



# Demonstrações Contábeis Completas

31 de Março de 2020

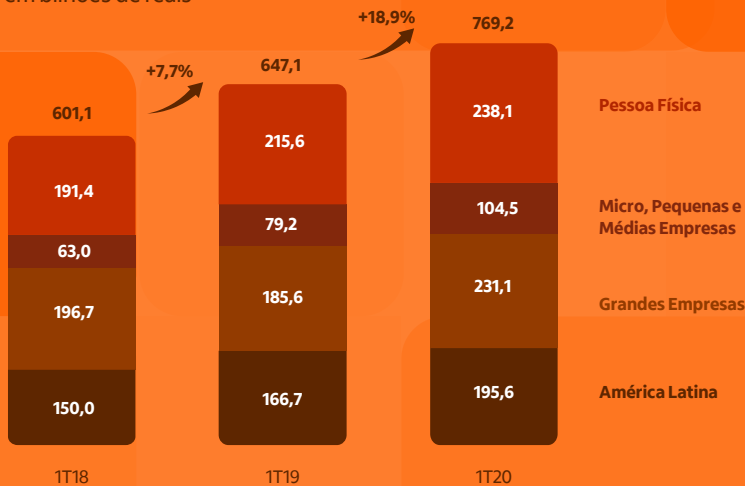
# Relatório da Administração 1T20

Lucro Líquido Recorrente **R\$3,9** bilhões

**ROE 12,8%**  
Recorrente

Doações para combate à COVID-19  
**R\$ 1,25** bilhão

Carteira de **Crédito**<sup>1</sup>  
em bilhões de reais



Composição do Lucro Líquido Recorrente por negócio

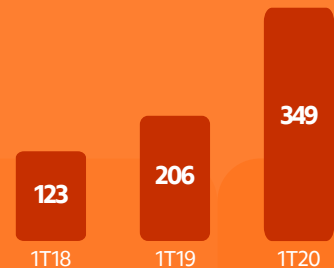
em milhões de reais



Índice de Eficiência %



Número de Acionistas  
em milhares



Receitas de **Serviços**

**R\$9,5** bilhões  
Total

**+48,6%**  
Administração de fundos

**+5,2%**  
Cartões de crédito e débito (emissão)

**+148,1%**  
Assessoria econômica, financeira e corretagem

(1) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados

## Prezado leitor,

A pandemia de COVID-19 trouxe uma nova fonte de incertezas à atividade econômica global. É um momento de grave crise, cuja natureza não tem precedentes nos últimos cem anos e suas consequências sociais e econômicas já afetam a vida de todos, pessoas e empresas.

Autoridades de todo o mundo têm tomado medidas restritivas para conter a transmissão da doença. Essas restrições acarretam impactos profundos na economia, uma vez que parte preponderante da atividade econômica pressupõe que as pessoas se movimentem e se encontrem. Ainda que as incertezas em relação à duração das restrições dificultem a quantificação desses impactos, alguns indicadores de atividade econômica já demonstram sinais de enfraquecimento em bens de consumo e serviços. No Brasil, assim como em outros países do mundo, foram anunciadas medidas de estímulo à economia e ao crédito, inclusive a continuidade do ciclo de cortes na taxa SELIC, sustentada pelo baixo nível de inflação.

No setor bancário, o regulador tem adotado medidas para manter o sistema líquido, estável, capitalizado e oferecendo condições especiais para que os segmentos mais afetados pela crise possam repactuar dívidas.

Não foi possível antever essa crise, muito menos sua magnitude. Desde os primeiros dias da pandemia nossa prioridade absoluta tem sido preservar nossos colaboradores, clientes, fornecedores e a sociedade.

A transformação pela qual temos passado nos últimos anos contemplou investimentos contínuos no desenvolvimento das pessoas e em tecnologia, tanto na administração do banco quanto no atendimento aos clientes, o que nos ajudou a estar mais preparados para momentos de crise.

### Estabelecemos três pilares de atuação contra os impactos da COVID-19:

#### 1. Buscar as melhores soluções para atender nossos clientes da melhor maneira possível.

- Anunciamos tempestivamente a prorrogação em 60 dias do pagamento de parcelas de empréstimos em dia, mantendo a mesma taxa contratada inicialmente. Em abril, estendemos o prazo de prorrogação de parcelas de empréstimos e financiamentos em até 120 dias no caso de pessoas físicas e em até 180 dias para pequenas e médias empresas. Além disso, os prazos dos contratos de empréstimos também podem ser alongados para até 6 anos para pessoas físicas e até 5 anos para pequenas e médias empresas, reduzindo assim o valor das parcelas mensais e mantendo as mesmas taxas de juros. Nesse período, aproximadamente 850 mil contratos já foram repactuados.
- Disponibilizamos gratuitamente maquininhas adicionais da Rede para os clientes por 60 dias. Adicionalmente, reforçamos o nosso compromisso de antecipação em dois dias, com custo zero, nas vendas no cartão de crédito à vista com a maquininha da Rede. Condição que, desde dezembro de 2019, passou a ser disponibilizada também para não correntistas do Itaú Unibanco com faturamento anual de até R\$ 30 milhões.
- Em parceria entre a Rede e o iFood, o prazo de repasse aos estabelecimentos dos valores pagos pelo aplicativo foi reduzido de 30 para 7 dias. A medida visa mitigar os efeitos da crise sobre o caixa de bares e restaurantes.
- Repassamos integralmente o corte na taxa básica de juros para as linhas de empréstimo pessoal e capital de giro.
- Aderimos ao fundo emergencial para o financiamento da folha de pagamento de empresas com faturamento anual de até R\$ 10 milhões. A linha é composta por 85% de **funding** do Tesouro Nacional, operado via BNDES, e 15% dos próprios bancos, que são responsáveis pelo repasse dos recursos a seus clientes. Os tomadores terão seis meses de carência e o pagamento parcelado em até 36 meses, com uma taxa de juros equivalente ao CDI, ou seja, sem cobrança de **spread**.



• Incentivamos o uso dos canais digitais com objetivo de reduzir o fluxo de pessoas nas agências. Desenvolvemos novas funcionalidades de autoatendimento que reduzem a necessidade de deslocamento dos clientes. Em março de 2020, tivemos o maior volume mensal de acessos aos nossos canais digitais, chegando a 12,9 milhões de pessoas físicas, o que representa um aumento de 12% em 12 meses. Mesmo com esse aumento relevante no período, 99,8% dos clientes não sofreram impacto nas principais funcionalidades, evidenciando a robustez e estabilidade da nossa infraestrutura.

### Ampliação dos serviços prestados de forma digital



**Novo menu de atendimento digital para cartões**

**INSS**

**Pagamento de pensionistas INSS via rede 24h**



**Recuperação de senha de cartões nos apps**



**Depósito de cheque no app Itaú**



**+70%** uso da funcionalidade de depósito de cheque no app  
**14 mil** depósitos/dia

fev/20 mar/20

### Aumento de representatividade dos canais digitais

**Abertura de conta**

**^ 32%**

**CDB e renda fixa**

**^ 47%**

**Capital de giro**

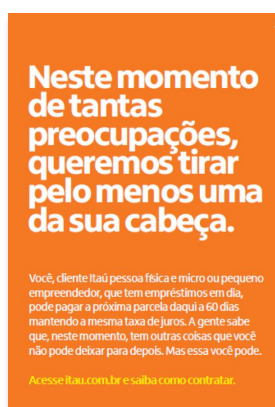
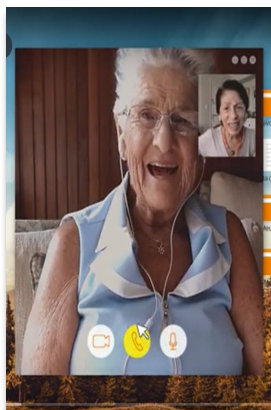
**^ 34%**

**Crédito pessoal**

**^ 42%**

(Mar/20 vs. Fev/20)

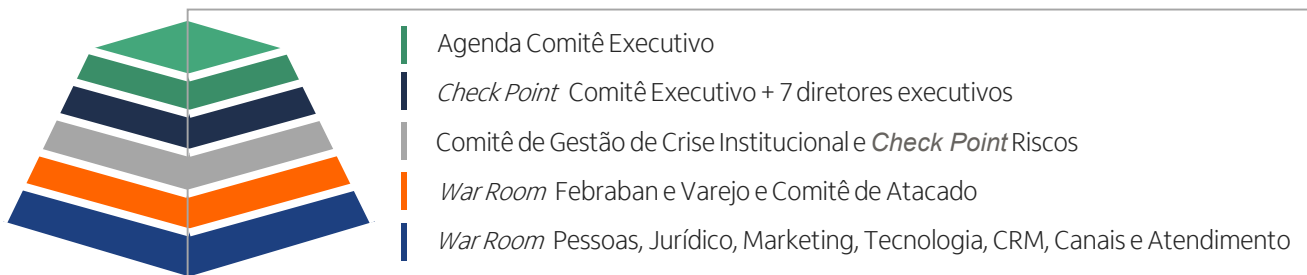
• Intensificamos a comunicação com nossos clientes por meio de informativos atualizando sobre a disponibilidade de agências, passo a passo sobre o uso de canais digitais, oferta de produtos e serviços adequados ao atual momento, reuniões virtuais com clientes e comunicações diárias em redes sociais por meio de *lives* e *podcasts*.



• Nas nossas agências, adotamos protocolos de prevenção como o distanciamento adequado entre funcionários e clientes, reduzimos o horário de atendimento para adequar o fluxo de clientes e estabelecemos horários de atendimento exclusivo para aposentados e beneficiários do INSS.

## 2. Manter o funcionamento normal das operações em condições anormais.

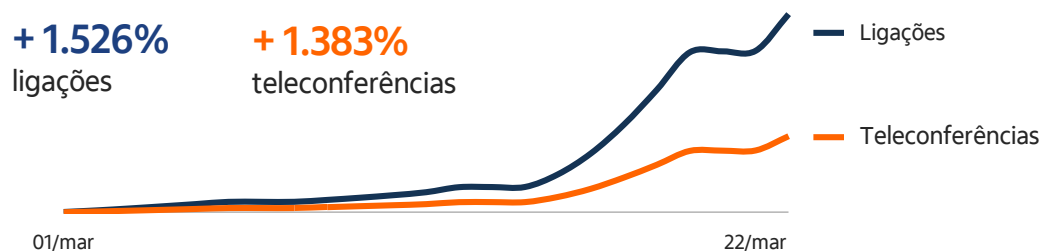
O comitê executivo estabeleceu uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e seus impactos, deliberações e posicionamento institucional. Cada assunto é discutido pelos membros do comitê executivo, diretores executivos e nos *war rooms*<sup>1</sup> de negócio.



(1) War Room é um espaço dedicado a discussões de planejamento e execução de um determinado tema.

- Reduzimos o quadro de atendimento presencial e aumentamos o espaçamento entre as pessoas nas centrais de atendimento para diminuir a circulação de pessoas e as possibilidades de contágio.
- Reduzimos em 94% a média de circulação de pessoas nos polos administrativos, que passaram a trabalhar de casa.
- Desde a segunda quinzena de março até 29 de abril de 2020, colocamos 95% dos nossos colaboradores da administração central, centrais de atendimento e agências digitais em home office.

### Infraestrutura capaz de suportar as nossas operações em ambiente remoto



A nossa capacidade de adaptação na crise é resultado não apenas dos investimentos em tecnologia, que permite essas interações virtuais, mas também dos investimentos que já vínhamos fazendo em flexibilidade no ambiente de trabalho, como o *home office*, as comunidades integradas entre diferentes áreas do banco e novos *layouts* nos centros administrativos que promovem a mobilidade dos colaboradores.

## 3. Garantir o bem-estar de nossos colaboradores

“Gente é tudo pra gente”. Com esse lema em mente, estamos agindo de forma a reduzir os efeitos da crise e assegurar saúde e a segurança dos nossos colaboradores.

- Incentivamos a autodeclaração dos colaboradores que se consideram no grupo de risco e aqueles que não podem trabalhar de forma remota foram colocados em férias.
- Com objetivo de apoiar aqueles que eventualmente tenham despesas extras em razão da atual crise, decidimos antecipar integralmente o 13º salário.
- Estabelecemos um processo de comunicação e transparência com os nossos colaboradores por meio de e-mails, portal interno de colaboradores e vídeos semanais feitos pelo nosso Presidente e CEO Candido Bracher comunicando novidades referentes à COVID-19.
- Suspendemos as demissões durante o período de crise a não ser por razões de faltas éticas graves.
- Nas agências, passamos a entregar máscaras para todos os nossos colaboradores que fazem atendimento, implementamos proteções de acrílico e revisamos nossos protocolos de limpeza.

Apresentamos os principais indicadores que compõem o nosso resultado:

Em R\$ bilhões	1T20	1T19	Variação
<b>Informações de Resultado</b>			
Produto Bancário <sup>1</sup>	29,2	28,2	3,5%
Margem Financeira Gerencial	17,8	17,7	0,8%
Margem Financeira com Clientes	17,0	16,4	3,8%
Margem Financeira com Mercado	0,8	1,2	-38,9%
Receitas de Prestação de Serviços	9,5	8,6	10,4%
Receitas de Operações de Seg., Prev. e Cap antes das Despesas com Sinistros e das Despesas de Comercialização	1,9	1,9	-1,6%
Custo do Crédito	(10,1)	(3,8)	165,2%
Despesas não Decorrentes de Juros	(12,1)	(12,1)	-0,8%
Lucro Líquido Recorrente	3,9	6,9	-43,1%
Lucro Líquido Contábil	3,4	6,7	-49,3%
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido Médio anualizado <sup>2</sup>	12,8%	23,6%	-10,8 p.p.

	1T20	1T19	Variação
<b>Informações Patrimoniais</b>			
Ativos totais	1.982,5	1.651,4	20,0%
Total de Operações de Crédito <sup>3</sup>	769,2	647,1	18,9%
Índice de Inadimplência (90 dias)	3,1%	3,0%	0,1 p.p.
Índice de Capital Nível I	12,0%	14,6%	-2,6 p.p.

	1T20	1T19	Variação
<b>Ações</b>			
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - em milhões	9.751	9.729	0,2%
Lucro Líquido por Ação - Básico - R\$	0,35	0,69	-49,3%
Valor Patrimonial por Ação R\$ (Em circulação em 31/03)	12,66	12,30	2,9%

	1T20	1T19	Variação
<b>Outros</b>			
Agências	4.501	4.934	-8,8%
Agências Físicas e Postos de Atendimento Bancário (PABs)	4.305	4.739	-9,2%
Agências Digitais	196	195	0,5%
Colaboradores (em milhares)	95,3	99,7	-4,4%
Brasil	82,1	86,2	-4,8%
Exterior	13,2	13,5	-2,1%

(1) O Produto Bancário é a soma da Margem Financeira Gerencial, das Receitas de Prestação de Serviços e do Resultado de Seguros, Previdência e Capitalização antes das Despesas de Sinistros e de Comercialização; (2) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Lucro Líquido Recorrente pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual; (3) Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados.

## Resultados e Gestão de Capital

Os percentuais de aumento ou diminuição nesta seção referem-se à comparação dos três primeiros meses de 2020 contra o mesmo período em 2019, exceto quando indicado de forma diferente.

A partir de 11 de março de 2020, data em que a Organização Mundial da Saúde declarou a pandemia da COVID-19, intensificaram-se as medidas de isolamento social e restrição de atividades no Brasil e no mundo. Dado esse contexto, listamos os principais impactos da pandemia do COVID-19 em nossas operações e resultados:

### 1. Aumento em operações de empréstimo e financiamento. Citamos abaixo o crescimento na carteira de crédito nos principais segmentos em relação a dezembro de 2019:

- 10,4% em pessoas físicas, com destaque para o crescimento de 9,7% em cartão de crédito e 20,0% em crédito pessoal;
- 31,9% em micro, pequenas e médias empresas no Brasil;
- 24,5% em grandes empresas no Brasil;
- 17,3% em operações na América Latina, impactadas principalmente pela variação cambial;
- total da carteira de crédito: 18,9%.

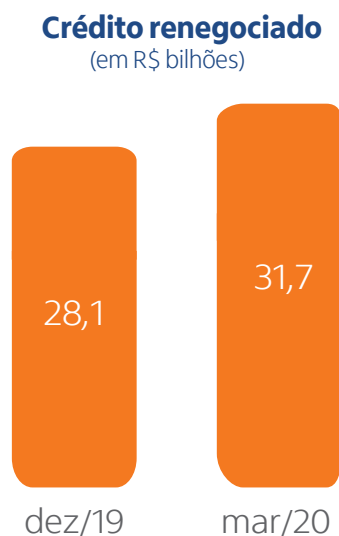
Em comparação com o 1º trimestre de 2019, houve crescimento na originação de crédito em praticamente todos os segmentos. No Brasil, o crescimento total da originação foi de 36,5%, sendo:

- 8,8% para pessoas físicas;
- 22,3% para micro, pequenas e médias empresas; e
- 71,9% para grandes empresas.

Tais fatores favoreceram o crescimento de 3,8% na margem financeira com clientes. O aumento nas carteiras de crédito foi parcialmente compensado por *spread* menores em produtos de crédito e pelo impacto da queda da taxa de juros no capital de giro próprio e na margem de passivos.

### 2. Incremento nos pedidos de renegociação e prorrogação de prazos para as operações de crédito:

Conforme mencionado anteriormente, nós anunciamos a prorrogação do pagamento de parcelas de empréstimos em dia como parte das soluções para atender nossos clientes nesse momento delicado. O nosso saldo de renegociações cresceu 12,9% na comparação com o fechamento de dezembro de 2019.



### **3. Impactos na precificação de instrumentos financeiros, decorrentes da alta volatilidade nos mercados, resultou em uma redução de 38,9% em nossa margem financeira com o mercado.**

A margem financeira com clientes e a margem financeira com o mercado compõem a nossa margem financeira gerencial, que registrou aumento de 0,8% no período.

As **receitas de prestação de serviços e resultado de seguros** cresceram 8,2%, principalmente em função dos seguintes aumentos:

- 48,6% em administração de fundos, como resultado do aumento de 12,4% no saldo de ativos sob administração e maiores receitas com taxa de performance;
- 148,1% em assessoria econômica financeira e corretagem, como resultado da maior atividade no mercado de capitais nos dois primeiros meses de 2020. Em renda fixa local, participamos de operações de debêntures, notas promissórias e securitização, com um volume distribuído de R\$ 1.877 milhões até março de 2020. Em renda variável, realizamos 6 transações na América do Sul com volume de US\$ 403 milhões. Já em fusões e aquisições, prestamos assessoria financeira a 13 operações na América do Sul, totalizando US\$ 724 milhões; e
- 6,2% em serviços de conta corrente, em função do aumento na base correntistas e do maior número de transações de pagamento, embora esse resultado seja parcialmente compensado pelo maior número de isenções em pacotes de conta corrente.

O resultado foi parcialmente compensado pela redução de 33,4% nas receitas de atividades de aquisição devido às menores receitas com taxa de desconto líquida\*, antecipação de recebíveis e aluguel de máquinas. A partir da segunda quinzena de março de 2020, houve redução de valores transacionados devido às medidas de distanciamento social.

(\*) Também conhecido como MDR - Merchant Discount Rate.

### **4. Impactos sobre a provisão para créditos de liquidação duvidosa e redução ao valor recuperável de ativos financeiros:**

O **custo do crédito** aumentou 165,2% em relação ao mesmo período de 2019 devido principalmente ao aumento na despesa de provisão para créditos de liquidação duvidosa. Esse aumento está relacionado ao aumento de perda esperada devido à alteração do cenário macroeconômico e das perspectivas financeiras das pessoas e das empresas a partir da segunda quinzena de março de 2020.

As **despesas não decorrentes de juros** reduziram 0,8% no primeiro trimestre de 2020 em comparação ao mesmo período de 2019. Alguns eventos impactaram positivamente nossas despesas, como o encerramento de agências físicas, o que resultou em redução de custos fixos e naturalmente do total de colaboradores, que ainda teve redução em consequência do programa de desligamento voluntário promovido no terceiro trimestre de 2019. Além disso, houve redução de despesas com participação nos resultados e com processamento de dados e telecomunicação.

**No primeiro trimestre de 2020, nosso lucro líquido recorrente atingiu R\$ 3,9 bilhões com retorno recorrente sobre o Patrimônio Líquido de 12,8%.**

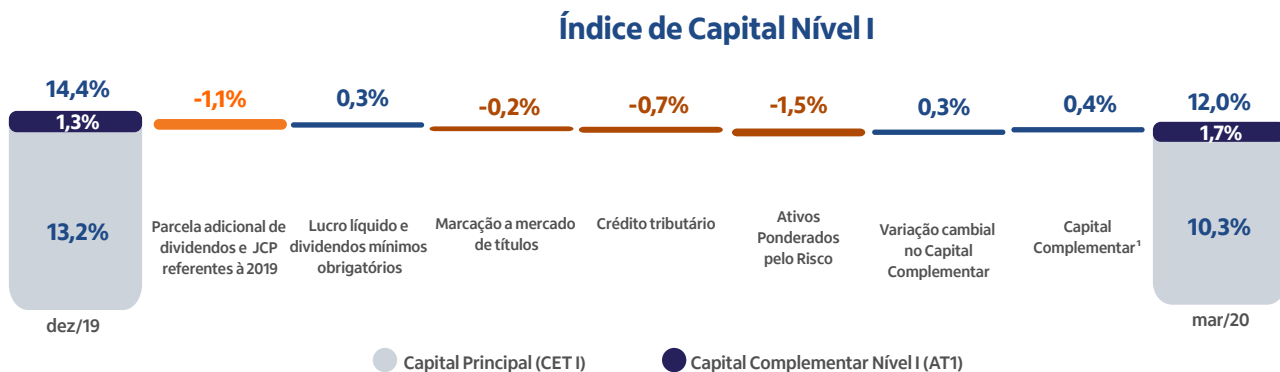
### **5. Aumento em captações realizadas. O funding de clientes cresceu 28,2% em relação a dezembro de 2019, principalmente em função:**

- (i) dos depósitos a prazo, que cresceram 41,4%;
- (ii) dos depósitos à vista, que cresceram 36,1%;
- (iii) dos depósitos de poupança, que cresceram 9,5%.

Esses crescimentos estão associados com o fluxo positivo de recursos tanto de varejo quanto de atacado, verificado a partir da segunda quinzena de março de 2020.



O Índice de Capital Nível I mede a relação entre o capital do banco e o nível de risco de seus ativos. A manutenção em níveis adequados visa a proteger a instituição em caso de eventos de stress severos. Apresentamos os principais eventos que impactaram o nosso índice no primeiro trimestre de 2020:



(1) Capital complementar nível 1 emitido em fevereiro de 2020.

Em 31 de março de 2020, o nosso índice de Capital Nível I atingiu 12,0%, composto por 10,3% de Capital Principal e 1,7% de Capital Complementar Nível I. Os principais fatores que afetaram o índice no trimestre foi o crescimento dos Ativos Ponderados pelo Risco relacionados às operações de crédito, devido principalmente à variação cambial e ao crescimento da nossa carteira.

Liquidez	Capital
<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Caixa e liquidez em patamares adequados nesse momento crítico.</li> <li>&gt; Indicadores de liquidez de curto e longo prazo em linha com o apetite de riscos do banco.</li> <li>&gt; Fluxo positivo de recursos em depósitos de Varejo e de Atacado.</li> <li>&gt; Índice de liquidez de curto prazo (LCR): 165,5% Mínimo regulatório: 100%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Sólida base de capital.</li> <li>&gt; Capital pode absorver o cenário mais negativo: testes de stress realizados de forma constante com ações pré-definidas, caso necessário.</li> </ul>

**Para reduzir os efeitos da crise, o regulador tem tomado medidas com objetivo de garantir liquidez e capitalização dos bancos em níveis adequados.**

#### Medidas que aumentam a liquidez do Sistema Financeiro

Alterações regulatórias implementadas e respectivos impactos no Sistema Financeiro (em R\$)

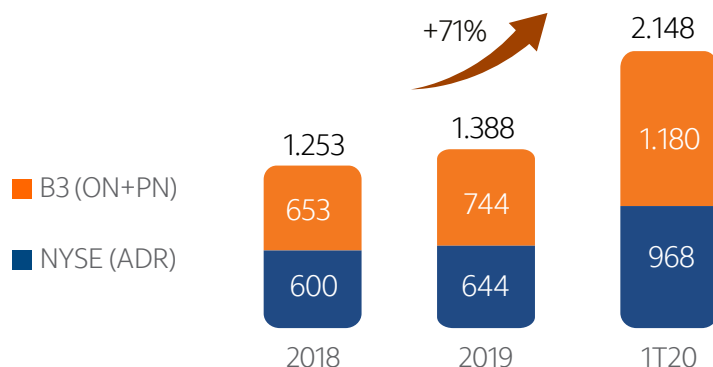
Liberação adicional de compulsório	68 bi
Flexibilização da LCA	2,2 bi
Empréstimo com lastro em LF garantida	670 bi
Nova DPGE	200 bi
Empréstimo com lastro em debêntures	91 bi
Compulsório + Liquidez de curto prazo (LCR)	135 bi
Compromissadas com títulos soberanos brasileiros	50 bi
Redução do Adicional de Conservação de Capital Principal*	Anterior 2,5% <b>Atual 1,25%</b>

(\*) Válido a partir de abril de 2020.

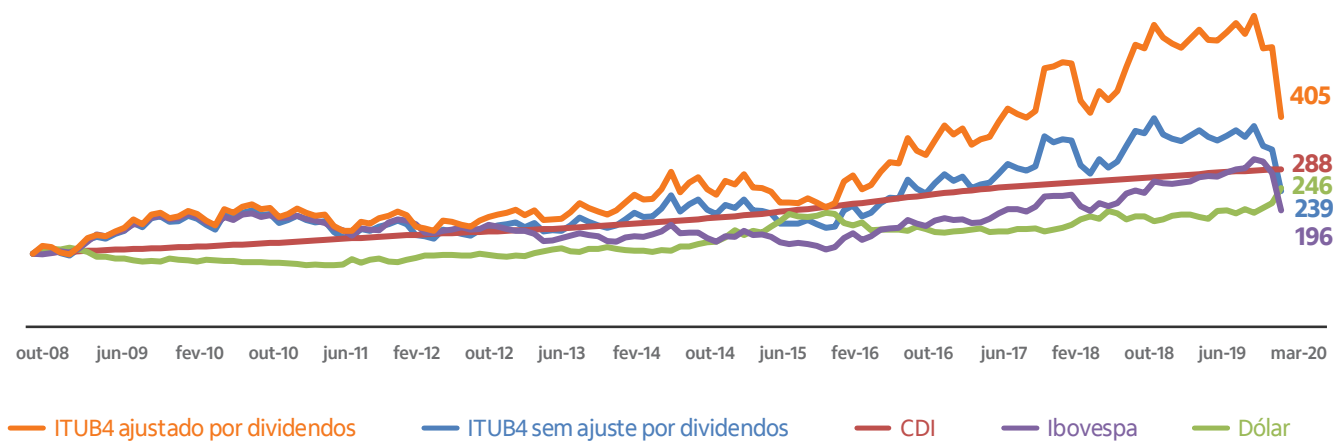
No mercado de capitais, observamos o aumento de nossa base de acionistas, que chegou a 349 mil no fim de março de 2020, representando um aumento de 69% em relação ao mesmo período de 2019. A diversificação dos nossos investidores é importante para a liquidez de nossos ativos e reflete a maior atividade do mercado de capitais brasileiro. O gráfico a seguir demonstra o volume financeiro negociado diariamente com nossas ações, que possuem participação relevante em índices de mercado no Brasil e no exterior.

### Volume Médio Diário Negociado das Ações do Itaú Unibanco Holding (R\$ milhões)

Nossas ações continuam sendo negociadas com elevada liquidez, tanto no Brasil como nos Estados Unidos, com aumento de 71% no volume médio diário negociado desde 2018.

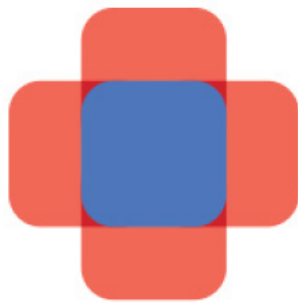


Nossas ações encerram o trimestre cotadas a R\$ 23,09 (ITUB4 – ação preferencial) e R\$ 22,08 (ITUB3 – ação ordinária). Apresentamos a evolução de R\$ 100 investidos desde o anúncio da fusão entre Itaú e Unibanco em outubro de 2008.



### Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária 2020

Realizamos nossa Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária no dia 28 de abril. Na assembleia nossos acionistas votaram sobre (i) as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, sendo aprovada a destinação do lucro do ano; (ii) a eleição dos membros do Conselho de Administração (CA) para o próximo mandato anual; (iii) a eleição dos membros do Conselho Fiscal (CF), que é um órgão independente da administração e que fiscaliza a administração e as contas; (iv) a verba destinada à remuneração global da diretoria e do CA, bem como a remuneração dos membros do CF; e (v) alteração do Estatuto Social, que formalizou a possibilidade contratação de seguro de responsabilidade civil ou, ainda, firmar compromisso de indenidade a favor dos administradores e funcionários que exerçam cargo ou função de gestão no banco e das suas controladas, bem como aqueles que formalmente sejam indicados para exercer cargos de administração em outras entidades.



todos  
pela  
saúde

uma aliança  
contra a Covid-19

Em 13 de abril, anunciamos a criação da iniciativa “Todos pela Saúde”, que será financiada com a doação de R\$ 1 bilhão e tem o objetivo de combater a COVID-19 e seus efeitos sobre a sociedade brasileira. Uma equipe de sete reconhecidos especialistas foi designada para a definição das ações a serem financiadas por esses recursos.

### **A atuação da Todos pela Saúde se dará por meio de quatro eixos:**

- > **Informar:** orientação da população, como campanha de incentivo ao uso de máscaras;
- > **Proteger:** testagem populacional e para profissionais de saúde;
- > **Cuidar:** apoio aos gestores públicos estaduais e de grandes municípios na estruturação de gabinetes de crise; capacitação e apoio aos profissionais de saúde; uso de telemedicina; ampliação da capacidade e eficiência em estruturas hospitalares referenciadas; compra e distribuição de insumos estratégicos, além da mobilização de equipamentos e recursos humanos.
- > **Retomar:** colaboração para o desenvolvimento de estratégias, visando o retorno mais seguro às atividades sociais e programas de monitoramento da população com risco elevado.

### **Como maior banco privado do Brasil, cabe a nós trabalhar para atenuar os efeitos da pandemia de COVID-19 e, ao mesmo tempo, apoiar nossos clientes e a sociedade neste momento delicado.**

Queremos ser parte da solução e estamos empenhados em colaborar com o país nessa luta contra a COVID-19. Tomamos ações individuais e também em parceria com outros bancos para buscar soluções que atendam à sociedade nesse cenário de crise.

