

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 31 DE DEZEMBRO 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 31/12 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\$ 26.537 milhões no período e o lucro líquido por ação do capital social foi de R\$ 2,72. O patrimônio líquido consolidado totalizou R\$ 132.246 milhões e o valor patrimonial por ação atingiu R\$ 13,57.

Ativos e Recursos Captados

Os ativos totalizaram R\$ 1.532.506 milhões e estavam substancialmente representados por R\$ 551.110 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 680.624 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\$ 31 bilhões, representando apenas 9,7% 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, 27 de fevereiro de 2020.

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

(*) *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	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		1.022.390.424	1.009.056.339
Disponibilidades		30.226.158	37.087.047
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 4	227.410.935	298.547.796
Aplicações no Mercado Aberto		196.341.707	272.820.965
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		31.069.228	25.726.831
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	152.560.133	134.760.518
Carteira Própria		84.300.554	78.470.729
Vinculados a Compromissos de Recompra		35.467.185	35.361.175
Vinculados a Prestação de Garantias		7.866.365	2.757.506
Vinculados ao Banco Central		3.573.098	2.917.625
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		3.627.258	4.985.360
Instrumentos Financeiros Derivativos		17.725.673	10.268.123
Relações Interfinanceiras		135.116.388	132.204.680
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		43.466.230	37.647.435
Depósitos no Banco Central		91.248.117	94.148.242
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		4.636	11.705
Correspondentes		40.531	45.479
Respasses Interfinanceiros		356.874	351.819
Relações Interdependências		373.425	517.560
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	6	314.066.545	272.101.799
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	333.846.949	289.101.872
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(19.780.404)	(17.000.073)
Outros Créditos	9a	160.227.040	131.489.625
Outros Valores e Bens	3g	2.409.800	2.347.314
Bens Não Destinados a Uso		1.157.602	1.468.034
(Provisões para Desvalorizações)		(630.653)	(606.736)
Despesas Antecipadas	3g e 9c	1.882.851	1.486.016
Realizável Longo Prazo		449.166.464	391.788.232
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 4	3.668.491	791.349
Aplicações no Mercado Aberto		162.312	103.235
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		3.506.179	688.114
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	167.470.850	118.244.004
Carteira Própria		89.376.645	42.387.260
Vinculados a Compromissos de Recompra		34.240.466	25.538.386
Vinculados a Prestação de Garantias		2.762.283	4.931.976
Vinculados ao Banco Central		589.608	553.557
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		16.589.488	31.639.584
Instrumentos Financeiros Derivativos		23.912.360	13.193.241
Relações Interfinanceiras		9.367	54.096
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		9.367	49.809
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		-	4.287
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	6	230.847.422	227.256.829
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	250.000.170	243.381.694
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(19.152.748)	(16.124.865)
Outros Créditos	9a	46.132.500	44.897.289
Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas	3g e 9c	1.037.834	544.665
Permanente		60.949.218	55.082.193
Investimentos	3h	40.946.863	35.069.221
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		40.672.568	34.778.751
Outros Investimentos		423.751	439.962
(Provisão para Perdas)		(149.456)	(149.492)
Imobilizado de Uso	3i e 11a I	5.903.750	5.883.337
Imóveis de Uso		3.380.544	3.313.371
Outras Imobilizações de Uso		14.020.370	13.906.709
(Depreciações Acumuladas)		(11.497.164)	(11.336.743)
Ágio e Intangível	3j, 3k e 11a II	14.098.605	14.129.635
Ágio		830.968	413.101
Ativos Intangíveis		37.958.844	34.387.408
(Amortização Acumulada)		(24.691.207)	(20.670.874)
Total do Ativo		1.532.506.106	1.455.926.764

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		964.767.063	903.059.638
Depósitos	3b e 7b	336.524.339	309.952.870
Depósitos a Vista		82.834.059	73.045.763
Depósitos de Poupança		144.562.523	136.908.595
Depósitos Interfinanceiros		2.866.294	2.468.700
Depósitos a Prazo		106.252.014	97.527.085
Outros Depósitos		9.449	2.727
Captações no Mercado Aberto	3b e 7c	237.323.910	284.521.147
Carteira Própria		72.495.706	75.490.180
Carteira de Terceiros		148.021.089	181.694.343
Carteira Livre Movimentação		16.807.115	27.336.624
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3b e 7d	51.351.674	33.405.852
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		41.566.538	25.189.429
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		9.209.884	6.266.935
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		575.252	1.949.488
Relações Interfinanceiras		48.770.733	41.253.290
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		48.060.619	40.832.886
Correspondentes		710.114	420.404
Relações Interdependências		5.411.874	5.612.300
Recursos em Trânsito de Terceiros		5.296.718	5.602.746
Transferências Internas de Recursos		115.156	9.554
Obrigações por Empréstimos e Repasses	3b e 7e	68.573.627	47.977.147
Empréstimos		60.652.712	42.675.654
Repasses		7.920.915	5.301.493
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	18.798.501	10.013.437
Outras Obrigações		198.012.405	170.323.595
Dívidas Subordinadas	7f	4.098.615	343.174
Diversas	9d	193.913.790	169.980.421
Exigível a Longo Prazo		421.674.724	406.103.200
Depósitos	3b e 7b	182.157.565	161.688.108
Depósitos Interfinanceiros		154.904	205.827
Depósitos a Prazo		182.002.661	161.482.281
Captações no Mercado Aberto	3b e 7c	32.923.929	59.102.276
Carteira Própria		2.913.428	6.805.939
Carteira Livre Movimentação		30.010.501	52.296.337
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3b e 7d	92.216.826	78.160.070
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		57.026.119	41.524.348
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		34.655.930	35.786.905
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		534.777	848.817
Obrigações por Empréstimos e Repasses	3b e 7e	7.818.818	19.970.018
Empréstimos		4.091.824	7.364.711
Repasses		3.726.994	12.605.307
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	28.999.136	17.471.428
Outras Obrigações		77.558.450	69.711.300
Dívidas Subordinadas	7f	38.710.983	41.267.980
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	7f	16.652.167	7.701.570
Diversas	9d	22.195.300	20.741.750
Resultados de Exercícios Futuros	3p	2.708.188	2.633.144
Capital Social		97.148.000	97.148.000
Reservas de Capital		1.979.021	1.923.056
Reservas de Lucros		36.413.758	37.121.745
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c, 3d e 12e	(2.020.869)	(2.518.510)
(Ações em Tesouraria)		(1.274.096)	(1.819.690)
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores	12	132.245.814	131.854.601
Participação de Acionistas Não Controladores	12f	11.110.317	12.276.181
Total do Patrimônio Líquido		143.356.131	144.130.782
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.532.506.106	1.455.926.764

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	2º Semestre 2019	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Receitas da Intermediação Financeira		65.042.345	129.401.978	125.721.049
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos		42.860.030	82.167.680	74.664.202
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		19.807.535	41.111.523	42.427.963
Resultado de Operações de Câmbio		217.878	1.494.215	3.686.191
Resultado das Aplicações Compulsórias		2.156.902	4.628.560	4.942.693
Despesas da Intermediação Financeira		(33.908.227)	(64.261.143)	(72.270.473)
Operações de Captação no Mercado		(27.522.228)	(54.784.446)	(61.824.438)
Operações de Empréstimos e Repasses	7e	(6.385.999)	(9.476.697)	(10.446.035)
Resultado da Intermediação Financeira Antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa		31.134.118	65.140.835	53.450.576
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	6	(12.866.367)	(19.837.456)	(10.367.744)
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(15.400.078)	(23.907.263)	(14.501.245)
Receita de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo		2.533.711	4.069.807	4.133.501
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		18.267.751	45.303.379	43.082.832
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais		(7.959.982)	(15.697.199)	(14.652.448)
Receitas de Prestação de Serviços	9e	13.663.383	25.931.466	24.819.640
Rendas de Tarifas Bancárias	9f	6.944.457	13.444.865	12.624.039
Despesas de Pessoal	9g	(13.968.094)	(25.059.975)	(22.312.860)
Outras Despesas Administrativas	9h	(10.055.950)	(19.922.754)	(19.858.889)
Despesas Tributárias	3o e 10a II	(3.444.161)	(6.989.698)	(6.153.116)
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		4.626.919	6.241.158	6.563.138
Outras Receitas Operacionais		760.362	1.428.066	1.783.498
Outras Despesas Operacionais	9i	(6.486.898)	(10.770.327)	(12.117.898)
Resultado Operacional		10.307.769	29.606.180	28.430.384
Resultado não Operacional		92.449	86.091	197.600
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		10.400.218	29.692.271	28.627.984
Imposto de Renda e Contribuição Social	3o e 10a I	2.881.852	(2.585.046)	(5.094.004)
Devidos sobre Operações do Período		(4.779.848)	(8.539.502)	(3.417.587)
Referentes a Diferenças Temporárias		7.661.700	5.954.456	(1.676.417)
Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias	13b	(188.691)	(359.267)	(250.664)
Participações de Não Controladores	12f	21.669	(211.112)	(283.925)
Lucro Líquido		13.115.048	26.536.846	22.999.391
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação	12a		9.740.145.947	9.718.162.444
Lucro Líquido por Ação - R\$			2,72	2,37
Valor Patrimonial por Ação - R\$ (Em circulação em 31/12)			13,57	13,56

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 12e)	Lucros Acumulados	(Ações em Tesouraria)	Total
Saldos em 01/07/2019	97.148.000	1.713.439	29.865.692	(1.615.103)	-	(1.324.969)	125.787.059
Resultado na Entrega de Ações em Tesouraria	-	2.409	-	-	-	50.873	53.282
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	263.173	-	-	-	-	263.173
Dividendos e JCP Prescritos	-	-	-	-	12.025	-	12.025
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	78.111	-	-	78.111
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(274.268)	-	-	(274.268)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	-	-	-	(209.609)	-	-	(209.609)
Outros	-	-	28	-	-	-	28
Lucro Líquido	-	-	-	-	13.115.048	-	13.115.048
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	655.752	-	(655.752)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	1.416.913	-	(1.416.913)	-	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	-	4.475.373	-	(11.054.408)	-	(6.579.035)
Saldos em 31/12/2019	97.148.000	1.979.021	36.413.758	(2.020.869)	-	(1.274.096)	132.245.814
Mutações no Período	-	265.582	6.548.066	(405.766)	-	50.873	6.458.755
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 22/02/2018	-	-	(534.421)	-	-	534.421	-
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	421.740	-	-	-	898.964	1.320.704
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	(232.295)	-	-	-	-	(232.295)
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	-	-	-	-	4.491	-	4.491
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	39.673	-	-	39.673
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(165.788)	-	-	(165.788)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	-	-	-	(164.544)	-	-	(164.544)
Lucro Líquido	-	-	-	-	22.999.391	-	22.999.391
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	1.149.969	-	(1.149.969)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	1.005.794	-	(1.005.794)	-	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	-	14.678.770	-	(20.848.119)	-	(6.169.349)
Saldos em 31/12/2018	97.148.000	1.923.056	37.121.745	(2.518.510)	-	(1.819.690)	131.854.601
Mutações no Período	-	189.445	2.627.250	(290.659)	-	923.077	3.449.113
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	-	351.478	-	-	-	545.594	897.072
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	(295.513)	-	-	-	-	(295.513)
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 e JCP Prescritos	-	-	-	-	41.873	-	41.873
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	1.264.748	-	-	1.264.748
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(337.961)	-	-	(337.961)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	-	-	-	(429.146)	-	-	(429.146)
Outros	-	-	28	-	-	-	28
Lucro Líquido	-	-	-	-	26.536.846	-	26.536.846
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	1.326.842	-	(1.326.842)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	5.654.678	-	(5.654.678)	-	-
Dividendos	-	-	9.810.778	-	(19.597.199)	-	(9.786.421)
Saldos em 31/12/2019	97.148.000	1.979.021	36.413.758	(2.020.869)	-	(1.274.096)	132.245.814
Mutações no Período	-	55.965	(707.987)	497.641	-	545.594	391.213

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	2º Semestre 2019	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Lucro Líquido Ajustado		22.101.304	46.263.788	73.284.085
Lucro Líquido		13.115.048	26.536.846	22.999.391
Ajustes ao Lucro Líquido:		8.986.256	19.726.942	50.284.694
Pagamento Baseado em Ações		263.173	(140.930)	(97.705)
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)		(164.221)	1.600.712	623.893
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(1.261.714)	(54.116)	26.884.590
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	6c	15.400.078	23.907.263	14.501.245
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		3.286.672	4.433.462	8.758.417
Depreciações e Amortizações		2.194.783	4.383.839	6.146.713
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	8b	1.317.167	1.772.681	972.749
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	8b	4.238.905	5.190.215	2.485.204
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(254.292)	(490.903)	(170.853)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do <i>Hedge</i>)		(5.018.945)	(3.455.301)	9.688.293
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		(4.626.919)	(6.241.158)	(6.563.138)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(4.896.740)	(8.358.725)	(11.833.918)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(1.932.789)	(2.681.612)	(3.806.243)
Resultado na Alienação de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(387.799)	(1.026.874)	(198.821)
Resultado na Alienação de Investimentos, Bens não destinados a Uso e Imobilizado de Uso		(23.867)	27.298	(18.931)
(Reversão) Perda por Redução ao Valor Recuperável de Imobilizado e Intangível		309	309	-
Resultado de Participações de Não Controladores	12f	(21.669)	211.112	283.925
Outros		874.124	649.670	2.629.274
Variações de Ativos e Passivos		28.339.303	2.409.204	(10.304.153)
(Aumento) / Redução em Ativos		(814.336)	(20.724.254)	(91.985.702)
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		59.990.416	57.874.857	(38.976.300)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		(6.079.862)	6.490.462	6.035.099
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		603.316	2.900.125	4.688.699
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		(2.424.332)	1.694.047	3.062.981
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro		(39.561.622)	(69.851.408)	(56.279.114)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		(13.342.252)	(19.832.337)	(10.517.067)
(Redução) / Aumento em Passivos		29.153.639	23.133.458	81.681.549
Depósitos		46.529.684	47.040.926	65.782.015
Captações no Mercado Aberto		(46.694.061)	(73.375.584)	17.824.524
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		18.232.314	32.002.578	3.984.898
Obrigações por Empréstimos e Repasses		3.604.261	8.445.280	4.506.145
Outras Obrigações		9.490.540	13.916.151	(8.502.133)
Resultado de Exercícios Futuros		70.155	75.044	261.796
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(2.079.255)	(4.970.937)	(2.175.696)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais		50.440.606	48.672.991	62.979.932
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		405.538	756.384	607.381
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(811.682)	9.817.258	12.505.552
Recursos do Resgate de Títulos Valores Mobiliários Mantidos Até o Vencimento		4.682.499	7.730.373	14.650.234
(Aquisição)/Alienação de Bens não destinados a Uso		375.428	529.528	283.611
Alienação de Investimentos		31.554	112.089	291.083
Alienação de Imobilizado de Uso		98.408	158.044	102.399
Distrato de Contratos do Intangível		9.051	64.122	41.736
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(40.545.864)	(58.889.045)	(7.701.471)
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(127.606)	(200.886)	(2.463.399)
(Aquisição) de Investimentos		(406.813)	(408.521)	(6.466.942)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	11a	(822.294)	(1.574.988)	(1.441.961)
(Aquisição) de Intangível	11b	(2.038.267)	(3.233.259)	(1.371.033)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento		(39.150.048)	(45.138.901)	9.037.190
Captação de Obrigações por Dívida Subordinada		5.498.200	8.548.200	2.906.100
Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(1.290.995)	(2.832.621)	(15.047.668)
Variação da Participação de Não Controladores		(1.242.251)	(1.128.113)	188.976
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		53.282	742.489	1.186.114
Aquisição de Ações para Tesouraria	12a	-	-	(510.308)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Não Controladores		(53.967)	(248.863)	(139.222)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(8.544.494)	(25.915.049)	(20.092.750)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(5.580.225)	(20.833.957)	(31.508.758)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa		5.710.333	(17.299.867)	40.508.364
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		57.876.047	82.093.845	68.470.071
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		1.261.714	54.116	(26.884.590)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	64.848.094	64.848.094	82.093.845
Disponibilidades			30.226.158	37.087.047
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros			7.612.036	3.294.168
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada			27.009.900	41.712.630

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 31/12 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 18 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 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 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	
				31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
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	33,22%	25,28%	33,22%	25,28%
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%
Itau Bank, Ltd.	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau BBA International plc	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau 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%	38,14%	38,14%	38,14%

(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 PRUDENCIAL controla o ITAÚ CORPBANCA conforme acordo de acionistas.

c) Desenvolvimento de Negócios

Aquisição de participação minoritária no Pravalier S.A.

