



Edifício da sede da Itaúsa | Av. Paulista - SP

ITAÚSA

Teleconferência dos Resultados do 1S20

Alfredo Egydio Setubal
Presidente e DRI

11.08.2020



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 em formato IFRS.

Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S20

1

Compromisso
com a sociedade

2

Destaques
das empresas
do portfólio

3

Itaúsa
Resultados
1S20

4

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

COVID-19: ações e reações nos negócios



Clientes

incremento nas renegociações e flexibilizações para pessoas físicas e micro e pequenas empresas.

Empréstimos

aumento da oferta de crédito para todos os segmentos, incluindo o financiamento da folha de pagamento e o Pronampe.

Provisão para perdas

aumento de perdas esperadas com clientes (+R\$ 8,9 bilhões).

Dividendos

restrição temporária imposta pelo Bacen para distribuição.



Fábricas

gastos com paradas das fábricas e readequação fabril.

Clientes

prorrogação de prazo junto aos clientes.

Provisão para perdas

piora na gestão de risco de clientes com consequente aumento na provisão para perdas (+R\$ 28,5 milhões).

Liquidez

captação de R\$ 2,1 bilhões no semestre.



Fábricas

impacto da redução na escala de produção no período.

Renegociações

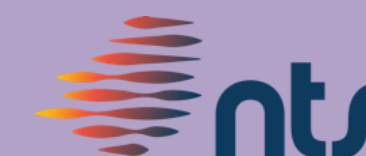
prorrogação de prazo junto aos clientes e renegociação de prazos para pagamento dos fornecedores.

Provisão para perdas

piora na gestão de risco de clientes com consequente aumento na provisão para perdas (+R\$ 25,0 milhões).

Liquidez

captação de R\$ 1,6 bilhão no semestre.



Negociações

acordo entre NTS e Petrobras para conceder diferimento temporário à Petrobras sob o GTAs (pagamentos de abril, maio e junho/20) com liquidação da última parcela de recebíveis diferida a ser realizada em agosto de 2020.

Investimentos

postergação de obras civis e intervenções não urgentes com retomada parcial das operações de campo em junho, seguindo os protocolos de prevenção estabelecidos.

COVID-19: Ações Sociais

A Itaúsa e empresas investidas realizaram doações para minimizar os impactos decorrentes da pandemia na sociedade.



Doação de R\$ 1,35 bilhão pelo banco, fundações e família Moreira Salles

ITAÚSA

Doação de R\$ 50 milhões

à iniciativa "Todos pela Saúde"

Doação de R\$ 10 milhões¹,  Duratex incluindo recursos financeiros, produtos e itens de higiene



Doação de R\$ 16,6 milhões, incluindo recursos financeiros, máscaras, testes sorológicos e respiradores

Doação de R\$ 4,1 milhões em leitos e equipamentos hospitalares



Famílias do Bloco de Controle (Setubal e Villela)

R\$ 50 milhões

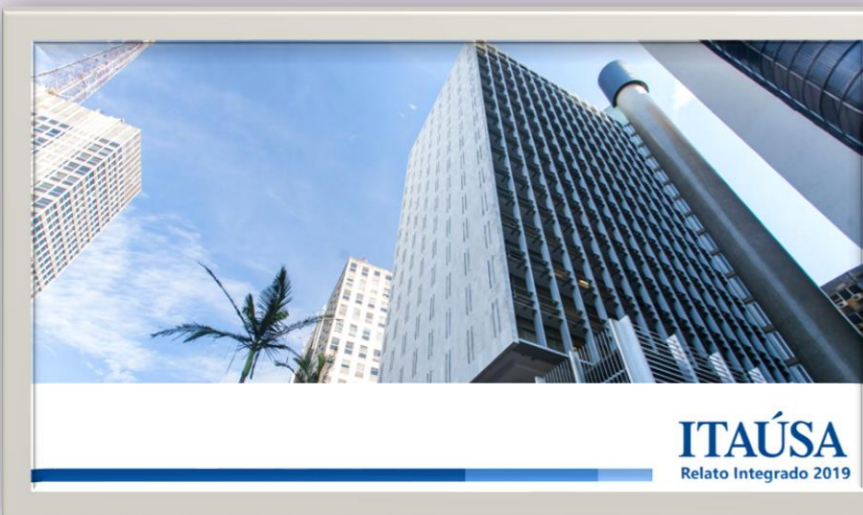
à iniciativa "Todos pela Saúde"

¹ R\$ 10 milhões a valor de mercado (R\$ 7,2 milhões a valor de custo).

Contínuo aprimoramento de práticas ESG

Reforço do compromisso com a sustentabilidade de longo prazo dos negócios e busca por altos padrões.

Divulgação do Relato Integrado 2019



Baseado nas diretrizes do *International Integrated Reporting Council* (IIRC), o documento aborda os principais Capitais da Itaúsa permitindo um melhor entendimento dos fatores que afetam a capacidade de criação de valor ao longo do tempo.

Itaúsa passa a integrar o FTSE4Good



FTSE4Good

O índice FTSE4Good mede o desempenho de empresas que demonstram destacadas práticas ESG. Ele é utilizado como referência para melhores práticas globais e também como base para os chamados investimentos responsáveis.

Criação da Comissão de Governança Corporativa



Foi criada para fortalecer e aprimorar as discussões relacionadas ao tema Governança Corporativa na Itaúsa e terá como escopo assessorar a Administração no direcionamento e identificação de oportunidades de melhoria do Sistema de Governança da Itaúsa.

ITAÚSA

Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S20

Destaques das empresas
do portfólio

—



Destaques das empresas do portfólio

Resultados | 1S20 - Itaú Unibanco



A **carteira de crédito**¹ cresceu 20,1%, com destaque para Micro, Pequenas e Médias empresas (+28,9%) e Grandes Empresas (+27,9%).

Excluídos os efeitos não recorrentes, Despesas Gerais e Administrativas reduziram 4,9%.

Aumento de 123% na perda esperada, devido à alteração no cenário macroeconômico.

Destaques do 1S20

Evolução na transformação digital

22,9 milhões de clientes digitais, aumento de 17,1% em relação a junho/2019.

Aproximadamente 1 milhão de contas abertas pelo app no 1S20.

