



# ITAÚSA

## Teleconferência dos **Resultados** **2021**

Alfredo Egydio Setubal  
Presidente e DRI  
15.02.2022

**ITSA**  
B3 LISTED N1

**IBOVESPA B3**



FTSE4Good

MEMBER OF  
Dow Jones  
Sustainability Indices  
In collaboration with 

**ISEB3**



DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES



@itausaholding



company/itausaholding



/itausaholding

# Agenda da Teleconferência

Resultados | 2021

ITAÚSA

**01.** Ambiente de negócios para Itaúsa e investidas

**04.** Resultados 2021 das empresas do portfólio

**02.** Agenda ESG

**05.** Itaúsa Resultados 2021

**03.** Gestão do Portfólio

**06.** Sessão de Perguntas e Respostas ('Q&A')

# AVISO | *DISCLAIMER*

Esta apresentação pode conter certas declarações que expressam crenças e tendências relativas à Itaúsa S.A. (“Itaúsa” ou “Companhia”) e suas subsidiárias, que refletem as visões atuais e/ou expectativas da Itaúsa e sua administração a respeito de seus negócios e eventos futuros que, embora consideradas razoáveis pela Companhia com base em informações públicas, poderão ser incorretas ou imprecisas, ou poderão não se materializar.

Isto porque um número de fatores importantes pode causar resultados reais diferentes substancialmente dos planos, objetivos e expectativas expressos nesta apresentação, muitos dos quais estão além da capacidade de controle da Itaúsa.

Esta apresentação está atualizada até a presente data e a Companhia não assume qualquer obrigação de atualizar ou revisar esta apresentação, seja como resultado de novas informações, eventos futuros ou outros.

A Companhia não se responsabiliza por operações ou decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, que pode conter informações pro forma, as quais podem não ter sido objeto de auditoria.

As declarações e informações sobre as tendências aqui relatadas não são garantias de desempenho. Esta apresentação não constitui material de oferta para a subscrição ou compra de valores mobiliários da Companhia.

As informações contábeis contidas nesta apresentação estão apresentadas no padrão IFRS.

# Agenda da Teleconferência

Resultados | 2021

## 01. Ambiente de negócios para Itaúsa e investidas

- 02. Agenda ESG
- 03. Gestão do Portfólio
- 04. Resultados 2021 das empresas do portfólio
- 05. Itaúsa Resultados 2021
- 06. Sessão de Perguntas e Respostas ('Q&A')

# Ambiente de negócios



## Recuperação da atividade econômica em 2021, apesar de incertezas



## Desdobramentos para investidas

- Avanços no **programa de vacinação e controle da pandemia**
- Economia sustentada pela **retomada da maioria dos setores** produtivos e de serviços
- Avanços na agenda de **privatizações e concessões**
- **Restrições de oferta** e alta do câmbio com impactos em **inflação e juros**
- Surgimento de nova variante da Covid-19 (**Ômicron**)
- **Reação da demanda** acima do esperado gerou desafios e oportunidades
- **Alta volatilidade** no mercado de capitais
- Maior clareza na proposta de **reforma tributária**

- Crescimento da **carteira de crédito**, superando R\$ 1 trilhão
- **Reposicionamento de negócios** com foco em maior rentabilização do capital investido
- **Vitória em disputa de leilões** para privatização de concessões públicas
- **Gestão eficiente de custos e despesas** por todas as investidas
- Reaquecimento do segmento de **bens de consumo e construção civil** favoreceu **desempenhos recordes** de investidas desses segmentos
- **Digitalização** e foco no aumento da **eficiência**
- Foco na **saúde e segurança** dos colaboradores

# Agenda da Teleconferência

Resultados | 2021

ITAÚSA

01.

Ambiente de negócios  
para Itaúsa e investidas

## 02. Agenda ESG

03.

Gestão do **Portfólio**

04.

Resultados 2021 das  
empresas do portfólio

05.

**Itaúsa**  
Resultados 2021

06.

Sessão de Perguntas  
e Respostas ('Q&A')

# Aprimoramentos na Governança

ITAÚSA



ITAÚSA

@itausaholding company/itausaholding /itausaholding



## Estrutura de Governança



Indicação de **membros independentes** ao Conselho de Administração



Criação de **novos Comitês de assessoramento** ao Conselho de Administração



**Atualização das Comissões** de Assessoramento à Diretoria



## Riscos e Compliance



**Revisão e criação de políticas** (Gestão de Riscos, Transações com Partes Relacionadas)



Conclusão do **Plano de Gestão de Crises** e **adequação à LGDP**



**Investimentos** em tecnologia da informação, com foco em **cibersegurança** e **proteção de dados**



## Comunicação



**Campanha institucional inédita** nos principais meios de comunicação



Ampliação da presença nas **redes sociais**, lançamento de **novo website** e **newsletter mensal**



**Reunião Pública entre as melhores de 2021**, conforme pesquisa Apimec

# Participação da Itaúsa em iniciativas e índices ESG reflete avanços contínuos da *holding* e investidas no tema nas últimas décadas

Aprimoramentos na *holding* e avanços nas investidas contribuíram para a manutenção da Itaúsa nos principais índices ESG em 2021



Member of  
**Dow Jones**  
Sustainability Indices  
Powered by the S&P Global CSA

Principal referência  
em índice global ESG

**ISE B3**

Principal Índice ESG da B3



FTSE4Good

Índice de sustentabilidade da  
Bolsa de Valores de Londres (LSE)



Principal iniciativa global de  
emissões de gases de efeito estufa

**ICO2 B3**

Principal índice que avalia emissões  
das companhias listadas na B3

**Sustainalytics**

Itaúsa é classificada como baixo risco  
sob ótica ESG pela Sustainalytics



# Agenda da teleconferência

Resultados | 2021

ITAÚSA

01. Ambiente de negócios para Itaúsa e investidas

02. Agenda ESG

03. Gestão do Portfólio

04. Resultados 2021 das empresas do portfólio

05. Itaúsa Resultados 2021

06. Sessão de Perguntas e Respostas ('Q&A')

# Alocação eficiente de capital

ITAÚSA

ITAÚSA

22.02.2021

## Programa de Recompra de Ações da Itaúsa

Anunciamos um Programa de Recompra de **até 250 milhões de ações** da Itaúsa com validade de 18 meses (de 23.02.21 até 23.08.22).

nts

30.04.2021

## Aumento para 8,5% de participação no capital da NTS

Aumentamos a participação acionária na NTS para 8,50%, **após o desinvestimento da participação remanescente de 10% detida pela Petrobras.**

ae  
aegea

01.07.2021

## Aquisição de 12,88% de participação no capital da Aegea

Anunciamos a conclusão do investimento na Aegea, **líder privada no setor de saneamento**, com a aquisição de 12,88% do seu capital total.

XP Inc.

03.10.2021

## Participação de 15,07% no capital da XP Inc.

Passamos a deter 15,07% do capital da XP Inc. **após a cisão de ativos do Itaú Unibanco**, com a criação da XPart e sua incorporação pela XP Inc.

XP Inc.

14.12.2021

## Alienação de 1,39% do capital da XP Inc.

Realizamos o desinvestimento de 1,39% do capital da XP Inc., **cujos recursos obtidos foram destinados ao pagamento de JCP.**

ALPARGATAS

10.02.2022

## Compromisso de investimento na Alpargatas

Manifestamos **compromisso** de, no âmbito da Oferta Prioritária, **subscrever e integralizar 27.720.403 ações** (16.083.306 ON e 11.637.097 PN) em preço a ser fixado pelo Conselho da Alpargatas.



# Avanços estratégicos nas empresas do portfólio em 2021

Setor Financeiro



- Evoluções no **Phygital** (estratégia de atendimento físico e digital) e **Omnichannel** (integração de canais).
- Investimentos em **tecnologia** e ganhos de **eficiência operacional**.
- Crescimento da **carteira de crédito** e do **banco digital Iti**, que atingiu 14,6 milhões de clientes.

## XP Inc.

- Itaúsa passou a **deter 15,07% do capital da XP** após *spin-off* de ativos do Itaú Unibanco.
- **Desinvestimento parcial de 1,39% do capital** da XP Inc. pela Itaúsa.

# Avanços estratégicos nas empresas do portfólio em 2021

## Setor Não Financeiro

ITAÚSA



- Negócios com foco em **maior rentabilização** (aquisição Rothy's e desinvestimento da Osklen).
- Avanços na estratégia **digital** e de **internacionalização**.
- Aceleração de crescimento da **marca Havaianas**.
- **Oferta de ações** para financiar investimento na **Rothy's** (evento subsequente).

**Dexco**

- Ampliação dos níveis de **eficiência** e da exposição a negócios de **maior valor agregado**.
- Reposicionamento da **marca corporativa** e **novo ciclo de expansão**.
- **Novo projeto** de celulose solúvel **on-time, on-budget**.



- Sucesso no **leilão dos blocos 1 e 4 da CEDAE-RJ** fez companhia atingir 21 milhões de pessoas atendidas, **dobrando a capacidade de atendimento**.
- Início antecipado de **operações das SPEs Águas do Rio 1 e 4**, no Rio de Janeiro.



- Avanços importantes no processo de **integração e captura de sinergias** entre Copagaz e Liquigás.
- Reposicionamento da marca corporativa: **Copa Energia**.



- **Internalização da operação e manutenção** de seus gasodutos.
- Saída da acionista Petrobras, permitindo **aumento da participação da Itaúsa para 8,5%**.

