



# Demonstrações Contábeis Completas

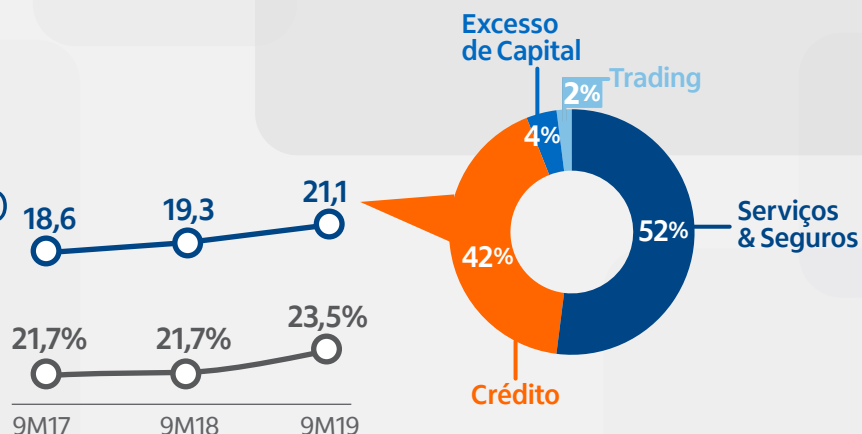
30 de Setembro de 2019

# Relatório da Administração 9M19

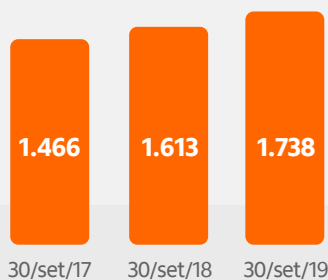
em bilhões de reais

## Lucro Líquido Recorrente

ROE<sup>1</sup>  
(Global)

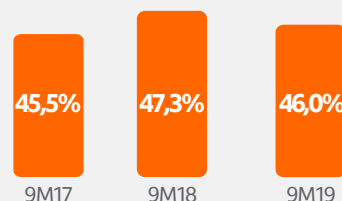


## Ativos totais

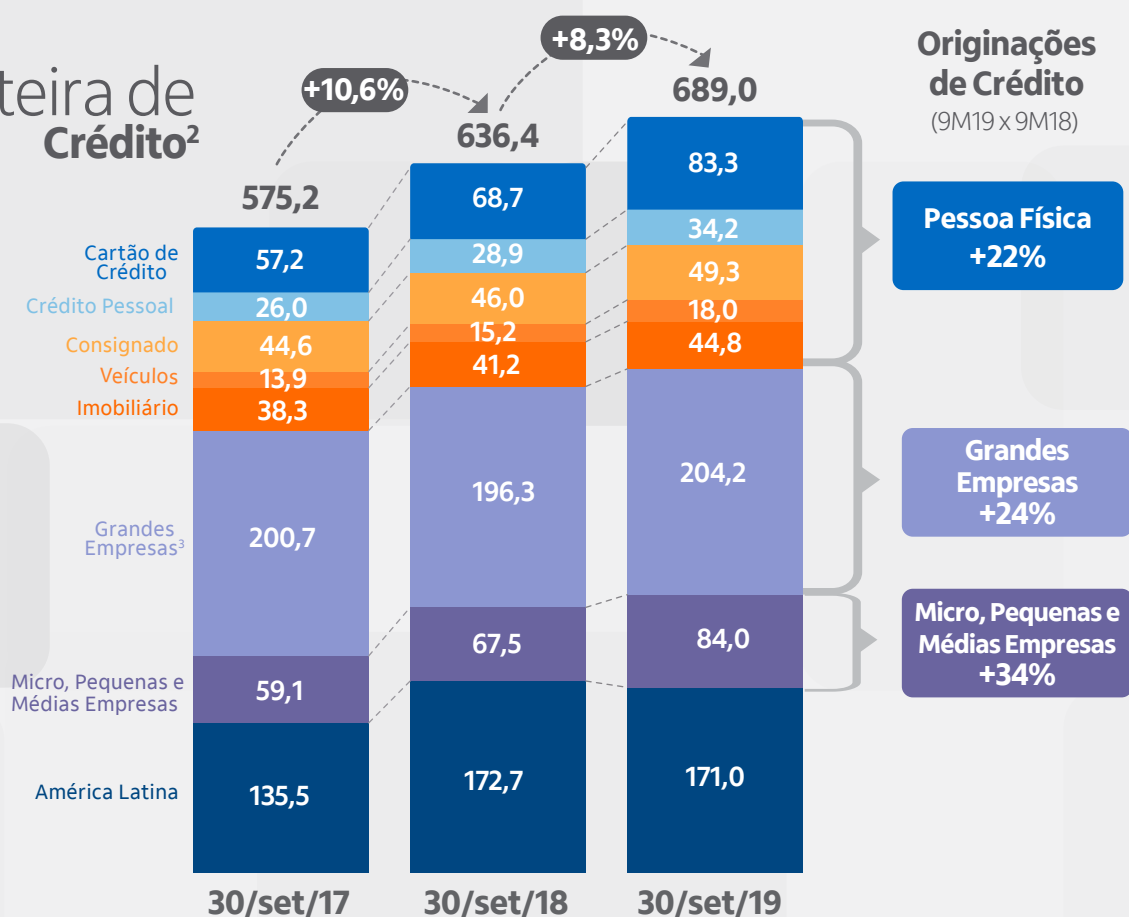


Encerramos setembro de 2019 com R\$ 1,7 trilhão e ao final de setembro de 2018 possuíamos R\$ 1,6 trilhão em ativos totais.

## Índice de Eficiência %



## Carteira de Crédito<sup>2</sup>



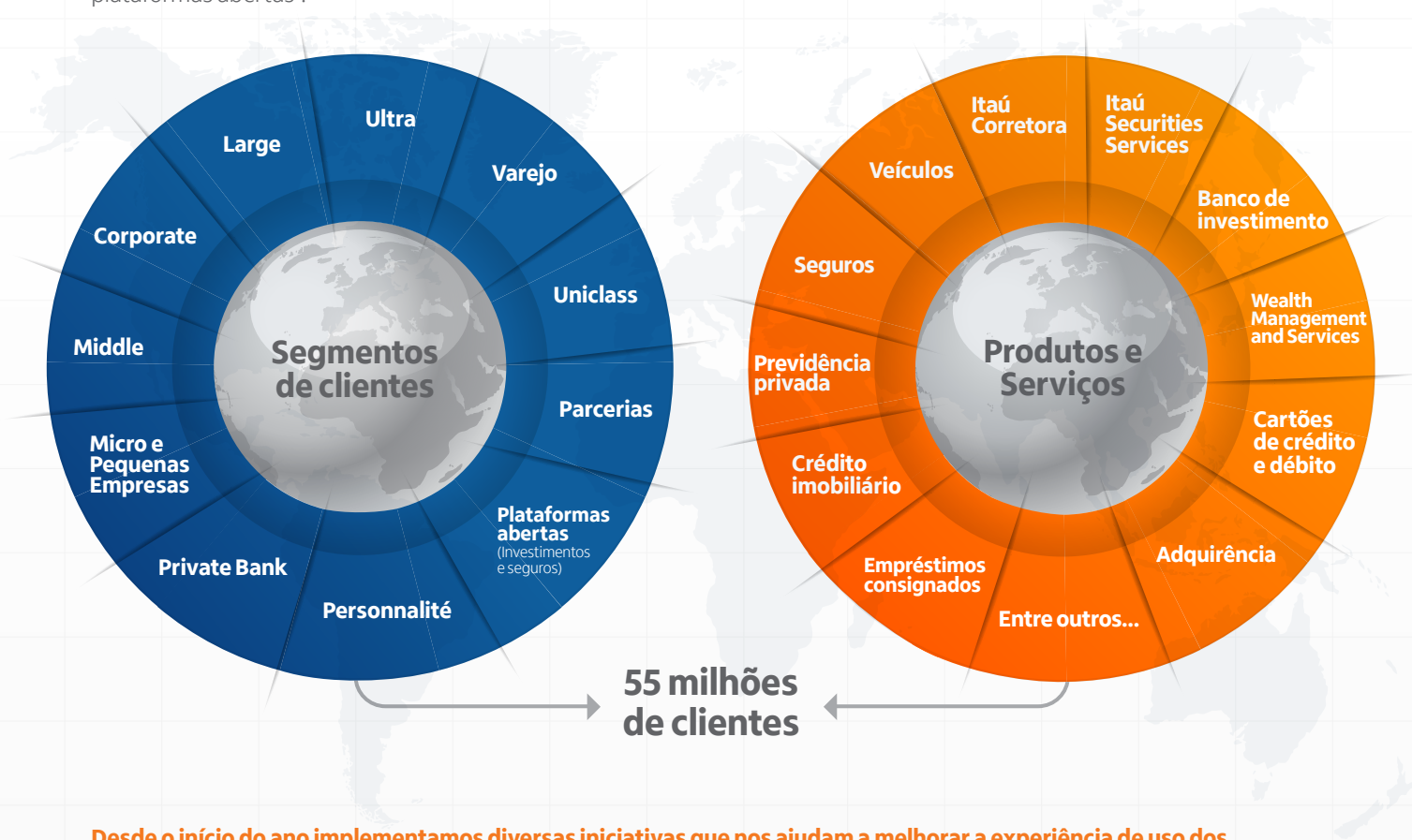
(1) Retorno recorrente sobre o Patrimônio Líquido médio anualizado. (2) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados. (3) Inclui títulos privados.

**Prezado leitor,**

**Este ano reforçamos o objetivo de sermos cada vez mais uma empresa centrada nos clientes.**

Para a gente, isso é um compromisso com 55 milhões de clientes, no Brasil e no exterior, do varejo ao atacado. Pessoas físicas dos mais diversos perfis de renda e idade, e também pessoas jurídicas que vão do segmento de microempresas ao ultra *corporate*.

Para atendê-los, contamos com um portfólio completo de produtos e serviços que responde a qualquer necessidade financeira e em qualquer canal de atendimento, seja no físico ou no digital, do Itaú Unibanco, das parcerias<sup>1</sup> ou das plataformas abertas<sup>2</sup>.



**Desde o início do ano implementamos diversas iniciativas que nos ajudam a melhorar a experiência de uso dos nossos produtos e serviços, como o Itaú Escuta (Varejo) e o Callback (Atacado), para ouvirmos mais os clientes e suas necessidades.**



**Varejo (Itaú Escuta):** 435 mil ligações telefônicas envolvendo 7.800 colaboradores<sup>3</sup>



**Atacado (Callback):** mais de 3,5 mil ligações telefônicas feitas por 500 colaboradores<sup>3</sup>

1) Exemplos de parcerias: Magazine Luiza, Walmart, Fiat, Latam, Ipiranga e Vivo.

2) Plataforma aberta de seguros: expansão do nosso portfólio de seguros por meio de produtos complementares oferecidos por outras empresas do setor (Amil, Prudential, Chubb, Metlife, Icatu, Tempo Assist, Porto Seguro e Assurant). Plataforma aberta de investimentos: seleção customizada de produtos de investimento do Itaú e de outras companhias.

3) Entre fevereiro e setembro de 2019.

**Além disso, possuímos a maior operação de transcrição de voz do mundo, em que ouvimos e analisamos 100% das ligações recebidas em nossas centrais de atendimento.** Com aproximadamente 130 milhões de ligações por ano, ou 360 mil ligações por dia, desenvolvemos uma operação de transcrição de voz que mede o nível de satisfação dos nossos clientes, mapeia oportunidades e identifica o objetivo de cada cliente antecipando soluções para cada demanda.

**E para melhorar a experiência do cliente no espaço físico, digitalizamos algumas de nossas agências.** Além de providenciar um autosserviço completo, disponibilizamos novas estações de atendimento em que é possível, por exemplo, realizar vídeo conferências.



Agência Joaquim Floriano em São Paulo

### **Estamos cada vez mais digitais e, portanto, segurança é essencial!**

A busca por garantir a aplicação dos princípios e diretrizes de proteção da propriedade intelectual e das nossas informações, bem como aquelas pertencentes aos clientes e ao público em geral, observando as regulamentações aplicáveis e melhores práticas de mercado. Assim, estamos 100% alinhados com os requisitos dos órgãos reguladores e aumentamos em 70% o número de processos e controles nos dois últimos anos. Semestralmente testamos 100% dos principais controles de segurança e mais de 80% do nosso time é certificado com as mais importantes disciplinas de Segurança da Informação.

### **Investimento em tecnologia nos prepara para o futuro do mercado financeiro.**

A tecnologia também se tornou um pilar importante para manter o Itaú Unibanco atualizado e pronto para responder aos desafios do mercado e dos clientes.

No período entre janeiro de 2016 e dezembro de 2019 estimamos um aumento de 60% <sup>1</sup> em nossos investimentos em tecnologia, o que demonstra o nosso compromisso com a evolução de soluções digitais e melhores experiências.



### **NPS – Net Promoter Score**

Sabemos que o futuro do nosso negócio depende da satisfação dos nossos clientes. Pensando nisso, em 2018, nos desafiamos a melhorar os indicadores de satisfação do banco e definimos a meta de evoluir em 10 pontos o NPS Global do Itaú até 2020.

A implementação de uma cultura focada na centralidade do cliente tem demonstrado bons resultados. Em menos de um ano, já tivemos um aumento de 8 pontos. Essa evolução positiva nos leva a pensar em metas ainda mais ambiciosas para o futuro.

Além dos resultados do NPS Global, também percebemos evoluções no banco de Varejo para Pessoa Física e Pessoa Jurídica em que os crescimentos foram de 4 e 13 pontos respectivamente. O segmento de cartões cresceu 4 pontos, o Private Bank cresceu 12 pontos e, com o maior crescimento, Adquirência com 26 pontos.

Essa evolução é fruto de uma mudança de atitude interna e do desenvolvimento de rituais para que a gente possa ouvir, entender e ajudar a responder uma única pergunta: O que os nossos clientes estão buscando?

(1) Para fins de comparação, estimamos um crescimento de 11% nos custos do banco, frente a um crescimento de 17% da inflação acumulada no período.

A seguir apresentamos os principais indicadores que compõem esse resultado:

Em R\$ bilhões	9M19	9M18	Variação
<b>Informações de Resultado</b>			
Produto Bancário <sup>1</sup>	88,0	83,3	5,5%
Margem Financeira Gerencial	55,2	51,7	6,7%
Margem Financeira com Clientes	50,9	47,4	7,5%
Margem Financeira com Mercado	4,3	4,3	-1,6%
Receitas de Prestação de Serviços	27,0	25,9	4,1%
Receitas de Operações de Seg., Prev. e Cap antes das Despesas com Sinistros e das Despesas de Comercialização	5,8	5,8	1,0%
Custo do Crédito	(12,3)	(10,7)	15,9%
Despesas não Decorrentes de Juros	(37,6)	(36,6)	2,8%
Lucro Líquido Recorrente	21,1	19,3	9,4%
Lucro Líquido Contábil	19,1	18,8	1,8%
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido Médio anualizado <sup>2</sup>	23,5%	21,7%	1,9 p.p.

	30/set/19	30/set/18	Variação
<b>Informações Patrimoniais</b>			
Ativos totais	1.738	1.613	7,8%
Total de Operações de Crédito <sup>3</sup>	689,0	636,4	8,3%
Índice de Inadimplência (90 dias)	2,9%	2,9%	0 p.p.
Índice de Capital Nível 1	14,1%	14,8% <sup>4</sup>	-0,7 p.p.

	9M19	9M18	Variação
<b>Ações <sup>5</sup></b>			
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação	9.738.576.007	9.718.025.960	0,2%
Lucro Líquido por Ação - R\$	1,96	1,93	1,6%
Valor Patrimonial por Ação R\$ (Em circulação em 30/09)	12,90	12,87	0,2%
Dividendos e JCP Líquidos <sup>6</sup>	11,0	7,6	45,9%

	30/set/19	30/set/18	Variação
<b>Outros</b>			
Agências	4.704	4.917	-4,3%
Agências Físicas e PABs	4.508	4.744	-5,0%
Agências Digitais	196	173	13,3%
Colaboradores	96.764	100.756	-4,0%
Brasil	83.536	87.070	-4,1%
Exterior	13.228	13.686	-3,3%

Informamos que 3,5 mil funcionários aderiram ao Programa de Desligamento Voluntário (PDV) anunciado em julho, sendo que a despesa não recorrente foi de R\$ 2,4 bilhões. Os objetivos do PDV são: (i) dar a oportunidade de uma transição de carreira segura e voluntária para quem tinha o interesse em deixar o banco, beneficiando colaboradores que se enquadraram em alguns pré-requisitos estabelecidos; e (ii) adequar nossas estruturas à realidade do mercado.

(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. (4) Para o período de set/18, considera a aplicação imediata e integral das regras de Basileia III. (5) Valores de 9M18 foram ajustados pelo desdobramento de ações em 50%. (6) JCP - Juros sobre Capital Próprio. Valores pagos/provisionados, declarados e destacados no patrimônio líquido.

## Comentários sobre os Resultados - 9M19 x 9M18

Nos primeiros nove meses de 2019 o nosso Lucro Líquido recorrente cresceu 9,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse resultado foi influenciado pelo:

- Crescimento de 8,3% na Carteira de Crédito<sup>1</sup>, sendo que o intervalo projetado para o ano é de 8% a 11%. Os principais motivos para esse aumento foram:
  - > Crescimento de 14,9% em nossa carteira de pessoas físicas impulsionado por cartão de crédito, crédito pessoal e veículos.
  - > Aumento de 24,5% no segmento de micro, pequenas e médias empresas.
  - > Crescimento da originação de crédito para pessoas físicas, grandes empresas e micro pequenas e médias empresas que cresceram 22%, 24% e 34%, respectivamente.
- Devido ao aumento da carteira, o Custo de Crédito cresceu 15,9% atingindo R\$12,3 bilhões, sendo que o intervalo projetado para o ano é de R\$14,5 a R\$ 17,5 bilhões.
- A Receita de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros avançou 3,8%, sendo que o intervalo projetado para o ano é de 2% a 5%. Nesse crescimento destacam-se as receitas com emissão de cartões de crédito, administração de fundos, receitas de investment banking e corretagem.
- A Margem Financeira com Clientes avançou 7,5%, devido ao aumento nas carteiras de crédito e ao mix de produtos. O intervalo projetado para o ano é de 9% a 12%.
- A Margem Financeira com o Mercado reduziu 1,6% atingindo R\$4,3 bilhões, sendo que o intervalo projetado para o ano é de R\$4,6 a R\$5,6 bilhões. Esse resultado deve-se ao impacto da queda da taxa de juros na estratégia de overhedge dos nossos investimentos no exterior, parcialmente compensado por maiores ganhos auferidos em posições proprietárias.
- As Despesas Não Decorrentes de Juros cresceram 2,8%, abaixo da inflação do período (2,9% - IPCA), sendo que o intervalo projetado para o ano é de 3% a 6%. Este aumento ocorreu devido às maiores despesas de pessoal, relacionadas ao dissídio coletivo de trabalho e ao maior volume de desligamentos, e às maiores despesas administrativas, principalmente com serviços de terceiros e processamento de dados.

Fomos reconhecidos como a instituição com melhor resultado financeiro entre os anos de 2015 e 2018 no Prêmio Empresas Mais realizado pelo jornal O Estado de São Paulo em parceria com o Broadcast em outubro.

### **Sem abrir mão da oferta de qualidade, estamos empenhados em oferecer soluções e serviços mais acessíveis.**

Em julho e setembro, repassamos integralmente aos nossos clientes os cortes ocorridos na taxa básica de juros (Selic). Assim, reduzimos as taxas das seguintes linhas de crédito: pessoal, capital de giro e imobiliário.

## Gestão de Capital e Liquidez

A gestão de capital é um componente primordial do nosso modelo de gestão, pois é por meio dela que buscamos otimizar a aplicação dos recursos dos acionistas e garantir a solidez do banco. Esses objetivos estão refletidos em nossas políticas de índices de capital e distribuição de dividendos, que estabelecem um índice mínimo de capital de Nível I de 13,5%. Assim, as distribuições de lucros ficam condicionadas a esse limite, às perspectivas de crescimento dos negócios, à lucratividade do ano, a fusões e aquisições, a alterações de mercado e a mudanças fiscais e regulatórias que possam alterar a exigência de capital. Ao final de setembro de 2019, nosso índice de capital de Nível I estava em 14,1%.

Em relação à nossa liquidez, cabe destacar que os nossos índices de curto e longo prazo estão acima do mínimo requerido pelo Banco Central (100%). Em 30 de setembro de 2019, o índice de curto prazo (LCR) atingiu 151,9% e o de longo prazo (NSFR) atingiu 117,5%.

Em 30 de setembro de 2019, 75% da nossa captação de recursos advém do varejo, que possui uma base diversificada, com o prazo médio de 3 anos. E 25% vem do atacado com o prazo médio de 1,8 anos. A captação desses recursos cresceu 6% nos últimos 12 meses.

(1) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados.

## Temos o compromisso de divulgar informações úteis, simples e objetivas aos investidores, clientes, analistas do mercado de capitais e acionistas.

Assim, realizamos 16 reuniões públicas em 2019 com a participação de 3,0 mil pessoas, um aumento de 23,4% em relação a 2018. Em setembro, realizamos a nossa 24ª reunião Apimec São Paulo 2019<sup>1</sup> em que contamos com a presença recorde de 791 convidados, além de 284 participantes pela internet. Durante a reunião, os Copresidentes do nosso Conselho de Administração, foram entrevistados e comentaram sobre os dez anos da fusão entre o Itaú e o Unibanco e as perspectivas do banco para o futuro. Os membros do nosso Comitê Executivo falaram sobre os resultados, evolução da satisfação dos clientes, investimento em tecnologia e estratégia digital.

CICLO  
**apimec**  
2019

Em setembro de 2019, fortalecemos o nosso posicionamento em sustentabilidade na Assembleia Geral da Organização das Nações Unidas (ONU) em Nova York, onde assinamos os Princípios de Responsabilidade Bancária da ONU. A fim de garantir que esses princípios serão cumpridos, lançamos os 8 compromissos de impacto positivo em nossa reunião Apimec São Paulo. São eles:

1. Financiamento em Setores de Impacto Positivo;
2. Investimento Responsável;
3. Inclusão e Empreendedorismo;
4. Cidadania Financeira;
5. Transparência na Comunicação;
6. Ética nas Relações e nos Negócios;
7. Gestão Inclusiva; e
8. Gestão Responsável.

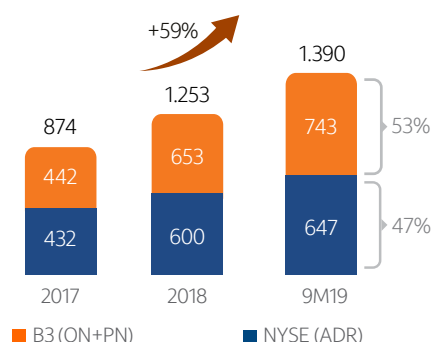


Fomos selecionados pela 20ª vez consecutiva para compor a carteira do Dow Jones Sustainability World Index (DJSI World) 2019/2020. Nesta edição obtivemos a melhor avaliação do setor bancário nos quesitos: Reporte Ambiental, Contribuidor em Políticas Públicas, Estabilidade Financeira e Risco Sistêmico, Políticas e Medidas Anticrime e Inclusão Financeira. Adicionalmente, fomos selecionados para compor a carteira do Dow Jones Sustainability Emerging Markets Index.

Em 30/09 atingimos 239,3 mil acionistas, representando um aumento de 97,5% em relação a dezembro de 2017.

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

Nossas ações continuam sendo negociadas com elevada liquidez, com aumento de 59% no volume médio diário negociado em bolsa desde 2017. No mesmo período, merece destaque o crescimento de 68% na B3 que atingiu R\$ 743 milhões. Atualmente 53% do volume médio diário é negociado na B3 e 47% na NYSE.

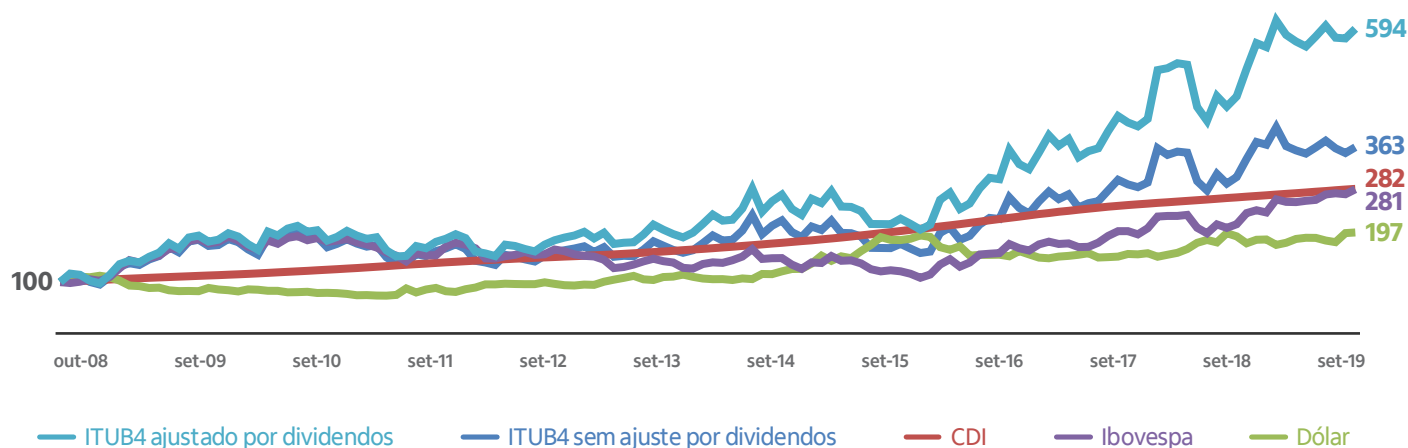


(1) O evento teve transmissão ao vivo em português e em inglês e o vídeo está disponível no nosso site de Relações com Investidores [www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores).



### Evolução de R\$100 investidos em ações preferenciais (ITUB4) na data anterior ao anúncio da fusão (31/10/2008) até 30/09/2019

O gráfico abaixo apresenta a evolução de investimentos no dia anterior ao anúncio da fusão (31 de outubro de 2008) até 30 de setembro de 2019, comparando o preço da nossa ação preferencial (ITUB4), com e sem reinvestimento de dividendos, com o desempenho do Ibovespa e CDI.



Como exemplo, um acionista que comprou R\$100 em ações ao final de outubro de 2008 e reinvestiu os dividendos referentes a essas ações, teria ao final de setembro de 2019 o montante de R\$594, o que significa mais que o dobro do retorno do CDI acumulado nesse mesmo período (R\$282). Por outro lado, se o acionista não tivesse reinvestido os dividendos, o valor teria atingido R\$363.

### Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores pelo comprometimento e pela dedicação que nos permitem alavancar no mercado com resultados sólidos, e aos nossos clientes e acionistas pelo interesse e confiança que nos são depositados e que nos motivam a fazermos sempre melhor.

(Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 04 de novembro de 2019).



## **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 setembro de 2019, 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:

- 03, 18 e 31 de janeiro, 11 e 26 de abril - revisão sobre cálculos e liquidação de impostos e aderência a normativa tributária;
- 08 de março e 23 de abril - aquisição de materiais técnicos e treinamento;
- 26 de abril – revisão requerida regulatoriamente sobre estudo de impacto de nova norma contábil;
- 23 de setembro – revisão de consulta às autoridades fiscais sobre aspectos tributários.

### **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\$ 39,5 bilhões, representando 7,7% do total de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos em setembro de 2019.