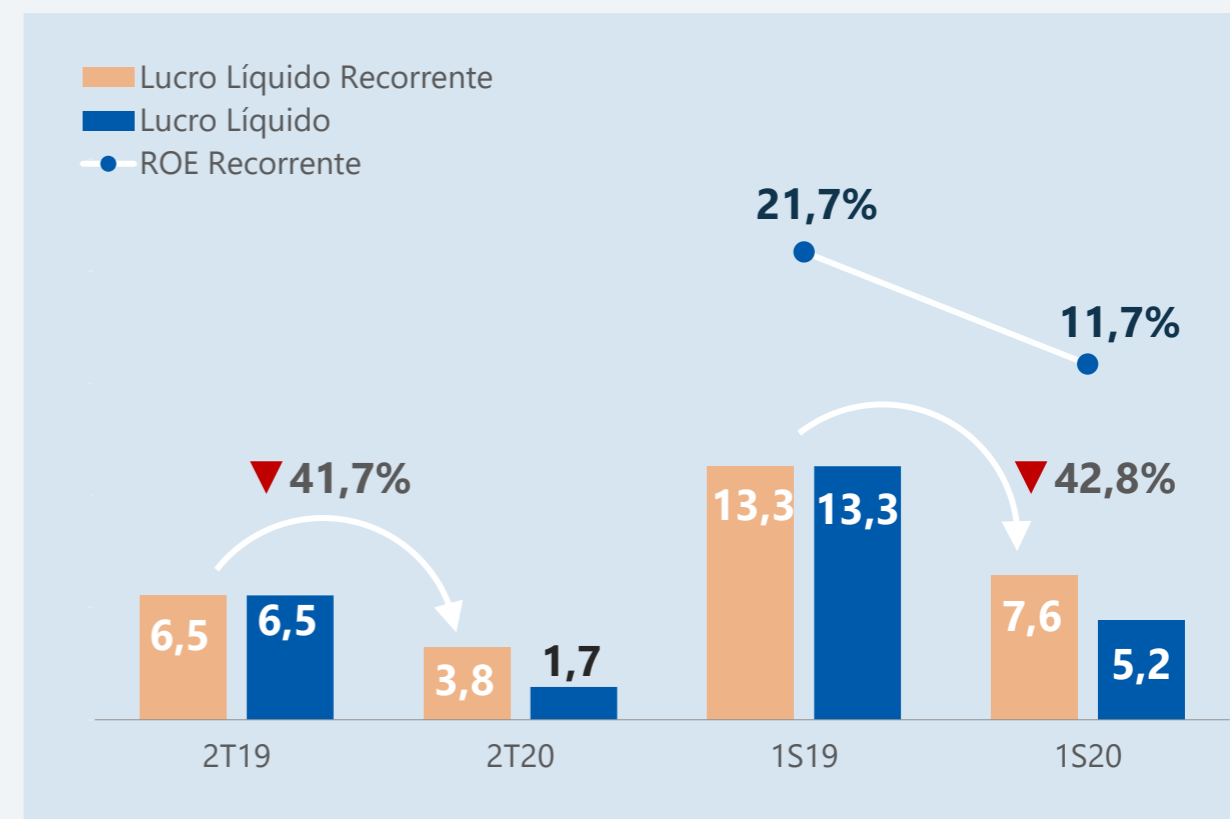
Soluções para melhor atender seus clientes

O banco tem atuado por meio de programas e linhas de crédito, como os Programas Travessia, a linha de crédito para folha de pagamento e o Pronampe.



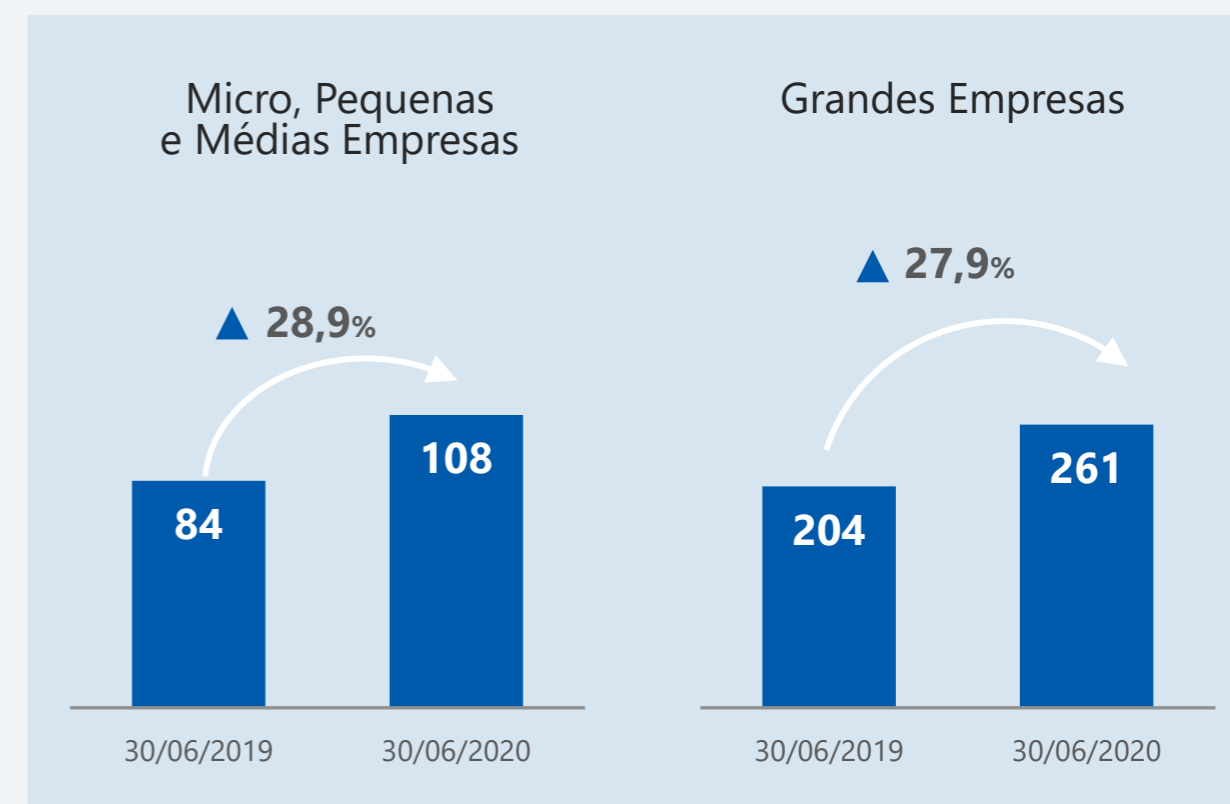
Lucro Líquido e ROE

R\$ bilhões - IFRS
Atribuído a acionistas controladores



Carteira de Crédito¹:

R\$ bilhões - IFRS



¹ Carteira de crédito com garantias financeiras prestadas e títulos privados.

Destaques das empresas do portfólio

Resultados | 1S20 - Alpargatas



Crescimento de **93% das vendas online no 1S20 em todas as regiões** e **melhor gestão de custos e despesas** minimizaram os efeitos dos fechamentos de lojas físicas e ociosidade das fábricas causados pela COVID-19 no **EBITDA Recorrente, que arrefeceu 42,7%.**

Destaques do 1S20

Digital

A Alpargatas realizou, dentre outras ações, a **primeira convenção de vendas 100% online**, com **recorde de pessoas impactadas.**