# Agenda da Teleconferência

Resultados | 2021

ITAÚSA

**01.** Ambiente de negócios para Itaúsa e investidas

**02.** Agenda ESG

**03.** Gestão do Portfólio

**04.** Resultados 2021 das empresas do portfólio

**05.** Itaúsa Resultados 2021

**06.** Sessão de Perguntas e Respostas ('Q&A')



# Destaque das empresas do portfólio

## Resultados 2021 | Itaú Unibanco

A carteira de crédito atingiu R\$ 1,0 trilhão, crescimento de 18,1%, com destaque para Pessoas Físicas (+30,1%) e Micro, Pequenas e Médias empresas (+23,4%).

Redução de 44,7% na perda esperada de ativos financeiros e sinistros no ano, principalmente pela redução de perda esperada com operações de crédito.

### Destaque 2021

#### ESG

Compromisso de contribuir com R\$ 400 bilhões para desenvolvimento sustentável até 2025 por meio de iniciativas de negócio que promovam uma economia sustentável, cada vez mais verde e inclusiva.

De ago/19 a dez/21, R\$ 170 bilhões já foram alocados (43% da meta).

#### Investimento Social Privado

Em 2021, R\$ 761 milhões foram investidos em projetos no Brasil e no exterior, reafirmando o compromisso do banco com a sociedade.

#### Banco digital iti

A conta digital do iti atingiu a marca de 14,6 milhões de clientes em 2021 (4,7 milhões apenas no 4T21).

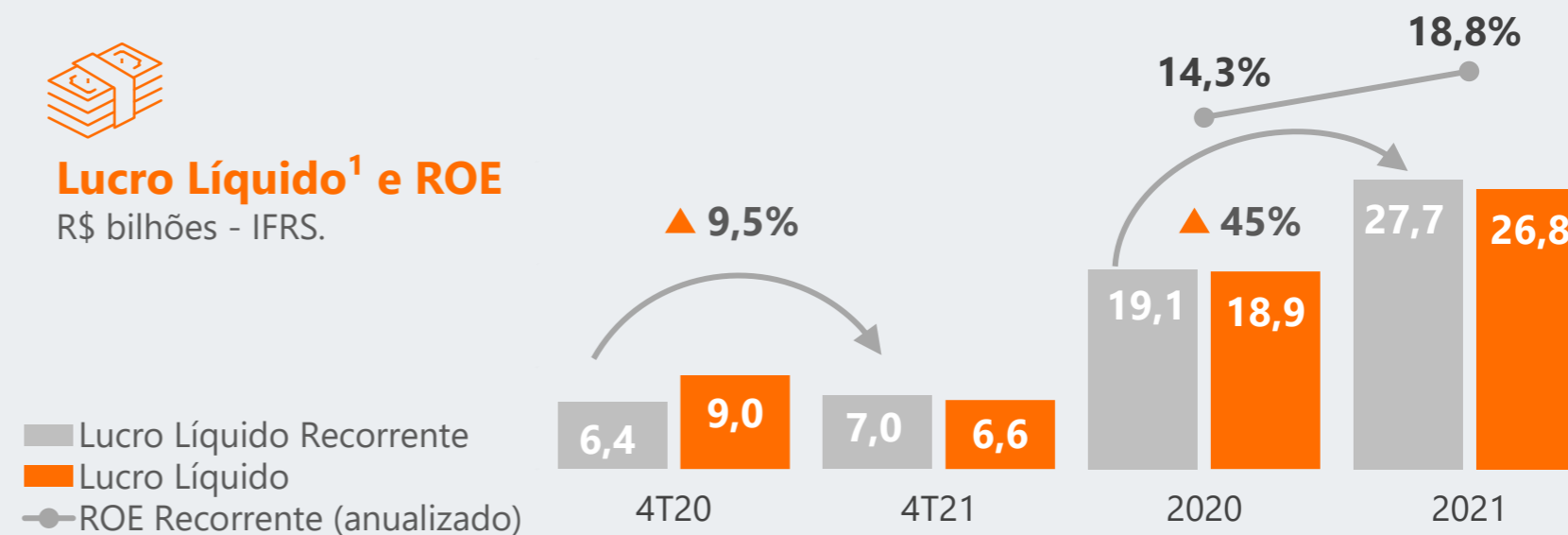
#### Crédito Imobiliário

R\$ 46 bilhões originados em 2021 para pessoas físicas (+128% vs. 2020), levando o Itaú Unibanco a se consolidar como o maior banco privado nesse mercado.



#### Lucro Líquido<sup>1</sup> e ROE

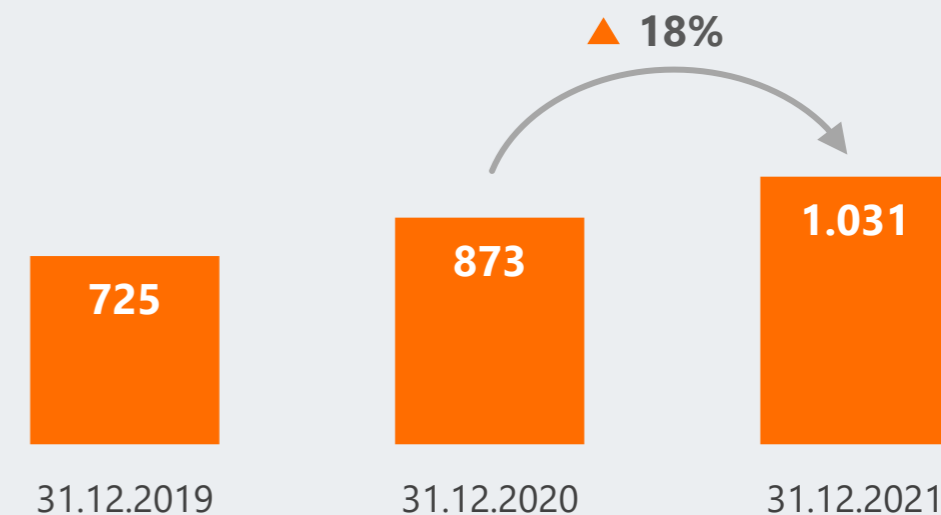
R\$ bilhões - IFRS.



#### Carteira de Crédito

R\$ bilhões - IFRS.

Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados.



(1) Atribuível aos acionistas controladores.

# Destaque das empresas do portfólio

Resultados 2021 | XP Inc.

**Crescimento de 48,2%** da Receita Líquida no ano, impulsionado pelo negócio varejo.

Lucro Líquido de **R\$ 3,6 bilhões** em 2021 como resultado da margem bruta e da menor alíquota efetiva de impostos, fruto de um mix mais favorável de receitas e despesas.

## Destaque 2021

### Ativos sob Custódia

Totalizou R\$ 815 bilhões, aumento de 23% em relação ao ano anterior, refletindo uma captação líquida de R\$ 230 bilhões e R\$ 75 bilhões de desvalorização do mercado.

### Carteira de Crédito

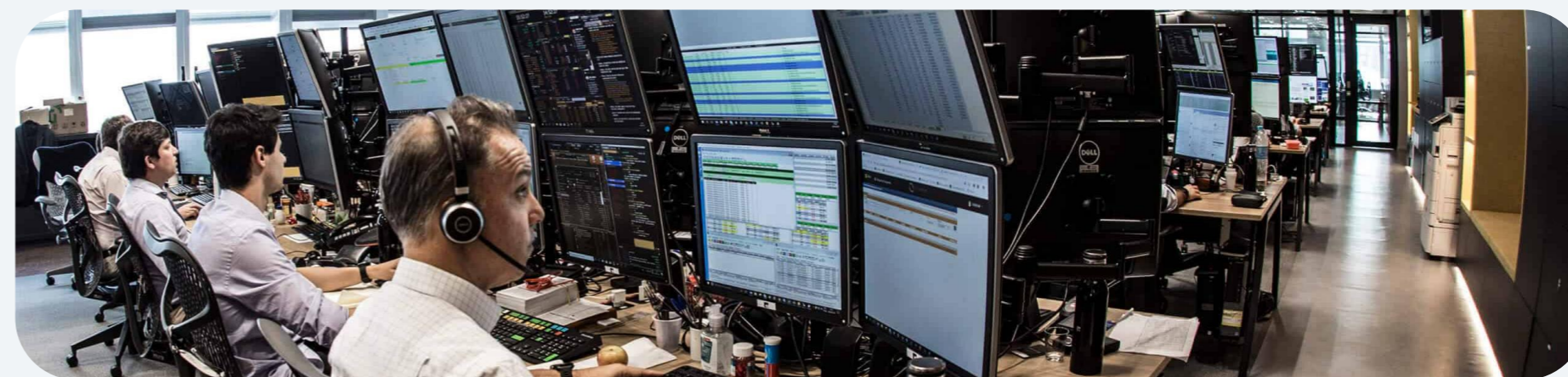
Atingiu R\$ 10,2 bilhões em apenas um ano, com NPL (*Non-Performing Loan*) virtualmente zero e duration de 3,3 anos.

### Banking

Lançamento oficial do cartão de crédito XP Visa Infinite, já acumulando mais de R\$ 10 bilhões de TPV (*Total Payment Volume*) em menos de um ano.

