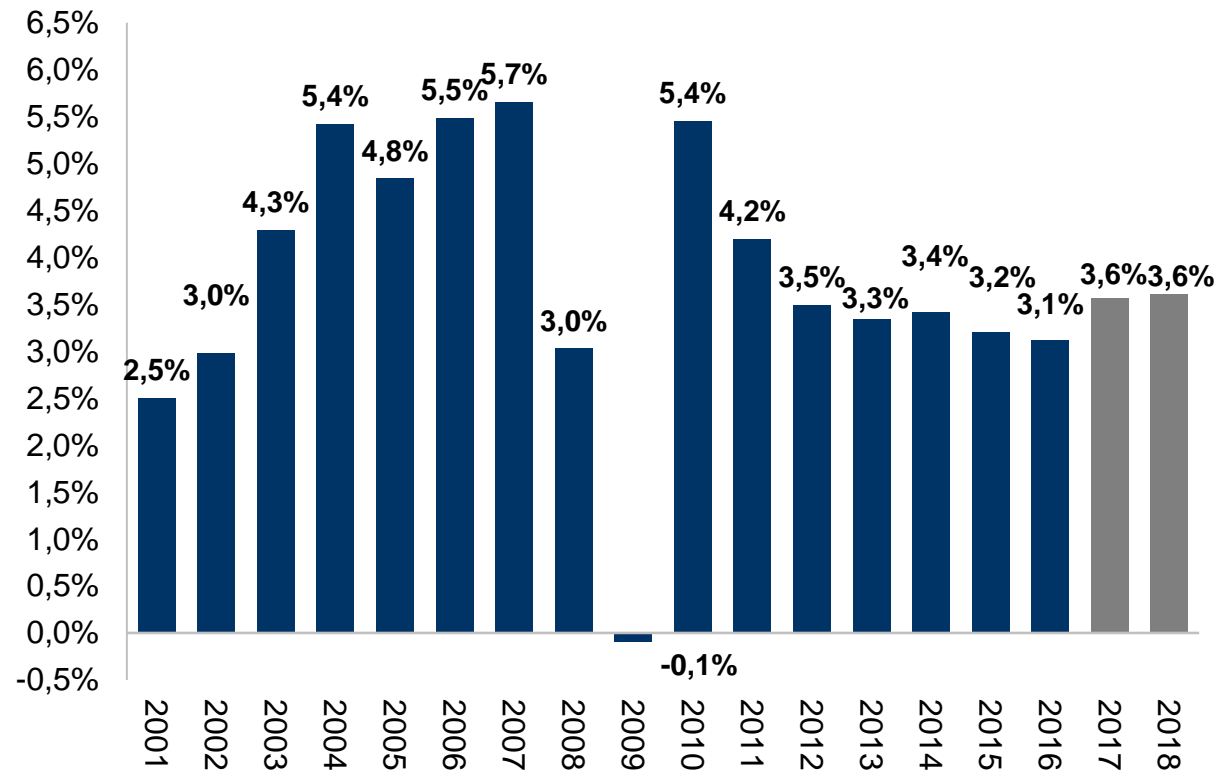




ciclo**apimec**2017_ :)
Itaú Unibanco Holding S.A.

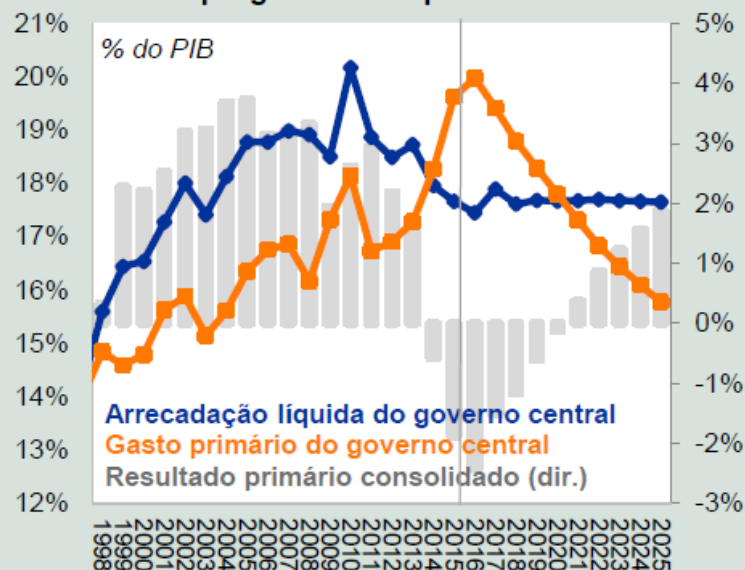
Luka Barbosa
Pesquisa Econômica

Crescimento PIB Global



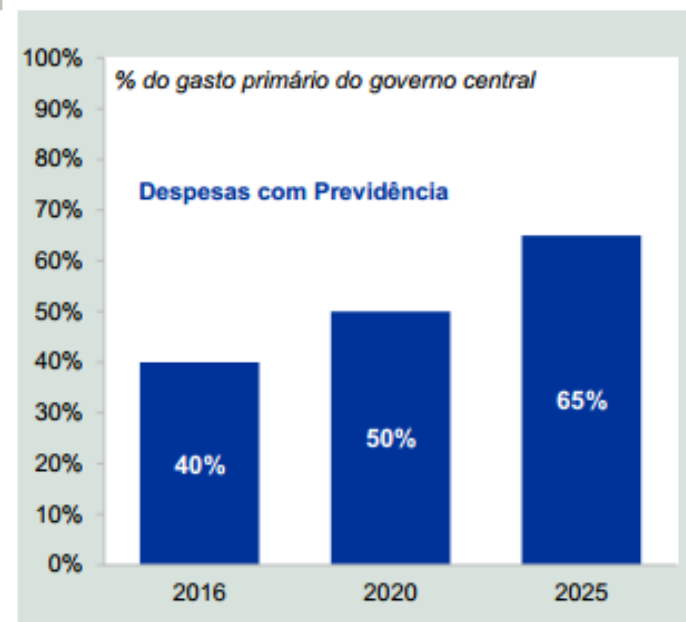
Fonte: Haver Analytics, Itaú

Limite do gasto: primário zero em 2020 e melhora progressiva do primário até 2025