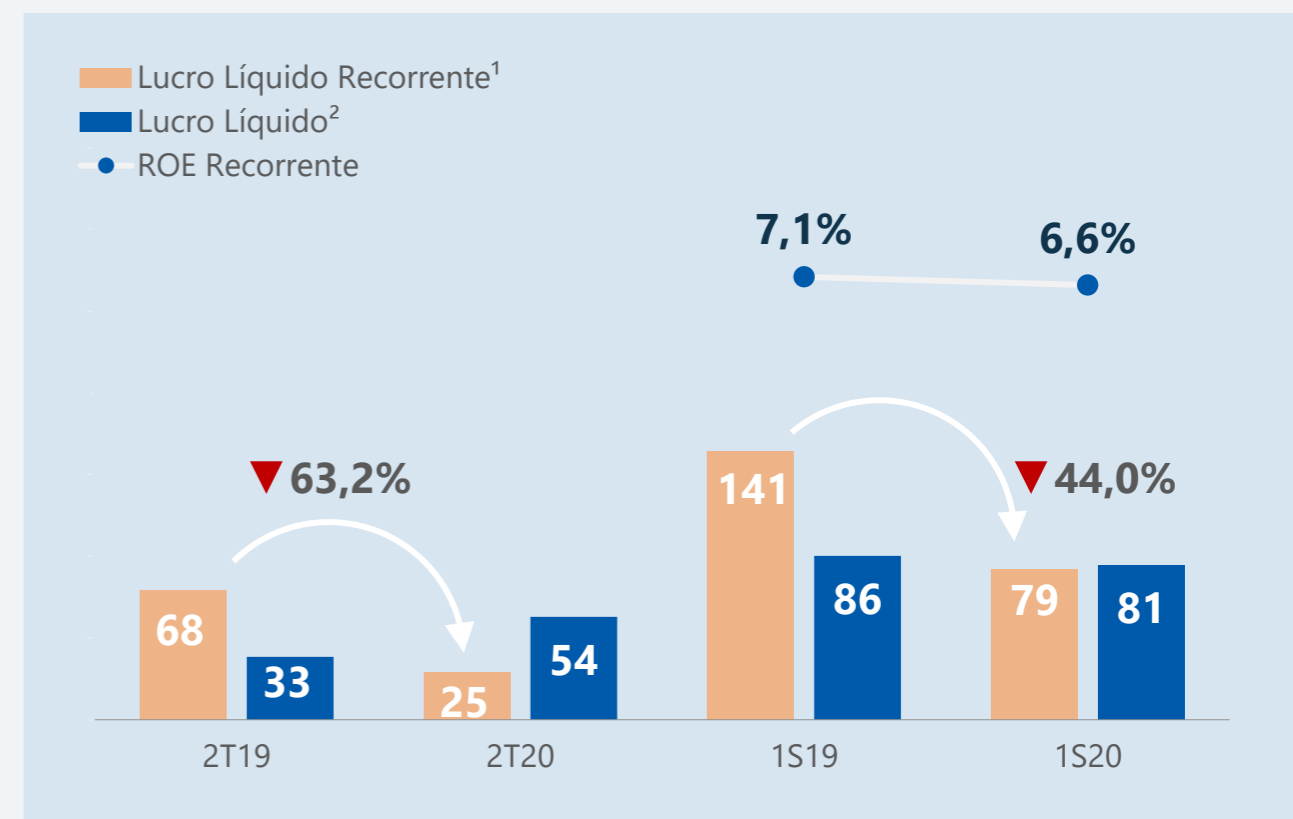
Gestão de Capital

Alpargatas efetuou a **baixa definitiva do investimento que detinha Argentina**, concluindo o processo de **descontinuidade das operações** naquele país.



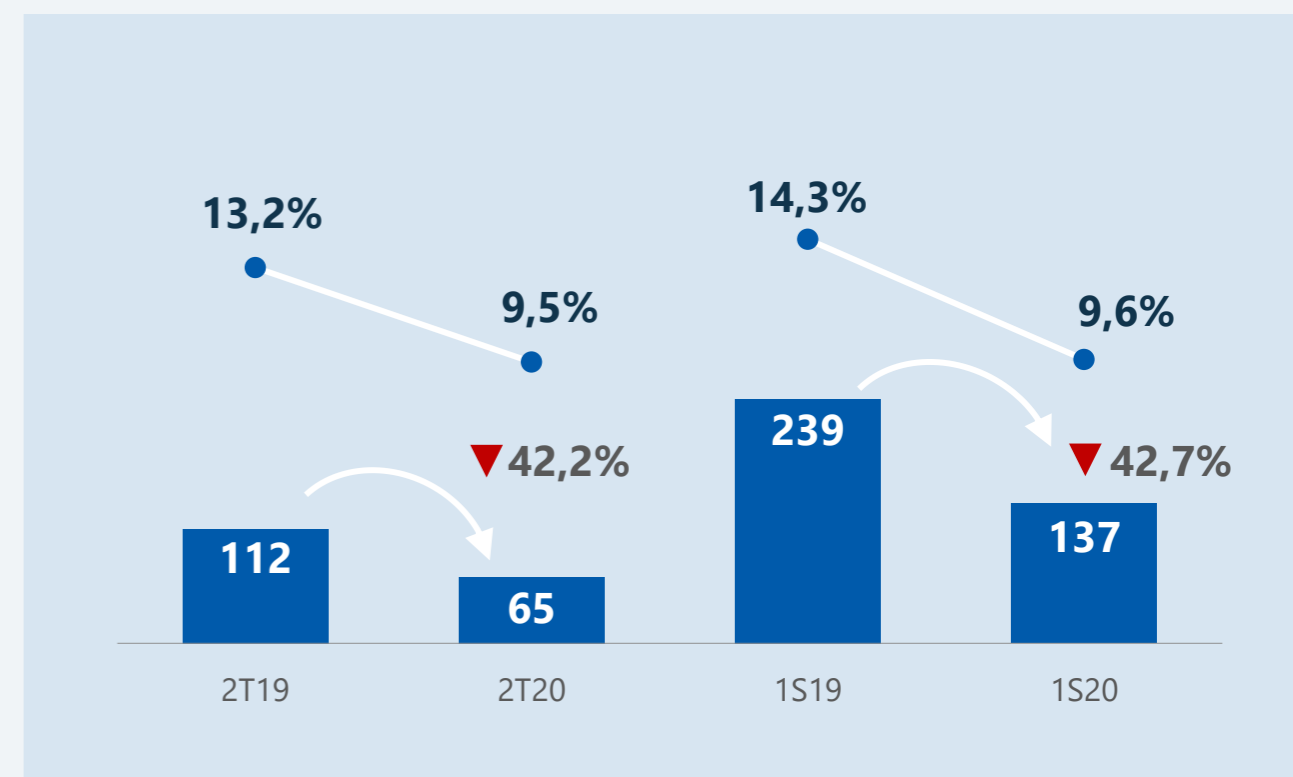
Lucro Líquido e ROE

R\$ milhões



EBITDA Recorrente

R\$ milhões
Margem EBITDA Recorrente



¹ Atribuível ao acionista controlador (proforma).

² Atribuível ao acionista controlador.

Destaques das empresas do portfólio

Resultados | 1S20 - Duratex



A consolidação integral dos resultados da Cocrisa, e a melhor gestão de custos de despesas mitigaram em parte os efeitos da pandemia no **EBITDA Recorrente, que retraiu 13,8% no período.**

Destaques do 1S20

Gestão de crise eficaz e ágil processo de retomada das unidades durante a crise de COVID-19

Processo resultou em **ganho de market share**, geração de caixa operacional ex-projetos de investimento acima do esperado e preservação do nível de alavancagem.