### Novos segmentos

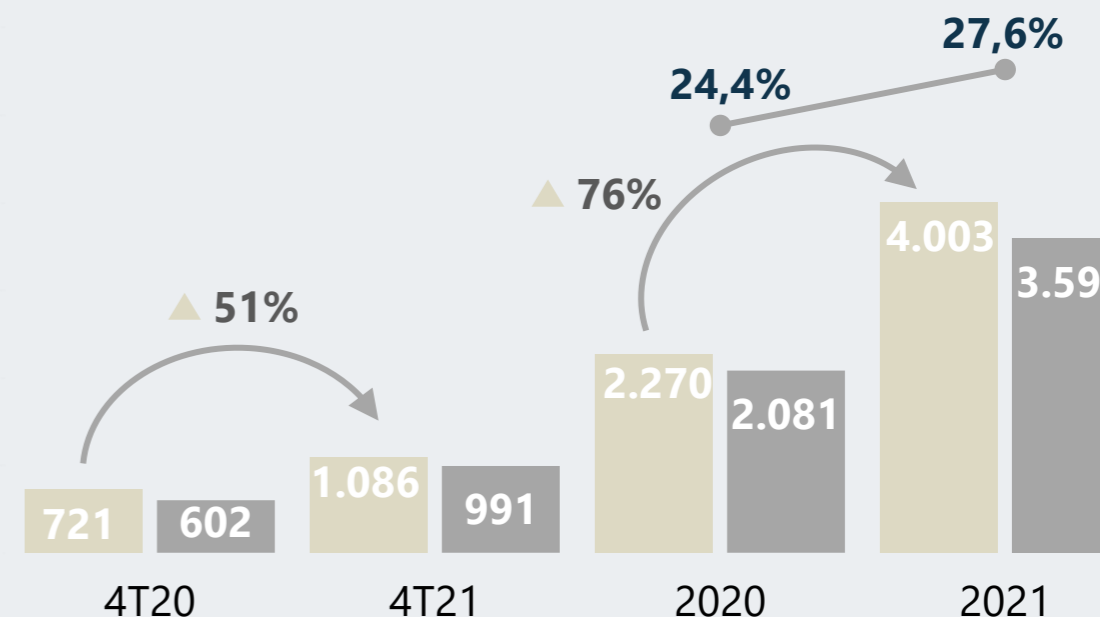
Expansão da atuação em Seguros e líder em captações líquidas de Previdência Privada no país.



### Lucro Líquido e ROE

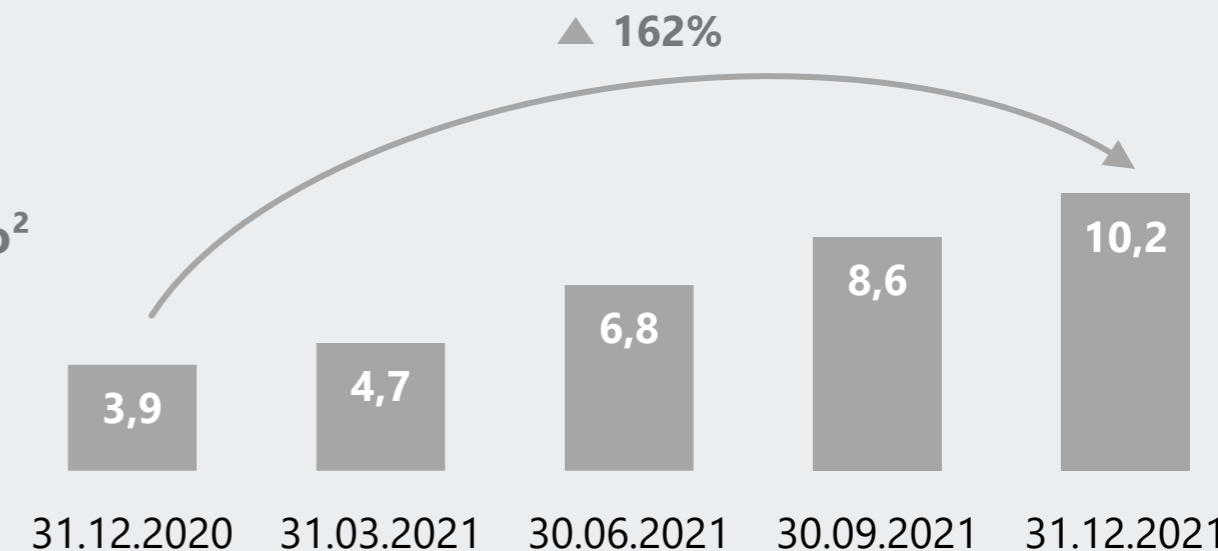
R\$ milhões

■ Lucro Líquido Ajustado  
■ Lucro Líquido<sup>1</sup>  
● ROE (anualizado)



### Carteira de Crédito<sup>2</sup>

R\$ bilhões



(1) Atribuído aos acionistas controladores.

(2) Não inclui empréstimos e recebíveis relacionados a cartão de crédito.



# Destaque das empresas do portfólio

## Resultados 2021 | Alpargatas

**Crescimento de Receita Líquida** impulsionado pelo RGM, altos volumes e preço/mix, além da força da marca e avanços nos **pilares estratégicos**, como expansão global e crescimento dos canais *online*.

### Destaque 2021

#### Expansão Global

Mercados internacionais de Havaianas representaram 32% em 2021, ultrapassando a marca de 31 milhões de pares vendidos.

#### Digital

Aquisição da loasys acelera capacidade de transformação digital da Alpargatas, que hoje conta com mais de 430 colaboradores nas áreas de tecnologia e design.

#### Gestão de Capital

Desinvestimentos: Mizuno e Osklen.

Investimentos: loasys e Rothys.

Oferta de ações: anunciada em 10.02.2022 para financiar investimento na Rothys.

#### Proventos

Declaração de JCP no montante de R\$ 240 milhões.

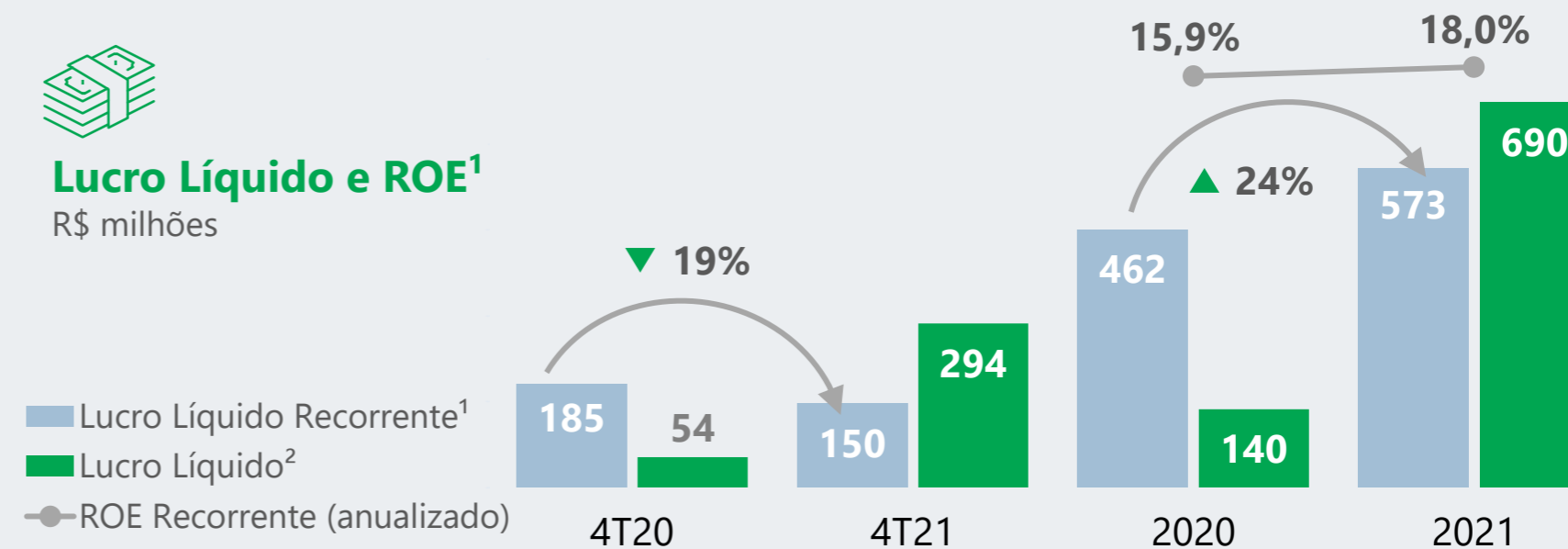
#### Novos investimentos

R\$ 600 milhões de investimento em Capex anunciados para 2022 irão impulsionar Havaianas em volume de produção, redução de custos e melhorias no nível de serviço.



