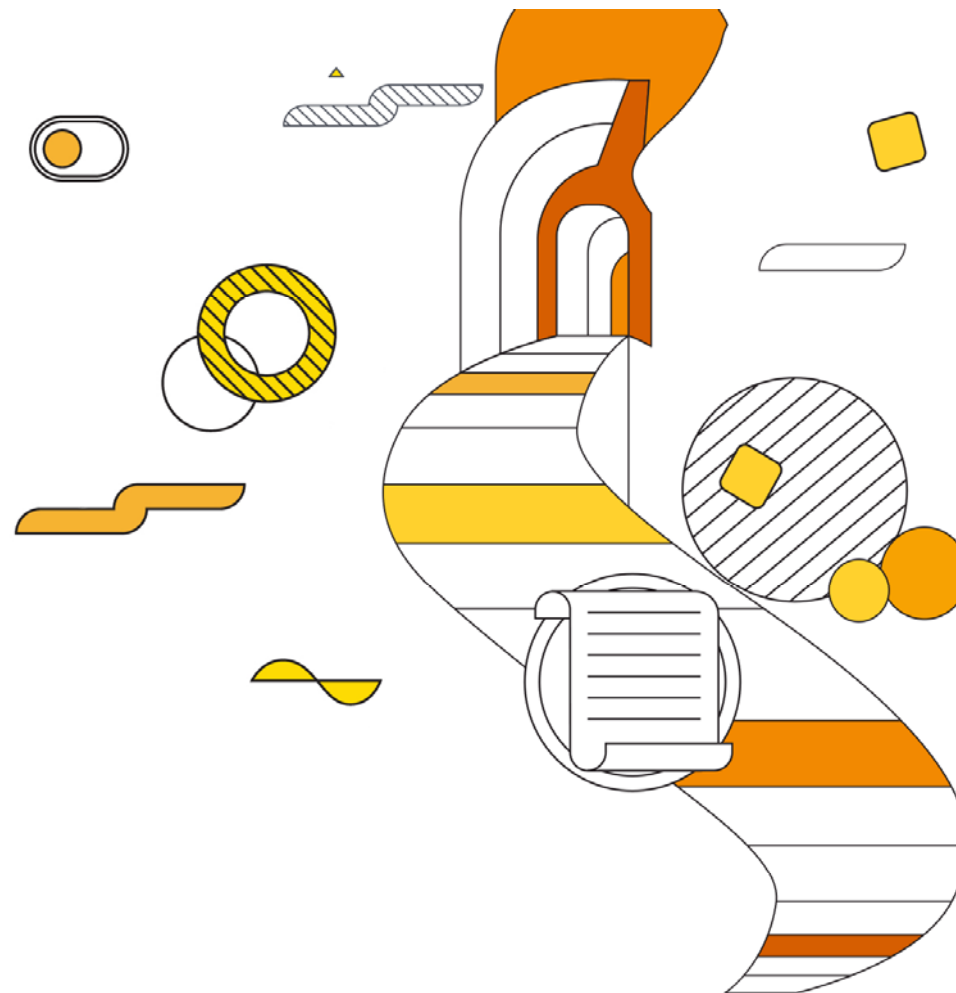


01

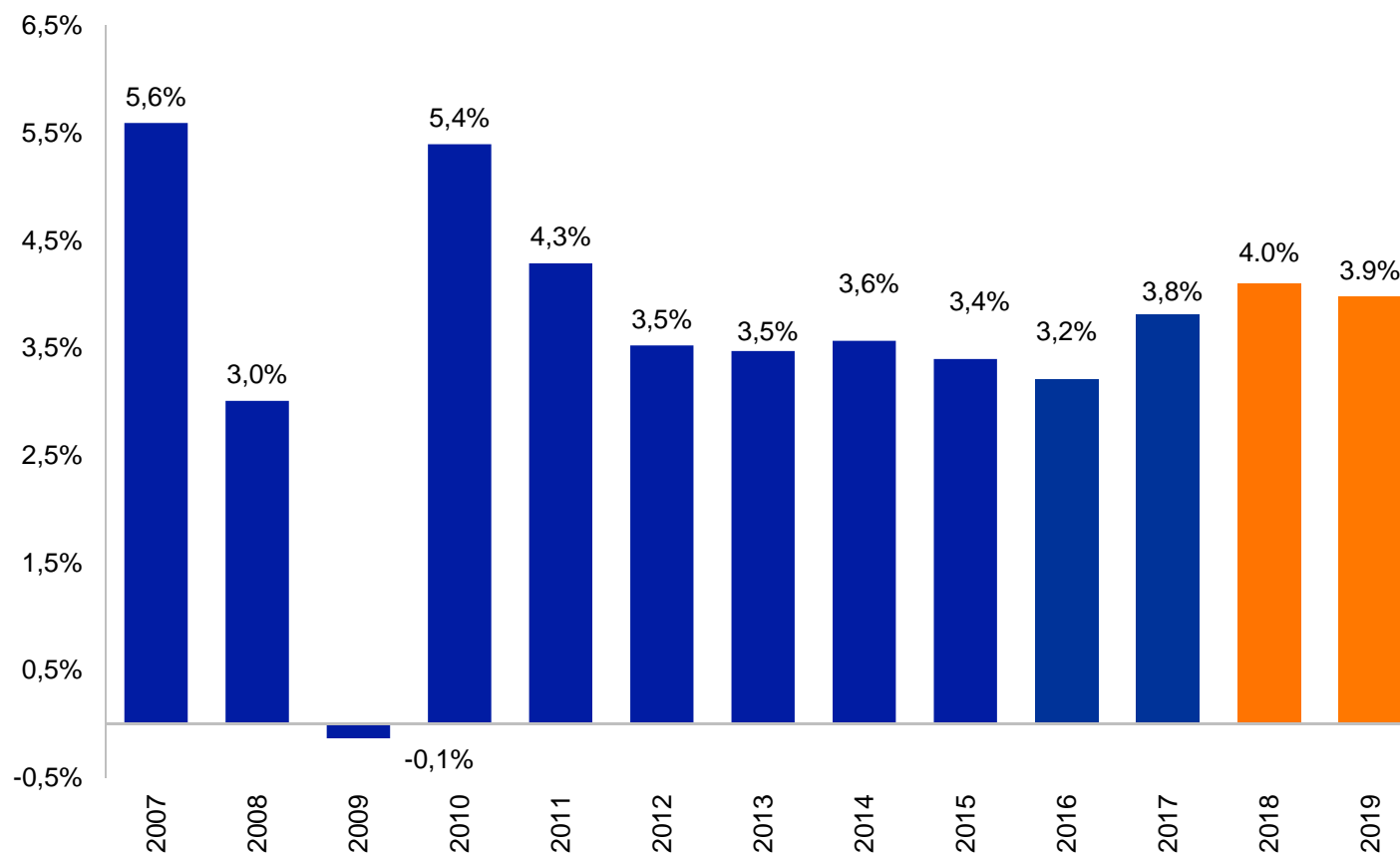


Cenário econômico

Pedro Renault

📌 Mundo: crescimento robusto

PIB global Crescimento no ano