Avanços no projeto de construção da planta de celulose solúvel

Duratex e Lenzing AG, por meio da *joint venture* LD Celulose, anunciaram em junho a **estrutura de financiamento do projeto.**

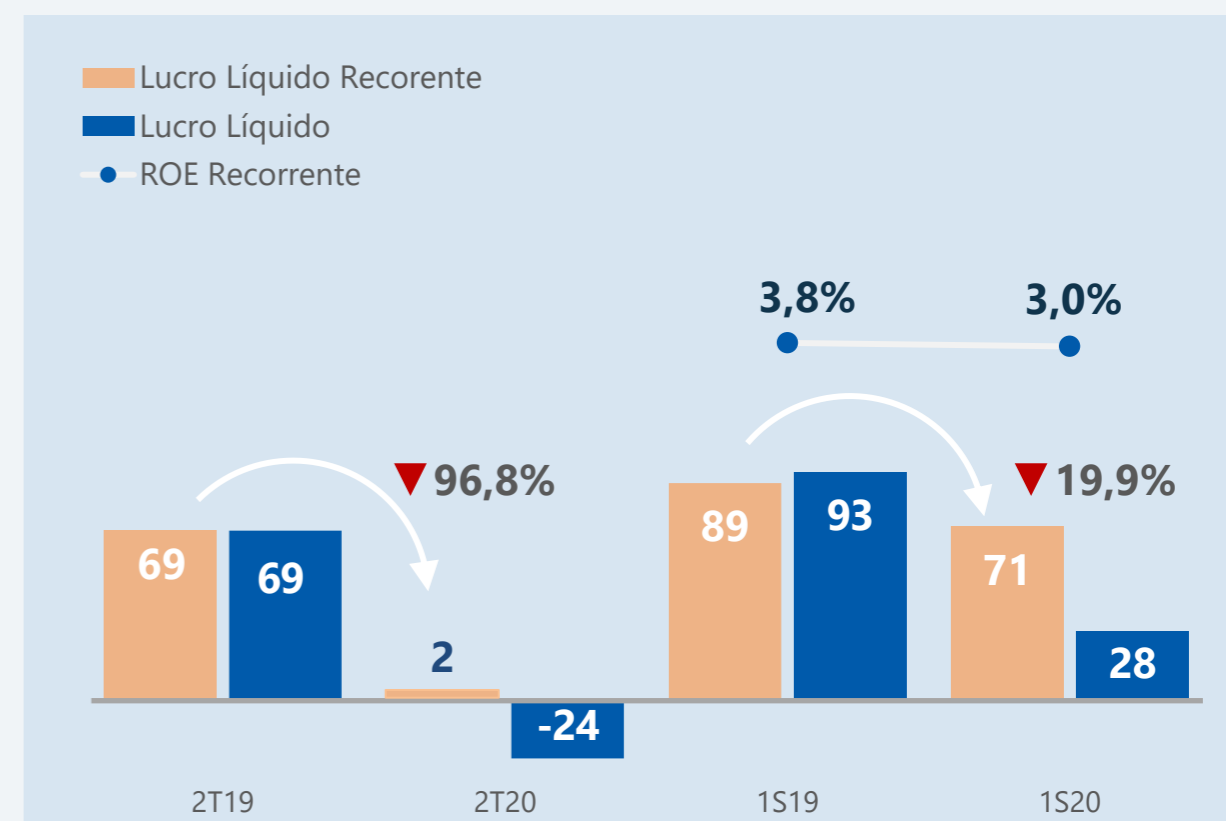
Divulgação 1º Relato Integrado

O Relato Integrado reforça a **visão estratégica a longo prazo** da Duratex. Ele é uma evolução do Relatório Anual e alinhado às diretrizes do IIRC².



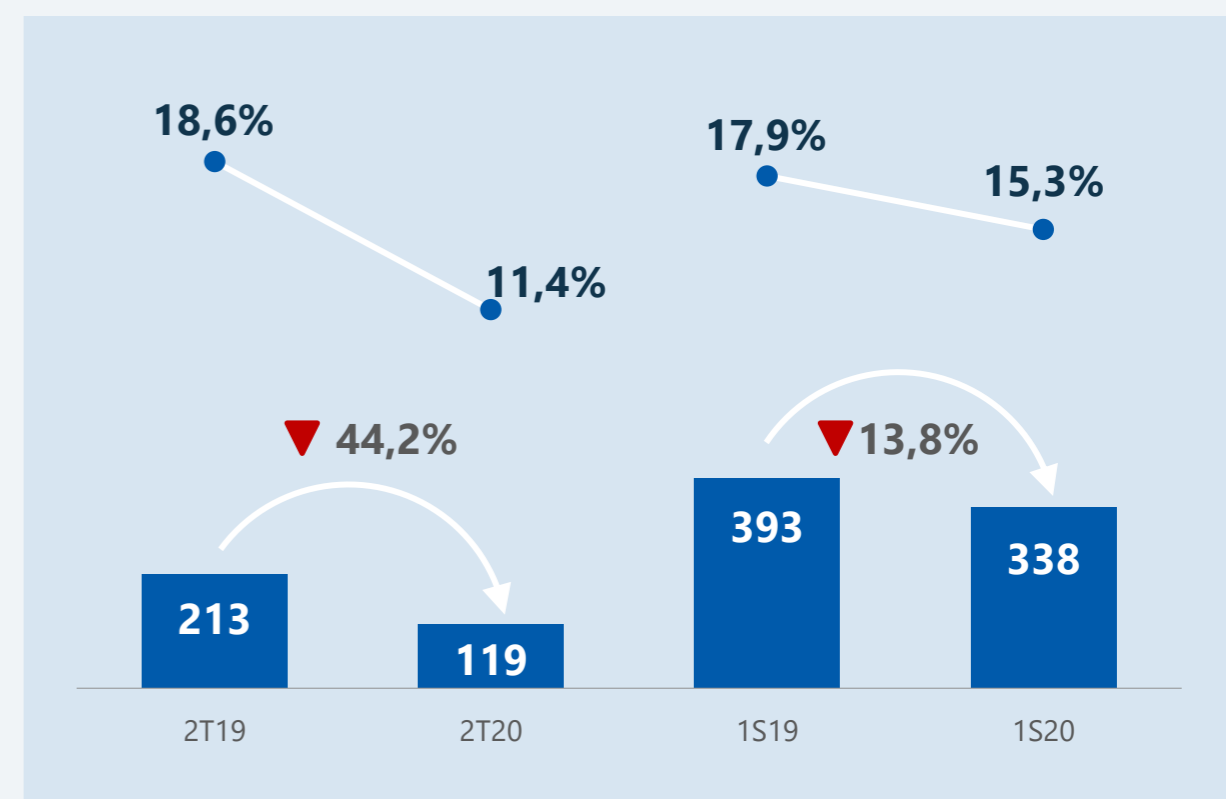
Lucro Líquido e ROE¹

R\$ milhões



EBITDA Recorrente

R\$ milhões
Margem EBITDA Recorrente



¹ Atribuível ao acionista controlador.

² IIRC: *International Integrated Reporting Council*.

Destaques das empresas do portfólio

Resultados | 1S20 - NTS



A receita líquida aumentou **5,2% no 1S20**, fruto de reajustes contratuais; **lucro avançou 9,4%** também por melhor resultado financeiro.