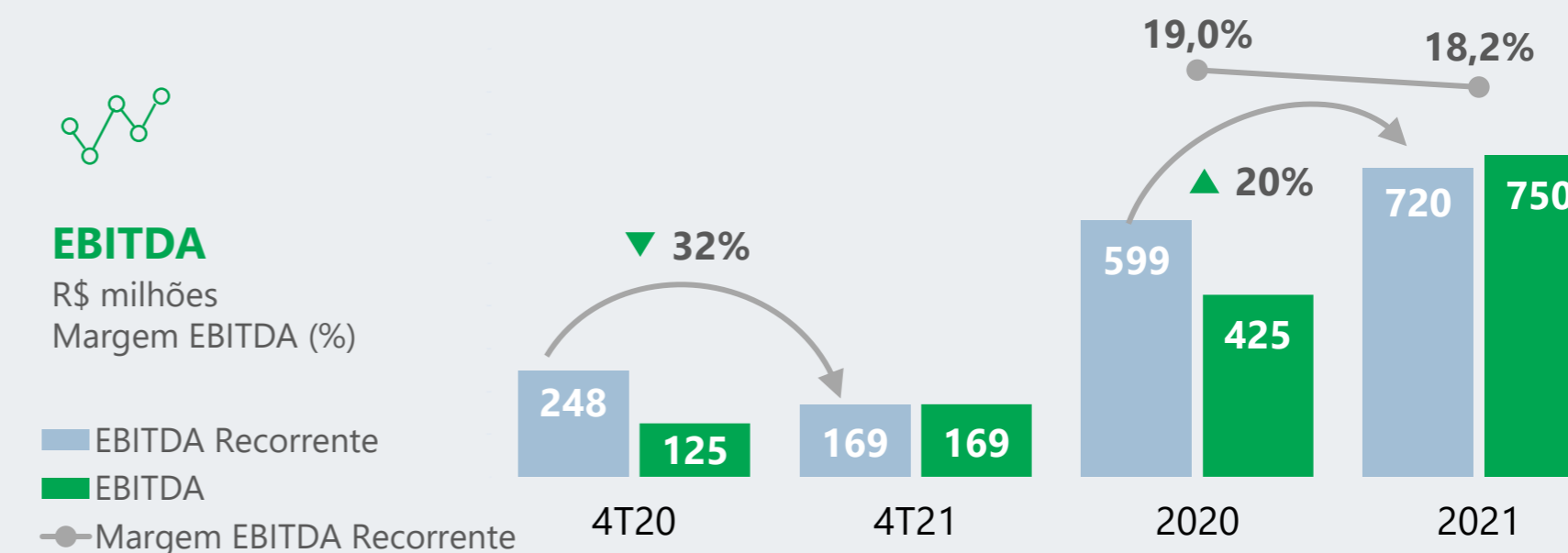
#### Lucro Líquido e ROE<sup>1</sup>

R\$ milhões



#### EBITDA

R\$ milhões  
Margem EBITDA (%)



(1) Atribuível aos acionistas controladores (proforma).  
(2) Atribuível aos acionistas controladores.



# Destaque das empresas do portfólio

Resultados 2021 | Dexco

**Crescimento de 39%** da Receita Líquida em 2021, impulsionado pela manutenção de **altos níveis de demanda** e **melhor preço médio** de venda.

A Dexco superou todos os seus **recordes** e alcançou o **melhor resultado** de seus 70 anos de história.

## Destaque 2021

### Lançamento da nova marca corporativa

Início de um novo ciclo de crescimento estratégico e um importante passo na consolidação do perfil centrado no consumidor final.

### Planta de Celulose Solúvel

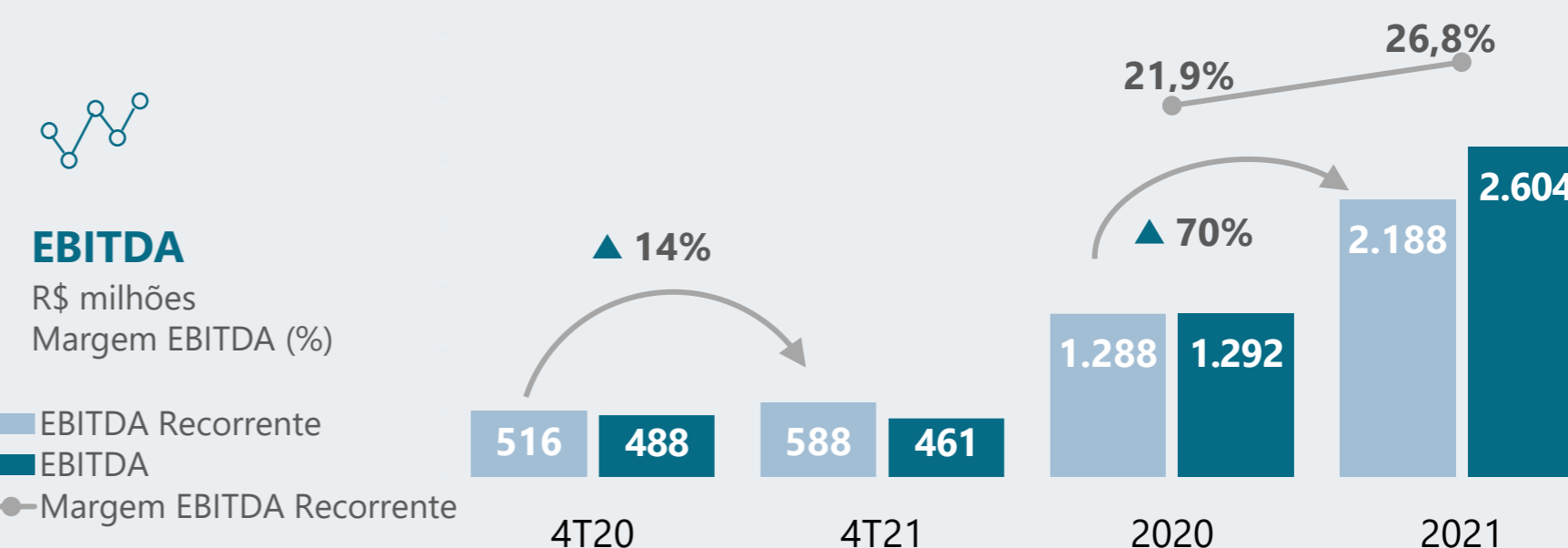
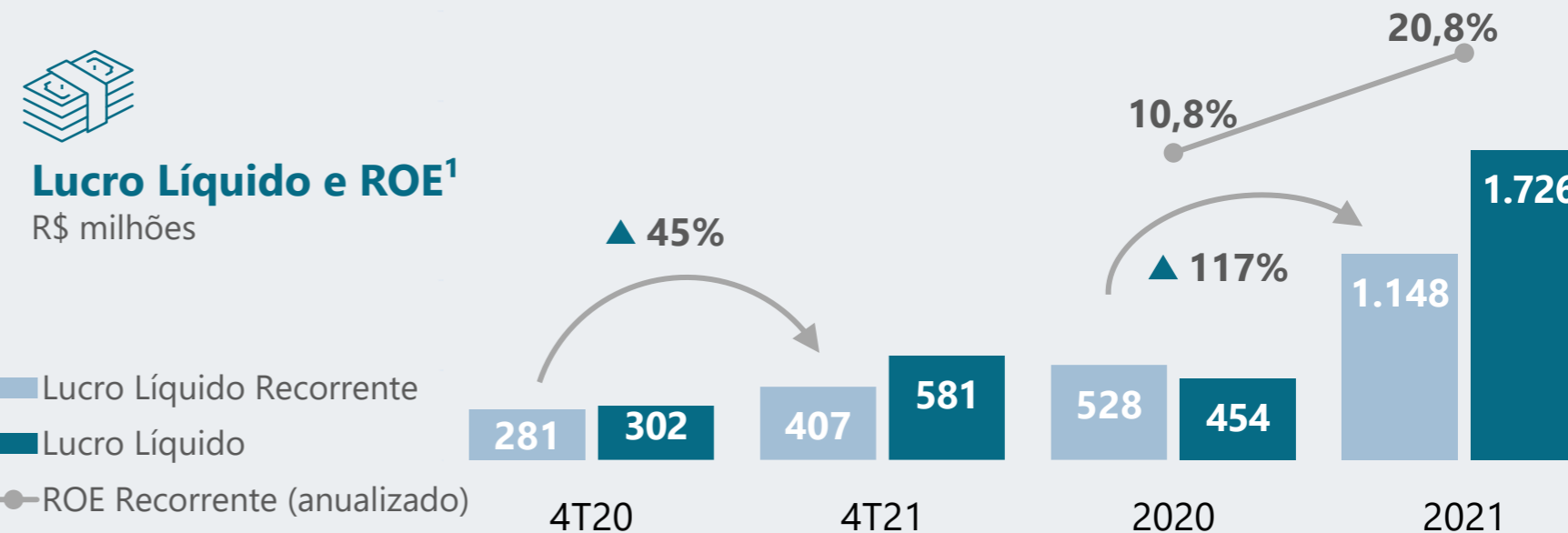
93% concluída, com previsão para iniciar as operações em março/2022.

### Novos Investimentos

Investimento de R\$ 2,5 bilhões em projetos para alavancar capacidade produtiva alinhada à estratégia de diferenciação (aquisição de participação na ABC Construção, Castelatto e Brasil ao Cubo, criação da DX Ventures, entre outros projetos de melhoria das atuais operações).

### Créditos Tributários

Créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS resultaram em impacto positivo de ~R\$ 756 milhões (antes dos efeitos fiscais) no ano.



(1) Atribuível aos acionistas controladores.



# Destaque das empresas do portfólio

## Resultados 2021 | Aegea

**Crescimento de 27%** da Receita Operacional Líquida no ano reflete o maior **volume faturado** decorrente, principalmente, da entrada em operação das novas PPPs e expansão de rede nas concessões, e dos **reajustes tarifários**.

### Destaque 2021

#### Ampliação da base de ativos

Início das operações em 5 novos ativos para atender ~13,6 milhões de pessoas: Águas do Rio (Blocos 1 e 4), Ambiental MS Pantanal, Ambiental Cariacica e Ambiental Metrosul.

#### Gestão de Capital

Redução da alavancagem financeira, medida pelo indicador Dívida Líquida/EBITDA, em 0,30x, encerrando o ano em 2,76x.