Em 27 de dezembro de 2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Itaú Unibanco S.A. (ITAÚ UNIBANCO), aumentou a sua participação acionária no Pravalier S.A. (PRAVALER), adquirindo 43,07% do capital social total (correspondente a 75,71% das ações preferenciais e 28,65% das ações ordinárias) pelo montante de R\$ 330,9 milhões. O PRAVALER, com sede em São Paulo, é gestor do maior programa de crédito universitário privado no Brasil, e continuará atuando de forma independente ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O PRAVALER está classificado como entidade coligada mensurada pelo método de equivalência patrimonial.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram nesta mesma data, após obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

Aquisição de participação minoritária na Ticket Serviços S.A.

Em 4 de setembro de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, 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 permite 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 realizou 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 efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 30 de agosto de 2019, após obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

Itaú CorpBanca

O Itaú Corpbanca (ITAÚ CORPBANCA) passou a ser controlado a partir de 1º de abril de 2016 pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING. 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, têm o direito de indicar a maioria dos membros do conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem o direito de indicar a maioria dos membros eleitos por tal bloco.

Em 12 de outubro de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, 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 Inc.

Em 11 de maio de 2017, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua subsidiária 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.

Em 29 de novembro de 2019, houve a reorganização societária da XP HOLDING, onde os acionistas subscreveram suas respectivas ações na holding XP Inc. ("XP INC"), mantendo os mesmos percentuais no capital total. Após a oferta pública inicial de ações, realizada em 11 de dezembro de 2019, na Nasdaq em Nova Iorque, a participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou de 49,9% para 46,05% gerando um resultado na subscrição primária de R\$ 1.991 milhões.

Nota 3 - Resumo das Principais Políticas 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 (Posição Bancada) 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 Operação no Exterior - É contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa, ou seja, a parcela do ganho ou perda sobre o instrumento de *hedge* que for determinada como *hedge* efetivo é reconhecida no Patrimônio Líquido, reclassificado para o resultado do período em caso de alienação da operação no exterior. A parcela não efetiva é reconhecida no resultado do período.

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 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 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 possui negócios em conjunto (*joint ventures*) nos quais as partes possuem o controle conjunto e direito sobre os ativos líquidos do negócio.

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.

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 com a utilização de uma abordagem que envolve a identificação das unidades geradoras de caixa (UGC) e a estimativa de seu valor justo menos seu custo de venda e/ou seu valor em uso.

Para determinação desta estimativa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL utiliza-se da metodologia do fluxo de caixa descontado para um período de 5 anos, premissas macroeconômicas, de taxa de crescimento e taxa de desconto.

As unidades ou grupos de unidades geradoras de caixa são identificadas no nível mais baixo em que o ágio é monitorado para fins de Administração interna. O ágio é alocado para as unidades geradoras de fluxo de caixa para propósito do teste do valor recuperável.

A composição dos ativos intangíveis está descrita na Nota 11 II.

- 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 no Balanço Patrimonial Consolidado, exceto quando a Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente correspondem a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente.

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente.

Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias

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

- 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 títulos 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

	31/12/2019						31/12/2018	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	20.694.954	175.646.753	-	162.312	196.504.019	85,0	272.924.200	91,2
Posição Bancada ⁽¹⁾	2.839.536	32.122.592	-	162.312	35.124.440	15,2	47.532.429	15,9
Posição Financiada	13.665.181	128.469.277	-	-	142.134.458	61,5	179.253.972	59,9
Com Livre Movimentação	5.145.170	1.500.444	-	-	6.645.614	2,9	30.033.603	10,0
Sem Livre Movimentação	8.520.011	126.968.833	-	-	135.488.844	58,6	149.220.369	49,9
Posição Vendida	4.190.237	15.054.884	-	-	19.245.121	8,3	46.137.799	15,4
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	23.334.257	4.445.521	3.289.450	3.506.179	34.575.407	15,0	26.414.945	8,8
Total ⁽²⁾	44.029.211	180.092.274	3.289.450	3.668.491	231.079.426	100,0	299.339.145	100,0
% por prazo de vencimento	19,1	77,9	1,4	1,6	100,0			
Total - 31/12/2018	76.947.501	219.866.629	1.733.666	791.349	299.339.145			
% por prazo de vencimento	25,7	73,4	0,6	0,3	100,0			

(1) Inclui R\$ 8.543.632 (R\$ 5.119.614 em 31/12/2018) 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\$ (6.018) (R\$ (4.855) em 31/12/2018).

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

	31/12/2019											31/12/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado		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	152.888.128	1.171.976	1.964.846	156.024.950	48,6	7.890.260	1.304.300	1.529.139	11.923.023	27.669.252	105.708.976	141.076.553
Letras Financeiras do Tesouro	30.135.459	1.712	-	30.137.171	9,3	-	1.142.465	-	162.662	7.801.979	21.030.065	24.242.476
Letras do Tesouro Nacional	40.318.546	32.712	(1.613)	40.349.645	12,6	7.856.376	-	1.426.682	8.290.161	9.357.891	13.418.535	30.488.606
Notas do Tesouro Nacional	48.679.650	1.054.900	1.249.567	50.984.117	15,9	9.621	151.368	44.515	2.537.821	4.735.614	43.505.178	51.269.560
Tesouro Nacional / Securitização	153.639	(229)	38.418	191.828	0,1	-	15	-	69	63	191.681	203.138
Títulos da Dívida Externa Brasileira	33.600.834	82.881	678.474	34.362.189	10,7	24.263	10.452	57.942	932.310	5.773.705	27.563.517	34.872.773
Títulos Públicos - Outros Países	39.069.684	(20.289)	(274.698)	38.774.697	12,1	1.271.102	3.326.569	5.497.850	8.094.880	12.260.270	8.324.026	27.032.538
Alemanha	22.782	-	15	22.797	0,0	-	-	-	22.797	-	-	22.469
Argentina	341.185	(31.434)	-	309.751	0,1	164.279	30.483	43.885	55.685	1.330	14.089	1.120.157
Chile	11.953.393	1.192	91.985	12.046.570	3,7	30.040	38.710	1.104.967	641.286	4.599.561	5.632.006	7.801.360
Colômbia	4.584.373	10.155	26.703	4.621.231	1,4	37.212	267.957	478.345	368.114	1.174.598	2.295.005	6.068.643
Coréia	3.427.065	-	-	3.427.065	1,1	-	-	765.071	1.722.280	939.714	-	1.384.861
Espanha	4.983.540	-	-	4.983.540	1,6	-	212.280	-	1.519.752	3.251.508	-	2.411.100
Estados Unidos	2.979.955	101	(2.107)	2.977.949	0,9	-	858.880	604.667	342.420	1.171.982	-	2.754.692
França	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	890.807
Itália	327.520	-	1.420	328.940	0,1	-	-	-	-	328.940	-	115.262
México	7.820.745	11	(211.642)	7.609.114	2,4	994.943	1.705.464	2.312.060	2.539.147	-	57.500	2.303.834
Paraguai	1.959.651	111	(176.569)	1.783.193	0,6	11.705	111.251	185.414	791.266	500.278	183.279	1.530.925
Peru	8.203	486	-	8.689	0,0	-	-	-	-	-	8.689	-
Uruguai	660.979	(911)	(4.495)	655.573	0,2	32.923	101.544	3.404	92.133	292.359	133.210	624.666
Outros	293	-	(8)	285	0,0	-	-	37	-	-	248	3.762
Títulos de Empresas	84.130.448	(588.473)	51.328	83.593.303	26,3	11.641.703	1.022.385	7.996.125	5.022.405	6.542.887	51.367.798	61.434.067
Ações	6.467.034	(584.701)	89.079	5.971.412	1,9	5.971.412	-	-	-	-	-	5.050.180
Cédula do Produtor Rural	5.378.485	-	41.663	5.420.148	1,7	93.904	278.983	467.362	776.836	361.464	3.441.599	4.194.997
Certificados de Depósito Bancário	2.464.797	(22)	132	2.464.907	0,8	1.292.397	160.765	797.019	158.566	56.160	-	1.166.735
Certificados de Recebíveis Imobiliários	7.259.824	(14.654)	46.321	7.291.491	2,3	-	-	5.328	28.375	379.101	6.878.687	11.085.926
Cotas de Fundos	3.773.923	7.835	-	3.781.758	1,2	3.781.758	-	-	-	-	-	3.098.609
Direitos Creditórios	2.764.450	-	-	2.764.450	0,9	2.764.450	-	-	-	-	-	224.586
Renda Fixa	715.851	(17)	-	715.834	0,2	715.834	-	-	-	-	-	823.974
Renda Variável	293.622	7.852	-	301.474	0,1	301.474	-	-	-	-	-	2.050.049
Debêntures	46.505.245	7.696	(177.232)	46.335.709	14,5	3.692	52.029	5.606.271	996.631	3.590.499	36.086.587	27.327.677
Eurobonds e Assemelhados	5.544.621	(5.799)	49.249	5.588.071	1,7	415.383	388.842	407.001	461.466	1.100.076	2.815.303	6.710.133
Letras Financeiras	529.165	(604)	(2.545)	526.016	0,2	7.492	81.358	50.767	80.869	305.530	-	294.451
Notas Promissórias	5.001.020	-	(7.248)	4.993.772	1,6	30.978	19.799	578.759	2.515.418	743.685	1.105.133	1.069.629
Outros	1.206.334	1.776	11.909	1.220.019	0,4	44.687	40.609	83.618	4.244	6.372	1.040.489	1.435.730
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	276.088.260	563.214	1.741.476	278.392.950	87,0	20.803.065	5.653.254	15.023.114	25.040.308	46.472.409	165.400.800	229.543.158
Títulos para Negociação	92.431.538	563.214	-	92.994.752	29,1	14.454.868	1.457.099	1.713.880	7.054.186	14.844.148	53.470.571	99.058.524
Títulos Disponíveis para Venda	152.696.878	-	1.741.476	154.438.354	48,2	6.266.298	4.155.546	13.088.037	13.589.536	26.996.153	90.342.784	94.785.609
Títulos Mantidos até o Vencimento (*)	30.959.844	-	-	30.959.844	9,7	81.899	40.609	221.197	4.396.586	4.632.108	21.587.445	35.699.025
Instrumentos Financeiros Derivativos	19.708.013	21.930.020	-	41.638.033	13,0	6.923.584	5.570.962	2.181.705	3.049.422	5.361.444	18.550.916	23.461.364
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)	295.796.273	22.493.234	1.741.476	320.030.983	100,0	27.726.649	11.224.216	17.204.819	28.089.730	51.833.853	183.951.716	253.004.522
Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)	(24.859.693)	(22.937.944)	-	(47.797.637)	100,0	(6.603.125)	(7.156.738)	(1.940.367)	(3.098.271)	(9.463.002)	(19.536.134)	(27.484.865)

(*) Ajustes ao mercado não contabilizado de R\$ 1.791.044 (R\$ 264.761 em 31/12/2018), conforme Nota 5e.

Durante o período findo em 31/12/2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL reconheceu R\$ (574.580) (R\$ (1.216.210) em 31/12/2018) por redução ao valor recuperável sendo R\$ (574.580) (R\$ (946.741) em 31/12/2018) de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda e R\$ (269.469) de Ativos Financeiros Mantidos até o vencimento em 31/12/2018. O Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos totalizou R\$ 513.003 (R\$ 314.910 em 31/12/2018).

b) Resumo por Tipo de Carteira

	31/12/2019						Instrumentos Financeiros Derivativos	Total
	Carteira Própria	Vinculados			Banco Central			
		Compromissos de Recompra	Livre Movimentação	Prestação de Garantias ^(*)				
Títulos Públicos - Brasil	79.267.974	51.817.236	19.626.609	1.150.425	4.162.706	-	156.024.950	
Letras Financeiras do Tesouro	21.017.224	7.584.068	414.904	591.457	529.518	-	30.137.171	
Letras do Tesouro Nacional	8.680.048	29.918.366	1.732.624	18.607	-	-	40.349.645	
Notas do Tesouro Nacional	30.653.194	14.314.802	2.030.017	352.916	3.633.188	-	50.984.117	
Tesouro Nacional / Securitização	191.828	-	-	-	-	-	191.828	
Títulos da Dívida Externa Brasileira	18.725.680	-	15.449.064	187.445	-	-	34.362.189	
Títulos Públicos - Outros Países	32.200.981	329.324	590.137	5.654.255	-	-	38.774.697	
Alemanha	22.797	-	-	-	-	-	22.797	
Argentina	254.388	2.391	-	52.972	-	-	309.751	
Chile	11.671.018	326.933	-	48.619	-	-	12.046.570	
Colômbia	4.153.020	-	324.809	143.402	-	-	4.621.231	
Coréia	1.880.713	-	-	1.546.352	-	-	3.427.065	
Espanha	2.625.584	-	-	2.357.956	-	-	4.983.540	
Estados Unidos	2.602.616	-	-	375.333	-	-	2.977.949	
Itália	328.940	-	-	-	-	-	328.940	
México	6.493.888	-	-	1.115.226	-	-	7.609.114	
Paraguai	1.771.488	-	-	11.705	-	-	1.783.193	
Peru	8.689	-	-	-	-	-	8.689	
Uruguai	387.555	-	265.328	2.690	-	-	655.573	
Outros	285	-	-	-	-	-	285	
Títulos de Empresas	62.208.244	17.561.091	-	3.823.968	-	-	83.593.303	
Ações	5.968.256	-	-	3.156	-	-	5.971.412	
Cédula do Produtor Rural	5.420.148	-	-	-	-	-	5.420.148	
Certificados de Depósito Bancário	2.464.371	-	-	536	-	-	2.464.907	
Certificados de Recebíveis Imobiliários	7.291.491	-	-	-	-	-	7.291.491	
Cotas de Fundos	3.712.955	-	-	68.803	-	-	3.781.758	
Direitos Creditórios	2.764.450	-	-	-	-	-	2.764.450	
Renda Fixa	647.031	-	-	68.803	-	-	715.834	
Renda Variável	301.474	-	-	-	-	-	301.474	
Debêntures	25.045.077	17.561.091	-	3.729.541	-	-	46.335.709	
Eurobonds e Assemelhados	5.566.139	-	-	21.932	-	-	5.588.071	
Letras Financeiras	526.016	-	-	-	-	-	526.016	
Notas Promissórias	4.993.772	-	-	-	-	-	4.993.772	
Outros	1.220.019	-	-	-	-	-	1.220.019	
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	173.677.199	69.707.651	20.216.746	10.628.648	4.162.706	-	278.392.950	
Títulos para Negociação	53.111.096	32.877.748	1.979.824	1.452.986	3.573.098	-	92.994.752	
Títulos Disponíveis para Venda	99.010.038	36.829.903	8.833.143	9.175.662	589.608	-	154.438.354	
Títulos Mantidos até o Vencimento	21.556.065	-	9.403.779	-	-	-	30.959.844	
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-	-	-	41.638.033	41.638.033	
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos								
Financeiros Derivativos (Ativo)	173.677.199	69.707.651	20.216.746	10.628.648	4.162.706	41.638.033	320.030.983	
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos								
Financeiros Derivativos (Ativo) - 31/12/2018	120.857.989	60.899.561	36.624.944	7.689.482	3.471.182	23.461.364	253.004.522	

(*) 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.