Destaques do 1S20

Proventos no montante de **R\$ 95 milhões** no 1S20.

Petrobrás avança em **processo de desinvestimento** da sua participação na **NTS**, iniciado em maio.

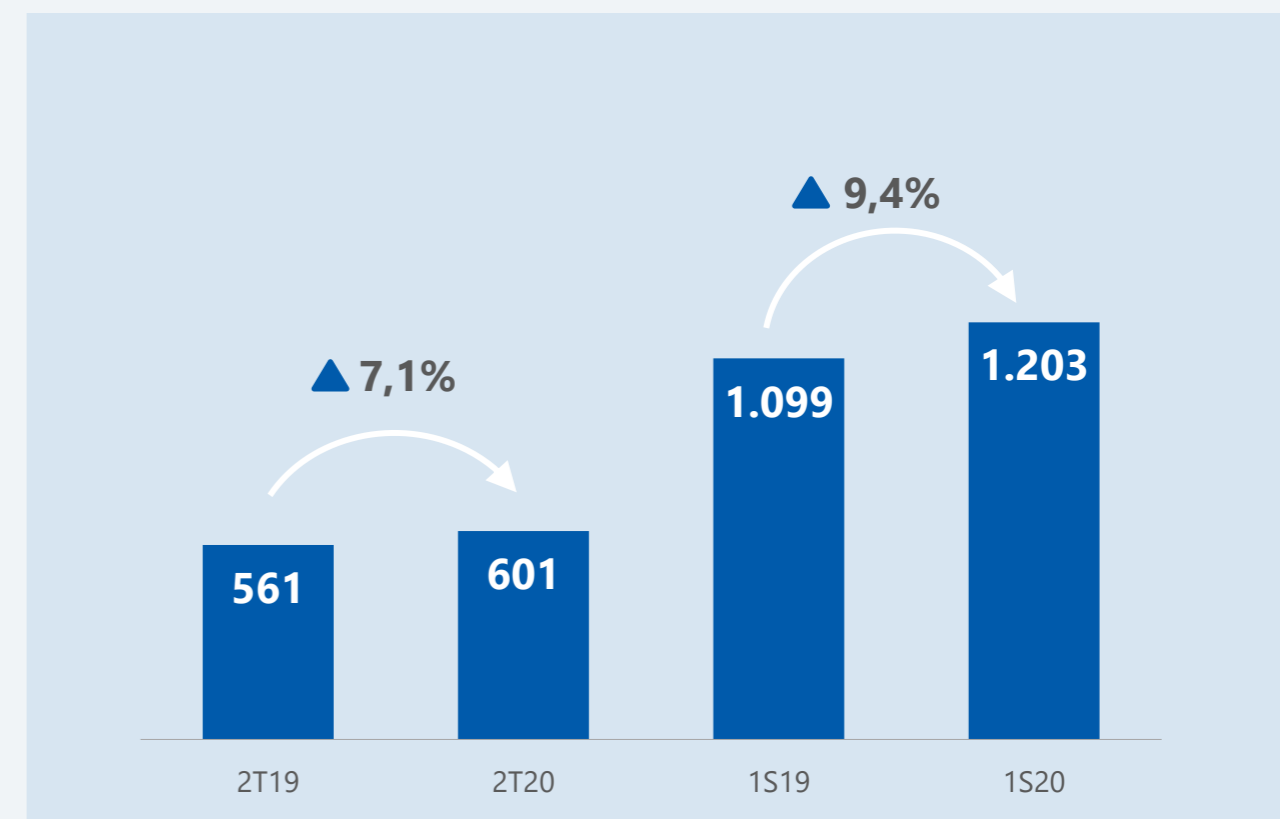
Em fevereiro, a **NTS adquiriu a Estação de Compressão Mantiqueira**, localizada na região de Minas Gerais, com investimento de R\$ 46,1 milhões.

Reafirmação do rating de crédito em AAA(bra)/Estável pela *Fitch Ratings*, em janeiro.