- Anteriormente, já havíamos anunciado cerca de R\$ 250 milhões em doações, totalizando cerca de R\$ 1,25 bilhão. Entre os projetos que já receberam aportes, destacamos:
  - > R\$ 10 milhões para a Fundação Oswaldo Cruz (Fiocruz), em apoio à construção de hospital no Rio de Janeiro;
  - > R\$ 1,5 milhão para a ampliação da capacidade de atendimento do Hospital Municipal Moyses Deutsch (M'boi Mirim), em São Paulo;
  - > R\$ 8,5 milhões para a aquisição de respiradores, utilizados em ambulâncias e hospitais;
  - > R\$ 200 mil para uma plataforma aberta de ventiladores mecânicos;
  - > R\$ 5 milhões em aportes no Fundo Emergencial Saúde SP, para equipar os hospitais de campanha no Pacaembu e no Anhembi;

**Não é o momento de pensar em concorrência, mas de unir forças com nossos pares para que todos saiam fortalecidos dessa crise**

- > Em conjunto com o Bradesco e o Santander, anunciamos a doação de R\$ 50 milhões para a compra de aproximadamente 15 milhões de máscaras, que serão produzidas por microempreendedoras dentro de processos que garantirão o cumprimento dos protocolos de segurança e higienização;
- > Ainda como parte das ações conjuntas entre os três maiores bancos privados do país, anunciamos a doação de 5 milhões de testes oferecidos ao Ministério da Saúde para a detecção da COVID-19, além de tomógrafos e respiradores.

### **Agradecimentos**

Agradecemos aos nossos colaboradores pelo comprometimento e pela dedicação que nos permitem obter resultados sólidos, e aos nossos clientes e acionistas pelo interesse e confiança que nos motivam a fazer sempre melhor. (Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 30 de abril de 2020).

## **Auditoria independente - Instrução CVM nº 381**

### **Procedimentos Adotados pela Sociedade**

A nossa política de atuação, incluindo empresas controladas, na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes, se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

No período de janeiro a março de 2020, não foram contratados junto aos auditores independentes e partes a eles relacionadas, serviços não relacionados à auditoria externa em patamar superior a 5% do total dos honorários relativos aos serviços de auditoria externa.

Conforme estabelecido na instrução CVM nº 381, relacionamos os outros serviços prestados e sua data de contratação:

- 23 de janeiro, 06 e 12 de fevereiro - revisão sobre cálculos e liquidação de impostos e aderência a normativa tributária.

### **Justificativa dos Auditores Independentes – PricewaterhouseCoopers**

A prestação de outros serviços profissionais não relacionados à auditoria externa, acima descritos, não afeta a independência nem a objetividade na condução dos exames de auditoria externa efetuados ao Itaú Unibanco e suas controladas. A política de atuação com o Itaú Unibanco na prestação de serviços não relacionados à auditoria externa se substancia nos princípios que preservam a independência do Auditor Independente e todos foram observados na prestação dos referidos serviços, incluindo a sua aprovação pelo Comitê de Auditoria.

### **BACEN – Circular nº 3.068/01**

Declaramos ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “Mantidos até o Vencimento”, no montante de R\$ 53,4 bilhões, representando 8,8% do total de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos em março de 2020.

### **International Financial Reporting Standards (IFRS)**

Divulgamos as demonstrações contábeis completas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), na mesma data desta publicação, conforme Ofício Circular CVM/SEP 01/13. As demonstrações contábeis completas estão disponíveis no site de Relações com Investidores ([www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores) > Central de Resultados).

O Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis Completas do Itaú Unibanco Holding S.A. e de suas controladas, relativos ao período de janeiro a março de 2020, seguem as normas estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, Conselho Monetário Nacional (CMN), Banco Central do Brasil (BACEN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e as recomendações do *International Accounting Standards Board* (IASB). As informações apresentadas neste material estão disponíveis no site de Relações com Investidores (RI) do Itaú Unibanco. Acesse: [www.itaubank.com.br/relacoes-cominvestidores](http://www.itaubank.com.br/relacoes-cominvestidores) > Central de Resultados.

## 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 - 210058/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 S.A.

### Diretores Gerais

Caio Ibrahim David  
Márcio de Andrade Schettini

### Diretores Vice-Presidentes

André Sapoznik  
Claudia Politanski  
Milton Maluhy Filho

### Diretores Executivos

Alexandre Grossmann Zancani  
Alexsandro Broedel Lopes  
André Luís Teixeira Rodrigues  
Carlos Fernando Rossi Constantini  
Carlos Orestes Vanzo  
Carlos Rodrigo Formigari  
Christian George Egan  
Fernando Barçante Tostes Malta  
Flávio Augusto Aguiar de Souza  
João Marcos Pequeno de Biase  
Leila Cristiane Barboza Braga de Melo  
Luís Eduardo Gross Siqueira Cunha  
Marcos Antônio Vaz de Magalhães  
Ricardo Ribeiro Mandacaru Guerra  
Sergio Guillinet Fajerman

### Diretores

Adriana Maria dos Santos  
Adriano Cabral Volpini  
Adriano Maciel Pedroti  
Alessandro Anastasi  
Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues  
Ana Lúcia Gomes de Sá Drumond Pardo  
Andre Balestrin Cestare  
André Henrique Caldeira Daré  
Andrea Carpes Blanco  
Atilio Luiz Magila Albiero Junior  
Badi Maani Shaikhzadeh  
Bruno Bianchi  
Bruno Machado Ferreira  
Carlos Augusto Salamonde  
Carlos Eduardo Mori Peyser  
Carlos Henrique Donegá Aidar  
Cesar Padovan  
Cintia Carbonieri Fleury de Camargo  
Claudio César Sanches  
Cláudio José Coutinho Arromatte  
Cristiane Magalhães Teixeira Portella  
Cristiano Guimarães Duarte

### Diretores (Continuação)

Eduardo Cardoso Armonia  
Eduardo Corsetti  
Eduardo Esteban Mato Amorin  
Eduardo Estefan Ventura  
Eduardo Hiroyuki Miyaki  
Eduardo Queiroz Tracanella  
Emerson Savi Junqueira  
Emilio Pedro Borsari Filho  
Eric André Altafim  
Estevão Carcioffi Lazzanha  
Fabiana Pascon Bastos  
Fábio Napoli  
Felipe de Souza Wey  
Felipe Weil Wilberg  
Fernando Della Torre Chagas  
Fernando Julião de Souza Amaral  
Fernando Kontopp de Oliveira  
Flavio Ribeiro Iglesias  
Francisco Vieira Cordeiro Neto  
Gabriel Guedes Pinto Teixeira  
Gabriela Rodrigues Ferreira  
Gilberto Frussa  
Guilherme Luiz Bressane Gomes  
Gustavo Trovisco Lopes  
José de Castro Araújo Rudge Filho  
José Virgílio Vita Neto  
Laila Regina de Oliveira Pena de Antonio  
Leandro Roberto Dominiquini  
Leon Gottlieb  
Lineu Carlos Ferraz de Andrade  
Livia Martines Chanes (\*)  
Luís Fernando Staub  
Luiz Felipe Monteiro Arcuri Trevisan  
Luiz Fernando Butori Reis Santos  
Luiz Severiano Ribeiro  
Manoela Varanda  
Márcio Luís Domingues da Silva  
Marco Antonio Sudano  
Marcos Alexandre Pina Cavagnoli  
Mário Lúcio Gurgel Pires  
Mario Magalhães Carvalho Mesquita  
Matias Granata  
Milena de Castilho Lefon Martins  
Moisés João do Nascimento  
Oderval Esteves Duarte Filho  
Pedro Barros Barreto Fernandes  
Renata Cristina de Oliveira  
Renato Cesar Mansur  
Ricardo Nuno Delgado Gonçalves  
Rodnei Bernardino de Souza  
Rodrigo Jorge Dantas de Oliveira  
Rodrigo Luís Rosa Couto  
Rodrigo Rodrigues Baia  
Rogerio Vasconcelos Costa  
Rubens Luiz dos Santos Henriques  
Sergio Mychkis Goldstein  
Tatiana Grecco  
Thales Ferreira Silva  
Thiago Luiz Charnet Ellero  
Valéria Aparecida Marretto  
Vanessa Lopes Reisner  
Wagner Bettini Sanches

(\*) Em 06/04/2020, a Sra. Livia Martines Chanes, apresentou carta de renúncia ao seu cargo de Diretora da Companhia.

ITÁU UNIBANCO HOLDING S.A.  
 Balanço Patrimonial Consolidado (Nota 2a)  
 (Em Milhões de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>1.390.667</b>	<b>1.220.457</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>71.881</b>	<b>62.152</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3b e 4</b>	<b>277.042</b>	<b>196.909</b>
Aplicações no Mercado Aberto		233.426	169.332
Aplicações no Mercado Aberto - Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	1.504	1.066
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		42.112	26.511
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3c, 3d e 5</b>	<b>402.676</b>	<b>363.880</b>
Carteira Própria		128.296	85.505
Vinculados a Compromissos de Recompra		17.622	35.468
Vinculados a Prestação de Garantias		5.968	7.893
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		4.005	3.628
Vinculados ao Banco Central do Brasil		5.673	3.572
Instrumentos Financeiros Derivativos		37.374	17.764
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	203.738	210.050
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>107.440</b>	<b>135.116</b>
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		39.184	43.466
Depósitos no Banco Central do Brasil		67.772	91.248
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		-	4
Correspondentes		22	41
Repasses Interfinanceiros		462	357
<b>Relações Interdependências</b>		<b>277</b>	<b>373</b>
<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>6</b>	<b>343.748</b>	<b>313.282</b>
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	365.523	333.017
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(21.775)	(19.735)
<b>Outros Créditos - Diversos</b>	<b>10a</b>	<b>185.728</b>	<b>146.254</b>
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>3g</b>	<b>1.875</b>	<b>2.491</b>
Bens Não Destinados a Uso		1.263	1.220
(Provisões para Desvalorizações)		(666)	(642)
Prêmios Não Ganhos de Resseguros		10	6
Despesas Antecipadas	3g e 10c	1.268	1.907
<b>Realizável Longo Prazo</b>		<b>554.232</b>	<b>481.665</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3b e 4</b>	<b>5.523</b>	<b>3.668</b>
Aplicações no Mercado Aberto		34	162
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		5.489	3.506
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3c, 3d e 5</b>	<b>203.309</b>	<b>181.406</b>
Carteira Própria		86.070	93.082
Vinculados a Compromissos de Recompra		29.346	34.240
Vinculados a Prestação de Garantias		5.910	2.771
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		26.831	16.589
Vinculados ao Banco Central do Brasil		792	591
Instrumentos Financeiros Derivativos		44.263	23.912
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	10.097	10.221
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>17</b>	<b>9</b>
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		12	9
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		5	-
<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>6</b>	<b>249.711</b>	<b>230.847</b>
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	274.176	250.000
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(24.465)	(19.153)
<b>Outros Créditos</b>		<b>94.057</b>	<b>64.697</b>
Créditos Tributários	11b I	64.612	45.933
Diversos	10a	29.445	18.764
<b>Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas</b>	<b>3g e 10c</b>	<b>1.615</b>	<b>1.038</b>
<b>Permanente</b>		<b>37.599</b>	<b>36.591</b>
<b>Investimentos</b>	<b>3h</b>	<b>15.998</b>	<b>15.853</b>
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		15.714	15.577
Outros Investimentos		496	485
(Provisão para Perdas)		(212)	(209)
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>3i e 13</b>	<b>6.355</b>	<b>6.412</b>
Imóveis de Uso		4.271	4.301
Outras Imobilizações de Uso		14.678	14.153
(Depreciações Acumuladas)		(12.594)	(12.042)
<b>Ágio e Intangível</b>	<b>3j, 3k e 14</b>	<b>15.246</b>	<b>14.326</b>
Ágio		1.179	925
Ativos Intangíveis		28.038	25.876
(Amortização Acumulada)		(13.971)	(12.475)
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.982.498</b>	<b>1.738.713</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.  
**Balanco Patrimonial Consolidado (Nota 2a)**  
(Em Milhões de Reais)

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/03/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>1.101.105</b>	<b>954.996</b>
<b>Depósitos</b>	<b>3b e 7b</b>	<b>394.089</b>	<b>334.197</b>
Depósitos à Vista		101.711	82.306
Depósitos de Poupança		149.600	144.558
Depósitos Interfinanceiros		3.727	2.866
Depósitos a Prazo		139.036	104.458
Outros Depósitos		15	9
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>3b e 7c</b>	<b>261.323</b>	<b>237.131</b>
Carteira Própria		57.013	72.303
Carteira de Terceiros		193.034	148.021
Carteira Livre Movimentação		11.276	16.807
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>3b e 7d</b>	<b>45.211</b>	<b>51.352</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		37.658	41.567
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		7.083	9.210
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		470	575
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>45.411</b>	<b>48.771</b>
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		44.168	48.061
Correspondentes		1.243	710
<b>Relações Interdependências</b>		<b>6.665</b>	<b>5.408</b>
Recursos em Trânsito de Terceiros		6.490	5.294
Transferências Internas de Recursos		175	114
<b>Obrigações por Empréstimos e Repasses</b>	<b>3b e 7e</b>	<b>81.621</b>	<b>63.796</b>
Empréstimos		78.169	59.932
Repasses		3.452	3.864
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d e 5f</b>	<b>42.647</b>	<b>18.825</b>
<b>Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização</b>	<b>3m e 8a</b>	<b>2.763</b>	<b>3.068</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>221.375</b>	<b>192.448</b>
Dívidas Subordinadas	7f	11.806	4.099
Diversas	10d	209.569	188.349
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>742.842</b>	<b>638.171</b>
<b>Depósitos</b>	<b>3b e 7b</b>	<b>212.661</b>	<b>172.863</b>
Depósitos Interfinanceiros		993	155
Depósitos a Prazo		211.668	172.708
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>3b e 7c</b>	<b>52.217</b>	<b>32.707</b>
Carteira Própria		1.665	2.696
Carteira Livre Movimentação		50.552	30.011
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>3b e 7d</b>	<b>108.935</b>	<b>92.217</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		55.778	57.026
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		52.465	34.656
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		692	535
<b>Obrigações por Empréstimos e Repasses</b>	<b>3b e 7e</b>	<b>13.288</b>	<b>12.597</b>
Empréstimos		6.092	4.813
Repasses		7.196	7.784
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d e 5f</b>	<b>45.262</b>	<b>28.990</b>
<b>Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização</b>	<b>3m e 8a</b>	<b>211.802</b>	<b>217.598</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>98.677</b>	<b>81.199</b>
Dívidas Subordinadas	7f	40.962	38.711
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidas	11b II	4.937	6.294
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	7f	23.487	16.652
Diversas	10d	29.291	19.542
<b>Resultados de Exercícios Futuros</b>	<b>3q</b>	<b>3.286</b>	<b>2.698</b>
Capital Social		97.148	97.148
Reservas de Capital		1.671	1.979
Reservas de Lucros		29.730	36.568
Outros Resultados Abrangentes	3c e 3d	(4.013)	(2.434)
(Ações em Tesouraria)		(912)	(1.274)
<b>Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores</b>	<b>15</b>	<b>123.624</b>	<b>131.987</b>
Participação de Acionistas Não Controladores	15e	11.641	10.861
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>135.265</b>	<b>142.848</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.982.498</b>	<b>1.738.713</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**
**Demonstração do Resultado Consolidado (Nota 2a)**

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

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>55.542</b>	<b>36.148</b>
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos		24.339	18.994
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		21.139	10.915
Receitas Financeiras das Operações com Seguros, Previdência e Capitalização	8c	(4.777)	4.094
Resultado de Operações de Câmbio		14.018	910
Resultado das Aplicações Compulsórias		823	1.235
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(53.419)</b>	<b>(19.307)</b>
Operações de Captação no Mercado		(24.359)	(13.322)
Despesas Financeiras de Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização	8c	4.807	(3.912)
Operações de Empréstimos e Repasses		(33.867)	(2.073)
<b>Resultado da Intermediação Financeira Antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa</b>		<b>2.123</b>	<b>16.841</b>
<b>Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa</b>	<b>6</b>	<b>(10.189)</b>	<b>(3.372)</b>
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(10.872)	(4.158)
Receita de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo		683	786
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>(8.066)</b>	<b>13.469</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>(1.453)</b>	<b>(3.597)</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	10e	10.373	9.445
Resultado de Operações com Seguros, Previdência e Capitalização	8c	921	890
Despesas de Pessoal	10f	(5.795)	(5.850)
Outras Despesas Administrativas	10g	(4.954)	(5.036)
Despesas Tributárias	3p e 11a II	(549)	(1.822)
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		303	241
Outras Receitas Operacionais		454	404
Outras Despesas Operacionais	10h	(2.206)	(1.869)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>(9.519)</b>	<b>9.872</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>328</b>	<b>(11)</b>
<b>Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações</b>		<b>(9.191)</b>	<b>9.861</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3p e 11a I</b>	<b>12.659</b>	<b>(2.969)</b>
Devidos sobre Operações do Período		(4.372)	(1.957)
Referentes a Diferenças Temporárias		17.031	(1.012)
<b>Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias</b>	<b>16b</b>	<b>(22)</b>	<b>(92)</b>
<b>Participações de Não Controladores</b>	<b>15e</b>	<b>(45)</b>	<b>(90)</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>3.401</b>	<b>6.710</b>
<b>Lucro por Ação - Básico</b>	<b>18</b>		
Ordinárias		0,35	0,69
Preferenciais		0,35	0,69
<b>Lucro por Ação - Diluído</b>	<b>18</b>		
Ordinárias		0,35	0,69
Preferenciais		0,35	0,69
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica</b>	<b>18</b>		
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.792.863.835	4.770.295.919
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída</b>	<b>18</b>		
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.820.538.297	4.806.592.987

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Demonstração Consolidada do Resultado Abrangente**  
*(Em Milhões de Reais)*

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Lucro Líquido</b>		<b>3.446</b>	<b>6.800</b>
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(2.264)	331
Variação de Valor Justo		(4.074)	533
Efeito Fiscal		1.810	(202)
<i>Hedge</i>		(2.402)	(75)
<i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa	5f V	243	90
Variação de Valor Justo		465	170
Efeito Fiscal		(222)	(80)
<i>Hedge</i> de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior	5f V	(2.645)	(165)
Variação de Valor Justo		(4.909)	(290)
Efeito Fiscal		2.264	125
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego		11	(3)
Remensurações	19	18	(2)
Efeito Fiscal		(7)	(1)
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		3.076	14
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>(1.579)</b>	<b>267</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>1.867</b>	<b>7.067</b>
<b>Resultado Abrangente Atribuível ao Acionista Controlador</b>		<b>1.822</b>	<b>6.977</b>
<b>Resultado Abrangente Atribuível à Participação dos Acionistas não Controladores</b>		<b>45</b>	<b>90</b>

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.*

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.  
Demonstração Consolidada das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 15)  
(Em Milhões de Reais)

	Atribuído à Participação dos Acionistas Controladores											
	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes				Lucros Acumulados	Total PL - Acionistas Controladores	Total PL - Acionistas não Controladores	Total
					Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda <sup>(1)</sup>	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge <sup>(2)</sup>				
<b>Saldos em 01/01/2019</b>	<b>97.148</b>	<b>(1.820)</b>	<b>1.923</b>	<b>37.384</b>	<b>159</b>	<b>(1.001)</b>	<b>2.516</b>	<b>(4.552)</b>	-	<b>131.757</b>	<b>12.367</b>	<b>144.124</b>
Transações com os Acionistas	-	486	(364)	-	-	-	-	-	-	122	265	387
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	486	345	-	-	-	-	-	-	831	-	831
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	-	(709)	-	-	-	-	-	-	(709)	-	(709)
(Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores (Nota 15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265	265
Dividendos - Declarados após 2018 - R\$ 1,0507 por ação	-	-	-	(10.215)	-	-	-	-	-	(10.215)	-	(10.215)
Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após 2018 - R\$ 0,7494 por ação	-	-	-	(7.285)	-	-	-	-	-	(7.285)	-	(7.285)
Dividendos Prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13	-	13
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	-	-	-	-	<b>331</b>	<b>(3)</b>	<b>14</b>	<b>(75)</b>	<b>6.710</b>	<b>6.977</b>	<b>90</b>	<b>7.067</b>
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	6.710	6.710	90	6.800
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	331	(3)	14	(75)	-	267	-	267
Destinações:												
Reserva Legal	-	-	-	335	-	-	-	-	(335)	-	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	-	3.981	-	-	-	-	(3.981)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	863	-	-	-	-	(2.407)	(1.544)	(224)	(1.768)
<b>Saldos em 31/03/2019</b>	<b>97.148</b>	<b>(1.334)</b>	<b>1.559</b>	<b>25.063</b>	<b>490</b>	<b>(1.004)</b>	<b>2.530</b>	<b>(4.627)</b>	-	<b>119.825</b>	<b>12.498</b>	<b>132.323</b>
<b>Mutações no Período</b>	-	<b>486</b>	<b>(364)</b>	<b>(12.321)</b>	<b>331</b>	<b>(3)</b>	<b>14</b>	<b>(75)</b>	-	<b>(11.932)</b>	<b>131</b>	<b>(11.801)</b>
<b>Saldos em 01/01/2020</b>	<b>97.148</b>	<b>(1.274)</b>	<b>1.979</b>	<b>36.568</b>	<b>1.262</b>	<b>(1.338)</b>	<b>1.974</b>	<b>(4.332)</b>	-	<b>131.987</b>	<b>10.861</b>	<b>142.848</b>
Transações com os Acionistas	-	362	(308)	-	-	-	-	-	-	54	1.249	1.303
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	362	200	-	-	-	-	-	-	562	-	562
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	-	(508)	-	-	-	-	-	-	(508)	-	(508)
(Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores (Nota 15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.249	1.249
Outros	-	-	-	(21)	-	-	-	-	-	(21)	-	(21)
Dividendos - Declarados após 2019 - R\$ 0,4832 por ação	-	-	-	(4.709)	-	-	-	-	-	(4.709)	-	(4.709)
Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após 2019 - R\$ 0,5235 por ação	-	-	-	(5.102)	-	-	-	-	-	(5.102)	-	(5.102)
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	39	39	-	39
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	-	-	-	-	<b>(2.264)</b>	<b>11</b>	<b>3.076</b>	<b>(2.402)</b>	<b>3.401</b>	<b>1.822</b>	<b>45</b>	<b>1.867</b>
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	3.401	3.401	45	3.446
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	(2.264)	11	3.076	(2.402)	-	(1.579)	-	(1.579)
Destinações:												
Reserva Legal	-	-	-	170	-	-	-	-	(170)	-	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	-	2.420	-	-	-	-	(2.420)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	404	-	-	-	-	(850)	(446)	(514)	(960)
<b>Saldos em 31/03/2020</b>	<b>97.148</b>	<b>(912)</b>	<b>1.671</b>	<b>29.730</b>	<b>(1.002)</b>	<b>(1.327)</b>	<b>5.050</b>	<b>(6.734)</b>	-	<b>123.624</b>	<b>11.641</b>	<b>135.265</b>
<b>Mutações no Período</b>	-	<b>362</b>	<b>(308)</b>	<b>(6.838)</b>	<b>(2.264)</b>	<b>11</b>	<b>3.076</b>	<b>(2.402)</b>	-	<b>(8.363)</b>	<b>780</b>	<b>(7.583)</b>

(1) Inclui participação no Resultado Abrangente de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto relativo a Títulos Disponíveis para Venda.

(2) Inclui Hedge de Fluxo de Caixa e de Investimentos Líquidos no Exterior.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Demonstração Consolidada dos Fluxos de Caixa**  
*(Em Milhões de Reais)*

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>		<b>22.795</b>	<b>14.808</b>
Lucro Líquido		3.401	6.710
Ajustes ao Lucro Líquido:		19.394	8.098
Pagamento Baseado em Ações		(439)	(561)
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		534	(398)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		10.131	1.458
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	6c	10.872	4.158
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		14.555	725
Variação das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização	8c	3.075	3.384
Depreciações e Amortizações		1.202	1.099
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais		242	334
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	9b	705	89
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	9b	(100)	(52)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do <i>Hedge</i> )		(2.603)	1.121
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		(303)	(241)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(11.728)	(2.309)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(6.121)	(775)
Resultado na Alienação de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		301	17
Resultado na Alienação de Investimentos, Bens não destinados a Uso e Imobilizado de Uso		(76)	46
Resultado de Participações de Não Controladores	15e	45	90
Outros	2c	(898)	(87)
<b>Variações de Ativos e Passivos</b>		<b>5.682</b>	<b>(24.955)</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>		<b>(153.966)</b>	<b>(15.775)</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(81.988)	(1.032)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		(7.209)	(257)
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		23.476	2.869
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		2.186	519
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos		(60.301)	(15.488)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		(30.130)	(2.386)
<b>(Redução) / Aumento em Passivos</b>		<b>159.648</b>	<b>(9.180)</b>
Depósitos		99.690	(1.937)
Captações no Mercado Aberto		43.702	(15.208)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		10.577	5.474
Obrigações por Empréstimos e Repasses		18.516	1.682
Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização		(9.088)	515
Outras Obrigações		(747)	2.302
Resultado de Exercícios Futuros		588	41
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(3.590)	(2.049)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>28.477</b>	<b>(10.147)</b>
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		20	36
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		6.524	5.448
Recursos do Resgate de Títulos Valores Mobiliários Mantidos Até o Vencimento		1.304	1.438
(Aquisição) / Alienação de Bens não destinados a Uso		67	(25)
Alienação de Investimentos		(12)	81
Alienação de Imobilizado de Uso		192	11
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(8.879)	(8.879)
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(251)	(51)
(Aquisição) de Investimentos		(6)	(1)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	13	(289)	(344)
(Aquisição) de Intangível	14	(958)	(606)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>(2.288)</b>	<b>(2.892)</b>
Captação de Obrigações por Dívida Subordinada		3.149	3.050
Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(911)	(507)
Variação da Participação de Não Controladores		1.062	204
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	15a	493	683
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Não Controladores		(327)	(164)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(9.795)	(16.932)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(6.329)</b>	<b>(13.666)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>19.860</b>	<b>(26.705)</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		62.152	100.901
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(10.131)	(1.458)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	71.881	72.738
Disponibilidades		38.276	30.376
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		3.355	5.157
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada		30.250	37.205

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**
**Demonstração Consolidada do Valor Adicionado**
*(Em Milhões de Reais)*

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Receitas</b>		<b>57.429</b>	<b>43.503</b>
Intermediação Financeira		55.542	36.148
Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias	10e	10.373	9.445
Resultado das Operações com Seguros, Previdência Privada e Capitalização		921	890
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	6	(10.189)	(3.372)
Outras		782	392
<b>Despesas</b>		<b>(55.625)</b>	<b>(21.176)</b>
Intermediação Financeira		(53.419)	(19.307)
Outras		(2.206)	(1.869)
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(3.672)</b>	<b>(3.827)</b>
Materiais, Energia e Outros	10g	(68)	(86)
Serviços de Terceiros	10g	(1.187)	(1.086)
Outras		(2.417)	(2.655)
Processamento de Dados e Telecomunicações	10g	(921)	(1.070)
Propaganda, Promoções e Publicações	10g	(261)	(283)
Instalações		(430)	(459)
Transportes	10g	(94)	(88)
Segurança	10g	(172)	(193)
Viagens	10g	(52)	(51)
Outras		(487)	(511)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>(1.868)</b>	<b>18.500</b>
<b>Depreciação e Amortização</b>	10g	<b>(940)</b>	<b>(881)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>(2.808)</b>	<b>17.619</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial</b>		<b>303</b>	<b>241</b>
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>(2.505)</b>	<b>17.860</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>(2.505)</b>	<b>17.860</b>
<b>Pessoal</b>		<b>5.183</b>	<b>5.266</b>
Remuneração Direta		3.948	4.019
Benefícios		1.031	1.010
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço		204	237
<b>Impostos, Taxas e Contribuições</b>		<b>(11.476)</b>	<b>5.466</b>
Federais		(11.870)	5.114
Municipais		394	352
<b>Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis</b>		<b>342</b>	<b>328</b>
<b>Remuneração de Capitais Próprios</b>		<b>3.446</b>	<b>6.800</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio		850	2.407
Lucros / (Prejuízo) Retidos Atribuível aos Acionistas Controladores		2.551	4.303
Lucros / (Prejuízo) Retidos Atribuível aos Acionistas Não Controladores		45	90

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.  
Balço Patrimonial  
(Em Milhões de Reais)

Ativo	Nota	31/03/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>25.950</b>	<b>26.358</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa		6.070	6.736
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3b e 4	13.629	5.470
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos - Carteira Própria	3c, 3d e 5	1.892	8.782
<b>Outros Créditos</b>		<b>4.334</b>	<b>5.347</b>
Rendas a Receber		3.413	3.563
Diversos		921	1.784
Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas	3g	25	23
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>58.935</b>	<b>42.217</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3b e 4	55.137	38.887
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	3	6
<b>Outros Créditos</b>		<b>3.795</b>	<b>3.324</b>
Créditos Tributários	11b I	949	304
Depósitos em Garantia de Provisões Passivos Contingentes e Obrigações Legais		70	63
Diversos		2.776	2.957
<b>Permanente</b>		<b>113.033</b>	<b>113.772</b>
Investimentos - Participações em Controladas	3h e 12	113.033	113.772
<b>Total do Ativo</b>		<b>197.918</b>	<b>182.347</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>			
<b>Circulante</b>		<b>12.551</b>	<b>5.096</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>12.551</b>	<b>5.096</b>
Sociais e Estatutárias		486	803
Fiscais e Previdenciárias	3n e 3p	128	185
Dívidas Subordinadas	7f	11.912	4.082
Diversas		25	26
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>61.478</b>	<b>45.007</b>
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>3b e 7d</b>	<b>7.842</b>	<b>-</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>53.636</b>	<b>45.007</b>
Fiscais e Previdenciárias	3n e 3p	298	16
Dívidas Subordinadas	7f	29.427	27.878
Provisões Cíveis e Trabalhistas		224	256
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	11b II	197	205
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	7f	23.487	16.652
Diversas		3	-
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>15</b>	<b>123.889</b>	<b>132.244</b>
Capital Social		97.148	97.148
Reservas de Capital		1.671	1.979
Reservas de Lucros		26.508	34.846
Outros Resultados Abrangentes (Ações em Tesouraria)	3c e 3d	(526)	(455)
		(912)	(1.274)
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>197.918</b>	<b>182.347</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**
**Demonstração do Resultado**

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

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>1.310</b>	<b>1.505</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		1.310	1.505
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(789)</b>	<b>(734)</b>
Operações de Captação no Mercado		(789)	(734)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>521</b>	<b>771</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>717</b>	<b>5.837</b>
Despesas de Pessoal		(30)	(42)
Outras Despesas Administrativas		(59)	(48)
Despesas Tributárias	11a II	(68)	(109)
Resultado de Participações em Controladas	12	867	6.039
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		7	(3)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>1.238</b>	<b>6.608</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>224</b>	<b>15</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>		<b>1.462</b>	<b>6.623</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3p</b>	<b>422</b>	<b>(115)</b>
Devidos sobre Operações do Período		(215)	(138)
Referentes a Diferenças Temporárias		637	23
<b>Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias</b>		<b>(4)</b>	<b>(8)</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>1.880</b>	<b>6.500</b>
<b>Lucro por Ação - Básico</b>			
Ordinárias		0,19	0,67
Preferenciais		0,19	0,67
<b>Lucro por Ação - Diluído</b>			
Ordinárias		0,19	0,67
Preferenciais		0,19	0,67
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica</b>			
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.792.863.835	4.770.295.919
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída</b>			
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.820.538.297	4.806.592.987