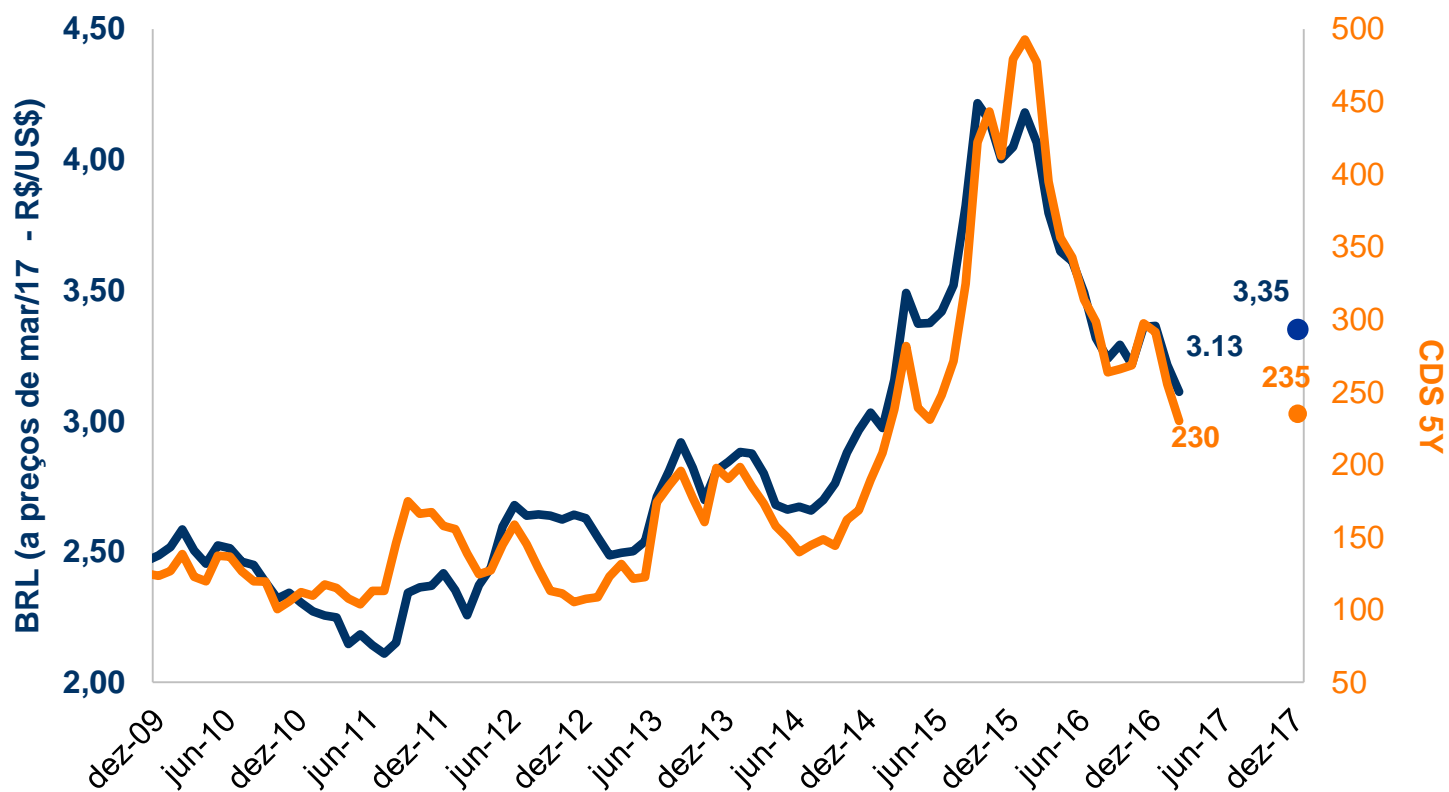
Fonte: Tesouro Nacional, Itaú

Sem reforma, Previdência inviabiliza teto de gastos

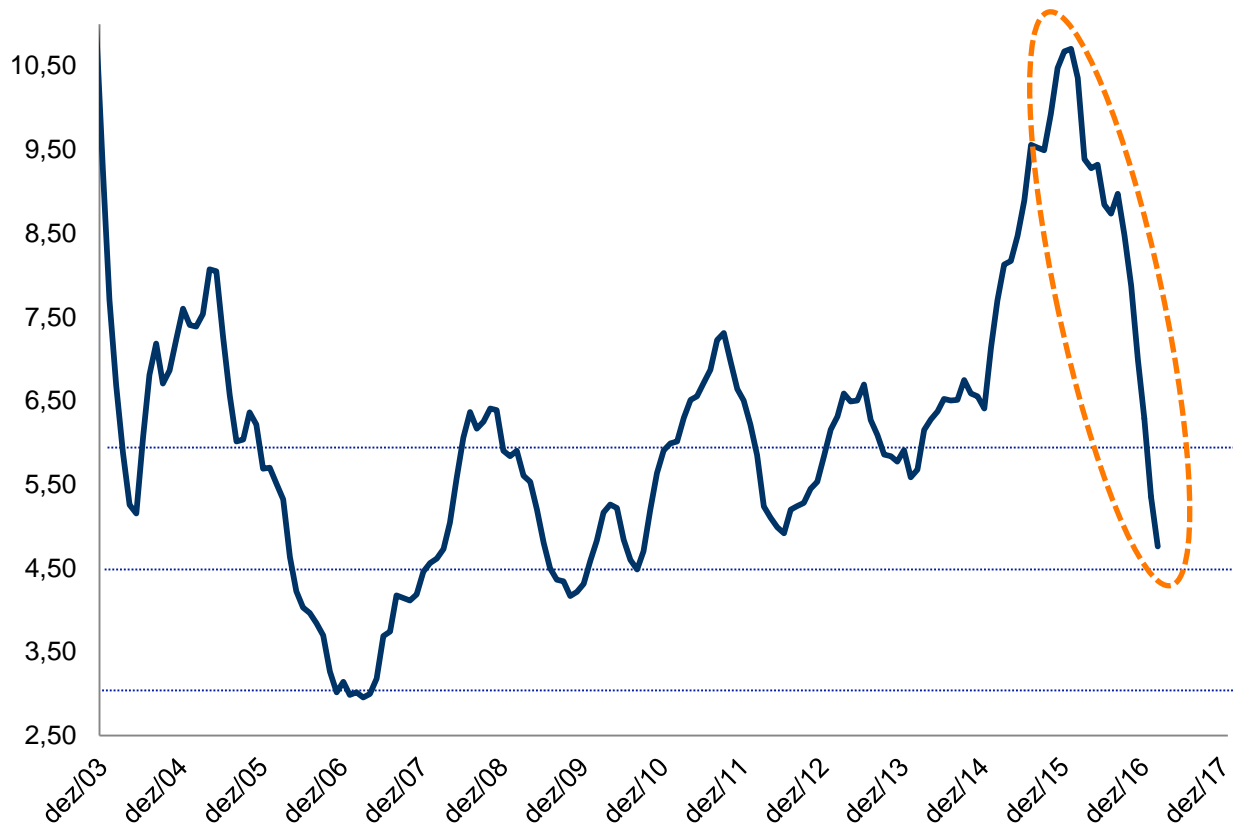


Fonte: Tesouro Nacional, Itaú

Taxa de Câmbio e Risco-País



IPCA – acumulado 12m



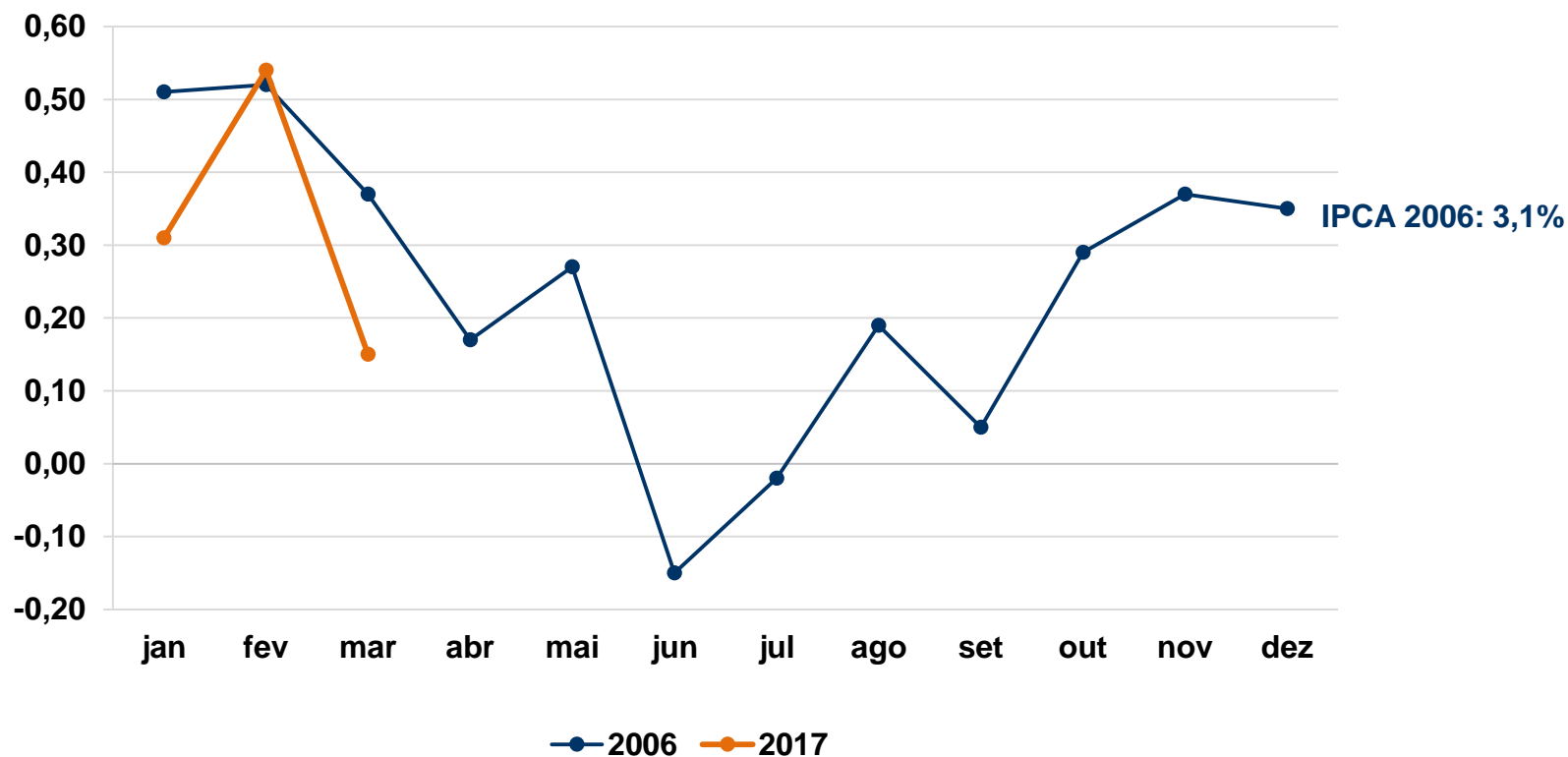
Que ano a inflação foi mais baixa na história recente?

| | IPCA | Admin. | Livres | Alimentos | Serviços | Serv. Subj. | Industriais | Livres ex food |
|---------------|-------|--------|--------|-----------|----------|-------------|-------------|----------------|
| dez/04 | 7.60 | 10.19 | 6.55 | 3.87 | 6.66 | 6.86 | 8.78 | 7.94 |
| dez/05 | 5.69 | 8.96 | 4.32 | 1.99 | 6.77 | 6.01 | 4.40 | 5.56 |
| dez/06 | 3.14 | 4.27 | 2.57 | 1.23 | 5.48 | 4.78 | 1.35 | 3.56 |
| dez/07 | 4.46 | 1.65 | 5.73 | 10.77 | 5.19 | 5.40 | 2.12 | 4.10 |
| dez/08 | 5.90 | 3.27 | 7.05 | 11.12 | 6.39 | 8.28 | 4.08 | 6.09 |
| dez/09 | 4.31 | 4.73 | 4.14 | 3.17 | 6.37 | 6.55 | 2.89 | 5.03 |
| dez/10 | 5.91 | 3.13 | 7.08 | 10.39 | 7.61 | 7.85 | 3.44 | 6.13 |
| dez/11 | 6.50 | 6.20 | 6.63 | 7.19 | 9.01 | 9.57 | 3.59 | 6.96 |
| dez/12 | 5.84 | 3.67 | 6.54 | 10.02 | 8.74 | 8.24 | 1.78 | 5.67 |
| dez/13 | 5.91 | 1.52 | 7.30 | 7.65 | 8.73 | 9.30 | 5.15 | 7.21 |
| dez/14 | 6.41 | 5.31 | 6.74 | 7.11 | 8.33 | 8.85 | 4.29 | 6.64 |
| dez/15 | 10.67 | 18.06 | 8.50 | 12.92 | 8.12 | 9.36 | 6.18 | 7.33 |
| dez/16 | 6.29 | 5.49 | 6.54 | 9.36 | 6.47 | 6.27 | 4.71 | 5.76 |

Fonte: IBGE, Itaú

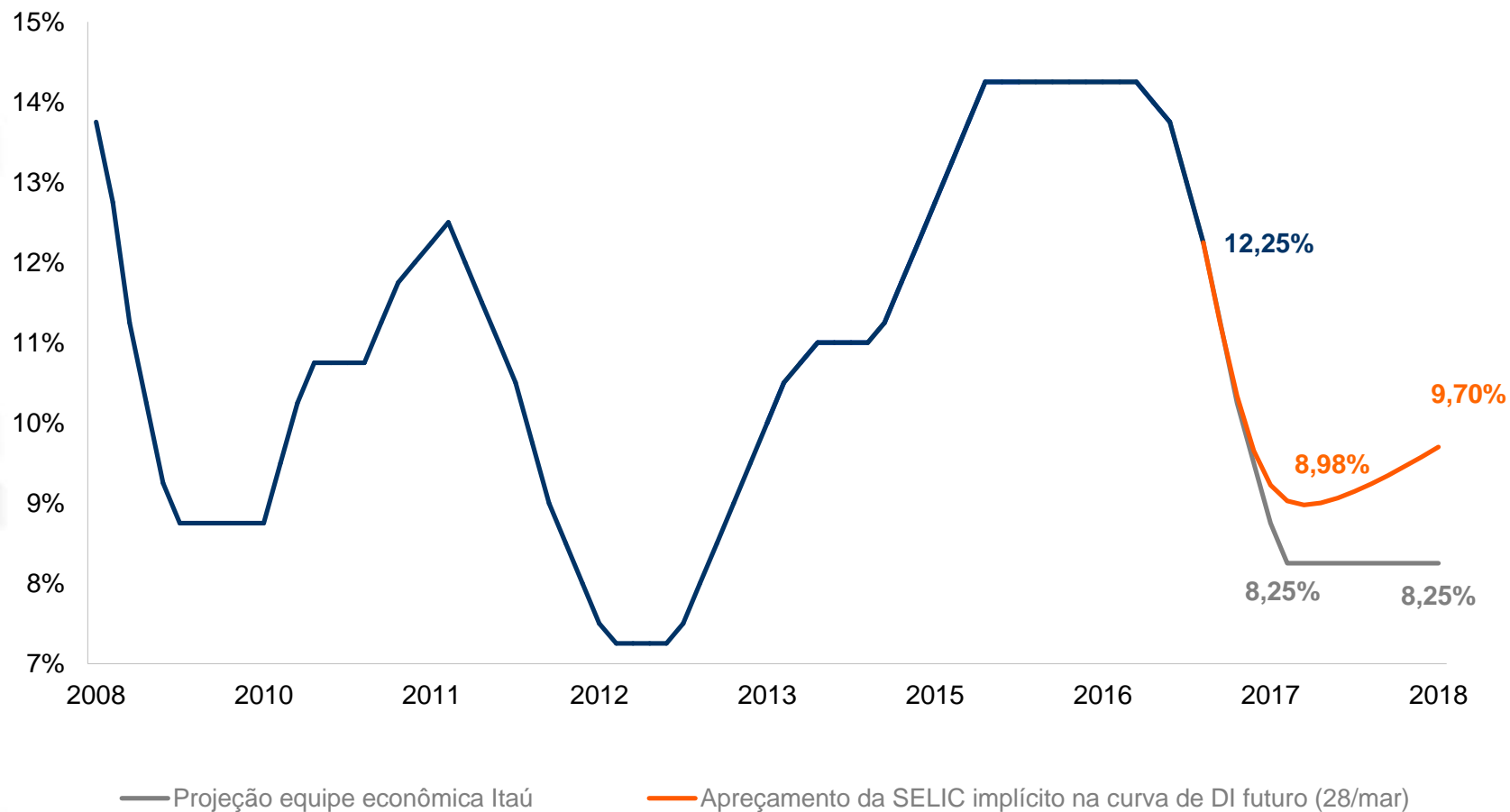
Desinflação expressiva mesmo em comparação com períodos de inflação baixa

IPCA-15 (variação mensal)



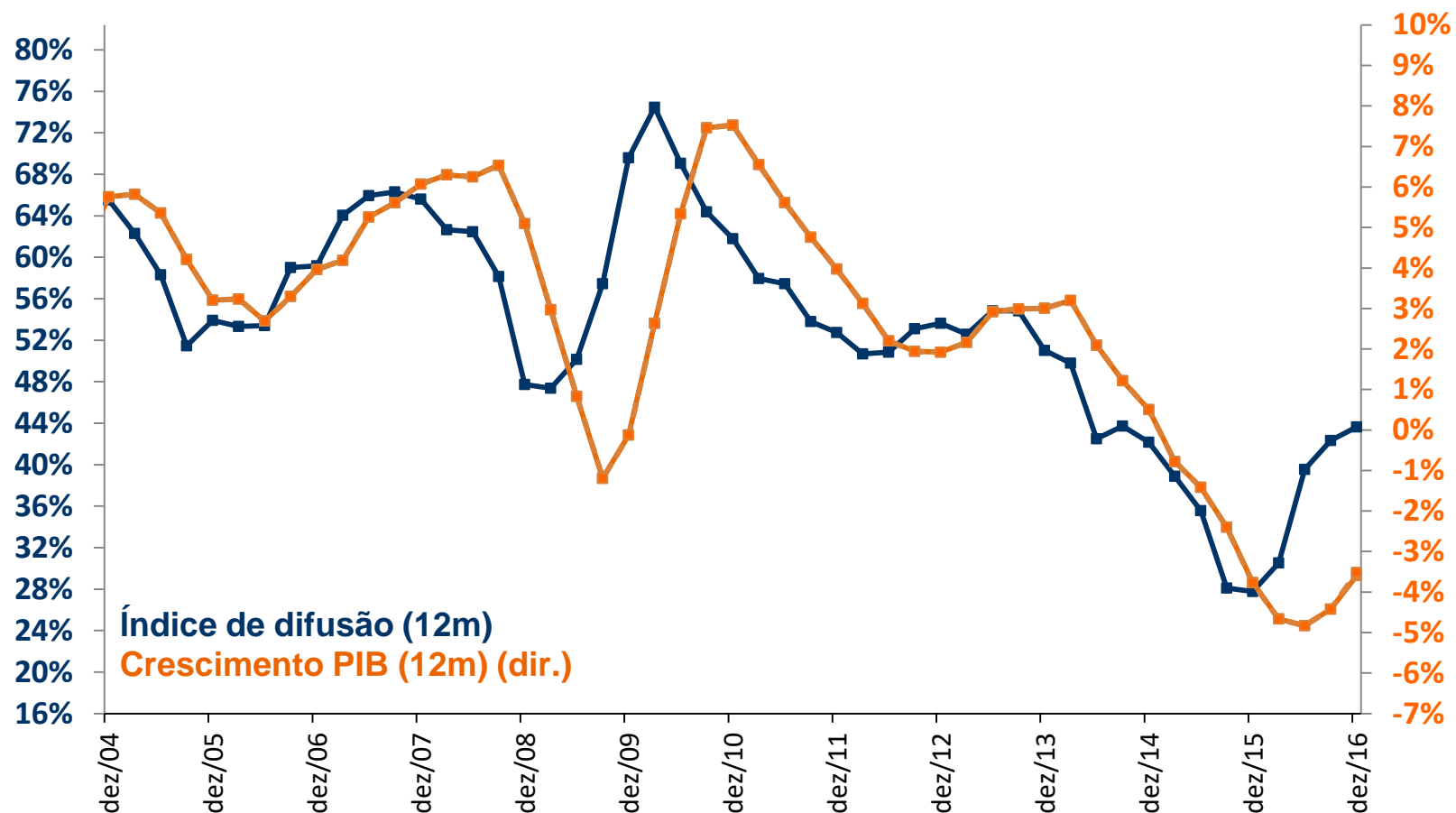
Inflação em queda permite corte de juros

Selic
% p.a.

