

Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ nº 33.311.713/0001-25
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., relativas aos períodos de 31/12/2021 e de 31/12/2020 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e 2020 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).
São Paulo, 25 de fevereiro de 2022.
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		2.152.510	1.847.988
Disponibilidades	3a	57.634	9.989
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 8a	1.993.558	1.684.250
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		1.993.558	1.684.250
Títulos e Valores Mobiliários	3c e 4	50.592	50.035
Carteira Própria		50.592	50.035
Outros Créditos		50.726	103.714
Rendas a Receber		43.448	102.025
Ativos Fiscais Correntes	3e	5.568	214
Ativos Fiscais Diferidos	3e	884	669
Diversos		826	806
Total do Ativo		2.152.510	1.847.988

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais, exceto informações de quantidades de ações e de lucro por ação)

Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Receitas da Intermediação Financeira	60.103	61.531	46.520
Operações de Outros Créditos	836	1.002	2.169
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	59.267	60.529	44.351
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	60.103	61.531	46.520
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	90.245	195.721	253.407
Receitas de Prestação de Serviços	5b	106.203	224.334
Outras Despesas Administrativas		(4.487)	(6.679)
Despesas de Provisões		--	--
Provisões Fiscais e Previdenciárias		--	--
Despesas Tributárias	3e e 6il	(11.271)	(21.440)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(200)	(1.162)
Resultado Operacional	150.348	277.252	299.927
Resultado não Operacional	36	(66)	(66)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro		150.348	277.186
Imposto de Renda e Contribuição Social	3e e 6il	(65.888)	(116.608)
Devidos sobre Operações do Período		(66.012)	(116.823)
Referentes a Diferenças Temporárias		124	215
Lucro Líquido	84.460	160.588	181.544
Lucro por Ação - Básico e Diluído R\$			
Ordinárias		0,18	0,34
Preferenciais		0,18	0,34
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluído	7a		
Ordinárias		267.988.655	267.988.655
Preferenciais		203.233.266	203.233.266

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Lucro Líquido	84.460	160.588	181.544
Total de Outros Resultados Abrangentes	--	--	--
Total do Resultado Abrangente	84.460	160.588	181.544

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31/12/2021 e 31/12/2020 para Contas Patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e 2020 para Resultado (Em milhares de reais, exceto informações por ação)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (ITAÚ DTVM) é uma sociedade anônima que tem por objeto a prática de todas as operações permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários pelas disposições legais e regulamentares, operando na administração e gestão de carteiras administradas, clubes e fundos de investimento. As operações da ITAÚ DTVM são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos. Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 25 de fevereiro de 2022.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

A) Apresentação
As Demonstrações Contábeis da ITAÚ DTVM 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 Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). 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. Com a entrada em vigor da Resolução BCB nº 2/2020, a partir de janeiro de 2021 as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exatidão.

b) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos
A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os valores de ativos, passivos e resultados. As estimativas e julgamentos são necessários para determinar o modelo utilizado para determinar o valor justo estimado obtido por meio de alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

I) Valor Justo dos Instrumentos Financeiros - O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos, informações de transações similares e técnicas de precificação. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de inputs específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

II) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido - Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, e prejuízos fiscais e perda negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a ITAÚ DTVM gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) apresente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Caixa e Equivalentes de Caixa - É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Portfólio Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

b) Aplicações Interfinanceiras 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 na seguinte categoria:

• **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período.

Valor Justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

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

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração. Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para ativos financeiros estão definidos abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo.

Nível 2: Quando as informações de apuração não estiverem disponíveis para um título ou valor mobiliário específico, a avaliação geralmente é baseada em preços cotados do mercado de instrumentos semelhantes, informações de apuração obtidas por meio dos serviços de apuração, como Bloomberg, Reuters e corretoras (somente quando representam transações efetivas) ou fluxos de caixa descontados, que usam as informações derivadas de ativos avaliados negociados em um mercado ativo.

Nível 3: Quando não houver informações de apuração em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

e) 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 representa os efeitos fiscais diferidos 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 período. Os ativos fiscais diferidos 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 na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido.

NOTA 4 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Títulos para Negociação - Carteira composta por Cotas de Fundos de Investimentos de Renda Fixa com valor de custo e valor justo de R\$ 50.592 (R\$ 50.035 em 31/12/2020), sem vencimento e nível 2.