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis



**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Demonstração do Resultado Abrangente**  
*(Em Milhões de Reais)*

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Lucro Líquido</b>		<b>1.880</b>	<b>6.500</b>
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(2.264)	331
Efeito Fiscal		4	-
Coligadas / Controladas		(2.268)	331
<i>Hedge</i>		(911)	100
<i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa	5f V	294	92
Efeito Fiscal		(3)	-
Coligadas / Controladas		297	92
<i>Hedge</i> de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior	5f V	(1.205)	8
Coligadas / Controladas		(1.205)	8
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	19	11	(3)
Coligadas / Controladas		11	(3)
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		3.093	14
Variação de Valor Justo		922	30
Efeito Fiscal		(19)	-
Coligadas / Controladas		2.190	(16)
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>(71)</b>	<b>442</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>1.809</b>	<b>6.942</b>

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.*

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.  
 Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 15)  
 (Em Milhões de Reais)

	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes				Lucros Acumulados	Total
					Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge <sup>(1)</sup>		
<b>Saldos em 01/01/2019</b>	<b>97.148</b>	<b>(1.820)</b>	<b>1.923</b>	<b>35.380</b>	<b>159</b>	<b>(1.001)</b>	<b>1.623</b>	<b>(1.549)</b>	-	<b>131.863</b>
Transações com os Acionistas	-	486	(364)	-	-	-	-	-	-	122
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	486	345	-	-	-	-	-	-	831
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	-	(709)	-	-	-	-	-	-	(709)
Dividendos - Declarados após 2018 - R\$ 1,0507 por ação	-	-	-	(10.215)	-	-	-	-	-	(10.215)
Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após 2018 - R\$ 0,7494 por ação	-	-	-	(7.285)	-	-	-	-	-	(7.285)
Dividendos Prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	14	14
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	-	-	-	-	<b>331</b>	<b>(3)</b>	<b>14</b>	<b>100</b>	<b>6.500</b>	<b>6.942</b>
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	6.500	6.500
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	-	-	30	-	-	30
Parcela de Outros Resultados Abrangentes de Coligadas e Controladas	-	-	-	-	331	(3)	(16)	100	-	412
Destinações:										
Reserva Legal	-	-	-	325	-	-	-	-	(325)	-
Reservas Estatutárias	-	-	-	3.782	-	-	-	-	(3.782)	-
Dividendos	-	-	-	863	-	-	-	-	(2.407)	(1.544)
<b>Saldos em 31/03/2019</b>	<b>97.148</b>	<b>(1.334)</b>	<b>1.559</b>	<b>22.850</b>	<b>490</b>	<b>(1.004)</b>	<b>1.637</b>	<b>(1.449)</b>	-	<b>119.897</b>
<b>Mutações no Período</b>	-	<b>486</b>	<b>(364)</b>	<b>(12.530)</b>	<b>331</b>	<b>(3)</b>	<b>14</b>	<b>100</b>	-	<b>(11.966)</b>
<b>Saldos em 01/01/2020</b>	<b>97.148</b>	<b>(1.274)</b>	<b>1.979</b>	<b>34.846</b>	<b>1.262</b>	<b>(1.338)</b>	<b>1.082</b>	<b>(1.461)</b>	-	<b>132.244</b>
Transações com os Acionistas	-	362	(308)	-	-	-	-	-	-	54
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	362	200	-	-	-	-	-	-	562
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	-	(508)	-	-	-	-	-	-	(508)
Dividendos - Declarados após 2019 - R\$ 0,4832 por ação	-	-	-	(4.709)	-	-	-	-	-	(4.709)
Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após 2019 - R\$ 0,5235	-	-	-	(5.102)	-	-	-	-	-	(5.102)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	39	39
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	-	-	-	-	<b>(2.264)</b>	<b>11</b>	<b>3.093</b>	<b>(911)</b>	<b>1.880</b>	<b>1.809</b>
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	1.880	1.880
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	4	-	903	(3)	-	904
Parcela de Outros Resultados Abrangentes de Coligadas e Controladas	-	-	-	-	(2.268)	11	2.190	(908)	-	(975)
Destinações:										
Reserva Legal	-	-	-	94	-	-	-	-	(94)	-
Reservas Estatutárias	-	-	-	975	-	-	-	-	(975)	-
Dividendos	-	-	-	404	-	-	-	-	(850)	(446)
<b>Saldos em 31/03/2020</b>	<b>97.148</b>	<b>(912)</b>	<b>1.671</b>	<b>26.508</b>	<b>(1.002)</b>	<b>(1.327)</b>	<b>4.175</b>	<b>(2.372)</b>	-	<b>123.889</b>
<b>Mutações no Período</b>	-	<b>362</b>	<b>(308)</b>	<b>(8.338)</b>	<b>(2.264)</b>	<b>11</b>	<b>3.093</b>	<b>(911)</b>	-	<b>(8.355)</b>

(1) Inclui Hedge de Fluxo de Caixa e de Investimentos Líquidos no Exterior.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Demonstração dos Fluxos de Caixa**  
*(Em Milhões de Reais)*

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>		<b>13.763</b>	<b>(2.789)</b>
Lucro Líquido		1.880	6.500
Ajustes ao Lucro Líquido:		<b>11.883</b>	<b>(9.289)</b>
Pagamento Baseado em Ações		(439)	(561)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		13.812	650
Tributos Diferidos		(637)	(23)
Resultado de Participações em Controladas	12	(867)	(6.039)
Amortização de Ágio		11	11
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		3	(3.327)
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>		<b>(9.479)</b>	<b>13.449</b>
(Aumento) / Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(24.409)	23.156
(Aumento) / Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		6.893	448
(Aumento) / Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens		748	641
Aumento / (Redução) em Depósitos		-	(10.136)
Aumento / (Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		7.842	(1)
Aumento / (Redução) em Outras Obrigações		(542)	(646)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(11)	(13)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>4.284</b>	<b>10.660</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos		1.253	290
(Aquisição) / Alienação de Investimentos		700	-
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>1.953</b>	<b>290</b>
Captação em Obrigações por Dívida Subordinada		3.149	3.050
Resgate em Obrigações por Dívida Subordinada		(747)	(350)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		493	683
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(9.795)	(16.932)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(6.900)</b>	<b>(13.549)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>(663)</b>	<b>(2.599)</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		6.736	3.646
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(3)	3.327
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	6.070	4.374
Disponibilidades		44	59
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada		6.026	4.315

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Demonstração do Valor Adicionado**  
*(Em Milhões de Reais)*

	Nota	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Receitas</b>		<b>2.104</b>	<b>1.507</b>
Intermediação Financeira		1.310	1.505
Outras		794	2
<b>Despesas</b>		<b>(787)</b>	<b>(749)</b>
Intermediação Financeira		(789)	(734)
Outras		2	(15)
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(58)</b>	<b>(48)</b>
Serviços de Terceiros		(12)	(12)
Propaganda, Promoções e Publicações		(16)	(22)
Despesas com Serviços do Sistema Financeiro		(21)	(9)
Outras		(9)	(5)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>1.259</b>	<b>710</b>
<b>Depreciação e Amortização</b>		<b>(11)</b>	<b>(11)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>1.248</b>	<b>699</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial</b>	<b>12</b>	<b>867</b>	<b>6.039</b>
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>2.115</b>	<b>6.738</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>2.115</b>	<b>6.738</b>
Pessoal		19	26
Remuneração Direta		18	25
Benefícios		1	1
Impostos, Taxas e Contribuições - Federais		215	212
Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis		1	-
Remuneração de Capitais Próprios		1.880	6.500
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Provisionados		850	2.407
Lucros Retidos aos Acionistas Controladores		1.030	4.093

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**  
**Em 31/03/2020 e 31/12/2019 para Contas Patrimoniais**  
**De 01/01 a 31/03 de 2020 e 2019 para Contas de Resultado**  
(Em Milhões 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.

Estas Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 04 de maio de 2020.

## Nota 2 – Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas

### a) Apresentação

As demonstrações contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e de suas controladas (ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO) foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN), da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões e avaliação dos ativos financeiros. 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, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado – DVA é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

As operações de arrendamento financeiro são apresentadas a valor presente no Balanço Patrimonial Consolidado, sendo que 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 Consolidado. 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.

### b) Consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING contemplam as operações realizadas por suas agências e subsidiárias no país e no exterior, as operações de suas controladas e os fundos de investimentos que a entidade possui controle. 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 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.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os ágios registrados em controladas são amortizados com base na expectativa de rentabilidade futura e em laudos de avaliação ou pela realização dos investimentos, conforme normas e orientações do CMN e do BACEN.

A diferença no Lucro Líquido e no Patrimônio Líquido entre ITAÚ UNIBANCO HOLDING e ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO (Nota 15d) resulta, substancialmente, da adoção de critérios distintos na amortização de ágios originados nas aquisições de investimentos, no registro de transações com acionistas não controladores onde não há alteração de controle (Nota 3I) e no registro da variação cambial, anterior a 1º de janeiro de 2017, sobre os investimentos no exterior e *hedge* desses investimentos, cuja moeda funcional é diferente da controladora, líquidos dos respectivos efeitos tributários.

Os efeitos da variação cambial sobre os investimentos no exterior estão apresentados na rubrica Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos na Demonstração do Resultado Consolidado para as subsidiárias cuja moeda funcional é igual à da controladora e na rubrica Outros Resultados Abrangentes para as subsidiárias cuja moeda funcional é diferente da controladora.

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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 <sup>(1)</sup>	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante em		Participação % no capital total em	
				31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>No País</b>							
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 Itaucard 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%
Cia. Itaú de Capitalização	Real	Brasil	Capitalização	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%
Itauseg Seguradora S.A.	Real	Brasil	Seguros	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 Seguros S.A.	Real	Brasil	Seguros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Vida e Previdência S.A.	Real	Brasil	Previdência Complementar	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%
<b>No Exterior</b>							
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	(Nota 2c) Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	33,22%	33,22%	33,22%	33,22%
Banco Itaú (Suisse) S.A.	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 <sup>(2)</sup>	(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 CONSOLIDADO possuem moeda funcional igual a da controladora, com exceção da CorpBanca New York Branch cuja moeda funcional é Dólar.

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

## c) Desenvolvimento de Negócios

### **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 adquiriu 52,96% do capital total e votante da ZUP pelo valor aproximado de R\$ 293, 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 ocorreram em 31 de março de 2020 após obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

### **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. 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 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 e aquisição de ações de emissão da XP HOLDING detidas pelos VENDEDORES no valor de R\$ 5.700, sendo que tais valores foram atualizados conforme previsão contratual totalizando R\$ 6.650 (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.

### Nota 3 - Políticas Contábeis Significativas

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** – É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras com vencimento igual ou inferior a 90 dias.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN 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 justo 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 justo 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 justo quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor justo.

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

Os declínios no valor justo dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda 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 justo, 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 justo em relação ao valor justo 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 justo 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 justo 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 justo por meio da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes. Além disso, são registrados Prêmios não Ganhos de Resseguros (Nota 3m) 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 CONSOLIDADO tem influência significativa, porém não detém o controle.
- Entidades Controladas em Conjunto: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 13.

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO 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 14.

- 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) Operações de Seguros, Previdência e Capitalização** – As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO para com os seus segurados e participantes. Essas obrigações podem ter uma natureza de curta duração (seguros de danos) média ou de longa duração (seguros de vida e previdência).

A determinação do valor do passivo atuarial depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos de seguros e previdência, tais como premissas de persistência, mortalidade, invalidez, longevidade, morbidade, despesas, frequência de sinistros, severidade, conversão em renda, resgates e rentabilidade sobre ativos.

As estimativas dessas premissas baseiam-se na experiência histórica do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, e buscam convergência às melhores práticas do mercado objetivando a revisão contínua do passivo atuarial. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessárias, são reconhecidos no resultado do respectivo período.

Contratos de Seguro estabelecem para uma das partes, mediante pagamento (prêmio) pela outra parte, a obrigação de pagar, a esta, determinada importância, no caso de ocorrência de um sinistro. O risco de seguro é definido quando um evento futuro e incerto, de natureza súbita e imprevista, independente da vontade do segurado, cuja ocorrência pode provocar prejuízos de natureza econômica.

Uma vez que o contrato é classificado como um contrato de seguro, ele permanece como tal até o final de sua vida mesmo que o risco de seguro se reduza significativamente durante esse período, a menos que todos os direitos e obrigações sejam extintos ou expirados.

Os prêmios de seguros, cosseguros aceitos e despesas de comercialização são contabilizados pela emissão da apólice ou de acordo com o prazo de vigência do seguro, por meio de constituição e reversão da provisão de prêmios não ganhos e despesas de comercialização diferidas. Os juros decorrentes do fracionamento de prêmios de seguros são contabilizados quando incorridos. As receitas de contribuições previdenciárias, a receita bruta com títulos de capitalização e as correspondentes constituições das provisões técnicas são reconhecidas por ocasião do recebimento.

#### **Planos de Previdência Privada**

Os contratos em que estão previstos benefícios de aposentadoria após o período de acumulação de capital (conhecidos como PGBL, VGBL e FGB) garantem, na data inicial do contrato, as bases para cálculo do benefício de aposentadoria (tábua de mortalidade e juros mínimos). Os contratos especificam as taxas de anuidade e, portanto, transferem o risco de seguro para a emitente no início, sendo classificados como contratos de seguros.

#### **Prêmios de Seguros**

Os prêmios de seguros são contabilizados pela emissão da apólice ou no decorrer do período de vigência dos contratos na proporção do valor de proteção de seguro fornecido.

Se há evidência de perda por redução ao valor recuperável relacionada aos recebíveis de prêmios de seguros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO constitui uma provisão suficiente para cobrir tal perda com base na análise dos riscos de realização dos prêmios a receber com parcelas vencidas há mais de 60 dias.

### **Resseguros**

No curso normal dos negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO ressegura uma parcela dos riscos subscritos, particularmente riscos de propriedades e de acidentes que excedam os limites máximos de responsabilidade que entende serem apropriados para cada segmento e produto (após um estudo que leva em consideração o tamanho, a experiência, as especificidades e o capital necessário para suportar esses limites). Esses contratos de resseguros permitem a recuperação de uma parcela dos prejuízos com o ressegurador, embora não liberem o segurador da obrigação principal como segurador direto dos riscos objeto do resseguro.

### **Custos de Aquisição**

Os custos de aquisição incluem os custos diretos e indiretos relacionados à originação de seguros. Estes custos são lançados diretamente no resultado quando incorridos, com exceção dos custos de aquisição diferidos (comissões pagas aos corretores, agenciamento e angariação), que são lançados proporcionalmente ao reconhecimento das receitas com prêmios, ou seja, pelo prazo correspondente ao contrato de seguro.

### **Passivos de Contratos de Seguros**

As reservas para sinistros são estabelecidas com base na experiência histórica, sinistros em processo de pagamento, valores projetados de sinistros incorridos, mas ainda não reportados e outros fatores relevantes aos níveis exigidos de reservas. Uma provisão para insuficiência de prêmios é reconhecida se o montante estimado de insuficiência de prêmios excede o custo diferido de aquisição.

### **Teste de Adequação do Passivo**

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza o teste de adequação dos passivos utilizando premissas atuariais correntes do fluxo de caixa futuro de todos os contratos de seguro em aberto na data de balanço.

Caso a análise demonstre insuficiência, qualquer deficiência identificada será contabilizada no resultado do período.

Os pressupostos utilizados para realizar o teste de adequação de passivo estão detalhados na Nota 8.

- n) **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 9.

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 CONSOLIDADO 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.



- o) 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.
- p) 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 justo 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 11.

- q) 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.

**r) 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 CONSOLIDADO 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.

**s) Conversão de Moedas Estrangeiras**

**I - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação**

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO 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 e *hedges* de investimento líquido em operações no exterior que são reconhecidos no Patrimônio Líquido.

**Nota 4 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**

	31/03/2020						31/12/2019	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	Total	%	Total	%
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>110.061</b>	<b>153.615</b>	-	<b>34</b>	<b>263.710</b>	<b>83,4</b>	<b>196.720</b>	<b>84,6</b>
Posição Bancada <sup>(1)</sup>	21.634	17.202	-	34	38.870	12,3	35.341	15,2
Posição Financiada	<u>86.107</u>	<u>106.647</u>	-	-	<u>192.754</u>	<u>61,0</u>	<u>142.134</u>	<u>61,1</u>
Com Livre Movimentação	10.918	12.798	-	-	23.716	7,5	6.645	2,9
Sem Livre Movimentação	75.189	93.849	-	-	169.038	53,5	135.489	58,2
Posição Vendida	2.320	29.766	-	-	32.086	10,1	19.245	8,3
<b>Aplicações no Mercado Aberto - Recursos Garantidores das Provisões Técnicas - SUSEP (Nota 8b)</b>	<b>1.504</b>	-	-	-	<b>1.504</b>	<b>0,5</b>	<b>1.066</b>	<b>0,5</b>
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>33.541</b>	<b>7.569</b>	<b>4.357</b>	<b>5.489</b>	<b>50.956</b>	<b>16,1</b>	<b>34.576</b>	<b>14,9</b>
<b>Total <sup>(2) (3)</sup></b>	<b>145.106</b>	<b>161.184</b>	<b>4.357</b>	<b>5.523</b>	<b>316.170</b>	<b>100,0</b>	<b>232.362</b>	<b>100,0</b>
% por prazo de vencimento	45,9	51,0	1,4	1,7	100,0			
<b>Total - 31/12/2019</b>	<b>45.312</b>	<b>180.093</b>	<b>3.289</b>	<b>3.668</b>	<b>232.362</b>			
% por prazo de vencimento	19,5	77,5	1,4	1,6	100,0			

(1) Inclui R\$ 11.057 (R\$ 8.544 em 31/12/2019) referente 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\$ (7) (R\$ (6) em 31/12/2019);

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

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é composta por Aplicação no Mercado Aberto - Posição Bancada com vencimento até 30 dias no montante de R\$ 6.026 (R\$ 6.724 em 31/12/2019), Aplicação em Depósitos Interfinanceiros de 31 a 180 dias de R\$ 5.298 (R\$ 5.470 em 31/12/2019), de 181 a 365 dias de R\$ 8.331 e acima de 365 dias de R\$ 55.137 (R\$ 38.887 em 31/12/2019).

**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 Instrumentos Financeiros Derivativos, já ajustados aos respectivos valores justos.

**a) Resumo por Vencimento**

	31/03/2020											31/12/2019
	Custo	Ajustes ao Valor Justo refletido no:		Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo
		Resultado	Patrimônio Líquido									
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>189.214</b>	<b>171</b>	<b>984</b>	<b>190.369</b>	<b>31,3</b>	<b>7.624</b>	<b>42</b>	<b>9.728</b>	<b>18.105</b>	<b>24.316</b>	<b>130.554</b>	<b>172.451</b>
Letras Financeiras do Tesouro	32.952	1	-	32.953	5,4	-	-	873	7.621	3.542	20.917	32.345
Letras do Tesouro Nacional	36.322	99	206	36.627	6,0	7.557	-	6.092	83	13.883	9.012	40.351
Notas do Tesouro Nacional	69.625	126	691	70.442	11,6	10	42	2.697	1.289	6.890	59.514	65.201
Tesouro Nacional / Securitização	148	-	38	186	0,0	-	-	-	-	-	186	192
Títulos da Dívida Externa Brasileira	50.167	(55)	49	50.161	8,3	57	-	66	9.112	1	40.925	34.362
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>46.233</b>	<b>(58)</b>	<b>(114)</b>	<b>46.061</b>	<b>7,6</b>	<b>4.129</b>	<b>4.824</b>	<b>6.461</b>	<b>16.331</b>	<b>5.020</b>	<b>9.296</b>	<b>39.110</b>
Alemanha	29	-	-	29	0,0	-	-	-	29	-	-	23
Argentina	809	(45)	-	764	0,1	626	-	65	57	9	7	317
Chile	16.071	1	91	16.163	2,7	1.793	1.011	563	6.874	1.486	4.436	12.320
Colômbia	6.690	(10)	(23)	6.657	1,1	141	64	403	2.251	2	3.796	4.621
Coreia	3.425	-	-	3.425	0,6	389	376	1.065	1.595	-	-	3.427
Espanha	4.980	-	-	4.980	0,8	-	-	864	1.690	2.426	-	4.984
Estados Unidos	3.032	-	12	3.044	0,5	255	510	1.224	-	399	656	2.978
Itália	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	329
México	7.711	(2)	15	7.724	1,3	575	2.653	1.524	2.950	-	22	7.609
Paraguai	2.832	-	(197)	2.635	0,4	281	194	661	703	588	208	1.783
Peru	7	-	-	7	0,0	-	-	-	-	-	7	9
Uruguai	647	(2)	(12)	633	0,1	69	16	92	182	110	164	710
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>92.752</b>	<b>(1.507)</b>	<b>(1.976)</b>	<b>89.269</b>	<b>14,8</b>	<b>10.755</b>	<b>3.827</b>	<b>2.775</b>	<b>6.830</b>	<b>7.598</b>	<b>57.484</b>	<b>87.519</b>
Ações	5.995	(1.264)	82	4.813	0,8	4.813	-	-	-	-	-	5.975
Cédula do Produtor Rural	6.141	-	(13)	6.128	1,0	171	380	440	1.279	785	3.073	5.420
Certificados de Depósito Bancário	1.246	-	2	1.248	0,2	610	162	319	82	74	1	2.880
Certificados de Recebíveis Imobiliários	6.386	(2)	(56)	6.328	1,0	7	2	-	6	380	5.933	7.291
Cotas de Fundos	4.284	11	-	4.295	0,8	4.295	-	-	-	-	-	4.231
Direitos Creditórios	1.649	-	-	1.649	0,3	1.649	-	-	-	-	-	2.863
Renda Fixa	1.117	-	-	1.117	0,2	1.117	-	-	-	-	-	1.054
Renda Variável	1.518	11	-	1.529	0,3	1.529	-	-	-	-	-	314
Debêntures	50.161	(49)	(1.730)	48.382	8,0	100	2.311	623	1.828	2.894	40.626	47.316
Eurobonds e Assemelhados	8.389	(201)	(120)	8.068	1,3	415	859	1.055	769	569	4.401	5.742
Letras Financeiras	2.165	(1)	(6)	2.158	0,4	9	52	262	548	1.006	281	2.440
Notas Promissórias	6.427	-	(115)	6.312	1,0	7	55	75	2.260	1.864	2.051	4.994
Outros	1.558	(1)	(20)	1.537	0,3	328	6	1	58	26	1.118	1.230
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL (1)</b>	<b>198.649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>198.649</b>	<b>32,8</b>	<b>198.649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>204.530</b>
<b>Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>526.848</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(1.106)</b>	<b>524.348</b>	<b>86,5</b>	<b>221.157</b>	<b>8.693</b>	<b>18.964</b>	<b>41.266</b>	<b>36.934</b>	<b>197.334</b>	<b>503.610</b>
Títulos para Negociação	309.703	(1.394)	-	308.309	50,9	211.186	289	9.183	12.429	13.606	61.616	303.994
Títulos Disponíveis para Venda	163.766	-	(1.106)	162.660	26,8	7.038	8.402	7.861	22.182	20.976	96.201	163.510
Títulos Mantidos até o Vencimento (2)	53.379	-	-	53.379	8,8	2.933	2	1.920	6.655	2.352	39.517	36.106
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>44.146</b>	<b>37.491</b>	<b>-</b>	<b>81.637</b>	<b>13,5</b>	<b>11.055</b>	<b>7.508</b>	<b>6.300</b>	<b>12.511</b>	<b>7.579</b>	<b>36.684</b>	<b>41.676</b>
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)</b>	<b>570.994</b>	<b>36.097</b>	<b>(1.106)</b>	<b>605.985</b>	<b>100,0</b>	<b>232.212</b>	<b>16.201</b>	<b>25.264</b>	<b>53.777</b>	<b>44.513</b>	<b>234.018</b>	<b>545.286</b>
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)</b>	<b>(49.624)</b>	<b>(38.285)</b>	<b>-</b>	<b>(87.909)</b>	<b>100,0</b>	<b>(9.555)</b>	<b>(9.407)</b>	<b>(7.889)</b>	<b>(15.796)</b>	<b>(8.496)</b>	<b>(36.766)</b>	<b>(47.815)</b>

(1) Carteira de títulos dos planos de previdência PGBL e VGBL cuja propriedade e os riscos envolvidos são de clientes, contabilizada como Títulos e Valores Mobiliários - Títulos para Negociação, tendo como contrapartida no passivo, a rubrica Provisões Técnicas de Previdência (Nota 8a);

(2) Ajustes ao valor justo não contabilizados de R\$ 2.261 (R\$ 3.109 em 31/12/2019), conforme Nota 5e.

Durante o período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO reconheceu por redução ao valor recuperável R\$ (48) (R\$ (274) de 01/01 a 31/03/2019) de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda. O Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos totalizou R\$ 465 (R\$ 113 de 01/01 a 31/03/2019).

Neste trimestre, o resultado de Instrumentos Financeiros Derivativos bem como Ajuste a valor Justo de Títulos e Valores Mobiliários (notadamente títulos privados) tiveram seus valores afetados por oscilações de taxas e outras variáveis de mercado oriundas do impacto da pandemia da COVID-19 sobre o cenário macroeconômico do período (Nota 22).



b) Resumo por Tipo de Carteira

	31/03/2020							
	Carteira Própria	Vinculados			Banco Central	Instrumentos Financeiros Derivativos	Recursos Garantidores (Nota 8b)	Total
		Compromissos de Recompra	Livre Movimentação	Prestação de Garantias (*)				
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>118.187</b>	<b>23.671</b>	<b>29.191</b>	<b>1.135</b>	<b>6.465</b>	-	<b>11.720</b>	<b>190.369</b>
Letras Financeiras do Tesouro	24.233	4.987	1	600	1.583	-	1.549	32.953
Letras do Tesouro Nacional	28.297	8.302	9	19	-	-	-	36.627
Notas do Tesouro Nacional	44.803	10.382	-	204	4.882	-	10.171	70.442
Tesouro Nacional / Securitização	186	-	-	-	-	-	-	186
Títulos da Dívida Externa Brasileira	20.668	-	29.181	312	-	-	-	50.161
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>37.443</b>	<b>536</b>	<b>1.645</b>	<b>6.437</b>	-	-	-	<b>46.061</b>
Alemanha	29	-	-	-	-	-	-	29
Argentina	717	6	-	41	-	-	-	764
Chile	15.795	307	-	61	-	-	-	16.163
Colômbia	4.799	-	1.645	213	-	-	-	6.657
Coreia	1.694	-	-	1.731	-	-	-	3.425
Espanha	1.926	-	-	3.054	-	-	-	4.980
Estados Unidos	2.540	-	-	504	-	-	-	3.044
México	6.901	-	-	823	-	-	-	7.724
Paraguai	2.405	223	-	7	-	-	-	2.635
Peru	7	-	-	-	-	-	-	7
Uruguai	630	-	-	3	-	-	-	633
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>58.736</b>	<b>22.761</b>	-	<b>4.306</b>	-	-	<b>3.466</b>	<b>89.269</b>
Ações	4.800	-	-	13	-	-	-	4.813
Cédula do Produtor Rural	6.128	-	-	-	-	-	-	6.128
Certificados de Depósito Bancário	897	-	-	1	-	-	350	1.248
Certificados de Recebíveis Imobiliários	6.328	-	-	-	-	-	-	6.328
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>4.027</b>	-	-	<b>123</b>	-	-	<b>145</b>	<b>4.295</b>
Direitos Creditórios	1.649	-	-	-	-	-	-	1.649
Renda Fixa	849	-	-	123	-	-	145	1.117
Renda Variável	1.529	-	-	-	-	-	-	1.529
Debêntures	20.207	22.761	-	4.141	-	-	1.273	48.382
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	8.040	-	-	28	-	-	-	8.068
Letras Financeiras	487	-	-	-	-	-	1.671	2.158
Notas Promissórias	6.312	-	-	-	-	-	-	6.312
Outros	1.510	-	-	-	-	-	27	1.537
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL</b>	-	-	-	-	-	-	<b>198.649</b>	<b>198.649</b>
<b>Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>214.366</b>	<b>46.968</b>	<b>30.836</b>	<b>11.878</b>	<b>6.465</b>	-	<b>213.835</b>	<b>524.348</b>
Títulos para Negociação	80.152	14.919	2.817	1.042	5.672	-	203.707	308.309
Títulos Disponíveis para Venda	101.595	32.049	11.420	10.524	793	-	6.279	162.660
Títulos Mantidos até o Vencimento	32.619	-	16.599	312	-	-	3.849	53.379
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	-	-	-	-	-	<b>81.637</b>	-	<b>81.637</b>
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)</b>	<b>214.366</b>	<b>46.968</b>	<b>30.836</b>	<b>11.878</b>	<b>6.465</b>	<b>81.637</b>	<b>213.835</b>	<b>605.985</b>
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo) - 31/12/2019</b>	<b>178.587</b>	<b>69.708</b>	<b>20.217</b>	<b>10.664</b>	<b>4.163</b>	<b>41.676</b>	<b>220.271</b>	<b>545.286</b>

(\*) Representam os Títulos Vinculados a processos de Passivos Contingentes (Nota 9e), 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 justo e por prazo de vencimento.