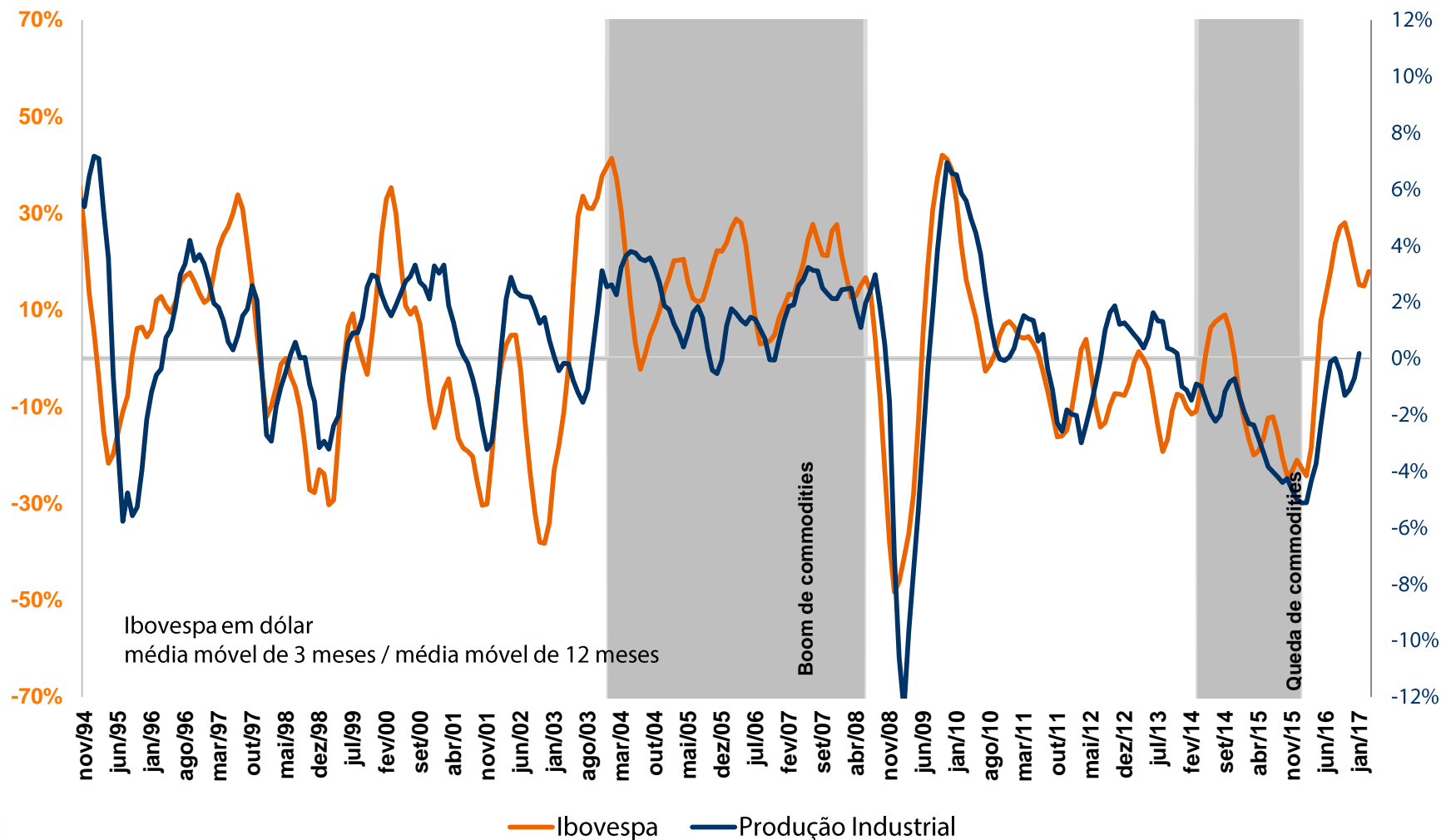


Fonte: BCB, Bloomberg, Itaú

Difusão x Crescimento do PIB



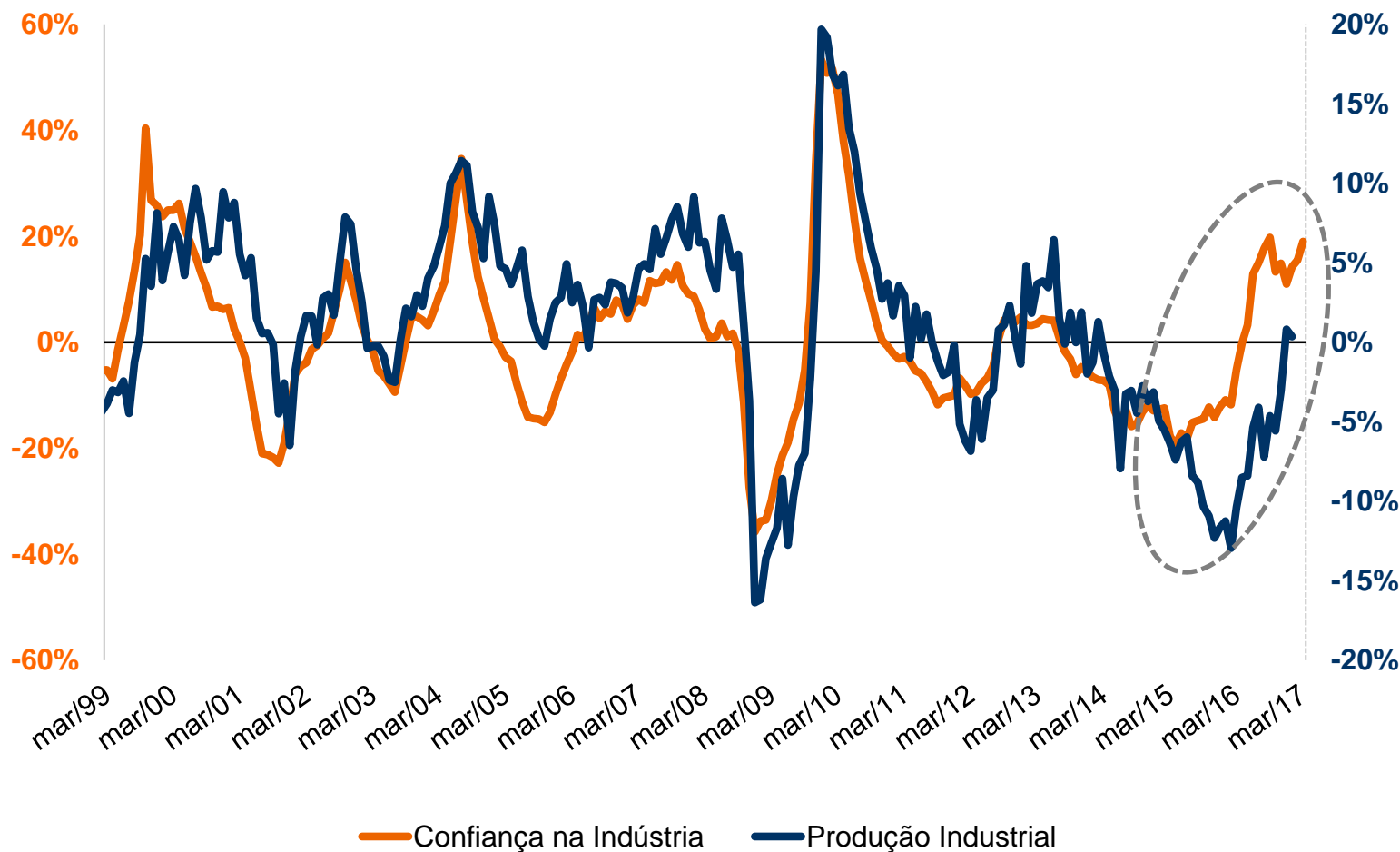
Ibovespa x Produção Industrial



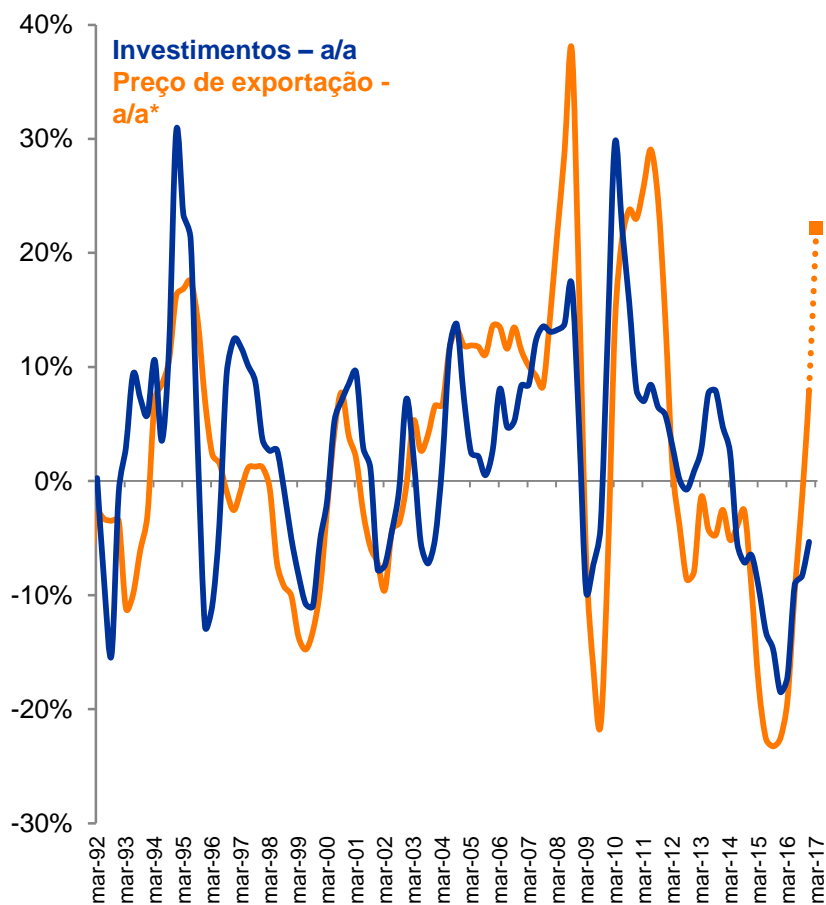
Confiança dos empresários também sugere recuperação da indústria