	31/12/2019										31/12/2018
	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	79.579.911	1.171.976	80.751.887	86,9	7.080.906	1.072.137	1.441.812	6.480.043	14.376.488	50.300.501	88.492.904
Letras Financeiras do Tesouro	29.902.417	1.712	29.904.129	32,2	-	910.302	-	162.662	7.801.100	21.030.065	24.022.562
Letras do Tesouro Nacional	17.594.815	32.712	17.627.527	19,0	7.061.517	-	1.397.297	2.990.704	2.769.185	3.408.824	23.796.349
Notas do Tesouro Nacional	28.453.797	1.054.900	29.508.697	31,7	9.621	151.368	44.515	2.507.323	3.366.119	23.429.751	37.888.745
Tesouro Nacional / Securitização	422	(229)	193	0,0	-	15	-	69	63	46	413
Títulos da Dívida Externa Brasileira	3.628.460	82.881	3.711.341	4,0	9.768	10.452	-	819.285	440.021	2.431.815	2.784.835
Títulos Públicos - Outros Países	1.428.325	(20.289)	1.408.036	1,5	176.773	296.325	127.784	220.979	166.041	420.134	1.800.694
Argentina	341.185	(31.434)	309.751	0,3	164.279	30.483	43.885	55.685	1.330	14.089	1.119.929
Chile	380.711	1.192	381.903	0,4	5.898	5.231	38.302	15.875	79.578	237.019	147.783
Colômbia	399.144	10.155	409.299	0,4	-	255.767	42.193	4.006	16.719	90.614	207.625
Estados Unidos	141.319	101	141.420	0,2	-	-	-	141.420	-	-	116.765
México	57.489	11	57.500	0,1	-	-	-	-	-	57.500	119.423
Paraguai	2.169	111	2.280	0,0	-	-	-	-	-	2.280	1.210
Peru	8.203	486	8.689	0,0	-	-	-	-	-	8.689	-
Uruguai	98.094	(911)	97.183	0,1	6.596	4.844	3.404	3.993	68.414	9.932	84.454
Outros	11	-	11	0,0	-	-	-	-	-	11	3.505
Títulos de Empresas	11.423.302	(588.473)	10.834.829	11,6	7.197.189	88.637	144.284	353.164	301.619	2.749.936	8.764.926
Ações	3.879.786	(584.701)	3.295.085	3,5	3.295.085	-	-	-	-	-	3.947.091
Certificados de Depósito Bancário	92.338	(22)	92.316	0,1	19.098	7.003	16.438	38.844	10.933	-	113.943
Certificados de Recebíveis Imobiliários	410.937	(14.654)	396.283	0,4	-	-	-	-	298	395.985	14.052
Cotas de Fundos	3.569.106	7.835	3.576.941	3,8	3.576.941	-	-	-	-	-	2.794.471
Direitos Creditórios	2.764.450	-	2.764.450	3,0	2.764.450	-	-	-	-	-	224.586
Renda Fixa	511.034	(17)	511.017	0,5	511.017	-	-	-	-	-	519.836
Renda Variável	293.622	7.852	301.474	0,3	301.474	-	-	-	-	-	2.050.049
Debêntures	1.089.188	7.696	1.096.884	1,2	690	276	7.158	9.441	47.471	1.031.848	487.546
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	2.087.503	(5.799)	2.081.704	2,3	297.883	-	67.365	253.078	238.009	1.225.369	1.198.763
Letras Financeiras	187.778	(604)	187.174	0,2	7.492	81.358	50.767	47.557	-	-	149.050
Outros	106.666	1.776	108.442	0,1	-	-	2.556	4.244	4.908	96.734	60.010
Total	92.431.538	563.214	92.994.752	100,0	14.454.868	1.457.099	1.713.880	7.054.186	14.844.148	53.470.571	99.058.524
% por prazo de vencimento					15,5	1,6	1,8	7,6	16,0	57,5	
Total - 31/12/2018	98.068.717	989.807	99.058.524	100,0	9.444.941	930.135	6.395.843	2.133.308	11.706.831	68.447.466	
% por prazo de vencimento					9,5	0,9	6,5	2,2	11,8	69,1	

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.

	31/12/2019										31/12/2018
	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	48.518.395	1.964.846	50.483.241	32,7	809.354	232.163	87.327	1.237.473	9.040.923	39.076.001	27.594.621
Letras Financeiras do Tesouro	233.042	-	233.042	0,2	-	232.163	-	-	879	-	219.914
Letras do Tesouro Nacional	18.518.224	(1.613)	18.516.611	12,0	794.859	-	29.385	1.093.950	6.588.706	10.009.711	2.824.426
Notas do Tesouro Nacional	18.195.836	1.249.567	19.445.403	12,6	-	-	-	30.498	1.369.495	18.045.410	11.363.915
Tesouro Nacional / Securitização	153.217	38.418	191.635	0,1	-	-	-	-	-	191.635	202.725
Títulos da Dívida Externa Brasileira	11.418.076	678.474	12.096.550	7,8	14.495	-	57.942	113.025	1.081.843	10.829.245	12.983.641
Títulos Públicos - Outros Países	37.290.921	(274.698)	37.016.223	24,0	1.057.117	3.030.244	5.235.259	7.711.197	12.094.229	7.888.177	24.860.765
Alemanha	22.782	15	22.797	0,0	-	-	-	22.797	-	-	22.469
Argentina	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	228
Chile	11.572.682	91.985	11.664.667	7,6	24.142	33.479	1.066.665	625.411	4.519.983	5.394.987	7.653.577
Colômbia	3.850.543	26.703	3.877.246	2,5	-	12.190	301.382	201.404	1.157.879	2.204.391	5.505.000
Coreia	3.427.065	-	3.427.065	2,2	-	-	765.071	1.722.280	939.714	-	1.384.861
Espanha	4.983.540	-	4.983.540	3,2	-	212.280	-	1.519.752	3.251.508	-	2.411.100
Estados Unidos	2.838.636	(2.107)	2.836.529	1,8	-	858.880	604.667	201.000	1.171.982	-	2.637.927
França	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	890.807
Itália	327.520	1.420	328.940	0,2	-	-	-	-	328.940	-	115.262
México	7.763.256	(211.642)	7.551.614	4,9	994.943	1.705.464	2.312.060	2.539.147	-	-	2.184.411
Paraguai	1.957.482	(176.569)	1.780.913	1,2	11.705	111.251	185.414	791.266	500.278	180.999	1.529.715
Uruguai	547.170	(4.495)	542.675	0,4	26.327	96.700	-	88.140	223.945	107.563	525.184
Outros	245	(8)	237	0,0	-	-	-	-	-	237	224
Títulos de Empresas	66.887.562	51.328	66.938.890	43,3	4.399.827	893.139	7.765.451	4.640.866	5.861.001	43.378.606	42.330.223
Ações	2.587.248	89.079	2.676.327	1,7	2.676.327	-	-	-	-	-	1.103.089
Cédula do Produtor Rural	5.378.485	41.663	5.420.148	3,5	93.904	278.983	467.362	776.836	361.464	3.441.599	4.194.997
Certificados de Depósito Bancário	2.372.459	132	2.372.591	1,5	1.273.299	153.762	780.581	119.722	45.227	-	1.052.792
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.197.125	46.321	1.243.446	0,8	-	-	-	-	-	1.243.446	1.419.188
Cotas de Fundos de Renda Fixa	204.817	-	204.817	0,1	204.817	-	-	-	-	-	304.138
Debêntures	45.416.057	(177.232)	45.238.825	29,4	3.002	51.753	5.599.113	987.190	3.543.028	35.054.739	26.840.131
Eurobonds e Assemelhados	3.457.118	49.249	3.506.367	2,3	117.500	388.842	339.636	208.388	862.067	1.589.934	5.509.068
Letras Financeiras	341.387	(2.545)	338.842	0,2	-	-	-	33.312	305.530	-	145.401
Notas Promissórias	5.001.020	(7.248)	4.993.772	3,2	30.978	19.799	578.759	2.515.418	743.685	1.105.133	1.069.629
Outros	931.846	11.909	943.755	0,6	-	-	-	-	-	943.755	691.790
Total	152.696.878	1.741.476	154.438.354	100,0	6.266.298	4.155.546	13.088.037	13.589.536	26.996.153	90.342.784	94.785.609
% por prazo de vencimento					4,1	2,6	8,5	8,8	17,5	58,5	
Total - 31/12/2018	94.241.464	544.145	94.785.609	100,0	3.889.587	2.992.952	7.728.095	8.269.201	15.628.038	56.277.736	
% por prazo de vencimento					4,1	3,2	8,2	8,7	16,5	59,4	

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 31/12/2019 uma menos valia de R\$ 233.172 (R\$ 357.221 em 31/12/2018).

	31/12/2019									31/12/2018	
	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	24.789.822	80,1	-	-	-	4.205.507	4.251.841	16.332.474	26.479.130	24.989.028	25.185.443
Letras do Tesouro Nacional	4.205.507	13,6	-	-	-	4.205.507	-	-	4.289.456	3.867.831	3.952.265
Notas do Tesouro Nacional	2.030.017	6,6	-	-	-	-	-	2.030.017	2.396.382	2.016.900	2.183.666
Títulos da Dívida Externa Brasileira	18.554.298	59,9	-	-	-	-	4.251.841	14.302.457	19.793.292	19.104.297	19.049.512
Títulos Públicos - Outros Países	350.438	1,2	37.212	-	134.807	162.704	-	15.715	351.933	371.079	370.110
Colômbia	334.686	1,1	37.212	-	134.770	162.704	-	-	327.244	356.018	349.105
Uruguai	15.715	0,1	-	-	-	-	-	15.715	24.688	15.028	21.004
Outros	37	0,0	-	-	37	-	-	-	1	33	1
Títulos de Empresas	5.819.584	18,8	44.687	40.609	86.390	28.375	380.267	5.239.256	5.919.825	10.338.918	10.408.232
Certificados de Recebíveis Imobiliários	5.651.762	18,3	-	-	5.328	28.375	378.803	5.239.256	5.752.002	9.652.686	9.722.000
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	2.302	2.302
Outros	167.822	0,5	44.687	40.609	81.062	-	1.464	-	167.823	683.930	683.930
Total	30.959.844	100,0	81.899	40.609	221.197	4.396.586	4.632.108	21.587.445	32.750.888	35.699.025	35.963.785
% por prazo de vencimento			0,3	0,1	0,7	14,2	15,0	69,7			
Total - 31/12/2018	35.699.025	100,0	117.086	101.729	671.282	1.663.939	4.126.677	29.018.312	35.963.785		
% por prazo de vencimento			0,3	0,3	1,9	4,7	11,6	81,3			

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\$ 12.198.045 (R\$ 10.048.165 em 31/12/2018) 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.

	31/12/2019											31/12/2018
	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	5.565.989	20.890.736	26.456.725	63,5	107.162	1.806.607	563.536	1.667.754	4.463.973	17.847.693	13.092.624	
Contratos de Opções	7.817.686	562.600	8.380.286	20,2	4.627.774	1.945.116	351.878	725.814	505.127	224.577	4.291.530	
Operações a Termo	2.016.419	(4.382)	2.012.037	4,8	933.742	504.481	472.528	86.765	14.521	-	1.744.630	
Derivativos de Crédito	(164.412)	331.645	167.233	0,4	-	152	5.196	3.493	22.653	135.739	118.848	
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	4.239.036	207.470	4.446.506	10,7	1.250.851	1.313.948	787.230	561.445	347.443	185.589	3.711.847	
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	233.295	(58.049)	175.246	0,4	4.055	658	1.337	4.151	7.727	157.318	501.885	
Total	19.708.013	21.930.020	41.638.033	100,0	6.923.584	5.570.962	2.181.705	3.049.422	5.361.444	18.550.916	23.461.364	
% por prazo de vencimento					16,6	13,4	5,2	7,3	12,9	44,6		
Total – 31/12/2018	15.260.867	8.200.497	23.461.364	100,0	3.925.941	2.250.788	1.779.049	2.312.345	4.073.764	9.119.477		
% por prazo de vencimento					16,7	9,6	7,6	9,9	17,3	38,9		

	31/12/2019											31/12/2018
	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	(10.849.201)	(22.093.950)	(32.943.151)	68,9	(326.798)	(2.558.524)	(899.529)	(1.767.438)	(8.355.120)	(19.035.742)	(19.516.106)	
Contratos de Opções	(8.370.623)	(627.444)	(8.998.067)	18,8	(3.613.481)	(3.489.143)	(381.632)	(685.117)	(570.276)	(258.418)	(3.925.283)	
Operações a Termo	(752.710)	(2.121)	(754.831)	1,6	(753.454)	-	-	(1.377)	-	-	(428.709)	
Derivativos de Crédito	(71.392)	31.767	(39.625)	0,1	-	(29)	(262)	(1.078)	(2.690)	(35.566)	(139.847)	
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(4.790.879)	(180.449)	(4.971.328)	10,4	(1.891.201)	(1.107.989)	(656.560)	(637.350)	(526.047)	(152.181)	(3.383.759)	
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(24.888)	(65.747)	(90.635)	0,2	(18.191)	(1.053)	(2.384)	(5.911)	(8.869)	(54.227)	(91.161)	
Total	(24.859.693)	(22.937.944)	(47.797.637)	100,0	(6.603.125)	(7.156.738)	(1.940.367)	(3.098.271)	(9.463.002)	(19.536.134)	(27.484.865)	
% por prazo de vencimento					13,8	15,0	4,1	6,5	19,8	40,8		
Total – 31/12/2018	(18.826.670)	(8.658.195)	(27.484.865)	100,0	(3.122.172)	(2.252.565)	(1.816.674)	(2.822.026)	(5.675.075)	(11.796.353)		
% por prazo de vencimento					11,4	8,2	6,6	10,3	20,6	42,9		

O resultado de instrumentos financeiros derivativos no período totaliza R\$ (181.481) (R\$ (702.842) em 31/12/2018).

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.

	31/12/2019						
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
B3	464.132.887	18.809.219	1.531.330.615	4.382.204	806	53.756.447	-
Balcão	199.347.480	1.076.250.018	165.108.858	752.710	12.738.308	241.751.798	6.783.092
Instituições Financeiras	198.788.377	864.858.473	125.311.777	292.151	12.738.308	141.203.557	5.340.311
Empresas	559.103	180.004.945	39.382.113	460.559	-	99.203.939	1.442.781
Pessoas Físicas	-	31.386.600	414.968	-	-	1.344.302	-
Total	663.480.367	1.095.059.237	1.696.439.473	5.134.914	12.739.114	295.508.245	6.783.092
Total - 31/12/2018	585.374.881	940.843.472	1.263.866.521	2.332.540	8.323.578	225.355.054	5.502.654

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.

	31/12/2019			31/12/2018		
	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	(6.282.951)	2.295.073	(3.987.878)	(6.852.704)	1.470.874	(5.381.830)
TRS	(4.161.090)	-	(4.161.090)	-	-	-
Total	(10.444.041)	2.295.073	(8.148.968)	(6.852.704)	1.470.874	(5.381.830)

O efeito no Patrimônio de Referência do risco recebido (Nota 17c) foi de R\$ 57.280 (R\$ 46.316 em 31/12/2018).