	31/03/2020											31/12/2019
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	ValorJusto	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo	
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>91.376</b>	<b>171</b>	<b>91.547</b>	<b>29,7</b>	<b>5.066</b>	<b>42</b>	<b>7.760</b>	<b>10.672</b>	<b>12.266</b>	<b>55.741</b>	<b>83.371</b>	
Letras Financeiras do Tesouro	32.934	1	32.935	10,7	-	-	873	7.620	3.542	20.900	32.096	
Letras do Tesouro Nacional	16.177	99	16.276	5,3	5.056	-	4.269	83	4.954	1.914	17.628	
Notas do Tesouro Nacional	38.365	126	38.491	12,5	10	42	2.596	807	3.769	31.267	29.936	
Títulos da Dívida Externa Brasileira	3.900	(55)	3.845	1,2	-	-	22	2.162	1	1.660	3.711	
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>3.656</b>	<b>(58)</b>	<b>3.598</b>	<b>1,2</b>	<b>670</b>	<b>26</b>	<b>471</b>	<b>439</b>	<b>128</b>	<b>1.864</b>	<b>1.576</b>	
Argentina	809	(45)	764	0,2	626	-	65	57	9	7	317	
Chile	533	1	534	0,2	35	10	11	171	96	211	488	
Colômbia	1.222	(10)	1.212	0,4	-	-	126	139	2	945	409	
Estados Unidos	839	-	839	0,3	-	-	183	-	-	656	141	
México	24	(2)	22	0,0	-	-	-	-	-	22	58	
Paraguai	3	-	3	0,0	-	-	-	-	-	3	2	
Peru	7	-	7	0,0	-	-	-	-	-	7	9	
Uruguai	219	(2)	217	0,1	9	16	86	72	21	13	152	
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>16.022</b>	<b>(1.507)</b>	<b>14.515</b>	<b>4,7</b>	<b>6.801</b>	<b>221</b>	<b>952</b>	<b>1.318</b>	<b>1.212</b>	<b>4.011</b>	<b>14.517</b>	
Ações	3.422	(1.264)	2.158	0,7	2.158	-	-	-	-	-	3.299	
Certificados de Depósito Bancário	844	-	844	0,3	478	156	148	40	21	1	454	
Certificados de Recebíveis Imobiliários	70	(2)	68	0,0	-	-	-	-	-	68	396	
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>4.015</b>	<b>11</b>	<b>4.026</b>	<b>1,3</b>	<b>4.026</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.000</b>	
Direitos Creditórios	1.649	-	1.649	0,5	1.649	-	-	-	-	-	2.864	
Renda Fixa	848	-	848	0,3	848	-	-	-	-	-	822	
Renda Variável	1.518	11	1.529	0,5	1.529	-	-	-	-	-	314	
Debêntures	2.245	(49)	2.196	0,7	9	7	81	211	433	1.455	2.071	
Eurobonds e Assemelhados	3.470	(201)	3.269	1,1	107	-	460	546	39	2.117	2.082	
Letras Financeiras	1.820	(1)	1.819	0,6	9	52	262	515	700	281	2.101	
Outros	136	(1)	135	0,0	14	6	1	6	19	89	114	
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL</b>	<b>198.649</b>	<b>-</b>	<b>198.649</b>	<b>64,4</b>	<b>198.649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>204.530</b>	
<b>Total</b>	<b>309.703</b>	<b>(1.394)</b>	<b>308.309</b>	<b>100,0</b>	<b>211.186</b>	<b>289</b>	<b>9.183</b>	<b>12.429</b>	<b>13.606</b>	<b>61.616</b>	<b>303.994</b>	
% por prazo de vencimento					68,5	0,1	3,0	4,0	4,4	20,0		
<b>Total – 31/12/2019</b>	<b>303.430</b>	<b>563</b>	<b>303.994</b>	<b>100,0</b>	<b>219.504</b>	<b>1.680</b>	<b>2.065</b>	<b>8.574</b>	<b>16.729</b>	<b>55.442</b>		
% por prazo de vencimento					72,2	0,6	0,7	2,8	5,5	18,2		

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING em 31/03/2020 a carteira é composta por Notas do Tesouro Nacional no valor de R\$ 1.892 com vencimento acima de 365 dias (R\$ 8.782 de Notas do Tesouro Nacional em 31/12/2019).

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 justo e por prazo de vencimento.

	31/03/2020										31/12/2019
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>50.388</b>	<b>984</b>	<b>51.372</b>	<b>31,7</b>	<b>87</b>	-	<b>112</b>	<b>953</b>	<b>10.080</b>	<b>40.140</b>	<b>59.150</b>
Letras Financeiras do Tesouro	18	-	18	0,0	-	-	-	1	-	17	249
Letras do Tesouro Nacional	15.851	206	16.057	9,9	30	-	-	-	8.929	7.098	18.517
Notas do Tesouro Nacional	24.084	691	24.775	15,3	-	-	68	482	1.151	23.074	28.095
Tesouro Nacional / Securitização	148	38	186	0,1	-	-	-	-	-	186	192
Títulos da Dívida Externa Brasileira	10.287	49	10.336	6,4	57	-	44	470	-	9.765	12.097
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>42.235</b>	<b>(114)</b>	<b>42.121</b>	<b>25,9</b>	<b>3.318</b>	<b>4.798</b>	<b>5.926</b>	<b>15.775</b>	<b>4.892</b>	<b>7.412</b>	<b>37.184</b>
Alemanha	29	-	29	0,0	-	-	-	29	-	-	23
Chile	15.538	91	15.629	9,6	1.758	1.001	552	6.703	1.390	4.225	11.832
Colômbia	5.146	(23)	5.123	3,2	-	64	213	1.995	-	2.851	3.877
Coreia	3.425	-	3.425	2,1	389	376	1.065	1.595	-	-	3.427
Espanha	4.980	-	4.980	3,1	-	-	864	1.690	2.426	-	4.984
Estados Unidos	2.193	12	2.205	1,4	255	510	1.041	-	399	-	2.837
Itália	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	329
México	7.687	15	7.702	4,7	575	2.653	1.524	2.950	-	-	7.552
Paraguai	2.829	(197)	2.632	1,6	281	194	661	703	588	205	1.781
Uruguai	408	(12)	396	0,2	60	-	6	110	89	131	542
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>71.143</b>	<b>(1.976)</b>	<b>69.167</b>	<b>42,4</b>	<b>3.633</b>	<b>3.604</b>	<b>1.823</b>	<b>5.454</b>	<b>6.004</b>	<b>48.649</b>	<b>67.176</b>
Ações	2.573	82	2.655	1,6	2.655	-	-	-	-	-	2.676
Cédula do Produtor Rural	6.141	(13)	6.128	3,8	171	380	440	1.279	785	3.073	5.420
Certificados de Depósito Bancário	402	2	404	0,2	132	6	171	42	53	-	2.426
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.103	(56)	1.047	0,6	-	-	-	-	-	1.047	1.243
Cotas de Fundos de Renda Fixa	269	-	269	0,2	269	-	-	-	-	-	231
Debêntures	47.910	(1.730)	46.180	28,3	91	2.304	542	1.617	2.461	39.165	45.239
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	4.919	(120)	4.799	3,0	308	859	595	223	530	2.284	3.660
Letras Financeiras	345	(6)	339	0,2	-	-	-	33	306	-	339
Notas Promissórias	6.427	(115)	6.312	3,9	7	55	75	2.260	1.864	2.051	4.994
Outros	1.054	(20)	1.034	0,6	-	-	-	-	5	1.029	948
<b>Total</b>	<b>163.766</b>	<b>(1.106)</b>	<b>162.660</b>	<b>100,0</b>	<b>7.038</b>	<b>8.402</b>	<b>7.861</b>	<b>22.182</b>	<b>20.976</b>	<b>96.201</b>	<b>163.510</b>
% por prazo de vencimento					4,3	5,2	4,8	13,6	12,9	59,2	
<b>Total – 31/12/2019</b>	<b>159.881</b>	<b>3.629</b>	<b>163.510</b>	<b>100,0</b>	<b>6.485</b>	<b>4.174</b>	<b>13.095</b>	<b>13.594</b>	<b>27.511</b>	<b>98.651</b>	
% por prazo de vencimento					4,0	2,6	8,0	8,3	16,8	60,3	

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 uma mais/(menos) valia de R\$ 112 (R\$ (229) em 31/12/2019).

	31/03/2020									31/12/2019	
	Custo Contábil	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo	Custo Contábil	Valor Justo
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>47.450</b>	<b>88,9</b>	<b>2.471</b>	-	<b>1.856</b>	<b>6.480</b>	<b>1.970</b>	<b>34.673</b>	<b>49.846</b>	<b>29.929</b>	<b>32.937</b>
Letras do Tesouro Nacional	4.294	8,0	2.471	-	1.823	-	-	-	4.347	4.206	4.289
Notas do Tesouro Nacional	7.176	13,4	-	-	33	-	1.970	5.173	8.586	7.170	8.854
Títulos da Dívida Externa Brasileira	35.980	67,5	-	-	-	6.480	-	29.500	36.913	18.553	19.794
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>342</b>	<b>0,6</b>	<b>141</b>	-	<b>64</b>	<b>117</b>	-	<b>20</b>	<b>346</b>	<b>351</b>	<b>352</b>
Colômbia	322	0,6	141	-	64	117	-	-	317	335	327
Uruguai	20	-	-	-	-	-	-	20	29	16	25
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>5.587</b>	<b>10,5</b>	<b>321</b>	<b>2</b>	-	<b>58</b>	<b>382</b>	<b>4.824</b>	<b>5.445</b>	<b>5.826</b>	<b>5.926</b>
Certificados de Recebíveis Imobiliários	5.213	9,8	7	2	-	6	380	4.818	5.073	5.652	5.752
Debêntures	6	-	-	-	-	-	-	6	6	6	6
Outros	368	0,7	314	-	-	52	2	-	366	168	168
<b>Total*</b>	<b>53.379</b>	<b>100,0</b>	<b>2.933</b>	<b>2</b>	<b>1.920</b>	<b>6.655</b>	<b>2.352</b>	<b>39.517</b>	<b>55.637</b>	<b>36.106</b>	<b>39.215</b>
% por prazo de vencimento			5,5	-	3,6	12,6	4,4	73,9			
<b>Total – 31/12/2019</b>	<b>36.106</b>	<b>100,0</b>	<b>82</b>	<b>41</b>	<b>221</b>	<b>4.430</b>	<b>6.530</b>	<b>24.802</b>			
% por prazo de vencimento			0,2	0,1	0,6	12,4	18,1	68,6			

(\*) De forma a refletir a atual estratégia de gerenciamento de riscos, no período findo em 31/03/2020, o ITAU UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO alterou a classificação de Títulos Públicos – Brasil, sendo R\$ 2.178 de Títulos para Negociação e R\$ 9.715 de Títulos Disponíveis para Venda.

## f) Instrumentos Financeiros Derivativos

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO negocia 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 CONSOLIDADO compra e vende proteção de crédito, visando atender as 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 CONSOLIDADO era de R\$ 18.853 (R\$ 12.315 em 31/12/2019) 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 21 - 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 justo e por prazo de vencimento.

	31/03/2020										31/12/2019
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo
<b>Ativo</b>											
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	16.046	29.097	45.143	55,3	505	443	1.127	5.352	4.727	32.989	26.458
Contratos de Opções	7.162	6.808	13.970	17,1	3.500	3.059	1.921	3.506	1.384	600	8.418
Operações a Termo	3.561	21	3.582	4,4	1.933	944	235	451	19	-	2.012
Derivativos de Crédito	1.483	394	1.877	2,3	-	1	3	1	12	1.860	167
<i>NDF - Non Deliverable Forward</i>	15.631	638	16.269	19,9	5.002	3.058	3.006	3.195	1.401	607	4.446
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	263	533	796	1,0	115	3	8	6	36	628	175
<b>Total</b>	<b>44.146</b>	<b>37.491</b>	<b>81.637</b>	<b>100,0</b>	<b>11.055</b>	<b>7.508</b>	<b>6.300</b>	<b>12.511</b>	<b>7.579</b>	<b>36.684</b>	<b>41.676</b>
<b>% por prazo de vencimento</b>					13,5	9,2	7,7	15,3	9,4	44,9	
<b>Total – 31/12/2019</b>	<b>19.710</b>	<b>21.966</b>	<b>41.676</b>	<b>100,0</b>	<b>6.942</b>	<b>5.589</b>	<b>2.184</b>	<b>3.049</b>	<b>5.361</b>	<b>18.551</b>	
<b>% por prazo de vencimento</b>					16,7	13,4	5,2	7,3	12,9	44,5	

	31/03/2020										31/12/2019
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo
<b>Passivo</b>											
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(24.594)	(29.807)	(54.401)	61,9	(722)	(1.702)	(2.147)	(9.654)	(6.581)	(33.595)	(32.927)
Contratos de Opções	(9.564)	(6.123)	(15.687)	17,8	(3.299)	(4.826)	(2.441)	(3.384)	(1.094)	(643)	(9.033)
Operações a Termo	(1.702)	-	(1.702)	1,9	(1.702)	-	-	-	-	-	(754)
Derivativos de Crédito	(182)	(2.077)	(2.259)	2,6	-	-	-	-	(20)	(2.239)	(40)
<i>NDF - Non Deliverable Forward</i>	(13.566)	(239)	(13.805)	15,7	(3.832)	(2.879)	(3.288)	(2.756)	(782)	(268)	(4.971)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(16)	(39)	(55)	0,1	-	-	(13)	(2)	(19)	(21)	(90)
<b>Total</b>	<b>(49.624)</b>	<b>(38.285)</b>	<b>(87.909)</b>	<b>100,0</b>	<b>(9.555)</b>	<b>(9.407)</b>	<b>(7.889)</b>	<b>(15.796)</b>	<b>(8.496)</b>	<b>(36.766)</b>	<b>(47.815)</b>
<b>% por prazo de vencimento</b>					10,9	10,7	9,0	17,9	9,7	41,8	
<b>Total – 31/12/2019</b>	<b>(24.844)</b>	<b>(22.971)</b>	<b>(47.815)</b>	<b>100,0</b>	<b>(6.630)</b>	<b>(7.161)</b>	<b>(1.940)</b>	<b>(3.094)</b>	<b>(9.456)</b>	<b>(19.534)</b>	
<b>% por prazo de vencimento</b>					13,9	15,0	4,0	6,5	19,8	40,8	

O resultado de instrumentos financeiros derivativos no período totaliza R\$ (2.903) (R\$ 602 de 01/01 a 31/03/2019).

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, o valor justo referente às posições de contrato de Derivativos, envolvendo Ações, totaliza R\$ 3 (R\$ 6 em 31/12/2019) na posição ativa distribuídos com vencimento acima de 365 dias.

II - Derivativos por Indexador e Fator de Risco

	Conta de Compensação / Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago		Ajustes ao Valor Justo (Resultado / Patrimônio Líquido)		Valor Justo	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2020	31/03/2020	31/03/2020	31/12/2019	
<b>Contratos de futuros</b>	<b>693.099</b>	<b>664.884</b>	-	-	-	-	-	
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>185.595</b>	<b>325.468</b>	-	-	-	-	-	
Ações	2.161	1.084	-	-	-	-	-	
Commodities	220	76	-	-	-	-	-	
Juros	157.187	301.898	-	-	-	-	-	
Moeda Estrangeira	26.027	22.410	-	-	-	-	-	
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>507.504</b>	<b>339.416</b>	-	-	-	-	-	
Ações	3.617	1.163	-	-	-	-	-	
Commodities	1.259	1.049	-	-	-	-	-	
Juros	458.231	308.824	-	-	-	-	-	
Moeda Estrangeira	44.397	28.380	-	-	-	-	-	
<b>Contratos de Swaps</b>			<b>(8.548)</b>	<b>(710)</b>	<b>(9.258)</b>	<b>(6.469)</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>1.255.881</b>	<b>1.094.378</b>	<b>16.046</b>	<b>29.097</b>	<b>45.143</b>	<b>26.458</b>		
Commodities	58	574	-	-	-	9		
Juros	1.233.332	1.075.534	12.327	27.144	39.471	24.409		
Moeda Estrangeira	22.491	18.270	3.719	1.953	5.672	2.040		
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.255.881</b>	<b>1.094.378</b>	<b>(24.594)</b>	<b>(29.807)</b>	<b>(54.401)</b>	<b>(32.927)</b>		
Ações	33	49	(2)	-	(2)	(9)		
Commodities	-	855	-	-	-	(12)		
Juros	1.228.504	1.068.660	(17.462)	(29.551)	(47.013)	(31.238)		
Moeda Estrangeira	27.344	24.814	(7.130)	(256)	(7.386)	(1.668)		
<b>Contratos de Opções</b>	<b>1.597.032</b>	<b>1.724.465</b>	<b>(2.402)</b>	<b>685</b>	<b>(1.717)</b>	<b>(615)</b>		
<b>De Compra - Posição Comprada</b>	<b>191.304</b>	<b>245.802</b>	<b>4.347</b>	<b>4.500</b>	<b>8.847</b>	<b>6.147</b>		
Ações	18.492	11.491	485	(48)	437	784		
Commodities	666	268	13	11	24	17		
Juros	118.792	188.110	358	(299)	59	83		
Moeda Estrangeira	55.354	45.933	3.491	4.836	8.327	5.263		
<b>De Venda - Posição Comprada</b>	<b>626.734</b>	<b>626.187</b>	<b>2.815</b>	<b>2.308</b>	<b>5.123</b>	<b>2.271</b>		
Ações	17.973	12.294	1.231	2.612	3.843	356		
Commodities	311	228	8	11	19	3		
Juros	555.438	568.442	344	828	1.172	1.400		
Moeda Estrangeira	53.012	45.223	1.232	(1.143)	89	512		
<b>De Compra - Posição Vendida</b>	<b>159.891</b>	<b>176.985</b>	<b>(6.852)</b>	<b>(4.102)</b>	<b>(10.954)</b>	<b>(6.662)</b>		
Ações	14.720	10.594	(234)	49	(185)	(634)		
Commodities	441	235	(15)	(3)	(18)	(18)		
Juros	91.104	129.647	(363)	339	(24)	(52)		
Moeda Estrangeira	53.626	36.509	(6.240)	(4.487)	(10.727)	(5.958)		
<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>619.103</b>	<b>675.491</b>	<b>(2.712)</b>	<b>(2.021)</b>	<b>(4.733)</b>	<b>(2.371)</b>		
Ações	14.515	11.152	(570)	(219)	(2.760)	(306)		
Commodities	491	485	(12)	(47)	(59)	(11)		
Juros	556.975	621.405	(337)	(770)	(1.107)	(1.316)		
Moeda Estrangeira	47.122	42.449	(1.793)	986	(807)	(738)		
<b>Contratos a Termo</b>	<b>14.346</b>	<b>5.134</b>	<b>1.859</b>	<b>21</b>	<b>1.880</b>	<b>1.258</b>		
<b>Compras a Receber</b>	<b>1.585</b>	<b>668</b>	<b>1.585</b>	<b>(11)</b>	<b>1.574</b>	<b>640</b>		
Ações	774	488	774	(11)	763	481		
Juros	811	160	811	-	811	159		
Moeda Estrangeira	-	20	-	-	-	-		
<b>Obrigações por Compra a Pagar</b>	<b>-</b>	<b>660</b>	<b>(811)</b>	<b>-</b>	<b>(811)</b>	<b>(160)</b>		
Juros	-	-	(811)	-	(811)	(160)		
Moeda Estrangeira	-	660	-	-	-	-		
<b>Vendas a Receber</b>	<b>11.871</b>	<b>1.653</b>	<b>1.976</b>	<b>32</b>	<b>2.008</b>	<b>1.372</b>		
Ações	1.105	786	1.087	7	1.094	779		
Juros	-	-	889	-	889	593		
Moeda Estrangeira	10.766	867	-	25	25	-		
<b>Obrigações por Venda a Entregar</b>	<b>890</b>	<b>2.153</b>	<b>(891)</b>	<b>-</b>	<b>(891)</b>	<b>(594)</b>		
Ações	1	-	(2)	-	(2)	-		
Juros	889	592	(889)	-	(889)	(593)		
Moeda Estrangeira	-	1.561	-	-	-	(1)		
<b>Derivativos de Crédito</b>	<b>15.708</b>	<b>12.739</b>	<b>1.301</b>	<b>(1.683)</b>	<b>(382)</b>	<b>127</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>7.664</b>	<b>9.878</b>	<b>1.483</b>	<b>394</b>	<b>1.877</b>	<b>167</b>		
Ações	1.417	2.307	(1)	43	42	134		
Commodities	3	27	-	-	-	2		
Juros	6.244	7.423	1.484	351	1.835	27		
Moeda Estrangeira	-	421	-	-	-	4		
<b>Posição Passiva</b>	<b>8.044</b>	<b>2.861</b>	<b>(182)</b>	<b>(2.077)</b>	<b>(2.259)</b>	<b>(40)</b>		
Ações	2.503	719	(56)	(1.493)	(1.549)	(20)		
Commodities	35	2	8	(12)	(4)	-		
Juros	5.506	2.140	(134)	(572)	(706)	(20)		
<b>NDF - Non Deliverable Forward</b>	<b>357.795</b>	<b>295.508</b>	<b>2.065</b>	<b>399</b>	<b>2.464</b>	<b>(525)</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>182.978</b>	<b>138.772</b>	<b>15.631</b>	<b>638</b>	<b>16.269</b>	<b>4.446</b>		
Commodities	182	570	24	3	27	33		
Moeda Estrangeira	182.796	138.202	15.607	635	16.242	4.413		
<b>Posição Passiva</b>	<b>174.817</b>	<b>156.736</b>	<b>(13.566)</b>	<b>(239)</b>	<b>(13.805)</b>	<b>(4.971)</b>		
Commodities	975	316	(220)	12	(208)	(11)		
Moeda Estrangeira	173.842	156.420	(13.346)	(251)	(13.597)	(4.960)		
<b>Outros Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>7.288</b>	<b>6.783</b>	<b>247</b>	<b>494</b>	<b>741</b>	<b>85</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>6.566</b>	<b>5.541</b>	<b>263</b>	<b>533</b>	<b>796</b>	<b>175</b>		
Ações	386	84	2	32	34	2		
Juros	6.178	5.456	261	385	646	169		
Moeda Estrangeira	2	1	-	116	116	4		
<b>Posição Passiva</b>	<b>722</b>	<b>1.242</b>	<b>(16)</b>	<b>(39)</b>	<b>(55)</b>	<b>(90)</b>		
Ações	655	784	(13)	(12)	(25)	(54)		
Juros	66	458	(3)	(25)	(28)	(18)		
Moeda Estrangeira	1	-	-	(2)	(2)	(18)		
			<b>Ativo</b>	<b>44.146</b>	<b>37.491</b>	<b>81.637</b>	<b>41.676</b>	
			<b>Passivo</b>	<b>(49.624)</b>	<b>(38.285)</b>	<b>(87.909)</b>	<b>(47.815)</b>	
			<b>Total</b>	<b>(5.478)</b>	<b>(794)</b>	<b>(6.272)</b>	<b>(6.139)</b>	

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	31/03/2020	31/12/2019
Contratos de Futuros	191.566	279.144	136.588	85.801	693.099	664.884
Contratos de Swaps	29.326	118.145	335.391	773.019	1.255.881	1.094.378
Contratos de Opções	269.265	796.976	480.857	49.934	1.597.032	1.724.465
Operações a Termo	8.047	5.300	979	20	14.346	5.134
Derivativos de Crédito	-	6.005	282	9.421	15.708	12.739
NDF - Non Deliverable Forward	159.035	115.576	62.934	20.250	357.795	295.508
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	-	459	585	6.244	7.288	6.783

### 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.

	31/03/2020						
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	<i>NDF - Non Deliverable Forward</i>	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
<b>B3</b>	<b>407.344</b>	<b>16.749</b>	<b>1.387.617</b>	<b>12.645</b>	<b>572</b>	<b>66.627</b>	<b>-</b>
<b>Balcão</b>	<b>285.755</b>	<b>1.239.132</b>	<b>209.415</b>	<b>1.701</b>	<b>15.136</b>	<b>291.168</b>	<b>7.288</b>
Instituições Financeiras	284.346	990.079	163.542	9	15.135	185.594	5.569
Empresas	1.409	224.722	45.311	1.692	1	103.947	1.719
Pessoas Físicas	-	24.331	562	-	-	1.627	-
<b>Total</b>	<b>693.099</b>	<b>1.255.881</b>	<b>1.597.032</b>	<b>14.346</b>	<b>15.708</b>	<b>357.795</b>	<b>7.288</b>
<b>Total 31/12/2019</b>	<b>664.884</b>	<b>1.094.378</b>	<b>1.724.465</b>	<b>5.134</b>	<b>12.739</b>	<b>295.508</b>	<b>6.783</b>



#### 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.

	31/03/2020			31/12/2019		
	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	(9.415)	1.627	(7.788)	(6.283)	2.295	(3.988)
TRS	(4.666)	-	(4.666)	(4.161)	-	(4.161)
<b>Total</b>	<b>(14.081)</b>	<b>1.627</b>	<b>(12.454)</b>	<b>(10.444)</b>	<b>2.295</b>	<b>(8.149)</b>

O efeito no Patrimônio de Referência do risco recebido (Nota 21c) foi de R\$ 75 (R\$ 57 em 31/12/2019).

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 CONSOLIDADO 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	31/03/2020					Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge			Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge		
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)			Valor Nominal	
	Ativos	Passivos					
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	-	47.965	(2.762)	(3.172)	49.083	(2.762)	
Hedge de Operações Ativas	5.653	-	155	155	5.822	155	
Hedge de Compromissadas Ativas	29.157	-	828	828	30.432	828	
Hedge de Ativos Denominados em UF	9.739	-	22	22	9.717	24	
Hedge de Captações	-	5.036	(97)	(93)	4.940	(97)	
Hedge de Operações de Crédito	278	-	16	16	262	18	
<b>Risco Custos Variáveis</b>							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	15.635	-	(126)	(126)	15.635	(126)	
<b>Risco Cambial</b>							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	985	-	46	253	985	46	
<b>Total</b>	<b>61.447</b>	<b>53.001</b>	<b>(1.918)</b>	<b>(2.117)</b>	<b>116.876</b>	<b>(1.914)</b>	
Estratégias	31/12/2019					Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge			Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge		
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)			Valor Nominal	
	Ativos	Passivos					
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	-	24.068	(2.830)	(3.395)	25.026	(2.836)	
Hedge de Operações Ativas	5.564	-	91	91	5.656	91	
Hedge de Compromissadas Ativas	30.896	-	520	520	32.130	523	
Hedge de Ativos Denominados em UF	12.588	-	6	6	12.582	5	
Hedge de Captações	-	4.617	(27)	(22)	4.590	(27)	
Hedge de Operações de Crédito	269	-	12	12	257	14	
<b>Risco Custos Variáveis</b>							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	32.200	-	16	16	32.009	16	
<b>Risco Cambial</b>							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	294	-	(11)	179	294	(11)	
<b>Total</b>	<b>81.811</b>	<b>28.685</b>	<b>(2.223)</b>	<b>(2.593)</b>	<b>112.544</b>	<b>(2.225)</b>	

(\*) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes.

31/03/2020							
Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido <sup>(2)</sup>	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros <sup>(3)</sup></b>							
Futuros	85.337	147	-	(1.779)	(1.779)	-	(156)
Swaps	14.919	5.036	10.021	(55)	(59)	4	-
<b>Risco Cambial <sup>(4)</sup></b>							
Futuros	16.620	-	870	(80)	(80)	-	-
<b>Total</b>	<b>116.876</b>	<b>5.183</b>	<b>10.891</b>	<b>(1.914)</b>	<b>(1.918)</b>	<b>4</b>	<b>(156)</b>

31/12/2019							
Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido <sup>(2)</sup>	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros <sup>(3)</sup></b>							
Futuros	62.812	-	14	(2.222)	(2.219)	(3)	(870)
Swaps	17.429	4.617	12.858	(8)	(9)	1	-
<b>Risco Cambial <sup>(4)</sup></b>							
Futuros	32.303	-	156	5	5	-	-
<b>Total</b>	<b>112.544</b>	<b>4.617</b>	<b>13.028</b>	<b>(2.225)</b>	<b>(2.223)</b>	<b>(2)</b>	<b>(870)</b>

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos;

(2) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes;

(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 CONSOLIDADO espera reconhecer no resultado nos próximos 12 meses, totalizam R\$ (1.262) (R\$ (1.285) em 31/12/2019).

II) **Risco de Mercado** - As estratégias de *hedge* de risco de mercado do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO consistem 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	31/03/2020						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		Ajustado ao Valor Justo					
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>								
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	9.537	-	9.921	-	384	9.537	(392)	
<i>Hedge</i> de Captações	-	8.513	-	9.361	(848)	8.513	846	
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	20.874	-	21.130	-	256	20.856	(256)	
<b>Total</b>	<b>30.411</b>	<b>8.513</b>	<b>31.051</b>	<b>9.361</b>	<b>(208)</b>	<b>38.906</b>	<b>198</b>	

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		Ajustado ao Valor Justo					
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>								
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	7.386	-	7.642	-	256	7.386	(264)	
<i>Hedge</i> de Captações	-	7.436	-	8.195	(759)	7.436	775	
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	17.633	-	18.456	-	823	18.492	(816)	
<b>Total</b>	<b>25.019</b>	<b>7.436</b>	<b>26.098</b>	<b>8.195</b>	<b>320</b>	<b>33.314</b>	<b>(305)</b>	

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

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/03/2020				
	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
<b>Risco de Taxa de Juros</b>					
<i>Swaps</i>	20.411	1.799	-	377	(8)
Outros Derivativos	18.495	-	18.935	(179)	(2)
<b>Total <sup>(2)</sup></b>	<b>38.906</b>	<b>1.799</b>	<b>18.935</b>	<b>198</b>	<b>(10)</b>

Instrumentos de <i>Hedge</i>	31/12/2019				
	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
<b>Risco de Taxa de Juros</b>					
<i>Swaps</i>	15.202	766	443	390	8
Outros Derivativos	18.112	-	17.343	(695)	7
<b>Total <sup>(2)</sup></b>	<b>33.314</b>	<b>766</b>	<b>17.786</b>	<b>(305)</b>	<b>15</b>

(1) Registrado na rubrica Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos;

(2) No período, o montante de R\$ 26 deixou de ser qualificado como *hedge*, com efeito no resultado de R\$ (13) (R\$ 900 em 31/12/2019, com efeito no resultado de R\$ (28) de 01/01 a 31/12/2019).

Para proteger a variação no risco de mercado no recebimento e pagamento de juros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 Operação no Exterior** - As estratégias de *hedge* de investimento líquido no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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	31/03/2020					
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge	
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos				
<b>Risco Cambial</b>						
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior	-	16.476	(10.002)	(10.002)	24.946	(10.052)
<b>Total</b>	-	<b>16.476</b>	<b>(10.002)</b>	<b>(10.002)</b>	<b>24.946</b>	<b>(10.052)</b>

Estratégias	31/12/2019					
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge	
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos				
<b>Risco Cambial</b>						
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior	-	14.396	(5.032)	(5.032)	16.947	(5.082)
<b>Total</b>	-	<b>14.396</b>	<b>(5.032)</b>	<b>(5.032)</b>	<b>16.947</b>	<b>(5.082)</b>

(\*) Registrado na rubrica *Outros Resultados Abrangentes*.

Instrumentos de Hedge	31/03/2020						
	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido <sup>(2)</sup>	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros <sup>(3)</sup></b>							
Futuros	44.203	-	120	(16.246)	(16.188)	(58)	-
Termo	(3.950)	3.960	-	366	360	6	-
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(15.203)	-	336	5.555	5.551	4	-
Ativos Financeiros	(104)	104	-	273	275	(2)	-
<b>Total</b>	<b>24.946</b>	<b>4.064</b>	<b>456</b>	<b>(10.052)</b>	<b>(10.002)</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>

Instrumentos de Hedge	31/12/2019						
	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido <sup>(2)</sup>	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros <sup>(3)</sup></b>							
Futuros	32.966	228	-	(9.279)	(9.221)	(58)	-
Termo	(2.990)	2.977	-	367	361	6	-
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(11.525)	260	-	3.561	3.557	4	-
Ativos Financeiros	(1.504)	1.523	-	269	271	(2)	-
<b>Total</b>	<b>16.947</b>	<b>4.988</b>	<b>-</b>	<b>(5.082)</b>	<b>(5.032)</b>	<b>(50)</b>	<b>-</b>

(1) Registrado na rubrica Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos;

(2) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes;

(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 Líquidas no Exterior.