### **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.italu.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.italu.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 setembro de 2019, 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.italu.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.italu.com.br/relacoes-com-investidores) > 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 - 210.058/O-3

**DIRETORIA**

**Diretor Presidente**

Candido Botelho Bracher

**Diretores Gerais**

Caio Ibrahim David  
Márcio de Andrade Schettini

**Diretores Vice-Presidentes**

André Sapoznik  
Claudia Poltanski  
Milton Maluhy Filho

**Diretores Executivos**

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

**Diretores**

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

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

## ITAÚ UNIBANCO S.A.

### Diretores Gerais

Caio Ibrahim David  
Márcio de Andrade Schettini

### Diretores Vice-Presidentes

André Sapoznik  
Claudia Poltanski  
Milton Maluhy Filho

### Diretores Executivos

Alexsandro Broedel Lopes  
André Luís Teixeira Rodrigues  
Carlos Eduardo Monico  
Carlos Fernando Rossi Constantini  
Carlos Orestes Vanzo  
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  
Marcelo Kopel  
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  
Andréa Matteucci Pinotti  
Atilio Luiz Magila Albiero Junior  
Badi Maani Shaikhzadeh  
Bruno Bianchi  
Bruno Machado Ferreira  
Carlos Augusto Salomonde  
Carlos Eduardo Mori Peyser  
Carlos Henrique Donegá Aldar  
Carlos Rodrigo Formigari  
Cesar Ming Pereira da Silva  
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 Lazanha  
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  
Flávio Delfino Júnior  
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  
Marcio Luís Domingues da Silva  
Marco Antonio Sudano  
Mário Lúcio Gurgel Pires  
Mario Magalhães Carvalho Mesquita  
Matias Granata  
Milena de Castilho Lefon Martins  
Moisés João do Nascimento  
Pedro Barros Barreto Fernandes  
Renato Cesar Mansur  
Ricardo Nuno Delgado Gonçalves  
Ricardo Urquijo Lazcano  
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

ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.  
**Balanço Patrimonial Consolidado (Nota 2a)**  
(Em Milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2019	30/09/2018
<b>Circulante</b>		<b>1.249.449.679</b>	<b>1.150.049.449</b>
Disponibilidades		27.720.565	29.467.216
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3b e 4</b>	<b>272.741.482</b>	<b>320.005.736</b>
Aplicações no Mercado Aberto		240.398.644	289.178.229
Aplicações no Mercado Aberto - Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	2.016.474	2.940.980
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		30.326.364	27.886.527
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3c, 3d e 5</b>	<b>353.958.062</b>	<b>299.388.794</b>
Carteira Própria		91.953.986	82.010.731
Vinculados a Compromissos de Recompra		28.603.580	6.349.261
Vinculados a Prestação de Garantias		7.121.131	3.274.657
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		3.031.489	2.123.590
Vinculados ao Banco Central do Brasil		3.743.073	2.927.414
Instrumentos Financeiros Derivativos		14.631.610	16.933.637
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	204.873.193	185.769.504
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>130.730.454</b>	<b>125.700.556</b>
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		43.189.873	39.343.721
Depósitos no Banco Central do Brasil		87.133.414	85.956.574
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		3.597	7.269
Correspondentes		39.204	34.057
Repasse Interfinanceiros		364.366	358.935
<b>Relações Interdependências</b>		<b>298.919</b>	<b>245.925</b>
<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>6</b>	<b>309.134.926</b>	<b>259.492.594</b>
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	327.386.786	275.668.959
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(18.251.860)	(16.176.365)
<b>Outros Créditos</b>	<b>10a</b>	<b>152.647.877</b>	<b>113.565.546</b>
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>3g</b>	<b>2.217.394</b>	<b>2.183.082</b>
Bens Não Destinados a Uso		1.241.973	1.454.415
(Provisões para Desvalorizações)		(644.221)	(666.519)
Prêmios Não Ganhos de Resseguros		7.807	10.247
Despesas Antecipadas	3g e 10c	1.611.835	1.384.939
<b>Realizável Longo Prazo</b>		<b>454.475.799</b>	<b>428.077.957</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3b e 4</b>	<b>1.397.777</b>	<b>959.469</b>
Aplicações no Mercado Aberto		13.281	202.087
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		1.384.496	757.382
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3c, 3d e 5</b>	<b>156.698.393</b>	<b>128.871.110</b>
Carteira Própria		80.159.902	50.540.606
Vinculados a Compromissos de Recompra		24.750.511	18.973.955
Vinculados a Prestação de Garantias		1.239.895	5.168.150
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		12.920.534	33.254.978
Vinculados ao Banco Central do Brasil		623.797	567.104
Instrumentos Financeiros Derivativos		26.242.389	11.707.932
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	10.761.365	8.658.385
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>22.176</b>	<b>40.687</b>
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		10.894	36.456
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		11.282	4.231
<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>6</b>	<b>233.417.494</b>	<b>236.800.002</b>
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	248.632.804	254.850.950
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(15.215.310)	(18.050.948)
<b>Outros Créditos</b>	<b>10a</b>	<b>61.836.572</b>	<b>60.931.599</b>
<b>Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas</b>	<b>3g e 10c</b>	<b>1.103.387</b>	<b>475.090</b>
<b>Permanente</b>		<b>34.413.752</b>	<b>35.034.249</b>
<b>Investimentos</b>	<b>3h</b>	<b>13.439.533</b>	<b>12.652.755</b>
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		13.163.710	12.332.627
Outros Investimentos		484.496	528.945
(Provisão para Perdas)		(208.673)	(208.817)
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>3i e 12b I</b>	<b>6.386.713</b>	<b>6.300.547</b>
Imóveis de Uso		4.253.198	4.299.563
Outras Imobilizações de Uso		14.298.488	13.908.257
(Depreciações Acumuladas)		(12.164.973)	(11.907.273)
<b>Ágio e Intangível</b>	<b>3j, 3k e 12b II</b>	<b>14.587.506</b>	<b>16.080.947</b>
Ágio		1.104.263	1.283.447
Ativos Intangíveis		25.342.885	24.194.301
(Amortização Acumulada)		(11.859.642)	(9.396.801)
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.738.339.230</b>	<b>1.613.161.655</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

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

Passivo	Nota	30/09/2019	30/09/2018
<b>Circulante</b>		<b>969.280.092</b>	<b>863.270.527</b>
<b>Depósitos</b>	<b>3b e 7b</b>	<b>334.111.525</b>	<b>301.132.861</b>
Depósitos à Vista		82.244.851	74.816.713
Depósitos de Poupança		140.122.240	132.373.654
Depósitos Interfinanceiros		1.274.640	3.034.060
Depósitos a Prazo		110.464.486	90.905.746
Outros Depósitos		5.308	2.688
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>3b e 7c</b>	<b>245.455.016</b>	<b>252.640.301</b>
Carteira Própria		56.597.872	46.118.273
Carteira de Terceiros		181.098.933	189.685.299
Carteira Livre Movimentação		7.758.211	16.836.729
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>3b e 7d</b>	<b>50.830.386</b>	<b>39.951.699</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		42.398.433	31.134.623
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		7.645.986	6.847.008
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		785.967	1.970.068
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>52.778.510</b>	<b>43.345.384</b>
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		49.146.323	41.274.192
Correspondentes		3.632.187	2.071.192
<b>Relações Interdependências</b>		<b>7.538.567</b>	<b>5.783.226</b>
Recursos em Trânsito de Terceiros		7.511.198	5.770.292
Transferências Internas de Recursos		27.369	12.934
<b>Obrigações por Empréstimos e Repasses</b>	<b>3b e 7e</b>	<b>67.468.222</b>	<b>46.360.218</b>
Empréstimos		59.168.045	38.535.265
Repasses		8.300.177	7.824.953
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d e 5f</b>	<b>16.836.394</b>	<b>17.926.079</b>
<b>Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização</b>	<b>3m e 8a</b>	<b>4.253.477</b>	<b>7.212.694</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>190.007.995</b>	<b>148.918.065</b>
Dívidas Subordinadas	7f	4.322.120	3.284.900
Diversas	10d	185.685.875	145.633.165
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>627.896.090</b>	<b>608.592.289</b>
<b>Depósitos</b>	<b>3b e 7b</b>	<b>156.726.486</b>	<b>153.418.710</b>
Depósitos Interfinanceiros		162.160	77.397
Depósitos a Prazo		156.564.326	153.341.313
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>3b e 7c</b>	<b>51.047.827</b>	<b>61.934.973</b>
Carteira Própria		3.510.570	7.576.452
Carteira Livre Movimentação		47.537.257	54.358.521
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>3b e 7d</b>	<b>80.053.043</b>	<b>78.732.677</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		41.565.030	40.122.055
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		37.797.347	37.479.783
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		690.666	1.130.839
<b>Obrigações por Empréstimos e Repasses</b>	<b>3b e 7e</b>	<b>10.301.556</b>	<b>20.897.488</b>
Empréstimos		5.355.696	9.704.961
Repasses		4.945.860	11.192.527
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d e 5f</b>	<b>30.604.193</b>	<b>13.901.091</b>
<b>Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização</b>	<b>3m e 8a</b>	<b>211.806.742</b>	<b>189.535.201</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>87.356.243</b>	<b>90.172.149</b>
Dívidas Subordinadas	7f	39.623.615	42.450.500
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	7f	11.513.064	7.985.434
Diversas	10d	36.219.564	39.736.215
<b>Resultados de Exercícios Futuros</b>	<b>3q</b>	<b>2.632.244</b>	<b>2.602.643</b>
Capital Social		97.148.000	97.148.000
Reservas de Capital		1.847.973	1.732.340
Reservas de Lucros		30.060.922	31.741.787
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c, 3d e 13e	(2.030.745)	(3.623.962)
(Ações em Tesouraria)		(1.306.923)	(1.962.762)
<b>Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores</b>	<b>13</b>	<b>125.719.227</b>	<b>125.035.403</b>
Participação de Acionistas Não Controladores	13f	12.811.577	13.660.793
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>138.530.804</b>	<b>138.696.196</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.738.339.230</b>	<b>1.613.161.655</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

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

	Nota	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>116.202.775</b>	<b>106.837.515</b>
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos		61.646.783	57.096.302
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		34.828.164	36.021.640
Receitas Financeiras das Operações com Seguros, Previdência e Capitalização	8c	13.399.354	7.499.333
Resultado de Operações de Câmbio		2.672.280	2.483.903
Resultado das Aplicações Compulsórias		3.656.194	3.736.337
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(66.571.351)</b>	<b>(64.883.700)</b>
Operações de Captação no Mercado		(43.415.311)	(49.019.654)
Despesas Financeiras de Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização	8c	(12.933.282)	(7.102.978)
Operações de Empréstimos e Repasses	7e	(10.222.758)	(8.761.068)
<b>Resultado da Intermediação Financeira Antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa</b>		<b>49.631.424</b>	<b>41.953.815</b>
<b>Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa</b>	<b>6</b>	<b>(10.808.870)</b>	<b>(8.126.393)</b>
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(13.950.493)	(11.249.910)
Receita de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo		3.141.623	3.123.517
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>38.822.554</b>	<b>33.827.422</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>(13.345.344)</b>	<b>(12.458.015)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	10e	19.606.923	19.019.437
Rendas de Tarifas Bancárias	10f	9.830.137	9.340.692
Resultado de Operações com Seguros, Previdência e Capitalização	8c	2.645.519	2.705.639
Despesas de Pessoal	10g	(20.582.679)	(17.552.244)
Outras Despesas Administrativas	10h	(14.786.162)	(14.583.676)
Despesas Tributárias	3p e 11a II	(5.340.677)	(4.639.179)
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		940.965	463.458
Outras Receitas Operacionais		1.091.485	912.862
Outras Despesas Operacionais	10i	(6.750.855)	(8.125.004)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>25.477.210</b>	<b>21.369.407</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>62.569</b>	<b>7.480</b>
<b>Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações</b>		<b>25.539.779</b>	<b>21.376.887</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3p e 11a I</b>	<b>(5.844.436)</b>	<b>(2.241.207)</b>
Devidos sobre Operações do Período		(8.619.920)	(6.415.233)
Referentes a Diferenças Temporárias		2.775.484	4.174.026
<b>Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias</b>	<b>14b</b>	<b>(265.761)</b>	<b>(180.749)</b>
<b>Participações de Não Controladores</b>	<b>13f</b>	<b>(328.613)</b>	<b>(183.364)</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>19.100.969</b>	<b>18.771.567</b>
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação</b>	<b>13a</b>	<b>9.738.576.007</b>	<b>9.718.025.960</b>
<b>Lucro Líquido por Ação - R\$</b>		<b>1,96</b>	<b>1,93</b>
<b>Valor Patrimonial por Ação - R\$ (Em circulação em 30/09)</b>		<b>12,90</b>	<b>12,87</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

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

	Nota	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>		<b>41.690.849</b>	<b>42.776.211</b>
Lucro Líquido		19.100.969	18.771.567
Ajustes ao Lucro Líquido:		22.589.880	24.004.644
Pagamento Baseado em Ações		(270.261)	(378.881)
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		636.779	(8.558)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(1.214.541)	(2.417.923)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	6c	13.950.493	11.249.910
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		5.304.792	9.766.103
Variação das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização	8c	10.711.331	14.390.097
Depreciações e Amortizações		3.361.437	3.221.274
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	9b	783.173	737.590
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	9b	2.582.667	1.768.498
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	9b	(394.174)	(138.273)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do <i>Hedge</i> )		359.611	4.715.831
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		(940.965)	(463.458)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(8.344.484)	(13.456.140)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(3.332.017)	(4.411.241)
Resultado na Alienação de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(792.491)	(109.709)
Resultado na Alienação de Investimentos, Bens não destinados a Uso e Imobilizado de Uso		23.292	115.469
Resultado de Participações de Não Controladores	13f	328.613	183.364
Outros		(163.375)	(759.309)
<b>Variações de Ativos e Passivos</b>		<b>(45.106.785)</b>	<b>3.304.749</b>
<b>(Aumento) Redução em Ativos</b>		<b>(62.199.280)</b>	<b>(41.193.250)</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		1.553.898	(27.935.456)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		(7.270.982)	20.196.726
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		7.014.828	12.880.367
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		8.163.896	3.927.300
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro		(57.394.214)	(49.646.941)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		(14.266.706)	(615.246)
<b>(Redução) Aumento em Passivos</b>		<b>17.092.495</b>	<b>44.497.999</b>
Depósitos		27.413.634	51.613.664
Captações no Mercado Aberto		(46.733.619)	(9.334.732)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		19.317.507	11.103.352
Obrigações por Empréstimos e Repasses		9.822.586	3.816.666
Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização		1.829.685	(1.438.840)
Outras Obrigações		9.955.931	(7.999.033)
Resultado de Exercícios Futuros		7.258	169.173
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(4.520.487)	(3.432.251)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>(3.415.936)</b>	<b>46.080.960</b>
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		488.029	395.254
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		12.171.316	15.381.350
Recursos do Resgate de Títulos Valores Mobiliários Mantidos Até o Vencimento		4.706.789	14.300.731
(Aquisição)/Alienação de Bens não destinados a Uso		379.127	66.070
Alienação de Investimentos		93.966	93.497
Alienação de Imobilizado de Uso		121.586	116.431
Distrato de Contratos do Intangível		55.222	1.734
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(27.370.529)	(8.409.289)
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(153.138)	(2.463.399)
(Aquisição) de Investimentos		(42.183)	(7.095.295)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	12b I	(1.157.415)	(935.215)
(Aquisição) de Intangível	12b II	(1.771.453)	(1.001.719)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>(12.478.683)</b>	<b>10.450.150</b>
Captação de Obrigações por Dívida Subordinada		3.050.000	3.002.925
Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(2.208.717)	(11.744.069)
Variação da Participação de Não Controladores		342.087	1.559.422
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		707.945	1.133.502
Aquisição de Ações para Tesouraria	13a	-	(510.308)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Não Controladores		(226.185)	(95.727)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(25.476.564)	(19.801.309)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(23.811.434)</b>	<b>(26.455.564)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>(39.706.053)</b>	<b>30.075.546</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		100.901.960	71.235.353
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		1.214.541	2.417.923
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	62.410.448	103.728.822
Disponibilidades		27.720.565	29.467.216
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		8.137.495	20.905.509
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada		26.552.388	53.356.097

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



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

	Nota	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018		
Receitas		138.630.538	130.697.232		
Intermediação Financeira		116.202.775	106.837.515		
Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias	10e e f	29.437.060	28.360.129		
Resultado das Operações com Seguros, Previdência Privada e Capitalização		2.645.519	2.705.639		
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	6	(10.808.870)	(8.126.393)		
Outras		1.154.054	920.342		
Despesas		(73.322.206)	(73.008.704)		
Intermediação Financeira		(66.571.351)	(64.883.700)		
Outras		(6.750.855)	(8.125.004)		
Insumos Adquiridos de Terceiros		(11.613.151)	(11.402.376)		
Materiais, Energia e Outros	10h	(247.663)	(238.898)		
Serviços de Terceiros	10h	(3.405.369)	(3.234.198)		
Outras		(7.960.119)	(7.929.280)		
Processamento de Dados e Telecomunicações	10h	(3.219.849)	(3.123.265)		
Propaganda, Promoções e Publicações	10h	(921.092)	(1.052.637)		
Instalações		(1.375.448)	(1.249.731)		
Transportes	10h	(269.895)	(256.211)		
Segurança	10h	(563.662)	(565.304)		
Viagens	10h	(176.687)	(164.627)		
Outras		(1.433.486)	(1.517.505)		
Valor Adicionado Bruto		53.695.181	46.286.152		
Depreciação e Amortização	10h	(2.103.386)	(1.991.485)		
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		51.591.795	44.294.667		
Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial		940.965	463.458		
Valor Adicionado Total a Distribuir		52.532.760	44.758.125		
Distribuição do Valor Adicionado		52.532.760	44.758.125		
Pessoal		18.982.639	36,1%	15.811.689	35,3%
Remuneração Direta		14.448.054	27,5%	12.153.284	27,2%
Benefícios		3.529.055	6,7%	2.974.170	6,6%
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço		1.005.530	1,9%	684.235	1,5%
Impostos, Taxas e Contribuições		13.050.914	24,8%	8.801.690	19,7%
Federais		11.909.086	22,7%	7.742.167	17,3%
Estaduais		26	0,0%	21	0,0%
Municipais		1.141.802	2,2%	1.059.502	2,4%
Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis		1.069.625	2,0%	1.189.815	2,7%
Remuneração de Capitais Próprios		19.429.582	37,0%	18.954.931	42,3%
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio		11.047.516	21,0%	7.709.082	17,2%
Lucros / (Prejuízo) Retidos Atribuível aos Acionistas Controladores		8.053.453	15,3%	11.062.485	24,7%
Lucros / (Prejuízo) Retidos Atribuível aos Acionistas Não Controladores		328.613	0,6%	183.364	0,4%

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

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

Ativo	Nota	30/09/2019	30/09/2018
<b>Circulante</b>		<b>21.212.354</b>	<b>12.278.881</b>
Disponibilidades		51.645	665.008
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 4	9.837.680	50.574
Aplicações no Mercado Aberto		4.130.514	50.574
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		5.707.166	-
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	8.536.775	9.923.907
Carteira Própria		8.536.775	9.923.907
Outros Créditos		2.781.304	1.634.249
Rendas a Receber		412.820	29.950
Créditos Tributários	11b I	1.256.295	687.934
Depósitos em Garantia de Provisões Passivos Contingentes e Obrigações Legais		149	93
Diversos		1.112.040	916.272
Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas	3g	4.950	5.143
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>40.511.414</b>	<b>75.085.726</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3b e 4	37.006.425	68.681.567
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos - Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	35.265	2.767.075
Outros Créditos		3.469.724	3.637.084
Créditos Tributários	11b I	504.507	1.670.929
Depósitos em Garantia de Provisões Passivos Contingentes e Obrigações Legais		61.943	17.418
Diversos		2.903.274	1.948.737
<b>Permanente</b>		<b>110.132.518</b>	<b>109.000.722</b>
Investimentos - Participações em Controladas	3h e 12a	110.132.324	109.000.473
Imobilizado de Uso	3i	194	249
<b>Total do Ativo</b>		<b>171.856.286</b>	<b>196.365.329</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>5.487.904</b>	<b>22.869.908</b>
Depósitos	3b e 7b	27.104	20.179.972
Depósitos à Vista		27.104	14.056.529
Depósitos Interfinanceiros		-	6.123.443
Recursos de Aceite e Emissão de Títulos	3b e 7d	-	108.490
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	-	1.582.350
Outras Obrigações		5.460.800	999.096
Sociais e Estatutárias		482.756	333.125
Fiscais e Previdenciárias	3n, 3p e 11c	673.929	659.167
Dívidas Subordinadas	7f	4.281.011	-
Diversas		23.104	6.804
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>40.599.787</b>	<b>47.961.870</b>
Depósitos - Depósitos Interfinanceiros	3b e 7b	-	7.859.450
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	-	927
Outras Obrigações		40.599.787	40.101.493
Fiscais e Previdenciárias	3n, 3p e 11c	141.630	172.336
Dívidas Subordinadas	7f	28.741.182	31.734.479
Provisões Cíveis e Trabalhistas		203.911	200.105
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	7f	11.513.064	7.985.434
Diversas		-	9.139
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>13</b>	<b>125.768.595</b>	<b>125.533.551</b>
Capital Social		97.148.000	97.148.000
Reservas de Capital		1.847.973	1.732.340
Reservas de Lucros		27.389.022	29.160.487
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 3d	690.523	(544.514)
(Ações em Tesouraria)		(1.306.923)	(1.962.762)
<b>Total do Passivo</b>		<b>171.856.286</b>	<b>196.365.329</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

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

	Nota	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>3.280.755</b>	<b>8.299.177</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		3.280.755	8.299.177
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(1.668.265)</b>	<b>(6.870.082)</b>
Operações de Captação no Mercado		(1.668.265)	(6.870.082)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>1.612.490</b>	<b>1.429.095</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>16.167.715</b>	<b>12.141.618</b>
Despesas de Pessoal		(99.261)	(102.526)
Outras Despesas Administrativas		(109.677)	(103.728)
Despesas Tributárias	11a II	(278.928)	(232.401)
Resultado de Participações em Controladas	12a	16.676.690	12.615.402
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(21.109)	(35.129)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>17.780.205</b>	<b>13.570.713</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>-</b>	<b>18.851</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>		<b>17.780.205</b>	<b>13.589.564</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	3p	<b>691.258</b>	<b>1.699.840</b>
Devidos sobre Operações do Período		(385.108)	(317.409)
Referentes a Diferenças Temporárias		1.076.366	2.017.249
<b>Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias</b>		<b>(20.484)</b>	<b>(5.113)</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>18.450.979</b>	<b>15.284.291</b>
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação</b>	13a	<b>9.738.576.007</b>	<b>9.718.025.960</b>
<b>Lucro Líquido por Ação - R\$</b>		<b>1,89</b>	<b>1,57</b>
<b>Valor Patrimonial por Ação - R\$ (Em circulação em 30/09)</b>		<b>12,91</b>	<b>12,92</b>

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 13)**  
*(Em Milhares de Reais)*

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	(Ações em Tesouraria)	Total
<b>Saldos em 01/01/2018</b>	<b>97.148.000</b>	<b>1.733.611</b>	<b>33.806.424</b>	<b>(1.437.328)</b>	-	<b>(2.742.767)</b>	<b>128.507.940</b>
Aquisições de Ações para Tesouraria	-	-	-	-	-	(510.308)	(510.308)
Cancelamento de Ações - RCA de 22/02/2018	-	-	(534.421)	-	-	534.421	-
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	377.610	-	-	-	755.892	1.133.502
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	(378.881)	-	-	-	-	(378.881)
Pagamento de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio em 07/03/2018 - Declarados após 31/12/2017 - R\$ 2,1126 por ação	-	-	(13.672.862)	-	-	-	(13.672.862)
Dividendos Prescritos	-	-	-	-	3.296	-	3.296
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	(997.771)	-	-	(997.771)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	5.495	-	-	5.495
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	-	-	-	1.885.090	-	-	1.885.090
Lucro Líquido	-	-	-	-	15.284.291	-	15.284.291
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	764.215	-	(764.215)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	6.814.290	-	(6.814.290)	-	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	-	1.982.841	-	(7.709.082)	-	(5.726.241)
<b>Saldos em 30/09/2018</b>	<b>97.148.000</b>	<b>1.732.340</b>	<b>29.160.487</b>	<b>(544.514)</b>	-	<b>(1.962.762)</b>	<b>125.533.551</b>
<b>Mutações no Período</b>	-	<b>(1.271)</b>	<b>(4.645.937)</b>	<b>892.814</b>	-	<b>780.005</b>	<b>(2.974.389)</b>
<b>Saldos em 01/01/2019</b>	<b>97.148.000</b>	<b>1.923.056</b>	<b>35.379.671</b>	<b>(767.956)</b>	-	<b>(1.819.690)</b>	<b>131.863.081</b>
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	349.761	-	-	-	512.767	862.528
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	(424.844)	-	-	-	-	(424.844)
Pagamento de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio em 07/03/2019 - Declarados após 31/12/2018 - R\$ 1,8001 por ação	-	-	(17.500.313)	-	-	-	(17.500.313)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	-	-	-	-	40.578	-	40.578
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	1.286.710	-	-	1.286.710
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(64.100)	-	-	(64.100)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	-	-	-	235.869	-	-	235.869
Lucro Líquido	-	-	-	-	18.450.979	-	18.450.979
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	922.549	-	(922.549)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	6.521.492	-	(6.521.492)	-	-
Dividendos	-	-	2.065.623	-	(11.047.516)	-	(8.981.893)
<b>Saldos em 30/09/2019</b>	<b>97.148.000</b>	<b>1.847.973</b>	<b>27.389.022</b>	<b>690.523</b>	-	<b>(1.306.923)</b>	<b>125.768.595</b>
<b>Mutações no Período</b>	-	<b>(75.083)</b>	<b>(7.990.649)</b>	<b>1.458.479</b>	-	<b>512.767</b>	<b>(6.094.486)</b>

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

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

	Nota	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>		<b>1.859.088</b>	<b>7.300.918</b>
Lucro Líquido		18.450.979	15.284.291
Ajustes ao Lucro Líquido:		(16.591.891)	(7.983.373)
Pagamento Baseado em Ações		(270.261)	(244.291)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		4.702.113	6.821.011
Tributos Diferidos		(1.076.366)	(2.017.249)
Resultado de Participação em Controladas	12a	(16.676.690)	(12.615.402)
Amortização de Ágio		33.868	38.620
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(3.304.598)	33.911
Outros		43	27
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>		<b>(805.902)</b>	<b>24.084.134</b>
(Aumento) / Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		22.268.958	13.884.699
(Aumento) / Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		4.157.085	4.979.323
(Aumento) / Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens		46.742	160.312
Aumento / (Redução) em Depósitos		(26.970.075)	5.120.577
Aumento / (Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		(6.617)	(3.392.899)
Aumento / (Redução) em Outras Obrigações		(288.993)	3.350.808
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(13.002)	(18.686)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>1.053.186</b>	<b>31.385.052</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos		19.524.329	3.625.894
(Aquisição)/Alienação de Investimentos		-	(14.499.995)
(Aquisição) de Imobilizado		-	(229)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>19.524.329</b>	<b>(10.874.330)</b>
Captação em Obrigações por Dívida Subordinada		3.050.000	-
Resgate em Obrigações por Dívida Subordinada		(1.628.114)	(1.191.590)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		707.945	998.912
Aquisição de Ações para Tesouraria		-	(510.308)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(25.476.564)	(19.801.309)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(23.346.733)</b>	<b>(20.504.295)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>(2.769.218)</b>	<b>6.427</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		3.646.779	743.066
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		3.304.598	(33.911)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	4.182.159	715.582
Disponibilidades		51.645	665.008
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada		4.130.514	50.574

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*

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

	Nota	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Receitas</b>		<b>4.215.791</b>	<b>10.362.024</b>
Intermediação Financeira		3.280.755	8.299.177
Outras		935.036	2.062.847
<b>Despesas</b>		<b>(1.682.484)</b>	<b>(6.914.122)</b>
Intermediação Financeira		(1.668.265)	(6.870.082)
Outras		(14.219)	(44.040)
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(108.830)</b>	<b>(103.156)</b>
Serviços de Terceiros		(31.360)	(20.828)
Propaganda, Promoções e Publicações		(43.437)	(34.794)
Despesas com Serviços do Sistema Financeiro		(20.082)	(26.710)
Outras		(13.951)	(20.824)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>2.424.477</b>	<b>3.344.746</b>
<b>Depreciação e Amortização</b>		<b>(33.912)</b>	<b>(38.647)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>2.390.565</b>	<b>3.306.099</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial</b>	12a	<b>16.676.690</b>	<b>12.615.402</b>
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>19.067.255</b>	<b>15.921.501</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>19.067.255</b>	<b>15.921.501</b>
Pessoal		92.780	73.829
Remuneração Direta		89.542	70.122
Benefícios		2.431	2.452
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço		807	1.255
Impostos, Taxas e Contribuições		522.649	562.809
Federais		522.649	562.268
Municipais		-	541
Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis		847	572
Remuneração de Capitais Próprios		18.450.979	15.284.291
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Provisionados		11.047.516	7.709.082
Lucros Retidos aos Acionistas Controladores		7.403.463	7.575.209

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*

**ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.**  
**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**  
**Período de 01/01 a 30/09 de 2019 e 2018**  
(Em Milhares de Reais)

**Nota 1 – Contexto Operacional**

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 20 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 novembro de 2019.