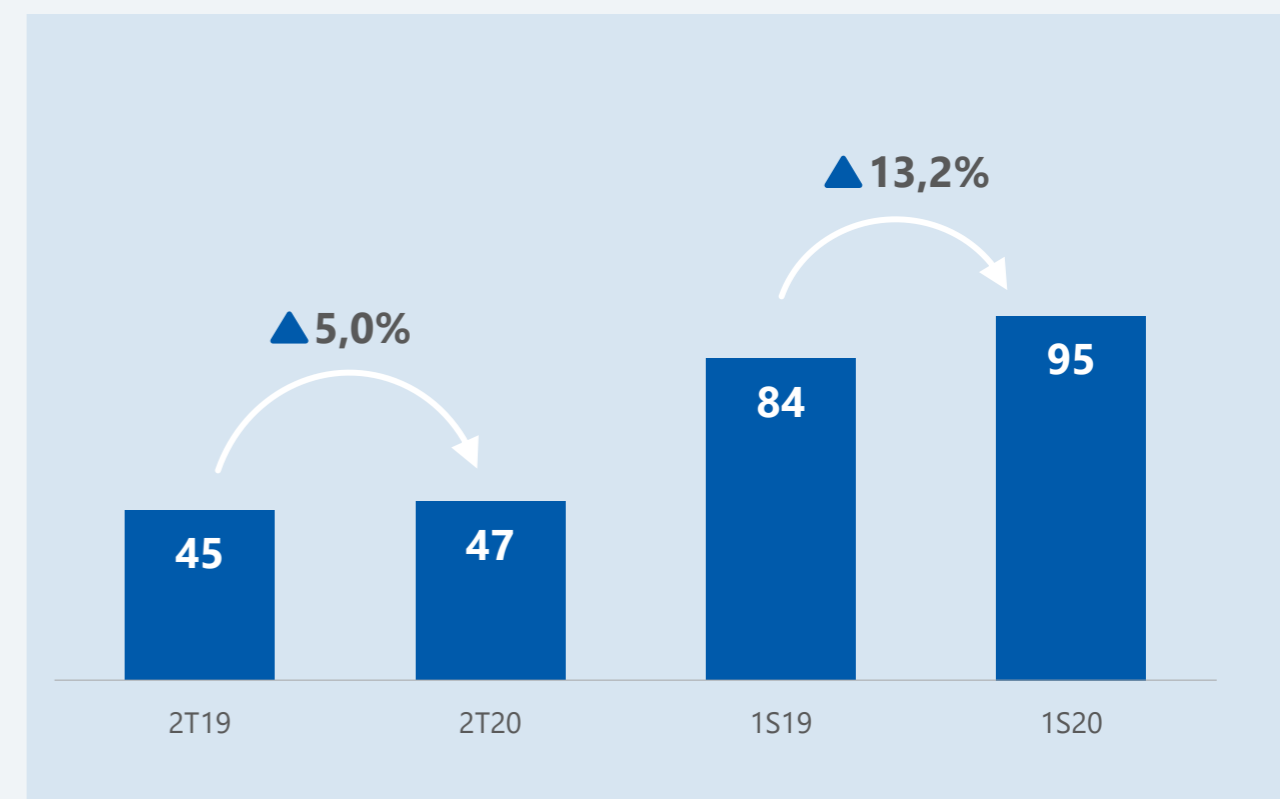
Lucro Líquido

R\$ milhões



Dividendos e JCP pagos à Itaúsa

R\$ milhões



ITAÚSA

Resultados | 1S20

Principais indicadores de resultado e balanço

Controladora, em IFRS

	R\$ milhões			R\$ por ação	
	1S20	1S19	Var.	30.06.2020	30.06.2019
Lucratividade					
Lucro Líquido	1.610	4.921	-67,3%	0,19	0,59
Lucro Líquido Recorrente	2.499	4.692	-46,7%	0,30	0,56
Retorno sobre o Patrimônio Líquido	6,0%	18,7%	-12,7 pp		
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido	9,4%	17,8%	-8,5 pp		
Balanço Patrimonial					
Ativo Total	56.548	56.449	+0,2%		
Patrimônio Líquido	52.896	52.362	+1,0%	6,29	6,23
Valor de Mercado ¹	80.660	108.415	-25,6%		
Proventos					
<i>Dividend Yield</i> ²	9,1%	8,2%	+0,9 pp		

¹Calculado com a cotação de fechamento das ações PN no último dia do período.

²*Dividend Yield* considera dividendos/JCP brutos pagos nos últimos 12 meses, dividido pela cotação de fechamento da ação PN (ITSA4). Fonte: Economatica