	31/03/2020								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	33.779	1.824	8.849	-	4.099	532	-	-	49.083
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	16.620	-	-	-	-	-	-	-	16.620
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	1.853	3.969	-	-	-	-	-	-	5.822
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	9.655	62	-	-	-	-	-	-	9.717
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	2.635	-	-	1.870	183	252	-	-	4.940
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	24	207	31	-	-	-	-	-	262
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	474	2.909	2.437	780	1.089	1.358	490	-	9.537
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	-	296	426	547	154	4.981	2.109	-	8.513
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	5.543	831	436	779	3.009	5.593	4.665	-	20.856
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	12.368	10.203	7.128	-	733	-	-	-	30.432
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior (*)	24.946	-	-	-	-	-	-	-	24.946
<b>Total</b>	<b>107.897</b>	<b>20.301</b>	<b>19.307</b>	<b>3.976</b>	<b>9.267</b>	<b>12.716</b>	<b>7.264</b>	<b>-</b>	<b>180.728</b>

	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	4.412	1.627	8.464	-	4.518	-	-	25.026
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	32.303	-	-	-	-	-	-	-	32.303
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	-	3.671	1.985	-	-	-	-	-	5.656
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	9.628	2.954	-	-	-	-	-	-	12.582
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	2.562	-	-	1.646	161	221	-	-	4.590
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	27	156	74	-	-	-	-	-	257
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	381	2.490	1.248	993	623	1.111	540	-	7.386
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	299	152	375	423	129	4.220	1.838	-	7.436
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	4.723	2.362	933	1.097	2.400	3.651	3.326	-	18.492
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	6.225	18.739	812	5.621	-	733	-	-	32.130
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior (*)	16.947	-	-	-	-	-	-	-	16.947
<b>Total</b>	<b>79.100</b>	<b>34.936</b>	<b>7.054</b>	<b>18.244</b>	<b>3.313</b>	<b>14.454</b>	<b>5.704</b>	<b>-</b>	<b>162.805</b>

(\*) 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 CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO.

Carteira de Negociação		Exposições	31/03/2020 (*)		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:		Cenários		
			I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais		-	(0,1)	7,6
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras		0,2	(22,0)	(41,0)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio		(0,8)	(255,8)	(481,8)
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação		(1,0)	(24,4)	(50,0)
TR	Taxas de cupom de TR		-	-	-
Ações	Preços de ações		0,9	(15,1)	36,3
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores		-	(2,1)	(3,5)
<b>Total</b>			<b>(0,7)</b>	<b>(319,5)</b>	<b>(532,4)</b>

(\*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Carteiras de Negociação e Bancária		Exposições	31/03/2020 (*)		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:		Cenários		
			I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais		(9,9)	(980,7)	(1.923,3)
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras		(3,3)	(254,6)	(490,0)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio		3,3	(268,9)	(456,8)
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação		(3,5)	(184,9)	(349,4)
TR	Taxas de cupom de TR		0,4	(58,2)	(144,9)
Ações	Preços de ações		2,2	(45,5)	(24,4)
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores		-	(1,8)	(0,7)
<b>Total</b>			<b>(10,8)</b>	<b>(1.794,6)</b>	<b>(3.389,5)</b>

(\*) 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 CONSOLIDADO 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	31/03/2020									31/12/2019	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
<b>Operações de Crédito</b>	<b>294.469</b>	<b>99.996</b>	<b>57.737</b>	<b>34.075</b>	<b>15.852</b>	<b>6.549</b>	<b>4.910</b>	<b>7.050</b>	<b>10.695</b>	<b>531.333</b>	<b>470.500</b>
Empréstimos e Títulos Descontados	131.399	79.010	42.807	27.941	14.160	4.410	4.143	4.359	9.684	317.913	279.821
Financiamentos	79.815	13.528	12.009	4.703	1.193	1.640	387	1.980	617	115.872	99.176
Financiamentos Rurais	7.512	730	809	67	24	15	21	2	33	9.213	9.613
Financiamentos Imobiliários	75.743	6.728	2.112	1.364	475	484	359	709	361	88.335	81.890
<b>Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro</b>	<b>1.483</b>	<b>3.451</b>	<b>2.025</b>	<b>718</b>	<b>142</b>	<b>82</b>	<b>56</b>	<b>73</b>	<b>83</b>	<b>8.113</b>	<b>7.452</b>
<b>Operações com Cartões de Crédito</b>	<b>428</b>	<b>75.052</b>	<b>4.523</b>	<b>3.467</b>	<b>1.470</b>	<b>780</b>	<b>1.027</b>	<b>886</b>	<b>4.298</b>	<b>91.931</b>	<b>98.430</b>
<b>Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio <sup>(1)</sup></b>	<b>4.103</b>	<b>629</b>	<b>767</b>	<b>172</b>	<b>55</b>	<b>21</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>5.779</b>	<b>4.531</b>
<b>Outros Créditos Diversos <sup>(2)</sup></b>	<b>61</b>	<b>440</b>	<b>2</b>	<b>49</b>	<b>68</b>	<b>26</b>	<b>217</b>	<b>1.544</b>	<b>136</b>	<b>2.543</b>	<b>2.104</b>
<b>Total Operações com Característica de Concessão de Crédito</b>	<b>300.544</b>	<b>179.568</b>	<b>65.054</b>	<b>38.481</b>	<b>17.587</b>	<b>7.458</b>	<b>6.240</b>	<b>9.555</b>	<b>15.212</b>	<b>639.699</b>	<b>583.017</b>
<b>Garantias Financeiras Prestadas <sup>(3)</sup></b>										<b>70.301</b>	<b>66.720</b>
<b>Total com Garantias Financeiras Prestadas</b>	<b>300.544</b>	<b>179.568</b>	<b>65.054</b>	<b>38.481</b>	<b>17.587</b>	<b>7.458</b>	<b>6.240</b>	<b>9.555</b>	<b>15.212</b>	<b>710.000</b>	<b>649.737</b>
<b>Total Operações com Característica de Concessão de Crédito em 31/12/2019</b>	<b>260.095</b>	<b>182.650</b>	<b>56.511</b>	<b>35.108</b>	<b>13.668</b>	<b>6.676</b>	<b>5.630</b>	<b>8.436</b>	<b>14.243</b>	<b>583.017</b>	

(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 Avais e Fianças Honoradas;

(3) Contabilizados em Contas de Compensação.

## II - Por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

Neste trimestre apresentamos nova forma de distribuição da Provisão Complementar por nível de risco. Para melhor comparabilidade, o saldo do período anterior considera o mesmo critério.

	31/03/2020									31/12/2019	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
<b>Operações em Curso Anormal <sup>(1)(2)</sup></b>											
<b>Parcelas Vincendas</b>	-	-	<b>2.243</b>	<b>2.208</b>	<b>1.686</b>	<b>1.919</b>	<b>1.946</b>	<b>1.382</b>	<b>3.900</b>	<b>15.284</b>	<b>12.917</b>
01 a 30	-	-	94	101	80	71	68	71	226	711	612
31 a 60	-	-	82	93	75	58	64	60	204	636	576
61 a 90	-	-	82	85	71	80	74	59	215	666	587
91 a 180	-	-	201	238	222	299	180	220	482	1.842	1.461
181 a 365	-	-	357	378	294	302	263	264	812	2.670	2.343
Acima de 365 dias	-	-	1.427	1.313	944	1.109	1.297	708	1.961	8.759	7.338
<b>Parcelas Vencidas</b>	-	-	<b>1.228</b>	<b>1.443</b>	<b>1.339</b>	<b>1.265</b>	<b>1.983</b>	<b>2.011</b>	<b>8.457</b>	<b>17.726</b>	<b>15.643</b>
01 a 14	-	-	11	39	30	40	29	33	86	268	224
15 a 30	-	-	1.013	212	165	90	111	89	188	1.868	1.499
31 a 60	-	-	204	1.028	242	216	380	167	301	2.538	2.001
61 a 90	-	-	-	125	812	118	297	170	426	1.948	1.851
91 a 180	-	-	-	39	90	717	1.045	1.478	1.474	4.843	4.475
181 a 365	-	-	-	-	-	84	121	74	5.745	6.024	5.426
Acima de 365 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	237	237	167
<b>Subtotal (a)</b>	-	-	<b>3.471</b>	<b>3.651</b>	<b>3.025</b>	<b>3.184</b>	<b>3.929</b>	<b>3.393</b>	<b>12.357</b>	<b>33.010</b>	<b>28.560</b>
<b>Subtotal - 31/12/2019</b>	-	-	<b>2.766</b>	<b>2.961</b>	<b>2.579</b>	<b>2.439</b>	<b>3.571</b>	<b>3.163</b>	<b>11.081</b>	<b>28.560</b>	
<b>Operações em Curso Normal</b>											
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>298.657</b>	<b>177.372</b>	<b>60.918</b>	<b>34.179</b>	<b>14.321</b>	<b>4.006</b>	<b>2.218</b>	<b>5.895</b>	<b>2.742</b>	<b>600.308</b>	<b>551.214</b>
01 a 30	35.254	42.825	9.851	6.155	1.757	553	281	383	478	97.537	82.347
31 a 60	16.043	17.099	4.486	2.113	425	106	104	193	381	40.950	49.820
61 a 90	17.160	12.567	4.144	1.671	477	159	123	464	142	36.907	30.944
91 a 180	33.701	24.225	8.551	3.909	831	257	220	250	289	72.233	69.105
181 a 365	41.640	25.137	10.662	5.781	1.219	442	310	1.704	369	87.264	76.336
Acima de 365 dias	154.859	55.519	23.224	14.550	9.612	2.489	1.180	2.901	1.083	265.417	242.662
<b>Parcelas Vencidas até 14 dias</b>	<b>1.887</b>	<b>2.196</b>	<b>665</b>	<b>651</b>	<b>241</b>	<b>268</b>	<b>93</b>	<b>267</b>	<b>113</b>	<b>6.381</b>	<b>3.243</b>
<b>Subtotal (b)</b>	<b>300.544</b>	<b>179.568</b>	<b>61.583</b>	<b>34.830</b>	<b>14.562</b>	<b>4.274</b>	<b>2.311</b>	<b>6.162</b>	<b>2.855</b>	<b>606.689</b>	<b>554.457</b>
<b>Subtotal - 31/12/2019</b>	<b>260.095</b>	<b>182.650</b>	<b>53.745</b>	<b>32.147</b>	<b>11.089</b>	<b>4.237</b>	<b>2.059</b>	<b>5.273</b>	<b>3.162</b>	<b>554.457</b>	
<b>Total da Carteira (a + b)</b>	<b>300.544</b>	<b>179.568</b>	<b>65.054</b>	<b>38.481</b>	<b>17.587</b>	<b>7.458</b>	<b>6.240</b>	<b>9.555</b>	<b>15.212</b>	<b>639.699</b>	<b>583.017</b>
<b>Provisão Existente</b>	<b>(849)</b>	<b>(1.639)</b>	<b>(2.161)</b>	<b>(4.302)</b>	<b>(4.428)</b>	<b>(3.728)</b>	<b>(4.368)</b>	<b>(9.553)</b>	<b>(15.212)</b>	<b>(47.083)</b>	<b>(39.747)</b>
Mínima	-	(898)	(651)	(1.154)	(1.759)	(2.237)	(3.120)	(6.688)	(15.212)	(31.719)	(28.865)
Garantias Financeiras Prestadas <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(843)	(859)
Complementar <sup>(4)</sup> (nova forma)	(849)	(741)	(1.510)	(3.148)	(2.669)	(1.491)	(1.248)	(2.865)	-	(14.521)	(10.023)
Complementar <sup>(4)</sup> (anterior)	-	-	-	-	(3.316)	(5.220)	(3.120)	(2.865)	-	(14.521)	(10.023)
<b>Total da Carteira em 31/12/2019</b>	<b>260.095</b>	<b>182.650</b>	<b>56.511</b>	<b>35.108</b>	<b>13.668</b>	<b>6.676</b>	<b>5.630</b>	<b>8.436</b>	<b>14.243</b>	<b>583.017</b>	
<b>Provisão Existente em 31/12/2019</b>	<b>(165)</b>	<b>(994)</b>	<b>(1.527)</b>	<b>(3.504)</b>	<b>(3.387)</b>	<b>(2.994)</b>	<b>(3.693)</b>	<b>(8.381)</b>	<b>(14.243)</b>	<b>(39.747)</b>	
Mínima	-	(913)	(565)	(1.053)	(1.367)	(2.003)	(2.815)	(5.906)	(14.243)	(28.865)	
Garantias Financeiras Prestadas <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(859)	
Complementar <sup>(4)</sup> (nova forma)	(165)	(81)	(962)	(2.451)	(2.020)	(991)	(878)	(2.475)	-	(10.023)	
Complementar <sup>(4)</sup> (anterior)	-	-	-	-	(6)	(4.672)	(2.815)	(2.530)	-	(10.023)	

(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\$ 23.488 (R\$ 20.818 em 31/12/2019);

(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

	31/03/2020	%	31/12/2019	%
<b>Setor Público</b>	<b>2.355</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.190</b>	<b>0,2%</b>
Petroquímica e Química	882	0,1%	199	0,0%
Governo Estadual/Municipal	1.003	0,2%	682	0,1%
Diversos	470	0,1%	309	0,1%
<b>Setor Privado</b>	<b>637.344</b>	<b>99,6%</b>	<b>581.827</b>	<b>99,8%</b>
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>329.842</b>	<b>51,5%</b>	<b>281.111</b>	<b>48,2%</b>
Açúcar e Álcool	4.511	0,7%	3.963	0,7%
Agro e Fertilizantes	22.011	3,4%	18.067	3,1%
Alimentos e Bebidas	19.251	3,0%	16.814	2,9%
Bancos e Outras Instituições Financeiras	12.565	2,1%	10.635	1,8%
Bens de Capital	6.088	1,0%	5.062	0,9%
Celulose e Papel	1.491	0,2%	1.693	0,3%
Editorial e Gráfico	1.306	0,2%	1.196	0,2%
Eletrônicos e TI	6.116	1,0%	5.311	0,9%
Embalagens	3.272	0,5%	2.565	0,4%
Energia e Saneamento	7.688	1,2%	7.279	1,2%
Ensino	2.455	0,4%	2.214	0,4%
Farmacêuticos & Cosméticos	7.444	1,2%	6.319	1,1%
Imobiliário	24.117	3,8%	21.265	3,6%
Lazer e Turismo	6.039	0,9%	5.297	0,9%
Madeira e Móveis	4.310	0,7%	3.341	0,6%
Materiais de Construção	6.047	0,9%	4.854	0,8%
Metalurgia e Siderurgia	10.484	1,6%	8.764	1,5%
Mídia	628	0,1%	717	0,1%
Mineração	5.716	0,9%	4.603	0,8%
Obras de Infra-Estrutura	9.257	1,5%	8.468	1,4%
Petróleo e Gás (*)	7.073	1,1%	5.990	1,0%
Petroquímica e Química	11.671	1,8%	9.699	1,7%
Saúde	3.695	0,6%	3.419	0,6%
Seguros, Resseguros e Previdência	17	0,0%	13	0,0%
Telecomunicações	2.841	0,4%	2.749	0,5%
Terceiro Setor	677	0,1%	1.732	0,3%
Tradings	2.388	0,4%	1.842	0,3%
Transportes	22.178	3,5%	19.159	3,3%
Utilidades Domésticas	3.171	0,5%	2.396	0,4%
Veículos e Auto-peças	16.282	2,5%	12.599	2,2%
Vestuário e Calçados	5.432	0,8%	4.412	0,8%
Comércio - Diversos	23.255	3,6%	20.373	3,5%
Indústria - Diversos	12.390	1,9%	9.148	1,6%
Serviços - Diversos	44.992	7,0%	38.729	6,6%
Diversos	12.984	2,0%	10.424	1,8%
<b>Pessoa Física</b>	<b>307.502</b>	<b>48,1%</b>	<b>300.716</b>	<b>51,6%</b>
Cartão de Crédito	90.215	14,1%	96.663	16,6%
Crédito Imobiliário	79.772	12,5%	73.952	12,7%
CDC / Conta Corrente	117.493	18,4%	110.470	18,9%
Veículos	20.022	3,1%	19.631	3,4%
<b>Total</b>	<b>639.699</b>	<b>100,0%</b>	<b>583.017</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Contempla comércio de combustíveis.

### IV - Garantias Financeiras Prestadas, por Tipo

Tipo de Garantia	31/03/2020		31/12/2019	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Adm. de Natureza Fiscal	29.152	(208)	29.460	(236)
Fianças Bancárias Diversas	24.800	(493)	24.275	(511)
Outras Garantias Financeiras Prestadas	9.719	(107)	7.819	(71)
Vinculadas a Distribuição de TVM por Oferta Pública	1.408	(1)	-	-
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prest. Serv. ou Execução de Obras	3.738	(25)	3.636	(26)
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	824	(8)	948	(13)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	660	(1)	582	(2)
<b>Total</b>	<b>70.301</b>	<b>(843)</b>	<b>66.720</b>	<b>(859)</b>

## b) Concentração de Crédito

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos <sup>(*)</sup>	31/03/2020		31/12/2019	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	6.966	1,0	5.389	0,8
10 Maiores Devedores	34.885	4,9	29.340	4,5
20 Maiores Devedores	51.296	7,2	44.712	6,9
50 Maiores Devedores	82.509	11,6	71.975	11,1
100 Maiores Devedores	113.673	16,0	97.705	15,1

(\*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro, Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras <sup>(*)</sup>	31/03/2020		31/12/2019	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	10.339	1,2	6.509	0,8
10 Maiores Devedores	61.278	7,0	49.106	6,3
20 Maiores Devedores	95.914	10,9	76.529	9,9
50 Maiores Devedores	155.765	17,8	126.915	16,4
100 Maiores Devedores	207.465	23,6	169.379	21,9

(\*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

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

	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/12/2019
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(39.747)</b>	<b>(34.261)</b>
Constituição Líquida do Período	(10.872)	(23.896)
Mínima	(6.390)	(20.252)
Garantias Financeiras Prestadas	16	277
Complementar <sup>(1)</sup>	(4.498)	(3.921)
Write-Off	4.920	18.328
Outros, principalmente Variação Cambial	(1.384)	82
<b>Saldo Final <sup>(2)</sup></b>	<b>(47.083)</b>	<b>(39.747)</b>
Mínima <sup>(3)</sup>	(31.719)	(28.865)
Garantias Financeiras Prestadas <sup>(4)</sup>	(843)	(859)
Complementar	(14.521)	(10.023)
<b>Provisão Existente</b>	<b>(47.083)</b>	<b>(39.747)</b>
Provisão Atraso	(12.978)	(11.523)
Provisão Agravado	(11.471)	(10.828)
Provisão Potencial	(22.634)	(17.396)

(1) Em 31/03/2020 o aumento na Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa - Complementar está relacionado com a alteração do cenário macroeconômico a partir da segunda quinzena de março de 2020 e que impactou nosso modelo de provisionamento por perda esperada (Nota 22);

(2) Os valores da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ (259) (R\$ (273) em 31/12/2019);

(3) Em 31/12/2019 contempla R\$ (272) 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 31/03/2020, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 7,4% (6,8% em 31/12/2019).

**d) Créditos Renegociados**

	31/03/2020			31/12/2019		
	Carteira <sup>(1)</sup>	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	%	Carteira <sup>(1)</sup>	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	%
Créditos Renegociados Totais	31.663	(11.964)	37,8%	28.051	(11.018)	39,3%
(-) Créditos Renegociados Vencidos até 30 dias <sup>(2)</sup>	(13.119)	3.188	24,3%	(11.266)	3.053	27,1%
Créditos Renegociados Vencidos acima de 30 dias <sup>(2)</sup>	18.544	(8.776)	47,3%	16.785	(7.965)	47,5%

(1) Os montantes referentes aos créditos renegociados até 30 dias da Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ 103 (R\$ 98 em 31/12/2019);

(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.

	31/03/2020			31/12/2019	01/01 a	01/01 a
	0 - 30	Acima de 365 dias	Total		31/03/2020	31/03/2019
				Total	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas						
Operações de Crédito	3.595	6.573	10.168	8.734	1.616	134
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas						
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	3.594	6.573	10.167	8.739	(1.609)	(126)
<b>Resultado Líquido das Operações Vinculadas</b>					<b>7</b>	<b>8</b>

Em 31/03/2020 e 31/12/2019, não havia operações inadimplentes.

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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	31/03/2020				31/12/2019			
	Ativo		Passivo <sup>(1)</sup>		Ativo		Passivo <sup>(1)</sup>	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário	748	762	747	761	1.244	1.282	1.243	1.281
Capital de Giro	1.087	1.087	1.106	1.106	1.211	1.212	1.207	1.208
Outros <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-	-	1	1
<b>Total</b>	<b>1.835</b>	<b>1.849</b>	<b>1.853</b>	<b>1.867</b>	<b>2.455</b>	<b>2.494</b>	<b>2.451</b>	<b>2.490</b>

(1) Rubrica Outras Obrigações Diversas;

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

De 01/01 a 31/03/2020, as operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios, geraram impacto no resultado de R\$ 65, líquido de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Sem movimentação de 01/01 a 31/03/2019).

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

### a) Resumo

	31/03/2020				31/12/2019	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos	297.803	45.519	50.767	212.661	606.750	507.060
Captações no Mercado Aberto	252.703	2.847	5.773	52.217	313.540	269.838
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	10.606	21.294	13.311	108.935	154.146	143.569
Obrigações por Empréstimos e Repasses	7.112	39.074	35.435	13.288	94.909	76.393
Dívidas Subordinadas	5.294	-	6.512	64.449	76.255	59.462
<b>Total</b>	<b>573.518</b>	<b>108.734</b>	<b>111.798</b>	<b>451.550</b>	<b>1.245.600</b>	<b>1.056.322</b>
% por prazo de vencimento	46,0	8,7	9,0	36,3	<b>100,0</b>	
<b>Total - 31/12/2019</b>	<b>514.333</b>	<b>105.622</b>	<b>70.620</b>	<b>365.747</b>	<b>1.056.322</b>	
% por prazo de vencimento	48,7	10,0	6,7	34,6	<b>100,0</b>	

### b) Depósitos

	31/03/2020				31/12/2019	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Depósitos Remunerados</b>	<b>196.077</b>	<b>45.519</b>	<b>50.767</b>	<b>212.661</b>	<b>505.024</b>	<b>424.745</b>
À prazo	45.053	44.064	49.919	211.668	350.704	277.166
Poupança	149.600	-	-	-	149.600	144.558
Interfinanceiros	1.424	1.455	848	993	4.720	3.021
<b>Depósitos não Remunerados</b>	<b>101.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.726</b>	<b>82.315</b>
À vista	101.711	-	-	-	101.711	82.306
Outros Depósitos	15	-	-	-	15	9
<b>Total</b>	<b>297.803</b>	<b>45.519</b>	<b>50.767</b>	<b>212.661</b>	<b>606.750</b>	<b>507.060</b>
% por prazo de vencimento	49,1	7,5	8,4	35,0	<b>100,0</b>	
<b>Total - 31/12/2019</b>	<b>272.447</b>	<b>38.873</b>	<b>22.877</b>	<b>172.863</b>	<b>507.060</b>	
% por prazo de vencimento	53,7	7,7	4,5	34,1	<b>100,0</b>	



c) Captações no Mercado Aberto

	31/03/2020					31/12/2019
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Carteira Própria</b>	<b>54.234</b>	<b>984</b>	<b>1.795</b>	<b>1.665</b>	<b>58.678</b>	<b>74.999</b>
Títulos Públicos	23.425	-	-	-	23.425	51.509
Títulos Privados	17.735	-	-	-	17.735	17.665
Emissão Própria	177	981	1.581	1.427	4.166	5.258
Exterior	12.897	3	214	238	13.352	567
<b>Carteira de Terceiros</b>	<b>193.034</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>193.034</b>	<b>148.021</b>
<b>Carteira Livre Movimentação</b>	<b>5.435</b>	<b>1.863</b>	<b>3.978</b>	<b>50.552</b>	<b>61.828</b>	<b>46.818</b>
<b>Total</b>	<b>252.703</b>	<b>2.847</b>	<b>5.773</b>	<b>52.217</b>	<b>313.540</b>	<b>269.838</b>
% por Prazo de Vencimento	80,6	0,9	1,8	16,7	<b>100,0</b>	
<b>Total - 31/12/2019</b>	<b>231.310</b>	<b>4.121</b>	<b>1.700</b>	<b>32.707</b>	<b>269.838</b>	
% por Prazo de Vencimento	85,8	1,5	0,6	12,1	<b>100,0</b>	

d) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

	31/03/2020				31/12/2019	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares</b>	<b>8.861</b>	<b>17.832</b>	<b>10.965</b>	<b>55.778</b>	<b>93.436</b>	<b>98.593</b>
Letras Financeiras	4.954	7.994	5.411	42.681	61.040	65.433
Letras de Crédito Imobiliário	559	2.087	749	1.298	4.693	7.635
Letras de Crédito do Agronegócio	3.348	7.751	4.805	6.507	22.411	21.205
Letras Imobiliárias Garantidas	-	-	-	5.292	5.292	4.320
<b>Obrigações por TVM no Exterior</b>	<b>1.726</b>	<b>3.197</b>	<b>2.160</b>	<b>52.465</b>	<b>59.548</b>	<b>43.866</b>
<i>Brazil Risk Note Programme</i>	-	292	482	12.641	13.415	5.352
<i>Structure Note Issued</i>	102	634	1.400	4.588	6.724	5.253
Bônus	1.440	1.606	177	25.451	28.674	24.762
<i>Fixed Rate Notes</i>	-	75	5	6.503	6.583	5.192
<i>Eurobonds</i>	126	-	-	16	142	116
Hipotecárias	51	-	17	157	225	212
Outros	7	590	79	3.109	3.785	2.979
<b>Captação por Certificados de Operações Estruturadas (*)</b>	<b>19</b>	<b>265</b>	<b>186</b>	<b>692</b>	<b>1.162</b>	<b>1.110</b>
<b>Total</b>	<b>10.606</b>	<b>21.294</b>	<b>13.311</b>	<b>108.935</b>	<b>154.146</b>	<b>143.569</b>
% por prazo de vencimento	6,9	13,8	8,6	70,7	<b>100,0</b>	
<b>Total - 31/12/2019</b>	<b>4.294</b>	<b>31.401</b>	<b>15.657</b>	<b>92.217</b>	<b>143.569</b>	
% por prazo de vencimento	3,0	21,9	10,9	64,2	<b>100,0</b>	

(\*) Em 31/03/2020, o valor justo da Captação por Certificados de Operações Estruturadas emitidas é de R\$ 1.217 (R\$ 1.204 em 31/12/2019).

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a Carteira é composta por *Brazil Risk Note Programme* com vencimento acima de 365 dias no montante de R\$ 7.842, totalizando R\$ 7.842 (sem montante em 31/12/2019).

**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.itaub.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaub.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 0,31% do ativo total do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. 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).

	31/03/2020	31/12/2019
Créditos Imobiliários	6.068	5.001
Títulos Públicos - Brasil	173	287
<b>Total da Carteira de Ativos</b>	<b>6.241</b>	<b>5.289</b>
<b>Total da Carteira de Ativos Ajustada</b>	<b>6.242</b>	<b>5.275</b>
<b>Obrigações por Emissão de LIGs</b>	<b>5.292</b>	<b>4.320</b>
<b>Remuneração do Agente Fiduciário</b>	-	-

**II - Requisitos da Carteira de Ativos**

	31/03/2020	31/12/2019
<b>Composição</b>	<b>97,2%</b>	<b>94,8%</b>
<b>Suficiência</b>		
Valor Nominal	117,9%	122,1%
Valor Presente sob Estresse	107,6%	124,7%
<b>Prazo Médio Ponderado</b>		
Da Carteira de Ativos	119,6 meses	118,5 meses
Das LIGs em Circulação	32,0 meses	32,4 meses
<b>Liquidez</b>		
Ativos Líquidos	173	287

e) Obrigações por Empréstimos e Repasses

	31/03/2020				31/12/2019	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Empréstimos</b>	<b>6.773</b>	<b>37.457</b>	<b>33.939</b>	<b>6.092</b>	<b>84.261</b>	<b>64.745</b>
no País	1.282	-	2	-	1.284	2.301
no Exterior (*)	5.491	37.457	33.937	6.092	82.977	62.444
<b>Repasses - do País - Instituições Oficiais</b>	<b>339</b>	<b>1.617</b>	<b>1.496</b>	<b>7.196</b>	<b>10.648</b>	<b>11.648</b>
BNDES	129	549	533	3.527	4.738	5.091
FINAME	195	880	894	3.191	5.160	5.727
Outros	15	188	69	478	750	830
<b>Total</b>	<b>7.112</b>	<b>39.074</b>	<b>35.435</b>	<b>13.288</b>	<b>94.909</b>	<b>76.393</b>
% por prazo de vencimento	7,5	41,2	37,3	14,0	<b>100,0</b>	
<b>Total - 31/12/2019</b>	<b>6.280</b>	<b>27.130</b>	<b>30.386</b>	<b>12.597</b>	<b>76.393</b>	
% por prazo de vencimento	8,2	35,5	39,8	16,5	<b>100,0</b>	

(\*) 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

	31/03/2020				31/12/2019	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Letras Financeiras	-	-	-	5.182	5.182	5.089
<i>Euronotes</i>	5.294	-	6.514	29.154	40.962	31.952
(-) Custo de transação incorrido (Nota 3b)	-	-	(2)	(27)	(29)	(26)
Bônus	-	-	-	6.653	6.653	5.795
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	-	-	-	23.487	23.487	16.652
<b>Total Geral</b>	<b>5.294</b>	<b>-</b>	<b>6.512</b>	<b>64.449</b>	<b>76.255</b>	<b>59.462</b>
% por prazo de vencimento	6,9	0,0	8,5	84,6	<b>100,0</b>	
<b>Total - 31/12/2019</b>	<b>2</b>	<b>4.097</b>	<b>-</b>	<b>55.363</b>	<b>59.462</b>	
% por prazo de vencimento	0,0	6,9	0,0	93,1	<b>100,0</b>	

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a carteira é composta por *Euronotes* Subordinados com vencimentos de 0 a 30 dias no montante de R\$ 5.347, vencimentos de 31 a 180 dias no montante de (R\$ 4.082 em 31/12/2019), vencimentos de 181 a 365 dias no montante de R\$ 6.565, vencimentos acima de 365 dias no montante de R\$ 29.427 (R\$ 27.878 em 31/12/2019), totalizando R\$ 41.339 (R\$ 31.960 em 31/12/2019) e Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital acima de 365 dias no montante de R\$ 23.487 (R\$ 16.652 em 31/12/2019).