## 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.

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, bem como as operações das entidades de propósito específico e dos 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 13d) 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 3l) e no registro da variação cambial 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 Ajustes de Avaliação Patrimonial 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	
					30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
<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%	99,99%	100,00%	99,99%
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%
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	25,28%	23,90%	25,28%	23,90%
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%	36,06%	38,14%	36,06%

(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 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 S.A. (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 CONSOLIDADO. Nessa mesma data, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING assinou um acordo de acionistas com o Corp Group, o qual prevê, entre outros, o direito de o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e o Corp Group indicarem membros do conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA de acordo com suas participações no capital social, sendo que tais acionistas, em conjunto, terão o direito de indicar a maioria dos membros do conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING terá o direito de indicar a maioria dos membros eleitos por tal bloco.

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

### **Aquisição de participação minoritária na XP Investimentos S.A.**

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

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

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

### Nota 3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** – É definido como caixa e contas correntes em bancos, considerados no Balanço Patrimonial Consolidado na rubrica Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto com prazo original igual ou inferior a 90 dias.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN Remunerados, Depósitos Remunerados, Captações no Mercado Aberto, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses, Dívidas Subordinadas e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas *pro rata die*.
- c) **Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados nas seguintes categorias:

- **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- **Títulos Disponíveis para Venda** - Títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido;
- **Títulos Mantidos até o Vencimento** - Títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigação e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor de mercado quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor de mercado.

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

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

- d) **Instrumentos Financeiros Derivativos** - São classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

- **Hedge de Risco de Mercado** – Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado;
- **Hedge de Fluxo de Caixa** – A parcela efetiva de *hedge* dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do Patrimônio Líquido. A parcela não efetiva é reconhecida diretamente na Demonstração do Resultado;

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

**e) Operações de Crédito, de Arrendamento Financeiro e Outros Créditos (Operações com Característica de Concessão de Crédito)** - Registradas a valor presente, calculadas *pro rata die* com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o 60º dia de atraso nas empresas financeiras, observada a expectativa do recebimento. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. Nas operações com cartões de crédito estão incluídos os valores a receber, decorrentes de compras efetuadas pelos seus titulares. Os recursos, correspondentes a esses valores, a serem pagos às credenciadoras, estão registrados no passivo, na rubrica Relações Interfinanceiras – Recebimentos e Pagamentos a Liquidar.

**f) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa** - Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas atendidas às normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência;
- Considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido ou após 540 dias, no caso de empréstimos com prazo a decorrer superior a 36 meses.

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

**g) Outros Valores e Bens** - Compostos por Bens Não Destinados a Uso, correspondentes a imóveis, veículos e outros bens disponíveis para venda (próprios desativados, recebidos em dação de pagamento ou oriundos de execução de garantias). Estes bens são ajustados a valor de mercado por meio da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes. 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 define um negócio em conjunto quando tem direitos sobre os ativos e obrigações pelos passivos relacionados.

**i) Imobilizado de Uso** - É contabilizado pelo seu custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos. Tais taxas e demais detalhamentos são apresentadas na Nota 12b I.

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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.
- 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.

Uma descrição detalhada dos produtos classificados como contratos de seguros pode ser encontrada na Nota 8.

#### **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 de mercado de títulos disponíveis para venda, benefícios pós-emprego e o imposto sobre *hedges* de fluxo de caixa e de investimentos líquidos em operações no exterior. Posteriormente, estes itens são reconhecidos no resultado conjuntamente com o reconhecimento do ganho/perda originalmente diferido.

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

As alíquotas dos tributos, bem como suas bases de cálculo estão detalhadas na Nota 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 que são reconhecidos no Patrimônio Líquido.

**Nota 4 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**

	30/09/2019						30/09/2018	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	Total	%	Total	%
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>34.539.201</b>	<b>205.859.443</b>	-	<b>13.281</b>	<b>240.411.925</b>	<b>87,7</b>	<b>289.380.316</b>	<b>90,2</b>
Posição Bancada <sup>(1)</sup>	5.547.898	28.411.105	-	13.281	33.972.284	12,4	57.411.021	17,9
Posição Financiada	<u>24.990.706</u>	<u>153.887.359</u>	-	-	<u>178.878.065</u>	<u>65,3</u>	<u>190.071.349</u>	<u>59,2</u>
Com Livre Movimentação	9.918.676	5.409.245	-	-	15.327.921	5,6	27.976.536	8,7
Sem Livre Movimentação	15.072.030	148.478.114	-	-	163.550.144	59,7	162.094.813	50,5
Posição Vendida	4.000.597	23.560.979	-	-	27.561.576	10,0	41.897.946	13,1
<b>Aplicações no Mercado Aberto - Recursos Garantidores das Provisões Técnicas - SUSEP (Nota 8b)</b>	<b>1.856.844</b>	<b>159.630</b>	-	-	<b>2.016.474</b>	<b>0,7</b>	<b>2.940.980</b>	<b>0,9</b>
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>22.658.385</b>	<b>4.119.406</b>	<b>3.548.573</b>	<b>1.384.496</b>	<b>31.710.860</b>	<b>11,6</b>	<b>28.643.909</b>	<b>8,9</b>
<b>Total <sup>(2)</sup></b>	<b>59.054.430</b>	<b>210.138.479</b>	<b>3.548.573</b>	<b>1.397.777</b>	<b>274.139.259</b>	<b>100,0</b>	<b>320.965.205</b>	<b>100,0</b>
% por prazo de vencimento	21,5	76,7	1,3	0,5	100,0			
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>203.649.142</b>	<b>105.404.033</b>	<b>10.952.561</b>	<b>959.469</b>	<b>320.965.205</b>			
% por prazo de vencimento	63,5	32,8	3,4	0,3	100,0			

(1) Inclui R\$ 7.497.950 (R\$ 2.509.631 em 30/09/2018) 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\$ (5.935) (R\$ (9.436) em 30/09/2018).

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é composta por Aplicação no Mercado Aberto - Posição Bancada com vencimento até 30 dias no montante de R\$ 4.130.514 (R\$ 50.574 em 30/09/2018), Aplicação em Depósitos Interfinanceiros de 181 a 365 dias R\$ 5.707.166 e acima de 365 dias R\$ 37.006.425 (R\$ 68.681.567 em 30/09/2018).

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

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

**a) Resumo por Vencimento**

	30/09/2019											30/09/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
		Resultado	Patrimônio Líquido									
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>152.888.927</b>	<b>1.419.008</b>	<b>3.830.167</b>	<b>158.138.102</b>	<b>30,9</b>	<b>3.998.423</b>	<b>39.142</b>	<b>3.751.444</b>	<b>9.329.323</b>	<b>20.528.162</b>	<b>120.491.608</b>	<b>130.464.712</b>
Letras Financeiras do Tesouro	29.010.439	583	2	29.011.024	5,7	-	-	985.974	698.992	7.693.957	19.632.101	26.481.430
Letras do Tesouro Nacional	17.156.255	70.696	75.106	17.302.057	3,4	1.925.068	-	1.634.499	6.191.404	1.445.527	6.105.559	21.013.883
Notas do Tesouro Nacional	69.508.397	1.217.799	3.062.838	73.789.034	14,4	10.906	39.122	159.022	1.776.559	4.751.452	67.051.973	46.844.172
Tesouro Nacional / Securitização	159.070	(227)	38.143	196.986	0,0	-	20	15	52	63	196.836	197.898
Títulos da Dívida Externa Brasileira	37.054.766	130.157	654.078	37.839.001	7,4	2.062.449	-	971.934	662.316	6.637.163	27.505.139	35.927.329
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>37.656.252</b>	<b>(45.795)</b>	<b>(180.267)</b>	<b>37.430.190</b>	<b>7,3</b>	<b>1.763.593</b>	<b>3.341.330</b>	<b>4.846.903</b>	<b>8.425.999</b>	<b>11.395.788</b>	<b>7.656.577</b>	<b>28.272.796</b>
Alemanha	22.877	-	40	22.917	0,0	-	-	-	-	22.917	-	-
Argentina	1.037.077	(53.824)	-	983.253	0,2	862.454	3.810	29.994	38.851	46.267	1.877	713.682
Chile	12.014.298	1.858	162.646	12.178.802	2,4	23.296	5.046	796.991	1.955.661	3.896.549	5.501.259	7.818.835
Colômbia	3.456.048	6.010	24.211	3.486.269	0,7	59.391	125.320	355.250	832.227	695.393	1.418.688	7.000.305
Coreia	3.430.290	-	-	3.430.290	0,7	-	-	-	1.832.440	1.597.850	-	1.944.229
Dinamarca	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	492.518
Espanha	4.973.635	-	(1)	4.973.634	1,0	-	340.798	212.280	863.737	3.556.819	-	3.079.731
Estados Unidos	3.386.621	(5)	(4.489)	3.382.127	0,7	216.776	624.385	798.225	680.844	750.364	311.533	2.363.229
Itália	145.536	-	1.522	147.058	0,0	-	-	-	-	147.058	-	-
México	6.491.625	(66)	(176.573)	6.314.986	1,2	189.166	2.164.108	2.312.379	1.599.965	-	49.368	2.326.543
Panama	21.143	-	94	21.237	0,0	-	-	21.237	-	-	-	-
Paraguai	1.932.336	84	(184.853)	1.747.567	0,3	404.092	65.139	92.841	546.002	421.976	217.517	1.640.137
Uruguai	735.929	(349)	(2.853)	732.727	0,1	8.418	12.724	227.706	76.235	260.595	147.049	890.811
Outros	8.837	497	(11)	9.323	0,0	-	-	-	37	-	9.286	2.776
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>73.776.798</b>	<b>(352.340)</b>	<b>866.125</b>	<b>74.290.583</b>	<b>14,6</b>	<b>10.379.449</b>	<b>1.659.143</b>	<b>1.538.354</b>	<b>9.821.795</b>	<b>5.492.267</b>	<b>45.399.575</b>	<b>59.253.227</b>
Ações	5.401.487	(409.157)	113.444	5.105.774	1,0	5.105.774	-	-	-	-	-	3.492.940
Cédula do Produtor Rural	4.655.051	-	54.861	4.709.912	1,0	63.368	222.677	339.163	785.110	479.026	2.820.568	4.100.342
Certificados de Depósito Bancário	672.971	(40)	(1)	672.930	0,1	246.166	97.310	57.772	271.507	175	-	680.071
Certificados de Recebíveis Imobiliários	9.084.267	10.950	55.587	9.150.804	1,8	-	-	-	47.944	226.781	8.876.079	11.967.235
Cotas de Fundos	4.320.900	8.998	-	4.329.898	0,9	4.329.898	-	-	-	-	-	2.693.625
Direitos Creditórios	2.978.337	-	-	2.978.337	0,6	2.978.337	-	-	-	-	-	256.668
Renda Fixa	954.079	331	-	954.410	0,2	954.410	-	-	-	-	-	1.158.694
Renda Variável	388.484	8.667	-	397.151	0,1	397.151	-	-	-	-	-	1.278.263
Debêntures	38.126.181	37.770	578.853	38.742.804	7,6	18.514	179.234	37.591	6.923.554	2.502.404	29.081.507	24.537.733
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	5.434.793	(4.631)	48.099	5.478.261	1,1	306.201	128.592	821.166	769.792	784.738	2.667.772	6.146.805
Letras Financeiras	2.213.440	(858)	-	2.212.582	0,4	31.765	172.423	167.036	397.212	1.014.427	429.719	2.333.504
Notas Promissórias	2.635.609	-	11.588	2.647.197	0,5	21.640	761.316	73.949	620.485	475.447	694.360	1.566.168
Outros	1.232.099	4.628	3.694	1.240.421	0,2	256.123	97.591	41.677	6.191	9.269	829.570	1.734.804
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL <sup>(1)</sup></b>	<b>199.923.581</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199.923.581</b>	<b>39,2</b>	<b>199.923.581</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181.627.600</b>
<b>Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>464.245.558</b>	<b>1.020.873</b>	<b>4.516.025</b>	<b>469.782.456</b>	<b>92,0</b>	<b>216.065.046</b>	<b>5.039.615</b>	<b>10.136.701</b>	<b>27.577.117</b>	<b>37.416.217</b>	<b>173.547.760</b>	<b>399.618.335</b>
Títulos para Negociação	299.867.012	1.020.873	-	300.887.885	59,0	211.058.825	351.302	3.577.625	5.392.160	13.520.202	66.987.771	258.771.877
Títulos Disponíveis para Venda	124.872.996	-	4.516.025	129.389.021	25,3	3.561.077	4.572.222	6.481.159	17.758.129	17.456.233	79.560.201	98.575.791
Títulos Mantidos até o Vencimento <sup>(2)</sup>	39.505.550	-	-	39.505.550	7,7	1.445.144	116.091	77.917	4.426.828	6.439.782	26.999.788	42.270.667
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>19.977.952</b>	<b>20.896.047</b>	<b>-</b>	<b>40.873.999</b>	<b>8,0</b>	<b>3.754.804</b>	<b>2.743.013</b>	<b>4.898.312</b>	<b>3.235.481</b>	<b>5.377.591</b>	<b>20.864.798</b>	<b>28.641.569</b>
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)</b>	<b>484.223.510</b>	<b>21.916.920</b>	<b>4.516.025</b>	<b>510.656.455</b>	<b>100,0</b>	<b>219.819.850</b>	<b>7.782.628</b>	<b>15.035.013</b>	<b>30.812.598</b>	<b>42.793.808</b>	<b>194.412.558</b>	<b>428.259.904</b>
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)</b>	<b>(25.418.901)</b>	<b>(22.021.686)</b>	<b>-</b>	<b>(47.440.587)</b>		<b>(3.208.492)</b>	<b>(3.988.638)</b>	<b>(5.663.595)</b>	<b>(3.975.669)</b>	<b>(9.333.591)</b>	<b>(21.270.602)</b>	<b>(31.827.170)</b>

<sup>(1)</sup> 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);

<sup>(2)</sup> Ajustes ao mercado não contabilizados de R\$ 3.305.302 (R\$ 123.094 em 30/09/2018), conforme Nota 5e.

Durante o período findo em 30/09/2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO reconheceu R\$ (359.501) por redução ao valor recuperável de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda (R\$ (952.265) de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda e R\$ (119.553) de Ativos Financeiros Mantidos até o vencimento em 30/09/2018). O Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos totalizou R\$ 633.352 (R\$ 566.749 em 30/09/2018).

## b) Resumo por Tipo de Carteira

30/09/2019								
	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>81.488.912</b>	<b>42.761.600</b>	<b>15.726.401</b>	<b>1.374.275</b>	<b>4.366.870</b>	-	<b>12.420.044</b>	<b>158.138.102</b>
Letras Financeiras do Tesouro	22.675.954	3.545.645	413.926	533.342	523.009	-	1.319.148	29.011.024
Letras do Tesouro Nacional	8.644.385	8.164.135	204.278	18.342	-	-	270.917	17.302.057
Notas do Tesouro Nacional	27.601.357	31.051.820	45.851	416.166	3.843.861	-	10.829.979	73.789.034
Tesouro Nacional / Securitização	196.986	-	-	-	-	-	-	196.986
Títulos da Dívida Externa Brasileira	22.370.230	-	15.062.346	406.425	-	-	-	37.839.001
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>33.464.314</b>	<b>553.214</b>	<b>225.622</b>	<b>3.027.218</b>	-	-	<b>159.822</b>	<b>37.430.190</b>
Alemanha	22.917	-	-	-	-	-	-	22.917
Argentina	959.360	6.518	-	17.375	-	-	-	983.253
Chile	11.770.093	210.738	-	38.149	-	-	159.822	12.178.802
Colômbia	3.171.964	-	147.957	166.348	-	-	-	3.486.269
Coréia	2.236.221	-	-	1.194.069	-	-	-	3.430.290
Espanha	3.770.413	-	-	1.203.221	-	-	-	4.973.634
Estados Unidos	2.997.624	-	-	384.503	-	-	-	3.382.127
Itália	147.058	-	-	-	-	-	-	147.058
México	6.314.986	-	-	-	-	-	-	6.314.986
Panama	21.237	-	-	-	-	-	-	21.237
Paraguai	1.403.809	335.958	-	7.800	-	-	-	1.747.567
Uruguai	639.309	-	77.665	15.753	-	-	-	732.727
Outros	9.323	-	-	-	-	-	-	9.323
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>57.160.662</b>	<b>10.039.277</b>	-	<b>3.959.533</b>	-	-	<b>3.131.111</b>	<b>74.290.583</b>
Ações	5.102.852	-	-	2.922	-	-	-	5.105.774
Cédula do Produtor Rural	4.709.912	-	-	-	-	-	-	4.709.912
Certificados de Depósito Bancário	268.915	-	-	567	-	-	403.448	672.930
Certificados de Recebíveis Imobiliários	9.150.804	-	-	-	-	-	-	9.150.804
Cotas de Fundos	4.053.973	-	-	125.700	-	-	150.225	4.329.898
Direitos Creditórios	2.978.337	-	-	-	-	-	-	2.978.337
Renda Fixa	680.206	-	-	123.979	-	-	150.225	954.410
Renda Variável	395.430	-	-	1.721	-	-	-	397.151
Debêntures	24.199.972	10.039.277	-	3.805.784	-	-	697.771	38.742.804
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	5.448.622	-	-	22.012	-	-	7.627	5.478.261
Letras Financeiras	337.994	-	-	2.548	-	-	1.872.040	2.212.582
Notas Promissórias	2.647.197	-	-	-	-	-	-	2.647.197
Outros	1.240.421	-	-	-	-	-	-	1.240.421
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL</b>	-	-	-	-	-	-	<b>199.923.581</b>	<b>199.923.581</b>
<b>Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>172.113.888</b>	<b>53.354.091</b>	<b>15.952.023</b>	<b>8.361.026</b>	<b>4.366.870</b>	-	<b>215.634.558</b>	<b>469.782.456</b>
Títulos para Negociação	62.446.761	25.543.258	2.686.808	1.704.648	3.743.073	-	204.763.337	300.887.885
Títulos Disponíveis para Venda	80.748.787	27.810.833	6.925.352	6.656.378	623.797	-	6.623.874	129.389.021
Títulos Mantidos até o Vencimento	28.918.340	-	6.339.863	-	-	-	4.247.347	39.505.550
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	-	-	-	-	-	<b>40.873.999</b>	-	<b>40.873.999</b>
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)</b>	<b>172.113.888</b>	<b>53.354.091</b>	<b>15.952.023</b>	<b>8.361.026</b>	<b>4.366.870</b>	<b>40.873.999</b>	<b>215.634.558</b>	<b>510.656.455</b>
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo) - 30/09/2018</b>	<b>132.551.337</b>	<b>25.323.216</b>	<b>35.378.568</b>	<b>8.442.807</b>	<b>3.494.518</b>	<b>28.641.569</b>	<b>194.427.889</b>	<b>428.259.904</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 de mercado e por prazo de vencimento.

	30/09/2019					30/09/2018					
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>81.708.495</b>	<b>1.419.008</b>	<b>83.127.503</b>	<b>27,6</b>	<b>1.932.406</b>	<b>39.142</b>	<b>2.692.426</b>	<b>3.936.712</b>	<b>11.642.425</b>	<b>62.884.392</b>	<b>65.406.830</b>
Letras Financeiras do Tesouro	28.763.693	583	28.764.276	9,6	-	-	756.663	698.992	7.693.089	19.615.532	26.249.267
Letras do Tesouro Nacional	8.748.124	70.696	8.818.820	2,9	1.918.402	-	849.518	966.128	1.143.722	3.941.050	11.726.933
Notas do Tesouro Nacional	38.615.183	1.217.799	39.832.982	13,2	10.906	39.122	159.022	1.709.977	1.669.328	36.244.627	24.154.279
Tesouro Nacional / Securitização	438	(227)	211	0,0	-	20	15	52	63	61	417
Títulos da Dívida Externa Brasileira	5.581.057	130.157	5.711.214	1,9	3.098	-	927.208	561.563	1.136.223	3.083.122	3.275.933
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>2.562.571</b>	<b>(45.795)</b>	<b>2.516.776</b>	<b>0,9</b>	<b>887.148</b>	<b>26.088</b>	<b>332.648</b>	<b>350.260</b>	<b>202.922</b>	<b>717.710</b>	<b>1.595.255</b>
Argentina	1.037.077	(53.824)	983.253	0,4	862.454	3.810	29.994	38.851	46.267	1.877	538.482
Chile	386.385	1.858	388.243	0,1	16.821	3.620	8.379	84.639	41.689	233.095	369.791
Colômbia	769.736	6.010	775.746	0,3	-	5.935	275.355	44.497	37.113	412.846	359.273
Estados Unidos	146.129	(5)	146.124	0,0	-	-	-	146.124	-	-	120.642
México	50.371	(66)	50.305	0,0	-	-	937	-	-	49.368	10.444
Paraguai	2.242	84	2.326	0,0	-	-	-	-	-	2.326	1.252
Uruguai	162.080	(349)	161.731	0,1	7.873	12.723	17.983	36.149	77.853	9.150	192.859
Outros	8.551	497	9.048	0,0	-	-	-	-	-	9.048	2.512
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>15.672.365</b>	<b>(352.340)</b>	<b>15.320.025</b>	<b>5,1</b>	<b>8.315.690</b>	<b>286.072</b>	<b>552.551</b>	<b>1.105.188</b>	<b>1.674.855</b>	<b>3.385.669</b>	<b>10.142.192</b>
Ações	4.452.918	(409.157)	4.043.761	1,3	4.043.761	-	-	-	-	-	3.017.923
Certificados de Depósito Bancário	458.178	(40)	458.138	0,2	117.084	68.808	568	271.503	175	-	177.144
Certificados de Recebíveis Imobiliários	521.912	10.950	532.862	0,2	-	-	-	-	-	532.862	64.641
Cotas de Fundos	4.107.391	8.998	4.116.389	1,3	4.116.389	-	-	-	-	-	2.380.396
Direitos Creditórios	2.978.337	-	2.978.337	1,0	2.978.337	-	-	-	-	-	256.668
Renda Fixa	740.570	331	740.901	0,2	740.901	-	-	-	-	-	845.465
Renda Variável	388.484	8.667	397.151	0,1	397.151	-	-	-	-	-	1.278.263
Debêntures	1.627.920	37.770	1.665.690	0,6	6.691	21.555	9.832	66.942	462.080	1.098.590	1.598.137
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	2.142.910	(4.631)	2.138.279	0,7	-	11.421	375.115	363.340	188.904	1.199.499	717.477
Letras Financeiras	2.213.440	(858)	2.212.582	0,7	31.765	172.423	167.036	397.212	1.014.427	429.719	2.094.860
Outros	147.696	4.628	152.324	0,1	-	11.865	-	6.191	9.269	124.999	91.614
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL</b>	<b>199.923.581</b>	<b>-</b>	<b>199.923.581</b>	<b>66,4</b>	<b>199.923.581</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181.627.600</b>
<b>Total</b>	<b>299.867.012</b>	<b>1.020.873</b>	<b>300.887.885</b>	<b>100,0</b>	<b>211.058.825</b>	<b>351.302</b>	<b>3.577.625</b>	<b>5.392.160</b>	<b>13.520.202</b>	<b>66.987.771</b>	<b>258.771.877</b>
% por prazo de vencimento					70,1	0,1	1,2	1,8	4,5	22,3	
<b>Total – 30/09/2018</b>	<b>259.730.754</b>	<b>(958.877)</b>	<b>258.771.877</b>	<b>100,0</b>	<b>189.071.705</b>	<b>676.786</b>	<b>1.492.307</b>	<b>6.114.086</b>	<b>6.352.613</b>	<b>55.064.380</b>	
% por prazo de vencimento					73,0	0,3	0,6	2,4	2,5	21,2	

No Itaú UNIBANCO HOLDING em 30/09/2019 a carteira é composta por Notas do Tesouro Nacional no valor de R\$ 8.536.775 com vencimento acima de 365 dias (R\$ 6.229.430 de Notas do Tesouro Nacional e R\$ 3.691.697 de Letras do Tesouro Nacional em 30/09/2018)

**d) Títulos Disponíveis para Venda**

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

	30/09/2019										30/09/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no PL)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>39.837.856</b>	<b>3.830.167</b>	<b>43.668.023</b>	<b>33,9</b>	<b>936.387</b>	-	<b>1.059.018</b>	<b>1.242.203</b>	<b>2.672.736</b>	<b>37.757.679</b>	<b>34.741.889</b>
Letras Financeiras do Tesouro	246.746	2	246.748	0,2	-	-	229.311	-	868	16.569	232.163
Letras do Tesouro Nacional	4.290.261	75.106	4.365.367	3,4	6.666	-	784.981	1.107.406	301.805	2.164.509	5.500.119
Notas do Tesouro Nacional	23.947.038	3.062.838	27.009.876	20,9	-	-	-	34.044	1.222.971	25.752.861	15.919.174
Tesouro Nacional / Securitização	158.632	38.143	196.775	0,2	-	-	-	-	-	196.775	197.481
Títulos da Dívida Externa Brasileira	11.195.179	654.078	11.849.257	9,2	929.721	-	44.726	100.753	1.147.092	9.626.965	12.892.952
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>34.723.323</b>	<b>(180.267)</b>	<b>34.543.056</b>	<b>26,5</b>	<b>817.054</b>	<b>3.284.877</b>	<b>4.478.015</b>	<b>7.847.263</b>	<b>11.192.866</b>	<b>6.922.981</b>	<b>26.241.227</b>
Alemanha	22.877	40	22.917	0,0	-	-	-	-	22.917	-	-
Argentina	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	175.200
Chile	11.627.913	162.646	11.790.559	9,1	6.475	1.426	788.612	1.871.022	3.854.860	5.268.164	7.449.044
Colômbia	2.331.877	24.211	2.356.088	1,8	-	89.020	43.655	559.291	658.280	1.005.842	6.219.943
Coreia	3.430.290	-	3.430.290	2,7	-	-	-	1.832.440	1.597.850	-	1.944.229
Dinamarca	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	492.518
Espanha	4.973.635	(1)	4.973.634	3,8	-	340.798	212.280	863.737	3.556.819	-	3.079.731
Estados Unidos	3.240.492	(4.489)	3.236.003	2,5	216.776	624.385	798.225	534.720	750.364	311.533	2.242.587
Itália	145.536	1.522	147.058	0,1	-	-	-	-	147.058	-	-
México	6.441.254	(176.573)	6.264.681	4,8	189.166	2.164.108	2.311.442	1.599.965	-	-	2.316.099
Panama	21.143	94	21.237	0,0	-	-	21.237	-	-	-	-
Paraguai	1.930.094	(184.853)	1.745.241	1,3	404.092	65.139	92.841	546.002	421.976	215.191	1.638.885
Uruguai	557.963	(2.853)	555.110	0,4	545	1	209.723	40.086	182.742	122.013	682.760
Outros	249	(11)	238	0,0	-	-	-	-	-	238	231
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>50.311.817</b>	<b>866.125</b>	<b>51.177.942</b>	<b>39,6</b>	<b>1.807.636</b>	<b>1.287.345</b>	<b>944.126</b>	<b>8.668.663</b>	<b>3.590.631</b>	<b>34.879.541</b>	<b>37.592.675</b>
Ações	948.569	113.444	1.062.013	0,8	1.062.013	-	-	-	-	-	475.017
Cédula do Produtor Rural	4.655.051	54.861	4.709.912	3,6	63.368	222.677	339.163	785.110	479.026	2.820.568	4.100.342
Certificados de Depósito Bancário	214.793	(1)	214.792	0,2	129.082	28.502	57.204	4	-	-	502.927
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.159.560	55.587	1.215.147	0,9	-	-	-	-	-	1.215.147	1.437.069
Cotas de Fundos de Renda Fixa	213.509	-	213.509	0,2	213.509	-	-	-	-	-	313.229
Debêntures	36.491.967	578.853	37.070.820	28,8	11.823	157.679	27.759	6.856.612	2.040.324	27.976.623	22.933.368
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	3.291.883	48.099	3.339.982	2,6	306.201	117.171	446.051	406.452	595.834	1.468.273	5.424.896
Letras Financeiras	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	238.644
Notas Promissórias	2.635.609	11.588	2.647.197	2,0	21.640	761.316	73.949	620.485	475.447	694.360	1.566.168
Outros	700.876	3.694	704.570	0,5	-	-	-	-	-	704.570	601.015
<b>Total</b>	<b>124.872.996</b>	<b>4.516.025</b>	<b>129.389.021</b>	<b>100,0</b>	<b>3.561.077</b>	<b>4.572.222</b>	<b>6.481.159</b>	<b>17.758.129</b>	<b>17.456.233</b>	<b>79.560.201</b>	<b>98.575.791</b>
% por prazo de vencimento					2,8	3,5	5,0	13,7	13,5	61,5	
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>99.966.679</b>	<b>(1.390.888)</b>	<b>98.575.791</b>	<b>100,0</b>	<b>3.627.361</b>	<b>4.456.632</b>	<b>3.598.717</b>	<b>10.060.137</b>	<b>21.352.550</b>	<b>55.480.394</b>	
% por prazo de vencimento					3,7	4,5	3,7	10,2	21,7	56,2	

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING em 30/09/2019 a carteira é composto por Eurobonds acima de 365 dias, sem montante nessa data (R\$ 2.780 em 30/09/2018).