Confiança na indústria x Produção industrial

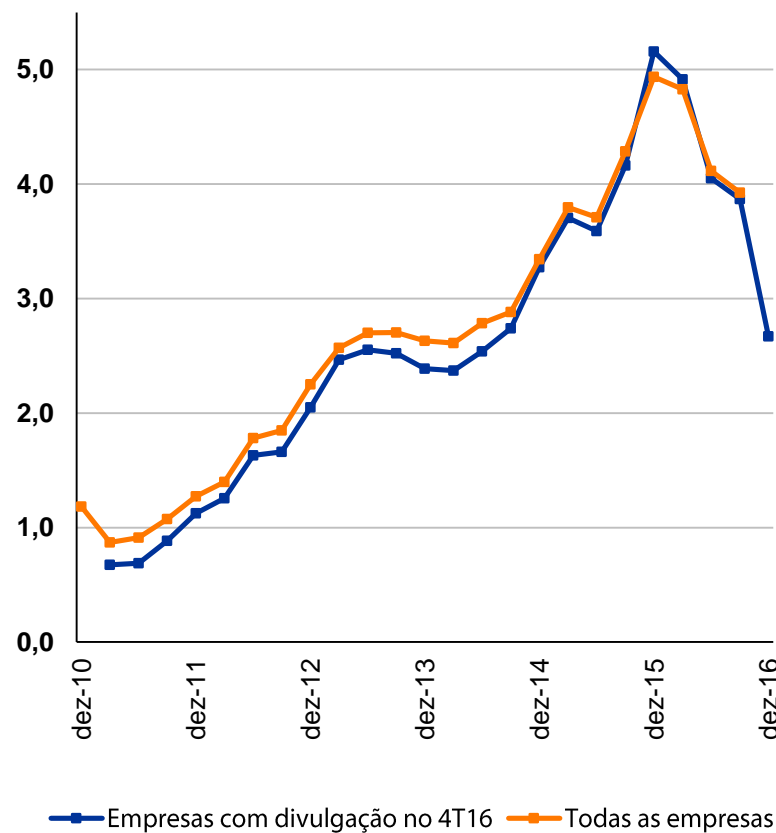
Variação anual



Fonte: IBGE, FGV

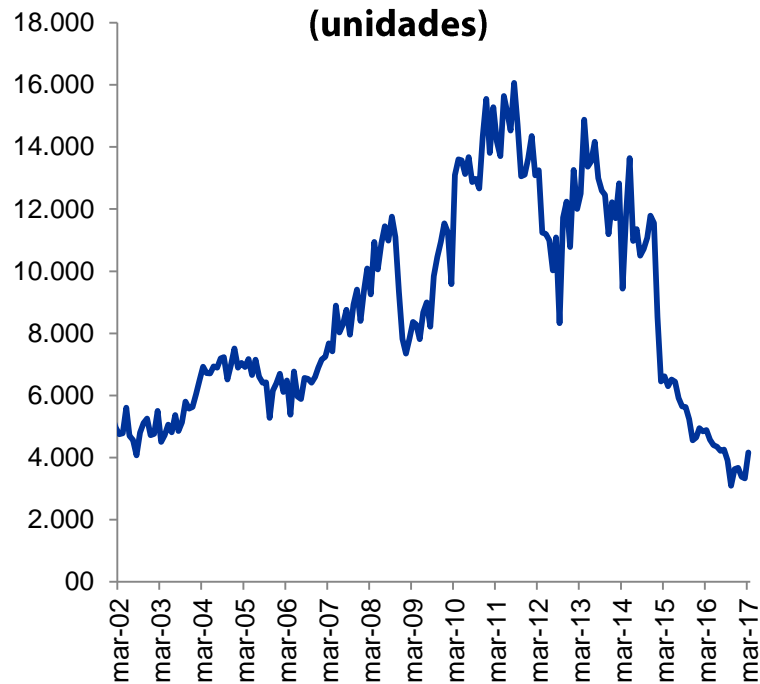


Alavancagem

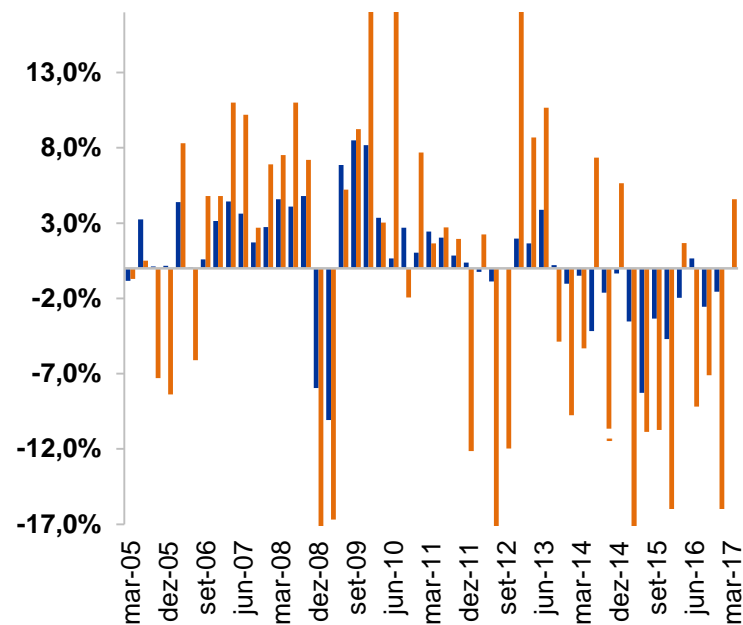


Fonte: IBGE, Itaú

**Venda de caminhões, dessaz.
(unidades)**



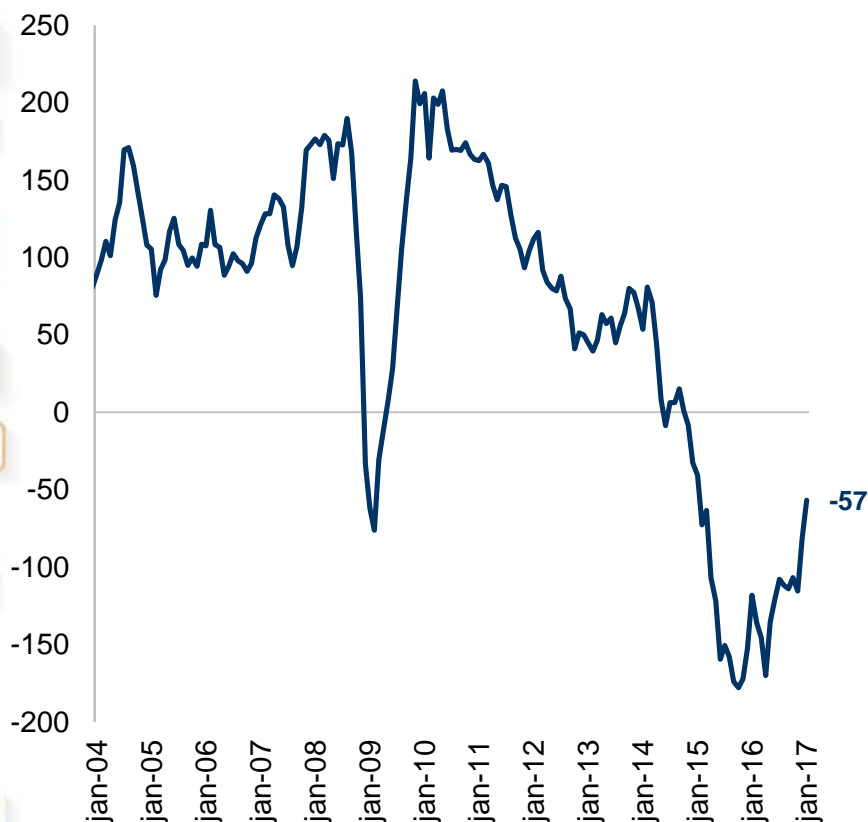
**Investimento (t/t AS)
Venda de caminhões (t/t AS)**



Fonte: Fenabreve, Itaú

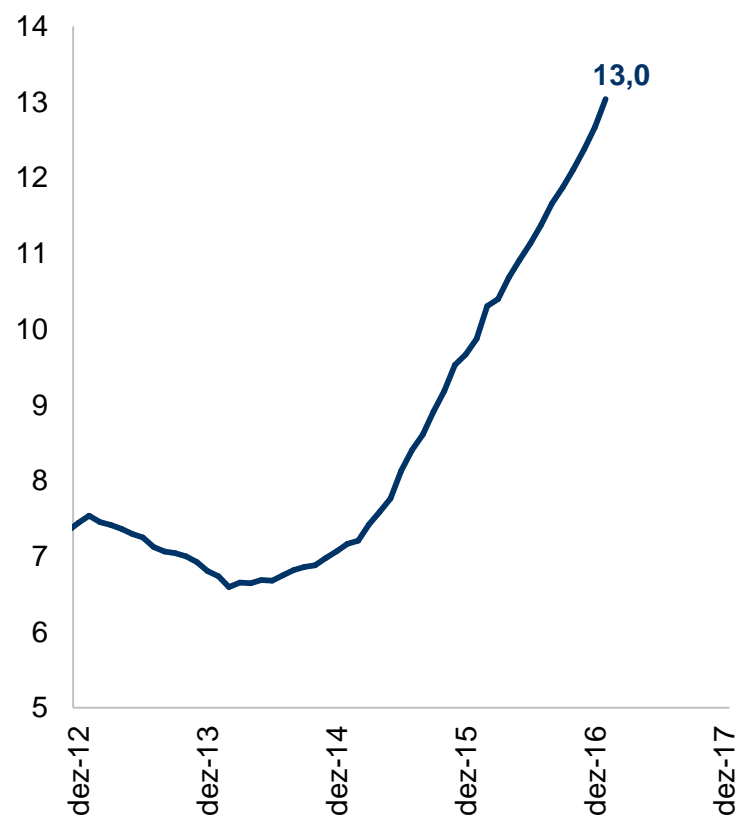
Criação de emprego formal (CAGED)

Média móvel de 3 meses, com ajuste sazonal



Taxa de desemprego

%, com ajuste sazonal



Fonte: MTE, IBGE, Itaú

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|------|------|------|------|------|
|--|------|------|------|------|------|

Atividade econômica

| | | | | | |
|---|-----|------|------|------|------|
| PIB (%) | 0,5 | -3,8 | -3,6 | 1,0 | 4,0 |
| Desemprego (%) – Dezembro (PNAD cont.) | 7,0 | 9,7 | 12,6 | 13,4 | 12,9 |

Inflação

| | | | | | |
|----------|-----|------|-----|-----|-----|
| IPCA (%) | 6,4 | 10,7 | 6,3 | 4,1 | 3,8 |
|----------|-----|------|-----|-----|-----|

Política monetária

| | | | | | |
|----------------|-------|-------|-------|------|------|
| Taxa SELIC (%) | 11,75 | 14,25 | 13,75 | 8,25 | 8,25 |
|----------------|-------|-------|-------|------|------|

Fiscal

| | | | | | |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|
| Superávit primário (% PIB) | -0,6 | -1,9 | -2,5 | -2,2 | -1,6 |
|-------------------------------|------|------|------|------|------|

Balança de pagamentos

| | | | | | |
|-------------------------|------|------|------|------|------|
| Câmbio (fim de período) | 2,66 | 3,96 | 3,25 | 3,35 | 3,45 |
| Conta corrente (% PIB) | -4,3 | -3,3 | -1,3 | -1,6 | -2,4 |



ciclo**apimec**2017_ :)
Itaú Unibanco Holding S.A.

Marcelo Kopel
Diretor de Relações com
Investidores

Belo Horizonte/MG, 07 de abril de 2017



A apresentação faz referências e declarações sobre expectativas, sinergias planejadas, planos de crescimento, projeções e estratégias futuras sobre o Itaú Unibanco Holding, suas controladas e coligadas. Embora essas referências e declarações reflitam o que os administradores acreditam, elas envolvem imprecisões e riscos difíceis de se prever, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos. Estas informações não são garantias de performance futura. Esses riscos e incertezas incluem, mas não são limitados a, nossa habilidade de perceber a dimensão das sinergias projetadas e seus cronogramas, bem como aspectos econômicos, competitivos, governamentais e tecnológicos que possam afetar tanto as operações do Itaú Unibanco Holding quanto o mercado, produtos, preços e outros fatores detalhados nos documentos do Itaú Unibanco Holding arquivados na CVM – Comissão de Valores Mobiliários e na U.S. *Securities and Exchange Commission* – SEC, cabendo aos interessados ler e avaliar cuidadosamente as expectativas e estimativas aqui contidas. O Itaú Unibanco Holding não se responsabiliza em atualizar qualquer estimativa/expectativa contida nesta apresentação. Esta apresentação contém números gerenciais que podem ser diferentes dos divulgados em nossas demonstrações financeiras. A metodologia de cálculo destes números gerenciais é demonstrada no relatório trimestral do Itaú Unibanco Holding. Para obter informações adicionais sobre fatores que possam originar resultados diferentes daqueles estimados pelo Itaú Unibanco Holding, favor consultar os relatórios arquivados na CVM e na SEC, inclusive o mais recente Relatório Anual Consolidado – Form 20F do Itaú Unibanco Holding.

A união entre Itaú Chile e o CorpBanca foi concretizada no dia 1º de abril. A partir do segundo trimestre de 2016, a companhia resultante dessa união, Itaú CorpBanca, passou a ser consolidada em nossas demonstrações contábeis, uma vez que somos o acionista controlador do novo banco.

Com o intuito de proporcionar comparabilidade dos resultados em relação aos períodos anteriores, disponibilizamos dados históricos *pro forma*, isto é, os resultados combinados do Itaú Unibanco e do CorpBanca anteriores ao segundo trimestre de 2016, em nosso Relatório de Análise Gerencial da Operação e nesta apresentação.

O *pro forma* mencionado anteriormente foi feito em todas as rubricas da demonstração de resultado, ou seja, com a inclusão de 100% do resultado proveniente do Itaú CorpBanca, sendo destacado o resultado relativo aos acionistas minoritários na rubrica “participações minoritárias nas subsidiárias”, tanto do CorpBanca quanto do Itaú Chile.

Uma vez que os dados foram elaborados para mostrar retroativamente o efeito de uma transação que ocorreu em data posterior, há limitações inerentes à natureza das informações *pro forma*. Os dados foram fornecidos com propósito meramente ilustrativo e não devem ser interpretados como uma representação dos resultados que teriam sido obtidos caso a união das empresas tivesse ocorrido anteriormente, nem são um indicativo dos resultados futuros da companhia combinada.



Agenda

- 01_ Modelo de Negócio
 - Seguridade e Serviços
 - Crédito e Inadimplência
- 02_ Governança Corporativa
- 03_ Jornada Digital
- 04_ Mercado de Capitais



Agenda

01_ Modelo de Negócio

- Seguridade e Serviços
- Crédito e Inadimplência

02_ Governança Corporativa

03_ Jornada Digital

04_ Mercado de Capitais



Lucro Líquido Recorrente

R\$ 22,1
bilhões

Consolidado

▼ - 7,0%

R\$ 21,2
bilhões

Brasil

▼ - 6,7%

ROE Recorrente (a.a.)

20,3%

Consolidado

▼ - 3,6 p.p.

21,2%

Brasil

▼ - 3,2 p.p.

Qualidade de Crédito (dezembro/16)

NPL 90
3,4%

Consolidado

▲ + 0,2 p.p.

NPL 90
4,2%

Brasil

▲ + 0,3 p.p.

- Margem Financeira com Clientes:** ▼ - 2,5%
 Margem Financeira com Clientes – Brasil: ▼ - 0,2%
- Margem Financeira com o Mercado:** ▲ + 0,3%
 Margem Financeira com o Mercado – Brasil: ▼ - 5,9%
- Despesas de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa:** ▲ + 9,7%
 Despesas de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – Brasil: ▲ + 6,7%
- Receitas de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros¹:** ▲ + 4,9%
 Receitas de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros¹ – Brasil: ▲ + 5,9%
- Despesas não Decorrentes de Juros:** ▲ + 4,9%
 Despesas não Decorrentes de Juros – Brasil: ▲ + 4,9%
- Índice de Eficiência:** ▲ + 2,3 p.p.
 Índice de Eficiência – Brasil: ▲ + 1,6 p.p.
- Carteira de Crédito (Avais e Fianças):** ▼ - 11,0%
 Carteira de Crédito (Avais e Fianças) – Brasil: ▼ - 9,8%

¹Resultado de Seguros (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros.
 Obs.: Resultados do Brasil incluem unidades externas ex-América Latina.

| Em R\$ bilhões | 2016 | 2015 | Variação |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Produto Bancário | 108,3 | 108,7 | -0,4% |
| Margem Financeira com Clientes | 62,0 | 63,6 | -2,5% |
| Margem Financeira com Clientes (ex-Impairment) | 63,9 | 63,7 | 0,3% |
| <i>Impairment</i> | -1,9 | -0,1 | - |
| Margem Financeira com o Mercado | 7,0 | 7,0 | 0,3% |
| Receitas de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros ¹ | 39,3 | 38,1 | 3,1% |
| Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa | -22,4 | -19,0 | 18,0% |
| Despesas com Sinistros | -1,5 | -1,6 | -7,0% |
| Despesas não Decorrentes de Juros, Tributárias e Outras² | -53,7 | -51,5 | 4,2% |
| Lucro Líquido Recorrente | 22,1 | 23,8 | -7,0% |
| Lucro Líquido | 21,6 | 23,3 | -7,6% |

¹Resultado de Seguros inclui os Resultados de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização.

²Inclui Despesas Tributárias (ISS, PIS, COFINS e outras) e Despesa de Comercialização de Seguros.

Obs: Foram retiradas da tabela as linhas de Imposto de Renda, Contribuição Social e Participações Minoritárias nas Subsidiárias de 2016 (R\$ -8,6 bilhões) e 2015 (R\$ -12,8 bilhões), bem como a de Eventos Não Recorrentes de 2016 (R\$ -0,6 bilhões) e de 2015 (R\$ -0,5 bilhões).

| Em R\$ bilhões | 2016 | | | | 2015 | | | |
|---|-------------|-------------------|-----------------------|--------------------|-------------|-------------------|-----------------------|--------------------|
| | Consolidado | Crédito & Trading | Seguridade e Serviços | Excesso de Capital | Consolidado | Crédito & Trading | Seguridade e Serviços | Excesso de Capital |
| Produto Bancário | 108 | 57 | 48 | 3 | 109 | 61 | 48 | 0 |
| Margem Financeira Gerencial | 69 | 48 | 19 | 3 | 71 | 51 | 19 | 0 |
| Receitas de Prestação de Serviços | 31 | 10 | 21 | - | 29 | 10 | 20 | - |
| Resultado de Seguros ¹ | 8 | - | 8 | - | 9 | - | 9 | - |
| Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa | (22) | (22) | - | - | (19) | (19) | - | - |
| Despesas com Sinistros | (1) | - | (1) | - | (2) | - | (2) | - |
| DNDJ e Outras Despesas² | (54) | (26) | (27) | (0) | (53) | (26) | (27) | (0) |
| Lucro Líquido Recorrente | 22 | 6 | 14 | 2 | 24 | 10 | 14 | 0 |
| Capital Regulatório | 116 | 60 | 34 | 21 | 107 | 64 | 41 | 1 |
| Criação de Valor | 6 | (2) | 9 | (0) | 8,2 | 0 | 8 | 0 |
| ROE Recorrente | 20% | 11% | 40% | 10% | 24% | 15% | 34% | 10% |

¹ Resultado de Seguros inclui os Resultados de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e Comercialização.