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		922.650	777.191
Provisões		--	55
Outras Obrigações		922.650	777.136
Negociação e Intermediação de Valores	5a	815.803	664.333
Obrigações Fiscais Correntes	3e e 6b	104.919	108.659
Obrigações Fiscais Diferidas	3e	74	74
Diversas		1.854	4.070
Resultado de Exercícios Futuros		62	62
Resultado de Exercícios Futuros	7	1.229.798	1.070.735
Capital Social		535.000	445.000
Reservas de Capital		1.065	1.065
Reservas de Lucros		693.733	624.670
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		2.152.510	1.847.988

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Lucro Líquido Ajustado	64.302	160.334
Lucro Líquido	84.460	160.588
Ajuste ao Lucro Líquido	(198)	(254)
Tributos Diferidos	(124)	(215)
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	(12)	(13)
Provisões Fiscais e Previdenciárias	(22)	(22)
Variação de Ativos e Passivos	276.228	656.036
(Aumento) / Redução em Ativos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(144.936)	457.692
Títulos e Valores Mobiliários	(590)	(557)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	5.438	53.220
Aumento / (Redução) em Passivos		
Provisões e Outras Obrigações	426.192	264.770
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(9.876)	(119.089)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	360.530	816.370
Dividendos	(1.725)	(1.632)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(1.725)	(1.725)
Aumento (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)	358.805	814.645
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	465.829	9.989
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	824.634	824.634
Disponibilidades	--	57.634
Aplicação em Depósitos Interfinanceiros	--	767.000

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 7) (Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Legal	Estatutária	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 01/07/2021	535.000	1.065	71.301	539.497	--	1.146.863
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	84.460	84.460
Lucro Líquido	--	--	--	--	84.460	84.460
Destinações:	--	--	4.224	78.711	(82.935)	--
Dividendos	--	--	--	--	(1.525)	(1.525)
Saldos em 31/12/2021	535.000	1.065	75.525	618.208	--	1.229.798
Mutações do Período	--	--	4.224	78.711	--	82.935
Saldos em 01/01/2020	362.687	1.065	58.418	468.746	--	890.916
Aumento de Capital	82.313	--	--	(82.313)	--	--
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	181.544	181.544
Lucro Líquido	--	--	--	--	181.544	181.544
Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	--	--	--
Destinações:	--	--	9.077	170.742	(179.819)	--
Reservas	--	--	--	--	(1.725)	(1.725)
Dividendos	--	--	--	--	--	--
Saldos em 31/12/2020	445.000	1.065	67.495	557.175	--	1.070.735
Mutações do Período	82.313	--	9.077	88.429	--	179.819
Saldos em 01/01/2021	445.000	1.065	67.495	557.175	--	1.070.735
Aumento de Capital	90.000	--	--	(90.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	160.588	160.588
Lucro Líquido	--	--	--	--	160.588	160.588
Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	--	--	--
Destinações:	--	--	8.030	151.033	(159.063)	--
Reservas	--	--	--	--	(1.525)	(1.525)
Dividendos	--	--	--	--	--	--
Saldos em 31/12/2021	535.000	1.065	75.525	618.208	--	1.229.798
Mutações do Período	90.000	--	8.030	61.033	--	159.063

NOTA 5 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outras Obrigações - Negociação e Intermediação de Valores - Referem-se Basicamente a Recursos de Terceiros Custodiados no montante de R\$ 777.294 (R\$ 568.699 em 31/12/2020).

b) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Administração de Recursos e Outros	162.153	238.429
Serviços de Custódia	57.554	46.473
Rendas de Administração de Fundos de Investimentos	4.627	--
Total	224.334	284.902

NOTA 6 - TRIBUTOS

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%	PIS	0,65%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	COFINS	4,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (1)	20,00%	ISS até	5,00%

1) Lei nº 14.183/21 (conversão da MP nº 1.034/21): publicada em 15 de julho de 2021, dispõe sobre majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido que passou a ser 20%. A majoração da alíquota é aplicada de 1º de julho até 31 de dezembro de 2021.

Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Devidos sobre Operações do Período	277.196	299.927
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(118.396)	(119.971)
e Contribuição Social decorrentes de:		
Incentivos Fiscais	3.139	2.600
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	(1.351)	(1.012)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(116.608)	(118.383)

II - As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

b) Obrigações Fiscais Correntes

	31/12/2021	31/12/2020
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	100.451	102.718
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	2.410	4.303
Obrigações Legais	2.058	1.638
Total	104.919	108.659
Circulante	102.861	107.021
Não Circulante	2.058	1.638

NOTA 7 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social - Está representado por 471.221.921 ações nominativas, sem valor nominal.

Em AGO/E de 30/04/2020, foi aprovado aumento do Capital Social, mediante a capitalização de Reservas no montante de R\$ 82.313, sem emissão de novas ações.