#### Foco em inovação

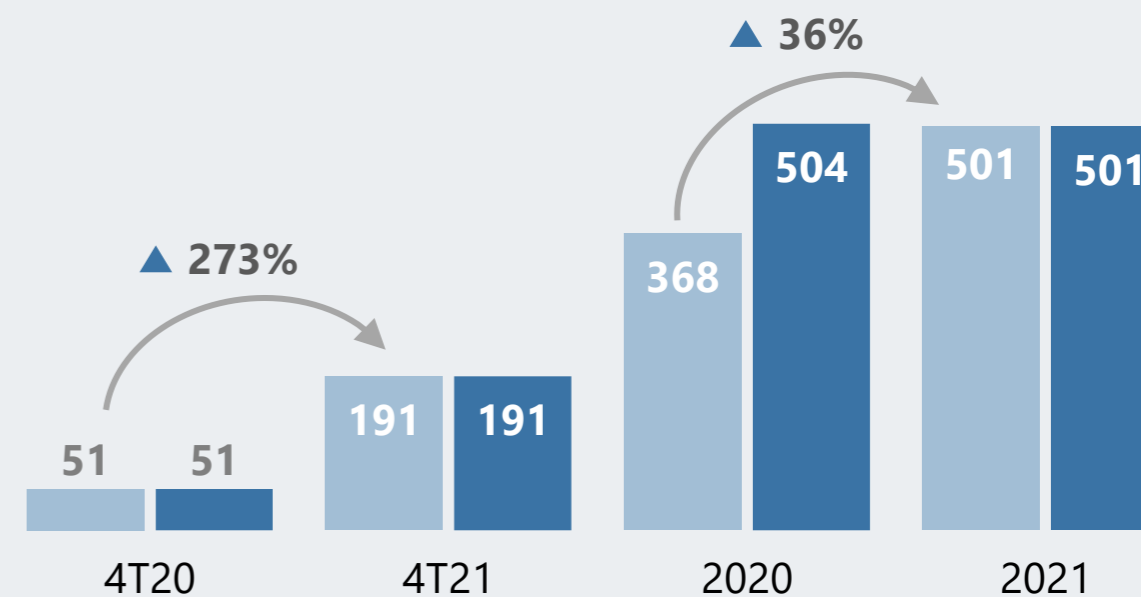
Implantação em Águas do Rio do Centro de Operações Integradas (COI), estrutura inovadora que permite monitorar em tempo real toda a operação de saneamento, utilizando inteligência artificial e outras tecnologias.



#### Lucro Líquido

R\$ milhões

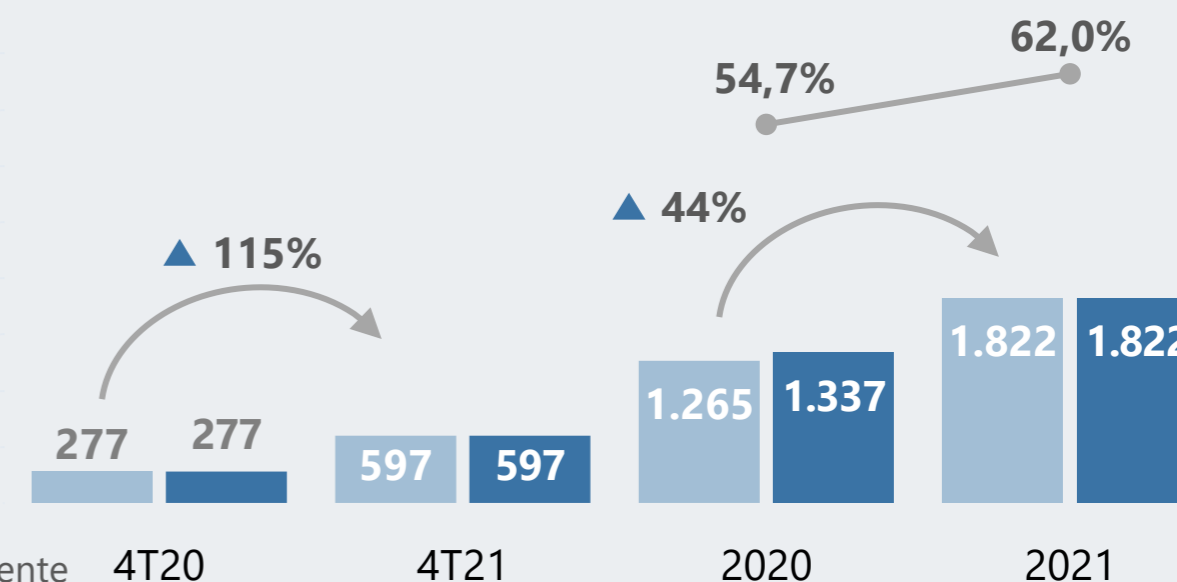
■ Lucro Líquido Recorrente<sup>1</sup>  
■ Lucro Líquido<sup>2</sup>



#### EBITDA

R\$ milhões  
Margem EBITDA (%)

■ EBITDA Recorrente  
■ EBITDA  
● Margem EBITDA Recorrente



A divulgação das Demonstrações Financeiras auditadas da Aegea referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 está programada para ocorrer no dia 22 de fevereiro de 2022. Conforme Fato Relevante publicado pela Aegea em 14 de fevereiro de 2022, as informações aqui reportadas são preliminares e estão em estágio final de revisão pelos seus auditores independentes, sendo portanto, sujeitas a eventuais ajustes.

(1) Atribuível aos acionistas controladores (proforma).  
(2) Atribuível aos acionistas controladores.



# Destaque das empresas do portfólio

Resultados 2021 | Copa Energia

A Receita Líquida **aumentou 29,5%** frente ao mesmo período em 2020, alcançou **R\$ 10,2 bilhões**, fruto de repasses de preços aos clientes, mantendo o primeiro lugar em *market share*.

## Destaque 2021

### Lançamento da nova marca corporativa

Em linha com a nova estratégia da companhia de ser referência em soluções energéticas sustentáveis.

### Melhora da demanda

Mercado empresarial com forte demanda em função da recuperação econômica.

### Revendas estáveis

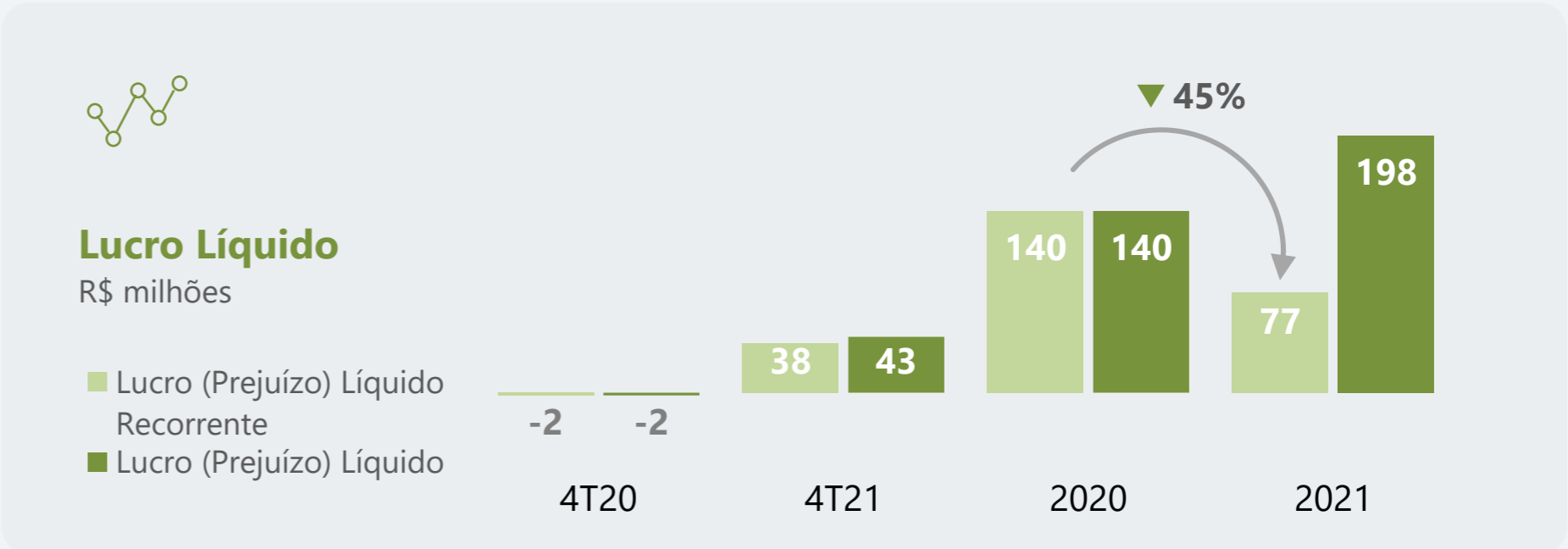
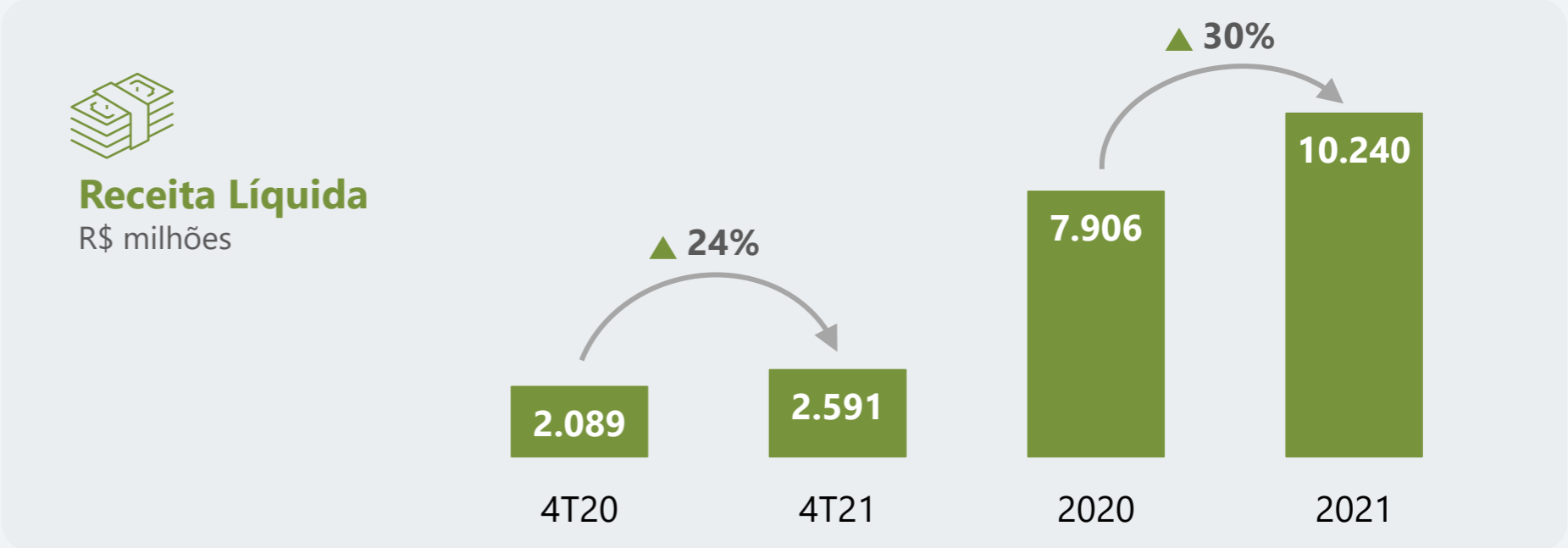
Mercado de revendas (consumo doméstico) segue estável, apesar do maior nível de competição.