² Inclui Despesas Tributárias (ISS, PIS, COFINS e outras), Despesa de Comercialização de Seguros e Participações Minoritárias nas Subsidiárias.



Agenda

- 01_ Modelo de Negócio
 - **Seguridade e Serviços**
 - Crédito e Inadimplência
- 02_ Governança Corporativa
- 03_ Jornada Digital
- 04_ Mercado de Capitais



| Em R\$ bilhões | | 2016 | 2015 | Variação |
|-----------------------|---|-------------|-------------|--------------|
| Crédito e Trading | Receitas de Prestação de Serviços – Total (A+B) | 31,0 | 29,3 | 5,7% |
| | Receitas de Prestação de Serviços (A) | 9,8 | 9,6 | 2,0% |
| | Operações de Crédito e Garantias Prestadas | 2,6 | 2,6 | -1,3% |
| | Cartões de Crédito (Emissão) | 6,3 | 6,0 | 4,0% |
| | América Latina (ex-Brasil) | 0,9 | 0,9 | -2,2% |
| Seguridade e Serviços | Receitas de Prestação de Serviços (B) | 21,2 | 19,7 | 7,5% |
| | Administração de Recursos | 3,0 | 2,7 | 12,8% |
| | Serviços de Conta Corrente | 6,4 | 5,6 | 14,0% |
| | Operações de Crédito e Garantias Prestadas ¹ | 0,7 | 0,6 | 9,1% |
| | Serviços de Recebimentos | 1,6 | 1,5 | 7,8% |
| | Cartões de Crédito (Adquirência) | 5,9 | 5,5 | 5,9% |
| | Outros | 2,1 | 2,1 | 2,2% |
| | América Latina (ex-Brasil) | 1,5 | 1,7 | -10,7% |
| | Resultados e Seguros² (C) | 6,3 | 6,2 | 1,1% |
| | Margem Financeira Gerencial (D) | 18,7 | 19,2 | -2,5% |
| | Produto Bancário³ - Seguridade e Serviços (B+C+D) | 46,2 | 45,1 | 2,4% |

¹Principalmente Receitas com Cartão de Débito.²Resultado de Seguros inclui o Resultado de Seguros, Previdência e Capitalização, líquido das Despesas com Sinistros e de Comercialização.³Produto Bancário de Seguridade e Serviços considerando o Resultado de Seguros, Previdência e Capitalização, líquido das Despesas com Sinistros e de Comercialização.

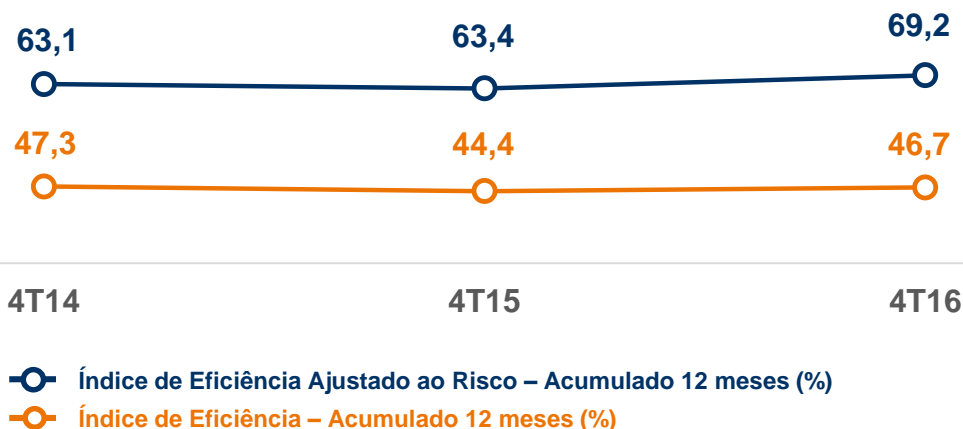
Obs.: Na visão Modelo de Negócios, o Produto Bancário de Seguridade e Serviços considera o Resultado de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização.

| Em R\$ bilhões | 2016 | 2015 | Variação |
|--|---------------|---------------|-------------|
| Despesas de Pessoal ¹ | (19,7) | (17,3) | 14,2% |
| Despesas Administrativas | (15,8) | (15,8) | 0,0% |
| Despesas de Pessoal e Administrativas | (35,6) | (33,1) | 7,4% |
| Despesas Operacionais | (5,0) | (5,4) | -6,9% |
| Outras Despesas Tributárias ² | (0,4) | (0,4) | 3,5% |
| América Latina (ex-Brasil) ³ | (5,7) | (5,6) | 2,0% |
| Total | (46,6) | (44,4) | 4,9% |
| (-) Operações no Exterior | (7,0) | (6,8) | 3,4% |
| Total (ex-operações no exterior) | (39,6) | (37,6) | 5,2% |

IPCA – 2016
6,3%

¹No 3T16 contém despesas com reajuste das verbas de remuneração devido à negociação do acordo coletivo de trabalho no montante de R\$ 537 milhões.² Inclui IPTU, IPVA, IOF e outros. Não inclui PIS, Cofins e ISS.³ Não considera a alocação gerencial de custos indiretos.

Índice de Eficiência





Agenda

01_ Modelo de Negócio

- Seguridade e Serviços
- **Crédito e Inadimplência**

02_ Governança Corporativa

03_ Jornada Digital

04_ Mercado de Capitais

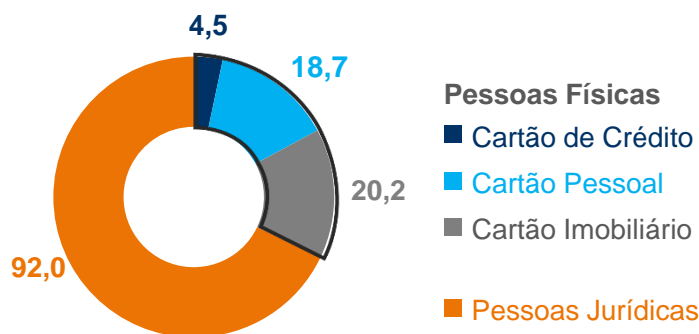


Crédito por Tipo de Cliente/Produto

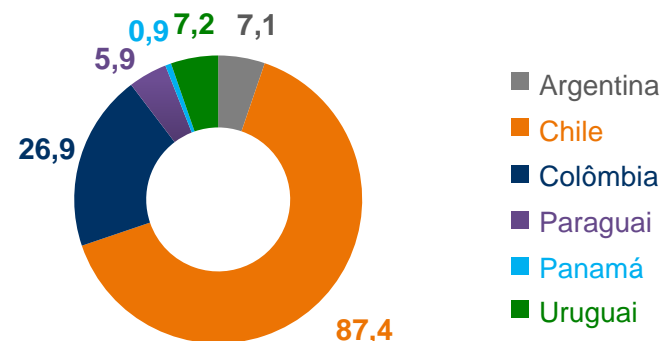
| Consolidado | Em R\$ bilhões, ao final do período | 2016 | 2015 | Variação |
|-------------|--|--------------|--------------|---------------|
| | Pessoas Físicas | 183,4 | 187,6 | -2,2% |
| | Cartão de Crédito | 59,0 | 58,5 | 0,8% |
| | Crédito Pessoal | 26,3 | 29,0 | -9,3% |
| | Crédito Consignado | 44,6 | 45,4 | -1,8% |
| | Veículos | 15,4 | 20,0 | -23,1% |
| | Crédito Imobiliário | 38,1 | 34,6 | 10,1% |
| | Pessoas Jurídicas | 243,1 | 288,4 | -15,7% |
| | Grandes Empresas | 181,5 | 219,4 | -17,3% |
| | Micro, Pequenas e Médias Empresas | 61,5 | 69,0 | -10,8% |
| | América Latina | 135,5 | 159,3 | -14,9% |
| | Total com Avais e Fianças | 562,0 | 635,2 | -11,5% |
| | Grandes Empresas – Títulos Privados* | 36,4 | 37,4 | -2,7% |
| | Total com Avais, Fianças e Títulos Privados | 598,4 | 672,6 | -11,0% |
| | Total com Avais, Fianças e Títulos Privados (ex-variação cambial) | 598,4 | 639,5 | -6,4% |

Composição América Latina

PF e PJ (em R\$ bilhões)



Por País (em R\$ bilhões)



Obs.: Desconsiderando-se o efeito da variação cambial, a carteira de crédito de Grandes Empresas teria apresentado redução de 1,1% no trimestre e de 13,1% em 12 meses e a carteira de América Latina teria apresentado redução de 2,1% no trimestre e de 2,2% em 12 meses.

*O saldo de títulos privados líquido de *impairment* atingiu R\$ 34,4 bilhões no 4T16.

Evolução do Mix do Saldo da Carteira¹ (%)



Consolidado

Participação do Itaú Unibanco nos negócios de América Latina



Brasil²

Variação (p.p)

0,3

-6,4

-11,1

4,1

-0,9

5,7

8,3

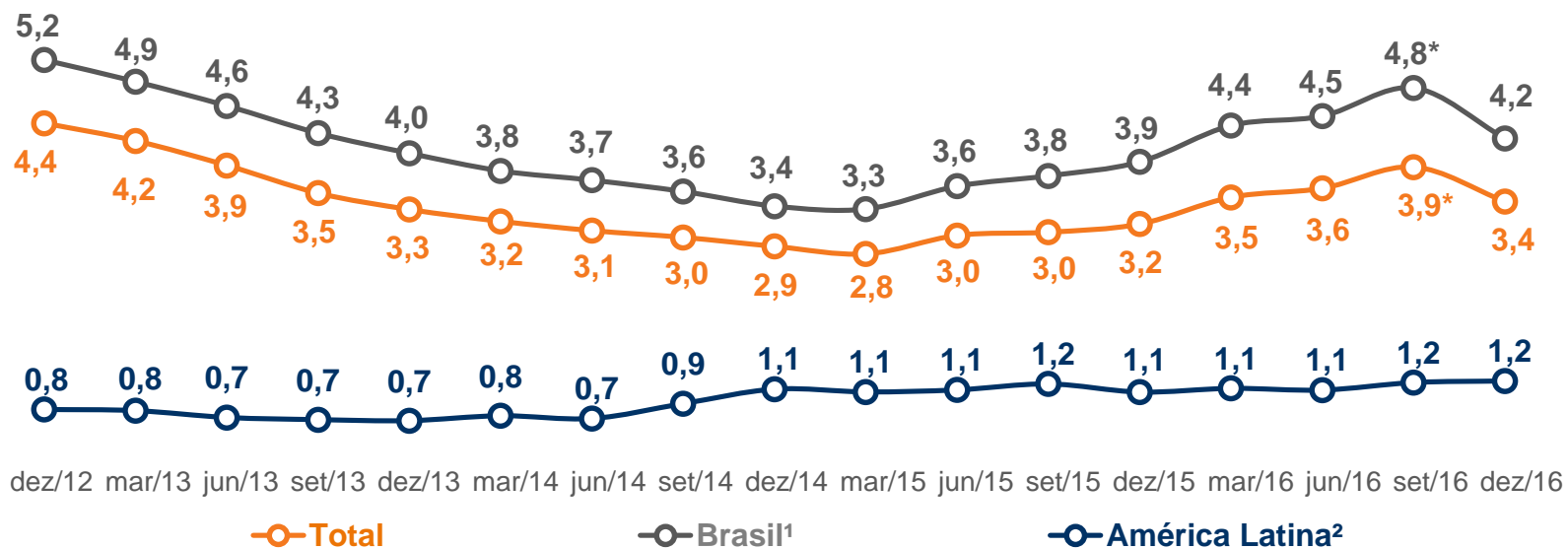


¹Não inclui avais e fianças.

²Inclui unidades externas ex-América Latina.

³Exclui Brasil.

Índice de Inadimplência (90 dias) Consolidado – %

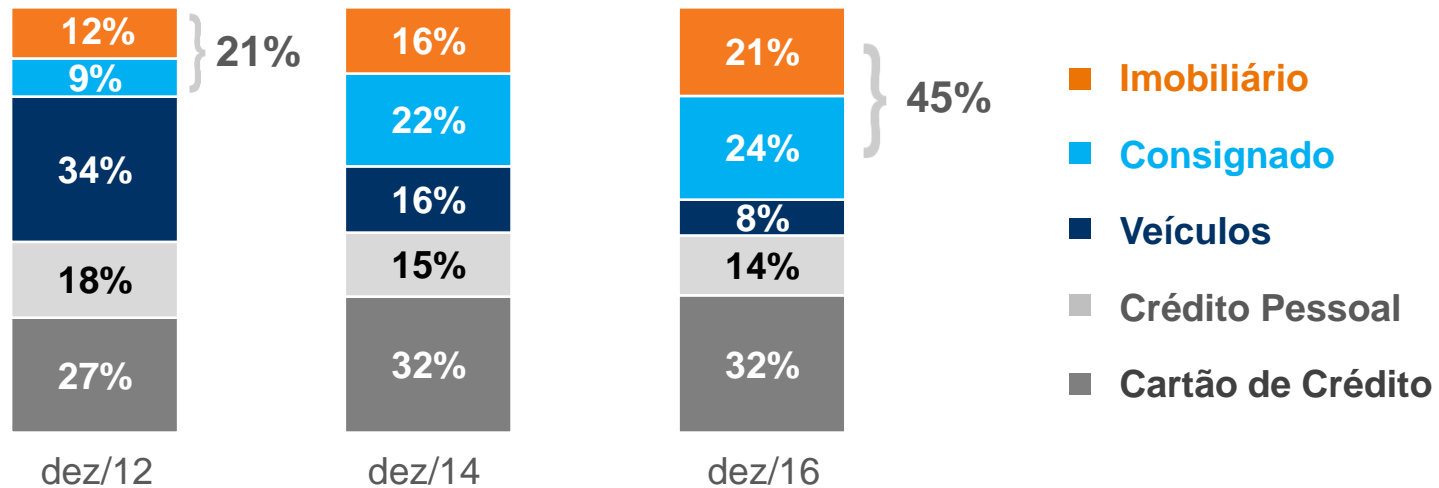


¹Inclui unidades externas ex-América Latina.