Em AGO/E de 30/04/2021, foi aprovado aumento do Capital Social, mediante a capitalização de Reservas no montante de R\$ 90.000, sem emissão de novas ações.

b) Dividendos - Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

continua



Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Remuneração aos Acionistas

	31/12/2021	31/12/2020
Pagos	1.725	1.632
Dividendos (provisionados no período anterior).....	1.725	1.632
Provisionados (%)	1.626	1.725
Dividendos.....	1.626	1.725

1) Registrados na rubrica Outras Obrigações.

c) **Reservas de Lucros** - Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima AGO/E.

NOTA 8 - PARTES RELACIONADAS

a) 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 principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Itaú Unibanco S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.

- Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAU DTVM, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

- Fundos de investimentos - fundos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

- Outras - as participações diretas e indiretas da Itaúsa S.A., entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo Itaú Unibanco Holding S.A., criados exclusivamente para seus colaboradores; e Fundações e Institutos mantidos por doações do Itaú Unibanco Holding S.A., e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa.

	Ativos / (Passivos)		Receitas / Despesas	
	31/12/2021	31/12/2020	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.993.558	1.684.250	76.924	37.421
Controladoras.....	1.993.558	1.684.250	76.924	37.421
Títulos e Valores Mobiliários	50.592	50.035	3.783	6.413
Fundos de Investimentos.....	50.592	50.035	3.783	6.413
Valores a Receber (Pagar) / Receitas (Despesas) Administrativas, Prestação de Serviços e/ou Outras Operacionais	4.405	-	9.694	8.682
Empresas do Grupo.....	4.405	-	9.694	8.682
Doações	-	-	-	(3.200)
Outras.....	-	-	-	(3.200)
CRCC (1)	-	-	(1.338)	(46)
Controladoras.....	-	-	(1.338)	(46)

1) Convênio de Rateio de Custos Comuns registrado na rubrica Outras Despesas Administrativas.

b) **Remuneração do Pessoal Chave da Administração** - Os honorários atribuídos aos Administradores da ITAU DTVM são pagos pelo Conglomerado Itaú Unibanco.

DIRETORES

Diretores

Álvaro de Alvarenga Freire Pimentel

André Balestrini Cestare

Badi Maani Shalkhadeh

Carlos Augusto Salomonde

Carlos Fernando Rossi Constantini

Carlos Henrique Donegá Aida

Claudio César Sanches

Daniel Nascimento Goretli

José Geraldo Franco Ortiz Junior

Pedro Lins Albuquerque Barbosa

Renato Giongoli Vichi

Rita Rodrigues Ferreira Carvalho

Tatiana Greco

Contador

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

Sede: Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3500
3º andar (parte) - Itaim Bibi - São Paulo - SP

NOTA 9 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) A ITAU DTVM administra fundos de Investimento classificados em contas de compensação, distribuídos conforme segue:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Patrimônio	Quantidade	Patrimônio	Quantidade
Fundos de Investimentos - Renda Fixa.....	39.043.743	344	37.634.493	330
Fundos de Investimentos - Renda Variável.....	15.324.562	69	16.398.941	47
Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimento - Renda Fixa.....	102.066.779	767	114.564.882	690
Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimento - Renda Variável.....	8.042.963	49	8.507.092	39
Total Geral	164.478.047	1.229	179.105.308	1.106

b) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno.

Os documentos "Relatório de Acesso Público - Gestão e Controle de Risco de Mercado / Gestão e Controle de Risco de Crédito / Gestão e Controle de Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos" que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaui.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

c) Comitê de Auditoria Único

Em atendimento à Resolução nº 3.198, de 27/05/2004, do CMN, a ITAU DTVM aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da Instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da Instituição líder.

d) Combate aos efeitos da COVID-19 "Coronavírus"

A ITAU DTVM monitora os efeitos econômicos da pandemia da COVID-19, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional, por meio de sua controladora Itaú Unibanco Holding S.A., estabelecendo uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los.

A ITAU DTVM não identificou impactos significativos em seu resultado decorrentes da COVID-19 neste período, e continua acompanhando e avaliando os impactos, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para elaboração das Demonstrações Contábeis.

e) Resultado não Recorrente Regulatório

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório, líquidos dos efeitos fiscais, de acordo com os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020:

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Resultado não Recorrente Regulatório	(7.637)	(1.920)
Majoração da alíquota de contribuição social.....	(7.637)	-
Doação "Todos Pela Saúde".....	-	(1.920)

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas
Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As

distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Availamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

Availamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.



PwC
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022

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