**e) Títulos Mantidos até o Vencimento**

Abaixo, composição da carteira de Títulos Mantidos até o Vencimento por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e por prazo de vencimento. No custo contábil, não apropriados em resultado, estão incluídos em 30/09/2019 uma menos valia de R\$ 288.647 (R\$ 382.798 em 30/09/2018).

	30/09/2019									30/09/2018	
	Custo Contábil	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado	Custo Contábil	Valor de Mercado
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>31.342.576</b>	<b>79,3</b>	<b>1.129.630</b>	-	-	<b>4.150.408</b>	<b>6.213.001</b>	<b>19.849.537</b>	<b>34.406.258</b>	<b>30.315.993</b>	<b>30.278.006</b>
Letras do Tesouro Nacional	4.117.870	10,4	-	-	-	4.117.870	-	-	4.225.995	3.786.830	3.762.208
Notas do Tesouro Nacional	6.946.176	17,6	-	-	-	32.538	1.859.153	5.054.485	8.719.158	6.770.719	7.349.757
Títulos da Dívida Externa Brasileira	20.278.530	51,3	1.129.630	-	-	-	4.353.848	14.795.052	21.461.105	19.758.444	19.166.041
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>370.358</b>	<b>0,9</b>	<b>59.391</b>	<b>30.365</b>	<b>36.240</b>	<b>228.476</b>	-	<b>15.886</b>	<b>372.009</b>	<b>436.314</b>	<b>436.474</b>
Colômbia	354.435	0,9	59.391	30.365	36.240	228.439	-	-	346.787	421.089	414.293
Uruguai	15.886	-	-	-	-	-	-	15.886	25.221	15.192	22.180
Outros	37	-	-	-	-	37	-	-	1	33	1
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>7.792.616</b>	<b>19,8</b>	<b>256.123</b>	<b>85.726</b>	<b>41.677</b>	<b>47.944</b>	<b>226.781</b>	<b>7.134.365</b>	<b>8.032.585</b>	<b>11.518.360</b>	<b>11.679.281</b>
Certificados de Recebíveis Imobiliários	7.402.795	18,8	-	-	-	47.944	226.781	7.128.070	7.642.764	10.465.525	10.626.446
Debêntures	6.294	-	-	-	-	-	-	6.294	6.294	6.228	6.228
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.432	4.432
Outros	383.527	1,0	256.123	85.726	41.677	-	-	1	383.527	1.042.175	1.042.175
<b>Total</b>	<b>39.505.550</b>	<b>100,0</b>	<b>1.445.144</b>	<b>116.091</b>	<b>77.917</b>	<b>4.426.828</b>	<b>6.439.782</b>	<b>26.999.788</b>	<b>42.810.852</b>	<b>42.270.667</b>	<b>42.393.761</b>
% por prazo de vencimento			3,7	0,3	0,2	11,3	16,3	68,2			
<b>Total – 30/09/2018</b>	<b>42.270.667</b>	<b>100,0</b>	<b>525.172</b>	<b>259.682</b>	<b>206.667</b>	<b>948.912</b>	<b>5.238.730</b>	<b>35.091.504</b>			
% por prazo de vencimento			1,2	0,6	0,5	2,2	12,4	83,1			



## f) Instrumentos Financeiros Derivativos

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

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

**Termo** - Contratos a termo de juros são contratos para efetuar troca de pagamentos em uma data futura especificada, com base na flutuação em mercado da taxa de juros entre a data da negociação e a data da liquidação do contrato. Contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda de um país pela de outro, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada. Contratos a termo de instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço contratado e são liquidados em dinheiro.

**Swaps** - Contratos de *swaps* de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes cada uma delas em moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal. Os contratos de *swap* apresentados na tabela abaixo em Outros correspondem, principalmente, a contratos de *swaps* de índices de inflação.

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

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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\$ 12.061.955 (R\$ 7.846.393 em 30/09/2018) e estava basicamente composto por títulos públicos.

Mais informações sobre os controles internos e parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 18 - Gerenciamento de Riscos, Capital e Limites de Imobilização.

## I - Resumo Derivativos

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

	30/09/2019										30/09/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
<b>Ativo</b>											
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	8.431.577	19.987.995	28.419.572	69,5	96.227	320.656	1.761.069	1.697.481	4.618.789	19.925.350	11.276.141
Contratos de Opções	4.886.296	478.206	5.364.502	13,2	789.986	1.083.316	2.041.076	567.950	456.293	425.881	5.523.945
Operações a Termo	2.181.005	(5.468)	2.175.537	5,3	1.361.872	484.696	121.279	202.829	4.861	-	6.073.179
Derivativos de Crédito	44.047	131.932	175.979	0,4	-	2.176	2.678	5.756	7.725	157.644	189.717
NDF - Non Deliverable Forward	4.178.367	233.881	4.412.248	10,8	1.429.140	850.241	968.636	751.312	268.218	144.701	4.492.446
Verificação de Swap	1.789	12.975	14.764	0,0	685	113	1.228	-	12.738	-	161.158
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	254.871	56.526	311.397	0,8	76.894	1.815	2.346	10.153	8.967	211.222	924.983
<b>Total</b>	<b>19.977.952</b>	<b>20.896.047</b>	<b>40.873.999</b>	<b>100,0</b>	<b>3.754.804</b>	<b>2.743.013</b>	<b>4.898.312</b>	<b>3.235.481</b>	<b>5.377.591</b>	<b>20.864.798</b>	<b>28.641.569</b>
<b>% por prazo de vencimento</b>					9,2	6,7	12,0	7,9	13,2	51,0	
<b>Total – 30/09/2018</b>	<b>17.999.214</b>	<b>10.642.355</b>	<b>28.641.569</b>	<b>100,0</b>	<b>7.416.859</b>	<b>2.798.185</b>	<b>3.558.953</b>	<b>3.159.640</b>	<b>3.026.577</b>	<b>8.681.355</b>	
<b>% por prazo de vencimento</b>					25,9	9,8	12,4	11,0	10,6	30,3	

	30/09/2019										30/09/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
<b>Passivo</b>											
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(13.886.246)	(21.466.041)	(35.352.287)	74,5	(449.898)	(649.121)	(2.764.691)	(2.680.654)	(8.377.614)	(20.430.309)	(16.651.985)
Contratos de Opções	(6.185.937)	(284.593)	(6.470.530)	13,6	(666.286)	(2.508.150)	(1.936.299)	(663.992)	(430.014)	(265.789)	(4.926.607)
Operações a Termo	(850.054)	(238)	(850.292)	1,8	(846.952)	-	-	(3.340)	-	-	(4.556.195)
Derivativos de Crédito	(79.815)	24.061	(55.754)	0,1	-	(383)	(59)	(1.572)	(188)	(53.552)	(149.716)
NDF - Non Deliverable Forward	(4.235.031)	(62.174)	(4.297.205)	9,1	(1.244.140)	(826.001)	(958.046)	(615.530)	(506.712)	(146.776)	(5.267.011)
Verificação de Swap	(159.102)	(172.620)	(331.722)	0,7	(865)	(215)	(1.740)	-	(9.601)	(319.301)	(178.074)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(22.716)	(60.081)	(82.797)	0,2	(351)	(4.768)	(2.760)	(10.581)	(9.462)	(54.875)	(97.582)
<b>Total</b>	<b>(25.418.901)</b>	<b>(22.021.686)</b>	<b>(47.440.587)</b>	<b>100,0</b>	<b>(3.208.492)</b>	<b>(3.988.638)</b>	<b>(5.663.595)</b>	<b>(3.975.669)</b>	<b>(9.333.591)</b>	<b>(21.270.602)</b>	<b>(31.827.170)</b>
<b>% por prazo de vencimento</b>					6,8	8,4	11,9	8,4	19,7	44,8	
<b>Total – 30/09/2018</b>	<b>(23.309.186)</b>	<b>(8.517.984)</b>	<b>(31.827.170)</b>	<b>100,0</b>	<b>(7.017.117)</b>	<b>(2.669.432)</b>	<b>(4.815.667)</b>	<b>(3.423.863)</b>	<b>(5.686.177)</b>	<b>(8.214.914)</b>	
<b>% por prazo de vencimento</b>					22,0	8,4	15,1	10,8	17,9	25,8	

O resultado de instrumentos financeiros derivativos no período totaliza R\$ (992.806) ( R\$ (785.164) em 30/09/2018).

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os valores de mercado referentes às posições de contrato de Swaps ativa e passiva não apresentam montantes nesta data (R\$ 2.691.687 swaps ativa com prazo de vencimentos acima de 365 dias, R\$ 2.019.801 moeda estrangeira e R\$ 671.886 juros e R\$ (1.583.277) na posição passiva, R\$ (927) moeda estrangeira e R\$ (1.582.350) juros com prazo de vencimentos acima de 365 dias e de 31 a 90 dias, respectivamente, em 30/09/2018). Os contratos de Opções envolvendo Títulos na posição ativa totaliza R\$ 35.265 (R\$ 75.388 em 30/09/2018) com prazo de 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 de Mercado (Resultado / Patrimônio Líquido)		Valor de Mercado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2018
<b>Contratos de futuros</b>	<b>584.810.524</b>	<b>640.439.448</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>232.891.622</b>	<b>390.347.087</b>	-	-	-	-	-	-
Ações	919.236	13.613.970	-	-	-	-	-	-
Commodities	415.808	301.900	-	-	-	-	-	-
Juros	197.145.841	344.879.454	-	-	-	-	-	-
Moeda Estrangeira	34.410.737	31.551.763	-	-	-	-	-	-
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>351.918.902</b>	<b>250.092.361</b>	-	-	-	-	-	-
Ações	196.073	17.088.210	-	-	-	-	-	-
Commodities	590.728	214.550	-	-	-	-	-	-
Juros	320.852.885	201.025.966	-	-	-	-	-	-
Moeda Estrangeira	30.279.216	31.763.635	-	-	-	-	-	-
<b>Contratos de Swaps</b>			<b>(5.454.669)</b>	<b>(1.478.046)</b>	<b>(6.932.715)</b>	<b>(5.375.844)</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>1.046.539.147</b>	<b>994.782.356</b>	<b>8.431.577</b>	<b>19.987.995</b>	<b>28.419.572</b>	<b>11.276.141</b>		
Ações	-	174.327	-	-	-	-	-	-
Commodities	58.693	12.410	1.042	1.006	2.048	57		
Juros	1.028.113.202	982.256.483	7.152.248	18.759.261	25.911.509	9.817.417		
Moeda Estrangeira	18.367.252	12.339.136	1.278.287	1.227.728	2.506.015	1.458.667		
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.046.539.147</b>	<b>994.782.356</b>	<b>(13.886.246)</b>	<b>(21.466.041)</b>	<b>(35.352.287)</b>	<b>(16.651.985)</b>		
Ações	69.011	915.782	-	(7.221)	(7.221)	(10.117)		
Commodities	-	-	(8)	8	-	-		
Juros	1.020.315.562	967.564.085	(13.750.555)	(19.255.928)	(33.006.483)	(13.557.123)		
Moeda Estrangeira	26.154.574	26.302.489	(135.683)	(2.202.900)	(2.338.583)	(3.084.745)		
<b>Contratos de Opções</b>	<b>1.453.288.410</b>	<b>1.999.794.762</b>	<b>(1.299.641)</b>	<b>193.613</b>	<b>(1.106.028)</b>	<b>597.338</b>		
<b>De Compra - Posição Comprada</b>	<b>144.214.703</b>	<b>341.982.821</b>	<b>3.109.582</b>	<b>295.058</b>	<b>3.404.640</b>	<b>4.007.040</b>		
Ações	13.565.818	9.899.852	288.119	288.285	576.404	903.967		
Commodities	357.277	436.379	8.888	(334)	8.554	14.795		
Juros	87.544.094	279.214.706	348.198	(232.258)	115.940	240.585		
Moeda Estrangeira	42.747.514	52.431.884	2.464.377	239.365	2.703.742	2.847.693		
<b>De Venda - Posição Comprada</b>	<b>564.073.314</b>	<b>684.129.242</b>	<b>1.776.714</b>	<b>183.148</b>	<b>1.959.862</b>	<b>1.516.905</b>		
Ações	15.122.994	11.823.765	388.684	134.136	522.820	521.691		
Commodities	224.595	552.229	8.009	(3.394)	4.615	8.964		
Juros	486.817.785	633.443.809	474.770	827.285	1.302.055	561.774		
Moeda Estrangeira	61.907.940	38.309.439	905.251	(774.879)	130.372	424.476		
<b>De Compra - Posição Vendida</b>	<b>133.810.032</b>	<b>220.877.148</b>	<b>(4.385.233)</b>	<b>119.237</b>	<b>(4.265.996)</b>	<b>(3.216.147)</b>		
Ações	13.664.078	11.135.259	(235.742)	(267.469)	(503.211)	(619.167)		
Commodities	484.938	601.962	(12.272)	4.671	(7.601)	(25.933)		
Juros	81.537.759	154.470.813	(328.596)	315.406	(13.190)	(101.321)		
Moeda Estrangeira	38.123.257	54.669.114	(3.808.623)	66.629	(3.741.994)	(2.469.726)		
<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>611.190.361</b>	<b>752.805.551</b>	<b>(1.800.704)</b>	<b>(403.830)</b>	<b>(2.204.534)</b>	<b>(1.710.460)</b>		
Ações	11.493.386	9.643.643	(247.748)	(158.382)	(406.130)	(377.229)		
Commodities	337.763	395.094	(11.705)	1.605	(10.100)	(6.461)		
Juros	533.932.869	701.867.012	(391.384)	(850.139)	(1.241.523)	(762.440)		
Moeda Estrangeira	65.426.343	40.899.802	(1.149.867)	603.086	(564.781)	(564.330)		
<b>Contratos a Termo</b>	<b>2.193.994</b>	<b>14.717.389</b>	<b>1.330.951</b>	<b>(5.706)</b>	<b>1.325.245</b>	<b>1.516.984</b>		
<b>Compras a Receber</b>	<b>811.377</b>	<b>2.078.763</b>	<b>811.377</b>	<b>(8.576)</b>	<b>802.801</b>	<b>2.075.612</b>		
Ações	313.109	11.537	313.109	(8.687)	304.422	11.239		
Juros	498.268	2.067.226	498.268	111	498.379	2.064.373		
<b>Obrigações por Compra a Pagar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(498.268)</b>	<b>1</b>	<b>(498.267)</b>	<b>(2.035.393)</b>		
Ações	-	-	-	-	-	(766)		
Juros	-	-	(498.268)	1	(498.267)	(2.034.627)		
<b>Vendas a Receber</b>	<b>1.030.831</b>	<b>7.141.859</b>	<b>1.369.628</b>	<b>3.108</b>	<b>1.372.736</b>	<b>3.997.567</b>		
Ações	1.030.831	1.522.833	1.019.229	3.108	1.022.337	1.504.921		
Juros	-	-	350.399	-	350.399	2.492.582		
Moeda Estrangeira	-	5.619.026	-	-	-	64		
<b>Obrigações por Venda a Entregar</b>	<b>351.786</b>	<b>5.496.767</b>	<b>(351.786)</b>	<b>(239)</b>	<b>(352.025)</b>	<b>(2.520.802)</b>		
Ações	1.387	777	(1.387)	(110)	(1.497)	(776)		
Juros	350.399	2.493.803	(350.399)	(129)	(350.528)	(2.520.025)		
Moeda Estrangeira	-	3.002.187	-	-	-	(1)		
<b>Derivativos de Crédito</b>	<b>13.532.287</b>	<b>8.922.028</b>	<b>(35.768)</b>	<b>155.993</b>	<b>120.225</b>	<b>40.001</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>10.425.936</b>	<b>4.614.043</b>	<b>44.047</b>	<b>131.932</b>	<b>175.979</b>	<b>189.717</b>		
Ações	2.205.893	1.824.726	50.255	79.063	129.318	112.106		
Commodities	28.068	-	502	1.074	1.576	-		
Juros	8.191.975	2.649.180	(6.710)	51.795	45.085	71.753		
Moeda Estrangeira	-	140.137	-	-	-	5.858		
<b>Posição Passiva</b>	<b>3.106.351</b>	<b>4.307.985</b>	<b>(79.815)</b>	<b>24.061</b>	<b>(55.754)</b>	<b>(149.716)</b>		
Ações	1.179.358	1.286.041	(49.514)	14.828	(34.686)	(71.757)		
Commodities	2.082	-	(143)	22	(121)	-		
Juros	1.924.911	3.021.944	(30.158)	9.211	(20.947)	(77.959)		
<b>NDF - Non Deliverable Forward</b>	<b>291.848.925</b>	<b>249.004.897</b>	<b>(56.664)</b>	<b>171.707</b>	<b>115.043</b>	<b>(774.565)</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>149.355.503</b>	<b>121.341.367</b>	<b>4.178.367</b>	<b>233.881</b>	<b>4.412.248</b>	<b>4.492.446</b>		
Commodities	152.620	148.028	12.238	481	12.719	16.542		
Moeda Estrangeira	149.202.883	121.193.339	4.166.129	233.400	4.399.529	4.475.904		
<b>Posição Passiva</b>	<b>142.493.422</b>	<b>127.663.530</b>	<b>(4.235.031)</b>	<b>(62.174)</b>	<b>(4.297.205)</b>	<b>(5.267.011)</b>		
Commodities	421.222	118.108	(33.777)	1.126	(32.651)	(14.611)		
Moeda Estrangeira	142.072.200	127.545.422	(4.201.254)	(63.300)	(4.264.554)	(5.252.400)		
<b>Verificação de Swap</b>	<b>1.268.140</b>	<b>2.768.509</b>	<b>(157.313)</b>	<b>(159.645)</b>	<b>(316.958)</b>	<b>(16.916)</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>110.000</b>	<b>254.057</b>	<b>1.789</b>	<b>12.975</b>	<b>14.764</b>	<b>161.158</b>		
Juros	-	10.000	-	-	-	127.741		
Moeda Estrangeira	110.000	244.057	1.789	12.975	14.764	33.417		
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.158.140</b>	<b>2.514.452</b>	<b>(159.102)</b>	<b>(172.620)</b>	<b>(331.722)</b>	<b>(178.074)</b>		
Juros	-	1.313.282	-	-	-	(34.727)		
Moeda Estrangeira	1.158.140	1.201.170	(159.102)	(172.620)	(331.722)	(143.347)		
<b>Outros Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>7.159.793</b>	<b>5.511.241</b>	<b>(232.155)</b>	<b>(3.555)</b>	<b>228.600</b>	<b>827.401</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>5.820.823</b>	<b>4.120.092</b>	<b>254.871</b>	<b>56.526</b>	<b>311.397</b>	<b>924.983</b>		
Ações	186.816	371.155	1.121	3.507	4.628	31.041		
Juros	5.631.009	3.717.506	254.153	(25.123)	229.030	284.782		
Moeda Estrangeira	2.998	31.431	(403)	78.142	77.739	609.160		
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.338.970</b>	<b>1.391.149</b>	<b>(22.716)</b>	<b>(60.081)</b>	<b>(82.797)</b>	<b>(97.582)</b>		
Ações	929.731	1.200.372	(12.242)	(45.686)	(57.928)	(63.814)		
Juros	409.239	91.663	(10.474)	(7.651)	(18.125)	(7.315)		
Moeda Estrangeira	-	99.114	-	(6.744)	(6.744)	(26.453)		
		<b>ATIVO</b>	<b>19.977.952</b>	<b>20.896.047</b>	<b>40.873.999</b>	<b>28.641.569</b>		
		<b>PASSIVO</b>	<b>(25.418.901)</b>	<b>(22.021.686)</b>	<b>(47.440.587)</b>	<b>(31.827.170)</b>		
		<b>TOTAL</b>	<b>(5.440.949)</b>	<b>(1.125.639)</b>	<b>(6.566.588)</b>	<b>(3.185.601)</b>		

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	30/09/2019	30/09/2018
Contratos de Futuros	130.571.419	298.465.801	56.865.382	98.907.922	584.810.524	640.439.448
Contratos de Swaps	25.595.627	175.884.945	105.994.414	739.064.161	1.046.539.147	994.782.356
Contratos de Opções	307.117.451	991.493.501	49.087.240	105.590.218	1.453.288.410	1.999.794.762
Operações a Termo	1.363.863	613.678	211.191	5.262	2.193.994	14.717.389
Derivativos de Crédito	-	4.334.659	1.101.817	8.095.811	13.532.287	8.922.028
NDF - Non Deliverable Forward	117.780.686	110.845.459	40.700.107	22.522.673	291.848.925	249.004.897
Verificação de Swap	14.682	42.459	-	1.210.999	2.768.509	2.768.509
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	3.809	926.357	409.084	5.820.543	7.159.793	5.511.241

### III - Derivativos por Valor Referencial

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

	30/09/2019							
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Verificação de Swap	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
<b>B3</b>	<b>360.670.295</b>	<b>17.958.794</b>	<b>1.234.626.006</b>	<b>1.343.941</b>	<b>-</b>	<b>55.183.427</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Balcão</b>	<b>224.140.229</b>	<b>1.028.580.353</b>	<b>218.662.404</b>	<b>850.053</b>	<b>13.532.287</b>	<b>236.665.498</b>	<b>1.268.140</b>	<b>7.159.793</b>
Instituições Financeiras	223.103.880	809.599.987	184.011.985	129.049	13.531.454	122.108.923	-	5.436.799
Empresas	1.036.349	174.972.891	34.190.883	721.004	833	113.132.938	1.268.140	1.722.994
Pessoas Físicas	-	44.007.475	459.536	-	-	1.423.637	-	-
<b>Total</b>	<b>584.810.524</b>	<b>1.046.539.147</b>	<b>1.453.288.410</b>	<b>2.193.994</b>	<b>13.532.287</b>	<b>291.848.925</b>	<b>1.268.140</b>	<b>7.159.793</b>
<b>Total 30/09/2018</b>	<b>640.439.448</b>	<b>994.782.356</b>	<b>1.999.794.762</b>	<b>14.717.389</b>	<b>8.922.028</b>	<b>249.004.897</b>	<b>2.768.509</b>	<b>5.511.241</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.

	30/09/2019			30/09/2018		
	Valor nominal da proteção vendida	Valor nominal da proteção comprada com valor subjacente idêntico	Posição Líquida	Valor nominal da proteção vendida	Valor nominal da proteção comprada com valor subjacente idêntico	Posição Líquida
CDS	(7.399.670)	2.847.617	(4.552.053)	(7.092.846)	1.829.182	(5.263.664)
TRS	(3.285.000)	-	(3.285.000)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(10.684.670)</b>	<b>2.847.617</b>	<b>(7.837.053)</b>	<b>(7.092.846)</b>	<b>1.829.182</b>	<b>(5.263.664)</b>

O efeito no Patrimônio de Referência do risco recebido (Nota 18c) foi de R\$ 59.370 (R\$ 46.092 em 30/09/2018).

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

## V - Hedge Contábil

**I) Fluxo de Caixa** - O objetivo deste *hedge* do ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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	30/09/2019						
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Ativos	Passivos					
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	-	24.784.984	(2.923.299)	(3.706.146)	25.746.394	(2.924.771)	
Hedge de Operações Ativas	1.643.670	-	133.889	133.889	1.778.219	134.096	
Hedge de Compromissadas Ativas	13.722.538	-	568.486	568.486	14.883.748	568.486	
Hedge de Ativos Denominados em UF	9.271.197	-	(17.733)	(17.733)	9.288.930	(18.258)	
Hedge de Captações	-	4.336.555	(42.547)	(37.362)	4.294.008	(42.547)	
Hedge de Operações de Crédito	288.622	-	14.350	14.350	274.272	16.325	
<b>Risco Custos Variáveis</b>							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	20.734.869	-	(64.795)	(64.795)	20.735.478	(64.795)	
<b>Risco Cambial</b>							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	5.881.704	-	72.676	104.193	5.881.704	72.676	
<b>Total</b>	<b>51.542.600</b>	<b>29.121.539</b>	<b>(2.258.973)</b>	<b>(3.005.118)</b>	<b>82.882.753</b>	<b>(2.258.788)</b>	

Estratégias	30/09/2018						
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Ativos	Passivos					
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	-	29.350.964	(821.007)	(2.444.997)	30.230.484	(821.336)	
Hedge de Operações Ativas	7.629.121	-	160.387	160.387	7.789.604	160.388	
Hedge de Compromissadas Ativas	36.209.216	-	(5.243)	(5.243)	36.960.604	(5.242)	
Hedge de Ativos Denominados em UF	13.299.320	-	(65.937)	(65.937)	13.131.350	(71.734)	
Hedge de Captações	-	3.317.291	(2.726)	(2.726)	3.326.655	(2.494)	
Hedge de Operações de Crédito	297.784	-	3.929	3.929	292.608	5.421	
<b>Risco Cambial</b>							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	13.165.090	-	(25.504)	(25.504)	13.193.297	(25.504)	
<b>Total</b>	<b>70.600.531</b>	<b>32.668.255</b>	<b>(756.101)</b>	<b>(2.380.091)</b>	<b>104.924.602</b>	<b>(760.501)</b>	

(\*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

30/09/2019							
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido <sup>(2)</sup>	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros <sup>(3)</sup></b>							
Futuros	42.408.361	-	1.507	(2.222.189)	(2.220.924)	(1.265)	-
Swaps	13.857.210	4.336.555	9.561.269	(44.480)	(45.930)	1.450	-
<b>Risco Cambial <sup>(4)</sup></b>							
Futuros de DDI	26.617.182	-	5.864.203	7.881	7.881	-	-
<b>Total</b>	<b>82.882.753</b>	<b>4.336.555</b>	<b>15.426.979</b>	<b>(2.258.788)</b>	<b>(2.258.973)</b>	<b>185</b>	<b>-</b>

30/09/2018							
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil <sup>(1)</sup>		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido <sup>(2)</sup>	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros <sup>(3)</sup></b>							
Futuros	74.980.692	56.966	31.708	(666.190)	(665.862)	(328)	-
Swaps	16.750.613	3.320.286	13.575.735	(68.807)	(64.734)	(4.073)	-
<b>Risco Cambial <sup>(4)</sup></b>							
Futuros de DDI	13.193.297	25.504	-	(25.504)	(25.504)	-	-
<b>Total</b>	<b>104.924.602</b>	<b>3.402.756</b>	<b>13.607.443</b>	<b>(760.501)</b>	<b>(756.100)</b>	<b>(4.401)</b>	<b>-</b>

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

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

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

Os ganhos ou perdas relativos ao *Hedge* Contábil de Fluxo de Caixa, que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO espera reconhecer no resultado nos próximos 12 meses, totalizam R\$ (1.546.493) (R\$ (1.697.969) em 30/09/2018). No período findo em 30/09/2019, foi reconhecido o montante de R\$ (652.386) em resultado.



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	30/09/2019						
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo		Variação no valor reconhecida no Resultado (*)	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Operações de Crédito	6.871.984	-	7.206.891	-	334.907	6.871.984	(340.532)
Hedge de Captações	-	8.083.002	-	9.164.215	(1.081.213)	8.083.002	1.079.428
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	11.049.809	-	11.726.557	-	676.748	11.761.852	(673.181)
Total	17.921.793	8.083.002	18.933.448	9.164.215	(69.558)	26.716.838	65.715

Estratégias	30/09/2018						
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo		Variação no valor reconhecida no Resultado (*)	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Operações de Crédito	7.384.776	-	7.421.531	-	36.755	7.384.776	(37.640)
Hedge de Captações	-	11.016.179	-	10.981.247	34.932	11.016.179	(37.935)
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	4.746.609	-	4.690.093	-	(56.516)	4.748.579	59.745
Total	12.131.385	11.016.179	12.111.624	10.981.247	15.171	23.149.534	(15.830)

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

Instrumentos de <i>Hedge</i>	30/09/2019				
	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>	15.301.448	1.049.640	494.153	621.419	(7.772)
Outros Derivativos	11.415.390	-	10.759.545	(555.704)	3.929
<b>Total <sup>(2)</sup></b>	<b>26.716.838</b>	<b>1.049.640</b>	<b>11.253.698</b>	<b>65.715</b>	<b>(3.843)</b>

Instrumentos de <i>Hedge</i>	30/09/2018				
	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>	23.149.534	27.297	43.106	(15.830)	(659)
<b>Total</b>	<b>23.149.534</b>	<b>27.297</b>	<b>43.106</b>	<b>(15.830)</b>	<b>(659)</b>

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) No período, o montante de R\$ 738.443 deixou de ser qualificado como *hedge*, com efeito no resultado de R\$ (20.140).