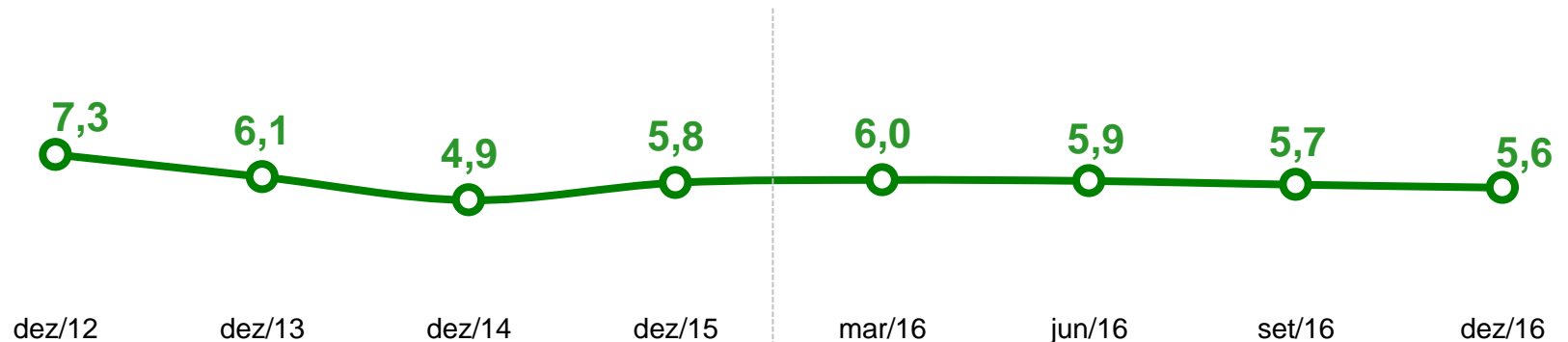
²Exclui Brasil.

*Desconsiderando efeito de grupo econômico específico, o índice de inadimplência (90 dias) total e Brasil¹ seriam 3,6% e 4,4% em set/16, respectivamente.

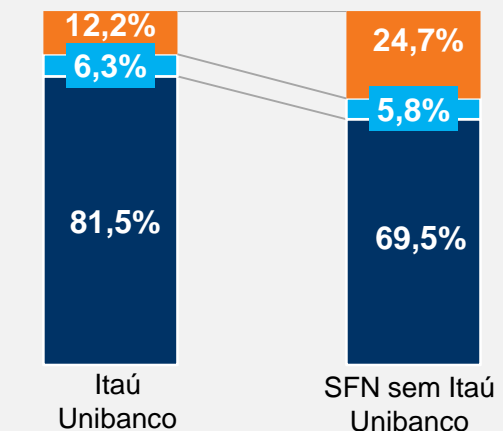
Mudança de *mix* da carteira pessoa física no Brasil



Índice de Inadimplência (90 dias) Brasil – %



Cartão de crédito em dez/16



■ Rotativo + Créditos Vencidos¹

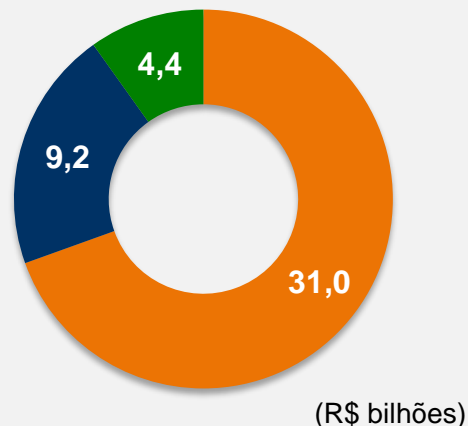
■ Parcelado com Juros

■ À Vista²

¹Inclui carteira em atraso acima de 1 dia.

²Inclui parcelado sem juros.

Crédito Consignado em dez/16



■ INSS

■ Setor Público

■ Setor Privado

Em 2016, adquirimos a participação de 40% do BMG no Itaú BMG Consignado. Hoje detemos 100% da empresa.

Financiamento Imobiliário 4T16

Prazo Médio¹
312 meses

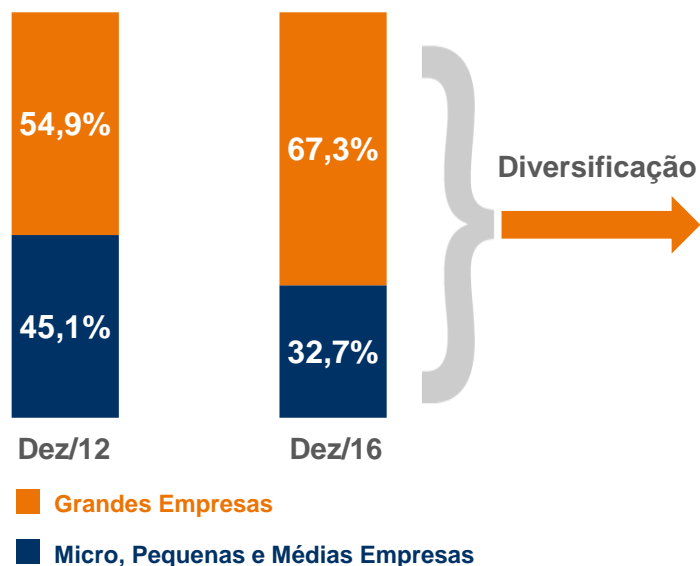
Valor Médio do Imóvel²
R\$ 571 mil

Ticket Médio de Financiamento
R\$ 306 mil

Garantias/Empréstimos
(Safrá – Média): 55%

¹ Prazo médio de contratação de novos contratos de incorporadoras. ² Valor estipulado conforme ticket médio de financiamento da produção mensal e LTV médio do trimestre. Fonte da produção ABECIP.

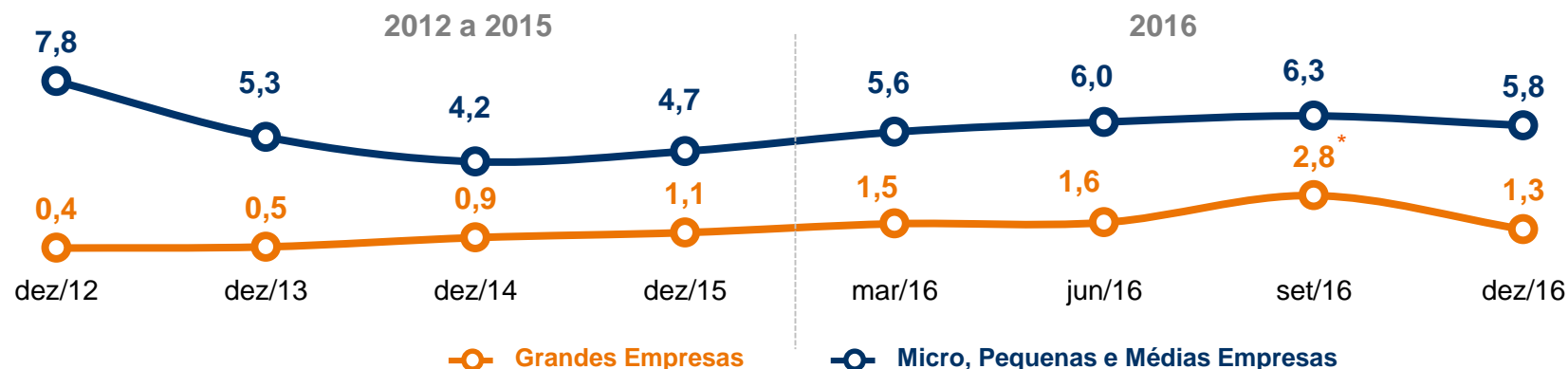
78% dos financiamentos no 4T16 foram para pessoas físicas.



Médias Empresas: 29 mil grupos econômicos.
Grandes Empresas: 5,9 mil grupos econômicos e mais de 190 instituições financeiras.

| Principais Setores | R\$ bilhões | % da carteira |
|-----------------------|-------------|---------------|
| Imobiliário | 22,9 | 4,7% |
| Comércio - Diversos | 15,6 | 3,2% |
| Agro e Fertilizantes | 15,3 | 3,1% |
| Veículos e Auto-peças | 13,6 | 2,8% |
| Alimentos e Bebidas | 13,4 | 2,7% |
| Transportes | 11,8 | 2,4% |

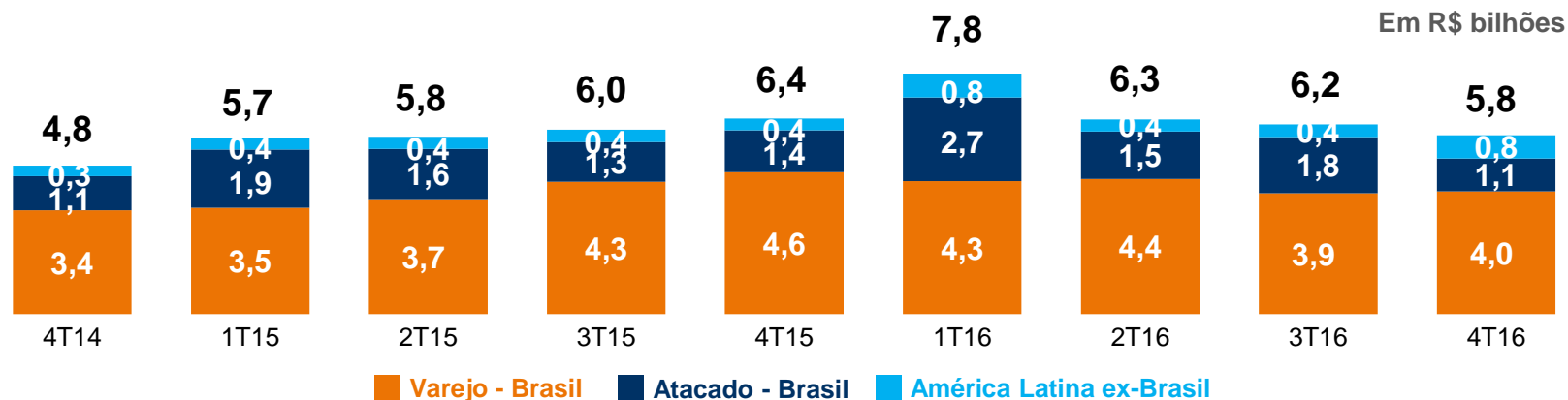
Índice de Inadimplência (90 dias) Brasil¹ – %



¹Inclui unidades externas ex-América Latina.

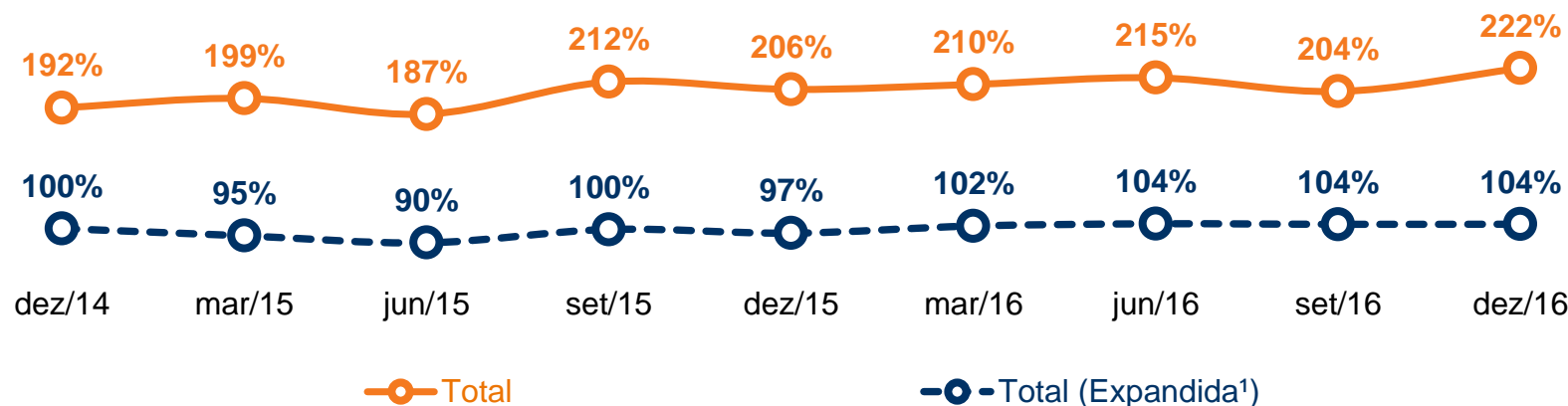
*Desconsidera efeito de grupo econômico específico, o índice de inadimplência (90 dias) do segmento de grandes empresas seria 1,4% em set/16.

Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa por Segmento



Obs.: Informações do CorpBanca do 4T14 ao 1T16 referem-se ao dado contábil divulgado.

Índice de Cobertura e Índice de Cobertura Expandida (NPL 90 dias)



Obs.: Dados do Índice de Cobertura Expandida anteriores a jun/16 não incluem CorpBanca.

¹Índice de Cobertura Expandida é obtido por meio da divisão do saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa pela soma dos saldos das operações vencidas há mais de 90 dias e operações renegociadas excluindo a dupla contagem das operações renegociadas vencidas há mais de 90 dias.

As projeções do Consolidado foram calculadas com base nas informações consolidadas *pro forma*, que consideram a consolidação do Itaú CorpBanca a partir do 1T16.

| | Consolidado ¹ | Brasil ^{1,2} |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Carteira de Crédito Total³ | De 0,0% a 4,0% | De -2,0% a 2,0% |
| Margem Financeira com Clientes (ex-Impairment) | De -4,0% a -0,5% | De -5,0% a -1,5% |
| Resultado de Crédito e Liquidação Duvidosa e Impairment⁴ | Entre R\$14,5 bi e R\$17,0 bi | Entre R\$12,5 bi e R\$15,0 bi |
| Receitas de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros⁵ | De 0,5% a 4,5% | De 0,0% a 4,0% |
| Despesas não Decorrentes de Juros | De 1,5% a 4,5% | De 3,0% a 6,0% |

¹Considera câmbio de R\$3,50 em Dez/17.