Descrição						
Nome do Papel / Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	31/03/2020	31/12/2019
<b>Letra Financeira Subordinada - BRL <sup>(*)</sup></b>						
	1	2012	2020	111% do CDI	-	2
	20			IPCA + 6% a 6,17%	-	49
	6	2011	2021	109,25% a 110,5% do CDI	14	14
	2.307	2012	2022	IPCA + 5,15% a 5,83%	5.137	4.994
	20			IGPM + 4,63%	31	30
				<b>Total</b>	<b>5.182</b>	<b>5.089</b>
<b>Euronotes Subordinado - USD <sup>(*)</sup></b>						
	1.000	2010	2020	6,2%	5.294	4.048
	1.000		2021	5,75%	5.265	4.153
	750	2011	2021	5,75% a 6,2%	3.927	3.033
	550	2012	2021	6,2%	2.859	2.217
	2.625		2022	5,5% a 5,65%	13.630	10.775
	1.870		2023	5,13%	9.801	7.578
	20	2017		6,12%	-	81
	10	2018		6,5%	52	41
	10	2019	2029	4,5%	53	-
	10	2020	Perpétua	4,6%	52	-
				<b>Total</b>	<b>40.933</b>	<b>31.926</b>
<b>Bônus Subordinado - CLP</b>						
	27.776	1997	2022	7,45% a 8,30%	90	78
	177.560	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.251	1.099
	97.962	2009	2035	4,75%	923	814
	1.060.250	2010	2032	4,35%	90	79
	1.060.250		2035	3,90% a 3,96%	207	182
	1.060.250		2036	4,48%	986	868
	1.060.250		2038	3,9%	718	632
	1.060.250		2040	4,15% a 4,29%	553	487
	1.060.250		2042	4,45%	270	237
	46.625	2014	2034	3,8%	352	309
				<b>Total</b>	<b>5.440</b>	<b>4.785</b>
<b>Bônus Subordinado - COP</b>						
	104.000	2013	2023	IPC + 2%	137	132
	146.000		2028	IPC + 2%	190	182
	689.272	2014	2024	LJB	886	696
				<b>Total</b>	<b>1.213</b>	<b>1.010</b>
<b>Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - USD</b>						
	1.230	2017	Perpétua	6,12%	6.513	4.974
	740	2018	Perpétua	6,5%	3.855	3.038
	740	2019	2029	4,5%	3.910	3.038
	690	2020	Perpétua	4,6%	3.603	-
				<b>Total</b>	<b>17.881</b>	<b>11.050</b>
<b>Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - BRL</b>						
	2.125	2019	Perpétua	114% da SELIC	2.290	2.265
	925			SELIC + 1,17% a 1,19%	939	989
	50		2028	CDI + 0,72%	51	50
	2.280		2029	CDI + 0,75%	2.326	2.298
				<b>Total</b>	<b>5.606</b>	<b>5.602</b>
<b>Total</b>					<b>76.255</b>	<b>59.462</b>

(\*) O Patrimônio de Referência em 31/03/2020 possui Dívidas Subordinadas aprovadas pelo BACEN, anterior à Resolução 4.192, de 01/03/2013, no montante de R\$ 45.870 (R\$ 36.627 em 31/12/2019).

Em fevereiro de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING emitiu no mercado internacional US\$ 700 milhões em Notas Subordinadas Perpétuas. Estas Notas Subordinadas Perpétuas possuem opção de recompra a partir de 2025, e foram aprovadas pelo BACEN para composição do Capital Complementar do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, conforme valor elegível, com incremento de 0,4 p.p. no seu Índice de Basileia.

A Dívidas Subordinadas emitidas em novembro de 2019, no mercado internacional US\$ 750 milhões em Notas Subordinadas, e no mercado local R\$ 2.330 em Letras Financeiras Subordinadas, que possuem opção de recompra a partir de 2024, foram aprovadas pelo BACEN para composição do Capital Nível II, conforme valor elegível, incrementando em 0,6 p.p. o índice de Basileia do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

## Nota 8 - Operações com Seguros, Previdência Privada e Capitalização

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, os prêmios de seguros, cosseguros aceitos e despesas de comercialização são contabilizados pela emissão da apólice ou de acordo com o prazo de vigência do seguro, por meio de constituição e reversão da provisão de prêmios não ganhos e despesas de comercialização diferidas. Os juros decorrentes do fracionamento de prêmios de seguros são contabilizados quando incorridos.

As receitas de contribuições previdenciárias, a receita bruta com títulos de capitalização e as correspondentes constituições das provisões técnicas são reconhecidas por ocasião do recebimento.

As provisões técnicas visam reduzir os riscos envolvidos nos contratos de Seguros, Previdência Privada e Capitalização e são calculadas de acordo com as Notas Técnicas aprovadas pela SUSEP.

### I – Seguros e Previdência Privada:

- **Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG)** – constituída com base nos prêmios de seguros, para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer. No cálculo, considera-se o prazo a decorrer tanto dos riscos assumidos e emitidos quanto dos riscos vigentes e não emitidos (PPNG-RVNE) nas apólices ou endossos dos contratos vigentes, pelo critério *pro rata die*;
- **Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros avisados e não pagos, incluindo os sinistros administrativos e judiciais. Abrange valores relativos às indenizações, pecúlios e rendas vencidas, todos brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro, quando aplicável. Quando necessário, deve contemplar ajustes de IBNER (sinistros ocorridos e não suficientemente avisados) para o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo de regulação até a sua liquidação final;
- **Provisão de Sinistros Ocorridos e não Avisados (IBNR)** - constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e não avisados até a data-base de cálculo, incluindo os sinistros administrativos e judiciais. Abrange valores relativos a indenizações, pecúlios e rendas, todos brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro;
- **Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)** - constituída para a cobertura dos compromissos assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício e/ou da indenização;
- **Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)** - constituída para a cobertura dos compromissos de pagamento de indenizações e/ou benefícios assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, depois de ocorrido o evento;
- **Provisão de Excedentes Financeiros (PEF)** - constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit financeiro, quando previsto em contrato. Corresponde ao resultado financeiro excedente à rentabilidade mínima garantida no produto;
- **Provisão Complementar de Cobertura (PCC)** - constituída quando for constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme apurado no Teste de Adequação de Passivos, de acordo com as determinações especificadas na regulamentação em vigor;
- **Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)** - constituída para cobertura dos valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios ou fundos, às portabilidades solicitadas e, por qualquer motivo, ainda não transferidos para a sociedade seguradora ou entidade aberta de previdência complementar receptora e aos prêmios recebidos e não cotizados;
- **Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a despesas relacionadas a benefícios e indenizações, em função de eventos ocorridos e a ocorrer.

## II – Capitalização:

- **Provisão Matemática para Capitalização (PMC)** - constituída enquanto não ocorre o evento gerador de resgate do título, e abrange a parcela dos valores arrecadados para capitalização;
- **Provisão para Resgate (PR)** - constituída a partir da data do evento gerador de resgate do título e/ou do evento gerador de distribuição de bônus até a data da liquidação financeira ou do recebimento do comprovante de pagamento da obrigação;
- **Provisão para Sorteios a Realizar (PSR)** - constituída para cada título cujos sorteios tenham sido custeados, mas que, na data da constituição, ainda não tenham sido realizados;
- **Provisão para Sorteios a Pagar (PSP)** - constituída a partir da data de realização do sorteio até a data da liquidação financeira ou do recebimento do comprovante de pagamento da obrigação;
- **Provisão Complementar de Sorteios (PCS)** - constituída para complementar a Provisão de Sorteios a Realizar. Utilizada para cobrir eventuais insuficiências relacionadas ao valor esperado dos sorteios a realizar;
- **Provisão para Despesas Administrativas (PDA)** - constituída para a cobertura dos valores esperados das despesas administrativas dos planos de capitalização.

a) Composição das Provisões Técnicas

	Seguros		Previdência		Capitalização		Total	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Prêmios não Ganhos (PPNG)	2.303	2.343	12	13	-	-	2.315	2.356
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC)	17	204	206.459	212.274	-	-	206.476	212.478
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	13	13	288	318	-	-	301	331
Excedente Financeiro (PEF)	2	2	610	610	-	-	612	612
Sinistros a Liquidar (PSL)	544	571	49	47	-	-	593	618
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)	272	277	22	22	-	-	294	299
Despesas Relacionadas (PDR) e Administrativas (PDA)	28	28	89	89	2	4	119	121
Matemática para Capitalização (PMC) e Resgates (PR)	-	-	-	-	3.439	3.434	3.439	3.434
Sorteios a Pagar (PSP) e a Realizar (PSR)	-	-	-	-	11	12	11	12
Outras Provisões	134	134	271	271	-	-	405	405
<b>Total Provisões Técnicas (a)</b>	<b>3.313</b>	<b>3.572</b>	<b>207.800</b>	<b>213.644</b>	<b>3.452</b>	<b>3.450</b>	<b>214.565</b>	<b>220.666</b>

b) Recursos Garantidores das Provisões Técnicas

	Seguros		Previdência		Capitalização		Total	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>359</b>	<b>280</b>	<b>508</b>	<b>240</b>	<b>637</b>	<b>546</b>	<b>1.504</b>	<b>1.066</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>2.166</b>	<b>2.483</b>	<b>208.669</b>	<b>214.700</b>	<b>3.000</b>	<b>3.088</b>	<b>213.835</b>	<b>220.271</b>
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL <sup>(1)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>198.649</b>	<b>204.530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>198.649</b>	<b>204.530</b>
Títulos Públicos - Brasil	-	-	160.397	171.059	-	-	160.397	171.059
Letras do Tesouro Nacional, Letras Financeiras do Tesouro e Notas do Tesouro Nacional	-	-	145.068	157.162	-	-	145.068	157.162
Compromissadas	-	-	15.329	13.897	-	-	15.329	13.897
Títulos Privados	-	-	31.515	29.032	-	-	31.515	29.032
Ações, Compromissadas, Debêntures, CDB e Notas Promissórias	-	-	13.203	12.923	-	-	13.203	12.923
Letras Financeiras	-	-	18.281	16.074	-	-	18.281	16.074
Outros	-	-	31	35	-	-	31	35
Cotas de Fundos de PGBL / VGBL	-	-	6.433	4.036	-	-	6.433	4.036
Demais Títulos <sup>(2)</sup>	-	-	304	403	-	-	304	403
<b>Outros Títulos Públicos e Privados</b>	<b>2.166</b>	<b>2.483</b>	<b>10.020</b>	<b>10.170</b>	<b>3.000</b>	<b>3.088</b>	<b>15.186</b>	<b>15.741</b>
<b>Crédito com Operações de Seguros e Resseguros <sup>(3)</sup></b>	<b>1.007</b>	<b>1.057</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.007</b>	<b>1.057</b>
Direitos Creditórios	808	844	-	-	-	-	808	844
Outros Créditos	199	213	-	-	-	-	199	213
<b>Total Recursos Garantidores (b)</b>	<b>3.532</b>	<b>3.820</b>	<b>209.177</b>	<b>214.940</b>	<b>3.637</b>	<b>3.634</b>	<b>216.346</b>	<b>222.394</b>
<b>Total Cobertura Excedente (b-a)</b>	<b>219</b>	<b>248</b>	<b>1.377</b>	<b>1.296</b>	<b>185</b>	<b>184</b>	<b>1.781</b>	<b>1.728</b>

(1) Carteira de títulos dos planos de previdência PGBL e VGBL cuja propriedade e os riscos envolvidos são de clientes, contabilizada como Títulos e Valores Mobiliários - Títulos para Negociação, tendo como contrapartida no Passivo, a rubrica Provisões Técnicas de Previdências (Nota 8a);

(2) Inclui Instrumentos Financeiros Derivativos, Empréstimo de Ações e Contas a Receber/Pagar;

(3) Registrado em Outros Créditos e Outros Valores e Bens.



c) Resultado das Operações

	Seguros						Previdência						Capitalização		Total	
	01/01 a 31/03/2020			01/01 a 31/03/2019			01/01 a 31/03/2020			01/01 a 31/03/2019			01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	Direto	Resseguro	Retido	Direto	Resseguro	Retido	Direto	Resseguro	Retido	Direto	Resseguro	Retido	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>114</b>	<b>-</b>	<b>114</b>	<b>(29)</b>	<b>23</b>	<b>30</b>	<b>182</b>
Receitas Financeiras	14	-	14	48	-	48	(4.808)	-	(4.808)	3.978	-	3.978	17	68	(4.777)	4.094
Despesas Financeiras	(5)	-	(5)	(3)	-	(3)	4.858	-	4.858	(3.864)	-	(3.864)	(46)	(45)	4.807	(3.912)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>759</b>	<b>(2)</b>	<b>757</b>	<b>728</b>	<b>8</b>	<b>736</b>	<b>46</b>	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>44</b>	<b>1</b>	<b>45</b>	<b>115</b>	<b>109</b>	<b>921</b>	<b>890</b>
Receitas de Prêmios e Contribuições	1.048	(7)	1.041	1.125	(9)	1.116	3.191	(1)	3.190	3.396	(1)	3.395	654	629	4.885	5.140
Variações das Provisões Técnicas	40	4	44	(59)	4	(55)	(3.120)	-	(3.120)	(3.330)	-	(3.330)	1	1	(3.075)	(3.384)
Despesas com Sinistros, Benefícios, Resgates e Sorteios	(330)	1	(329)	(343)	13	(330)	(24)	4	(20)	(21)	2	(19)	(544)	(523)	(893)	(872)
Despesas de Comercialização	(4)	-	(4)	(10)	-	(10)	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)	-	(1)	(5)	(12)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	5	-	5	15	-	15	-	-	-	-	-	-	4	3	9	18
<b>Total do Resultado</b>	<b>768</b>	<b>(2)</b>	<b>766</b>	<b>773</b>	<b>8</b>	<b>781</b>	<b>96</b>	<b>3</b>	<b>99</b>	<b>158</b>	<b>1</b>	<b>159</b>	<b>86</b>	<b>132</b>	<b>951</b>	<b>1.072</b>

## Nota 9 – Ativos e Passivos Contingentes, Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, 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 CONSOLIDADO, 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 CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores puderam aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses.

Em razão do encerramento desse prazo, em março de 2020, as partes assinaram um aditivo ao instrumento de acordo para prorrogar por mais 60 meses o período de adesão e, assim, contemplar um número maior de poupadores e, conseqüentemente, aumentar o encerramento das ações judiciais. Para a validade e os efeitos desse aditivo, será necessária a homologação do STF, prevendo-se que ocorra no segundo trimestre de 2020.

## 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 Fundos de Compensações de Variações Salariais (FCVS) cedidos ao Banco Nacional.

Segue abaixo a movimentação das provisões Cíveis, Trabalhistas e Outros Riscos:

	31/03/2020				31/12/2019
	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>3.633</b>	<b>8.579</b>	<b>976</b>	<b>13.188</b>	<b>11.820</b>
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	(216)	(980)	-	(1.196)	(1.183)
<b>Subtotal</b>	<b>3.417</b>	<b>7.599</b>	<b>976</b>	<b>11.992</b>	<b>10.637</b>
Atualização / Encargos	36	136	-	172	1.146
Movimentação do Período Refletida no Resultado (Notas 10f e 10h)	<u>184</u>	<u>534</u>	<u>(18)</u>	<u>700</u>	<u>4.289</u>
Constituição (*)	260	588	-	848	4.937
Reversão	(76)	(54)	(18)	(148)	(648)
Pagamento	(271)	(457)	-	(728)	(4.080)
<b>Subtotal</b>	<b>3.366</b>	<b>7.812</b>	<b>958</b>	<b>12.136</b>	<b>11.992</b>
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	210	966	-	1.176	1.196
<b>Saldo Final (Nota 10d)</b>	<b>3.576</b>	<b>8.778</b>	<b>958</b>	<b>13.312</b>	<b>13.188</b>
<b>Saldo Final em 31/12/2019</b>	<b>3.633</b>	<b>8.579</b>	<b>976</b>	<b>13.188</b>	

(\*) Em 31/12/2019 contempla os efeitos do Programa de Desligamento Voluntário.

#### 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:

	31/03/2020			31/12/2019
	Obrigação Legal (Nota 11c)	Ações Fiscais (Nota 10d)	Total	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>4.835</b>	<b>3.431</b>	<b>8.266</b>	<b>6.793</b>
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	-	(68)	(68)	(68)
<b>Subtotal</b>	<b>4.835</b>	<b>3.363</b>	<b>8.198</b>	<b>6.725</b>
Atualização / Encargos	36	34	70	779
Movimentação do Período Refletida no Resultado	10	(5)	5	843
Constituição	18	9	27	1.135
Reversão	(8)	(14)	(22)	(292)
Pagamento	(1.368)	(70)	(1.438)	(151)
<b>Subtotal</b>	<b>3.513</b>	<b>3.322</b>	<b>6.835</b>	<b>8.196</b>
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	-	70	70	70
<b>Saldo Final</b>	<b>3.513</b>	<b>3.392</b>	<b>6.905</b>	<b>8.266</b>
<b>Saldo Final em 31/12/2019</b>	<b>4.835</b>	<b>3.431</b>	<b>8.266</b>	

As principais discussões relativas a Ações Fiscais são descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 1.915: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 716;
- PIS e COFINS – Base de Cálculo – R\$ 641: 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\$ 613.

### 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\$ 4.083 (R\$ 4.266 em 31/12/2019), 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\$ 266 (R\$ 251 em 31/12/2019).

#### II - Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 29.074, sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 4.771: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações;
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Despesas de Captação – R\$ 4.147: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo;
- ISS – Atividades Bancárias – R\$ 3.392: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias;
- IRPJ e CSLL – Ágio – Dedução – R\$ 3.363: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos;
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 2.168: 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\$ 1.735: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado;
- IRPJ e CSLL – Glosa de Prejuízos – R\$ 1.173: 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\$ 675: autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos;
- IRPJ e CSLL – Dedutibilidade de Perdas com Derivativos - R\$ 646: discute-se dedutibilidade de perdas apuradas na alienação de contratos de derivativos financeiros.

### d) Contas a Receber – Reembolso de Provisões

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 972 (R\$ 978 em 31/12/2019) (Nota 10a) e decorre, basicamente, da garantia estabelecida em 1997, no processo de privatização do Banco Banerj S.A., quando o Estado do Rio de Janeiro constituiu um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias.

### e) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais

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

	31/03/2020				31/12/2019
	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total	Total
Depósitos em Garantia (Nota 10a)	1.540	2.422	9.345	13.307	14.520
Cotas	636	412	83	1.131	1.148
Fiança	61	65	3.137	3.263	3.223
Seguro Garantia	1.791	967	12.785	15.543	14.867
Garantia por Títulos Públicos	17	-	257	274	96
<b>Total</b>	<b>4.045</b>	<b>3.866</b>	<b>25.607</b>	<b>33.518</b>	<b>33.854</b>

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 10 - Detalhamento de Contas****a) Outros Créditos - Diversos**

	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Carteira de Câmbio (Nota 10b)	131.928	96.036
Negociação e Intermediação de Valores	38.760	26.728
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais (Nota 9e)	13.307	14.520
Impostos e Contribuições a Compensar	10.010	10.993
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão	3.980	3.785
Rendas a Receber	3.780	3.465
Diversos no País	1.755	2.860
Crédito com Operações de Seguros e Resseguros	1.255	1.347
Diversos no Exterior	2.783	646
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões (Nota 9d)	972	978
Ativos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 19e)	712	717
Outros	5.931	2.943
<b>Total</b>	<b>215.173</b>	<b>165.018</b>

**b) Carteira de Câmbio**

	31/03/2020	31/12/2019
<b>Ativo - Outros Créditos (Nota 10a)</b>	<b>131.928</b>	<b>96.036</b>
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	62.140	41.854
Cambiais e Documentos a Prazo - ME	3	14
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	70.148	54.424
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(363)	(256)
<b>Passivo - Outras Obrigações (Nota 2a e Nota 10d)</b>	<b>130.016</b>	<b>97.281</b>
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	68.436	55.077
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	61.342	42.000
Outras	238	204
<b>Contas de Compensação</b>	<b>3.943</b>	<b>3.201</b>
Créditos Abertos para Importação - ME	1.937	1.641
Créditos de Exportação Confirmados - ME	2.006	1.560



**c) Despesas Antecipadas**

	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Propaganda e Publicidade	424	531
Comissões Vinculadas a Manutenção de <i>Softwares</i>	604	528
Comissões	<u>252</u>	<u>266</u>
Vinculadas a Operações de Crédito Consignado	43	51
Vinculadas a Seguros e Previdência	14	14
Vinculadas a Financiamento de Veículos	13	21
Outras	182	180
Despesa Operacional de Cartões de Crédito	764	956
Seguro Garantia Judicial	125	116
Imposto Municipal	97	11
Outras	617	537
<b>Total</b>	<b>2.883</b>	<b>2.945</b>

**d) Outras Obrigações - Diversas**

	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Carteira de Câmbio (Nota 10b)	130.016	97.281
Transações de Pagamento	29.247	38.566
Fiscais e Previdenciárias (Nota 11c)	8.823	12.411
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Outros Riscos e Ações Fiscais (Nota 9b)	16.704	16.620
Negociação e Intermediação de Valores	23.186	18.060
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	5.661	232
Sociais e Estatutárias	1.862	5.089
Operações Vinculadas a Cessão de Crédito (Nota 6f)	1.853	2.451
Provisões para Pagamentos Diversos	2.873	3.127
Diversos no Exterior	7.433	3.484
Diversos no País	2.569	2.220
Provisão de Pessoal	1.813	1.646
Recursos a Liberar	1.550	1.470
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento	1.157	1.114
Provisões para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 6c)	843	859
Passivos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 19e)	1.817	1.800
Outras	1.453	1.461
<b>Total</b>	<b>238.860</b>	<b>207.891</b>

**e) Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias**

	<b>01/01 a 31/03/2020</b>	<b>01/01 a 31/03/2019</b>
Cartões de Crédito e Débito	3.692	3.831
Serviços de Conta Corrente	2.053	1.969
Administração de Recursos	<u>2.070</u>	<u>1.595</u>
Fundos	1.894	1.416
Consórcios	176	179
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	<u>679</u>	<u>657</u>
Operações de Crédito	337	323
Garantias Financeiras Prestadas	342	334
Serviços de Recebimentos	474	467
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem	773	346
Serviços de Custódia	137	116
Outras	495	464
<b>Total</b>	<b>10.373</b>	<b>9.445</b>

**f) Despesas de Pessoal**

	<b>01/01 a 31/03/2020</b>	<b>01/01 a 31/03/2019</b>
Remuneração	(2.362)	(2.482)
Participação dos Empregados nos Lucros	(948)	(1.026)
Benefícios Sociais	(1.006)	(962)
Encargos	(779)	(806)
Processos Trabalhistas e Desligamento de Funcionários	(623)	(431)
Treinamento	(25)	(47)
Plano de Pagamento Baseado em Ações (Nota 15f)	(52)	(96)
<b>Total</b>	<b>(5.795)</b>	<b>(5.850)</b>

**g) Outras Despesas Administrativas**

	<b>01/01 a 31/03/2020</b>	<b>01/01 a 31/03/2019</b>
Serviços de Terceiros	(1.187)	(1.086)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(921)	(1.070)
Instalações	(772)	(787)
Depreciação e Amortização	(940)	(881)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(261)	(283)
Serviços do Sistema Financeiro	(219)	(193)
Segurança	(172)	(193)
Transportes	(94)	(88)
Materiais	(68)	(86)
Viagens	(52)	(51)
Outras	(268)	(318)
<b>Total</b>	<b>(4.954)</b>	<b>(5.036)</b>

#### h) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
Comercialização - Cartões de Crédito	(1.209)	(1.064)
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão	(86)	(106)
Amortização de Ágios	(122)	(143)
Provisão para Ações (Nota 9b)	<u>(180)</u>	<u>104</u>
Cíveis	(184)	31
Fiscais e Previdenciárias	(14)	(9)
Outros Riscos	18	82
Sinistros	(138)	(119)
Ressarcimento de Custos Interbancários	(73)	(70)
Outras	(398)	(471)
<b>Total</b>	<b>(2.206)</b>	<b>(1.869)</b>

## Nota 11 - 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 <sup>(1)</sup>	20,00%
PIS <sup>(2)</sup>	0,65%
COFINS <sup>(2)</sup>	4,00%
ISS até	5,00%

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

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

### a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a	01/01 a
	31/03/2020	31/03/2019
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(9.191)</b>	<b>9.861</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	4.136	(3.944)
<b>Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto	62	95
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	6.456	(72)
Juros sobre o Capital Próprio	726	862
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis <sup>(*)</sup>	(15.752)	1.102
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(4.372)</b>	<b>(1.957)</b>
<b>Referentes a Diferenças Temporárias</b>		
Constituição / (Reversão) do Período	17.031	(1.018)
Constituição / (Reversão) de Períodos Anteriores	-	6
<b>(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos</b>	<b>17.031</b>	<b>(1.012)</b>
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>12.659</b>	<b>(2.969)</b>

(\*) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

II - Despesas Tributárias:

	01/01 a	01/01 a
	31/03/2020	31/03/2019
PIS e COFINS	65	(1.362)
ISS	(355)	(318)
Outros	(259)	(142)
<b>Total</b>	<b>(549)</b>	<b>(1.822)</b>

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Despesas Tributárias totalizam R\$ (68) (R\$ (109) de 01/01 a 31/03/2019) e são compostas basicamente por PIS e COFINS.

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 CONSOLIDADO realiza operações de derivativos em moeda estrangeira (*hedge*), conforme observado na Nota 22b.

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			
	31/03/2020	31/12/2019	31/12/2019	Realização / Reversão	Constituição	31/03/2020
<b>Refletido no Resultado</b>			<b>44.171</b>	<b>(4.781)</b>	<b>22.413</b>	<b>61.803</b>
Créditos de Liquidação Duvidosa	67.218	59.790	25.941	(967)	4.209	29.183
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa			2.142	-	1.403	3.545
Provisão para Participação nos Lucros	1.974	5.174	2.162	(2.162)	865	865
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	2.601	3.019	1.359	(254)	66	1.171
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	28.381	164	73	(73)	14.144	14.144
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	231	191	88	(88)	109	109
Ágio na Aquisição de Investimento	1.356	1.356	353	(5)	5	353
Provisões	<u>14.367</u>	<u>14.232</u>	<u>6.208</u>	<u>(368)</u>	<u>439</u>	<u>6.279</u>
Ações Cíveis	3.366	3.418	1.413	(129)	105	1.389
Ações Trabalhistas	7.609	7.383	3.251	(201)	314	3.364
Fiscais e Previdenciárias	3.392	3.431	1.544	(38)	20	1.526
Obrigações Legais	1.568	1.755	723	(574)	497	646
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	875	870	348	-	2	350
Outras Provisões Indedutíveis	11.882	10.938	4.774	(290)	674	5.158
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>			<b>1.762</b>	<b>(270)</b>	<b>1.317</b>	<b>2.809</b>
Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda	2.853	107	47	-	1.314	1.361
Hedge de Fluxo de Caixa	2.116	2.641	1.315	(262)	2	1.055
Benefícios Pós Emprego	873	891	400	(8)	1	393
<b>Total <sup>(1) (2)</sup></b>	<b>136.295</b>	<b>101.128</b>	<b>45.933</b>	<b>(5.051)</b>	<b>23.730</b>	<b>64.612</b>
<b>Contribuição Social a Compensar Decorrente da Opção Prevista no Artigo 8º da Medida Provisória nº. 2.158-35 de 24/08/2001</b>			<b>63</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>60</b>

(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) Em 31/12/2019, o saldo dos créditos tributários contemplou sua reavaliação anual e os efeitos ocasionados pela EC 103/2019 na alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, que foi majorada de 15% para 20%, alcançando as instituições previstas no inciso I do § 1º do art. 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, totalizando R\$ 2.670.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os Créditos Tributários totalizam R\$ 949 (R\$ 304 em 31/12/2019) e estão representados basicamente por Prejuízo Fiscal e Base Negativa de R\$ 713 (R\$ 112 em 31/12/2019), Provisões Administrativas de R\$ 38 (R\$ 66 em 31/12/2019), Provisões relativas a Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias de R\$ 92 (R\$ 71 em 31/12/2019), cuja expectativa de realização depende da evolução processual da lide, Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda de R\$ 21 (R\$ 17 em 31/12/2019) e Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos de R\$ 48.

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

	31/12/2019	Realização / Reversão	Constituição	31/03/2020
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>5.478</b>	<b>(3.030)</b>	<b>2.164</b>	<b>4.612</b>
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	202	(25)	-	177
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.531	(130)	8	1.409
Benefícios Pós Emprego	282	(60)	3	225
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	1.256	(1.256)	154	154
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	1.460	(1.460)	1.670	1.670
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital	1	-	-	1
Outros	746	(99)	329	976
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>	<b>816</b>	<b>(498)</b>	<b>7</b>	<b>325</b>
Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda	807	(498)	6	315
Benefícios Pós Emprego	9	-	1	10
<b>Total</b>	<b>6.294</b>	<b>(3.528)</b>	<b>2.171</b>	<b>4.937</b>

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Provisões para Impostos e Contribuições Diferidos totalizam R\$ 197 (R\$ 205 em 31/12/2019) e estão representadas basicamente por Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões de R\$ 6 (R\$ 5 em 31/12/2019), Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos de R\$ 1 (R\$ 104 em 31/12/2019) e Ajustes Temporais sobre Diferenças entre GAAP Contábil em Participação no Exterior de R\$183 (R\$ 91 em 31/12/2019).



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	12.848	21%	1.912	54%	14.760	23%	60	100%	(1.772)	36%	13.048	22%
2021	16.081	27%	525	15%	16.606	26%	-	0%	(168)	3%	16.438	27%
2022	16.568	27%	279	8%	16.847	26%	-	0%	(125)	3%	16.722	28%
2023	6.276	10%	263	7%	6.539	10%	-	0%	(84)	2%	6.455	11%
2024	2.510	4%	244	7%	2.754	4%	-	0%	(205)	4%	2.549	4%
acima de 2024	6.784	11%	322	9%	7.106	11%	-	0%	(2.583)	52%	4.523	8%
<b>Total</b>	<b>61.067</b>	<b>100%</b>	<b>3.545</b>	<b>100%</b>	<b>64.612</b>	<b>100%</b>	<b>60</b>	<b>100%</b>	<b>(4.937)</b>	<b>100%</b>	<b>59.735</b>	<b>100%</b>
Valor Presente (*)	<b>58.608</b>		<b>3.437</b>		<b>62.045</b>		<b>59</b>		<b>(4.605)</b>		<b>57.499</b>	

(\*) 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 31/03/2020, os créditos tributários não contabilizados correspondem a R\$ 781 e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo (R\$ 605 em 31/12/2019).

**c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias**

	<b>31/03/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	2.465	4.995
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	2.845	2.581
Obrigações Legais (Nota 9b IV)	3.513	4.835
<b>Total (Nota 10d)</b>	<b>8.823</b>	<b>12.411</b>

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, o saldo das Obrigações Fiscais totaliza R\$ 426 (R\$ 201 em 31/12/2019) e está representado basicamente por Impostos e Contribuições sobre Lucros e Demais Impostos e Contribuições a Pagar de R\$ 410 (R\$ 185 em 31/12/2019).