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	31/12/2019					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	-	24.067.799	(2.829.193)	(3.394.578)	25.025.868	(2.835.561)	
Hedge de Operações Ativas	5.563.589	-	90.500	90.500	5.656.075	90.543	
Hedge de Compromissadas Ativas	30.895.576	-	519.792	519.792	32.129.909	523.364	
Hedge de Ativos Denominados em UF	12.587.996	-	5.845	5.845	12.582.152	5.177	
Hedge de Captações	-	4.616.949	(26.772)	(22.540)	4.590.177	(26.772)	
Hedge de Operações de Crédito	269.051	-	11.579	11.579	257.472	13.673	
Risco Custos Variáveis							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	32.200.194	-	15.738	15.738	32.009.432	15.738	
Risco Cambial							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	293.621	-	(10.533)	179.433	293.621	(10.533)	
Total	81.810.027	28.684.748	(2.223.044)	(2.594.231)	112.544.706	(2.224.371)	

Estratégias	31/12/2018					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	-	32.114.131	(1.818.903)	(3.254.137)	33.425.154	(1.833.872)	
Hedge de Operações Ativas	7.866.056	-	136.073	136.073	8.003.039	136.073	
Hedge de Compromissadas Ativas	36.667.834	-	353.457	353.457	38.013.034	359.421	
Hedge de Ativos Denominados em UF	13.247.370	-	26.432	26.432	13.220.938	22.598	
Hedge de Captações	-	3.200.348	77.941	85.667	3.104.801	81.695	
Hedge de Operações de Crédito	274.094	-	5.726	5.726	268.368	7.234	
Risco Custos Variáveis							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	18.792.559	-	(113.036)	(113.036)	18.792.558	(113.036)	
Risco Cambial							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	71.156	-	5.251	5.251	71.156	5.251	
Total	76.919.069	35.314.479	(1.327.059)	(2.754.567)	114.899.048	(1.334.636)	

(*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Instrumentos de Hedge	31/12/2019						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade 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	62.811.852	-	14.296	(2.221.654)	(2.218.901)	(2.753)	-
Swaps	17.429.801	4.616.949	12.858.474	(7.922)	(9.348)	1.426	-
Risco Cambial ⁽⁴⁾							
Futuros de DDI	32.303.053	-	156.037	5.205	5.205	-	-
Total	112.544.706	4.616.949	13.028.807	(2.224.371)	(2.223.044)	(1.327)	-

Instrumentos de Hedge	31/12/2018						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade 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	79.441.227	255.949	20.541	(1.338.378)	(1.329.373)	(9.005)	-
Swaps	16.594.107	3.023.106	13.519.138	111.527	110.099	1.428	-
Risco Cambial ⁽⁴⁾							
Futuros de DDI	18.798.252	53.939	-	(112.536)	(112.536)	-	-
Opções	65.462	9.083	-	4.751	4.751	-	-
Total	114.899.048	3.342.077	13.539.679	(1.334.636)	(1.327.059)	(7.577)	-

(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\$ (1.284.524) (R\$ (1.760.220) em 31/12/2018). No período findo em 31/12/2019, foi reconhecido o montante de R\$ (869.848) 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	31/12/2019						Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge				Variação no valor reconhecida no Resultado (*)	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo					
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros								
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	7.386.232	-	7.642.206	-	255.974	7.386.232	(263.858)	
<i>Hedge</i> de Captações	-	7.435.847	-	8.194.688	(758.841)	7.435.847	775.178	
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	17.632.981	-	18.456.013	-	823.032	18.491.551	(816.643)	
Total	25.019.213	7.435.847	26.098.219	8.194.688	320.165	33.313.630	(305.323)	

Estratégias	31/12/2018						Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge				Variação no valor reconhecida no Resultado (*)	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo					
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros								
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	7.065.865	-	7.119.014	-	53.148	7.065.865	(54.339)	
<i>Hedge</i> de Captações	-	9.123.952	-	9.167.213	(43.261)	9.123.952	43.260	
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	9.386.420	-	9.672.283	-	285.864	9.456.528	(274.994)	
Total	16.452.285	9.123.952	16.791.297	9.167.213	295.751	25.646.345	(286.073)	

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

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2019				
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
<i>Swaps</i>	15.201.781	766.038	443.358	389.689	7.871
Outros Derivativos	18.111.849	-	17.343.377	(695.012)	6.971
Total ⁽²⁾	33.313.630	766.038	17.786.735	(305.323)	14.842

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2018				
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
<i>Swaps</i>	20.691.541	85.680	145.311	(59.631)	9.694
Outros derivativos	4.954.804	-	5.181.246	(226.442)	(16)
Total	25.646.345	85.680	5.326.557	(286.073)	9.678

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) No período, o montante de R\$ 899.729 deixou de ser qualificado como *hedge*, com efeito no resultado de R\$ (27.803).

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 em Operações no Exterior** - As estratégias de *hedge* de investimento líquido no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL consistem em um *hedge* de exposição em moeda estrangeira, oriunda da moeda funcional da operação no exterior em relação à moeda funcional da matriz.

Estratégias	31/12/2019					Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge			Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Valor Contábil		Variação no valor do reconhecida no Patrimônio Líquido (*)				
	Ativos	Passivos					
Risco Cambial							
Hedge de Investimento em Operações Líquidas no Exterior	-	14.395.634	(2.792.703)	(2.792.703)	16.946.628	(2.914.839)	
Total	-	14.395.634	(2.792.703)	(2.792.703)	16.946.628	(2.914.839)	

Estratégias	31/12/2018					Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge			Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Valor Contábil		Variação no valor do reconhecida no Patrimônio Líquido (*)				
	Ativos	Passivos					
Risco Cambial							
Hedge de Investimento em Operações Líquidas no Exterior	-	14.820.034	(3.064.444)	(3.064.444)	12.549.847	(3.190.943)	
Total	-	14.820.034	(3.064.444)	(3.064.444)	12.549.847	(3.190.943)	

(*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Instrumentos de Hedge	31/12/2019						
	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	32.966.491	227.629	-	(5.175.115)	(5.086.169)	(88.946)	-
Termo	(2.989.718)	2.976.791	-	52.498	59.849	(7.351)	-
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(11.524.679)	259.767	-	1.990.785	2.016.624	(25.839)	-
Ativos Financeiros	(1.505.466)	1.522.842	-	216.993	216.993	-	-
Total	16.946.628	4.987.029	-	(2.914.839)	(2.792.703)	(122.136)	-

Instrumentos de Hedge	31/12/2019						
	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	27.990.005	-	112.983	(4.087.302)	(3.996.140)	(91.162)	-
Termo	(1.470.385)	1.059.165	-	55.244	64.742	(9.498)	-
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(13.166.308)	253.969	-	746.396	772.235	(25.839)	-
Ativos Financeiros	(803.465)	803.465	-	94.719	94.719	-	-
Total	12.549.847	2.116.599	112.983	(3.190.943)	(3.064.444)	(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 em Operação Líquida no Exterior.

Estratégias	31/12/2019							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	6.005.237	4.412.273	1.627.263	8.463.382	-	4.517.713	-	25.025.868
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	32.303.053	-	-	-	-	-	-	32.303.053
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	-	3.671.210	1.984.865	-	-	-	-	5.656.075
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	9.627.576	2.954.576	-	-	-	-	-	12.582.152
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	2.561.512	-	-	1.646.212	160.920	221.533	-	4.590.177
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	26.820	155.556	75.096	-	-	-	-	257.472
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	380.884	2.490.317	1.247.785	993.006	622.951	1.111.251	540.038	7.386.232
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	299.335	151.855	375.480	422.899	128.735	4.220.104	1.837.439	7.435.847
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	4.723.138	2.361.395	933.032	1.097.268	2.399.482	3.651.213	3.326.023	18.491.551
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	6.224.800	18.739.054	811.990	5.621.419	-	732.646	-	32.129.909
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior ^(*)	16.946.628	-	-	-	-	-	-	16.946.628
Total	79.098.983	34.936.236	7.055.511	18.244.186	3.312.088	14.454.460	5.703.500	162.804.964

Estratégias	31/12/2018							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	14.366.844	5.401.361	3.894.329	-	5.896.661	3.865.959	-	33.425.154
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	71.156	18.792.558	-	-	-	-	-	18.863.714
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	6.345.876	-	1.657.163	-	-	-	-	8.003.039
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	12.240.520	924.722	55.696	-	-	-	-	13.220.938
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	2.873.893	-	-	-	-	230.908	-	3.104.801
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	-	27.955	162.139	78.274	-	-	-	268.368
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	293.174	1.416.276	1.793.289	1.379.196	375.026	821.215	987.689	7.065.865
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	1.590.017	297.400	154.120	391.370	377.489	3.970.927	2.342.629	9.123.952
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	4.242.147	172.726	2.481.738	72.171	876.857	1.206.657	404.232	9.456.528
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	26.943.094	5.837.628	1.517.428	-	3.714.884	-	-	38.013.034
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior ^(*)	12.549.847	-	-	-	-	-	-	12.549.847
Total	81.516.568	32.870.626	11.715.902	1.921.011	11.240.917	10.095.666	3.734.550	153.095.240

^(*) 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	31/12/2019 ^(*)		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:		Cenários		
			I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais		(658)	(86.432)	(214.996)
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras		(304)	(21.886)	(42.336)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio		(274)	80.225	427.901
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação		(163)	(2.993)	(4.457)
TR	Taxas de cupom de TR		-	(1)	(1)
Ações	Preços de ações		2.069	2.612	185.005
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores		(15)	(2.184)	(6.869)
Total			655	(30.659)	344.247

(*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Carteiras de Negociação e Bancária		Exposições	31/12/2019 ^(*)		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:		Cenários		
			I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais		(11.594)	(1.377.909)	(2.765.121)
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras		(2.925)	(196.448)	(377.438)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio		2.287	47.273	323.244
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação		(6.733)	(540.248)	(996.442)
TR	Taxas de cupom de TR		164	(698)	(322)
Ações	Preços de ações		2.691	(12.950)	153.881
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores		(45)	(8.555)	(26.163)
Total			(16.155)	(2.089.535)	(3.688.361)

(*) 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	31/12/2019										31/12/2018
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	255.090.012	95.581.263	50.020.860	31.880.146	12.219.636	5.828.448	4.432.532	6.418.700	9.858.119	471.329.716	435.127.432
Empréstimos e Títulos Descontados	108.941.743	75.514.731	37.195.112	26.389.370	10.909.595	4.029.064	3.691.169	4.198.599	8.955.239	279.824.622	260.168.509
Financiamentos	68.192.324	12.598.923	10.099.871	4.439.652	907.432	1.270.548	296.705	1.568.772	628.878	100.003.105	87.647.583
Financiamentos Rurais	8.037.585	766.034	702.636	35.335	18.853	7.545	20.147	1.335	22.677	9.612.147	8.989.480
Financiamentos Imobiliários	69.918.360	6.701.575	2.023.241	1.015.789	383.756	521.291	424.511	649.994	251.325	81.889.842	78.321.860
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro	1.367.492	3.403.067	1.667.436	616.928	98.892	39.789	71.919	79.085	107.526	7.452.134	7.552.519
Operações com Cartões de Crédito	490.063	82.578.867	4.140.265	3.247.720	1.262.126	792.135	981.912	819.760	4.117.413	98.430.261	84.184.525
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio ⁽¹⁾	3.106.840	565.683	649.139	117.339	41.372	18.525	20.407	-	11.656	4.530.961	3.855.688
Outros Créditos Diversos ⁽²⁾	45.808	520.746	33.160	39.733	50.754	1.429	126.828	1.121.355	164.234	2.104.047	1.763.402
Total Operações com Característica de Concessão de Crédito	260.100.215	182.649.626	56.510.860	35.901.866	13.672.780	6.680.326	5.633.598	8.438.900	14.258.948	583.847.119	532.483.566
Garantias Financeiras Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.861.391	66.223.843
Total com Garantias Financeiras Prestadas	260.100.215	182.649.626	56.510.860	35.901.866	13.672.780	6.680.326	5.633.598	8.438.900	14.258.948	650.708.510	598.707.409
Total Operações com Característica de Concessão de Crédito em 31/12/2018	228.533.128	185.868.392	54.297.950	21.328.633	10.158.295	5.452.805	6.039.564	6.128.766	14.676.033	532.483.566	

(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

	31/12/2019										31/12/2018
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
	Operações em Curso Anormal ^{(1) (2)}										
Parcelas Vincendas	-	-	1.840.381	1.907.513	1.370.444	1.234.225	1.842.522	1.258.648	3.463.583	12.917.316	12.283.030
01 a 30	-	-	71.290	82.863	66.687	69.009	64.979	60.405	197.166	612.399	611.991
31 a 60	-	-	69.540	82.127	64.291	53.161	78.971	53.208	174.225	575.523	434.266
61 a 90	-	-	66.628	77.256	64.986	68.715	68.531	55.816	184.688	586.620	373.054
91 a 180	-	-	178.086	224.176	158.594	148.454	157.532	139.108	455.587	1.461.537	1.100.169
181 a 365	-	-	262.339	333.723	256.874	217.580	336.923	233.824	701.791	2.343.054	1.971.090
Acima de 365 dias	-	-	1.192.498	1.107.368	759.012	677.306	1.135.586	716.287	1.750.126	7.338.183	7.792.460
Parcelas Vencidas	-	-	925.641	1.054.747	1.208.666	1.205.799	1.729.986	1.905.176	7.622.993	15.653.008	13.370.137
01 a 14	-	-	9.919	34.956	27.110	21.707	26.558	25.064	78.564	223.878	259.407
15 a 30	-	-	689.021	125.355	142.829	136.087	128.122	65.318	222.120	1.508.852	1.049.111
31 a 60	-	-	226.701	734.907	208.691	156.984	183.833	133.014	357.261	2.001.391	1.971.671
61 a 90	-	-	-	116.269	716.745	134.491	404.730	168.640	310.015	1.850.890	2.051.328
91 a 180	-	-	-	43.260	113.291	719.764	946.392	1.393.577	1.258.288	4.474.572	3.377.994
181 a 365	-	-	-	-	-	36.766	40.351	119.563	5.229.714	5.426.394	4.260.810
Acima de 365 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	167.031	167.031	399.816
Subtotal (a)	-	-	2.766.022	2.962.260	2.579.110	2.440.024	3.572.508	3.163.824	11.086.576	28.570.324	25.653.167
Subtotal - 31/12/2018	-	-	2.547.000	2.671.634	2.391.817	1.999.077	2.539.182	2.685.812	10.818.645	25.653.167	
	Operações em Curso Normal										
Parcelas Vincendas	259.192.360	181.303.587	53.411.831	32.701.373	10.974.222	4.130.049	2.001.615	5.235.282	3.083.862	552.034.181	503.387.078
01 a 30	22.981.673	42.898.142	8.291.902	5.731.903	927.881	469.978	238.068	345.870	464.976	82.350.393	73.265.700
31 a 60	21.459.210	20.673.018	4.489.993	2.973.483	355.491	128.700	94.151	234.835	228.376	50.637.257	44.743.534
61 a 90	11.789.911	13.193.112	3.387.749	1.772.188	303.481	140.965	88.043	112.166	156.377	30.943.992	25.223.558
91 a 180	30.329.930	25.384.167	7.199.525	3.530.930	827.840	467.303	206.726	631.110	526.990	69.104.521	60.453.560
181 a 365	34.101.504	24.700.215	8.578.043	5.306.036	1.025.880	600.466	284.090	1.321.987	417.810	76.336.031	64.111.492
Acima de 365 dias	138.530.132	54.454.933	21.464.619	13.386.833	7.533.649	2.322.637	1.090.537	2.589.314	1.289.333	242.661.987	235.589.234
Parcelas Vencidas até 14 dias	907.855	1.346.039	333.007	238.233	119.448	110.253	59.475	39.794	88.510	3.242.614	3.443.321
Subtotal (b)	260.100.215	182.649.626	53.744.838	32.939.606	11.093.670	4.240.302	2.061.090	5.275.076	3.172.372	555.276.795	506.830.399
Subtotal - 31/12/2018	228.533.128	185.868.392	51.750.950	18.656.999	7.766.478	3.453.728	3.500.382	3.442.954	3.857.388	506.830.399	
Total da Carteira (a + b)	260.100.215	182.649.626	56.510.860	35.901.866	13.672.780	6.680.326	5.633.598	8.438.900	14.258.948	583.847.119	532.483.566
Provisão Existente	-	(913.248)	(565.109)	(3.374.873)	(4.100.467)	(3.339.495)	(3.942.956)	(8.438.056)	(14.258.948)	(39.791.611)	(34.260.632)
Mínima	-	(913.248)	(565.109)	(1.077.056)	(1.367.278)	(2.004.098)	(2.816.799)	(5.907.230)	(14.258.948)	(28.909.766)	(26.749.803)
Garantias Financeiras Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(858.459)	(1.135.694)
Complementar ⁽⁴⁾	-	-	-	(2.297.817)	(2.733.189)	(1.335.397)	(1.126.157)	(2.530.826)	-	(10.023.386)	(6.375.135)
Total Geral - 31/12/2018	228.533.128	185.868.392	54.297.950	21.328.633	10.158.295	5.452.805	6.039.564	6.128.766	14.676.033	532.483.566	
Provisão Existente em 31/12/2018	-	(929.342)	(542.980)	(639.859)	(1.015.830)	(3.153.781)	(6.038.961)	(6.128.153)	(14.676.033)	(34.260.632)	
Mínima	-	(929.342)	(542.980)	(639.859)	(1.015.830)	(1.635.842)	(3.019.782)	(4.290.136)	(14.676.033)	(26.749.803)	
Garantias Financeiras Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.135.694)	
Complementar ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	(1.517.939)	(3.019.179)	(1.838.017)	-	(6.375.135)	