²Inclui unidades externas ex-América Latina.

³Inclui avais, fianças e títulos privados.

⁴Despesas de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa Líquidas de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo e Impairment.

⁵Receitas de Prestação de Serviços (+) Resultado de Operações de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros, Previdência e Capitalização.



Agenda

- 01_ Modelo de Negócio
 - Seguridade e Serviços
 - Crédito e Inadimplência
- 02_ Governança Corporativa**
- 03_ Jornada Digital
- 04_ Mercado de Capitais

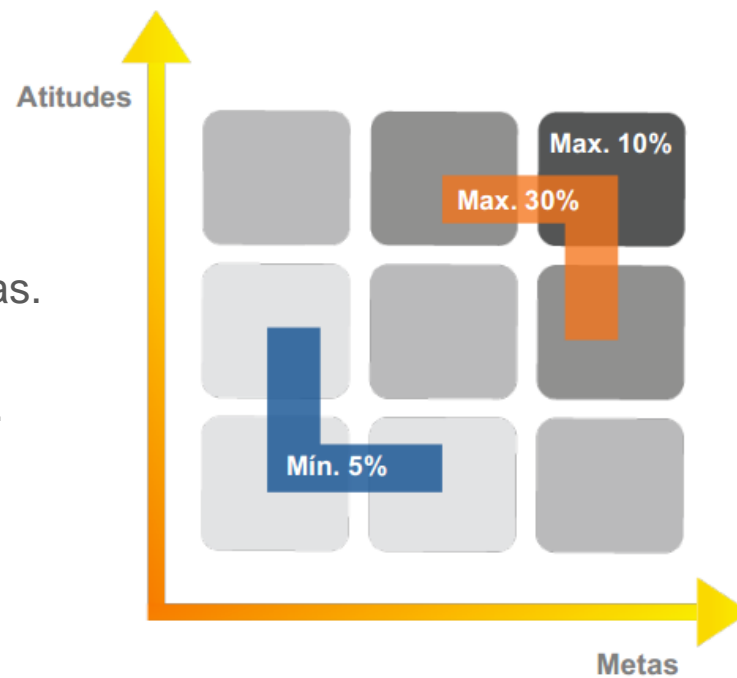


Estrutura de Comitês subordinados ao Conselho de Administração

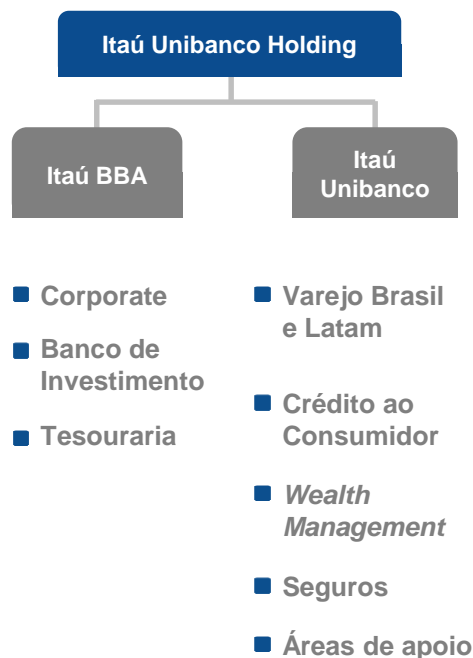
- | | | | |
|-------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| ■ Auditoria | ■ Partes Relacionadas | ■ Estratégia | ■ Remuneração |
| ■ Pessoas | ■ Nomeação e Governança Corporativa | ■ Gestão de Risco e Capital | ■ Conselho Consultivo Internacional |

Meritocracia

- Todos tem metas claras e desafiadoras.
- Avaliações periódicas (no mínimo anualmente): todos os colaboradores.
- Promoção de cargo decidida no colegiado.

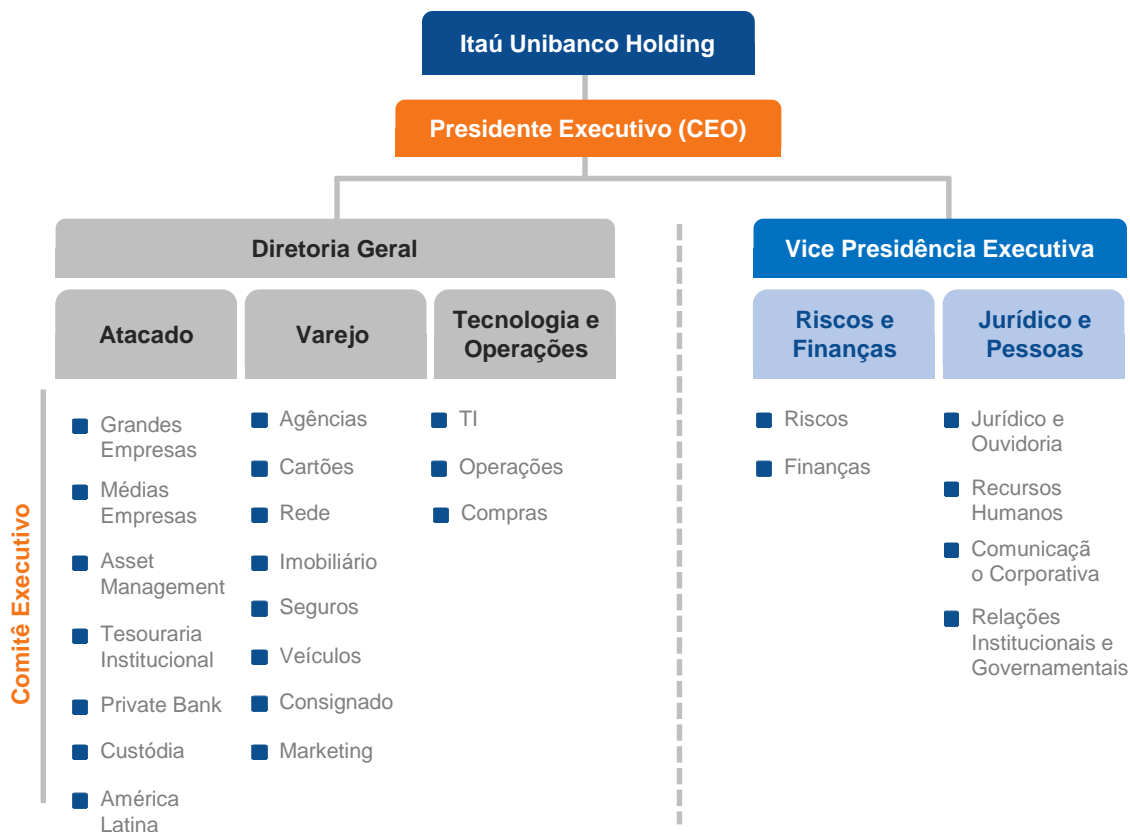


2013



Idade limite:
Todos - 60 anos

A partir de 2015



Idade limite: Itaú Unibanco Holding -
62 anos para presidente |
Demais - 60 anos

Conselho de Administração Proposto

| | | | |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Pedro Moreira Salles * | João Moreira Salles | Amos Genish | Gustavo Loyola |
| Roberto Setubal * | Geraldo Carbone | Alfredo Setubal | José Galló |
| Marco Bonomi | Ricardo V. Marino | Fábio Colletti Barbosa | Pedro Bodin |

* Co-presidentes

Presidente Executivo (CEO)

Candido Bracher

Diretoria Geral

Atacado

Eduardo Vassimon

Varejo

Marcio Schettini

Vice Presidência Executiva

Tecnologia e
Operações

André Sapoznik

Riscos e Finanças

Caio David

Jurídico e Pessoas

Claudia Politanski

Idade limite: Itaú Unibanco Holding - 62 anos para presidente | Demais - 60 anos

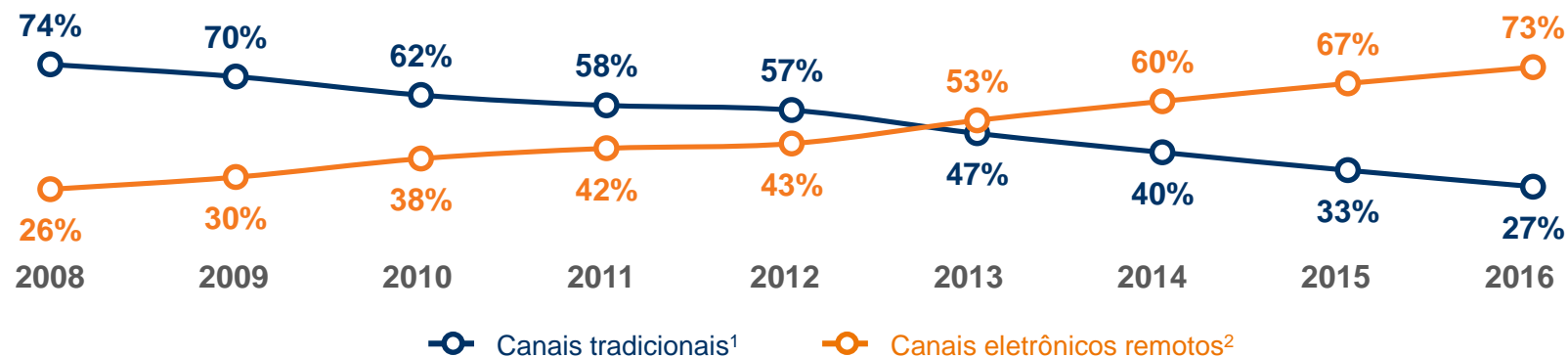


Agenda

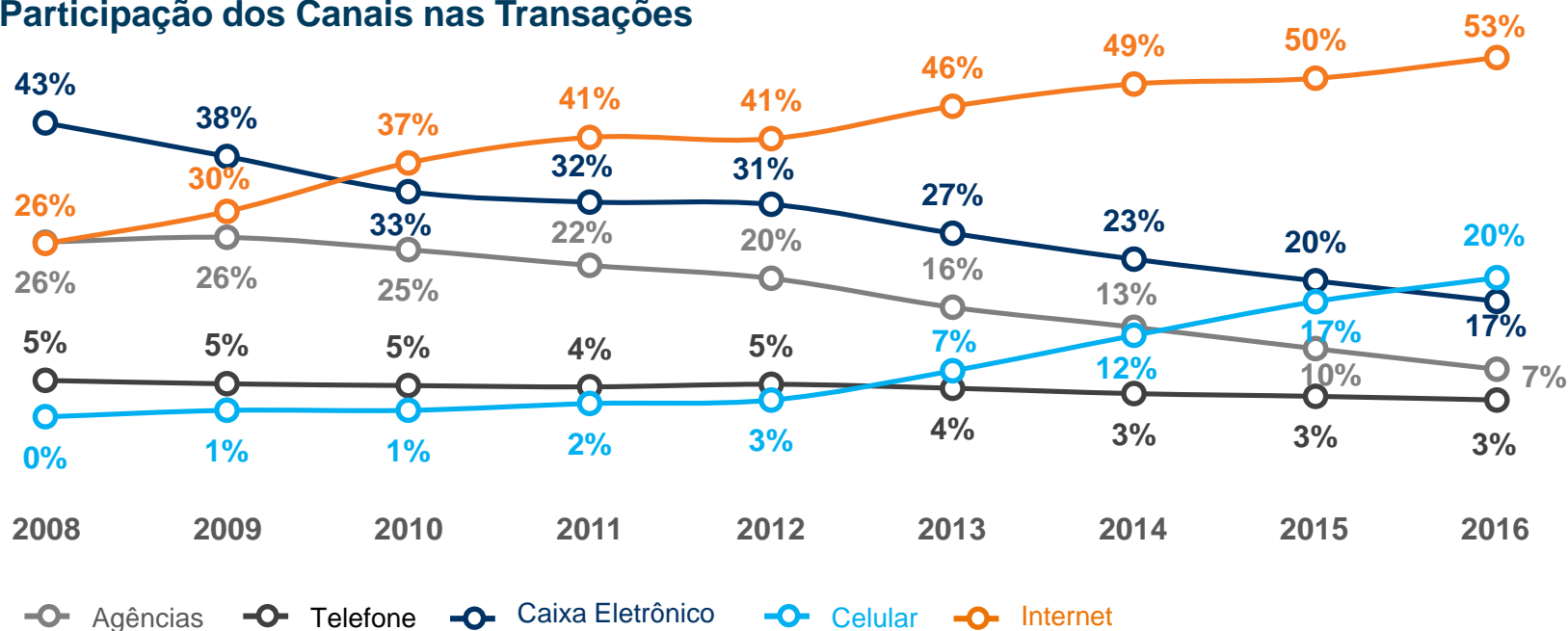
- 01_ Modelo de Negócio
 - Seguridade e Serviços
 - Crédito e Inadimplência
- 02_ Governança Corporativa
- 03_ Jornada Digital**
- 04_ Mercado de Capitais



Número Total de Transações



Participação dos Canais nas Transações



¹Canais Tradicionais: agências, caixa automático, telefone.