### Reajustes no custo de insumos

Margens pressionadas no período devido aos sucessivos aumentos de custo de GLP, principalmente nos 9 primeiros meses do ano.

### Novo terminal de tancagem

Anúncio, em julho, de intenção de investimento, por meio de *joint venture* com Grupo Edson Queiroz, em novo terminal de tancagem de GLP no porto de Suape (PE), para atender mercado do Nordeste.





# Destaque das empresas do portfólio

## Resultados 2021 | NTS

A Receita Líquida **aumentou 23,4%** em 2021, em decorrência de reajustes contratuais.

O Lucro Líquido **avançou 21,0%**, impactado por maiores despesas financeiras.

### Destaque 2021

#### Proventos

R\$ 209 milhões recebidos pela Itaúsa em 2021.

#### NTS obtém qualificação técnica pela ANP

Internalização das atividades de operação e manutenção dos gasodutos de transporte de gás concluída em julho.

#### Desinvestimento da Petrobras

Processo de desinvestimento da participação da Petrobras na NTS concluído em abril. Itaúsa aumenta participação na NTS de 7,65% para 8,50%, como resultado da sua participação no capital social da NISA.

#### Nova Lei do Gás

Nova Lei do Gás foi sancionada em abril/2021.

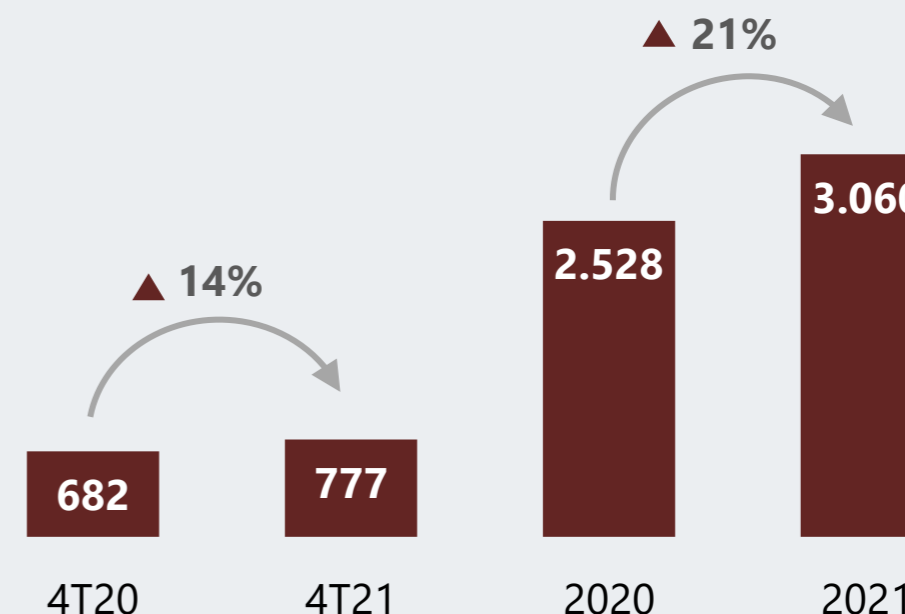
#### Investimentos realizados

Capex de R\$ 206 milhões destinado principalmente à internalização de operação dos gasodutos e projetos voltados à integridade dos dutos (*stress corrosion cracking*, classe de locação) e segurança patrimonial.



#### Lucro Líquido

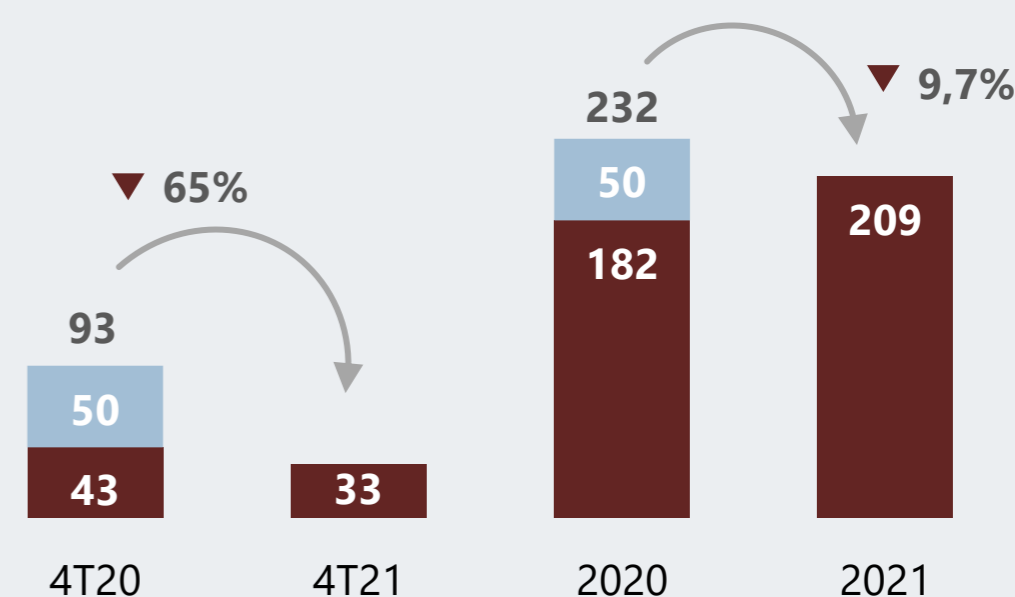
R\$ milhões



#### Proventos pagos à Itaúsa

R\$ milhões

- Restituição de Capital<sup>2</sup>
- Dividendos e JCP



(1) Resultados preliminares ainda não auditados.

(2) Restituição de Capital em razão da redução de capital feita pela NTS.

# Agenda da Teleconferência

Resultados | 2021

ITAÚSA

**01.** Ambiente de negócios  
para Itaúsa e investidas

**02.** Agenda ESG

**03.** Gestão do **Portfólio**

**04.** Resultados 2021 das  
empresas do portfólio

**05.** Itaúsa  
Resultados 2021

**06.** Sessão de Perguntas  
e Respostas ('Q&A')

# Principais indicadores de resultado e balanço

Controladora, em IFRS



	R\$ milhões			R\$ por ação <sup>1</sup>	
	2021	2020	Var.	31.12.2021	31.12.2020
<b>Lucratividade</b>					
Lucro Líquido	12.200	7.056	<b>+72,9%</b>	1,44	0,84
Lucro Líquido Recorrente	12.136	7.219	<b>+68,1%</b>	1,33	0,86
Retorno sobre o Patrimônio Líquido	20,1%	13,0%	<b>+7,1 p.p.</b>		
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido	19,9%	13,3%	<b>+6,6 p.p.</b>		
<b>Balanço Patrimonial</b>					
Ativo Total	74.602	62.985	<b>+18,4%</b>		
Dívida Líquida <sup>2</sup>	3.793	1.402	<b>+171%</b>		
Patrimônio Líquido	65.886	57.343	<b>+14,9%</b>	7,80	6,82
<b>Mercado de Capitais</b>					
Valor de Mercado <sup>3</sup>	78.789	98.659	<b>-20,1%</b>	8,93	11,73
Dividend Yield <sup>4</sup>	4,2%	5,5%	<b>-1,3 p.p.</b>		

(1) Considera no denominador a média anual do número total de ações, menos as ações em tesouraria.