(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\$ 20.817.883 (R\$ 19.184.803 em 31/12/2018);

(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

	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Setor Público	1.190.247	0,2%	1.459.218	0,3%
Setor Privado	582.656.872	99,8%	531.024.348	99,7%
Pessoa Jurídica	281.114.094	48,1%	261.391.558	49,1%
Pessoa Física	301.542.778	51,6%	269.632.790	50,6%
Total	583.847.119	100,0%	532.483.566	100,0%

IV - Garantias Financeiras Prestadas por Tipo

Tipo de Garantia	31/12/2019		31/12/2018	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Adm. de Natureza Fiscal	29.460.148	(236.017)	33.898.145	(453.250)
Fianças Bancárias Diversas	24.416.165	(511.311)	20.602.855	(538.071)
Outras Garantias Financeiras Prestadas	7.819.329	(70.733)	6.850.411	(89.838)
Vinculadas a Distribuição de TVM por Oferta Pública	-	-	40.000	(53)
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prest. Serv. ou Execução de Obras	3.635.813	(25.821)	3.175.398	(15.744)
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	947.671	(13.018)	1.148.559	(32.182)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	582.265	(1.559)	508.475	(6.556)
Total	66.861.391	(858.459)	66.223.843	(1.135.694)

b) Concentração de Crédito

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos (*)	31/12/2019		31/12/2018	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	5.388.929	0,8	5.192.544	0,9
10 Maiores Devedores	29.340.135	4,5	31.564.115	5,3
20 Maiores Devedores	44.712.341	6,9	47.429.746	7,9
50 Maiores Devedores	71.974.635	11,1	73.355.064	12,3
100 Maiores Devedores	97.705.320	15,1	98.671.905	16,5

(*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro, Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras (*)	31/12/2019		31/12/2018	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	6.509.358	0,8	7.675.413	1,1
10 Maiores Devedores	49.083.757	6,3	43.959.326	6,4
20 Maiores Devedores	76.606.623	9,9	68.262.446	10,0
50 Maiores Devedores	129.688.396	16,7	108.644.813	15,9
100 Maiores Devedores	172.814.089	22,3	143.268.771	21,0

(*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

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

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Saldo Inicial	(34.260.632)	(37.309.465)
Constituição Líquida do Período	(23.907.263)	(14.501.245)
Mínima	(20.263.880)	(17.100.572)
Garantias Financeiras Prestadas	277.235	813.950
Complementar ⁽¹⁾	(3.920.618)	1.785.377
Write-Off	18.328.205	17.977.470
Outros, principalmente Variação Cambial	48.079	(427.392)
Saldo Final ⁽²⁾	(39.791.611)	(34.260.632)
Mínima ⁽³⁾	(28.909.766)	(26.749.803)
Garantias Financeiras Prestadas ⁽⁴⁾	(858.459)	(1.135.694)
Complementar	(10.023.386)	(6.375.135)

(1) Aprimoramento dos modelos de provisão para perda esperada;

(2) Os valores da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ (272.914) (R\$ (272.083) em 31/12/2018);

(3) Contempla R\$ (272.367) referente a alteração nos modelos, sendo o impacto compensado pela Provisão Complementar;

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

Em 31/12/2019, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 6,8% (6,4% em 31/12/2018).

d) Créditos Renegociados

	31/12/2019			31/12/2018		
	Carteira ⁽¹⁾	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	%	Carteira ⁽¹⁾	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	%
Créditos Renegociados Totais	28.050.734	(11.017.633)	39,3%	27.325.739	(11.319.920)	41,4%
(-) Créditos Renegociados Vencidos até 30 dias ⁽²⁾	(11.266.369)	3.052.971	27,1%	(10.672.733)	2.704.840	25,3%
Créditos Renegociados Vencidos acima de 30 dias ⁽²⁾	16.784.365	(7.964.662)	47,5%	16.653.006	(8.615.080)	51,7%

(1) Os montantes referentes aos créditos renegociados até 30 dias da Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ 97.791 (R\$ 112.194 em 31/12/2018).

(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.

	31/12/2019				31/12/2018	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total			
Operações Ativas Vinculadas							
Operações de Crédito	145.382	-	8.588.834	8.734.216	9.731.155	668.253	1.216.915
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas							
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	145.382	-	8.593.579	8.738.961	9.743.967	(667.901)	(1.220.730)
Resultado Líquido das Operações Vinculadas						352	(3.815)

Em 31/12/2019 e 31/12/2018 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	31/12/2019				31/12/2018			
	Ativo		Passivo ⁽¹⁾		Ativo		Passivo ⁽¹⁾	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário	1.243.832	1.281.768	1.242.943	1.280.879	1.863.170	1.842.268	1.861.300	1.840.398
Capital de Giro	1.211.389	1.212.648	1.206.871	1.208.130	2.139.753	2.139.753	2.128.077	2.128.077
Outros ⁽²⁾	-	-	1.045	1.045	-	-	3.718	3.718
Total	2.455.221	2.494.416	2.450.859	2.490.054	4.002.923	3.982.021	3.993.095	3.972.193

(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\$ 402.809 no período de 01/01 a 31/12/2019 (R\$ 372.209 de 01/01 a 31/12/2018), líquido de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.

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

a) Resumo

	31/12/2019					31/12/2018
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos	273.099.191	40.514.813	22.910.335	182.157.565	518.681.904	471.640.978
Captações no Mercado Aberto	231.312.289	4.311.439	1.700.182	32.923.929	270.247.839	343.623.423
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	4.292.976	31.401.410	15.657.288	92.216.826	143.568.500	111.565.922
Obrigações por Empréstimos e Repasses	15.520.527	24.765.557	28.287.543	7.818.818	76.392.445	67.947.165
Dívidas Subordinadas	2.250	4.096.365	-	55.363.150	59.461.765	49.312.724
Total	524.227.233	105.089.584	68.555.348	370.480.288	1.068.352.453	1.044.090.212
% por prazo de vencimento	49,1	9,8	6,4	34,7	100,0	
Total - 31/12/2018	524.386.504	84.766.974	67.046.712	367.890.022	1.044.090.212	
% por prazo de vencimento	50,2	8,1	6,5	35,2	100,0	

b) Depósitos

	31/12/2019					31/12/2018
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos Remunerados	190.255.683	40.514.813	22.910.335	182.157.565	435.838.396	398.592.488
À prazo	44.975.066	38.569.312	22.707.636	182.002.661	288.254.675	259.009.366
Poupança	144.562.523	-	-	-	144.562.523	136.908.595
Interfinanceiros	718.094	1.945.501	202.699	154.904	3.021.198	2.674.527
Depósitos Não Remunerados	82.843.508	-	-	-	82.843.508	73.048.490
À vista	82.834.059	-	-	-	82.834.059	73.045.763
Outros Depósitos	9.449	-	-	-	9.449	2.727
Total	273.099.191	40.514.813	22.910.335	182.157.565	518.681.904	471.640.978
% por prazo de vencimento	52,7	7,8	4,4	35,1	100,0	
Total - 31/12/2018	249.586.984	37.542.095	22.823.791	161.688.108	471.640.978	
% por prazo de vencimento	52,9	8,0	4,8	34,3	100,0	

c) Captações no Mercado Aberto

	31/12/2019				31/12/2018	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	Total	Total
Carteira Própria	69.678.771	1.476.145	1.340.790	2.913.428	75.409.134	82.296.119
Títulos Públicos	51.503.985	4.688	-	-	51.508.673	50.938.093
Títulos Privados	17.665.084	-	-	-	17.665.084	9.050.801
Emissão Própria	234.955	1.465.609	1.322.361	2.644.496	5.667.421	21.802.632
Exterior	274.747	5.848	18.429	268.932	567.956	504.593
Carteira de Terceiros	148.021.089	-	-	-	148.021.089	181.694.343
Carteira Livre Movimentação	13.612.429	2.835.294	359.392	30.010.501	46.817.616	79.632.961
Total	231.312.289	4.311.439	1.700.182	32.923.929	270.247.839	343.623.423
% por Prazo de Vencimento	85,6	1,6	0,6	12,2	100,0	
Total - 31/12/2018	267.052.713	9.712.898	7.755.536	59.102.276	343.623.423	
% por Prazo de Vencimento	77,7	2,8	2,3	17,2	100,0	

d) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

	31/12/2019				31/12/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.687.184	27.012.014	10.867.340	57.026.119	98.592.657	66.713.777
Letras Financeiras	1.705.121	13.237.456	5.886.885	44.603.632	65.433.094	37.927.302
Letras de Crédito Imobiliário	1.222.759	4.226.204	745.150	1.440.899	7.635.012	9.546.489
Letras de Crédito do Agronegócio	759.304	9.548.354	4.235.305	6.661.239	21.204.202	18.013.090
Letras Imobiliárias Garantidas	-	-	-	4.320.349	4.320.349	1.226.896
Obrigações por TVM no Exterior	590.009	4.226.290	4.393.585	34.655.930	43.865.814	42.053.840
<i>Brazil Risk Note Programme</i>	4.880	708.932	207.858	4.430.611	5.352.281	3.846.193
<i>Structure Note Issued</i>	169.432	610.531	1.011.420	3.461.395	5.252.778	5.081.922
Bônus	152.550	772.517	1.570.277	22.266.817	24.762.161	25.216.053
<i>Fixed Rate Notes</i>	188.311	1.782.725	1.280.006	1.941.262	5.192.304	4.985.374
<i>Eurobonds</i>	64.805	39.431	-	12.047	116.283	30.888
Hipotecárias	10.031	519	3.119	197.530	211.199	284.377
Outros	-	311.635	320.905	2.346.268	2.978.808	2.609.033
Captação por Certificados de Operações Estruturadas^(*)	15.783	163.106	396.363	534.777	1.110.029	2.798.305
Total	4.292.976	31.401.410	15.657.288	92.216.826	143.568.500	111.565.922
% por prazo de vencimento	3,0	21,9	10,9	64,2	100,0	
Total - 31/12/2018	2.283.036	18.713.095	12.409.721	78.160.070	111.565.922	
% por prazo de vencimento	2,0	16,8	11,1	70,1	100,0	

(*) Em 31/12/2019, o valor de mercado da Captação por Certificados de Operações Estruturadas emitidas é de R\$ 1.204.170 (R\$ 2.902.392 em 31/12/2018).

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.itaubank.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 0,35% 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).

	31/12/2019	31/12/2018
Créditos Imobiliários	5.001.445	1.204.299
Títulos Públicos - Brasil	287.456	229.471
Total da Carteira de Ativos	5.288.901	1.433.770
Total da Carteira de Ativos Ajustada	5.275.198	1.433.770
Obrigações por Emissão de LIGs	4.320.349	1.226.896
Remuneração do Agente Fiduciário	387	128

II - Requisitos da Carteira de Ativos

	31/12/2019	31/12/2018
Composição	94,8%	84,0%
Suficiência		
Valor Nominal	122,1%	116,8%
Valor Presente sob Estresse	124,7%	114,4%
Prazo Médio Ponderado		
Da Carteira de Ativos	118,5 meses	37,4 meses
Das LIGs em Circulação	32,4 meses	36 meses
Liquidez		
Ativos Líquidos	287.456	229.471

e) Obrigações por Empréstimos e Repasses

	31/12/2019				31/12/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Empréstimos	9.799.544	23.753.511	27.099.657	4.091.824	64.744.536	50.040.365
no País	2.299.287	-	1.664	-	2.300.951	2.783.915
no Exterior (*)	7.500.257	23.753.511	27.097.993	4.091.824	62.443.585	47.256.450
Repasses - do País - Instituições Oficiais	5.720.983	1.012.046	1.187.886	3.726.994	11.647.909	17.906.800
BNDES	3.449.142	271.967	279.319	1.090.790	5.091.218	8.107.075
FINAME	2.270.186	641.887	658.359	2.156.567	5.726.999	9.117.787
Outros	1.655	98.192	250.208	479.637	829.692	681.938
Total	15.520.527	24.765.557	28.287.543	7.818.818	76.392.445	67.947.165
% por prazo de vencimento	20,3	32,4	37,0	10,3	100,0	
Total - 31/12/2018	5.461.676	18.481.012	24.034.459	19.970.018	67.947.165	
% por prazo de vencimento	8,0	27,2	35,4	29,4	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

	31/12/2019				31/12/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Letras Financeiras	2.250	48.715	-	5.038.473	5.089.438	4.902.470
<i>Euronotes</i>	-	4.048.393	-	27.903.001	31.951.394	30.734.953
(-) Custo de transação incorrido (Nota 3b)	-	(743)	-	(24.813)	(25.556)	(37.089)
Bônus	-	-	-	5.794.322	5.794.322	6.010.820
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	-	-	-	16.652.167	16.652.167	7.701.570
Total Geral	2.250	4.096.365	-	55.363.150	59.461.765	49.312.724
% por prazo de vencimento	0,0	6,9	0,0	93,1	100,0	
Total - 31/12/2018	2.095	317.874	23.205	48.969.550	49.312.724	
% por prazo de vencimento	0,0	0,7	0,0	99,3	100,0	

Descrição					
Nome do Papel / Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Saldo Contábil
Letra Financeira Subordinada - BRL ^(*)					
	1.000	2012	2020	111% do CDI	2.250
	20.000			IPCA + 6% a 6,17%	48.716
	6.000	2011	2021	109,25% a 110,5% do CDI	14.022
	2.306.500	2012	2022	IPCA + 5,15% a 5,83%	4.994.259
	20.000			IGPM + 4,63%	30.191
				Total	5.089.438
Euronotes Subordinado - USD ^(*)					
	1.000.000	2010	2020	6,2%	4.047.650
	1.000.000		2021	5,75%	4.153.281
	750.000	2011	2021	5,75% a 6,2%	3.033.000
	550.000	2012	2021	6,2%	2.216.885
	2.625.000		2022	5,5% a 5,65%	10.774.785
	1.870.000		2023	5,13%	7.578.313
	20.000	2017		6,12%	80.875
	10.000	2018		6,5%	41.049
				Total	31.925.838
Bônus Subordinado - CLP					
	27.775.680	1997	2022	7,45% a 8,30%	77.914
	177.559.956	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.099.151
	97.962.123	2009	2035	4,75%	814.262
	1.060.249.500	2010	2032	4,35%	79.191
	1.060.249.500		2035	3,90% a 3,96%	182.263
	1.060.249.500		2036	4,48%	867.518
	1.060.249.500		2038	3,9%	631.852
	1.060.249.500		2040	4,15% a 4,29%	486.573
	1.060.249.500		2042	4,45%	237.246
	46.625.140	2014	2034	3,8%	309.303
				Total	4.785.273
Bônus Subordinado - COP					
	104.000	2013	2023	IPC + 2%	131.860
	146.000		2028	IPC + 2%	181.535
	510.107	2014	2024	LIB	695.654
				Total	1.009.049
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - USD					
	1.230.000	2017	Perpétua	6,12%	4.973.788
	740.000	2018	Perpétua	6,5%	3.037.650
	750.000	2019	2029	4,5%	3.038.140
				Total	11.049.578
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - BRL					
	2.125.100	2019	Perpétua	114 % da SELIC	2.264.912
	924.900			SELIC + 1,17% a 1,19%	989.337
	50.000		2028	CDI + 0,72%	50.374
	2.280.200		2029	CDI + 0,75%	2.297.966
				Total	5.602.589
Total					59.461.765

(*) O Patrimônio de Referência em 31/12/2019 possui dívidas subordinadas aprovadas pelo BACEN, anterior à Resolução 4.192, de 01/03/2013, no montante de R\$ 36.626.970.

Em novembro de 2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING emitiu no mercado internacional US\$ 750.000 em Notas Subordinadas, equivalente à R\$ 3.023.025 em 31/12/2019, e no mercado local R\$ 2.330.200 em Letras Financeiras Subordinadas. Estas dívidas subordinadas possuem opção de recompra a partir de 2024, e estão sujeitas à aprovação pelo BACEN para composição do Capital de Nível II do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, com incremento estimado de 0,6 p.p. no seu índice de Basileia.