Nota 12 - Investimento - Movimentação dos Investimentos - ITAÚ UNIBANCO HOLDING (1)

Empresas	Moeda Funcional	Saldos em 31/12/2019					Movimentação de 01/01 a 31/03/2020							Saldos em 31/03/2020	Resultado de Participações em Controladas de 01/01 a 31/03/2019			
		Valor Patrimonial		Resultado não Realizado	Ágio	Total	Resultado de Participações em Controladas				Variação Cambial e Hedge de Investimento - Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste de TVM de Controladas e Outros	Eventos Societários (5)					
		Patrimônio Líquido	Variação Cambial e Hedge de Investimento - Moeda Funcional Diferente de Real				Ajuste a critério da investidora (2)	Amortização de Ágio	Dividendos Pagos/Provisionados (3)	Lucro Líquido / (Prejuízo)						Ajuste a critério da investidora (2)	Resultado não Realizado e Outros	Total (4)
<b>No País</b>		<b>105.107</b>	<b>(202)</b>	<b>912</b>	<b>(83)</b>	<b>-</b>	<b>105.734</b>			<b>303</b>	<b>(27)</b>	<b>2</b>	<b>278</b>	<b>1.273</b>	<b>(1.905)</b>	<b>-</b>	<b>105.380</b>	<b>5.876</b>
Itaú Unibanco S.A.		86.858	(194)	830	(43)	-	87.451	-	-	366	(25)	9	350	1.270	(1.633)	-	87.438	5.079
Banco Itaucard S.A.		11.239	(4)	7	(40)	-	11.202	-	-	(558)	-	(7)	(565)	1	(187)	-	10.451	546
Banco Itaú BBA S.A.		2.866	(4)	64	-	-	2.926	-	-	255	(2)	-	253	2	(85)	-	3.096	123
Itaú Consult. de Valores Mobiliários e Part. S.A.		2.642	-	-	-	-	2.642	-	-	104	-	-	104	-	-	-	2.746	63
Itaú Corretora de Valores S.A.		1.502	-	11	-	-	1.513	-	-	136	-	-	136	-	-	-	1.649	65
<b>No Exterior</b>		<b>8.200</b>	<b>(435)</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>282</b>	<b>8.038</b>	<b>(11)</b>	<b>(1.101)</b>	<b>589</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>589</b>	<b>856</b>	<b>(18)</b>	<b>(700)</b>	<b>7.653</b>	<b>163</b>
Itaú Corpbanca	Peso Chileno	3.689	(144)	-	-	282	3.827	(11)	(168)	(14)	-	1	(13)	470	(14)	-	4.091	-
BICSA Holdings, Ltd.	Peso Chileno	2.166	(78)	-	(9)	-	2.079	-	(933)	157	-	(1)	156	165	-	(700)	767	(17)
Banco Itaú Uruguay S.A.	Peso Uruguayo	2.016	(182)	-	-	-	1.834	-	-	374	-	-	374	190	(4)	-	2.394	133
OCA S.A.	Peso Uruguayo	329	(31)	-	-	-	298	-	-	72	-	-	72	31	-	-	401	47
<b>Total Geral</b>		<b>113.307</b>	<b>(637)</b>	<b>912</b>	<b>(92)</b>	<b>282</b>	<b>113.772</b>	<b>(11)</b>	<b>(1.101)</b>	<b>892</b>	<b>(27)</b>	<b>2</b>	<b>867</b>	<b>2.129</b>	<b>(1.923)</b>	<b>(700)</b>	<b>113.033</b>	<b>6.039</b>

(1) O Itaú Unibanco Holding S.A. - Cayman Branch, consolidado nessas demonstrações contábeis tem sua moeda funcional igual à da controladora. A variação cambial desse investimento é de R\$ 392 (R\$ 9 de 01/01 a 31/03/2019) e está alocado na rubrica de Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros e Derivativos;

(2) Ajustes decorrentes de uniformização das demonstrações contábeis da investida às políticas contábeis da investidora;

(3) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Dividendos a Receber;

(4) A variação cambial dos investimentos indiretos em moeda funcional igual à da controladora corresponde a R\$ 14.922 (R\$ (89) de 01/01 a 31/03/2019).

(5) Contempla eventos societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital.

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido / (Prejuízo)	Nº de Ações/ Cotas de Propriedade do ITAÚ UNIBANCO HOLDING			Participação no Capital (%) em 31/03/2020	
				Ordinárias	Preferenciais	Cotas	Votante	Social
<b>No País</b>								
Itaú Unibanco S.A.	61.925	87.474	367	2.932.936.995	2.840.549.071	-	100,00	100,00
Banco Itaucard S.A.	4.608	10.498	(558)	237.962.639.781	1.277.933.118	-	99,99	99,99
Banco Itaú BBA S.A.	1.490	3.096	255	4.474.435	4.474.436	-	99,99	99,99
Itaú Consult. de Valores Mobiliários e Part. S.A.	1.329	2.746	104	548.954	1.097.907	-	100,00	100,00
Itaú Corretora de Valores S.A.	802	1.649	136	27.482.523	811.503	-	99,99	99,99
<b>No Exterior</b>								
Itaú Corpbanca	11.352	17.011	(63)	115.039.610.411	-	-	22,45	22,45
BICSA Holdings, Ltd.	940	777	157	-	-	180.860.746	99,99	99,99
Banco Itaú Uruguay S.A.	530	2.395	374	4.465.133.954	-	-	100,00	100,00
OCA S.A.	18	401	72	1.503.496.740	-	-	100,00	100,00

Nota 13 - Imobilizado de Uso

Imobilizado de Uso (*)	Imóveis de Uso			Outras Imobilizações de Uso				Total	
	Imobilizações em Curso	Terrenos	Edificações	Benfeitorias	Instalações de Uso	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%	
<b>Custo</b>									
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>733</b>	<b>898</b>	<b>2.970</b>	<b>2.498</b>	<b>1.730</b>	<b>1.169</b>	<b>7.148</b>	<b>1.335</b>	<b>18.481</b>
Aquisições	117	1	2	18	3	9	127	12	289
Baixas	(17)	(21)	(41)	(2)	(5)	(8)	(133)	-	(227)
Varição Cambial	-	2	12	95	12	47	73	8	249
Transferências	(71)	-	30	34	7	-	-	-	-
Outros	2	(8)	(15)	(40)	(4)	(4)	232	8	171
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>764</b>	<b>872</b>	<b>2.958</b>	<b>2.603</b>	<b>1.743</b>	<b>1.213</b>	<b>7.447</b>	<b>1.363</b>	<b>18.963</b>
<b>Depreciação</b>									
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.816)</b>	<b>(1.699)</b>	<b>(1.148)</b>	<b>(831)</b>	<b>(5.565)</b>	<b>(983)</b>	<b>(12.042)</b>
Despesa de Depreciação	-	-	(19)	(44)	(33)	(20)	(195)	(31)	(342)
Baixas	-	-	36	2	3	8	107	-	156
Varição Cambial	-	-	(6)	(60)	(8)	(32)	(51)	(7)	(164)
Outros	-	-	12	41	3	(26)	(211)	(8)	(189)
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.793)</b>	<b>(1.760)</b>	<b>(1.183)</b>	<b>(901)</b>	<b>(5.915)</b>	<b>(1.029)</b>	<b>(12.581)</b>
<b>Redução ao Valor recuperável</b>									
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>
Constituição	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversões	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>
<b>Valor Contábil</b>									
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>764</b>	<b>872</b>	<b>1.165</b>	<b>843</b>	<b>560</b>	<b>312</b>	<b>1.505</b>	<b>334</b>	<b>6.355</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>733</b>	<b>898</b>	<b>1.154</b>	<b>799</b>	<b>582</b>	<b>338</b>	<b>1.556</b>	<b>352</b>	<b>6.412</b>

(\*) Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 62, realizáveis até 2020;

Nota 14 - Ágio e Intangível

	Ativos Intangíveis <sup>(1)</sup>					Total
	Ágio e Intangível de Incorporação	Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis <sup>(2)</sup>	
Taxas Anuais de Amortização	Até 20%	8%	20%	20%	10% a 20%	
<b>Custo</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>10.894</b>	<b>2.508</b>	<b>5.751</b>	<b>5.716</b>	<b>2.917</b>	<b>27.786</b>
Aquisições	278	-	226	356	98	958
Baixas	-	-	(70)	-	(3)	(73)
Variação Cambial	990	71	387	-	170	1.618
Outros	4	(4)	5	-	-	5
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>12.166</b>	<b>2.575</b>	<b>6.299</b>	<b>6.072</b>	<b>3.182</b>	<b>30.294</b>
<b>Amortização</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(5.051)</b>	<b>(1.048)</b>	<b>(3.092)</b>	<b>(2.497)</b>	<b>(1.230)</b>	<b>(12.918)</b>
Despesa de Amortização <sup>(3)</sup>	(318)	(58)	(173)	(204)	(107)	(860)
Baixas	-	-	70	-	3	73
Variação Cambial	(418)	(28)	(194)	-	(147)	(787)
Outros	(4)	4	(2)	(13)	-	(15)
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>(5.791)</b>	<b>(1.130)</b>	<b>(3.391)</b>	<b>(2.714)</b>	<b>(1.481)</b>	<b>(14.507)</b>
<b>Redução ao Valor Recuperável (Nota 10h)</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	-	-	(171)	(370)	-	(541)
Constituição	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-
Variação Cambial	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	-	-	(171)	(370)	-	(541)
<b>Valor Contábil</b>						
<b>Saldo em 31/03/2020</b>	<b>6.375</b>	<b>1.445</b>	<b>2.737</b>	<b>2.988</b>	<b>1.701</b>	<b>15.246</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>5.843</b>	<b>1.459</b>	<b>2.488</b>	<b>2.849</b>	<b>1.687</b>	<b>14.326</b>

(1) Os compromissos contratuais para a aquisição de novos intangíveis totalizam R\$ 180 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\$ (157) (R\$ (121) no período de 01/01 a 31/03/2019), são divulgadas na rubrica Despesa de Intermediação Financeira.

## Nota 15 - 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.

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

	31/03/2020			Valor
	Quantidade		Total	
	Ordinárias	Preferenciais		
Residentes no País em 31/12/2019	4.931.023.416	1.665.657.332	6.596.680.748	65.366
Residentes no Exterior em 31/12/2019	27.266.943	3.180.187.657	3.207.454.600	31.782
<b>Ações Representativas do Capital Social em 31/12/2019</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>97.148</b>
<b>Ações Representativas do Capital Social em 31/03/2020</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>97.148</b>
Residentes no País em 31/03/2020	4.925.351.482	1.808.270.897	6.733.622.379	66.723
Residentes no Exterior em 31/03/2020	32.938.877	3.037.574.092	3.070.512.969	30.425
<b>Ações em Tesouraria em 31/12/2019 <sup>(1)</sup></b>	-	<b>58.533.585</b>	<b>58.533.585</b>	<b>(1.274)</b>
Resultado da entrega de Ações em Tesouraria	-	(16.657.293)	(16.657.293)	362
<b>Ações em Tesouraria em 31/03/2020 <sup>(1)</sup></b>	-	<b>41.876.292</b>	<b>41.876.292</b>	<b>(912)</b>
<b>Em Circulação em 31/03/2020</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.803.968.697</b>	<b>9.762.259.056</b>	
<b>Em Circulação em 31/12/2019</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.787.311.404</b>	<b>9.745.601.763</b>	

(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 2020, não houve aquisição de ações em tesouraria.

Custo/Valor de Mercado	01/01 a 31/03/2020	
	Ordinárias	Preferenciais
Custo médio	-	21,76
Valor de Mercado em 31/03/2020	22,08	23,09

**b) Dividendos**

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO antecipa mensalmente o dividendo mínimo obrigatório, utilizando 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.

Os dividendos apurados no período totalizam R\$ 850 correspondentes a 25% do lucro líquido consolidado do período.

c) Reservas de Capital e de Lucros - ITAÚ UNIBANCO HOLDING

	31/03/2020	31/12/2019
<b>Reservas de Capital</b>	<b>1.671</b>	<b>1.979</b>
Ágio na Subscrição de Ações	284	284
Pagamento Baseado em Ações	1.386	1.694
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	1	1
<b>Reservas de Lucros</b>	<b>26.508</b>	<b>34.846</b>
Legal <sup>(1)</sup>	11.420	11.326
Estatutárias <sup>(2)</sup>	15.088	13.709
Especiais de Lucros <sup>(3)</sup>	-	9.811

(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.

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

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	01/01 a	01/01 a	31/03/2020	31/12/2019
	31/03/2020	31/03/2019		
<b>ITAÚ UNIBANCO HOLDING</b>	<b>1.880</b>	<b>6.500</b>	<b>123.889</b>	<b>132.244</b>
Amortização de Ágios	18	35	(268)	(258)
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior (Nota 3s)	1.503	175	3	1
Variação Cambial dos Investimentos	17	-	-	-
Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	2.694	305	3	1
Efeito Fiscal Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	(1.208)	(130)	-	-
<b>ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO</b>	<b>3.401</b>	<b>6.710</b>	<b>123.624</b>	<b>131.987</b>

e) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado	
	31/03/2020	31/12/2019	01/01 a	01/01 a
			31/03/2020	31/03/2019
Itaú CorpBanca (Nota 2c)	10.166	9.428	17	(2)
Itaú CorpBanca Colombia S.A. (Nota 2c)	419	403	-	(25)
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	526	487	(39)	(34)
Luizacred S.A. Soc. de Crédito, Financiamento e Investimento	430	420	(10)	(16)
Outras	100	123	(13)	(13)
<b>Total</b>	<b>11.641</b>	<b>10.861</b>	<b>(45)</b>	<b>(90)</b>



## f) 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 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
Programas de Sócios (Nota 10f)	(52)	(96)
Plano de Remuneração Variável	(92)	(111)
<b>Total</b>	<b>(144)</b>	<b>(207)</b>

## 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 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
	Quantidade	Quantidade
<b>Saldo Inicial</b>	<b>39.305.211</b>	<b>48.871.182</b>
Novos	10.473.405	7.966.558
Entregues	(11.408.109)	(15.480.748)
Cancelados	-	(55.111)
<b>Saldo Final</b>	<b>38.370.507</b>	<b>41.301.881</b>
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)</b>	<b>2,46</b>	<b>2,36</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>23,37</b>	<b>25,49</b>

## 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 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
	Quantidade	Quantidade
<b>Saldo inicial</b>	<b>20.220.934</b>	<b>25.016.145</b>
Novos	11.016.653	8.260.102
Entregues	(10.302.620)	(13.934.827)
Cancelados	(9.763)	(11.999)
<b>Saldo Final</b>	<b>20.925.204</b>	<b>19.329.421</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>33,75</b>	<b>37,66</b>

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possuía um Plano para Outorga de Opções de Ações (“Opções Simples”), que foi descontinuado, tendo as últimas opções exercíveis em 2019.

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 31/03/2020		01/01 a 31/03/2019	
	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado
<b>Saldo Inicial</b>	-	-	<b>3.089.599</b>	<b>22,11</b>
Opções exercíveis no final do período	-	-	3.089.599	22,11
Opções:				
Canceladas / Perda de Direito (*)	-	-	(15.590)	29,51
Exercidas	-	-	(518.953)	21,84
<b>Saldo Final</b>	-	-	<b>2.555.056</b>	<b>22,30</b>
Opções exercíveis no final do período	-	-	2.555.056	22,30
Faixa de preços de exercício	-	-	-	22,30
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	-	-	-	0,75
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	-	-	-	<b>37,55</b>

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

## Nota 16 – 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.<sup>(1)</sup> 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.;
- 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**<sup>(2)</sup> – 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**<sup>(3)</sup> – 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:

	ITAÚ UNIBANCO HOLDING					ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO				
	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)		Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/03/2020	31/12/2019	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019		31/03/2020	31/12/2019	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>		<b>74.788</b>	<b>51.077</b>	<b>803</b>	<b>1.260</b>		-	<b>1.000</b>	-	-
Itaú Unibanco S.A.	3,65%	6.026	6.724	67	724	-	-	-	-	-
Itaú Unibanco S.A. Grand Cayman Branch	5,83% a 6,36%	14.428	11.165	187	158	-	-	-	-	-
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch	2,52% a 6,50%	54.334	33.188	549	378	-	-	-	-	-
Outras	-	-	-	-	-	-	1.000	-	-	-
<b>Operações de Crédito</b>							<b>959</b>	<b>83</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
Alpargatas S.A.	-	-	-	-	-	2,35% a 6% / 2% CDI	416	30	11	1
Duratex S.A.	-	-	-	-	-	CDI + 1,45%	501	-	1	-
Outras	-	-	-	-	-	113% CDI	42	53	1	12
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (Posição Ativa e Passiva)</b>					<b>(94)</b>		<b>123</b>	<b>99</b>	<b>(2)</b>	-
Fundos de Investimentos	-	-	-	-	(94)	-	123	99	(2)	-
<b>Depósitos</b>					<b>(129)</b>					
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch	-	-	-	-	(129)	-	-	-	-	-
<b>Captações no Mercado Aberto</b>							<b>(861)</b>	<b>(374)</b>	<b>(27)</b>	<b>(2)</b>
Duratex S.A.	-	-	-	-	-	76% a 97,5% CDI	(145)	(43)	(1)	-
Outras	-	-	-	-	-	75% a 101% CDI / 3,50% a 3,55%	(716)	(331)	(26)	(2)
<b>Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas / Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias e Outras (Despesas) Administrativas</b>		<b>(407)</b>	<b>(36)</b>	<b>(3)</b>			<b>(117)</b>	<b>(151)</b>	<b>9</b>	<b>15</b>
ConectCar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A.	-	-	-	-	-	-	(25)	(46)	3	2
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar	-	-	-	-	-	-	(93)	(93)	11	13
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch	-	(406)	(35)	-	3	-	-	-	-	-
Itaúsa Investimentos Itaú S.A.	-	-	-	-	-	-	1	1	2	2
Olimpia Promoção e Serviços S.A.	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	(9)	(6)
Outras	-	(1)	(1)	(3)	(3)	-	5	(8)	2	4
<b>Aluguéis</b>									<b>(9)</b>	<b>(12)</b>
FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(2)
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(9)
Outras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
<b>Doações</b>										<b>(35)</b>
Fundação Itaú para Educação e Cultura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35)
<b>Patrocínios</b>							<b>20</b>	<b>29</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>
Associação Cubo Coworking Itaú	-	-	-	-	-	-	20	29	(3)	(4)

As operações com o Pessoal Chave da Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentam Ativos de R\$ 49, Passivos de R\$ (6.272) e Resultado de R\$ 146 (R\$ 49, R\$ (5.758) em 31/12/2019 e R\$ (11) de 01/01 a 31/03/2019, respectivamente).

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e partes relacionadas não consolidadas, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Itaú Unibanco, registraram em Outras Despesas Administrativas, R\$ (1) (R\$ (2) de 01/01 a 31/03/2019) em função da utilização da estrutura comum.

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

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

	<b>01/01 a 31/03/2020</b>	<b>01/01 a 31/03/2019</b>
Honorários	(127)	(138)
Participações no Lucro	(22)	(92)
Benefícios Pós Emprego	(4)	(4)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(49)	(81)
<b>Total</b>	<b>(202)</b>	<b>(315)</b>

Os valores totais referentes a planos de pagamento baseado em ações, despesas de pessoal e benefícios pós-emprego encontram-se detalhadas nas Notas 15f, 10f e 19, respectivamente.

## Nota 17 - Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

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

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

		31/03/2020		31/12/2019	
		Valor Contábil	Valor Justo (*)	Valor Contábil	Valor Justo
<b>Ativos</b>					
Caixa e Equivalentes de Caixa	(a)	71.881	71.881	62.152	62.152
Depósitos no Banco Central do Brasil	(a)	67.772	67.772	91.248	91.248
Aplicações no Mercado Aberto	(a)	265.214	265.214	197.786	197.786
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	(b)	50.956	51.161	34.576	34.616
Títulos para Negociação	(c)	308.309	308.309	303.994	303.994
Títulos Disponíveis para Venda	(c)	162.660	162.660	163.510	163.510
Títulos Mantidos até o Vencimento	(c)	53.379	55.637	36.106	39.215
Instrumentos Financeiros Derivativos	(c)	81.637	81.637	41.676	41.676
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	(d)	638.856	647.174	582.158	591.429
(Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa)		(46.240)	(46.240)	(38.888)	(38.888)
<b>Passivos</b>					
Depósitos	(b)	606.750	606.796	507.060	507.111
Captações no Mercado Aberto	(a)	313.540	313.540	269.838	269.838
Recursos de Aceite e Emissão de Títulos	(b)	154.146	154.170	143.569	143.663
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(b)	94.909	94.959	76.393	76.479
Instrumentos Financeiros Derivativos	(c)	87.909	87.909	47.815	47.815
Dívidas Subordinadas	(b)	76.255	74.622	59.462	61.428
Garantias Financeiras		843	843	859	859

(\*) Neste trimestre, o resultado de Instrumentos Financeiros Derivativos bem como Ajuste a Valor Justo de Títulos e Valores Mobiliários (notadamente títulos privados) tiveram seus valores afetados por oscilações de taxas e outras variáveis de mercado oriundas do impacto da pandemia da COVID-19 sobre o cenário macroeconômico do período (Nota 22).

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

- Caixa e Equivalentes de Caixa, Depósitos no Banco Central do Brasil, Aplicações no Mercado Aberto e Captação no Mercado Aberto** – O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor justo.
- Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, 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 Instrumentos Financeiros Derivativos**– Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores justo 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 justo. Na ausência de preço cotado na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), os valores justos dos títulos públicos são apurados com base nas taxas de juros fornecidas por corretoras. Os valores justos de títulos de dívida de empresas são calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado. Os valores justos de ações são apurados com base em seus preços cotados de mercado. Os valores justos 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 justo o 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 justo do ativo subjacente. Os preços de mercado corrente das opções são utilizados para calcular as volatilidades implícitas.
  - Crédito:** Estão inversamente relacionados à probabilidade de inadimplência (PD) em um instrumento financeiro sujeito a risco de crédito. O reajuste a preço de mercado desses *spreads* se baseia nas diferenças entre as curvas de rentabilidade com e sem risco de crédito.

**d) Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos** - O valor justo é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor justo 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 justo. O valor justo 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. O valor de justo 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.

### **Títulos para Negociação e Títulos Disponíveis para Venda**

**Nível 1:** Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo e derivativos negociados em bolsa. Neste nível foram classificados a maioria dos títulos do governo brasileiro, outros títulos estrangeiros do governo, ações e debêntures negociados em bolsa e outros títulos negociados no mercado ativo.

**Nível 2:** Quando as informações de apreçamento não estiverem disponíveis para um título ou valor mobiliário específico, a avaliação geralmente se baseia em preços cotados do mercado de instrumentos semelhantes, informações de apreçamento obtidas por meio dos serviços de apreçamento, como Bloomberg, Reuters e corretoras (somente quando representam transações efetivas) ou fluxos de caixa descontados, que usam as informações derivadas de ativos ativamente negociados em um mercado ativo. Esses títulos e valores mobiliários são classificados no Nível 2 da hierarquia de valor justo e são compostos por certos títulos do governo brasileiro, debêntures, alguns títulos do governo cotados em um mercado menos líquido do que aqueles classificados no Nível 1, e alguns preços das ações em fundos de investimentos.

Os derivativos incluídos no Nível 2 são swaps de inadimplência de crédito, swaps de moeda cruzada, swaps de taxa de juros, opções simples alguns forwards, uma vez que as informações adotadas pelos modelos de precificação estão prontamente observáveis nos mercados ativamente cotados. Os modelos utilizados para esses instrumentos são o Black&Scholes, Garman & Kohlhagen, Monte Carlo e fluxo de caixa descontado.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO não detém posições em fundos de investimentos alternativos ou em fundos de participação em empresas de capital fechado.

**Nível 3:** Quando não houver informações de apreçamento em um mercado ativo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO usa modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário. No Nível 3 são classificados alguns títulos do governo brasileiro e privados com vencimentos após 2025 e que não são geralmente negociados em um mercado ativo.

Já os derivativos com valores justos classificados no Nível 3 da hierarquia de valor justo estão compostos por opções exóticas, alguns swaps indexados com informações não observáveis e swaps com outros produtos, como swap com opção e com verificação, derivativos de crédito e futuros de algumas commodities.

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



## Distribuição dos Níveis

A tabela a seguir apresenta a abertura dos Níveis de Risco.

	31/03/2020				31/12/2019			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>94.795</b>	<b>212.833</b>	<b>681</b>	<b>308.309</b>	<b>87.925</b>	<b>215.591</b>	<b>478</b>	<b>303.994</b>
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>86.590</b>	<b>4.957</b>	-	<b>91.547</b>	<b>79.927</b>	<b>3.444</b>	-	<b>83.371</b>
Letras Financeiras do Tesouro	32.935	-	-	32.935	32.096	-	-	32.096
Letras do Tesouro Nacional	16.276	-	-	16.276	17.628	-	-	17.628
Notas do Tesouro Nacional	33.534	4.957	-	38.491	26.492	3.444	-	29.936
Títulos da Dívida Externa Brasileira	3.845	-	-	3.845	3.711	-	-	3.711
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>3.598</b>	-	-	<b>3.598</b>	<b>1.576</b>	-	-	<b>1.576</b>
Argentina	764	-	-	764	317	-	-	317
Chile	534	-	-	534	488	-	-	488
Colômbia	1.212	-	-	1.212	409	-	-	409
Estados Unidos	839	-	-	839	141	-	-	141
México	22	-	-	22	58	-	-	58
Paraguai	3	-	-	3	2	-	-	2
Peru	7	-	-	7	9	-	-	9
Uruguai	217	-	-	217	152	-	-	152
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>4.607</b>	<b>9.227</b>	<b>681</b>	<b>14.515</b>	<b>6.422</b>	<b>7.617</b>	<b>478</b>	<b>14.517</b>
Ações	1.729	429	-	2.158	2.875	424	-	3.299
Certificados de Depósito Bancário	1	843	-	844	1	453	-	454
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	-	68	68	-	-	396	396
<b>Cotas de Fundos</b>	<b>1.425</b>	<b>2.601</b>	-	<b>4.026</b>	<b>318</b>	<b>3.682</b>	-	<b>4.000</b>
Direitos Creditórios	-	1.649	-	1.649	-	2.864	-	2.864
Renda Fixa	23	825	-	848	23	799	-	822
Renda Variável	1.402	127	-	1.529	295	19	-	314
Debêntures	1.321	524	351	2.196	1.231	782	58	2.071
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	131	2.976	162	3.269	1.997	79	6	2.082
Letras Financeiras	-	1.819	-	1.819	-	2.101	-	2.101
Outros	-	35	100	135	-	96	18	114
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL</b>	-	<b>198.649</b>	-	<b>198.649</b>	-	<b>204.530</b>	-	<b>204.530</b>
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>96.984</b>	<b>58.154</b>	<b>7.522</b>	<b>162.660</b>	<b>100.878</b>	<b>53.142</b>	<b>9.490</b>	<b>163.510</b>
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>50.040</b>	<b>1.146</b>	<b>186</b>	<b>51.372</b>	<b>58.105</b>	<b>853</b>	<b>192</b>	<b>59.150</b>
Letras Financeiras do Tesouro	18	-	-	18	249	-	-	249
Letras do Tesouro Nacional	16.057	-	-	16.057	18.517	-	-	18.517
Notas do Tesouro Nacional	23.629	1.146	-	24.775	27.242	853	-	28.095
Tesouro Nacional / Securitização	-	-	186	186	-	-	192	192
Títulos da Dívida Externa Brasileira	10.336	-	-	10.336	12.097	-	-	12.097
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>42.121</b>	-	-	<b>42.121</b>	<b>37.184</b>	-	-	<b>37.184</b>
Alemanha	29	-	-	29	23	-	-	23
Chile	15.629	-	-	15.629	11.832	-	-	11.832
Colômbia	5.123	-	-	5.123	3.877	-	-	3.877
Coreia	3.425	-	-	3.425	3.427	-	-	3.427
Espanha	4.980	-	-	4.980	4.984	-	-	4.984
Estados Unidos	2.205	-	-	2.205	2.837	-	-	2.837
Itália	-	-	-	-	329	-	-	329
México	7.702	-	-	7.702	7.552	-	-	7.552
Paraguai	2.632	-	-	2.632	1.781	-	-	1.781
Uruguai	396	-	-	396	542	-	-	542
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>4.823</b>	<b>57.008</b>	<b>7.336</b>	<b>69.167</b>	<b>5.589</b>	<b>52.289</b>	<b>9.298</b>	<b>67.176</b>
Ações	153	2.502	-	2.655	184	2.492	-	2.676
Cédula do Produtor Rural	-	5.996	132	6.128	-	3.976	1.444	5.420
Certificados de Depósito Bancário	-	404	-	404	-	2.373	53	2.426
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	-	1.047	1.047	-	-	1.243	1.243
Cotas de Fundos de Renda Fixa	-	269	-	269	-	231	-	231
Debêntures	4.513	39.271	2.396	46.180	3.813	35.415	6.011	45.239
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	157	3.066	1.576	4.799	1.592	1.814	254	3.660
Letras Financeiras	-	339	-	339	-	339	-	339
Notas Promissórias	-	4.530	1.782	6.312	-	4.712	282	4.994
Outros	-	631	403	1.034	-	937	11	948

A tabela a seguir apresenta a abertura dos Níveis de Risco para os Ativos e Passivos de Instrumentos Financeiros Derivativos.

	31/03/2020				31/12/2019			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativo</b>	<b>26</b>	<b>81.335</b>	<b>276</b>	<b>81.637</b>	<b>14</b>	<b>41.559</b>	<b>103</b>	<b>41.676</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	-	44.994	149	45.143	-	26.426	32	26.458
Contratos de Opções	-	13.843	127	13.970	-	8.347	71	8.418
Contratos a Termo	-	3.582	-	3.582	-	2.012	-	2.012
Derivativos de Crédito	-	1.877	-	1.877	-	167	-	167
<i>NDF - Non Deliverable Forwards</i>	-	16.269	-	16.269	-	4.446	-	4.446
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	26	770	-	796	14	161	-	175
<b>Passivo</b>	<b>(27)</b>	<b>(87.714)</b>	<b>(168)</b>	<b>(87.909)</b>	<b>(7)</b>	<b>(47.723)</b>	<b>(85)</b>	<b>(47.815)</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	-	(54.289)	(112)	(54.401)	-	(32.881)	(46)	(32.927)
Contratos de Opções	-	(15.631)	(56)	(15.687)	-	(8.994)	(39)	(9.033)
Contratos a Termo	-	(1.702)	-	(1.702)	-	(754)	-	(754)
Derivativos de Crédito	-	(2.259)	-	(2.259)	-	(40)	-	(40)
<i>NDF - Non Deliverable Forwards</i>	-	(13.805)	-	(13.805)	-	(4.971)	-	(4.971)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(27)	(28)	-	(55)	(7)	(83)	-	(90)

Não existiram transferências significativas entre Nível 1 e Nível 2 durante o período de 31/03/2020 e 31/12/2019. Transferências para dentro e fora do nível 3 são apresentadas nas movimentações do nível 3.

## Mensuração de Valor Justo de Nível 2 Baseado em Serviços de Apreçamento e Corretoras

De forma a assegurar que o valor justo desses instrumentos seja apropriadamente classificado como Nível 2, são realizadas análises internas das informações recebidas, de modo a entender a natureza dos inputs que são usados pelo prestador de serviço.



São considerados no Nível 2 os preços fornecidos que atendam aos seguintes requerimentos: os inputs estão prontamente disponíveis, regularmente distribuídos, fornecidos por fontes ativamente envolvidas em mercados relevantes e não são proprietários.

Para instrumentos financeiros classificados como Nível 2 foi usado o serviço de apreçamento ou corretores para avaliar títulos, substancialmente representados por:

- **Debêntures:** Quando disponível, são usadas informações de preço para transações registradas no Sistema Nacional de Debêntures (SND), plataforma eletrônica operada pela B3, que provê serviços múltiplos para as transações envolvendo debêntures no mercado secundário. Alternativamente são utilizados os preços de debêntures fornecidos pela ANBIMA. Sua metodologia inclui a obtenção diária, de preços ilustrativos, não-vinculativos, de um grupo de participantes de mercado considerados significativos. Tal informação é sujeita a filtros estatísticos definidos na metodologia, com o propósito de eliminar os outliers.
- **Letras Financeiras:** Para realizar a marcação a mercado da LF deve-se calcular seu valor futuro projetando o valor nominal de emissão e seus rendimentos definidos por contrato (taxa pré-fixada, flutuante ou índice de preços) e descontar à curva pré-fixada em reais, obtida através dos preços de Futuros de DI negociados na B3.
- **Títulos Globais e Corporativos:** O processo de apreçamento destes títulos consiste em capturar de 2 a 8 cotações da *Bloomberg*, conforme o ativo. A metodologia consiste em comparar os maiores preços de compra e os menores preços de venda de negociações ocorridas, para o último dia do mês. Comparam-se tais preços com as informações de ordens de compras que a Tesouraria Institucional do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO fornece à *Bloomberg*. Se a diferença entre ambos os preços for menor que 0,5%, é usado o preço médio da *Bloomberg*. Se maior que 0,5% ou se a Tesouraria Institucional não tiver provido informação sobre esse título específico, então é usado o preço médio coletado direto a outros bancos. O preço da Tesouraria Institucional é utilizado apenas como referência e nunca no cálculo do preço final.