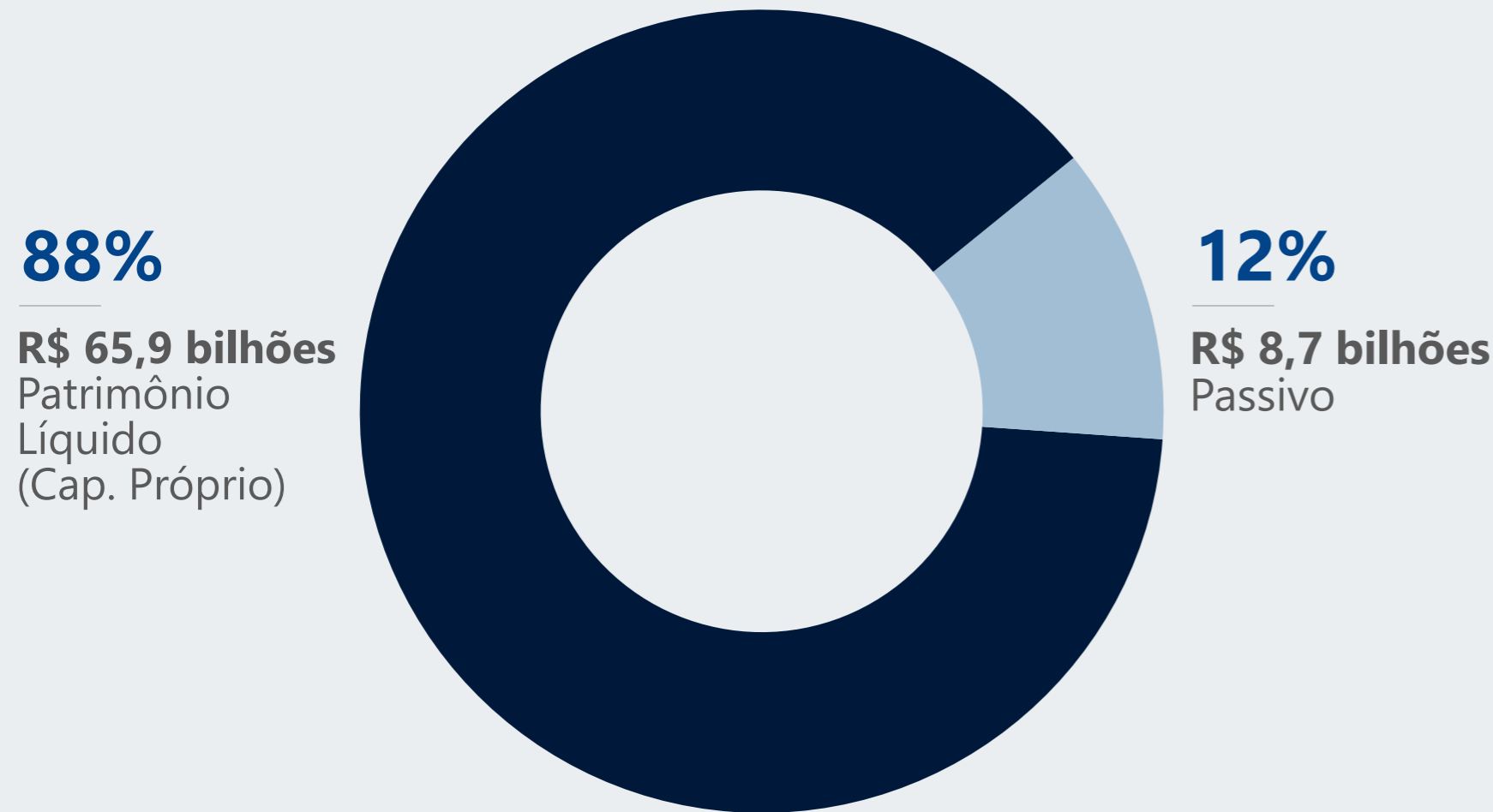
(2) Exclui R\$ 1.176 milhões da posição de caixa referentes ao JCP declarado em dezembro de 2021 (os quais serão pagos em 11.03.2022). Os recursos foram obtidos da venda das ações da XP Inc.

(3) Calculado com base na cotação de fechamento das ações preferenciais em 30.12.2021 e não considera ações em tesouraria.

(4) Dividend Yield considera dividendos/JCP brutos pagos nos últimos 12 meses, dividido pela cotação de fechamento da ação PN (ITSA4). Fonte: Economática.

# Estrutura de capital

Balanço individual em 31.12.2021



  
**Manutenção da liquidez**

  
**Alta capacidade de alavancagem**

  
**Gestão financeira prudente**

(em R\$ milhões)

Composição do Passivo	Valor (R\$ milhões)	Porcentagem
<b>Composição do Passivo</b>	<b>8.716</b>	<b>11,7%</b>
Debêntures	5.015	6,7%
Dividendos e JCP a pagar	1.882	2,5%
Provisões	1.663	2,2%
Outros passivos	156	0,2%

**5,1%**

**de alavancagem**

Dívida Líquida sobre Passivo Total + Patrimônio Líquido

	R\$ milhões
Debêntures	5.015
Caixa ajustado <sup>1</sup>	(1.222)
<b>Dívida Líquida</b>	<b>3.793</b>
Passivo + PL	74.602
<b>Alavancagem</b>	<b>5,1%</b>

(1) Exclui R\$ 1.176 milhões da posição de caixa referentes ao JCP declarado em dezembro de 2021 (os quais serão pagos em 11.03.2022). Os recursos foram obtidos da venda das ações da XP Inc.

# Cronograma de Amortização

Balanço individual em 31.12.2021

Debêntures	2ª emissão	3ª emissão	4ª emissão
<b>Emissão</b>	Mai.2017	Dez.2020	Jun.2021
<b>Valor</b>	R\$ 1,2 bi	R\$ 1,3 bi	R\$ 2,5 bi (1ª série: R\$ 1,25 bi   2ª série: R\$ 1,25 bi)
<b>Prazo</b>	7 anos	10 anos	1ª série: 6 anos   2ª série: 10 anos
<b>Custo</b>	106,9% do CDI	CDI + 2,4% a.a.	1ª série: CDI + 1,4% a.a.   2ª série: CDI + 2,0% a.a.

**5 anos e 7 mês**  
de prazo médio

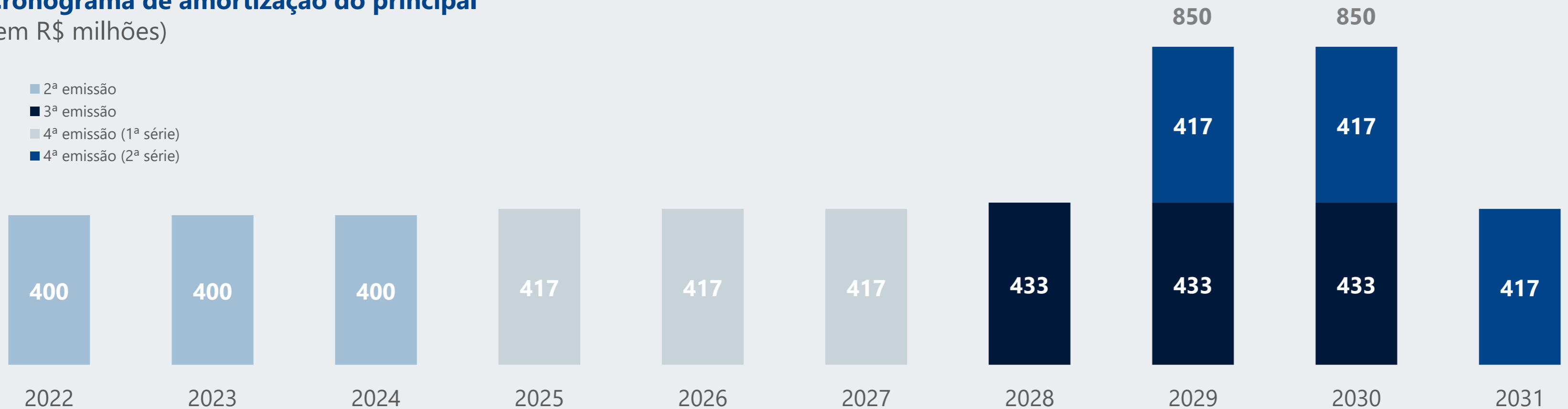
---

**CDI + 1,56% a.a.**  
de custo médio<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Considera o CDI acumulado dos últimos 12 meses findos em 31.12.2021 de 4,40% a.a.

## Cronograma de amortização do principal (em R\$ milhões)

- 2ª emissão
- 3ª emissão
- 4ª emissão (1ª série)
- 4ª emissão (2ª série)