Dividendos e JCP ^{1, 2}

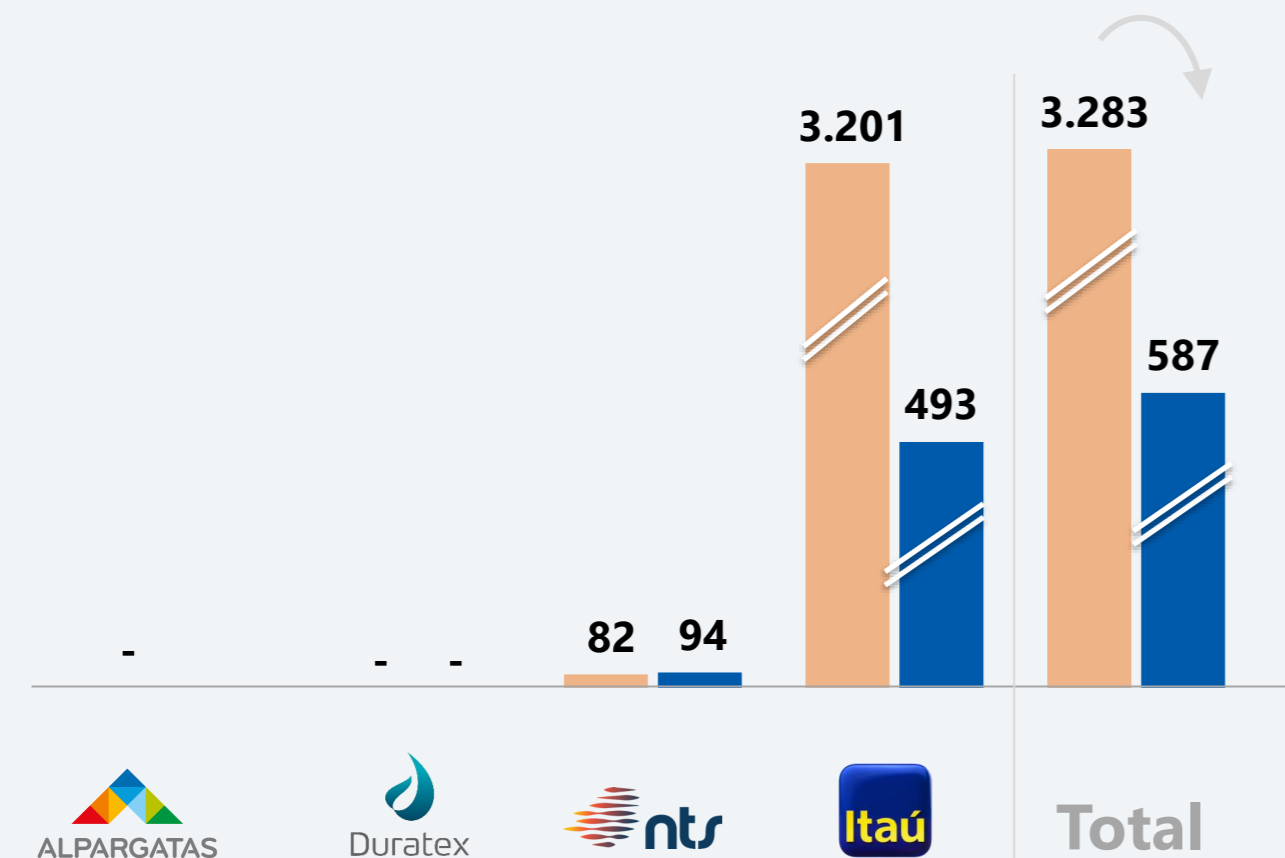
em R\$ milhões



Recebidos e a Receber³ | base competência do exercício

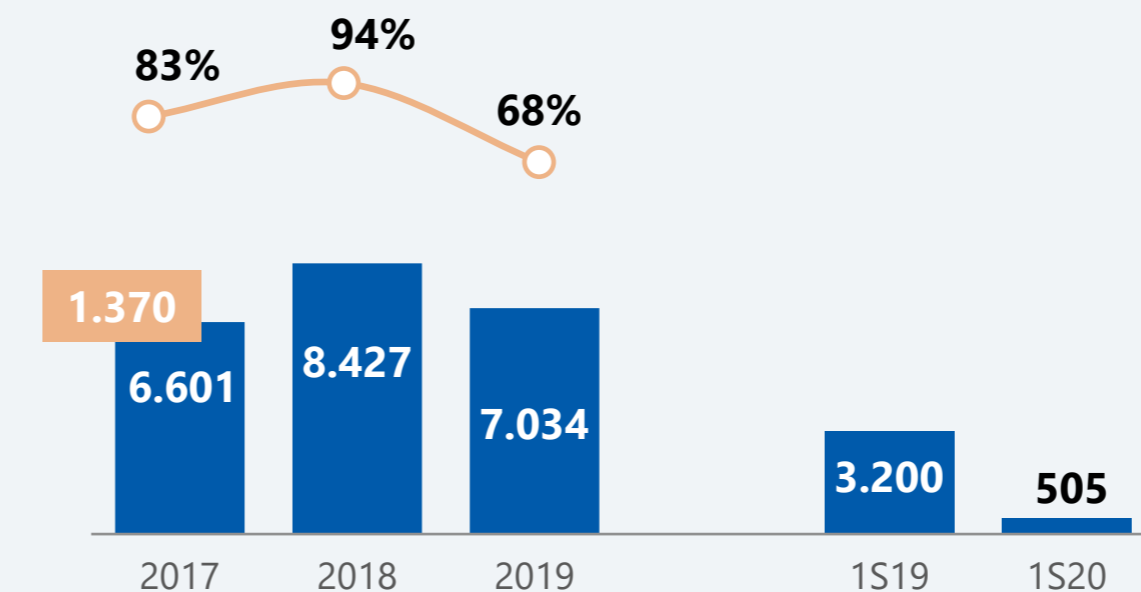
1S19
1S20

▼ 79,0%

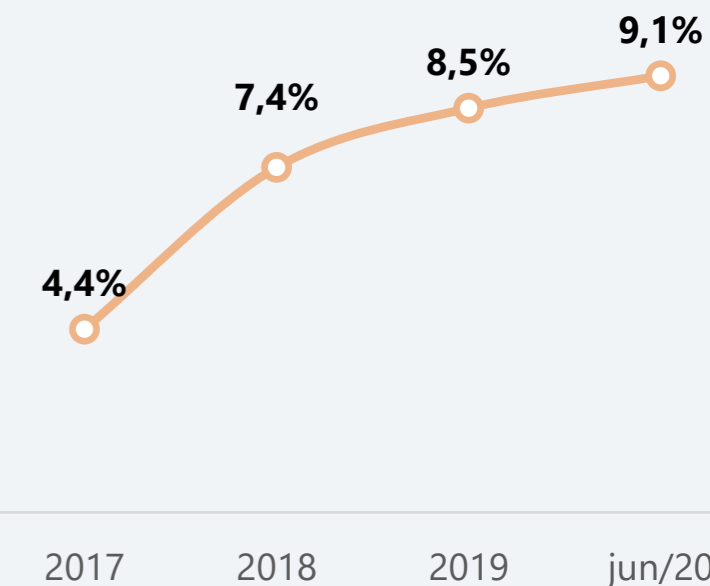


Pagos e a Pagar | base competência do exercício

Dividendos/JCP
Chamada de capital
Payout



Dividend Yield⁴ (%)



A Resolução nº 4.820/20 do Bacen impôs às instituições financeiras limitação temporária na distribuição de dividendos acima do mínimo estatutário.

¹ Referente ao Balanço Individual.

² Juros sobre o Capital Próprio Líquidos de IRRF. Inclui a restituição de capital decorrente de reduções de capital da NTS. Inclui dividendos destacados em reserva de lucros.

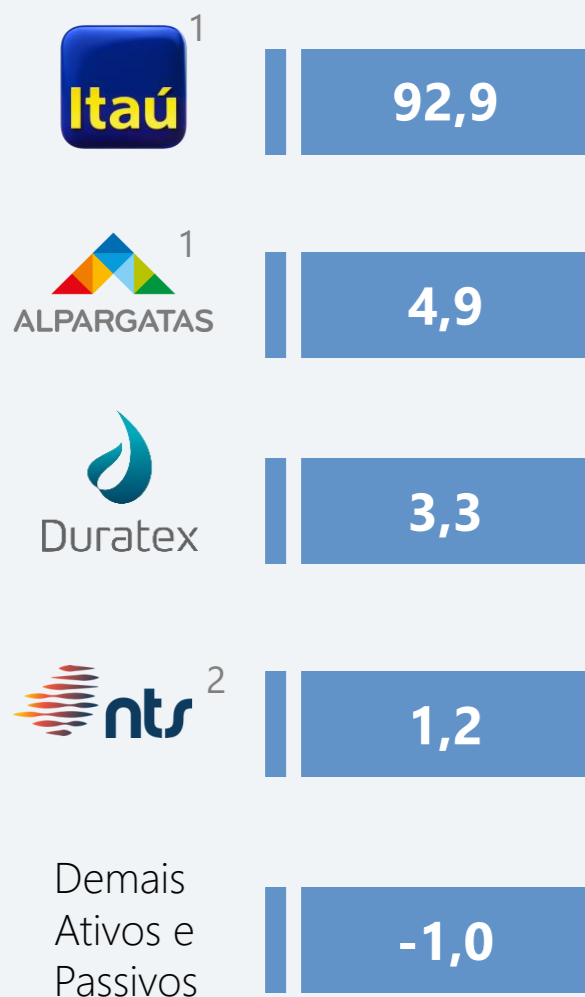
³ Considerados como "a receber" os Juros sobre Capital Próprio declarados pelo Itaú Unibanco em 03.08.2020 e que serão pagos em 26.08.2020.

⁴ Dividend Yield considera dividendos/JCP brutos pagos nos últimos 12 meses, dividido pela cotação de fechamento. Fonte: Economática.

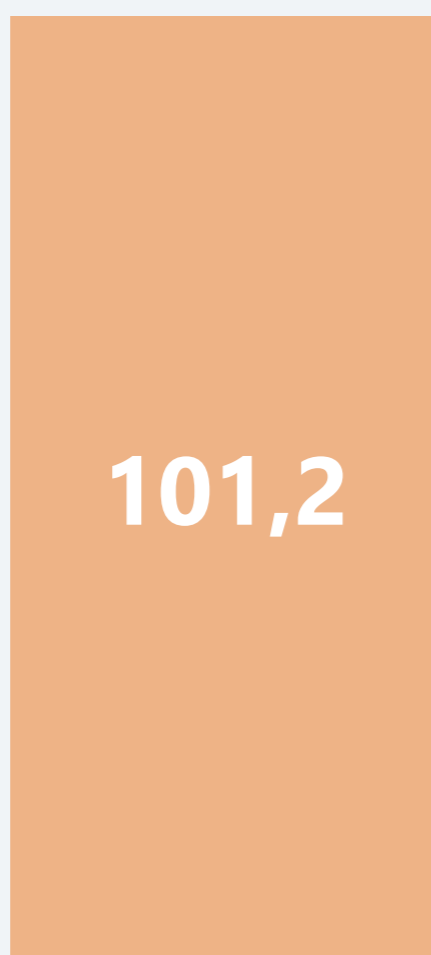
Mercado de capitais

Portfólio Itaúsa - valor de mercado¹
R\$ bilhões - em 30.06.2020

Valor de mercado do portfólio Itaúsa



Soma das partes (a)

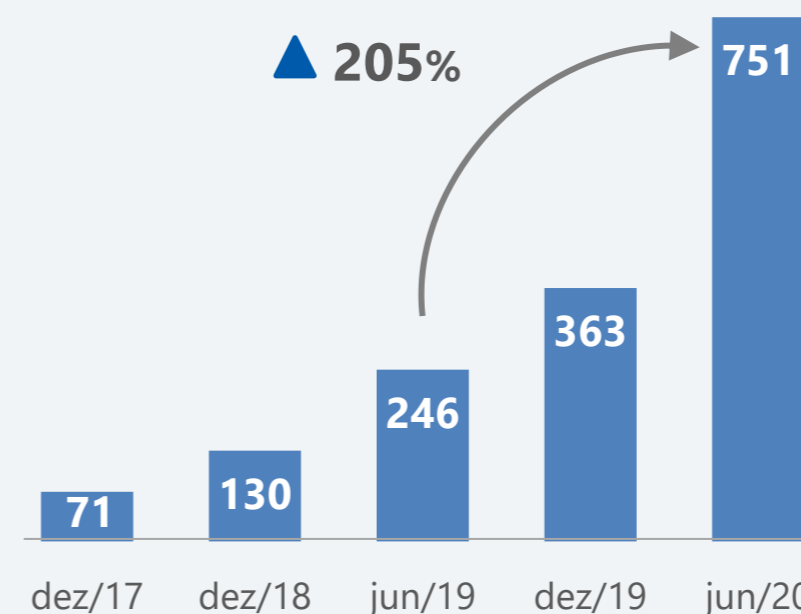


Valor de mercado¹ da Itaúsa (b)