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	30/09/2019				
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal
	Ativos	Passivos			Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
<b>Risco Cambial</b>					
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	-	15.666.198	(6.330.454)	(6.330.454)	13.392.702
<b>Total</b>	-	<b>15.666.198</b>	<b>(6.330.454)</b>	<b>(6.330.454)</b>	<b>(6.380.185)</b>

Estratégias	30/09/2018				
	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal
	Ativos	Passivos			Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
<b>Risco Cambial</b>					
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	-	15.576.952	(6.905.088)	(6.905.088)	13.053.714
<b>Total</b>	-	<b>15.576.952</b>	<b>(6.905.088)</b>	<b>(6.905.088)</b>	<b>(6.939.462)</b>

(\*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

30/09/2019							
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 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 DDI	30.081.960	54.557	-	(10.207.958)	(10.149.789)	(58.169)	-
Termo	(1.580.280)	599.878	-	367.397	361.461	5.936	-
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(14.150.350)	236.157	-	3.237.765	3.233.514	4.251	-
Ativos Financeiros	(958.628)	958.628	-	222.611	224.360	(1.749)	-
<b>Total</b>	<b>13.392.702</b>	<b>1.849.220</b>	<b>-</b>	<b>(6.380.185)</b>	<b>(6.330.454)</b>	<b>(49.731)</b>	<b>-</b>

30/09/2018							
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 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 DDI	28.922.572	-	336.079	(9.568.735)	(9.508.813)	(59.922)	-
Termo	(1.519.375)	1.311.400	-	790.979	767.933	23.046	-
NDF - <i>Non Deliverable Forward</i>	(13.604.982)	302.042	-	1.777.278	1.773.027	4.251	-
Ativos Financeiros	(744.501)	744.501	-	61.016	62.765	(1.749)	-
<b>Total</b>	<b>13.053.714</b>	<b>2.357.943</b>	<b>336.079</b>	<b>(6.939.462)</b>	<b>(6.905.088)</b>	<b>(34.374)</b>	<b>-</b>

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

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

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

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

	30/09/2019							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	6.779.717	4.562.508	1.745.864	8.251.021	-	4.407.284	-	25.746.394
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	26.617.182	-	-	-	-	-	-	26.617.182
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	-	1.778.219	-	-	-	-	-	1.778.219
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	6.763.364	2.468.148	57.418	-	-	-	-	9.288.930
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	2.132.973	-	-	1.753.627	171.420	235.988	-	4.294.008
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	28.570	57.140	159.992	28.570	-	-	-	274.272
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	292.353	1.502.627	982.456	1.531.672	821.504	881.870	859.502	6.871.984
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	287.400	320.539	399.980	437.063	137.135	4.401.357	2.099.528	8.083.002
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	4.630.133	840.567	488.587	414.523	2.213.411	2.499.696	674.935	11.761.852
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	6.227.881	1.647.126	797.006	5.498.881	-	712.854	-	14.883.748
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior (*)	13.392.702	-	-	-	-	-	-	13.392.702
<b>Total</b>	<b>67.152.275</b>	<b>13.176.874</b>	<b>4.631.303</b>	<b>17.915.357</b>	<b>3.343.470</b>	<b>13.139.049</b>	<b>3.633.965</b>	<b>122.992.293</b>

	30/09/2018							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	12.713.844	7.408.470	4.027.623	128.693	4.504.187	1.447.667	-	30.230.484
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	127.600	13.065.697	-	-	-	-	-	13.193.297
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	6.466.914	-	1.322.690	-	-	-	-	7.789.604
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	13.070.851	-	-	60.499	-	-	-	13.131.350
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	2.070.270	974.141	30.480	-	-	251.764	-	3.326.655
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	-	30.480	60.960	170.688	30.480	-	-	292.608
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	151.112	1.396.633	1.714.065	1.714.484	414.148	788.453	1.205.881	7.384.776
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	2.219.834	779.413	333.542	426.720	422.243	4.299.508	2.534.919	11.016.179
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	4.431.977	-	-	-	-	316.602	-	4.748.579
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	26.537.400	5.703.500	1.424.435	-	3.295.269	-	-	36.960.604
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior (*)	13.053.714	-	-	-	-	-	-	13.053.714
<b>Total</b>	<b>80.843.516</b>	<b>29.358.334</b>	<b>8.913.795</b>	<b>2.501.084</b>	<b>8.666.327</b>	<b>7.103.994</b>	<b>3.740.800</b>	<b>141.127.850</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			30/09/2019 (*)
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	Cenários			
		I	II	III	
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	327	(87.547)	(168.787)	
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(1.112)	(52.748)	(105.094)	
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(2.002)	(115.522)	(79.581)	
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(80)	(3.243)	(5.325)	
TR	Taxas de cupom de TR	-	-	-	
Ações	Preços de ações	463	22.822	56.563	
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	75	(2.761)	(5.746)	
<b>TOTAL</b>		<b>(2.329)</b>	<b>(238.999)</b>	<b>(307.970)</b>	

(\*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Carteiras de Negociação e Bancária		Exposições			30/09/2019 (*)
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	Cenários			
		I	II	III	
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(7.491)	(1.090.305)	(2.146.710)	
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(5.147)	(295.537)	(573.620)	
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(1.381)	(138.181)	(132.633)	
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(2.613)	(290.038)	(533.959)	
TR	Taxas de cupom de TR	478	(66.772)	(160.877)	
Ações	Preços de ações	3.462	(51.209)	(92.725)	
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	63	(8.564)	(22.141)	
<b>TOTAL</b>		<b>(12.629)</b>	<b>(1.940.606)</b>	<b>(3.662.665)</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	30/09/2019									30/09/2018	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
<b>Operações de Crédito</b>	<b>251.958.582</b>	<b>106.106.300</b>	<b>50.533.210</b>	<b>27.650.603</b>	<b>9.169.819</b>	<b>5.967.851</b>	<b>3.964.541</b>	<b>5.972.246</b>	<b>10.033.566</b>	<b>471.356.718</b>	<b>442.391.691</b>
Empréstimos e Títulos Descontados	106.876.652	87.124.373	36.654.123	22.476.779	7.922.688	3.931.724	3.063.995	3.836.050	9.096.621	280.983.005	266.076.546
Financiamentos	65.765.895	12.189.545	11.174.077	4.107.093	739.553	1.525.115	454.368	1.533.183	602.247	98.091.076	86.719.240
Financiamentos Rurais	8.610.303	844.191	768.909	57.166	17.074	23.227	20.107	896	22.643	10.364.516	9.371.753
Financiamentos Imobiliários	70.705.732	5.948.191	1.936.101	1.009.565	490.504	487.785	426.071	602.117	312.055	81.918.121	80.224.152
<b>Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro</b>	<b>1.615.320</b>	<b>3.294.241</b>	<b>1.602.086</b>	<b>592.816</b>	<b>110.467</b>	<b>53.676</b>	<b>83.222</b>	<b>49.171</b>	<b>107.792</b>	<b>7.508.791</b>	<b>8.291.560</b>
<b>Operações com Cartões de Crédito</b>	<b>411.687</b>	<b>75.713.194</b>	<b>3.889.731</b>	<b>3.209.343</b>	<b>1.406.042</b>	<b>843.027</b>	<b>809.378</b>	<b>765.571</b>	<b>3.649.313</b>	<b>90.697.286</b>	<b>75.110.396</b>
<b>Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio <sup>(1)</sup></b>	<b>2.638.999</b>	<b>1.003.849</b>	<b>658.652</b>	<b>138.854</b>	<b>63.723</b>	<b>24.389</b>	<b>22.144</b>	<b>920</b>	<b>11.528</b>	<b>4.563.058</b>	<b>3.851.116</b>
<b>Outros Créditos Diversos <sup>(2)</sup></b>	<b>44.226</b>	<b>268.861</b>	<b>5.688</b>	<b>46.717</b>	<b>55.715</b>	<b>7.168</b>	<b>83.294</b>	<b>1.105.554</b>	<b>276.514</b>	<b>1.893.737</b>	<b>875.146</b>
<b>Total Operações com Característica de Concessão de Crédito</b>	<b>256.668.814</b>	<b>186.386.445</b>	<b>56.689.367</b>	<b>31.638.333</b>	<b>10.805.766</b>	<b>6.896.111</b>	<b>4.962.579</b>	<b>7.893.462</b>	<b>14.078.713</b>	<b>576.019.590</b>	<b>530.519.909</b>
<b>Garantias Financeiras Prestadas <sup>(3)</sup></b>										<b>65.715.781</b>	<b>69.585.299</b>
<b>Total com Garantias Financeiras Prestadas</b>	<b>256.668.814</b>	<b>186.386.445</b>	<b>56.689.367</b>	<b>31.638.333</b>	<b>10.805.766</b>	<b>6.896.111</b>	<b>4.962.579</b>	<b>7.893.462</b>	<b>14.078.713</b>	<b>641.735.371</b>	<b>600.105.208</b>
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>233.656.052</b>	<b>178.281.565</b>	<b>48.429.197</b>	<b>25.566.131</b>	<b>11.405.263</b>	<b>5.416.482</b>	<b>6.922.124</b>	<b>6.832.270</b>	<b>14.010.825</b>	<b>530.519.909</b>	

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

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

<sup>(3)</sup> Contabilizados em Contas de Compensação.



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

	30/09/2019									30/09/2018	
	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>1.999.130</b>	<b>1.851.514</b>	<b>1.410.790</b>	<b>1.210.465</b>	<b>1.178.270</b>	<b>1.063.933</b>	<b>3.717.550</b>	<b>12.431.652</b>	<b>13.043.266</b>
01 a 30	-	-	79.599	94.158	75.408	174.240	59.889	70.022	222.878	776.194	495.199
31 a 60	-	-	89.625	86.487	65.747	52.282	50.988	57.367	188.420	590.916	388.395
61 a 90	-	-	67.497	77.106	62.279	46.129	48.320	57.910	180.577	539.818	390.318
91 a 180	-	-	227.036	208.140	171.128	148.329	134.289	156.471	448.848	1.494.241	1.176.890
181 a 365	-	-	298.819	339.104	266.019	198.882	216.988	222.373	705.203	2.247.388	1.883.392
Acima de 365	-	-	1.236.554	1.046.519	770.209	590.603	667.796	499.790	1.971.624	6.783.095	8.709.072
<b>Parcelas Vencidas</b>	-	-	<b>1.046.549</b>	<b>1.199.670</b>	<b>1.227.404</b>	<b>1.244.250</b>	<b>1.434.270</b>	<b>1.758.889</b>	<b>7.069.690</b>	<b>14.980.722</b>	<b>13.119.594</b>
01 a 14	-	-	9.347	34.354	29.152	34.325	23.841	33.739	78.931	243.689	194.352
15 a 30	-	-	835.125	153.497	130.110	93.840	56.632	99.599	144.737	1.513.540	1.587.580
31 a 60	-	-	202.077	844.804	232.470	157.499	147.699	120.135	324.748	2.029.432	1.776.016
61 a 90	-	-	-	138.485	773.621	144.669	158.877	264.075	296.156	1.775.883	1.644.232
91 a 180	-	-	-	28.530	62.051	755.774	961.925	1.185.416	1.376.889	4.370.585	3.428.650
181 a 365	-	-	-	-	-	58.143	85.296	55.925	4.616.367	4.815.731	4.255.828
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	231.862	231.862	232.936
<b>Subtotal (a)</b>	-	-	<b>3.045.679</b>	<b>3.051.184</b>	<b>2.638.194</b>	<b>2.454.715</b>	<b>2.612.540</b>	<b>2.822.822</b>	<b>10.787.240</b>	<b>27.412.374</b>	<b>26.162.860</b>
<b>Subtotal - 30/09/2018</b>	-	-	<b>3.272.867</b>	<b>2.967.798</b>	<b>2.324.382</b>	<b>2.129.267</b>	<b>2.553.699</b>	<b>3.226.909</b>	<b>9.687.938</b>	<b>26.162.860</b>	
<b>Operações em Curso Normal</b>											
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>255.925.895</b>	<b>184.286.040</b>	<b>53.253.491</b>	<b>28.299.163</b>	<b>8.003.953</b>	<b>4.310.948</b>	<b>2.268.849</b>	<b>5.023.789</b>	<b>3.233.367</b>	<b>544.605.495</b>	<b>500.938.778</b>
01 a 30	20.941.569	43.296.561	9.372.973	4.657.608	1.490.985	447.540	288.856	368.825	447.110	81.312.027	68.029.938
31 a 60	20.925.855	18.621.210	4.227.543	1.844.599	511.003	212.978	103.985	53.706	294.349	46.795.228	40.522.320
61 a 90	13.256.557	12.859.738	3.509.579	1.332.143	375.716	281.414	71.605	328.983	224.797	32.240.532	29.442.324
91 a 180	25.880.526	26.233.383	7.900.773	2.859.363	1.113.203	352.059	210.962	382.336	340.465	65.273.070	53.572.497
181 a 365	37.222.337	25.288.981	8.006.014	3.594.155	1.213.616	652.241	281.353	320.685	555.547	77.134.929	63.229.821
Acima de 365	137.699.051	57.986.167	20.236.609	14.011.295	3.299.430	2.364.716	1.312.088	3.569.254	1.371.099	241.849.709	246.141.878
<b>Parcelas Vencidas até 14 dias</b>	<b>742.919</b>	<b>2.100.405</b>	<b>390.197</b>	<b>287.986</b>	<b>163.619</b>	<b>130.448</b>	<b>81.190</b>	<b>46.851</b>	<b>58.106</b>	<b>4.001.721</b>	<b>3.418.271</b>
<b>Subtotal (b)</b>	<b>256.668.814</b>	<b>186.386.445</b>	<b>53.643.688</b>	<b>28.587.149</b>	<b>8.167.572</b>	<b>4.441.396</b>	<b>2.350.039</b>	<b>5.070.640</b>	<b>3.291.473</b>	<b>548.607.216</b>	<b>504.357.049</b>
<b>Subtotal - 30/09/2018</b>	<b>233.656.052</b>	<b>178.281.565</b>	<b>45.156.330</b>	<b>22.598.333</b>	<b>9.080.881</b>	<b>3.287.215</b>	<b>4.368.425</b>	<b>3.605.361</b>	<b>4.322.887</b>	<b>504.357.049</b>	
<b>Total da Carteira (a + b)</b>	<b>256.668.814</b>	<b>186.386.445</b>	<b>56.689.367</b>	<b>31.638.333</b>	<b>10.805.766</b>	<b>6.896.111</b>	<b>4.962.579</b>	<b>7.893.462</b>	<b>14.078.713</b>	<b>576.019.590</b>	<b>530.519.909</b>
<b>Provisão Existente</b>	-	<b>(931.932)</b>	<b>(566.894)</b>	<b>(949.150)</b>	<b>(1.080.577)</b>	<b>(3.005.149)</b>	<b>(4.962.083)</b>	<b>(7.892.672)</b>	<b>(14.078.713)</b>	<b>(34.477.248)</b>	<b>(35.496.307)</b>
Mínima	-	(931.932)	(566.894)	(949.150)	(1.080.577)	(2.068.833)	(2.481.290)	(5.525.423)	(14.078.713)	(27.682.812)	(27.162.631)
Garantias Financeiras Prestadas <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.010.078)	(1.268.994)
Complementar <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-	(936.316)	(2.480.793)	(2.367.249)	-	(5.784.358)	(7.064.682)
<b>Total da Carteira em 30/09/2018</b>	<b>233.656.052</b>	<b>178.281.565</b>	<b>48.429.197</b>	<b>25.566.131</b>	<b>11.405.263</b>	<b>5.416.482</b>	<b>6.922.124</b>	<b>6.832.270</b>	<b>14.010.825</b>	<b>530.519.909</b>	
<b>Provisão Existente em 30/09/2018</b>	-	<b>(891.408)</b>	<b>(484.292)</b>	<b>(766.984)</b>	<b>(1.140.526)</b>	<b>(3.180.259)</b>	<b>(6.921.432)</b>	<b>(6.831.587)</b>	<b>(14.010.825)</b>	<b>(35.496.307)</b>	
Mínima	-	(891.408)	(484.292)	(766.984)	(1.140.526)	(1.624.945)	(3.461.062)	(4.782.589)	(14.010.825)	(27.162.631)	
Garantias Financeiras Prestadas <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.268.994)	
Complementar <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-	(1.555.314)	(3.460.370)	(2.048.998)	-	(7.064.682)	

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

<sup>(2)</sup> O saldo das operações não atualizadas (Non Accrual) representam o montante de R\$ 19.763.456 (R\$ 18.778.534 em 30/09/2018);

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

<sup>(4)</sup> Relacionada a perdas esperadas e potenciais.

### III - Por Setores de Atividade

	30/09/2019	%	30/09/2018	%
<b>Setor Público</b>	<b>514.480</b>	<b>0,1%</b>	<b>1.527.128</b>	<b>0,3%</b>
Energia	-	0,0%	13.615	0,0%
Petroquímica e Química	213.490	0,0%	1.139.445	0,2%
Diversos	300.990	0,1%	374.068	0,1%
<b>Setor Privado</b>	<b>575.505.110</b>	<b>99,9%</b>	<b>528.992.781</b>	<b>99,7%</b>
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>283.087.910</b>	<b>49,1%</b>	<b>266.360.629</b>	<b>50,2%</b>
Açúcar e Alcool	4.768.425	0,8%	6.220.038	1,2%
Agro e Fertilizantes	18.148.774	3,2%	16.680.924	3,1%
Alimentos e Bebidas	16.448.366	2,8%	13.888.904	2,6%
Bancos e Outras Instituições Financeiras	10.473.523	1,8%	8.191.626	1,5%
Bens de Capital	5.171.970	0,9%	4.503.437	0,8%
Celulose e Papel	1.430.212	0,2%	2.022.566	0,4%
Editorial e Gráfico	1.166.788	0,2%	1.014.591	0,2%
Eletroeletrônicos e TI	5.190.840	0,9%	4.123.484	0,8%
Embalagens	2.300.221	0,4%	2.263.891	0,4%
Energia e Saneamento	8.683.760	1,5%	9.857.128	1,9%
Ensino	2.001.584	0,3%	2.118.747	0,4%
Farmacêuticos & Cosméticos	6.017.411	1,0%	5.147.755	1,0%
Imobiliário	21.074.707	3,7%	19.034.050	3,6%
Lazer e Turismo	5.163.462	0,9%	4.812.827	0,9%
Madeira e Móveis	3.188.271	0,6%	2.905.112	0,5%
Materiais de Construção	5.043.986	0,9%	4.573.798	0,9%
Metalurgia e Siderurgia	8.393.054	1,5%	7.669.857	1,4%
Mídia	611.817	0,1%	650.662	0,1%
Mineração	4.786.745	0,8%	6.379.818	1,2%
Obras de Infra-Estrutura	9.505.566	1,7%	9.379.378	1,8%
Petróleo e Gás <sup>(*)</sup>	5.867.211	1,0%	6.335.727	1,2%
Petroquímica e Química	9.857.981	1,7%	8.478.495	1,6%
Saúde	3.106.421	0,5%	2.496.187	0,5%
Seguros, Resseguros e Previdência	22.548	0,0%	27.134	0,0%
Telecomunicações	2.631.048	0,5%	1.972.039	0,4%
Terceiro Setor	1.789.655	0,3%	1.985.588	0,4%
Tradings	1.915.262	0,3%	1.976.040	0,4%
Transportes	18.167.801	3,1%	15.235.592	2,9%
Utilidades Domésticas	2.109.821	0,4%	1.818.590	0,3%
Veículos e Auto-peças	12.155.554	2,1%	10.490.057	2,0%
Vestuário e Calçados	4.374.168	0,8%	4.693.795	0,9%
Comércio - Diversos	20.368.130	3,5%	17.405.895	3,3%
Indústria - Diversos	10.083.440	1,8%	9.338.341	1,8%
Serviços - Diversos	40.212.865	7,0%	39.403.076	7,4%
Diversos	10.856.523	1,9%	13.265.480	2,4%
<b>Pessoa Física</b>	<b>292.417.200</b>	<b>50,8%</b>	<b>262.632.152</b>	<b>49,5%</b>
Cartão de Crédito	89.000.946	15,5%	74.066.172	14,0%
Crédito Imobiliário	73.394.358	12,7%	69.882.406	13,2%
CDC / Conta Corrente	111.635.110	19,4%	102.762.186	19,3%
Veículos	18.386.786	3,2%	15.921.388	3,0%
<b>Total Geral</b>	<b>576.019.590</b>	<b>100,0%</b>	<b>530.519.909</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Contempla comércio de combustível.

### IV - Garantias Financeiras Prestadas por Tipo

	30/09/2019		30/09/2018	
Tipo de Garantia	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Adm. de Natureza Fiscal	30.207.678	(302.552)	34.125.281	(462.125)
Fianças Bancárias Diversas	23.053.227	(590.675)	22.955.316	(656.869)
Outras Garantias Financeiras Prestadas	6.904.097	(51.457)	7.363.471	(90.721)
Vinculadas a Distribuição de TVM por Oferta Pública	975.000	(130)	218.500	(267)
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prest. Serv. ou Execução de Obras	3.040.827	(26.192)	4.153.920	(51.566)
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	984.064	(35.798)	585.660	(6.017)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	550.888	(3.274)	183.151	(1.429)
<b>Total</b>	<b>65.715.781</b>	<b>(1.010.078)</b>	<b>69.585.299</b>	<b>(1.268.994)</b>

## b) Concentração de Crédito

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos <sup>(*)</sup>	30/09/2019		30/09/2018	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	5.698.734	0,9	5.266.471	0,9
10 Maiores Devedores	29.090.020	4,5	30.405.616	5,1
20 Maiores Devedores	44.256.356	6,9	46.822.142	7,8
50 Maiores Devedores	72.184.783	11,2	73.867.234	12,3
100 Maiores Devedores	99.091.452	15,4	100.330.428	16,7

(\*) 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>	30/09/2019		30/09/2018	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	6.265.332	0,8	7.981.113	1,2
10 Maiores Devedores	47.125.140	6,3	44.159.947	6,4
20 Maiores Devedores	74.283.541	9,9	68.833.876	10,0
50 Maiores Devedores	125.336.992	16,7	108.456.583	15,8
100 Maiores Devedores	166.304.263	22,1	144.145.543	21,0

(\*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

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

	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(34.260.632)</b>	<b>(37.309.465)</b>
Constituição Líquida do Período	(13.950.493)	(11.249.910)
Mínima	(14.666.886)	(13.026.390)
Garantias Financeiras Prestadas	125.616	680.650
Complementar	590.777	1.095.830
Write-Off	14.023.567	13.916.357
Outros, principalmente Variação Cambial	(289.690)	(853.289)
<b>Saldo Final <sup>(1)</sup></b>	<b>(34.477.248)</b>	<b>(35.496.307)</b>
Mínima	(27.682.812)	(27.162.631)
Garantias Financeiras Prestadas <sup>(2)</sup>	(1.010.078)	(1.268.994)
Complementar	(5.784.358)	(7.064.682)
<b>Provisão Existente</b>	<b>(34.477.248)</b>	<b>(35.496.307)</b>
Provisão Atraso	(11.212.903)	(10.159.579)
Provisão Agravado	(10.122.930)	(10.417.914)
Provisão Potencial	(13.141.415)	(14.918.814)

(1) Os valores da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ (261.295) (R\$ (306.300) em 30/09/2018);

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

Em 30/09/2019, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 6,0% (6,7% em 30/09/2018).

## d) Créditos Renegociados

	30/09/2019			30/09/2018		
	Carteira <sup>(1)</sup>	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	%	Carteira <sup>(1)</sup>	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	%
Créditos Renegociados Totais	28.449.744	(11.249.051)	39,5%	27.852.229	(11.372.328)	40,8%
(-) Créditos Renegociados Vencidos até 30 dias <sup>(2)</sup>	(11.542.880)	3.071.376	26,6%	(9.928.507)	2.392.773	24,1%
Créditos Renegociados Vencidos acima de 30 dias <sup>(2)</sup>	16.906.864	(8.177.675)	48,4%	17.923.722	(8.979.555)	50,1%

(1) Os montantes referentes aos créditos renegociados até 30 dias da Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ 97.774 (R\$ 113.902 em 30/09/2018);

(2) Atrasos aferidos no momento da renegociação.

**e) Operações Ativas Vinculadas**

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

	30/09/2019				30/09/2018	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	Total	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas							
Operações de Crédito	60.076	-	8.831.151	8.891.227	9.863.754	704.223	1.204.654
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas							
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	60.076	-	8.827.386	8.887.462	9.935.429	(703.062)	(1.205.598)
<b>Resultado Líquido das Operações Vinculadas</b>						<b>1.161</b>	<b>(944)</b>

Em 30/09/2019 e 30/09/2018, 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	30/09/2019				30/09/2018			
	Ativo		Passivo <sup>(1)</sup>		Ativo		Passivo <sup>(1)</sup>	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário	1.507.881	1.547.990	1.506.492	1.546.601	1.981.231	1.896.969	1.973.047	1.888.785
Capital de Giro	1.664.033	1.664.951	1.660.950	1.661.868	2.193.455	2.193.455	2.159.656	2.159.656
Outros <sup>(2)</sup>	-	-	1.846	1.846	-	-	3.718	3.718
<b>Total</b>	<b>3.171.914</b>	<b>3.212.941</b>	<b>3.169.288</b>	<b>3.210.315</b>	<b>4.174.686</b>	<b>4.090.424</b>	<b>4.136.421</b>	<b>4.052.160</b>

(1) Rubrica Outras Obrigações Diversas;

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

As operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios, geraram impacto no resultado de R\$ 161.735 no período de 01/01 a 30/09/2019 (R\$ 71.934 de 01/01 a 30/09/2018), líquido de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.