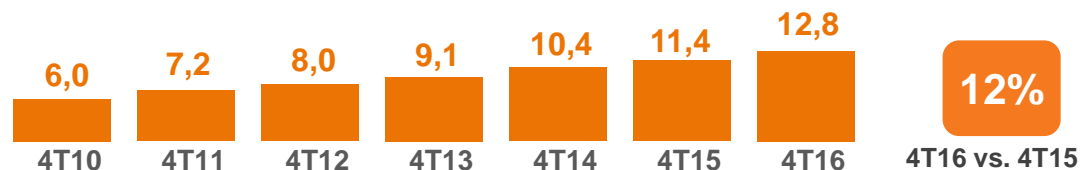
²Canais Eletrônicos: celular e internet.

o cliente muda

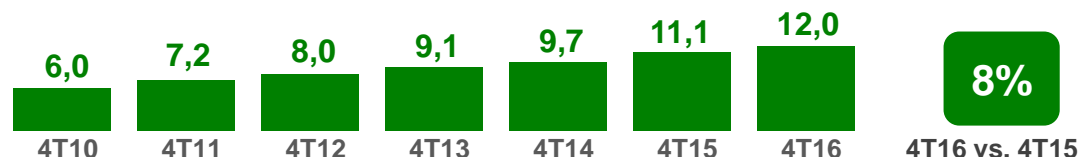
Clientes (milhões)



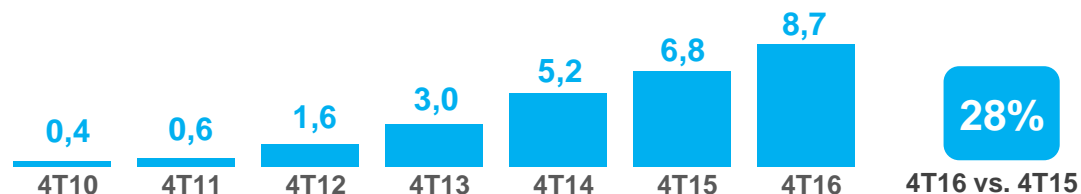
Digital Clients



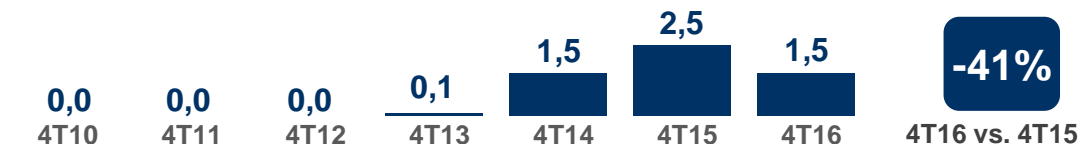
Internet + Mobile



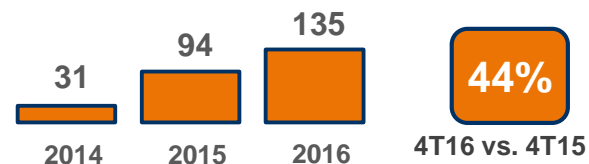
Apps



Bidirectional SMS



Agências Digitais (em unidades)





Agenda

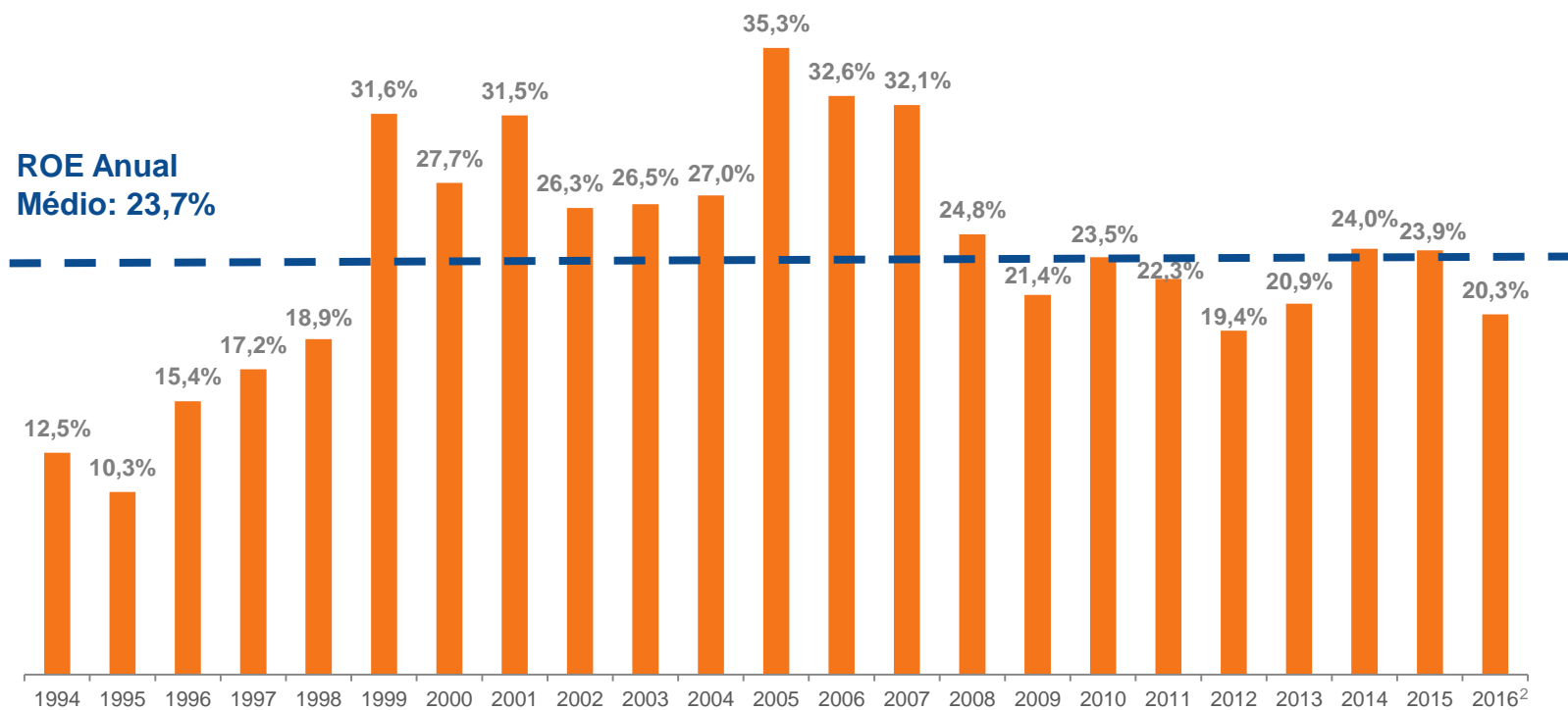
- 01_ Modelo de Negócio
 - Seguridade e Serviços
 - Crédito e Inadimplência
- 02_ Governança Corporativa
- 03_ Jornada Digital
- 04_ Mercado de Capitais**



TIR¹ Acionista: 26,0%

- a partir de julho de 1994
- com reinvestimento de dividendos

Sem reinvestimento de dividendos: 21,5%



¹TIR: Taxa Interna de Retorno.

²Contém informações Pro Forma de Itaú CorpBanca.

Desempenho no Mercado de Ações



Valor de Mercado (em R\$ bilhões)



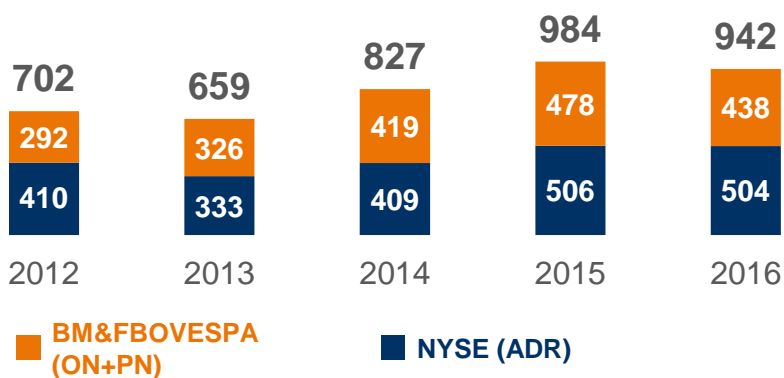
Dividend Yield Líquido¹



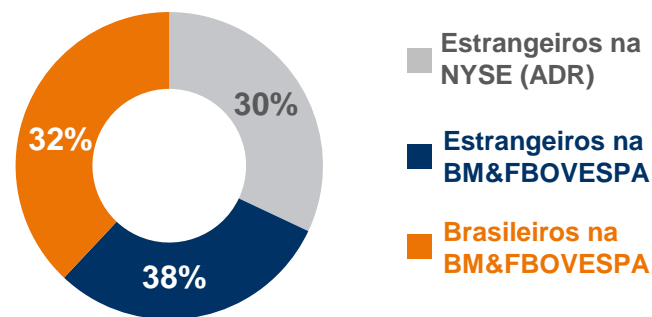
Price/Earnings²



Volume Médio Diário Negociado (em R\$ milhões)



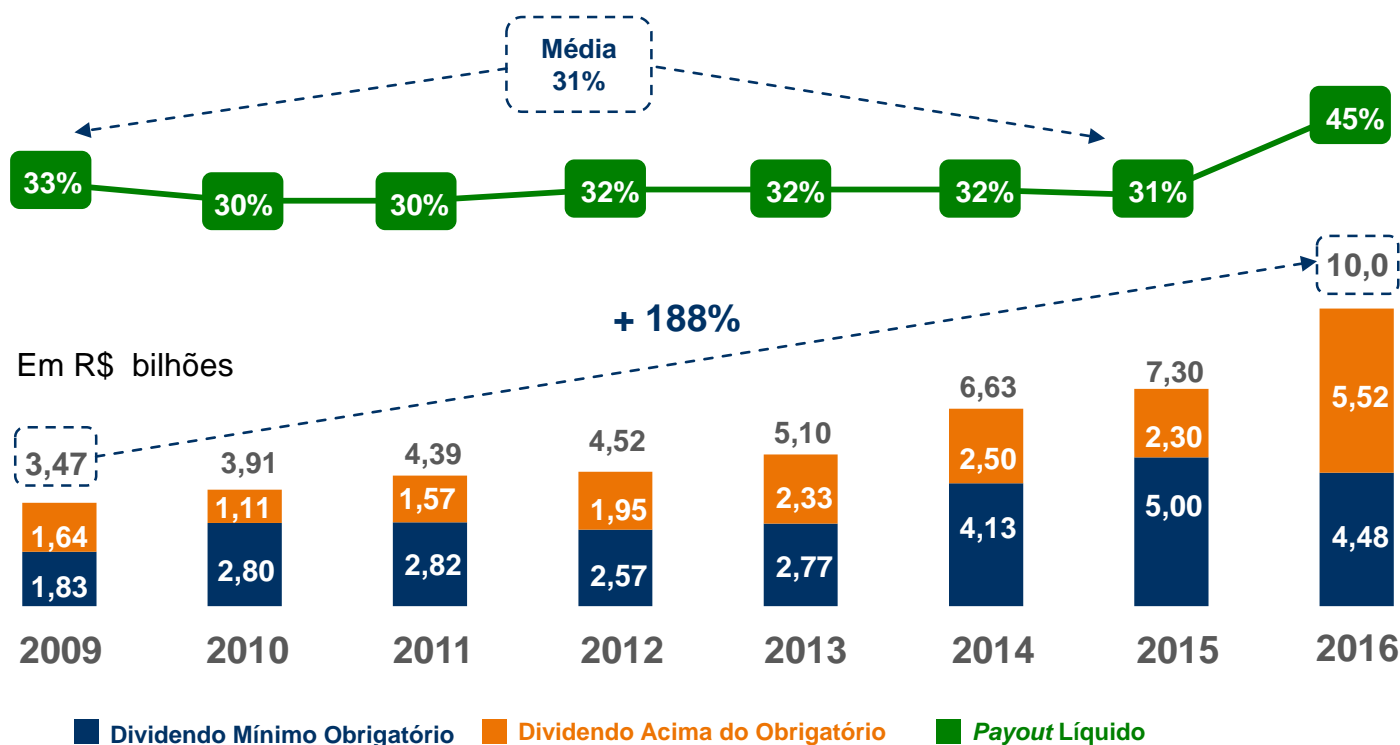
Ações Preferenciais em Circulação (Free Float) | em 31/12/2016



¹Dividendos e JCP líquidos distribuídos no acumulado de 12 meses de cada período/cotação média da ação preferencial do primeiro dia de cada período. ²Fonte: Bloomberg (Considera expectativa dos analistas para os próximos 12 meses, a partir de cada data, e cotação de fechamento de ITUB4 de cada período).

Novo *Payout* líquido para os próximos anos: 35% e 45%

O intervalo de *payout* está sujeito a alterações decorrentes de eventuais fusões e aquisições, mudanças fiscais, regulatórias e variações significativas nos ativos ponderados pelo risco (*RWA*)⁴.



¹Considera lucro líquido recorrente. ²Payout líquido considera juros sobre capital próprio líquido do imposto de renda retido na fonte (IRRF).

³Período entre os anos de 2009 e 2015. ⁴Os eventos listados que podem trazer variações no *payout* líquido não são exaustivos, ou seja, são exemplos de eventuais situações que podem afetar o *payout*. O intervalo de *payout* pode estar sujeito a alterações, mas sempre considerando o mínimo de distribuição previsto em nosso estatuto.

História e Atuação

- **1924:** inauguração da Casa Moreira Salles, a primeira unidade da história do Itaú Unibanco em Poços de Caldas (MG).
- **1998:** o Itaú comprou o Banco do Estado de Minas Gerais (Bemge).
- Mais de **500 agências** e pontos de atendimento no Estado de Minas Gerais, sendo **128** em Belo Horizonte.
- **56 agências** funcionam em horário estendido no Estado, sendo 16 em Belo Horizonte.

Investimento em Mobilidade Urbana

- Mais de 267 mil viagens realizadas pelos cerca de 139 mil usuários cadastrados no Bike BH desde junho de 2014, quando o projeto foi inaugurado. São ao todo 40 estações com um total de 400 bicicletas disponíveis.

Investimento em Cultura, Educação e Esporte

- Mais de 3.600 escolas públicas de MG e mais de 7.300 professores participantes da edição 2016 **Olimpíada da Língua Portuguesa – Escrevendo o Futuro**, beneficiando 220 mil alunos.
- **398 mil livros** distribuídos em MG em 2016 pelo programa **Itaú Criança.**, além de 111 bibliotecas distribuídas em instituições de BH.
- **900 jovens** de MG participantes do projeto **Jovens Urbanos**, além de 48 técnicos e gestores capacitados.
- Apoio à 24 instituições de MG pelo projeto **Comunidade, Presente!**, entre elas Associação de Assistência Social da Santa Casa de Misericórdia de Araxá; Fundação Hospitalar Dr. Moisés Magalhães Freire e Associação de Pais e Amigos dos Excepcionais - APAE Três Pontas.
- **Itaú Viver Mais:** promoção de atividades socioculturais e esportivas gratuitas, para pessoas a partir de 55 anos de idade, no Boulevard Shopping BH.



cicloapimec2017_:)
Itaú Unibanco Holding S.A.

Marcelo Kopel
Diretor de Relações com
Investidores

Belo Horizonte/MG, 07 de abril de 2017