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 consequente 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 31/12/2019				01/01 a
	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total	31/12/2018
Saldo Inicial	4.355.908	6.701.611	572.360	11.629.879	12.477.739
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	(226.179)	(952.833)	-	(1.179.012)	(1.236.303)
Subtotal	4.129.729	5.748.778	572.360	10.450.867	11.241.436
Atualização / Encargos	121.384	1.013.258	-	1.134.642	633.906
Movimentação do Período Refletida no Resultado (Notas 9g e 9i)	704.283	3.158.968	402.381	4.265.632	2.718.232
Constituição	1.151.277	3.312.237	434.705	4.898.219	3.333.351
Reversão	(446.994)	(153.269)	(32.324)	(632.587)	(615.119)
Pagamento	(1.610.406)	(2.400.296)	-	(4.010.702)	(4.142.709)
Subtotal	3.344.990	7.520.708	974.741	11.840.439	10.450.864
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	216.209	976.548	-	1.192.757	1.179.012
Saldo Final (Nota 9d)	3.561.199	8.497.256	974.741	13.033.196	11.629.879
Saldo Final em 31/12/2018	4.355.908	6.701.611	572.360	11.629.879	

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 31/12/2019			01/01 a 31/12/2018
	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)	-	(68.178)	(68.178)	(66.190)
Subtotal	4.024.721	1.952.316	5.977.037	6.116.033
Atualização/Encargos	128.521	509.518	638.039	338.843
Movimentação do Período Refletida no Resultado	<u>184.178</u>	<u>740.405</u>	<u>924.583</u>	<u>(233.028)</u>
Constituição	190.825	829.371	1.020.196	356.014
Reversão	(6.647)	(88.966)	(95.613)	(589.042)
Pagamento	(5.913)	(144.436)	(150.349)	(244.810)
Subtotal	4.331.507	3.057.803	7.389.310	5.977.038
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	-	69.645	69.645	68.177
Saldo Final	4.331.507	3.127.448	7.458.955	6.045.215
Saldo Final em 31/12/2018	4.024.721	2.020.494	6.045.215	

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

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 1.867.090: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 671.478;
- CSLL – Isonomia – R\$ 1.381.879: 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\$ 1.371.793;
- PIS e COFINS – Base de Cálculo – R\$ 613.114: 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\$ 610.658;

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\$ 3.987.810 (R\$ 3.627.545 em 31/12/2018), 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\$ 251.434 (R\$ 176.905 em 31/12/2018).

II- Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 26.658.027, sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 4.929.740: 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\$ 4.114.848: 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\$ 3.307.068: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos;
- ISS – Atividades Bancárias – R\$ 3.206.842: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias;
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 2.198.578: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento mercantil;
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Indeferimento de Pedido de Compensação – R\$ 1.435.666: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado;
- IRPJ e CSLL – Glosa de Prejuízos – R\$ 1.138.897: 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\$ 685.400: - 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\$ 971.103 (R\$ 992.215 em 31/12/2018) (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) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais

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

	31/12/2019				31/12/2018
	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total	Total
Depósitos em Garantia (Nota 9a)	1.491.989	2.325.977	9.809.016	13.626.982	12.646.213
Cotas	593.278	401.530	82.809	1.077.617	2.027.322
Fiança	54.008	63.170	2.632.469	2.749.647	1.769.490
Seguro Garantia	1.635.387	896.481	11.528.335	14.060.203	11.582.879
Garantia por Títulos Públicos	13.325	-	79.039	92.364	538.885
Total	3.787.987	3.687.158	24.131.668	31.606.813	28.564.789

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

	31/12/2019	31/12/2018
Carteira de Câmbio (Nota 9b)	96.776.875	87.723.555
Créditos Tributários (Nota 10bl)	44.337.017	38.259.465
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais (Nota 8b)	13.626.982	12.646.213
Negociação e Intermediação de Valores	26.593.428	15.585.358
Impostos e Contribuições a Compensar	10.049.439	8.995.868
Diversos no País	2.785.709	1.481.905
Rendas a Receber	3.092.575	2.914.698
Operações sem Características de Concessão de Crédito, Líquidas de provisão	3.749.416	3.218.855
Ativos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 15e)	716.967	728.934
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões (Nota 8d)	971.103	992.215
Diversos no Exterior	631.295	993.841
Outros	3.028.734	2.846.007
Total	206.359.540	176.386.914

b) Carteira de Câmbio

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo - Outros Créditos	96.776.875	87.723.555
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	42.594.897	39.837.585
Cambiais e Documentos a Prazo - ME	14.134	17.347
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	54.423.971	48.144.429
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(256.127)	(275.806)
Passivo - Outras Obrigações (Nota 2a)	98.001.572	88.350.787
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	55.077.425	48.291.740
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	42.720.001	39.856.711
Outras	204.146	202.336
Contas de Compensação	3.200.880	2.009.985
Créditos Abertos para Importação - ME	1.640.491	665.306
Créditos de Exportação Confirmados - ME	1.560.389	1.344.679

c) Despesas Antecipadas

	31/12/2019	31/12/2018
Propaganda e Publicidade	531.131	617.812
Comissões Vinculadas a Manutenção de Softwares	527.759	393.486
Comissões	251.753	239.347
Vinculadas a Operações de Créditos Consignados	50.697	60.999
Vinculadas a Financiamento de Veículos	21.203	13.851
Outras	179.853	164.497
Despesa Operacional de Cartões de Crédito	955.692	157.652
Seguro Garantia Judicial	113.099	96.566
Imposto Municipal	11.068	5.388
Outras	530.183	520.430
Total	2.920.685	2.030.681

d) Outras Obrigações - Diversas

	31/12/2019	31/12/2018
Carteira de Câmbio (Nota 9b)	98.001.572	88.350.787
Transações de Pagamento	38.565.978	37.520.275
Provisões Cíveis, Trabalhistas e Ações Fiscais (Nota 8b)	16.160.644	13.650.373
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3m e 10c)	15.896.831	13.188.464
Negociação e Intermediação de Valores	18.045.088	9.264.826
Operações Vinculadas a Cessão de Crédito (Nota 6f)	2.450.859	3.993.095
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	224.434	309.271
Sociais e Estatutárias	4.826.374	3.928.404
Diversos no Exterior	3.477.191	2.891.944
Provisões para Pagamentos Diversos	3.062.279	3.205.017
Diversos no País	1.955.730	2.239.823
Provisão de Pessoal	1.602.245	1.636.496
Provisões para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 6c)	858.459	1.135.694
Recursos a Liberar	1.469.723	1.331.856
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento	1.113.751	1.155.177
Passivos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 15e)	1.799.924	696.503
Outras	6.598.008	6.224.166
Total	216.109.090	190.722.171

e) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Cartões de Crédito e Débito	11.475.260	11.671.423
Administração de Recursos	<u>6.698.749</u>	<u>5.740.208</u>
Fundos	5.998.890	5.059.277
Consórcios	699.859	680.931
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	<u>1.769.077</u>	<u>1.827.636</u>
Operações de Crédito	398.967	356.709
Garantias Financeiras Prestadas	1.370.110	1.470.927
Serviços de Recebimentos	<u>1.855.261</u>	<u>1.799.645</u>
Cobrança	1.564.248	1.531.295
Arrecadações	291.013	268.350
Conta Corrente	738.915	703.470
Outras	<u>3.394.204</u>	<u>3.077.258</u>
Custódia e Administração de Carteiras	499.431	434.597
Assessoria Econômica e Financeira	1.198.424	780.087
Outros Serviços	1.696.349	1.862.574
Total	25.931.466	24.819.640

f) Rendas de Tarifas Bancárias

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Pacotes de Serviços	6.551.776	6.486.449
Cartões de Crédito-Anuidades e Demais Serviços	4.018.652	3.840.477
Operações de Crédito / Cadastro	1.241.345	839.054
Rendas de Corretagens de Títulos	958.953	848.218
Transferência de Recursos	444.753	396.554
Conta de Depósitos	229.386	213.287
Total	13.444.865	12.624.039

g) Despesas de Pessoal

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Remuneração	(8.094.846)	(8.825.897)
Participação dos Empregados nos Lucros	(4.476.912)	(3.927.821)
Benefícios Sociais	(4.269.689)	(3.739.088)
Encargos	(3.208.948)	(2.966.406)
Processos Trabalhistas e Desligamento de Funcionários	(4.596.168)	(2.380.871)
Plano de Pagamento Baseado em Ações (Nota 12g)	(241.856)	(225.488)
Treinamento	(171.556)	(247.289)
Total	(25.059.975)	(22.312.860)

h) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Serviços de Terceiros	(4.651.570)	(4.456.718)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(4.205.486)	(4.191.482)
Instalações	(3.489.713)	(3.524.569)
Depreciação e Amortização	(2.807.391)	(2.660.641)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(1.135.551)	(1.283.897)
Serviços do Sistema Financeiro	(827.476)	(822.112)
Segurança	(742.481)	(753.234)
Transportes	(360.544)	(347.863)
Materiais	(328.322)	(326.650)
Viagens	(231.295)	(226.361)
Outras	(1.142.925)	(1.265.362)
Total	(19.922.754)	(19.858.889)

i) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Comercialização - Cartões de Crédito	(4.520.291)	(3.974.366)
Amortização de Ágios	(1.213.521)	(3.212.965)
Operações sem Características de Concessão de Crédito, liquidas de provisão	(693.128)	(1.755.941)
Provisão para Ações (Nota 8b)	<u>(1.918.830)</u>	<u>(481.129)</u>
Cíveis	(704.283)	(319.783)
Fiscais e Previdenciárias	(812.166)	261.151
Outros	(402.381)	(422.497)
Sinistros	(522.131)	(397.291)
Ressarcimento de Custos Interbancários	(332.969)	(290.888)
Redução ao Valor Recuperável	(58.248)	(167.523)
Outras	(1.511.209)	(1.837.795)
Total	(10.770.327)	(12.117.898)

Nota 10 - Tributos

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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	15,00%
PIS (*)	0,65%
COFINS (*)	4,00%
ISS até	5,00%

(*) 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%.

Emenda Constitucional (EC) nº 103/2019: divulgada em 12 de novembro de 2019, dispõe sobre a previdência social e outros assuntos, tratando inclusive da majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos bancos previstos no inciso I do § 1º do art. 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, que passará a ser de 20%, a partir de 1º de março de 2020. Para as demais controladas financeiras e equiparadas, a alíquota permanece 15%, e para as não financeiras 9%.

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 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	29.692.271	28.627.984
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(11.876.908)	(12.882.593)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social Decorrentes de:		
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.220.949	2.592.888
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	617.778	3.161.491
Juros sobre o Capital Próprio	3.037.037	3.748.950
Dividendos e Juros sobre Títulos da Dívida Externa	528.541	468.567
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (*)	(3.066.899)	(506.890)
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(8.539.502)	(3.417.587)
Referentes a Diferenças Temporárias		
Constituição / (Reversão) do Período	6.043.192	(1.777.127)
Constituição / (Reversão) de Períodos Anteriores	(88.736)	100.710
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	5.954.456	(1.676.417)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.585.046)	(5.094.004)

(*) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

II - Despesas Tributárias:

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
PIS e COFINS	(5.055.835)	(4.217.053)
ISS	(1.372.617)	(1.275.499)
Outros	(561.246)	(660.564)
Total	(6.989.698)	(6.153.116)

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 ⁽²⁾				
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2018	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2019	31/12/2018
Refletido no Resultado			36.690.151	(12.578.398)	18.467.243	42.578.996	42.416.568
Créditos de Liquidação Duvidosa	59.920.076	54.955.983	20.794.694	(4.712.145)	9.838.813	25.921.362	24.297.848
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa			3.607.986	(2.338.230)	147.854	1.417.610	5.237.691
Provisão para Participação nos Lucros	4.963.622	4.785.882	1.804.621	(1.804.621)	2.089.438	2.089.438	1.265.489
Provisão para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	3.019.297	3.469.032	1.385.944	(711.251)	683.991	1.358.684	1.625.870
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	152.711	251.412	112.463	(112.463)	68.372	68.372	474.772
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	190.950	244.883	105.210	(105.210)	87.927	87.927	228.851
Ágio na Aquisição do Investimento	1.206.087	1.650.415	472.056	(239.179)	69.031	301.908	606.123
Provisões	<u>13.781.089</u>	<u>11.245.150</u>	<u>4.382.187</u>	<u>(1.553.610)</u>	<u>3.191.681</u>	<u>6.020.258</u>	<u>4.847.746</u>
Ações Cíveis	3.344.990	4.006.864	1.562.588	(643.101)	470.361	1.389.848	1.775.085
Ações Trabalhistas	7.308.652	5.217.792	2.011.401	(785.403)	1.997.061	3.223.059	2.061.222
Fiscais e Previdenciárias	3.127.447	2.020.494	808.198	(125.106)	724.259	1.407.351	1.011.439
Obrigações Legais	1.510.375	1.187.173	525.505	(11.042)	145.462	659.925	382.996
Outras Provisões Indedutíveis	10.655.785	8.795.382	3.499.485	(990.647)	2.144.674	4.653.512	3.449.182
Refletido no Patrimônio Líquido			1.569.314	(251.371)	440.078	1.758.021	2.044.826
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	93.679	433.890	177.165	(146.682)	11.764	42.247	939.252
Hedge de Fluxo de Caixa	2.640.953	2.872.208	1.288.953	(104.689)	131.002	1.315.266	1.104.146
Benefícios Pós Emprego	891.312	257.989	103.196	-	297.312	400.508	1.428
Total ⁽¹⁾	99.025.936	90.149.399	38.259.465	(12.829.769)	18.907.321	44.337.017	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	(540.489)	-	62.431	604.145

(1) 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.

(2) O saldo dos créditos tributários contempla sua reavaliação anual e os efeitos ocasionados pela EC 103/2019 na alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, que foi majorada de 15% para 20%, alcançando as instituições previstas no inciso I do § 1º do art. 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, totalizando R\$ 2.797.490.

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

	31/12/2018	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2019
Refletido no Resultado	5.364.623	(3.385.857)	3.260.087	5.238.853
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	345.754	(144.088)	-	201.666
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.212.512	(22.884)	207.310	1.396.938
Benefícios Pós Emprego	286.900	(55.584)	50.487	281.803
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	2.007.291	(2.007.291)	1.255.699	1.255.699
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	1.020.024	(1.020.024)	1.460.419	1.460.419
Outros	492.142	(135.986)	286.172	642.328
Refletido no Patrimônio Líquido	116.398	(91.121)	18.331	43.608
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	109.832	(90.996)	15.267	34.103
Benefícios Pós Emprego	6.566	(125)	3.064	9.505
Total	5.481.021	(3.476.978)	3.278.418	5.282.461

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	%		%		%		
2020	13.940.797	32%	905.618	64%	14.846.415	33%	27.945	45%	(1.621.391)	30%	13.252.969	34%
2021	10.659.578	25%	95.322	7%	10.754.900	24%	29.245	47%	(648.100)	12%	10.136.045	26%
2022	6.715.019	16%	17.282	1%	6.732.301	15%	5.241	8%	(305.119)	6%	6.432.423	16%
2023	4.689.693	11%	10.522	1%	4.700.215	11%	-	0%	(186.270)	4%	4.513.945	12%
2024	1.838.624	4%	189.447	13%	2.028.071	5%	-	0%	(365.857)	7%	1.662.214	4%
acima de 2024	5.075.696	12%	199.419	14%	5.275.115	12%	-	0%	(2.155.724)	41%	3.119.391	8%
Total	42.919.407	100%	1.417.610	100%	44.337.017	100%	62.431	100%	(5.282.461)	100%	39.116.987	100%
Valor Presente^(*)	40.366.217		1.336.675		41.702.892		60.382		(4.793.644)		36.969.630	

(*) 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 31/12/2018, os créditos tributários de Contribuição Social foram registrados a 15%, em função do término os efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/2015, que elevou a alíquota da Contribuição Social de 15% para 20% até 31 de dezembro de 2018. Em 31/12/2019, os créditos tributários não contabilizados correspondem a R\$ 605.351 e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo (não existem créditos tributários não contabilizados em 31/12/2018).