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

### a) Resumo

	30/09/2019				30/09/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos	270.173.479	40.385.355	23.552.691	156.726.486	490.838.011	454.551.571
Captações no Mercado Aberto	240.890.776	2.245.643	2.318.597	51.047.827	296.502.843	314.575.274
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.586.112	20.803.790	26.440.484	80.053.043	130.883.429	118.684.376
Obrigações por Empréstimos e Repasses	17.741.970	24.815.861	24.910.391	10.301.556	77.769.778	67.257.706
Dívidas Subordinadas	-	52.113	4.270.007	51.136.679	55.458.799	53.720.834
<b>Total</b>	<b>532.392.337</b>	<b>88.302.762</b>	<b>81.492.170</b>	<b>349.265.591</b>	<b>1.051.452.860</b>	<b>1.008.789.761</b>
% por prazo de vencimento	50,6	8,4	7,8	33,2	<b>100,0</b>	
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>492.947.308</b>	<b>78.408.506</b>	<b>72.014.165</b>	<b>365.419.782</b>	<b>1.008.789.761</b>	
% por prazo de vencimento	48,9	7,8	7,1	36,2	<b>100,0</b>	

### b) Depósitos

	30/09/2019				30/09/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Depósitos Remunerados</b>	<b>187.923.320</b>	<b>40.385.355</b>	<b>23.552.691</b>	<b>156.726.486</b>	<b>408.587.852</b>	<b>379.732.170</b>
À prazo	47.519.653	39.589.297	23.355.536	156.564.326	267.028.812	244.247.059
Poupança	140.122.240	-	-	-	140.122.240	132.373.654
Interfinanceiros	281.427	796.058	197.155	162.160	1.436.800	3.111.457
<b>Depósitos não Remunerados</b>	<b>82.250.159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>82.250.159</b>	<b>74.819.401</b>
À vista	82.244.851	-	-	-	82.244.851	74.816.713
Outros Depósitos	5.308	-	-	-	5.308	2.688
<b>Total</b>	<b>270.173.479</b>	<b>40.385.355</b>	<b>23.552.691</b>	<b>156.726.486</b>	<b>490.838.011</b>	<b>454.551.571</b>
% por prazo de vencimento	55,1	8,2	4,8	31,9	<b>100,0</b>	
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>247.087.920</b>	<b>32.010.264</b>	<b>22.034.677</b>	<b>153.418.710</b>	<b>454.551.571</b>	
% por prazo de vencimento	54,4	7,0	4,8	33,8	<b>100,0</b>	

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a carteira é composta por Depósitos Interfinanceiros com vencimento de 31 a 180 dias (R\$ 6.123.443 em 30/09/2018) e acima de 365 dias (R\$ 7.859.450 em 30/09/2018), totalizando (R\$ 13.982.893 em 30/09/2018) e Depósitos à Vista com vencimento de 0 a 30 dias no montante de R\$ 27.104 (R\$ 14.056.529 em 30/09/2018).

c) Captações no Mercado Aberto

	30/09/2019					30/09/2018
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Carteira Própria</b>	<b>53.164.945</b>	<b>1.520.036</b>	<b>1.912.891</b>	<b>3.510.570</b>	<b>60.108.442</b>	<b>53.694.725</b>
Títulos Públicos	42.206.172	4.635	-	-	42.210.807	17.742.691
Títulos Privados	10.126.630	-	-	-	10.126.630	5.849.316
Emissão Própria	396.145	1.409.355	1.331.895	3.354.154	6.491.549	29.471.640
Exterior	435.998	106.046	580.996	156.416	1.279.456	631.078
<b>Carteira de Terceiros</b>	<b>181.098.933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181.098.933</b>	<b>189.685.299</b>
<b>Carteira Livre Movimentação</b>	<b>6.626.898</b>	<b>725.607</b>	<b>405.706</b>	<b>47.537.257</b>	<b>55.295.468</b>	<b>71.195.250</b>
<b>Total</b>	<b>240.890.776</b>	<b>2.245.643</b>	<b>2.318.597</b>	<b>51.047.827</b>	<b>296.502.843</b>	<b>314.575.274</b>
% por Prazo de Vencimento	81,2	0,8	0,8	17,2	<b>100,0</b>	
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>229.868.409</b>	<b>10.935.865</b>	<b>11.836.027</b>	<b>61.934.973</b>	<b>314.575.274</b>	
% por Prazo de Vencimento	73,0	3,5	3,8	19,7	<b>100,0</b>	



d) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

	30/09/2019					30/09/2018
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares</b>	<b>1.365.037</b>	<b>18.241.999</b>	<b>22.791.397</b>	<b>41.565.030</b>	<b>83.963.463</b>	<b>71.256.678</b>
Letras Financeiras	47.056	6.080.893	12.982.376	31.259.781	50.370.106	42.245.239
Letras de Crédito Imobiliário	427.642	7.344.362	788.527	777.043	9.337.574	10.873.309
Letras de Crédito do Agronegócio	890.339	4.816.744	9.020.494	6.566.806	21.294.383	18.138.130
Letras Imobiliárias Garantidas	-	-	-	2.961.400	2.961.400	-
<b>Obrigações por TVM no Exterior</b>	<b>2.210.380</b>	<b>2.158.491</b>	<b>3.277.115</b>	<b>37.797.347</b>	<b>45.443.333</b>	<b>44.326.791</b>
<i>Brazil Risk Note Programme</i>	-	712.572	243.338	4.478.295	5.434.205	3.337.301
<i>Structure Note Issued</i>	98.122	963.118	734.756	3.891.106	5.687.102	5.682.217
Bônus	161.360	20.308	2.296.891	23.627.949	26.106.508	27.250.616
<i>Fixed Rate Notes</i>	20.126	425.938	-	4.825.734	5.271.798	5.064.645
<i>Eurobonds</i>	50.038	24.388	-	12.933	87.359	12.381
Hipotecárias	301	12.167	2.130	224.975	239.573	330.087
Outros	1.880.433	-	-	736.355	2.616.788	2.649.544
<b>Captação por Certificados de Operações Estruturadas (*)</b>	<b>10.695</b>	<b>403.300</b>	<b>371.972</b>	<b>690.666</b>	<b>1.476.633</b>	<b>3.100.907</b>
<b>Total</b>	<b>3.586.112</b>	<b>20.803.790</b>	<b>26.440.484</b>	<b>80.053.043</b>	<b>130.883.429</b>	<b>118.684.376</b>
% por prazo de vencimento	2,7	15,9	20,2	61,2	100,0	
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>5.086.633</b>	<b>15.639.171</b>	<b>19.225.895</b>	<b>78.732.677</b>	<b>118.684.376</b>	
% por prazo de vencimento	4,3	13,2	16,2	66,3	100,0	

(\*) Em 30/09/2019, o valor de mercado da Captação por Certificados de Operações Estruturadas emitidas é de R\$ 1.609.373 (R\$ 3.203.492 em 30/09/2018).

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a Carteira é composta por *Brazil Risk Note Programme* com vencimento de 31 a 180 dias, sem montante nesta data (R\$ 108.490 em 30/09/2018).

**Letras Imobiliárias Garantidas**

As Letras Imobiliárias Garantidas (LIGs) são títulos de crédito nominativos, transferíveis e de livre negociação, garantidos pela carteira de ativos do próprio emissor, submetida ao regime fiduciário.

O "Termo de Emissão de LIG", que esclarece as condições por operação de LIG, está disponível no site [www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Menu / Relatórios / Letra Imobiliária Garantida (LIG).

**I – Composição da Carteira de Ativos**

A carteira de ativos vinculada às LIGs corresponde a 0,19% 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).

	30/09/2019
Créditos Imobiliários	2.963.693
Títulos Públicos - Brasil	342.636
<b>Total da Carteira de Ativos</b>	<b>3.306.329</b>
<b>Total da Carteira de Ativos Ajustada</b>	<b>3.306.329</b>
<b>Obrigações por Emissão de LIGs</b>	<b>2.961.400</b>
<b>Remuneração do Agente Fiduciário</b>	<b>284</b>

**II - Requisitos da Carteira de Ativos**

	30/09/2019
<b>Composição</b>	<b>89,6%</b>
<b>Suficiência</b>	
Valor Nominal	111,6%
Valor Presente sob Estresse	116,1%
<b>Prazo Médio Ponderado</b>	
Da Carteira de Ativos	91,5 meses
Das LIGs em Circulação	31,3 meses
<b>Liquidez</b>	
Ativos Líquidos	342.636

e) Obrigações por Empréstimos e Repasses

	30/09/2019				30/09/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Empréstimos</b>	<b>11.076.518</b>	<b>24.091.234</b>	<b>24.000.293</b>	<b>5.355.696</b>	<b>64.523.741</b>	<b>48.240.226</b>
no País	2.376.207	-	-	1.664	2.377.871	1.960.005
no Exterior <sup>(*)</sup>	8.700.311	24.091.234	24.000.293	5.354.032	62.145.870	46.280.221
<b>Repastes - do País - Instituições Oficiais</b>	<b>6.665.452</b>	<b>724.627</b>	<b>910.098</b>	<b>4.945.860</b>	<b>13.246.037</b>	<b>19.017.480</b>
BNDES	4.007.794	101.975	149.500	1.779.539	6.038.808	8.739.949
FINAME	2.633.866	551.588	604.685	2.682.499	6.472.638	9.580.355
Outros	23.792	71.064	155.913	483.822	734.591	697.176
<b>Total</b>	<b>17.741.970</b>	<b>24.815.861</b>	<b>24.910.391</b>	<b>10.301.556</b>	<b>77.769.778</b>	<b>67.257.706</b>
% por prazo de vencimento	22,8	31,9	32,0	13,3	<b>100,0</b>	
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>8.694.344</b>	<b>19.068.938</b>	<b>18.596.936</b>	<b>20.897.488</b>	<b>67.257.706</b>	
% por prazo de vencimento	12,9	28,4	27,7	31,0	<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

	30/09/2019				30/09/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Letras Financeiras	-	52.113	-	4.939.671	4.991.784	7.556.263
<i>Euronotes</i>	-	-	4.271.441	28.668.087	32.939.528	31.761.697
(-) Custo de transação incorrido (Nota 3b)	-	-	(1.434)	(28.362)	(29.796)	(41.586)
Bônus	-	-	-	6.044.219	6.044.219	6.459.026
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	-	-	-	11.513.064	11.513.064	7.985.434
<b>Total Geral</b>	<b>-</b>	<b>52.113</b>	<b>4.270.007</b>	<b>51.136.679</b>	<b>55.458.799</b>	<b>53.720.834</b>
% por prazo de vencimento	0,0	0,1	7,7	92,2	<b>100,0</b>	
<b>Total - 30/09/2018</b>	<b>2.210.002</b>	<b>754.268</b>	<b>320.630</b>	<b>50.435.934</b>	<b>53.720.834</b>	
% por prazo de vencimento	4,1	1,4	0,6	93,9	<b>100,0</b>	

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a carteira é composta por Euronotes Subordinado com vencimento de 181 a 365 dias no montante de R\$ 4.281.011 e acima de 365 dias no montante de R\$ 28.741.182 (R\$ 31.734.479 em 30/09/2018) totalizando R\$ 33.022.193 (R\$ 31.734.479 em 30/09/2018), e Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital acima de 365 dias no montante de R\$ 11.513.064 (R\$ 7.985.434 em 30/09/2018).

Descrição					
Nome do Papel / Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Saldo Contábil
<b>Letra Financeira Subordinada - BRL <sup>(*)</sup></b>					
	1.000	2011	2019	109% do CDI	2.197
	1.000	2012	2020	111% do CDI	2.219
	20.000			IPCA + 6% a 6,17%	47.697
	6.000	2011	2021	109,25% a 110,5% do CDI	13.833
	2.306.500	2012	2022	IPCA + 5,15% a 5,83%	4.896.472
	20.000			IGPM + 4,63%	29.366
				<b>Total</b>	<b>4.991.784</b>
<b>Euronotes Subordinado - USD <sup>(*)</sup></b>					
	1.000.000	2010	2020	6,2%	4.270.007
	1.000.000		2021	5,75%	4.214.882
	750.000	2011	2021	5,75% a 6,2%	3.201.736
	550.000	2012	2021	6,2%	2.290.420
	2.625.000		2022	5,5% a 5,65%	10.978.932
	1.870.000		2023	5,13%	7.928.645
	20.000	2017		6,12%	16.830
	10.000	2018		6,5%	8.280
				<b>Total</b>	<b>32.909.732</b>
<b>Bônus Subordinado - CLP</b>					
	27.775.680	1997	2022	7,45% a 8,30%	95.945
	177.559.956	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.161.269
	97.962.123	2009	2035	4,75%	851.304
	1.060.249.500	2010	2032	4,35%	82.799
	1.060.249.500		2035	3,90% a 3,96%	190.549
	1.060.249.500		2036	4,48%	906.779
	1.060.249.500		2038	3,9%	660.512
	1.060.249.500		2040	4,15% a 4,29%	508.594
	1.060.249.500		2042	4,45%	248.008
	46.625.140	2014	2034	3,8%	323.388
				<b>Total</b>	<b>5.029.147</b>
<b>Bônus Subordinado - COP</b>					
	104.000	2013	2023	IPC + 2%	129.236
	146.000		2028	IPC + 2%	176.880
	510.107	2014	2024	LIB	708.956
				<b>Total</b>	<b>1.015.072</b>
<b>Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - USD</b>					
	1.230.000	2017	Perpétua	6,12%	5.217.204
	740.000	2018	Perpétua	6,5%	3.088.333
				<b>Total</b>	<b>8.305.537</b>
<b>Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - BRL</b>					
	2.125.100	2019	Perpétua	114 % da SELIC	2.233.234
	924.900			SELIC + 1,17% a 1,19%	974.293
				<b>Total</b>	<b>3.207.527</b>
<b>Total</b>					<b>55.458.799</b>

(\*) O Patrimônio de Referência em 30/09/2019 possui dívidas subordinadas aprovadas pelo BACEN, anterior à Resolução 4.192, de 01/03/2013, no montante de R\$ 37.576.306.

## 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 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	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Prêmios não Ganhos (PPNG)	2.380.637	2.085.315	12.662	13.539	-	-	2.393.299	2.098.854
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC)	210.884	204.584	207.509.679	188.881.264	-	-	207.720.563	189.085.848
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	13.138	12.035	336.495	280.498	-	-	349.633	292.533
Excedente Financeiro (PEF)	1.940	1.909	612.663	589.697	-	-	614.603	591.606
Sinistros a Liquidar (PSL)	594.596	547.721	50.159	45.905	-	-	644.755	593.626
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)	277.288	349.025	24.241	25.759	-	-	301.529	374.784
Despesas Relacionadas (PDR) e Administrativas (PDA)	30.065	27.676	106.461	102.473	4.117	8.375	140.643	138.524
Matemática para Capitalização (PMC) e Resgates (PR)	-	-	-	-	3.504.021	3.358.877	3.504.021	3.358.877
Sorteios a Pagar (PSP) e a Realizar (PSR)	-	-	-	-	13.128	14.552	13.128	14.552
Outras Provisões	135.789	134.216	242.080	64.284	176	191	378.045	198.691
<b>Total Provisões Técnicas (a)</b>	<b>3.644.337</b>	<b>3.362.481</b>	<b>208.894.440</b>	<b>190.003.419</b>	<b>3.521.442</b>	<b>3.381.995</b>	<b>216.060.219</b>	<b>196.747.895</b>

**b) Recursos Garantidores das Provisões Técnicas**

	Seguros		Previdência		Capitalização		Total	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>428.743</b>	<b>714.331</b>	<b>639.906</b>	<b>814.589</b>	<b>947.825</b>	<b>1.412.060</b>	<b>2.016.474</b>	<b>2.940.980</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>2.340.966</b>	<b>2.029.787</b>	<b>210.521.990</b>	<b>190.237.048</b>	<b>2.771.602</b>	<b>2.161.054</b>	<b>215.634.558</b>	<b>194.427.889</b>
<b>Cotas de Fundos de PGBL / VGBL <sup>(1)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199.923.581</b>	<b>181.627.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199.923.581</b>	<b>181.627.600</b>
Títulos Públicos - Brasil	-	-	168.865.595	154.811.690	-	-	168.865.595	154.811.690
Letras do Tesouro Nacional, Letras Financeiras do Tesouro e Notas do Tesouro Nacional	-	-	152.548.257	141.345.181	-	-	152.548.257	141.345.181
Compromissadas	-	-	16.317.338	13.466.509	-	-	16.317.338	13.466.509
Títulos Privados	-	-	28.924.868	25.688.020	-	-	28.924.868	25.688.020
Ações, Compromissadas, Debêntures, CDB e Notas Promissórias	-	-	11.415.798	6.764.788	-	-	11.415.798	6.764.788
Letras Financeiras	-	-	17.497.518	18.923.232	-	-	17.497.518	18.923.232
Outros	-	-	11.552	-	-	-	11.552	-
Cotas de Fundos de PGBL / VGBL	-	-	2.352.224	863.977	-	-	2.352.224	863.977
Demais Títulos <sup>(2)</sup>	-	-	(219.106)	263.913	-	-	(219.106)	263.913
<b>Outros Títulos Públicos e Privados</b>	<b>2.340.966</b>	<b>2.029.787</b>	<b>10.598.409</b>	<b>8.609.448</b>	<b>2.771.602</b>	<b>2.161.054</b>	<b>15.710.977</b>	<b>12.800.289</b>
<b>Crédito com Operações de Seguros e Resseguros <sup>(3)</sup></b>	<b>1.055.098</b>	<b>1.148.481</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.055.098</b>	<b>1.148.481</b>
Direitos Creditórios	850.203	1.008.773	-	-	-	-	850.203	1.008.773
Outros Créditos	204.895	139.708	-	-	-	-	204.895	139.708
<b>Total Recursos Garantidores (b)</b>	<b>3.824.807</b>	<b>3.892.599</b>	<b>211.161.896</b>	<b>191.051.637</b>	<b>3.719.427</b>	<b>3.573.114</b>	<b>218.706.130</b>	<b>198.517.350</b>
<b>Total Cobertura Excedente (b-a)</b>	<b>180.470</b>	<b>530.118</b>	<b>2.267.456</b>	<b>1.048.218</b>	<b>197.985</b>	<b>191.119</b>	<b>2.645.911</b>	<b>1.769.455</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) 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 30/09/2019			01/01 a 30/09/2018			01/01 a 30/09/2019			01/01 a 30/09/2018			01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
	Direto	Resseguro	Retido	Direto	Resseguro	Retido	Direto	Resseguro	Retido	Direto	Resseguro	Retido				
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>121.568</b>	-	<b>121.568</b>	<b>74.927</b>	-	<b>74.927</b>	<b>296.290</b>	-	<b>296.290</b>	<b>303.132</b>	-	<b>303.132</b>	<b>48.214</b>	<b>18.296</b>	<b>466.072</b>	<b>396.355</b>
Receitas Financeiras	134.629	-	134.629	89.269	-	89.269	13.073.120	-	13.073.120	7.261.341	-	7.261.341	191.605	148.723	13.399.354	7.499.333
Despesas Financeiras	(13.061)	-	(13.061)	(14.342)	-	(14.342)	(12.776.830)	-	(12.776.830)	(6.958.209)	-	(6.958.209)	(143.391)	(130.427)	(12.933.282)	(7.102.978)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>2.237.537</b>	<b>6.772</b>	<b>2.244.309</b>	<b>1.984.280</b>	<b>9.251</b>	<b>1.993.531</b>	<b>59.566</b>	<b>777</b>	<b>60.343</b>	<b>356.111</b>	<b>(2.950)</b>	<b>353.161</b>	<b>340.867</b>	<b>358.947</b>	<b>2.645.519</b>	<b>2.705.639</b>
Receitas de Prêmios e Contribuições	3.543.981	(19.591)	3.524.390	3.260.913	(9.458)	3.251.455	10.577.471	(1.929)	10.575.542	14.586.191	(2.950)	14.583.241	1.936.683	1.979.831	16.036.615	19.814.527
Variações das Provisões Técnicas	(278.740)	3.007	(275.733)	(224.519)	1.170	(223.349)	(10.438.301)	-	(10.438.301)	(14.169.741)	-	(14.169.741)	2.703	2.993	(10.711.331)	(14.390.097)
Despesas com Sinistros, Benefícios, Resgates e Sorteios	(988.612)	23.117	(965.495)	(951.481)	17.442	(934.039)	(75.659)	2.706	(72.953)	(55.486)	-	(55.486)	(1.605.416)	(1.624.991)	(2.643.864)	(2.614.516)
Despesas de Comercialização	(16.635)	239	(16.396)	(48.287)	97	(48.190)	(2.978)	-	(2.978)	(2.767)	-	(2.767)	(3.751)	(3.551)	(23.125)	(54.508)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(22.457)	-	(22.457)	(52.346)	-	(52.346)	(967)	-	(967)	(2.086)	-	(2.086)	10.648	4.665	(12.776)	(49.767)
<b>Total do Resultado</b>	<b>2.359.105</b>	<b>6.772</b>	<b>2.365.877</b>	<b>2.059.207</b>	<b>9.251</b>	<b>2.068.458</b>	<b>355.856</b>	<b>777</b>	<b>356.633</b>	<b>659.243</b>	<b>(2.950)</b>	<b>656.293</b>	<b>389.081</b>	<b>377.243</b>	<b>3.111.591</b>	<b>3.101.994</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 já aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores podem aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses, a contar de 22/05/2018, com o consequente encerramento das ações judiciais.

## II- Ações Trabalhistas

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

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

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

## III- Outros Riscos

São quantificados e provisionados principalmente pela avaliação de crédito rural em operações com coobrigação e créditos com Fundos de Compensações de Variações Salariais (FCVS) cedidos ao Banco Nacional.

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

	01/01 a 30/09/2019				01/01 a 30/09/2018
	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>4.426.020</b>	<b>6.820.919</b>	<b>573.198</b>	<b>11.820.137</b>	<b>12.732.945</b>
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	(226.179)	(956.819)	-	(1.182.998)	(1.240.767)
<b>Subtotal</b>	<b>4.199.841</b>	<b>5.864.100</b>	<b>573.198</b>	<b>10.637.139</b>	<b>11.492.178</b>
Atualização / Encargos	95.324	380.860	-	476.184	461.612
Movimentação do Período Refletida no Resultado (Notas 10g e 10i)	<u>341.114</u>	<u>2.355.450</u>	<u>(73.932)</u>	<u>2.622.632</u>	<u>1.819.303</u>
Constituição <sup>(*)</sup>	683.284	2.460.408	73.959	3.217.651	2.307.588
Reversão	(342.170)	(104.958)	(147.891)	(595.019)	(488.285)
Pagamento	(1.193.457)	(1.628.636)	-	(2.822.093)	(2.929.145)
<b>Subtotal</b>	<b>3.442.822</b>	<b>6.971.774</b>	<b>499.266</b>	<b>10.913.862</b>	<b>10.843.948</b>
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	226.409	985.467	-	1.211.876	1.191.754
<b>Saldo Final (Nota 10d)</b>	<b>3.669.231</b>	<b>7.957.241</b>	<b>499.266</b>	<b>12.125.738</b>	<b>12.035.702</b>
<b>Saldo Final em 30/09/2018</b>	<b>4.702.139</b>	<b>6.936.338</b>	<b>397.225</b>	<b>12.035.702</b>	

(\*) Inclui 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:

	01/01 a 30/09/2019			01/01 a 30/09/2018
	Obrigação Legal (Nota 11c)	Ações Fiscais (Nota 10d)	Total	Total
<b>Saldo Inicial</b>	<b>4.691.011</b>	<b>2.101.611</b>	<b>6.792.622</b>	<b>7.003.159</b>
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	-	(68.178)	(68.178)	(66.190)
<b>Subtotal</b>	<b>4.691.011</b>	<b>2.033.433</b>	<b>6.724.444</b>	<b>6.936.969</b>
Atualização / Encargos	108.866	198.123	306.989	275.978
Movimentação do Período Refletida no Resultado	(60.641)	20.676	(39.965)	(50.805)
Constituição	124.805	107.191	231.996	308.056
Reversão	(185.446)	(86.515)	(271.961)	(358.861)
Pagamento	(5.913)	(112.984)	(118.897)	(294.787)
<b>Subtotal</b>	<b>4.733.323</b>	<b>2.139.248</b>	<b>6.872.571</b>	<b>6.867.355</b>
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n)	-	69.630	69.630	67.704
<b>Saldo Final</b>	<b>4.733.323</b>	<b>2.208.878</b>	<b>6.942.201</b>	<b>6.935.059</b>
<b>Saldo Final em 30/09/2018</b>	<b>4.588.179</b>	<b>2.346.880</b>	<b>6.935.059</b>	

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

- CSLL – Isonomia – R\$ 1.378.192: discute-se a ausência de respaldo constitucional da majoração, estabelecida pela Lei nº 11.727/08, da alíquota de CSLL de 9% para 15%, no caso das empresas financeiras e seguradoras. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 1.368.048;
- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 675.434: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros;
- PIS e COFINS – Base de Cálculo – R\$ 641.997: 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\$ 607.158.

### 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\$ 4.241.447 (R\$ 3.818.028 em 30/09/2018), sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações Trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 213.292 (R\$ 155.934 em 30/09/2018).

#### II - Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 26.731.856, sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 5.839.838: 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\$ 4.073.550: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo;
- IRPJ e CSLL – Ágio – Dedução – R\$ 3.253.287: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos;
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 1.991.170: 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\$ 1.807.486: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado;
- IRPJ e CSLL – Glosa de Prejuízos – R\$ 1.158.511: 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;
- ISS – Atividades Bancárias – R\$ 1.027.869: entende-se que a operação bancária não se confunde com serviço e/ou não está listada na Lei Complementar nº 116/03 ou do Decreto-Lei nº 406/68;
- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito – R\$ 677.271: autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

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

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 1.004.246 (R\$ 1.006.167 em 30/09/2018) (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:

	30/09/2019				30/09/2018
	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total	Total
Depósitos em Garantia (Nota 10a)	1.509.405	2.510.801	10.553.257	14.573.463	13.615.017
Cotas	639.305	464.677	256.424	1.360.406	2.211.219
Fiança	59.544	62.159	2.751.996	2.873.699	1.311.939
Seguro Garantia	1.662.520	800.302	11.675.901	14.138.723	11.450.768
Garantia por Títulos Públicos	40.398	-	334.380	374.778	534.384
<b>Total</b>	<b>3.911.172</b>	<b>3.837.939</b>	<b>25.571.958</b>	<b>33.321.069</b>	<b>29.123.327</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**

	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</b>
Carteira de Câmbio (Nota 10b)	109.436.448	77.631.607
Créditos Tributários (Nota 11b I)	41.189.316	44.982.660
Negociação e Intermediação de Valores	22.374.951	11.917.155
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais (Nota 9b)	14.573.463	13.615.017
Impostos e Contribuições a Compensar	9.862.826	8.408.390
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão	3.859.597	2.886.173
Rendas a Receber	3.083.246	2.922.637
Diversos no País	2.120.040	2.059.055
Crédito com Operações de Seguros e Resseguros	1.356.310	1.282.825
Diversos no Exterior	1.300.259	3.748.354
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões (Nota 9d)	1.004.246	1.006.167
Ativos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 16e)	704.551	1.084.891
Outros	3.619.196	2.952.214
<b>Total</b>	<b>214.484.449</b>	<b>174.497.145</b>



**b) Carteira de Câmbio**

	30/09/2019	30/09/2018
<b>Ativo - Outros Créditos</b>	<b>109.436.448</b>	<b>77.631.607</b>
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	49.686.149	39.712.152
Cambiais e Documentos a Prazo - ME	12.202	12.998
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	60.215.899	38.574.015
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(477.802)	(667.558)
<b>Passivo - Outras Obrigações (Nota 2a)</b>	<b>110.028.234</b>	<b>77.620.730</b>
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	59.461.698	38.126.603
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	50.365.032	39.290.028
Outras	201.504	204.099
<b>Contas de Compensação</b>	<b>2.339.289</b>	<b>1.913.580</b>
Créditos Abertos para Importação - ME	829.996	712.256
Créditos de Exportação Confirmados - ME	1.509.293	1.201.324

**c) Despesas Antecipadas**

	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</b>
Propaganda e Publicidade	327.859	421.641
Comissões Vinculadas a Manutenção de Softwares	554.306	371.273
Comissões	<u>257.787</u>	<u>293.570</u>
Vinculadas a Operações de Crédito Consignado	56.194	97.447
Vinculadas a Seguros e Previdência	14.049	23.039
Vinculadas a Financiamento de Veículos	13.158	17.320
Vinculadas a Contratos de Comissões / Parcerias	235	1.647
Outras	174.151	154.118
Despesa Operacional de Cartões de Crédito	780.887	43.244
Seguro Garantia Judicial	127.398	136.839
Imposto Municipal	45.846	35.035
Outras	621.139	558.427
<b>Total</b>	<b>2.715.222</b>	<b>1.860.029</b>

**d) Outras Obrigações - Diversas**

	<b>30/09/2019</b>	<b>30/09/2018</b>
Carteira de Câmbio (Nota 10b)	110.028.234	77.620.730
Transações de Pagamento	33.130.832	35.231.817
Fiscais e Previdenciárias (Nota 11c)	17.621.416	15.263.353
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Outros Riscos e Ações Fiscais (Nota 9b)	14.334.616	14.382.582
Negociação e Intermediação de Valores	13.254.470	9.188.723
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	6.197.254	5.786.200
Sociais e Estatutárias	3.428.567	2.816.256
Operações Vinculadas a Cessão de Crédito (Nota 6f)	3.169.288	4.136.421
Provisões para Pagamentos Diversos	3.750.771	3.441.230
Diversos no Exterior	5.002.819	5.810.631
Diversos no País	3.483.715	2.384.333
Provisão de Pessoal	2.354.506	2.218.040
Recursos a Liberar	1.233.502	1.240.771
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento	999.313	904.582
Provisões para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 6c)	1.010.078	1.268.994
Passivos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 16e)	1.252.562	779.454
Outras	1.653.496	2.895.263
<b>Total</b>	<b>221.905.439</b>	<b>185.369.380</b>

**e) Receitas de Prestação de Serviços**

	<b>01/01 a 30/09/2019</b>	<b>01/01 a 30/09/2018</b>
Cartões de Crédito e Débito	8.592.281	8.695.056
Administração de Recursos	<u>5.322.471</u>	<u>4.714.186</u>
Fundos	4.797.504	4.215.750
Consórcios	524.967	498.436
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	<u>1.319.677</u>	<u>1.387.906</u>
Operações de Crédito	295.542	263.975
Garantias Financeiras Prestadas	1.024.135	1.123.931
Serviços de Recebimentos	<u>1.368.566</u>	<u>1.328.198</u>
Cobrança	1.148.746	1.126.449
Arrecadações	219.820	201.749
Conta Corrente	546.918	524.202
Outras	<u>2.457.010</u>	<u>2.369.889</u>
Custódia e Administração de Carteiras	365.402	322.480
Assessoria Econômica e Financeira	717.571	503.402
Diversos	1.374.037	1.544.007
<b>Total</b>	<b>19.606.923</b>	<b>19.019.437</b>

**f) Rendas de Tarifas Bancárias**

	<b>01/01 a 30/09/2019</b>	<b>01/01 a 30/09/2018</b>
Pacotes de Serviços	4.858.748	4.859.922
Cartões de Crédito - Anuidades e Demais Serviços	2.998.451	2.846.847
Rendas de Corretagens de Títulos	765.565	560.346
Operações de Crédito / Cadastro	723.869	623.250
Transferência de Recursos	310.335	291.886
Conta de Depósitos	173.169	158.441
<b>Total</b>	<b>9.830.137</b>	<b>9.340.692</b>

**g) Despesas de Pessoal**

	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
Remuneração	(7.212.610)	(7.515.540)
Participação dos Empregados nos Lucros	(3.452.071)	(3.006.366)
Benefícios Sociais	(3.405.261)	(2.807.122)
Encargos	(2.478.408)	(2.237.324)
Processos Trabalhistas e Desligamento de Funcionários	(3.709.907)	(1.651.116)
Treinamento	(123.794)	(167.048)
Plano de Pagamento Baseado em Ações (Nota 13g)	(200.628)	(167.728)
<b>Total (*)</b>	<b>(20.582.679)</b>	<b>(17.552.244)</b>

(\*) Inclui os efeitos do Programa de Desligamento Voluntário, totalizando R\$ 2.385.039.