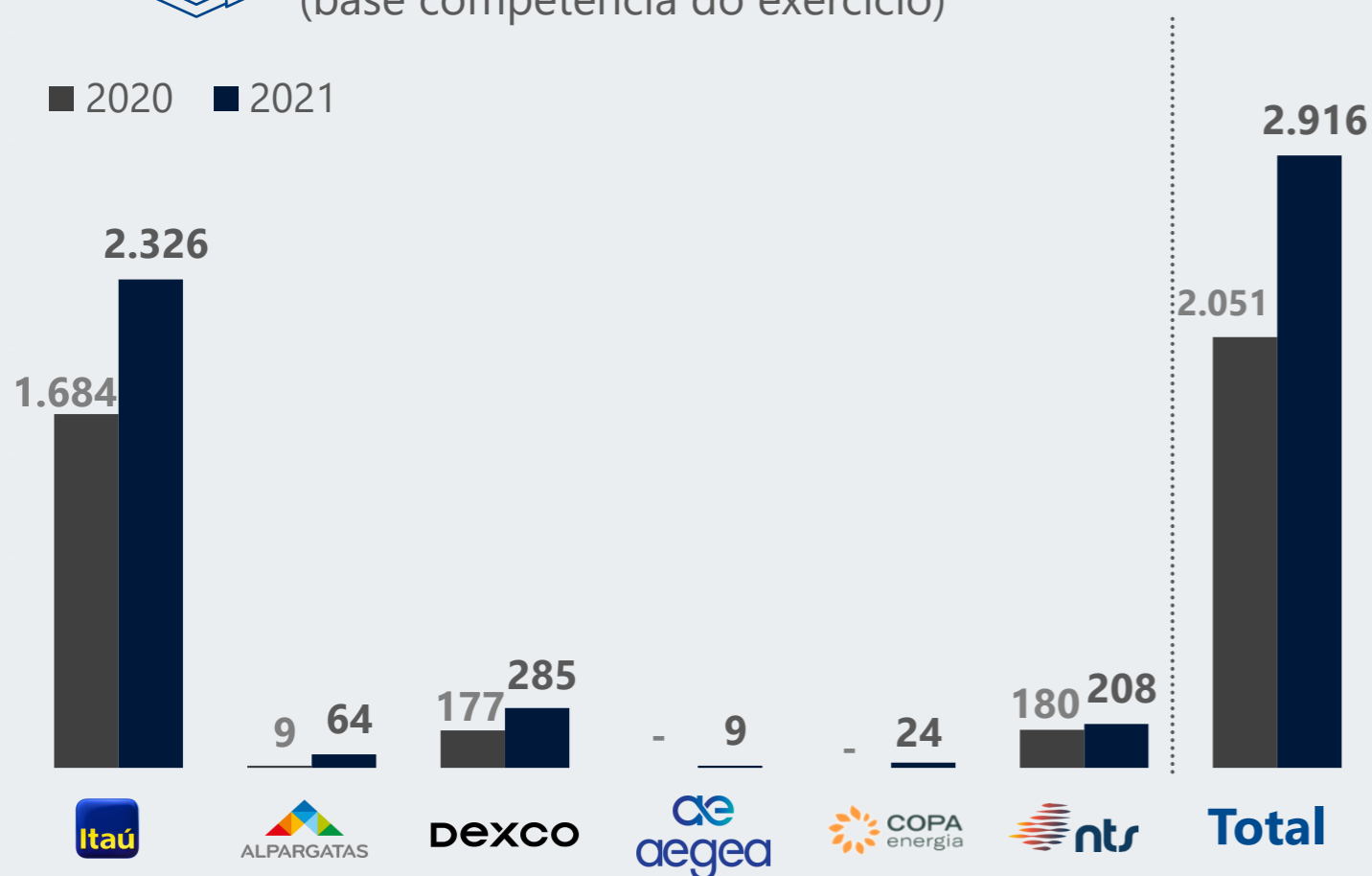


# Dividendos e JCP<sup>1</sup>

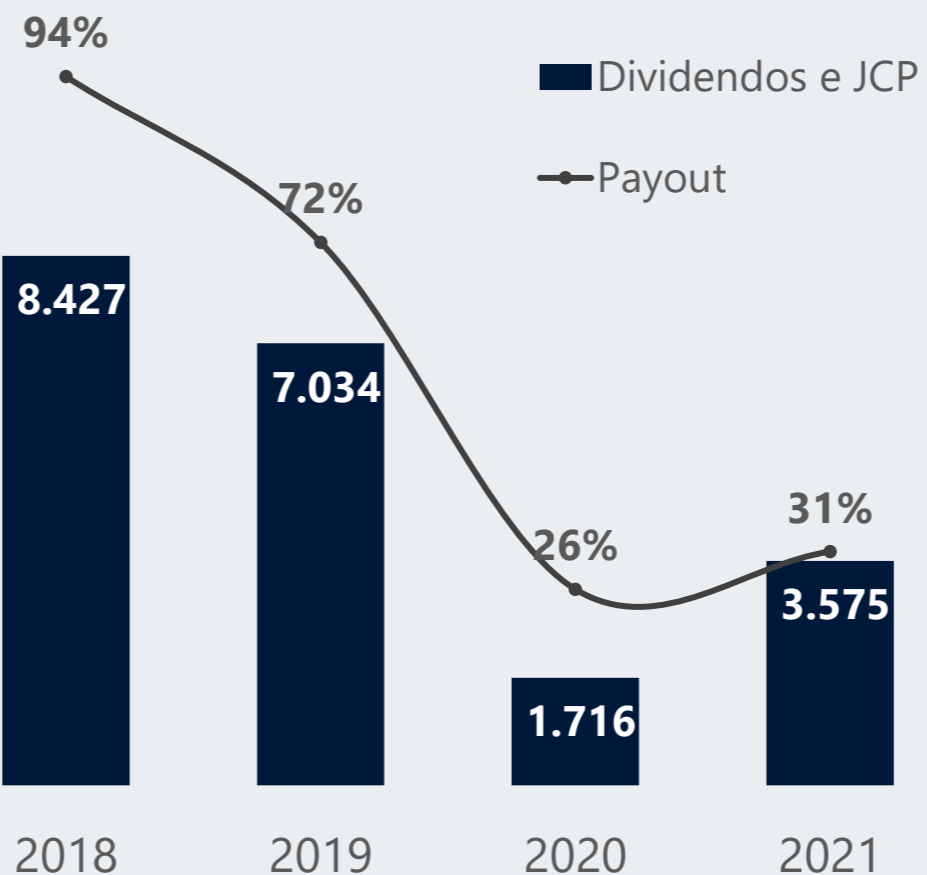
em R\$ milhões

## Proventos Recebidos e a Receber (base competência do exercício)

■ 2020 ■ 2021

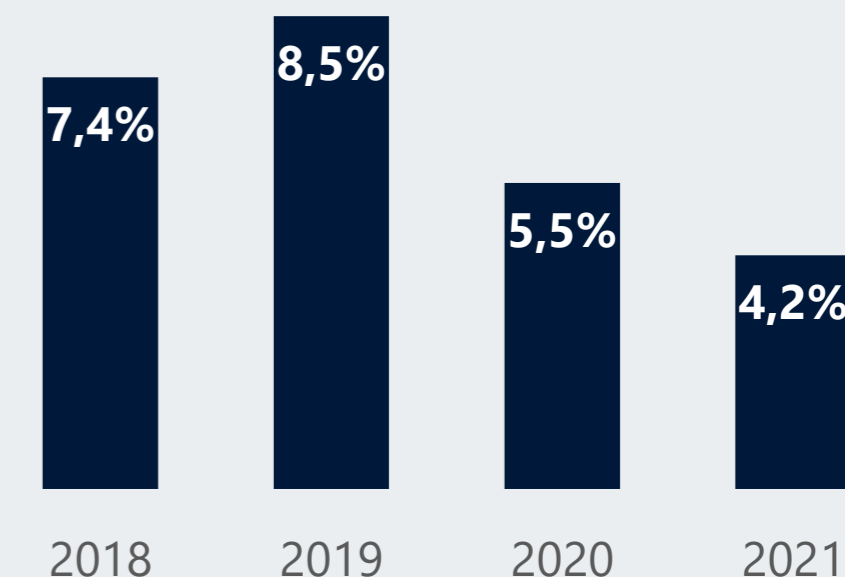


## Proventos Pagos e a Pagar (base competência do exercício)



## Dividend Yield<sup>2</sup> (%)

*Dividend yield impactado pela limitação temporária na distribuição de dividendos imposta pelo Bacen às instituições financeiras*



## Bonificação

- Bonificação de 5% aos acionistas com posição de 20.12.2021
- Custo de R\$ 18,891662 por ação bonificada
- Emissão de 420,5 milhões de novas ações
- Aumento de R\$ 7,9 bilhões do capital social via reserva de lucros
- Novas ações fazem jus aos proventos declarados a partir de 13.12.2021




(1) Referente ao Balanço Individual. Juros sobre o Capital Próprio Líquidos de IRRF. Inclui dividendos destacados em reserva de lucros.

(2) Dividend Yield considera dividendos/JCP brutos pagos nos últimos 12 meses, findos em 31.12.2021, dividido pela cotação de fechamento de 31.12.2021. Fonte: Economática.

# Valor dos Ativos

Portfólio Itaúsa - R\$ bilhões

ITAÚSA

	Valor de mercado do portfólio Itaúsa	Valor dos Ativos em 31.12.2021	Valor de mercado da Itaúsa
 Itaú	76,5	100,4	21,5% (desconto)
 XP Inc.	12,3		
 ALPARGATAS	6,3		
 DEXCO	4,2		
 ae aegea	2,6		
 nts	1,5		
 COPA energia	1,2		
Demais Ativos e Passivos	(4,1)		

## Histórico do desconto de *holding* (%)



## Programa de Recompra

**Período de vigência:** 23.02.2021 até 23.08.2022 (18 meses)

**Limite do programa:** até 250 milhões de ações (50 milhões de ordinárias e 200 milhões de preferenciais)

**Ações Recompradas:** 8,0 milhões de ações preferenciais (R\$ 90 milhões - preço médio: R\$11,22)

**Bonificação:** 400 mil ações (custo atribuído: R\$ 18,891662)

**Saldo em tesouraria:** 8,4 milhões (custo médio: R\$ 11,59)

# Agenda da Teleconferência

Resultados | 2021

ITAÚSA

**01.** Ambiente de negócios  
para Itaúsa e investidas

**02.** Agenda ESG

**03.** Gestão do **Portfólio**

**04.** Resultados 2021 das  
empresas do portfólio

**05.** Itaúsa  
Resultados 2021

**06.** Sessão de Perguntas  
e Respostas ('Q&A')

# ITAÚSA

## Sessão de Perguntas e Respostas

Relações com Investidores  
(11) 3543-4177

[relacoes.investidores@itausa.com.br](mailto:relacoes.investidores@itausa.com.br)

**Alfredo E. Setubal**  
Presidente e Diretor de RI

**Priscila G. Toledo**  
CFO