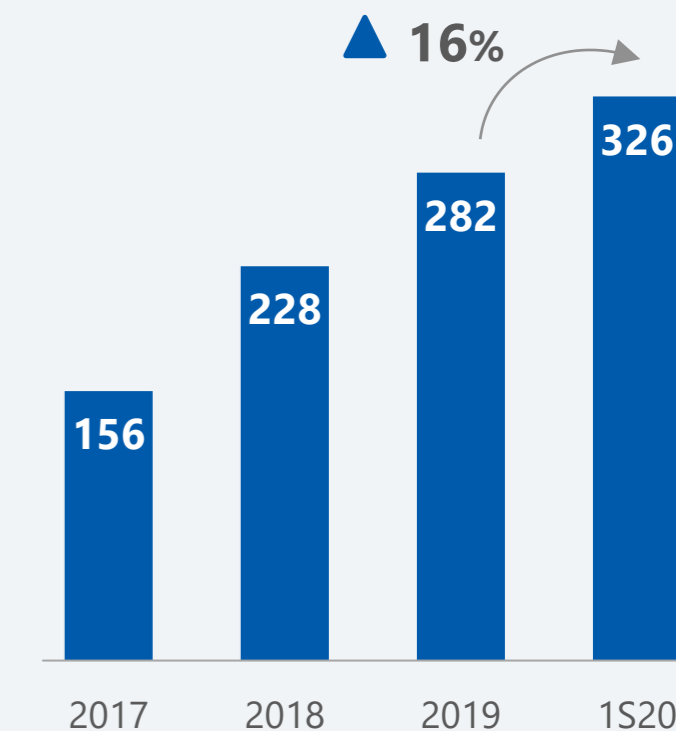
Evolução da base de acionistas PF

milhares de acionistas

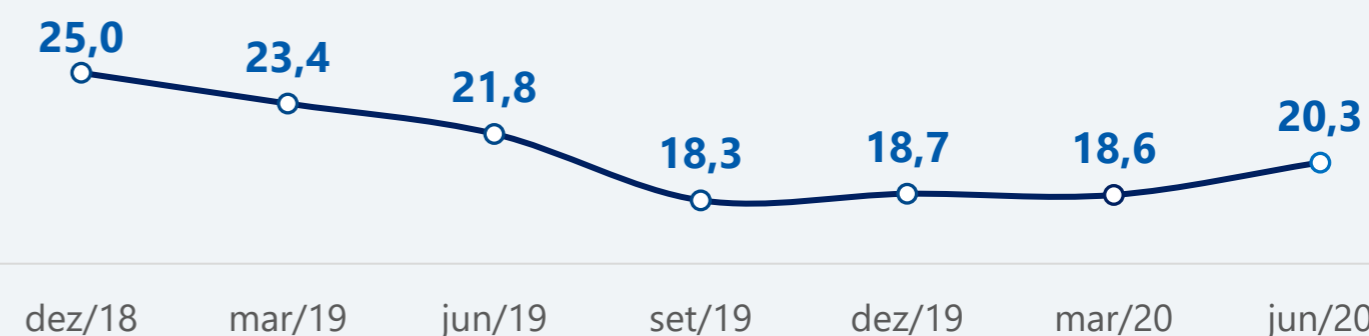


Volume financeiro médio diário

ITSA4 - R\$ milhões



Histórico do desconto de holding (%)



¹ Cálculo realizado pela cotação das ações preferenciais.

² Valor do investimento registrado no Balanço Patrimonial de 30.06.2020.

Itaúsa no mercado de capitais



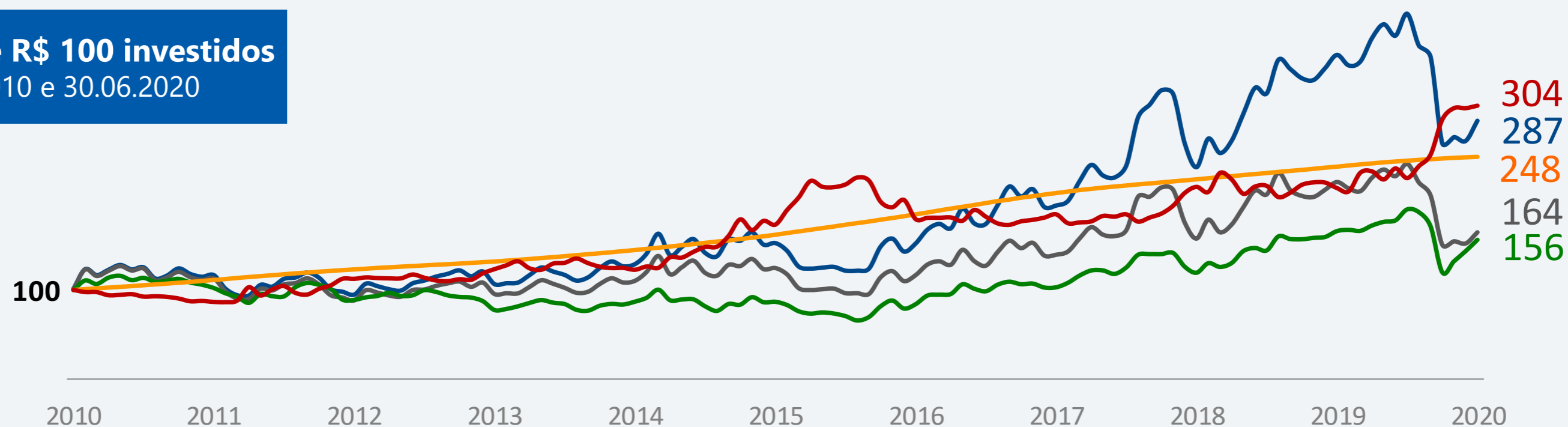
Valorização média anual (em reais)

	Itaúsa Retorno total ¹	Itaúsa sem reinvestimento	Ibovespa	CDI	Dólar
10 anos	11,1%	5,1%	4,5%	9,5%	11,8%
5 anos	13,7%	5,8%	12,4%	9,0%	12,0%
12 meses	-20,3%	-25,6%	-5,9%	4,6%	42,9%

¹Com reinvestimento de dividendos/JCP



Evolução de R\$ 100 investidos entre 30.06.2010 e 30.06.2020



Sessão de Perguntas e Respostas

Relações com Investidores

(11) 3543-4177

relacoes.investidores@itausa.com.br

ITAÚSA

Henri Penchas

Presidente do Conselho de Administração

Alfredo E. Setubal

Presidente e Diretor de RI

Priscila G. Toledo

CFO

Bruno S. Brasil

GRI



Renato Lulia Jacob

Head de RI e Inteligência de Mercado



Carlos Biehl

Gerente de RI



Natasha Utescher

Coordenadora de RI