**h) Outras Despesas Administrativas**

	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
Serviços de Terceiros	(3.405.369)	(3.234.198)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(3.219.849)	(3.123.265)
Instalações	(2.445.073)	(2.439.546)
Depreciação e Amortização	(2.103.386)	(1.991.485)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(921.092)	(1.052.637)
Serviços do Sistema Financeiro	(544.454)	(552.978)
Segurança	(563.662)	(565.304)
Transportes	(269.895)	(256.211)
Materiais	(247.663)	(238.898)
Viagens	(176.687)	(164.627)
Outras	(889.032)	(964.527)
<b>Total</b>	<b>(14.786.162)</b>	<b>(14.583.676)</b>

i) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
Comercialização - Cartões de Crédito	(3.274.199)	(2.833.733)
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão	(387.094)	(1.633.355)
Amortização de Ágios	(952.770)	(941.807)
Provisão para Ações (Nota 9b)	<u>(311.593)</u>	<u>(487.988)</u>
Cíveis	(341.114)	(228.024)
Fiscais e Previdenciárias	(44.411)	(13.424)
Outros	73.932	(246.540)
Sinistros	(346.934)	(275.260)
Ressarcimento de Custos Interbancários	(247.283)	(217.174)
Redução ao Valor Recuperável - Ativo Intangível	-	(167.363)
Outras	<u>(1.230.982)</u>	<u>(1.568.324)</u>
<b>Total</b>	<b>(6.750.855)</b>	<b>(8.125.004)</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>	15,00%
PIS <sup>(2)</sup>	0,65%
COFINS <sup>(2)</sup>	4,00%
ISS até	5,00%

(1) Em outubro de 2019, foi aprovada pelo Congresso Nacional a Proposta de Emenda Constitucional (PEC) 06, que elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos bancos de 15,00% para 20,00%. Para as outras financeiras e equiparadas, a alíquota foi mantida em 15,00%, e para as demais controladas, em 9,00%.

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

### a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>25.539.779</b>	<b>21.376.887</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(10.215.912)	(9.619.599)
<b>Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	284.176	82.766
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	1.180.004	4.912.886
Juros sobre o Capital Próprio	2.334.543	2.737.069
Reorganizações Societárias (Nota 3l)	-	470.804
Dividendos e Juros sobre Títulos da Dívida Externa	366.018	376.136
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (*)	(2.568.749)	(5.375.295)
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(8.619.920)</b>	<b>(6.415.233)</b>
<b>Referentes a Diferenças Temporárias</b>		
Constituição / (Reversão) do Período	2.770.608	4.172.366
Constituição / (Reversão) de Períodos Anteriores	4.876	1.660
<b>(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos</b>	<b>2.775.484</b>	<b>4.174.026</b>
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(5.844.436)</b>	<b>(2.241.207)</b>

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

II - Despesas Tributárias:

	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
PIS e COFINS	(3.883.080)	(3.106.614)
ISS	(1.035.165)	(971.200)
Outros	(422.432)	(561.365)
<b>Total</b>	<b>(5.340.677)</b>	<b>(4.639.179)</b>

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Despesas Tributárias totalizam R\$ (278.928) (R\$ (232.401) de 01/01 a 30/09/2018) 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 19b.

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

## b) Tributos Diferidos

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

	Origens		Créditos Tributários				
	30/09/2019	30/09/2018	31/12/2018	Realização / Reversão	Constituição	30/09/2019	30/09/2018
<b>Refletido no Resultado</b>			<b>38.296.689</b>	<b>(10.644.016)</b>	<b>12.020.723</b>	<b>39.673.396</b>	<b>43.096.272</b>
Créditos de Liquidação Duvidosa	53.100.569	59.359.946	20.813.583	(4.674.298)	4.415.749	20.555.034	23.559.494
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa			4.302.570	(1.011.416)	1.500.779	4.791.933	5.956.156
Provisão para Participação nos Lucros	4.068.642	3.401.821	1.843.824	(1.843.824)	1.519.897	1.519.897	1.423.364
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	2.932.859	3.604.439	1.385.944	(614.549)	400.079	1.171.474	1.421.239
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	1.233.207	874.971	115.771	(115.771)	545.393	545.393	347.745
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	238.939	320.073	105.210	(105.210)	102.170	102.170	153.424
Ágio na Aquisição de Investimento	2.352.443	1.374.261	641.392	(90.706)	141.911	692.597	405.918
Provisões	<u>12.312.965</u>	<u>11.940.932</u>	<u>4.464.058</u>	<u>(1.190.884)</u>	<u>1.466.431</u>	<u>4.739.605</u>	<u>4.853.593</u>
Ações Cíveis	3.442.822	4.206.606	1.585.884	(473.652)	156.575	1.268.807	1.708.898
Ações Trabalhistas	6.661.265	5.387.446	2.037.530	(637.432)	1.187.149	2.587.247	2.088.599
Fiscais e Previdenciárias	2.208.878	2.346.880	840.644	(79.800)	122.707	883.551	1.056.096
Obrigações Legais	1.924.561	1.220.030	675.822	(10.806)	73.741	738.757	544.776
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	873.155	855.904	342.636	-	6.626	349.262	345.443
Outras Provisões Indedutíveis	11.280.942	9.649.643	3.605.879	(986.552)	1.847.947	4.467.274	4.085.120
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>			<b>1.574.360</b>	<b>(178.515)</b>	<b>120.075</b>	<b>1.515.920</b>	<b>1.886.388</b>
Reorganizações Societárias (Nota 3l)	-	461.574	-	-	-	-	156.935
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	9.654	1.750.342	182.211	(178.515)	337	4.033	718.654
Hedge de Fluxo de Caixa	3.054.040	2.213.585	1.288.953	-	81.577	1.370.530	1.008.754
Benefícios Pós Emprego	353.391	4.760	103.196	-	38.161	141.357	2.045
<b>Total (*)</b>	<b>93.735.367</b>	<b>97.032.281</b>	<b>39.871.049</b>	<b>(10.822.531)</b>	<b>12.140.798</b>	<b>41.189.316</b>	<b>44.982.660</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>603.475</b>	<b>(4.079)</b>	<b>-</b>	<b>599.396</b>	<b>603.475</b>

(\*) 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.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os Créditos Tributários totalizam R\$ 1.760.802 (R\$ 2.358.863 em 30/09/2018) e estão representados basicamente por Prejuízo Fiscal e Base Negativa de R\$ 1.279.730 (R\$ 1.751.485 em 30/09/2018), Provisões sobre Contas Garantidoras de R\$ 112.688 (R\$ 112.766 em 30/09/2018), Provisões Administrativas de R\$ 40.215 (R\$ 49.988 em 30/09/2018), Provisões relativas a Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias de R\$ 87.972 (R\$ 81.506 em 30/09/2018), cuja expectativa de realização depende da evolução processual da lide, Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos de R\$ 405 (R\$ 237.680 em 30/09/2018), e Ágio na Aquisição de Investimento de R\$ 207.828.



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

	31/12/2018	Realização / Reversão	Constituição	30/09/2019	30/09/2018
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>5.532.962</b>	<b>(3.172.165)</b>	<b>1.543.220</b>	<b>3.904.017</b>	<b>4.558.659</b>
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	345.754	(73.694)	-	272.060	333.259
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.348.337	(17.641)	38.146	1.368.842	1.342.604
Benefícios Pós Emprego	287.361	(36.045)	6.857	258.173	298.506
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	2.007.291	(2.007.291)	214.318	214.318	591.820
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	1.020.024	(1.020.024)	1.204.599	1.204.599	1.456.365
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital	1.330	(223)	-	1.107	1.634
Outros	522.865	(17.247)	79.300	584.918	534.471
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>	<b>336.833</b>	<b>(1.853)</b>	<b>991.711</b>	<b>1.326.691</b>	<b>33.599</b>
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	330.028	(1.853)	990.914	1.319.089	7.879
Benefícios Pós Emprego	6.805	-	797	7.602	25.720
<b>Total</b>	<b>5.869.795</b>	<b>(3.174.018)</b>	<b>2.534.931</b>	<b>5.230.708</b>	<b>4.592.258</b>

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Provisões para Impostos e Contribuições Diferidos totalizam R\$ 125.961 (R\$ 16.024 em 30/09/2018) e estão representadas basicamente por Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões de R\$ 4.553 (R\$ 3.995 em 30/09/2018) e Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos de R\$ 59.142.

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

Ano de Realização	Créditos Tributários					Contribuição Social a Compensar	%	Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	%	Tributos Diferidos Líquidos	%	
	Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	%	Total							%
2019	2.139.900	6%	2.695.852	56%	4.835.752	12%	363.181	61%	(65.865)	1%	5.133.068	14%
2020	13.718.853	38%	517.954	11%	14.236.807	35%	191.293	32%	(182.987)	3%	14.245.113	39%
2021	7.609.479	21%	239.138	5%	7.848.617	19%	544	0%	(148.658)	3%	7.700.503	21%
2022	4.413.272	12%	288.841	6%	4.702.113	11%	43.824	7%	(1.354.865)	26%	3.391.072	9%
2023	2.322.963	6%	189.352	4%	2.512.315	6%	-	0%	(256.551)	5%	2.255.764	6%
acima de 2023	6.192.916	17%	860.796	18%	7.053.712	17%	554	0%	(3.221.782)	62%	3.832.484	11%
Total	36.397.383	100%	4.791.933	100%	41.189.316	100%	599.396	100%	(5.230.708)	100%	36.558.004	100%
Valor Presente <sup>(1)</sup>	34.055.289		4.575.200		38.630.489		587.955		(4.553.168)		34.665.276	

(\*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos créditos tributários apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

IV- Em 30/09/2018, foram considerados os efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/15, que elevou a alíquota da contribuição social de 15% para 20% até 31 de dezembro de 2018, e os créditos tributários foram contabilizados conforme expectativa de realização. Em 30/09/2019 e 30/09/2018, não existem créditos tributários não contabilizados.

**c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias**

	30/09/2019	30/09/2018
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	5.503.174	3.990.349
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	2.154.211	2.092.567
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos (Nota 11b II)	5.230.708	4.592.258
Obrigações Legais (Nota 9b IV)	4.733.323	4.588.179
<b>Total (Nota 10d)</b>	<b>17.621.416</b>	<b>15.263.353</b>

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, o saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias totaliza R\$ 815.559 (R\$ 831.503 em 30/09/2018) e está representado basicamente por Impostos e Contribuições sobre Lucros e Demais Impostos e Contribuições a Pagar de R\$ 673.930 (R\$ 800.402 em 30/09/2018) e Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos de R\$ 125.961 (R\$ 16.024 em 30/09/2018).

a) Investimento - Movimentação dos Investimentos - ITAÚ UNIBANCO HOLDING <sup>(1)</sup>

Empresas	Moeda Funcional	Saldos em 31/12/2018						Movimentação até 30/09/2019										Saldos em 30/09/2019	Saldos em 30/09/2018	Resultado de Participações em Controladas de 01/01 a 30/09/2018
		Valor Patrimonial				Total	Amortização de Ágio	Dividendos Pagos/Provisionados <sup>(3)</sup>	Resultado de Participações em Controladas				Variação Cambial e Hedge de Investimento - Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste de TVM de Controladas e Outros						
		Patrimônio Líquido	Variação Cambial e Hedge de Investimento - Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste a critério da investidora <sup>(2)</sup>	Resultado não Realizado				Ágio	Lucro Líquido	Ajuste a critério da investidora <sup>(2)</sup>	Resultado não Realizado e Outros			Total <sup>(4)</sup>					
No País		100.750.003	810.186	762.240	(84.365)	-	102.238.064	-	(17.974.182)	15.850.031	90.109	(14.407)	15.925.733	218.995	1.101.737	101.510.347	100.421.424	11.948.567		
Itaú Unibanco S.A.		85.697.840	814.997	687.089	(40.613)	-	87.159.313	-	(17.514.174)	13.034.546	85.100	(7.778)	13.111.868	225.151	807.969	83.790.127	85.492.306	10.185.914		
Banco Itaúcard S.A.		9.326.105	80	6.303	(38.325)	-	9.294.163	-	(440.000)	1.824.085	1.030	(7.441)	1.817.674	(2.633)	205.423	10.874.627	9.433.669	989.447		
Banco Itaú BBA S.A.		2.155.294	(4.349)	58.209	(5.427)	-	2.203.727	-	-	494.460	3.898	812	499.170	(3.136)	89.064	2.788.825	2.067.654	403.574		
Itaú Consult. de Valores Mobiliários e Part. S.A.		2.319.729	(542)	-	-	-	2.319.187	-	(7)	250.625	(1)	-	250.624	(387)	(500)	2.568.917	2.266.515	195.263		
Itaú Corretora de Valores S.A.		1.251.029	-	10.639	-	-	1.261.668	-	(20.000)	246.313	82	-	246.395	-	(219)	1.487.844	1.161.269	174.367		
Itaú Seguros S.A.		6	-	-	-	-	6	-	(1)	2	-	-	2	-	-	7	11	2		
No Exterior		6.892.999	837.501	-	(10.571)	327.393	8.047.322	(33.868)	(196.531)	750.718	-	239	750.957	16.082	38.015	8.621.977	8.579.049	666.835		
Itaú Corpbanca	Peso Chileno	3.231.204	488.128	-	-	327.393	4.046.725	(33.868)	(66.410)	33.356	-	(609)	32.747	84.611	33.213	4.097.018	4.347.600	5.988		
BICSA Holdings, LTD.	Peso Chileno	1.775.118	246.661	-	(10.571)	-	2.011.208	-	-	100.262	-	848	101.110	49.489	3	2.161.810	2.098.318	92.378		
Banco Itaú Uruguay S.A.	Peso Uruguaio	1.586.997	84.876	-	-	-	1.671.873	-	-	483.602	-	-	483.602	(99.074)	4.785	2.061.186	1.823.290	439.300		
OCA S.A.	Peso Uruguaio	299.680	17.836	-	-	-	317.516	-	(130.121)	133.498	-	-	133.498	(18.944)	14	301.963	309.841	129.169		
TOTAL GERAL		107.643.002	1.647.687	762.240	(94.936)	327.393	110.285.386	(33.868)	(18.170.713)	16.600.749	90.109	(14.168)	16.676.690	235.077	1.139.752	110.132.324	109.000.473	12.615.402		

(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\$ 98.909 (R\$ 156.524 de 01/01 a 30/09/2018) 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\$ 3.249.727 (R\$ 10.905.941 de 01/01 a 30/09/2018).

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	Nº de Ações/ Cotas de Propriedade do ITAÚ UNIBANCO HOLDING			Participação no Capital (%) em 30/09/2019	
				Ordinárias	Preferenciais	Cotas	Votante	Social
<b>No País</b>								
Itaú Unibanco S.A.	61.925.426	83.838.517	13.034.546	2.932.936.995	2.840.549.071	-	100,00	100,00
Banco Itaúcard S.A.	4.608.000	10.920.392	1.824.085	237.962.639.781	1.277.933.118	-	99,99	99,99
Banco Itaú BBA S.A.	1.490.000	2.793.441	494.460	4.474.435	4.474.436	-	99,99	99,99
Itaú Consult. de Valores Mobiliários e Part. S.A.	1.328.562	2.568.917	250.625	548.954	1.097.907	-	100,00	100,00
Itaú Corretora de Valores S.A.	802.482	1.487.844	246.313	27.482.523	811.503	-	99,99	99,99
Itaú Seguros S.A.	1.438.000	2.456.757	646.529	297	1	-	0,01	0,01
<b>No Exterior</b>								
Itaú Corpbanca	10.644.189	16.944.654	148.573	115.039.610.411	-	-	22,45	22,45
BICSA Holdings, LTD.	1.377.836	2.171.534	100.262	-	-	330.860.745	99,99	99,99
Banco Itaú Uruguay S.A.	504.560	2.061.185	483.602	4.465.133.954	-	-	100,00	100,00
OCA S.A.	16.990	301.963	133.498	1.503.496.740	-	-	100,00	100,00

b) Imobilizado de Uso, Ágio e Intangível

l) Imobilizado de Uso

Imobilizado de Uso <sup>(1)</sup>	Imobilizações em Curso	Imóveis de Uso <sup>(2)(3)</sup>		Outras Imobilizações de Uso					Total
		Terrenos	Edificações	Benfeitorias <sup>(3)</sup>	Instalações de Uso <sup>(3)</sup>	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 31/12/2018</b>	<b>553.851</b>	<b>905.877</b>	<b>3.041.086</b>	<b>2.444.358</b>	<b>1.989.243</b>	<b>1.145.207</b>	<b>7.035.746</b>	<b>1.252.778</b>	<b>18.368.146</b>
Aquisições	308.462	9.913	36.936	36.033	5.723	49.883	643.425	67.040	1.157.415
Baixas	-	(6.592)	(11.334)	(4.606)	(2.252)	(1.832)	(230.043)	(4.151)	(260.810)
Variação Cambial	(1.164)	(52)	(1.543)	12.594	(738)	(1.704)	(12.025)	557	(4.075)
Transferências	(120.709)	-	9.262	79.011	18.341	357	13.738	-	-
Outros	(14.792)	(14.475)	(185.509)	(20.296)	(279.448)	(12.435)	(180.524)	(1.511)	(708.990)
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	<b>725.648</b>	<b>894.671</b>	<b>2.888.898</b>	<b>2.547.094</b>	<b>1.730.869</b>	<b>1.179.476</b>	<b>7.270.317</b>	<b>1.314.713</b>	<b>18.551.686</b>
<b>Depreciação</b>									
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	-	-	<b>(1.928.265)</b>	<b>(1.629.792)</b>	<b>(1.290.935)</b>	<b>(778.916)</b>	<b>(5.473.194)</b>	<b>(862.403)</b>	<b>(11.963.505)</b>
Despesa de Depreciação	-	-	(56.396)	(131.829)	(102.163)	(66.088)	(550.112)	(93.165)	(999.753)
Baixas	-	-	7.547	3.945	933	1.457	194.113	2.969	210.964
Variação Cambial	-	-	1.545	(7.815)	937	317	6.185	(647)	522
Outros	-	-	160.164	20.436	267.242	13.259	125.426	272	586.799
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	-	-	<b>(1.815.405)</b>	<b>(1.745.055)</b>	<b>(1.123.986)</b>	<b>(829.971)</b>	<b>(5.697.582)</b>	<b>(952.974)</b>	<b>(12.164.973)</b>
<b>Valor Contábil</b>									
<b>Saldo em 30/09/2019 <sup>(4)</sup></b>	<b>725.648</b>	<b>894.671</b>	<b>1.073.493</b>	<b>802.039</b>	<b>606.883</b>	<b>349.505</b>	<b>1.572.735</b>	<b>361.739</b>	<b>6.386.713</b>
<b>Saldo em 30/09/2018 <sup>(4)</sup></b>	<b>480.563</b>	<b>920.248</b>	<b>1.161.206</b>	<b>815.417</b>	<b>725.373</b>	<b>395.153</b>	<b>1.401.687</b>	<b>400.900</b>	<b>6.300.547</b>

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

(2) Inclui valores arrolados em recursos voluntários;

(3) Inclui o valor de R\$ 2.915 em 30/09/2018 referente a imóvel penhorado.

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

## II) Ágio e Intangível

	Ágio e Intangível de Incorporação	Ativos Intangíveis <sup>(1)</sup>				Total
		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 31/12/2018</b>	<b>11.207.941</b>	<b>2.498.530</b>	<b>5.051.918</b>	<b>4.528.509</b>	<b>2.306.861</b>	<b>25.593.759</b>
Aquisições	-	200	624.512	800.353	346.388	1.771.453
Baixas	-	-	(82.710)	-	(97.854)	(180.564)
Variação Cambial	168.261	4.323	28.816	-	38.973	240.373
Outros	(44.395)	(4.535)	91.475	-	19.804	62.349
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	<b>11.331.807</b>	<b>2.498.518</b>	<b>5.714.011</b>	<b>5.328.862</b>	<b>2.614.172</b>	<b>27.487.370</b>
<b>Amortização</b>						
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>(3.904.790)</b>	<b>(842.708)</b>	<b>(2.426.963)</b>	<b>(1.822.651)</b>	<b>(1.004.531)</b>	<b>(10.001.643)</b>
Despesa de Amortização <sup>(3)</sup>	(961.971)	(160.458)	(498.225)	(504.678)	(236.352)	(2.361.684)
Baixas	-	-	27.279	-	97.854	125.133
Variação Cambial	(57.719)	(305)	(14.318)	-	(34.589)	(106.931)
Outros	34.064	7.127	(74.037)	-	(12.055)	(44.901)
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	<b>(4.890.416)</b>	<b>(996.344)</b>	<b>(2.986.264)</b>	<b>(2.327.329)</b>	<b>(1.189.673)</b>	<b>(12.390.026)</b>
<b>Redução ao Valor Recuperável (Nota 10i)</b>						
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	-	-	<b>(225.751)</b>	<b>(342.835)</b>	-	<b>(568.586)</b>
Constituição	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	58.748	-	-	58.748
Variação Cambial	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	-	-	<b>(167.003)</b>	<b>(342.835)</b>	-	<b>(509.838)</b>
<b>Valor Contábil</b>						
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	<b>6.441.391</b>	<b>1.502.174</b>	<b>2.560.744</b>	<b>2.658.698</b>	<b>1.424.499</b>	<b>14.587.506</b>
<b>Saldo em 30/09/2018</b>	<b>8.033.840</b>	<b>1.826.672</b>	<b>2.501.149</b>	<b>2.470.555</b>	<b>1.248.731</b>	<b>16.080.947</b>

(1) Os compromissos contratuais para a aquisição de novos intangíveis totalizam R\$ 363.806 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\$ (375.098) (R\$ (334.725) no período de 01/01 a 30/09/2018), são divulgadas na rubrica Despesa de Intermediação Financeira.

## Nota 13 - Patrimônio Líquido

### a) Capital Social

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

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

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

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

	Quantidade			Valor
	Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País em 31/12/2018	4.928.076.320	1.609.055.166	6.537.131.486	64.775.651
Residentes no Exterior em 31/12/2018	30.214.039	3.236.789.823	3.267.003.862	32.372.349
<b>Ações Representativas do Capital Social em 31/12/2018</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>97.148.000</b>
<b>Ações Representativas do Capital Social em 30/09/2019</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>97.148.000</b>
Residentes no País em 30/09/2019	4.927.162.769	1.646.221.565	6.573.384.334	65.134.876
Residentes no Exterior em 30/09/2019	31.127.590	3.199.623.424	3.230.751.014	32.013.124
<b>Ações em Tesouraria em 31/12/2018 <sup>(1)</sup></b>	<b>-</b>	<b>83.614.426</b>	<b>83.614.426</b>	<b>(1.819.690)</b>
Resultado da entrega de Ações em Tesouraria	-	(23.572.720)	(23.572.720)	512.767
<b>Ações em Tesouraria em 30/09/2019 <sup>(1)</sup></b>	<b>-</b>	<b>60.041.706</b>	<b>60.041.706</b>	<b>(1.306.923)</b>
<b>Em Circulação em 30/09/2019</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.785.803.283</b>	<b>9.744.093.642</b>	
<b>Em Circulação em 30/09/2018 <sup>(2)</sup></b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.755.656.409</b>	<b>9.713.946.768</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;

(2) Para melhor comparabilidade, as ações em circulação do período de 30/09/2018 foram ajustadas pelo desdobramento homologado em 31/10/2018.

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

Custo/Valor de Mercado	01/01 a 30/09/2019	
	Ordinárias	Preferenciais
Custo médio	-	21,76
Valor de Mercado em 30/09/2019	30,12	35,03

## b) Dividendos

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

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

### I - Demonstrativo dos Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

	30/09/2019
Lucro Líquido Individual Estatutário	18.450.979
Ajustes:	
(-) Reserva Legal - 5%	(922.549)
Base de Cálculo do Dividendo	17.528.430
Dividendo Mínimo Obrigatório - 25%	4.382.108
Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Pagos / Provisionados / Destacados	11.047.516

### II - Remuneração aos Acionistas

	Valor Bruto por Ação (R\$)	Bruto	IRF	Líquido
<b>Pagos/Antecipados</b>		<b>8.835.733</b>	-	<b>8.835.733</b>
Dividendos - 8 parcelas mensais de dividendos pagas de fevereiro a setembro de 2019	0,0150	1.168.190	-	1.168.190
Dividendos - pagos em 23/08/2019	0,7869	7.667.543	-	7.667.543
<b>Provisionados (Registrados em Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias)</b>		<b>146.160</b>	-	<b>146.160</b>
Dividendos - 1 parcela mensal paga em 01/10/2019	0,0150	146.160	-	146.160
<b>Destacados em Reservas de Lucros no Patrimônio Líquido</b>	<b>0,2120</b>	<b>2.065.623</b>	-	<b>2.065.623</b>
<b>Total de 01/01 a 30/09/2019</b>		<b>11.047.516</b>	-	<b>11.047.516</b>
<b>Total de 01/01 a 30/09/2018</b>		<b>7.709.082</b>	<b>(136.974)</b>	<b>7.572.108</b>



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

	30/09/2019	30/09/2018
<b>Reservas de Capital</b>	<b>1.847.973</b>	<b>1.732.340</b>
Ágio na Subscrição de Ações	283.512	283.512
Pagamento Baseado em Ações	1.563.356	1.447.723
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	1.105	1.105
<b>Reservas de Lucros</b>	<b>27.389.022</b>	<b>29.160.487</b>
Legal <sup>(1)</sup>	10.912.741	9.657.138
Estatutárias <sup>(2)</sup>	16.476.281	19.503.349

(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.

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

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/18	30/09/2019	30/09/2018
<b>ITAÚ UNIBANCO HOLDING</b>	<b>18.450.979</b>	<b>15.284.291</b>	<b>125.768.595</b>	<b>125.533.551</b>
Amortização de Ágios	92.740	171.095	(49.368)	(193.510)
Reorganizações Societárias (Nota 3l)	-	1.384.719	-	(304.638)
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior (Nota 3s)	557.250	1.931.462	-	-
Variação Cambial dos Investimentos	(439)	(238)	-	-
Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	974.930	3.376.042	-	-
Efeito Fiscal Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	(417.241)	(1.444.342)	-	-
<b>ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO</b>	<b>19.100.969</b>	<b>18.771.567</b>	<b>125.719.227</b>	<b>125.035.403</b>

e) Ajustes de Avaliação Patrimonial - ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO

	30/09/2019	30/09/2018
Disponível para Venda	1.551.041	(1.120.482)
Hedge de Fluxo de Caixa	(1.681.539)	(1.323.757)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	(1.065.252)	(829.869)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior	(834.995)	(349.854)
<b>Ajustes de Avaliação Patrimonial <sup>(*)</sup></b>	<b>(2.030.745)</b>	<b>(3.623.962)</b>

(\*) Líquido dos efeitos fiscais.

f) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado	
	30/09/2019	30/09/2018	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
Itaú CorpBanca (Nota 2c)	10.482.752	11.418.006	(91.914)	(17.068)
Itaú CorpBanca Colombia S.A. (Nota 2c)	1.283.113	1.380.598	(49.909)	(15.112)
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	490.950	399.802	(107.108)	(66.474)
Luizacred S.A. Soc. de Crédito, Financiamento e Investimento	420.467	359.905	(31.953)	(57.825)
Outras	134.295	102.482	(47.729)	(26.885)
<b>Total</b>	<b>12.811.577</b>	<b>13.660.793</b>	<b>(328.613)</b>	<b>(183.364)</b>

### g) Pagamento Baseado em Ações

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

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

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

	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
Programas de Sócios (Nota 10g)	(200.628)	(167.728)
Plano de Remuneração Variável	(308.575)	(292.638)
<b>Total</b>	<b>(509.203)</b>	<b>(460.366)</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 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
	Quantidade	Quantidade
<b>Saldo Inicial</b>	<b>48.871.182</b>	<b>51.074.441</b>
Novos	8.096.700	9.912.356
Entregues	(15.627.167)	(11.597.420)
Cancelados	(1.271.138)	(518.153)
<b>Saldo Final</b>	<b>40.069.577</b>	<b>48.871.224</b>
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)</b>	<b>1,85</b>	<b>2,61</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>25,49</b>	<b>26,22</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 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
	Quantidade	Quantidade
<b>Saldo inicial</b>	<b>25.016.145</b>	<b>31.229.973</b>
Novos	9.794.250	10.547.190
Entregues	(14.237.280)	(16.611.520)
Cancelados	(81.226)	(134.925)
<b>Saldo Final</b>	<b>20.491.889</b>	<b>25.030.718</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>37,55</b>	<b>34,05</b>

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

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

As Opções Simples possuem as seguintes características:

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

### Movimentação do Plano de Opções Simples

	01/01 a 30/09/2019		01/01 a 30/09/2018	
	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>	<b>24.514.359</b>	<b>25,21</b>
Opções exercíveis no final do período	3.089.599	22,11	24.514.359	25,21
Opções:				
Canceladas / Perda de Direito (*)	(15.590)	29,51	(10.530)	21,99
Exercidas	(1.456.493)	22,45	(14.498.569)	25,96
<b>Saldo Final</b>	<b>1.617.516</b>	<b>22,73</b>	<b>10.005.260</b>	<b>26,43</b>
Opções exercíveis no final do período	1.617.516	22,73	10.005.260	26,43
Faixa de preços de exercício				
Outorga 2010-2011		-		14,47 - 29,40
Outorga 2012		22,73		21,99
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)		0,25		0,65
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>		<b>36,49</b>		<b>33,31</b>

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

## Nota 14 – 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 Investimentos S.A.;
- A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e o FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado, entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, criados exclusivamente para seus colaboradores;
- 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-clube para exibição de filmes, vídeo, disco-vídeo-laser e outras atividades correlatas à sua função, bem como exibir e divulgar o cinema em ampla acepção, sobretudo os de produção brasileira.