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

	31/12/2019	31/12/2018
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	3.863.636	1.489.983
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	2.419.227	2.192.739
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos (Nota 10b II)	5.282.461	5.481.021
Obrigações Legais (Nota 8b IV)	4.331.507	4.024.721
Total (Nota 9d)	15.896.831	13.188.464

Nota 11 - Permanente

a) Imobilizado de Uso

Imobilizado de Uso	Imobilizações em Curso	Imóveis de Uso ⁽¹⁾⁽²⁾		Outras Imobilizações de Uso					Total
		Terrenos	Edificações	Benfeitorias ⁽²⁾	Instalações de Uso ⁽²⁾	Móveis e Equipamentos de Uso	Sistema 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	432.134	14.454	35.788	59.487	9.147	67.648	866.167	90.163	1.574.988
Baixas	-	(3.803)	(27.180)	(96.398)	(10.234)	(4.110)	(533.809)	(4.765)	(680.299)
Variação Cambial	(1.173)	(400)	(5.689)	(16.116)	(6.388)	(11.319)	(33.377)	(1.435)	(75.897)
Transferências	(256.324)	-	87.812	127.777	26.655	-	14.080	-	-
Outros	(15.108)	11.336	(86.469)	(22.686)	(270.492)	(24.141)	(200.889)	(2.443)	(610.892)
Saldo em 31/12/2019	681.236	562.016	2.434.093	2.482.508	1.676.538	1.152.187	7.111.264	1.328.138	17.427.980
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	-	-	(62.246)	(187.664)	(132.238)	(86.484)	(750.846)	(125.034)	(1.344.512)
Baixas	-	-	18.154	92.941	7.556	2.952	483.058	3.573	608.234
Variação Cambial	-	-	4.591	8.029	4.386	6.180	20.359	912	44.457
Outros	-	-	72.317	19.337	261.503	22.103	155.174	966	531.400
Saldo em 31/12/2019	-	-	(1.380.626)	(1.689.178)	(1.101.103)	(816.845)	(5.531.892)	(977.520)	(11.497.164)
Redução ao Valor recuperável									
Saldo em 31/12/2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição	-	-	-	-	-	-	(27.066)	-	(27.066)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	-	-	-	-	-	-	(27.066)	-	(27.066)
Valor Contábil									
Saldo em 31/12/2019	681.236	562.016	1.053.467	793.330	575.435	335.342	1.552.306	350.618	5.903.750
Saldo em 31/12/2018 ⁽³⁾	521.707	540.429	1.016.389	808.623	685.540	362.513	1.559.455	388.681	5.883.337

(1) Inclui valores arrolados em recursos voluntários.

(2) Inclui o valor de R\$ 2.789 em 31/12/2018 referente a imóvel penhorado.

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

b) 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	548.732	200	782.329	1.187.333	714.665	3.233.259
Baixas	-	(4.282)	(92.872)	-	(129.873)	(227.027)
Variação Cambial	(286.274)	22.092	(83.035)	-	6.120	(341.097)
Outros	-	(8.865)	86.424	-	(71.482)	6.077
Saldo em 31/12/2019	21.486.995	2.507.675	5.724.221	5.705.998	2.897.513	38.322.402
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⁾	(1.157.691)	(215.626)	(662.003)	(674.580)	(329.427)	(3.039.327)
Baixas	-	4.282	28.441	-	129.873	162.596
Variação Cambial	111.333	(4.775)	44.128	-	(13.170)	137.516
Outros	-	10.602	(72.676)	-	71.481	9.407
Saldo em 31/12/2019	(15.853.643)	(1.048.225)	(3.076.523)	(2.487.387)	(1.216.999)	(23.682.777)
Redução ao Valor Recuperável (Nota 9i)						
Saldo em 31/12/2018	-	-	(225.751)	(342.835)	-	(568.586)
Constituição	-	-	(4.168)	(27.014)	-	(31.182)
Baixas	-	-	58.748	-	-	58.748
Saldo em 31/12/2019	-	-	(171.171)	(369.849)	-	(541.020)
Valor Contábil						
Saldo em 31/12/2019	5.633.352	1.459.450	2.476.527	2.848.762	1.680.514	14.098.605
Saldo em 31/12/2018	6.417.252	1.655.822	2.391.211	2.363.023	1.302.327	14.129.635

(1) Os compromissos contratuais para a aquisição de novos intangíveis totalizam R\$ 272.855 realizáveis até 2020.

(2) Inclui 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\$ (516.380) (R\$ (450.083) no período de 01/01 a 31/12/2018), 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 31/12/2019	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	97.148.000
Residentes no País em 31/12/2019	4.931.023.416	1.665.657.332	6.596.680.748	65.365.717
Residentes no Exterior em 31/12/2019	27.266.943	3.180.187.657	3.207.454.600	31.782.283
Ações em Tesouraria em 31/12/2018 ⁽¹⁾	-	83.614.426	83.614.426	(1.819.690)
Resultado da entrega de Ações em Tesouraria	-	(25.080.841)	(25.080.841)	545.594
Ações em Tesouraria em 31/12/2019 ⁽¹⁾	-	58.533.585	58.533.585	(1.274.096)
Em Circulação em 31/12/2019	4.958.290.359	4.787.311.404	9.745.601.763	
Em Circulação em 31/12/2018	4.958.290.359	4.762.230.563	9.720.520.922	

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

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

Custo/Valor de Mercado	01/01 a 31/12/2019	
	Ordinárias	Preferenciais
Custo médio	-	21,76
Valor de Mercado em 31/12/2019	32,03	37,10

b) Dividendos - ITAÚ UNIBANCO HOLDING

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 - Demonstrativo dos Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

	31/12/2019
Lucro Líquido - ITAÚ UNIBANCO HOLDING	26.711.680
Ajustes:	
(-) Reserva Legal - 5%	(1.335.584)
Base de Cálculo do Dividendo	25.376.096
Dividendo Mínimo Obrigatório - 25%	6.344.024
Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Pagos / Provisionados / Destacados	18.777.003

II - Remuneração aos Acionistas

	Valor Bruto por Ação (R\$)	Bruto	IRF	Líquido
Pagos/Antecipados		9.274.217	-	9.274.217
Dividendos - 11 parcelas mensais de dividendos pagas de fevereiro a dezembro de 2019	0,0150	1.606.674	-	1.606.674
Dividendos - pagos em 23/08/2019	0,7869	7.667.543	-	7.667.543
Provisionados (Registrados em Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias)		512.204	(54.905)	457.299
Dividendos - 1 parcela mensal paga em 02/01/2020	0,0150	146.170	-	146.170
Juros sobre Capital Próprio, creditados em 19/12/2019 a serem pagos até 30/04/2020	0,0376	366.034	(54.905)	311.129
Destacados em Reservas de Lucros no Patrimônio Líquido	1,0067	9.810.778	(765.291)	9.045.487
Total de 01/01 a 31/12/2019		19.597.199	(820.196)	18.777.003
Total de 01/01 a 31/12/2018		23.667.182	(1.229.756)	22.437.426

c) Reservas de Capital e de Lucros

	31/12/2019	31/12/2018
Reservas de Capital	1.979.021	1.923.056
Ágio na Subscrição de Ações	283.512	283.512
Pagamento Baseado em Ações	1.694.404	1.638.439
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	1.105	1.105
Reservas de Lucros	36.413.758	37.121.745
Legal ⁽¹⁾	11.404.046	10.077.204
Estatutárias ⁽²⁾	15.198.934	9.546.708
Especiais de Lucros ⁽³⁾	9.810.778	17.497.833

(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 31/12/2019 e 31/12/2018.

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

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
ITAÚ UNIBANCO HOLDING	26.711.680	21.945.388	132.244.227	131.863.081
Amortização de Ágios	9.827	92.790	448	(8.480)
Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	(184.661)	961.213	1.139	-
ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL	26.536.846	22.999.391	132.245.814	131.854.601

e) Ajustes de Avaliação Patrimonial

	31/12/2019	31/12/2018
Disponível para Venda	1.262.599	158.643
Hedge de Fluxo de Caixa	(1.412.446)	(1.573.238)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	(1.339.113)	(1.001.152)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	(531.909)	(102.763)
Ajuste de Avaliação Patrimonial (*)	(2.020.869)	(2.518.510)

(*) Líquido dos efeitos fiscais.

f) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Itaú CorpBanca (Nota 2c)	9.767.476	10.249.165	15.361	(89.259)
Itaú CorpBanca Colombia S.A. (Nota 2c)	403.426	1.218.728	(29.484)	(13.045)
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	487.061	395.742	(139.867)	(97.914)
Luizacred S.A. Soc. de Crédito, Financiamento e Investimento	419.556	388.514	(43.995)	(78.755)
Outras	32.798	24.032	(13.127)	(4.952)
Total	11.110.317	12.276.181	(211.112)	(283.925)

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 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Programas de Sócios (Nota 9g)	(241.856)	(167.728)
Plano de Remuneração Variável	(383.900)	(292.638)
Total	(625.756)	(460.366)

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 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
	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	(2.035.504)	(518.195)
Saldo Final	39.305.211	48.871.182
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	1,59	2,52
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 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
	Quantidade	Quantidade
Saldo inicial	25.016.145	31.229.973
Novos	9.794.250	10.552.225
Entregues	(14.237.280)	(16.611.521)
Cancelados	(352.181)	(154.532)
Saldo Final	20.220.934	25.016.145
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	37,55	34,04

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:

- 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.
- 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 31/12/2019		01/01 a 31/12/2018	
	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado
Saldo Inicial	3.089.599	22,11	24.514.359	25,21
Opções exercíveis no final do período	3.089.599	22,11	24.514.359	25,21
Opções:				
Canceladas / Perda de Direito ^(*)	(72.318)	24,36	(352.085)	29,29
Exercidas	(3.017.281)	22,68	(21.072.675)	28,26
Saldo Final	-	-	3.089.599	22,11
Opções exercíveis no final do período	-	-	3.089.599	22,11
Faixa de preços de exercício		22,95		14,47 - 29,51
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)		-		0,99
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)		36,34		33,98

(*) 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.⁽¹⁾ e Alpargatas S.A.;
- Os investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto, sendo os principais: Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A., BSF Holding S.A., IRB-Brasil Resseguros S.A. e XP Inc.;
- Itaú Seguros S.A., Itaú Vida e Previdência S.A. e Cia. Itaú de Capitalização, empresas dos ramos de seguros, previdência e capitalização;
- 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;
- Associação Cubo Coworking Itaú – entidade parceira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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*.
- Fundações e Institutos mantidos por doações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa:

Fundação Itaú para Educação e Cultura ⁽²⁾ – promove a educação, a cultura, a assistência social, a defesa e a garantia de direitos, bem como o fortalecimento da sociedade civil.

Instituto Itaú Cultural ⁽³⁾ – 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 permite 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-clubes 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.

(1) Entidade incorporada pela Itaúsa Investimentos Itaú S.A.;

(2) Nova denominação social da Fundação Itaú Social após a incorporação do Instituto Itaú Cultural;

(3) Entidade incorporada pela Fundação Itaú para Educação e Cultura.

a) Transações com Partes Relacionadas:

	Taxa Anual	Ativo / (Passivo)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2019	31/12/2018	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		1.000.168	-	58.078	-
Outros		1.000.168	-	58.078	-
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Posição Ativa e Passiva)		102	3	1.928	(132.769)
Outros		102	3	1.928	(132.769)
Operações de Crédito		86.333	145.961	6.317	187.515
Alpargatas S.A.	2,35% a 6% / 2% + CDI	30.443	49.195	1.015	2.773
Outros	113% CDI	55.890	96.766	5.302	184.742
Carteira de Câmbio (Posição Ativa e Passiva)		20.672	6.457	20.736	5.447
Itaú Europa Luxembourg S.A.		20.672	6.457	20.736	5.447
Captações no Mercado Aberto		(782.909)	(416.543)	(39.653)	(62.943)
IGA Participações S.A.	100% SELIC	(195.741)	(184.717)	(11.024)	(11.138)
Investimentos Bemge S.A.	100% SELIC	(77.238)	(72.889)	(4.350)	(4.498)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.	100% SELIC	(124.524)	(117.511)	(7.013)	(16.536)
Outros	75% a 96% CDI / 3,75%	(385.406)	(41.426)	(17.266)	(30.771)
Depósitos		(11.089.025)	(7.777.837)	(455.788)	(232.258)
BICSA Holdings, Ltd.	2,41%	(1.445.448)	(1.371.622)	(45.403)	(33.582)
Itauseg Participações S.A.	100% SELIC	(5.817.060)	(3.372.221)	(239.329)	(98.849)
Outros	100% SELIC	(3.826.517)	(3.033.994)	(171.056)	(99.827)
Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas / Receitas de Prestação de Serviços e Outras (Despesas) Administrativas		(292.108)	(251.425)	282.359	332.556
ConectCar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A.		(45.943)	(34.390)	7.310	4.404
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		(92.899)	(98.214)	30.804	50.969
Itaú Seguros S.A.		(119.669)	(104.035)	426.208	388.925
Outros		(33.597)	(14.786)	(181.963)	(111.742)
Aluguéis		-	-	(287.024)	(296.872)
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		-	-	(32.063)	(36.075)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.		-	-	(162.810)	(166.773)
Itaú Seguros S.A.		-	-	(35.648)	(38.494)
Outros		-	-	(56.503)	(55.530)
Patrocínio		28.642	-	(15.262)	(31.970)
Associação Cubo Coworking Itaú		28.642	-	(14.062)	(31.050)
Associação Itaú Viver Mais		-	-	(1.200)	(920)
Doações		-	-	(24.646)	(61.944)
Fundação Itaú para Educação e Cultura		-	-	(24.646)	(61.944)

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 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Honorários	(495.362)	(477.557)
Participações no Lucro	(359.266)	(250.665)
Benefícios Pós Emprego	(5.574)	(8.629)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(223.725)	(211.977)
Total	(1.083.927)	(948.828)

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:

		31/12/2019		31/12/2018	
		Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado	Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(a)(b)	231.079.426	231.118.777	299.339.145	299.429.258
Títulos e Valores Mobiliários	(c)				
Ajuste de Títulos Disponíveis para venda		154.438.354	154.438.354	94.785.609	94.785.609
Ajuste de Títulos Mantidos até o vencimento		30.959.844	32.750.888	35.699.025	35.963.785
Instrumentos Financeiros Derivativos - Ativos	(c)	41.638.033	41.638.033	23.461.364	23.461.364
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros					
Créditos	(d)	544.055.508	553.325.924	498.222.934	504.597.146
Depósitos	(b)	518.681.904	518.732.697	471.640.978	471.702.193
Captações no Mercado Aberto	(a)	270.247.839	270.247.839	343.623.423	343.623.423
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(b)	143.568.500	143.662.641	111.565.922	111.670.717
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(b)	76.392.445	76.479.210	67.947.165	68.084.596
Instrumentos Financeiros Derivativos - Passivos	(c)	47.797.637	47.797.637	27.484.865	27.484.865
Dívidas Subordinadas	(b)	59.461.765	61.427.971	49.312.724	49.546.979

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.
 - Derivativos de 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 de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco	
	Plano Itaú BD	
	Plano de Aposentadoria REDECARD	Contribuição Definida
	Plano de Aposentadoria ITAUCARD BD	
	Plano Itaubanco CD	
	Plano de Aposentadoria Itaubank	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Previdência REDECARD	Contribuição Variável
	Plano de Previdência Unibanco – Futuro Inteligente	
	Plano Suplementar Itaulam	
	Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco	
	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 demográfica 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.