### Mensurações de Valor Justo Recorrentes de Nível 3

As unidades responsáveis pela definição e aplicação dos modelos de apreçamento são segregadas das áreas de negócio. Os modelos são documentados, submetidos à validação de uma área independente e aprovados por comitê específico. O processo diário de captura, cálculo e divulgação de preços são verificados regularmente com base em testes e critérios formalmente definidos e as informações são armazenadas em uma base de dados histórica única e corporativa.

Os casos mais recorrentes de ativos classificados como Nível 3 estão justificados pelos fatores de desconto utilizados. Fatores como a curva prefixada de juros em reais e curva de cupom de TR - e por consequência as suas dependentes - possuem dados com prazos inferiores aos vencimentos dos ativos de renda fixa. Nos casos de swap, a análise é feita por indexador de ambas as pontas. Há alguns casos em que os prazos dos dados são mais curtos do que o próprio vencimento do derivativo.

#### Movimentações de Valor Justo Recorrentes de Nível 3

As tabelas a seguir incluem as movimentações dos valores do Balanço Patrimonial, para instrumentos financeiros classificados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO no Nível 3 da hierarquia do valor justo. Os instrumentos financeiros derivativos classificados no Nível 3 correspondem basicamente a Outros Derivativos indexados a ações.

	Valor justo em 31/12/2019	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)		Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/03/2020	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
		Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes					
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>478</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>215</b>	<b>(358)</b>	<b>361</b>	<b>681</b>	<b>(36)</b>
<b>Títulos de Dívida de Empresas</b>	<b>478</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>215</b>	<b>(358)</b>	<b>361</b>	<b>681</b>	<b>(36)</b>
Certificado de Recebíveis Imobiliários	396	(8)	-	38	(358)	-	68	(2)
Debêntures	58	-	-	115	-	178	351	-
Eurobonds e Assemelhados	6	(8)	-	62	-	102	162	(34)
Outros	18	1	-	-	-	81	100	-
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>9.490</b>	<b>2.412</b>	<b>(2.451)</b>	<b>3.809</b>	<b>(779)</b>	<b>(4.959)</b>	<b>7.522</b>	<b>(1.016)</b>
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b>	<b>192</b>	<b>(124)</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>186</b>	<b>38</b>
<b>Títulos de Dívida de Empresas</b>	<b>9.298</b>	<b>2.536</b>	<b>(2.569)</b>	<b>3.809</b>	<b>(779)</b>	<b>(4.959)</b>	<b>7.336</b>	<b>(1.054)</b>
Cédula do Produtor Rural	1.444	10	(19)	301	(261)	(1.343)	132	(12)
Certificado de Depósito Bancário	53	-	-	-	(53)	-	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	1.243	(145)	(51)	-	-	-	1.047	(56)
Debêntures	6.011	2.637	(2.471)	1.628	(302)	(5.107)	2.396	(918)
Eurobonds e Assemelhados	254	32	(3)	269	(152)	1.176	1.576	(45)
Notas Promissórias	282	5	(27)	1.611	(11)	(78)	1.782	(28)
Outros	11	(3)	2	-	-	393	403	5

	Valor justo em 31/12/2019	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)		Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/03/2020	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
		Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes					
<b>Derivativos - Ativo</b>	<b>103</b>	<b>213</b>	-	<b>56</b>	<b>(87)</b>	<b>(9)</b>	<b>276</b>	<b>217</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	32	117	-	9	(1)	(8)	149	147
Contratos de Opções	71	96	-	47	(86)	(1)	127	70
<b>Derivativos - Passivo</b>	<b>(85)</b>	<b>(115)</b>	-	<b>(39)</b>	<b>51</b>	<b>20</b>	<b>(168)</b>	<b>(135)</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(46)	(83)	-	(4)	-	21	(112)	(105)
Contratos de Opções	(39)	(32)	-	(35)	51	(1)	(56)	(30)

### Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

O valor justo dos instrumentos financeiros classificados como Nível 3 é mensurado utilizando-se técnicas baseadas em correlações com produtos associados e negociados em mercados ativos, estimativas internas e modelos internos.

Os dados não observáveis significativos usados na mensuração a valor justo dos instrumentos classificados como Nível 3 são: taxas de juros, preços de ativo objeto e a volatilidade. Variações significativas em quaisquer desses inputs isolados podem resultar em alterações significativas no valor justo.

A tabela a seguir, demonstra a sensibilidade desses valores justos em cenários de alterações nas taxas de juros, nos preços de ativos ou em cenários que variam choques nos preços e nas volatilidades para ativos não lineares:

Sensibilidade - Operações Nível 3		31/03/2020		31/12/2019	
Grupos de Fatores de Risco de Mercado	Cenários	Impactos		Impactos	
		Resultado	Patrimônio	Resultado	Patrimônio
Taxa de Juros	I	(0,2)	(1,3)	(0,3)	(2,1)
	II	(4,2)	(32,3)	(8,5)	(52,3)
	III	(8,4)	(64,1)	(17,0)	(103,8)
Ações	I	-	-	-	-
	II	-	-	-	-
Não Lineares	I	(19,2)	-	(22,6)	-
	II	(32,4)	-	(43,2)	-

Na mensuração das sensibilidades são utilizados os seguintes cenários:

#### Taxa de Juros

Aplicação de choques de 1, 25 e 50 pontos-base (cenários I, II e III respectivamente) nas curvas de juros, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

#### Ações

Aplicação de choques de 5 e 10 pontos percentuais (cenários I e II respectivamente) nos preços de ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

#### Não lineares

Cenário I: Aplicação de choques de 5 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Cenário II: Aplicação de choques de 10 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

## Nota 18 - Lucro por Ação

### a) Lucro por Ação Básico

O lucro líquido atribuível aos acionistas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é dividido pelo número médio de ações em circulação no período, excluindo-se as ações em tesouraria.

	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores</b>	<b>3.401</b>	<b>6.710</b>
Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais	(105)	(105)
Lucro Acumulado a ser Distribuído aos Detentores de Ações Ordinárias em um valor por Ação igual ao Dividendo Mínimo Pagável aos Acionistas Preferenciais	(109)	(109)
<b>Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores de Ações:</b>	<b>3.187</b>	<b>6.496</b>
Ordinárias	1.621	3.311
Preferenciais	1.566	3.185
<b>Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações:</b>		
Ordinárias	1.729	3.420
Preferenciais	1.672	3.290
<b>Média ponderada das Ações em Circulação</b>		
Ordinárias	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais	4.792.863.835	4.770.295.919
<b>Lucro por Ação Básico - R\$</b>		
Ordinárias	0,35	0,69
Preferenciais	0,35	0,69

### b) Lucro por Ação Diluído

Calculado de forma similar ao lucro por ação básico, no entanto, inclui a conversão de todas as ações preferenciais potencialmente diluíveis no denominador.

	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais</b>	<b>1.672</b>	<b>3.290</b>
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	5	13
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais após efeitos da Diluição</b>	<b>1.677</b>	<b>3.303</b>
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias</b>	<b>1.729</b>	<b>3.420</b>
Dividendo sobre as Ações Ordinárias após efeitos da Diluição	(5)	(13)
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias após efeitos da Diluição</b>	<b>1.724</b>	<b>3.407</b>
<b>Média Ponderada Ajustada de Ações</b>		
Ordinárias	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais	4.820.538.297	4.806.592.987
Preferenciais	4.792.863.835	4.770.295.919
Incrementais conforme Planos de Pagamento Baseado em Ações	27.674.462	36.297.068
<b>Lucro por Ação Diluído - R\$</b>		
Ordinárias	0,35	0,69
Preferenciais	0,35	0,69

O efeito potencialmente antidilutivo das ações dos Planos de Pagamento Baseado em Ações, excluídas do cálculo do lucro por ação diluído, totaliza 18.864 ações preferenciais (não houve esse efeito em 31/03/2019).

## Nota 19 - Benefícios Pós Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, por meio de suas subsidiárias, patrocina 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 Benefício Definido Itaucard		
	Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco		
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano Itaubanco CD	Contribuição Definida	
	Plano de Aposentadoria Itaubank		
	Plano de Previdência REDECARD		
	Plano de Previdência Unibanco – Futuro Inteligente		Contribuição Variável
	Plano Suplementar Itaulam		
Plano de Contribuição Variável Itaucard			
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco	Benefício Definido	
	Plano de Benefícios I		Contribuição Variável
	Plano de Benefícios II		

Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciais compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. O fundo é utilizado para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios.

## a) Principais Premissas Atuariais

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

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

	31/03/2020	31/03/2019
Taxa de Desconto <sup>(1)</sup>	7,64% a.a.	9,72% a.a.
Tábua de Mortalidade <sup>(2)</sup>	AT-2000	AT-2000
Rotatividade <sup>(3)</sup>	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. e PROSERV - Promociones y Servicios S.A. de C.V. – são estruturados na modalidade Benefício Definido e adotam premissas atuariais adequadas às massas de participantes e ao cenário econômico de cada país.

## b) Gerenciamento de Riscos

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

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

- **Risco Financeiro:** o passivo atuarial é calculado adotando uma taxa de desconto, que difere das taxas auferidas nos investimentos. Se o rendimento real dos investimentos dos planos for inferior ao rendimento esperado, isso poderá acarretar um déficit. Para mitigar esse risco e assegurar a capacidade de pagar os benefícios no longo prazo, os planos detêm uma percentagem significativa de títulos de renda fixa atrelados aos compromissos dos planos, visando minimizar volatilidade e risco de descasamento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

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

- **Risco Biométrico:** planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as tábuas de mortalidade utilizadas não se mostrem aderentes à massa de participantes dos planos, é possível o surgimento de déficit ou superávit na avaliação atuarial. Para mitigar esse risco, são realizados testes de aderência das premissas biométricas para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

Para efeito de registro no balanço das EFPCs que os administram, o passivo atuarial dos planos utiliza taxa de desconto aderente à sua carteira de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial utilizado é o método agregado, pelo qual o custeio do plano é definido pela diferença entre o seu patrimônio de cobertura e o valor atual de suas obrigações futuras, observando a metodologia estabelecida na respectiva nota técnica atuarial. Verificando-se déficit no período de concessão, acima dos limites de equacionamento definidos na legislação vigente, é estipulado um contrato de dívida com a patrocinadora com garantias financeiras.

### c) Gestão dos Ativos

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

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

Categorias	Valor Justo		% de Alocação	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
<b>Títulos de Renda Fixa</b>	<b>21.338</b>	<b>20.672</b>	<b>93,18%</b>	<b>90,93%</b>
Cotado em Mercado Ativo	21.024	20.366	91,81%	89,59%
Não Cotado em Mercado Ativo	314	306	1,37%	1,34%
<b>Títulos de Renda Variável</b>	<b>881</b>	<b>1.392</b>	<b>3,85%</b>	<b>6,12%</b>
Cotado em Mercado Ativo	872	1.384	3,81%	6,09%
Não Cotado em Mercado Ativo	9	8	0,04%	0,03%
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>73</b>	<b>65</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,29%</b>
Cotado em Mercado Ativo	-	-	0,00%	0,00%
Não Cotado em Mercado Ativo	73	65	0,32%	0,29%
<b>Imóveis</b>	<b>529</b>	<b>529</b>	<b>2,31%</b>	<b>2,33%</b>
<b>Empréstimos a Participantes</b>	<b>77</b>	<b>74</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,33%</b>
<b>Total</b>	<b>22.898</b>	<b>22.732</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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\$ 11 (R\$ 11 em 31/12/2019), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 445 (R\$ 445 em 31/12/2019).

### d) Outros Benefícios Pós Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO 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

	31/03/2020			
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	22.898	1.481	-	24.379
2- Passivos Atuariais	(19.841)	-	(960)	(20.801)
3- Restrição do Ativo <sup>(*)</sup>	(3.822)	(861)	-	(4.683)
<b>4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)</b>	<b>(765)</b>	<b>620</b>	<b>(960)</b>	<b>(1.105)</b>
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 10a)	92	620	-	712
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 10d)	(857)	-	(960)	(1.817)
	31/12/2019			
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	22.732	1.475	-	24.207
2- Passivos Atuariais	(19.713)	-	(967)	(20.680)
3- Restrição do Ativo <sup>(*)</sup>	(3.761)	(849)	-	(4.610)
<b>4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)</b>	<b>(742)</b>	<b>626</b>	<b>(967)</b>	<b>(1.083)</b>
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 10a)	91	626	-	717
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 10d)	(833)	-	(967)	(1.800)

<sup>(\*)</sup> 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:

31/03/2020									
	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
	<b>Valor Início do Período</b>	<b>22.732</b>	<b>(19.713)</b>	<b>(3.761)</b>	<b>(742)</b>	<b>1.475</b>	<b>(849)</b>	<b>626</b>	<b>(967)</b>
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)</b>	<b>433</b>	<b>(400)</b>	<b>(72)</b>	<b>(39)</b>	<b>27</b>	<b>(16)</b>	<b>11</b>	<b>(20)</b>	<b>(48)</b>
1 - Custo Serviço Corrente	-	(25)	-	(25)	-	-	-	-	(25)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos <sup>(1)</sup>	433	(375)	(72)	(14)	27	(16)	11	(20)	(23)
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)</b>	<b>19</b>	<b>(32)</b>	<b>11</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	11	11	-	4	4	-	15
5 - Remensurações <sup>(2) (3)</sup>	-	-	-	-	1	-	1	-	1
6 - Variação Cambial	19	(32)	-	(13)	-	-	-	-	(13)
<b>Outros (7+8+9+10)</b>	<b>(286)</b>	<b>304</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>(22)</b>	<b>-</b>	<b>(22)</b>	<b>27</b>	<b>23</b>
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(304)	304	-	-	-	-	-	27	27
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	16	-	-	16	(22)	-	(22)	-	(6)
10 - Contribuições Participantes	2	-	-	2	-	-	-	-	2
<b>Valor Final do Período</b>	<b>22.898</b>	<b>(19.841)</b>	<b>(3.822)</b>	<b>(765)</b>	<b>1.481</b>	<b>(861)</b>	<b>620</b>	<b>(960)</b>	<b>(1.105)</b>

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
	<b>Valor Início do Período</b>	<b>18.808</b>	<b>(15.493)</b>	<b>(3.664)</b>	<b>(349)</b>	<b>1.604</b>	<b>(939)</b>	<b>665</b>	<b>(282)</b>
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)</b>	<b>1.769</b>	<b>(1.514)</b>	<b>(355)</b>	<b>(100)</b>	<b>151</b>	<b>(91)</b>	<b>60</b>	<b>(459)</b>	<b>(499)</b>
1 - Custo Serviço Corrente	-	(75)	-	(75)	-	-	-	-	(75)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	(418)	(418)
3 - Juros Líquidos <sup>(1)</sup>	1.769	(1.439)	(355)	(25)	151	(91)	60	(41)	(6)
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)</b>	<b>3.239</b>	<b>(3.884)</b>	<b>258</b>	<b>(387)</b>	<b>(178)</b>	<b>181</b>	<b>3</b>	<b>(261)</b>	<b>(645)</b>
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	384	384	-	176	176	-	560
5 - Remensurações <sup>(2) (3)</sup>	3.245	(3.907)	(126)	(788)	(178)	5	(173)	(261)	(1.222)
6 - Variação Cambial	(6)	23	-	17	-	-	-	-	17
<b>Outros (7+8+9+10)</b>	<b>(1.084)</b>	<b>1.178</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>(102)</b>	<b>-</b>	<b>(102)</b>	<b>35</b>	<b>27</b>
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(1.178)	1.178	-	-	-	-	-	35	35
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	84	-	-	84	(102)	-	(102)	-	(18)
10 - Contribuições Participantes	10	-	-	10	-	-	-	-	10
<b>Valor Final do Período</b>	<b>22.732</b>	<b>(19.713)</b>	<b>(3.761)</b>	<b>(742)</b>	<b>1.475</b>	<b>(849)</b>	<b>626</b>	<b>(967)</b>	<b>(1.083)</b>

(1) Corresponde ao valor calculado em 01/01/2020 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 7,64% a.a. (Em 01/01/2019 utilizou-se a taxa de desconto de 9,72% 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\$ 433 (R\$ 5.014 em 31/12/2019).



### g) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas	
	2020	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
Planos de Aposentadoria - FIU	52	7	14
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	5	1	3
<b>Total</b>	<b>57</b>	<b>8</b>	<b>17</b>

### h) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration <sup>(*)</sup>	2020	2021	2022	2023	2024	2025 a 2029
Plano de Aposentadoria - FIU	11,89	837	866	894	922	952	5.190
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	10,69	425	439	454	469	483	2.582
Outros Benefícios Pós Emprego	9,25	26	26	26	26	26	126
<b>Total</b>		<b>1.288</b>	<b>1.331</b>	<b>1.374</b>	<b>1.417</b>	<b>1.461</b>	<b>7.898</b>

(\*) Duration média do passivo atuarial dos planos

### i) Análise de Sensibilidade

Para mensurar o efeito de mudanças nas principais premissas, anualmente são 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 <sup>(*)</sup>	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido <sup>(*)</sup>
<b>Taxa de Juros</b>						
Acréscimo de 0,5%	(977)	-	319	(36)	-	36
Decréscimo de 0,5%	1.104	-	(421)	41	-	(41)
<b>Taxa de Mortalidade</b>						
Acréscimo de 5%	(258)	-	88	(13)	-	13
Decréscimo de 5%	357	-	(94)	17	-	(17)
<b>Inflação Médica</b>						
Acréscimo de 1%	-	-	-	87	-	(87)
Decréscimo de 1%	-	-	-	(69)	-	69

(\*) Efeito líquido da restrição do ativo.



## Nota 20- Informações de Subsidiárias no Exterior

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui subsidiárias no exterior, subdivididas em:

- Agências no exterior: Itaú Unibanco S.A. - Grand Cayman Branch, Itaú Unibanco S.A. Miami Branch, Tokyo Branch, Nassau Branch, Itaú Unibanco Holding S.A. Grand Cayman Branch e Itaú CorpBanca New York Branch; apenas em 31/03/2019: Itaú Unibanco S.A. New York Branch; apenas em 31/03/2020: Itaú Unibanco S.A. Miami Branch;
- Consolidado América Latina: composta basicamente pelas subsidiárias Banco Itaú Argentina S.A., Banco Itaú Uruguay S.A., Banco Itaú Paraguay S.A., Itaú CorpBanca e Itaú CorpBanca Colômbia S.A.;
- Demais empresas no exterior: composta basicamente pelas subsidiárias Itaú Bank Ltd., ITB Holding Ltd. e Itau BBA International plc.

Mais informações de resultado das unidades externas encontram-se no relatório Análise Gerencial da Operação.

	Lucro Líquido	
	01/01 a 31/03/2020	01/01 a 31/03/2019
Agências no Exterior	297	319
Consolidado América Latina	774	389
Demais Empresas no Exterior	401	233
Consolidado no Exterior	1.431	908

## Nota 21 – 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](http://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 justo (“*MtM – Mark to Market*”); e

- VaR Estressado: métrica estatística derivada do cálculo de VaR, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (*Interest Rate Risk in the Banking Book*) é realizada com base nas seguintes métricas:

- $\Delta$ VEE (*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;
- $\Delta$ 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 justo, alocados nas datas de vencimento;
- Sensibilidade (*DV01- Delta Variation*): impacto no valor justo 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 31/03/2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentou um VaR Total de R\$ 762,8, com aumento em relação ao ano anterior (R\$ 278,3 em 31/12/2019) devido ao aumento da volatilidade do mercado.

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](http://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](http://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.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubank.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.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubank.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

	31/03/2020	31/12/2019
Patrimônio Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	123.624	131.987
Participações de Acionistas Não Controladores	11.934	11.110
Alteração de Participação em Controladas em Transação de Capital	270	259
<b>Patrimônio Líquido Consolidado (BACEN)</b>	<b>135.828</b>	<b>143.356</b>
Ajustes Prudenciais do Capital Principal	(28.160)	(26.028)
<b>Capital Principal</b>	<b>107.668</b>	<b>117.328</b>
Instrumentos Elegíveis para Compor o Capital Complementar	17.201	11.266
Ajustes Prudenciais do Capital Complementar	111	102
<b>Capital Complementar</b>	<b>17.312</b>	<b>11.368</b>
<b>Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)</b>	<b>124.980</b>	<b>128.696</b>
Instrumentos Elegíveis para Compor o Nível II	14.175	11.833
Ajustes Prudenciais do Nível II	63	67
<b>Nível II</b>	<b>14.238</b>	<b>11.900</b>
<b>Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)</b>	<b>139.218</b>	<b>140.596</b>

#### II - 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:

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

	31/03/2020	31/12/2019
De Crédito ( $RWA_{CPAD}$ ) <sup>(1)</sup>	917.107	784.730
De Mercado ( $RWA_{MINT}$ ) <sup>(2)</sup>	33.934	25.002
De Risco Operacional ( $RWA_{OPAD}$ ) <sup>(3)</sup>	92.476	81.568
<b>Total de Ativos Ponderados de Risco</b>	<b>1.043.517</b>	<b>891.300</b>

(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

	31/03/2020	31/12/2019
Títulos e Valores Mobiliários	52.734	54.715
Operações de Crédito - Varejo	139.669	139.522
Operações de Crédito - Não Varejo	313.534	274.324
Coobrigações - Varejo	146	150
Coobrigações - Não Varejo	49.149	45.657
Compromissos de Crédito - Varejo	39.662	37.700
Compromissos de Crédito - Não Varejo	11.406	11.138
Derivativos - Ganho Potencial Futuro	5.684	4.787
Operações de Intermediação	1.791	2.422
Outras Exposições	303.332	214.315
<b>Total</b>	<b>917.107</b>	<b>784.730</b>

### Risco de Mercado

	31/03/2020	31/12/2019
<b>Ativos Ponderados de Risco de Mercado Padronizado (<math>RWA_{MPAD}</math>)</b>	<b>39.942</b>	<b>28.328</b>
<b>Operações sujeitas à variação de taxa de juros</b>	<b>35.707</b>	<b>24.724</b>
Prefixadas denominadas em real	2.851	5.273
Cupons de moedas estrangeiras	17.726	13.118
Cupom de índices de preços	15.130	6.333
Cupons de taxas de juros	-	-
<b>Operações sujeitas à variação do preço de commodities</b>	<b>1.343</b>	<b>1.087</b>
<b>Operações sujeitas à variação do preço de ações</b>	<b>490</b>	<b>1.162</b>
<b>Operações sujeitas ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e à variação cambial</b>	<b>2.402</b>	<b>1.355</b>
<b>Piso de Ativos Ponderados de Risco de Mercado com Base no Modelo Padronizado (<math>RWA_{MPAD}</math>)<sup>(*)</sup> (a)</b>	<b>31.954</b>	<b>22.662</b>
<b>Ativos Ponderados de Risco de Mercado calculados através de modelos internos (b)</b>	<b>33.934</b>	<b>25.002</b>
<b>Redução de Ativos Ponderados de Risco de Mercado devido aos modelos internos</b>	<b>(6.008)</b>	<b>(3.326)</b>
<b>Ativos Ponderados de Risco de Mercado (<math>RWA_{MINT}</math>) - máximo entre (a) e (b)</b>	<b>33.934</b>	<b>25.002</b>

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

Em 31/03/2020, o  $RWA_{MINT}$  totalizou R\$ 33.934, que corresponde ao capital apurado por modelos internos, superior à necessidade de capital apurada através de 80% do  $RWA_{MPAD}$ , que totalizou R\$ 31.954.

### Risco Operacional

	31/03/2020	31/12/2019
<b>Ativos Ponderados de Risco Operacional (<math>RWA_{OPAD}</math>)</b>	<b>92.476</b>	<b>81.568</b>
Varejo	14.431	14.005
Comercial	28.718	27.536
Finanças Corporativas	3.416	2.746
Negociação e Vendas	23.490	15.430
Pagamentos e Liquidações	8.696	8.802
Serviços de Agente Financeiro	4.596	4.641
Administração de Ativos	8.806	8.101
Corretagem de Varejo	323	307

### III - 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 2019 - 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 13,3% em 31/03/2020, com redução de 2,5 pontos percentuais em relação a 31/12/2019, devido principalmente ao impacto cambial, ao provisionamento de JCP e dividendos referente ao exercício de 2019 e ao aumento dos ativos ponderados pelo risco, atenuados em parte pelo lucro do trimestre e pelas emissões de dívida de Nível 1 e Nível 2.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 55.737, superior ao ACP de R\$ 36.523, amplamente coberto pelo capital disponível.

	31/03/2020				31/12/2019			
	Valor		Índice		Valor		Índice	
	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual
Capital Principal	46.958	107.668	4,5%	10,3%	40.108	117.328	4,5%	13,2%
Capital Complementar	-	17.312	-	-	-	11.368	-	-
<b>Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)</b>	<b>62.611</b>	<b>124.980</b>	<b>6,0%</b>	<b>12,0%</b>	<b>53.478</b>	<b>128.696</b>	<b>6,0%</b>	<b>14,4%</b>
Nível II	-	14.238	-	-	-	11.900	-	-
<b>Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)</b>	<b>83.481</b>	<b>139.218</b>	<b>8,0%</b>	<b>13,3%</b>	<b>71.304</b>	<b>140.596</b>	<b>8,0%</b>	<b>15,8%</b>
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal (ACP)	36.523		3,5%		31.195		3,5%	

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 31/03/2020 o índice de imobilização atingiu 27,2% apresentando uma folga de R\$ 31.751.

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.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores), seção "Relatórios" / Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica e Global.

### IV – Plano de Recuperação

Em resposta às últimas crises internacionais, o Banco Central publicou a Resolução nº 4.502, que requer o desenvolvimento de um Plano de Recuperação pelas instituições financeiras enquadradas no Segmento 1, cuja exposição total em relação ao PIB seja superior a 10%. Este plano tem como objetivo restabelecer níveis adequados de capital e liquidez, acima dos limites operacionais regulatórios, diante de choques severos de estresse de natureza sistêmica ou idiossincrática. Desta maneira, cada instituição conseguiria preservar sua viabilidade financeira, ao mesmo tempo em que mitiga o impacto no Sistema Financeiro Nacional.

Mais detalhes sobre o Plano de Recuperação podem ser visualizados no site [www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores), seção "Relatórios / Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica e Global / Gerenciamento de Riscos e Capital – Pilar 3."



## Nota 22 – Informações Suplementares

a) **Política de Seguros** - O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, apesar de possuir 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** - Saldos patrimoniais, em reais, vinculados a moedas estrangeiras:

	31/03/2020	31/12/2019
Investimentos Permanentes no Exterior	72.730	78.230
Saldo Líquido dos Demais Ativos e Passivos Indexados em Moeda Estrangeira, Inclusive Derivativos	(133.169)	(145.611)
<b>Posição Cambial Líquida</b>	<b>(60.439)</b>	<b>(67.381)</b>

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) Combate aos efeitos da COVID-19 “Coronavírus”

Em 06 de abril de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realizou uma teleconferência junto aos seus acionistas e ao mercado em geral para atualização sobre as medidas implementadas pelo banco na gestão de suas operações e em suporte de seus colaboradores, clientes e da sociedade diante da nova pandemia da COVID-19.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO monitora os efeitos econômicos desta pandemia no Brasil e nos demais países em que atua, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional que acompanha diariamente os efeitos da propagação da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigar os efeitos desta pandemia.

O Governo Brasileiro por meio do Conselho Monetário Nacional e Banco Central do Brasil tem adotado medidas para mitigar os impactos causados pela COVID-19, especificamente sobre operações de crédito, captação de recursos, redução de compulsório e aspectos relacionados a capital.

Assim, até a data desta divulgação, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO identificou: (a) aumento em operações de empréstimo e financiamento, em especial para empresas; (b) incremento nos pedidos de renegociação e prorrogação de prazos para as operações de crédito; (c) impactos sobre a provisão para créditos de liquidação duvidosa e redução ao valor recuperável de ativos financeiros; (d) impactos na precificação de seus instrumentos financeiros, decorrentes da alta volatilidade nos mercados e (e) aumento em captações realizadas.

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

Os efeitos da COVID-19 nas Demonstrações Contábeis estão refletidos nas notas: 5 – Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos), 6 – Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos e 17 – Valor Justo dos Instrumentos Financeiros.

## **e) Evento Subsequente**

### **Doação de R\$ 1 bilhão para combater os efeitos do novo Coronavírus no Brasil**

Em abril de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING criou a iniciativa “Todos pela Saúde” a partir da doação de R\$ 1 bilhão, com objetivo de combater o novo Coronavírus e seus efeitos sobre a sociedade brasileira. A atuação da “Todos pela Saúde” se dará por meio de quatro eixos: Informar, Proteger, Cuidar e Retomar.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING adiciona a iniciativa “Todos pela Saúde” com outras como a doação de cerca de R\$ 250 milhões que têm sido direcionados a diferentes projetos de melhoria da infraestrutura hospitalar do país, além da produção e aquisição de testes, máscaras de proteção, equipamentos de saúde, kits de higiene e de alimentos.

# Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

## Introdução

Revisamos o balanço patrimonial do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco") em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 31 de março de 2020, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa revisão.

## Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

## Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Unibanco Holding S.A. e do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas em 31 de março de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o período de três meses findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

## **Outros assuntos**

### **Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações contábeis acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 4 maio de 2020.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

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

# ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

CNPJ 60.872.504/0001-23

Companhia Aberta

NIRE 35300010230

## PARECER DO CONSELHO FISCAL

Concluído o exame das Demonstrações Financeiras referentes ao período de janeiro a março de 2020 e constatada a exatidão de todos os elementos apreciados, considerando o relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, os membros efetivos do Conselho Fiscal do ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. são da opinião de que esses documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela sociedade no período.

São Paulo (SP), 04 de maio de 2020

*JOSÉ CARUSO CRUZ HENRIQUES*

*Presidente do Conselho Fiscal*

*ALKIMAR RIBEIRO MOURA*

*Conselheiro*

*EDUARDO AZEVEDO DO VALLE*

*Conselheiro*

**DECLARAÇÃO**

Os Diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras, em conformidade com as disposições do artigo 29, §1º, inciso II, e do artigo 25, § 1º, incisos V e VI, da Instrução CVM Nº 480/2009, declaram que: a) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período de janeiro a março de 2020; b) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período de janeiro a março de 2020.

São Paulo (SP), 04 de maio de 2020.

*MILTON MALUHY FILHO*  
*Diretor Vice-Presidente*

*ALEXSANDRO BROEDEL LOPES*  
*Diretor Executivo*