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

- **Associação Cubo Coworking Itaú** – entidade parceira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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*.

(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)	
		30/09/2019	30/09/2018	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018		30/09/2019	30/09/2018	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>		<b>46.839.460</b>	<b>68.727.675</b>	<b>2.507.826</b>	<b>3.542.957</b>		<b>805.166</b>	-	<b>18.313</b>	-
Itaú Unibanco S.A.	5,40%	4.130.514	29.073.244	844.050	1.997.899		-	-	-	-
Itaú Unibanco S.A. Grand Cayman Branch	5,83% a 6,36%	11.558.365	11.111.380	488.483	452.659		-	-	-	-
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch	2,66% a 6,5%	31.150.581	28.543.051	1.175.293	1.092.399		-	-	-	-
Outras		-	-	-	-	5,40%	805.166	-	18.313	-
<b>Operações de Crédito</b>		-	-	-	-		<b>95.952</b>	<b>156.644</b>	<b>4.788</b>	<b>7.883</b>
Alpargatas S.A.		-	-	-	-	2,35% a 6% / 2% CDI	32.702	51.206	917	2.152
Outras		-	-	-	-	113% CDI	63.250	105.438	3.871	5.731
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (Posição Ativa e Passiva)</b>		-	<b>1.109.337</b>	<b>(571.580)</b>	<b>4.121.313</b>		-	-	-	-
Fundos de Investimentos		-	1.109.337	(571.580)	4.121.313		-	-	-	-
<b>Depósitos</b>		-	<b>(13.981.733)</b>	<b>(160.468)</b>	<b>(339.658)</b>		-	-	<b>(880)</b>	<b>(686)</b>
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch		-	(13.981.733)	(160.468)	(339.658)		-	-	-	-
Olimpia Promoção e Serviços S.A.		-	-	-	-		-	-	(880)	(686)
<b>Captações no Mercado Aberto</b>		-	-	-	<b>(2.105)</b>		<b>(373.684)</b>	<b>(200.010)</b>	<b>(10.301)</b>	<b>(1.578)</b>
Duratex S.A.		-	-	-	-	76% a 97,5% CDI	(21.294)	(19.064)	(1.620)	(912)
Outras		-	-	-	(2.105)	75% a 96% CDI / 5,2% a 5,4%	(352.390)	(180.946)	(8.681)	(666)
<b>Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas / Receitas de Prestação de Serviços e Outras (Despesas) Administrativas</b>		<b>(113.134)</b>	<b>(15.186)</b>	<b>4.036</b>	<b>(9.438)</b>		<b>(131.114)</b>	<b>(127.022)</b>	<b>(3.822)</b>	<b>36.514</b>
Banco Itaú BBA S.A.		-	-	(2.168)	-		-	-	-	-
ConectCar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A.		-	-	-	-		(32.634)	(24.803)	3.746	2.545
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		-	-	-	-		(102.030)	(109.693)	31.790	37.450
Itaú Corretora de Valores S.A.		(657)	(381)	(5.443)	(3.795)		-	-	-	-
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch		(112.461)	(14.368)	11.647	2.619		-	-	-	-
Itaúsa Investimentos Itaú S.A.		-	-	-	-		832	280	(28.984)	4.691
Olimpia Promoção e Serviços S.A.		-	-	-	-		(1.191)	(1.874)	(19.749)	(17.780)
Outras		(16)	(437)	-	(8.262)		3.909	9.068	9.375	9.608
<b>Receitas (Despesas) com Aluguéis</b>		-	-	<b>(314)</b>	<b>(183)</b>		<b>(8)</b>	-	<b>(31.566)</b>	<b>(34.360)</b>
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		-	-	-	-		-	-	(25.081)	(27.103)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.		-	-	(49)	(67)		-	-	-	-
Itaú Seguros S.A.		-	-	(265)	(116)		-	-	-	-
Outras		-	-	-	-		(8)	-	(6.485)	(7.257)
<b>Despesas com Doações</b>		-	-	-	-		-	-	<b>(35.146)</b>	<b>(93.000)</b>
Fundação Itaú para Educação e Cultura		-	-	-	-		-	-	(35.146)	(93.000)
<b>Despesas com Patrocínios</b>		-	-	-	-		<b>(7.230)</b>	-	<b>(690)</b>	<b>(31.970)</b>
Associação Cubo Coworking Itaú		-	-	-	-		(7.000)	-	-	(31.050)
Associação Itaú Viver Mais		-	-	-	-		(230)	-	(690)	(920)

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\$ (5.943) (R\$ (6.892) de 01/01 a 30/09/2018) 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 30/09/2019</b>	<b>01/01 a 30/09/2018</b>
Honorários	(394.519)	(368.797)
Participações no Lucro	(265.761)	(180.749)
Benefícios Pós Emprego	(5.084)	(6.862)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(185.495)	(157.981)
<b>Total</b>	<b>(850.859)</b>	<b>(714.389)</b>

Os valores totais referentes a planos de pagamento baseado em ações, despesas de pessoal e benefícios pós-emprego encontram-se detalhadas nas Notas 13g, 10g e 16, respectivamente.

## Nota 15 - Valor de Mercado

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

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

		30/09/2019		30/09/2018	
		Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado	Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(a)(b)	274.139.259	274.202.680	320.965.205	320.977.876
Títulos e Valores Mobiliários	(c)				
Títulos Disponíveis para venda		129.389.021	129.389.021	98.575.791	98.575.791
Títulos Mantidos até o vencimento		39.505.550	42.810.852	42.270.667	42.393.761
Instrumentos Financeiros Derivativos - Ativos	(c)	40.873.999	40.873.999	28.641.569	28.641.569
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	(d)	541.542.342	551.182.720	495.023.602	500.325.943
Depósitos	(b)	490.838.011	490.909.896	454.551.571	454.567.722
Captações no Mercado Aberto	(a)	296.502.843	296.502.843	314.575.274	314.575.274
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(b)	130.883.429	131.016.169	118.684.376	118.787.653
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(b)	77.769.778	77.896.530	67.257.706	67.339.927
Instrumentos Financeiros Derivativos - Passivos	(c)	47.440.587	47.440.587	31.827.170	31.827.170
Dívidas Subordinadas	(b)	55.458.799	57.371.953	53.720.834	53.668.557

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

- a) **Aplicações no Mercado Aberto, que compõe o saldo de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, e Captação no Mercado Aberto** – O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor de mercado.
- b) **Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, que compõe o saldo de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Depósitos, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses e Dívidas Subordinadas**– São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.
- c) **Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos**– Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores de mercado desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, faz-se necessário a adoção de estimativas de valor presente e outras técnicas para definição do valor de mercado. Na ausência de preço cotado na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), os valores de mercado dos títulos públicos são apurados com base nas taxas de juros fornecidas por corretoras. Os valores de mercado de títulos de dívida de empresas são calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado. Os valores de mercado de ações são apurados com base em seus preços cotados de mercado. Os valores de mercado dos instrumentos derivativos foram apurados conforme segue:
  - **Swaps:** Seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco, traçadas, principalmente, com base nos preços de troca de derivativos na B3, de títulos públicos brasileiros no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas de rentabilidade podem ser utilizadas para obter o valor de mercado de *swaps* de moeda, *swaps* de taxa de juros e *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas, etc.).
  - **Futuros e Termo:** Cotações em bolsas ou utilizando-se critério idêntico ao utilizado nos *swaps*.
  - **Opções:** apurados com base em modelos matemáticos, como *Black&Scholes*, utilizando-se de dados, geralmente da Bloomberg, de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor de mercado do ativo subjacente. Os preços de mercado corrente das opções são utilizados para calcular as volatilidades implícitas.
  - **Crédito:** Estão inversamente relacionados à probabilidade de inadimplência (PD) em um instrumento financeiro sujeito a risco de crédito. O reajuste a preço de mercado desses *spreads* se baseia nas diferenças entre as curvas de rentabilidade com e sem risco de crédito.
- d) **Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos** - O valor de mercado é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor de mercado dos empréstimos de taxa fixa foi determinado pelo desconto dos fluxos de caixa estimados com a utilização de taxas de juros correntes de empréstimos similares. Para a maior parte dos empréstimos à taxa variável, o valor contábil foi considerado como próximo de seu valor de mercado. O valor de mercado das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso normal foi calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento. O valor de mercado das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso anormal foi baseado no desconto dos fluxos de caixa previstos, com a utilização de uma taxa proporcional ao risco associado aos fluxos de caixa estimados, ou no valor da garantia subjacente. As premissas relacionadas aos fluxos de caixa e às taxas de desconto são determinadas com a utilização de informações disponíveis no mercado e de informações específicas do tomador.

## Nota 16 - 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 Itaú BD	
	Plano de Aposentadoria REDECARD	Contribuição Definida
	Plano de Aposentadoria ITAUCARD BD	
	Plano Itaubanco CD	
	Plano de Aposentadoria Itaubank	Contribuição Variável
	Plano de Previdência REDECARD	
	Plano de Previdência Unibanco – Futuro Inteligente	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano Suplementar Itaulam	
	Plano Itaú CD	
	Plano de Aposentadoria Suplementar REDECARD	Benefício Definido
	Plano de Aposentadoria ITAUCARD Suplementar	
	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.

	30/09/2019	30/09/2018
Taxa de Desconto <sup>(1)</sup>	9,72% a.a.	9,98% 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.	5,04% a 7,12% a.a.
Crescimentos de Benefícios dos Planos	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Inflação	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Método Atuarial	Crédito Unitário Projetado	Crédito Unitário Projetado

(1) Determinada com base nos rendimentos de mercado relativos aos Títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) e compatível com o cenário econômico observado na data base do encerramento do balanço, levando em conta a volatilidade dos mercados de juros e os modelos utilizados.

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

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

Os planos de aposentadoria patrocinados por subsidiárias no exterior – Banco Itaú (Suisse) S.A., Itaú CorpBanca Colombia S.A. e PROSERV - Promociones y Servicios S.A. de C.V. – são estruturados na modalidade Benefício Definido e adotam premissas atuariais adequadas às massas de participantes e ao cenário econômico de cada país.

## b) Gerenciamento de Riscos

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

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

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

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

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

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

### c) Gestão dos Ativos

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

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

Categorias	Valor Justo		% de Alocação	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
<b>Títulos de Renda Fixa</b>	<b>17.622.255</b>	<b>17.382.507</b>	<b>90,68%</b>	<b>96,01%</b>
Cotado em Mercado Ativo	17.323.857	17.110.783	89,14%	94,51%
Não Cotado em Mercado Ativo	298.398	271.724	1,54%	1,50%
<b>Títulos de Renda Variável</b>	<b>1.119.055</b>	<b>17.281</b>	<b>5,76%</b>	<b>0,10%</b>
Cotado em Mercado Ativo	1.111.317	10.720	5,72%	0,06%
Não Cotado em Mercado Ativo	7.738	6.561	0,04%	0,04%
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>78.485</b>	<b>43.300</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,24%</b>
Cotado em Mercado Ativo	64	625	0,00%	0,00%
Não Cotado em Mercado Ativo	78.421	42.675	0,40%	0,24%
<b>Imóveis</b>	<b>534.781</b>	<b>578.716</b>	<b>2,75%</b>	<b>3,20%</b>
<b>Empréstimos a Participantes</b>	<b>79.984</b>	<b>82.321</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,45%</b>
<b>Total</b>	<b>19.434.560</b>	<b>18.104.125</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\$ 10.689 (R\$ 10.702 em 30/09/2018), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 445.521 (R\$ 497.472 em 30/09/2018).

### 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

30/09/2019				
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	19.434.560	1.641.526	-	21.076.086
2- Passivos Atuariais	(15.765.304)	-	(816.231)	(16.581.535)
3- Restrição do Ativo <sup>(*)</sup>	(4.039.508)	(1.003.054)	-	(5.042.562)
<b>4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)</b>	<b>(370.252)</b>	<b>638.472</b>	<b>(816.231)</b>	<b>(548.011)</b>
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 10a)	66.079	638.472	-	704.551
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 10d)	(436.331)	-	(816.231)	(1.252.562)
30/09/2018				
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	18.104.125	1.682.108	-	19.786.233
2- Passivos Atuariais	(14.813.331)	-	(261.302)	(15.074.633)
3- Restrição do Ativo <sup>(*)</sup>	(3.440.390)	(965.773)	-	(4.406.163)
<b>4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)</b>	<b>(149.596)</b>	<b>716.335</b>	<b>(261.302)</b>	<b>305.437</b>
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 10a)	368.556	716.335	-	1.084.891
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 10d)	(518.152)	-	(261.302)	(779.454)

<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:

30/09/2019									
	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>18.808.301</b>	<b>(15.492.982)</b>	<b>(3.664.329)</b>	<b>(349.010)</b>	<b>1.603.560</b>	<b>(938.290)</b>	<b>665.270</b>	<b>(281.933)</b>	<b>34.327</b>
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)</b>	<b>1.327.027</b>	<b>(1.139.443)</b>	<b>(266.574)</b>	<b>(78.990)</b>	<b>113.594</b>	<b>(68.401)</b>	<b>45.193</b>	<b>(441.829)</b>	<b>(475.626)</b>
1 - Custo Serviço Corrente	-	(56.263)	-	(56.263)	-	-	-	-	(56.263)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	(418.679)	(418.679)
3 - Juros Líquidos <sup>(1)</sup>	1.327.027	(1.083.180)	(266.574)	(22.727)	113.594	(68.401)	45.193	(23.150)	(684)
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)</b>	<b>116.190</b>	<b>(8.331)</b>	<b>(108.605)</b>	<b>(746)</b>	<b>2.473</b>	<b>3.637</b>	<b>6.110</b>	<b>(109.476)</b>	<b>(104.112)</b>
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	8.984	8.984	-	3.637	3.637	-	12.621
5 - Remensurações <sup>(2) (3)</sup>	117.589	(11.386)	(117.589)	(11.386)	2.473	-	2.473	(109.476)	(118.389)
6 - Variação Cambial	(1.399)	3.055	-	1.656	-	-	-	-	1.656
<b>Outros (7+8+9+10)</b>	<b>(816.958)</b>	<b>875.452</b>	<b>-</b>	<b>58.494</b>	<b>(78.101)</b>	<b>-</b>	<b>(78.101)</b>	<b>17.007</b>	<b>(2.600)</b>
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(875.452)	875.452	-	-	-	-	-	17.007	17.007
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	51.677	-	-	51.677	(78.101)	-	(78.101)	-	(26.424)
10 - Contribuições Participantes	6.817	-	-	6.817	-	-	-	-	6.817
<b>Valor Final do Período</b>	<b>19.434.560</b>	<b>(15.765.304)</b>	<b>(4.039.508)</b>	<b>(370.252)</b>	<b>1.641.526</b>	<b>(1.003.054)</b>	<b>638.472</b>	<b>(816.231)</b>	<b>(548.011)</b>

30/09/2018									
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós Emprego	Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
<b>Valor Início do Período</b>	<b>17.588.377</b>	<b>(14.490.542)</b>	<b>(3.217.361)</b>	<b>(119.526)</b>	<b>1.633.690</b>	<b>(911.929)</b>	<b>721.761</b>	<b>(256.723)</b>	<b>345.512</b>
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)</b>	<b>1.275.037</b>	<b>(1.092.128)</b>	<b>(240.841)</b>	<b>(57.932)</b>	<b>117.911</b>	<b>(67.268)</b>	<b>50.643</b>	<b>(18.655)</b>	<b>(25.944)</b>
1 - Custo Serviço Corrente	-	(52.023)	-	(52.023)	-	-	-	-	(52.023)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos <sup>(1)</sup>	1.275.037	(1.040.105)	(240.841)	(5.909)	117.911	(67.268)	50.643	(18.655)	26.079
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)</b>	<b>5.852</b>	<b>(54.613)</b>	<b>17.812</b>	<b>(30.949)</b>	<b>(10.476)</b>	<b>13.424</b>	<b>2.948</b>	<b>-</b>	<b>(28.001)</b>
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	17.812	17.812	-	13.424	13.424	-	31.236
5 - Remensurações <sup>(2) (3)</sup>	-	(44.472)	-	(44.472)	(10.476)	-	(10.476)	-	(54.948)
6 - Variação Cambial	5.852	(10.141)	-	(4.289)	-	-	-	-	(4.289)
<b>Outros (7+8+9+10)</b>	<b>(765.141)</b>	<b>823.952</b>	<b>-</b>	<b>58.811</b>	<b>(59.017)</b>	<b>-</b>	<b>(59.017)</b>	<b>14.076</b>	<b>13.870</b>
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(823.952)	823.952	-	-	-	-	-	14.076	14.076
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	50.980	-	-	50.980	(59.017)	-	(59.017)	-	(8.037)
10 - Contribuições Participantes	7.831	-	-	7.831	-	-	-	-	7.831
<b>Valor Final do Período</b>	<b>18.104.125</b>	<b>(14.813.331)</b>	<b>(3.440.390)</b>	<b>(149.596)</b>	<b>1.682.108</b>	<b>(965.773)</b>	<b>716.335</b>	<b>(261.302)</b>	<b>305.437</b>

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

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

(3) O valor do retorno real dos ativos foi de R\$ 1.444.616 (R\$ 1.275.037 em 30/09/2018).

**g) Contribuições de Benefício Definido**

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas	
	2019	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
Planos de Aposentadoria - FIU	47.279	45.551	42.819
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	10.115	6.126	8.161
<b>Total</b>	<b>57.394</b>	<b>51.677</b>	<b>50.980</b>

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

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

(\*) Duration média do passivo atuarial dos planos

**i) Análise de Sensibilidade**

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

	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>Principais Premissas</b>						
<b>Taxa de Juros</b>						
Acréscimo de 0,5%	(717.588)	-	76.368	(15.202)	-	(15.202)
Decréscimo de 0,5%	782.123	-	(249.711)	16.720	-	16.720
<b>Taxa de Mortalidade</b>						
Acréscimo de 5%	(159.871)	-	45.128	(6.309)	-	(6.309)
Decréscimo de 5%	167.150	-	(47.704)	6.752	-	6.752
<b>Inflação Médica</b>						
Acréscimo de 1%	-	-	-	32.653	-	32.653
Decréscimo de 1%	-	-	-	(27.667)	-	(27.667)

(\*) Efeito líquido da restrição do ativo.

## Nota 17- 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, New York Branch, Tokyo Branch, Nassau Branch, Itaú Unibanco Holding S.A. Grand Cayman Branch e Itaú CorpBanca New York 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 30/09/2019	01/01 a 30/09/2018
Agências no Exterior	1.754.263	1.262.507
Consolidado América Latina	1.426.903	1.146.883
Demais Empresas no Exterior	658.568	486.386
Consolidado no Exterior	3.757.399	2.879.177

## Nota 18 – 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, apóiam 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.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

## II - Risco de Mercado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- $\Delta EVE$  (*Delta Economic Value of Equity*): diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- $\Delta NII$  (*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 de mercado, alocados nas datas de vencimento;
- Sensibilidade (*DV01- Delta Variation*): impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador;
- Sensibilidades aos Diversos Fatores de Riscos (*Gregas*): derivadas parciais de uma carteira de opções em relação aos preços dos ativos-objetos, às volatilidades implícitas, às taxas de juros e ao tempo.

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



Em 30/09/2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentou um VaR Total de R\$ 220,4 milhões, com redução em relação ao ano anterior (R\$ 294,7 milhões em 30/09/2018) devido a queda da volatilidade das taxas de juros.

O documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Mercado” que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de mercado, que não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site [www.itaou.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaou.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.itaou.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaou.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.itaou.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaou.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**

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

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

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

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

	30/09/2019	30/09/2018
Patrimônio Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	125.719.227	125.035.403
Participações de Acionistas Não Controladores	12.712.316	13.579.545
Alteração de Participação em Controladas em Transação de Capital	49.587	467.313
<b>Patrimônio Líquido Consolidado (BACEN)</b>	<b>138.481.130</b>	<b>139.082.261</b>
Ajustes Prudenciais do Capital Principal	(25.245.845)	(25.769.542)
<b>Capital Principal</b>	<b>113.235.285</b>	<b>113.312.719</b>
Instrumentos Elegíveis para Compor o Capital Complementar	11.513.064	7.985.434
Ajustes Prudenciais do Capital Complementar	108.032	87.519
<b>Capital Complementar</b>	<b>11.621.096</b>	<b>8.072.953</b>
<b>Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)</b>	<b>124.856.381</b>	<b>121.385.672</b>
Instrumentos Elegíveis para Compor o Nível II	11.833.538	15.778.051
Ajustes Prudenciais do Nível II	64.636	88.166
<b>Nível II</b>	<b>11.898.174</b>	<b>15.866.217</b>
<b>Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)</b>	<b>136.754.555</b>	<b>137.251.889</b>

## II - Requerimentos de Capital Vigentes e em Implantação

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

### Cronograma de Implantação de Basileia III

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

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

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

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

## III - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

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

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

	30/09/2019	30/09/2018
De Crédito (RWA <sub>CPAD</sub> ) <sup>(1)</sup>	759.357.599	713.435.245
De Mercado (RWA <sub>MINT</sub> ) <sup>(2)</sup>	46.586.648	26.356.482
De Risco Operacional (RWA <sub>OPAD</sub> ) <sup>(3)</sup>	81.567.796	72.833.292
<b>Total de Ativos Ponderados de Risco</b>	<b>887.512.043</b>	<b>812.625.019</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

	30/09/2019	30/09/2018
Títulos e Valores Mobiliários	50.729.712	39.377.637
Operações de Crédito - Varejo	134.244.512	119.876.138
Operações de Crédito - Não Varejo	277.256.011	258.853.254
Coobrigações - Varejo	133.998	160.842
Coobrigações - Não Varejo	44.131.111	46.026.737
Compromissos de Crédito - Varejo	37.657.747	33.875.114
Compromissos de Crédito - Não Varejo	11.434.729	10.543.623
Derivativos - Ganho Potencial Futuro	4.782.453	4.739.198
Operações de Intermediação	2.040.370	3.291.700
Outras Exposições	196.946.956	196.691.002
<b>Total</b>	<b>759.357.599</b>	<b>713.435.245</b>

## Risco de Mercado

	30/09/2019 <sup>(*)</sup>	30/09/2018 <sup>(*)</sup>
<b>Ativos Ponderados de Risco de Mercado Padronizado (RWA<sub>MPAD</sub>)</b>	<b>58.233.310</b>	<b>32.945.602</b>
<b>Operações sujeitas à variação de taxa de juros</b>	<b>55.467.663</b>	<b>28.859.918</b>
Prefixadas denominadas em real	3.199.913	3.518.737
Cupons de moedas estrangeiras	43.696.700	19.130.007
Cupom de índices de preços	8.571.050	6.211.172
Cupons de taxas de juros	-	2
<b>Operações sujeitas à variação do preço de commodities</b>	<b>858.475</b>	<b>643.156</b>
<b>Operações sujeitas à variação do preço de ações</b>	<b>751.288</b>	<b>417.897</b>
<b>Operações sujeitas ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e à variação cambial</b>	<b>1.155.884</b>	<b>3.024.631</b>
<b>Piso de Ativos Ponderados de Risco de Mercado com Base no Modelo Padronizado (RWA<sub>MPAD</sub>) <sup>(*)</sup> (a)</b>	<b>46.586.648</b>	<b>26.356.482</b>
<b>Ativos Ponderados de Risco de Mercado calculados através de modelos internos (b)</b>	<b>44.836.513</b>	<b>23.377.894</b>
<b>Redução de Ativos Ponderados de Risco de Mercado devido aos modelos internos</b>	<b>(11.646.662)</b>	<b>(6.589.120)</b>
<b>Ativos Ponderados de Risco de Mercado (RWA<sub>MINT</sub>) - máximo entre (a) e (b)</b>	<b>46.586.648</b>	<b>26.356.482</b>

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

## Risco Operacional

	30/09/2019	30/09/2018
<b>Ativos Ponderados de Risco Operacional (RWA<sub>OPAD</sub>)</b>	<b>81.567.796</b>	<b>72.833.292</b>
Varejo	14.004.921	12.822.246
Comercial	27.536.488	26.214.251
Finanças Corporativas	2.745.850	2.697.347
Negociação e Vendas	15.430.020	11.736.501
Pagamentos e Liquidações	8.801.856	8.281.707
Serviços de Agente Financeiro	4.641.477	4.342.495
Administração de Ativos	8.100.501	6.714.978
Corretagem de Varejo	306.683	23.767

## IV - Suficiência de Capital

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

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

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

O Índice de Basileia atingiu 15,4% em 30 de setembro de 2019, com redução de 1,5 ponto percentual em relação a 30 de setembro de 2018, devido principalmente ao pagamento de dividendos adicionais referente ao resultado de 2018.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 65.753.592, superior ao ACP de R\$ 31.062.921, amplamente coberto pelo capital disponível.

	30/09/2019				30/09/2018			
	Valor		Índice		Valor		Índice	
	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual
Capital Principal	39.938.042	113.235.285	4,5%	12,8%	36.568.126	113.312.719	4,5%	13,9%
Capital Complementar	-	11.621.096	-	-	-	8.072.953	-	-
<b>Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)</b>	<b>53.250.723</b>	<b>124.856.381</b>	<b>6,0%</b>	<b>14,1%</b>	<b>48.757.501</b>	<b>121.385.672</b>	<b>6,0%</b>	<b>14,9%</b>
Nível II	-	11.898.174	-	-	-	15.866.217	-	-
<b>Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)</b>	<b>71.000.963</b>	<b>136.754.555</b>	<b>8,0%</b>	<b>15,4%</b>	<b>70.088.908</b>	<b>137.251.889</b>	<b>8,625%</b>	<b>16,9%</b>
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal (ACP)	31.062.921		3,5%		19.299.844		2,375%	

O índice de imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 30/09/2019 o índice de imobilização atingiu 27,7% apresentando uma folga de R\$ 30.437.401

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.

## V – 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 19 – 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:

	30/09/2019	30/09/2018
Investimentos Permanentes no Exterior	79.911.154	60.963.937
Saldo Líquido dos Demais Ativos e Passivos Indexados em Moeda Estrangeira, Inclusive Derivativos	(134.588.997)	(108.665.121)
<b>Posição Cambial Líquida</b>	<b>(54.677.843)</b>	<b>(47.701.184)</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) **PEC 06/2019**

Aprovada pelo Congresso Nacional em outubro 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 parágrafo 1º, da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, que passará a ser de 20%, a partir de sua entrada em vigor.

A referida PEC 06/2019 não ocasionou efeitos contábeis nas demonstrações contábeis consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING no período.

# 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 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2019, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e dos fluxos de caixa para o período de nove 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, consequentemente, 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 30 de setembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2019, 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 de novembro de 2019.

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 Setembro de 2019 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), 4 de Novembro de 2019.

*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 Setembro de 2019; b) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período de janeiro a Setembro de 2019.

São Paulo (SP), 04 de Novembro de 2019.

*MILTON MALUHY FILHO*  
*Diretor Vice-Presidente*

*ALEXSANDRO BROEDEL LOPES*  
*Diretor Executivo*