	31/12/2019	31/12/2018
Taxa de Desconto ⁽¹⁾	7,64% a.a.	9,72% a.a.
Tábua de Mortalidade ⁽²⁾	AT-2000	AT-2000
Rotatividade ⁽³⁾	Experiência Itaú 2008/2010	Experiência Itaú 2008/2010
Crescimentos Salariais Futuros	4,00% a 7,12% a.a.	4,00% 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. – 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	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Títulos de Renda Fixa	20.671.782	18.064.771	90,93%	96,05%
Cotado em Mercado Ativo	20.366.180	17.774.647	89,59%	94,51%
Não Cotado em Mercado Ativo	305.602	290.124	1,34%	1,54%
Títulos de Renda Variável	1.391.513	24.323	6,12%	0,13%
Cotado em Mercado Ativo	1.383.972	17.765	6,09%	0,09%
Não Cotado em Mercado Ativo	7.541	6.558	0,03%	0,04%
Investimentos Estruturados	65.312	59.140	0,29%	0,31%
Cotado em Mercado Ativo	65	615	0,00%	0,01%
Não Cotado em Mercado Ativo	65.247	58.525	0,29%	0,30%
Imóveis	529.482	577.908	2,33%	3,07%
Empréstimos a Participantes	74.101	82.159	0,33%	0,44%
Total	22.732.190	18.808.301	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\$ 10.678 (R\$ 10.689 em 31/12/2018), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 445.299 (R\$ 486.797 em 31/12/2018).

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

	31/12/2019			
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	22.732.190	1.475.376	-	24.207.566
2- Passivos Atuariais	(19.712.586)	-	(967.555)	(20.680.141)
3- Restrição do Ativo (*)	(3.761.470)	(848.912)	-	(4.610.382)
4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)	(741.866)	626.464	(967.555)	(1.082.957)
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 9a)	90.503	626.464	-	716.967
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 9d)	(832.369)	-	(967.555)	(1.799.924)
	31/12/2018			
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	18.808.301	1.601.523	-	20.409.824
2- Passivos Atuariais	(15.492.841)	-	(281.933)	(15.774.774)
3- Restrição do Ativo (*)	(3.664.329)	(938.290)	-	(4.602.619)
4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)	(348.869)	663.233	(281.933)	32.431
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 9a)	65.701	663.233	-	728.934
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 9d)	(414.570)	-	(281.933)	(696.503)

(*) 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:

	31/12/2019								
	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)	1.769.335	(1.513.783)	(355.432)	(99.880)	151.458	(91.202)	60.256	(459.155)	(498.779)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(74.665)	-	(74.665)	-	-	-	-	(74.665)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	(418.495)	(418.495)
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	1.769.335	(1.439.118)	(355.432)	(25.215)	151.458	(91.202)	60.256	(40.660)	(5.619)
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)	3.238.623	(3.883.579)	258.291	(386.665)	(176.895)	180.580	3.685	(261.442)	(644.422)
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	384.042	384.042	-	176.003	176.003	-	560.045
5 - Remensurações ^{(2) (3)}	3.244.618	(3.907.075)	(125.751)	(788.208)	(176.895)	4.577	(172.318)	(261.442)	(1.221.968)
6 - Variação Cambial	(5.995)	23.496	-	17.501	-	-	-	-	17.501
Outros (7+8+9+10)	(1.084.069)	1.177.617	-	93.548	(100.710)	-	(100.710)	34.975	27.813
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(1.177.617)	1.177.617	-	-	-	-	-	34.975	34.975
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	84.043	-	-	84.043	(100.710)	-	(100.710)	-	(16.667)
10 - Contribuições Participantes	9.505	-	-	9.505	-	-	-	-	9.505
Valor Final do Período	22.732.190	(19.712.586)	(3.761.470)	(741.866)	1.475.376	(848.912)	626.464	(967.555)	(1.082.957)

	31/12/2018								
	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)	1.700.057	(1.454.691)	(321.121)	(75.755)	157.215	(89.691)	67.524	(24.873)	(33.104)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(69.392)	-	(69.392)	-	-	-	-	(69.392)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	1.700.057	(1.385.299)	(321.121)	(6.363)	157.215	(89.691)	67.524	(24.873)	36.288
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)	580.120	(687.869)	(125.847)	(233.596)	(101.674)	63.330	(38.344)	(19.420)	(291.360)
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	(125.848)	(125.848)	-	63.330	63.330	-	(62.518)
5 - Remensurações ^{(2) (3)}	565.877	(683.336)	1	(117.458)	(101.674)	-	(101.674)	(19.420)	(238.552)
6 - Variação Cambial	14.243	(4.533)	-	9.710	-	-	-	-	9.710
Outros (7+8+9+10)	(1.060.253)	1.140.264	-	80.011	(85.534)	-	(85.534)	19.083	13.560
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(1.140.264)	1.140.264	-	-	-	-	-	19.083	19.083
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	68.874	-	-	68.874	(85.534)	-	(85.534)	-	(16.660)
10 - Contribuições Participantes	11.137	-	-	11.137	-	-	-	-	11.137
Valor Final do Período	18.808.301	(15.492.841)	(3.664.329)	(348.869)	1.601.523	(938.290)	663.233	(281.933)	32.431

(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\$ 5.013.953 (R\$ 2.265.934 em 31/12/2018).

g) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas	
	2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Planos de Aposentadoria - FIU	51.713	44.738	58.081
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	4.778	8.271	10.793
Total	56.491	53.009	68.874

h) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration ^(*)	2020	2021	2022	2023	2024	2025 a 2029
Plano de Aposentadoria - FIU	11,89	837.139	865.607	893.680	921.530	951.932	5.189.977
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	10,69	425.160	439.379	454.471	468.687	483.481	2.582.188
Outros Benefícios Pós Emprego	9,25	25.625	25.762	25.836	25.807	25.793	126.366
Total		1.287.923	1.330.748	1.373.988	1.416.023	1.461.207	7.898.531

(*) 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%	(977.005)	-	319.223	(36.487)	-	36.487
Decréscimo de 0,5%	1.104.065	-	(420.611)	41.457	-	(41.457)
Taxa de Mortalidade						
Acréscimo de 5%	(258.124)	-	87.707	(13.489)	-	13.489
Decréscimo de 5%	356.606	-	(93.629)	16.594	-	(16.594)
Inflação Médica						
Acréscimo de 1%	-	-	-	87.425	-	(87.425)
Decréscimo de 1%	-	-	-	(69.092)	-	69.092

(*) 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, Itaú 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 Itaú BBA International plc.

	Lucro Líquido	
	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Consolidado no Exterior	4.176.599	3.297.701

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.itaubank.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 (“*MitM – 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 (*Interest Rate Risk in the Banking Book*) é realizada com base nas seguintes métricas:

- Δ EVE (*Delta Economic Value of Equity*): 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 (*Delta Net Interest Income*): 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 31/12/2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentou um VaR Total de R\$ 278,3 milhões, com redução em relação ao ano anterior (R\$ 381,5 milhões em 31/12/2018) devido a queda da exposição nas 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.itaub.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.itaub.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.itau.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

V- Riscos de Seguros, Previdência Privada e Capitalização

Os principais riscos relacionados às carteiras de Seguros, Previdência Privada e Capitalização estão descritos a seguir e suas definições são apresentadas nos seus respectivos capítulos.

- Risco de subscrição: possibilidade de perdas decorrentes de operações de seguro, previdência privada e capitalização que contrariem as expectativas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, associadas, direta ou indiretamente, às bases técnicas e atuariais utilizadas para cálculo de prêmios, contribuições e provisões.
- Risco de crédito;
- Risco de mercado;
- Risco de liquidez;
- Risco operacional.

O processo de gerenciamento desses riscos é independente e foca nas especificidades de cada risco.

VI - Risco Socioambiental

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO entende o risco socioambiental como o risco de perdas decorrentes de danos socioambientais causados pela instituição no desenvolvimento de suas atividades.

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. A gestão do risco socioambiental é efetuada pela primeira linha de defesa em suas operações diárias, contando com 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 nos 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.

Mais detalhes sobre Risco socioambiental, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itau.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

	31/12/2019	31/12/2018
Patrimônio Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	131.987.401	131.756.574
Participações de Acionistas Não Controladores	11.110.317	12.276.180
Alteração de Participação em Controladas em Transação de Capital	258.413	98.028
Patrimônio Líquido Consolidado (BACEN)	143.356.131	144.130.782
Ajustes Prudenciais do Capital Principal	(26.027.693)	(20.772.746)
Capital Principal	117.328.438	123.358.036
Instrumentos Elegíveis para Compor o Capital Complementar	11.265.687	7.701.570
Ajustes Prudenciais do Capital Complementar	102.273	94.858
Capital Complementar	11.367.960	7.796.428
Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)	128.696.398	131.154.464
Instrumentos Elegíveis para Compor o Nível II	11.833.538	15.778.051
Ajustes Prudenciais do Nível II	65.570	95.620
Nível II	11.899.108	15.873.671
Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)	140.595.506	147.028.135

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

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

	31/12/2019	31/12/2018
De Crédito (RWA_{CPAD}) ⁽¹⁾	784.730.173	714.968.649
De Mercado (RWA_{MINT}) ⁽²⁾	25.001.512	30.270.332
De Risco Operacional ($RWAP_{OPAD}$) ⁽³⁾	81.567.796	72.833.292
Total de Ativos Ponderados de Risco	891.299.481	818.072.273

(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

	31/12/2019	31/12/2018
Títulos e Valores Mobiliários	54.714.851	40.275.550
Operações de Crédito - Varejo	139.522.361	124.356.449
Operações de Crédito - Não Varejo	274.324.348	256.957.970
Coobrigações - Varejo	149.827	140.492
Coobrigações - Não Varejo	45.657.078	43.288.454
Compromissos de Crédito - Varejo	37.699.725	33.871.034
Compromissos de Crédito - Não Varejo	11.138.330	10.673.277
Derivativos - Ganho Potencial Futuro	4.786.916	4.193.025
Operações de Intermediação	2.422.191	3.330.357
Outras Exposições	214.314.546	197.882.041
Total	784.730.173	714.968.649

Risco de Mercado

	31/12/2019	31/12/2018
Ativos Ponderados de Risco de Mercado Padronizado (RWA_{MPAD})	28.328.316	37.837.915
Operações sujeitas à variação de taxa de juros	24.723.563	30.286.017
Prefixadas denominadas em real	5.272.863	2.025.961
Cupons de moedas estrangeiras	13.118.050	19.633.121
Cupom de índices de preços	6.332.650	8.626.934
Cupons de taxas de juros	-	1
Operações sujeitas à variação do preço de commodities	1.086.950	389.398
Operações sujeitas à variação do preço de ações	1.162.438	361.948
Operações sujeitas ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e à variação cambial	1.355.365	6.800.552
Piso de Ativos Ponderados de Risco de Mercado com Base no Modelo Padronizado (RWA_{MPAD})^(*) (a)	22.662.652	30.270.332
Ativos Ponderados de Risco de Mercado calculados através de modelos internos (b)	25.001.512	22.871.345
Redução de Ativos Ponderados de Risco de Mercado devido aos modelos internos	(3.326.803)	(7.567.583)
Ativos Ponderados de Risco de Mercado (RWA_{MINT}) - máximo entre (a) e (b)	25.001.512	30.270.332

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

Risco Operacional

	31/12/2019	31/12/2018
Ativos Ponderados de Risco Operacional (RWA_{OPAD})	81.567.796	72.833.292
Varejo	14.004.921	12.822.246
Comercial	27.536.488	26.214.251
Finanças Corporativas	2.745.850	2.697.347
Negociação e Vendas	15.430.020	11.736.501
Pagamentos e Liquidações	8.801.856	8.281.707
Serviços de Agente Financeiro	4.641.477	4.342.495
Administração de Ativos	8.100.501	6.714.978
Corretagem de Varejo	306.683	23.767

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 15,8% em 31 de dezembro de 2019, com redução de 2,2 pontos percentuais em relação a 31 de dezembro de 2018, devido principalmente ao provisionamento de JCP e dividendos e ao aumento dos ativos ponderados pelo risco.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 69.291.547, superior ao ACP de R\$ 31.195.482, amplamente coberto pelo capital disponível.

	31/12/2019				31/12/2018			
	Valor		Índice		Valor		Índice	
	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual
Capital Principal	40.108.477	117.328.438	4,5%	13,2%	36.813.252	123.358.036	4,5%	15,1%
Capital Complementar	-	11.367.960	-	-	-	7.796.428	-	-
Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)	53.477.969	128.696.398	6,0%	14,4%	49.084.336	131.154.464	6,0%	16,0%
Nível II	-	11.899.108	-	-	-	15.873.671	-	-
Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)	71.303.959	140.595.506	8,0%	15,8%	70.558.733	147.028.135	8,625%	18,0%
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal (ACP)	31.195.482		3,5%		19.429.216		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 31/12/2019 o índice de imobilização atingiu 27,9% apresentando uma folga de R\$ 31.103.614.

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.itaubank.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:

	31/12/2019	31/12/2018
Investimentos Permanentes no Exterior	58.203.285	48.984.164
Saldo Líquido dos Demais Ativos e Passivos Indexados em Moeda Estrangeira, Inclusive Derivativos	(145.474.616)	(123.428.896)
Posição Cambial Líquida	(87.271.331)	(74.444.732)

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) Emenda Constitucional (EC) nº 103/2019

Aprovada pelo Congresso Nacional em outubro de 2019 e promulgada em novembro de 2019, dispõe sobre a previdência social e outros assuntos, tratando inclusive da majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos bancos previstos no inciso I do § 1º do art. 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, que passará a ser de 20%, a partir de sua entrada em vigor.

Os efeitos dos créditos tributários estão refletidos na Nota 10 – Tributos.

e) Aquisição da Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação Ltda.

Em 31 de outubro de 2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING celebrou contrato de compra e venda de 100% do capital social da Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação Ltda. (ZUP). A compra será realizada em três etapas ao longo de quatro anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá 51% do capital total e votante da ZUP pelo valor aproximado de R\$ 293 milhões, passando a deter o controle da companhia. No terceiro ano, após o fechamento da operação, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá participação adicional de 19,6% e, no quarto ano a participação restante, de forma a alcançar 100% do capital da ZUP.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorrerão após as aprovações regulatórias necessárias.

f) Evento Subsequente

I) Emissão de Notas Seniores

Em janeiro de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING precificou a emissão de notas seniores com vencimento em janeiro de 2023 no montante de US\$ 1 bilhão à taxa fixa de 2,90% e notas seniores com vencimento em janeiro de 2025 no montante de US\$ 500 milhões à taxa fixa de 3,25%.

A Emissão não está sujeita às regras de registro junto à “Securities Exchange Commission” (SEC) norte-americana, bem como não está sujeita ao registro, no Brasil, junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conforme legislação e regulamentação aplicáveis.

As Notas foram oferecidas somente a investidores institucionais qualificados e a investidores não-americanos fora do território dos Estados Unidos da América.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizará os recursos captados pelas Notas para propósitos corporativos gerais.

II) Emissão de Notas Subordinadas Perpétuas

Em fevereiro de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING precificou a emissão de notas subordinadas perpétuas/AT1 no montante de US\$ 700 milhões à taxa fixa de 4,625%, válida até o 5º aniversário da data da emissão. A partir dessa data, inclusive, a taxa de juros será recalculada a cada 5 anos com base na taxa de juros dos títulos emitidos pelo Tesouro dos Estados Unidos da América.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING poderá recomprar as notas no 5º aniversário da data de emissão ou em qualquer data de pagamento de juros subsequente, estando sujeita à aprovação de autoridades brasileiras, incluindo o BACEN.

Será solicitada a aprovação do BACEN para que as notas componham o Capital Complementar do Patrimônio de Referência do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, incrementando, assim, em 0,35 p.p. seu Índice de Basileia, considerando a taxa de câmbio do dia 19 de fevereiro com cotação de R\$ 4,36.

A emissão não está sujeita às regras de registro junto à “Securities Exchange Commission” (SEC) norte-americana, bem como não está sujeita ao registro, no Brasil, junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conforme legislação e regulamentação aplicáveis.

As notas foram oferecidas somente a investidores institucionais qualificados e a investidores não-americanos fora do território dos Estados Unidos da América.

***Itaú Unibanco Holding S.A.
e controladas -
Conglomerado Prudencial***
***Demonstrações contábeis em
31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas prudenciais do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. 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 31 de dezembro de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos 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 Políticas 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 e exercício findos em 31 de dezembro 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 10 de fevereiro de 2020.

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 Políticas 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, 27 de fevereiro de 2020

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

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