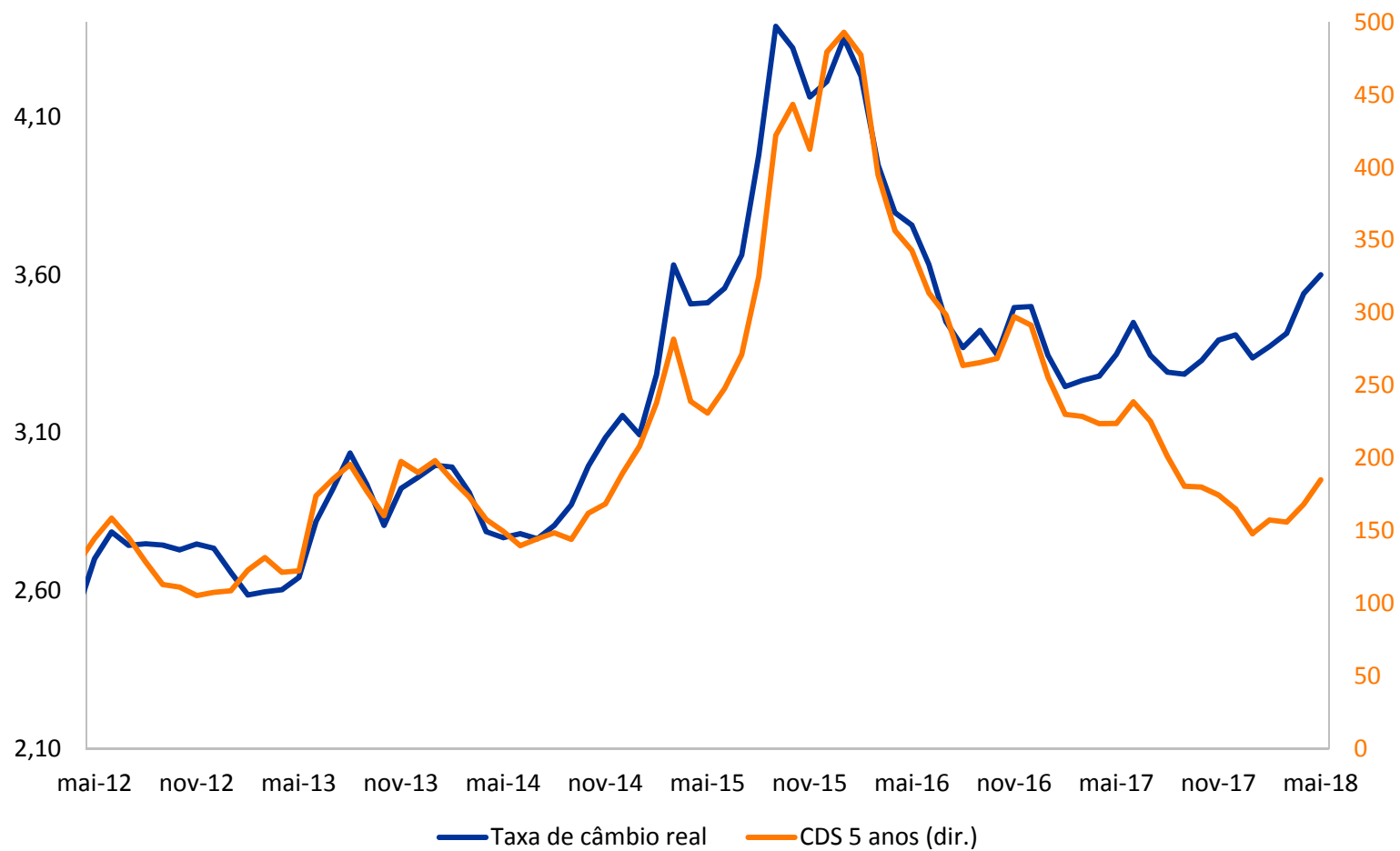


Fonte: Tesouro Nacional, BCB, Itaú



📌 Brasil: taxa de câmbio e prêmio de risco caminham juntos

Taxa de câmbio real x risco país



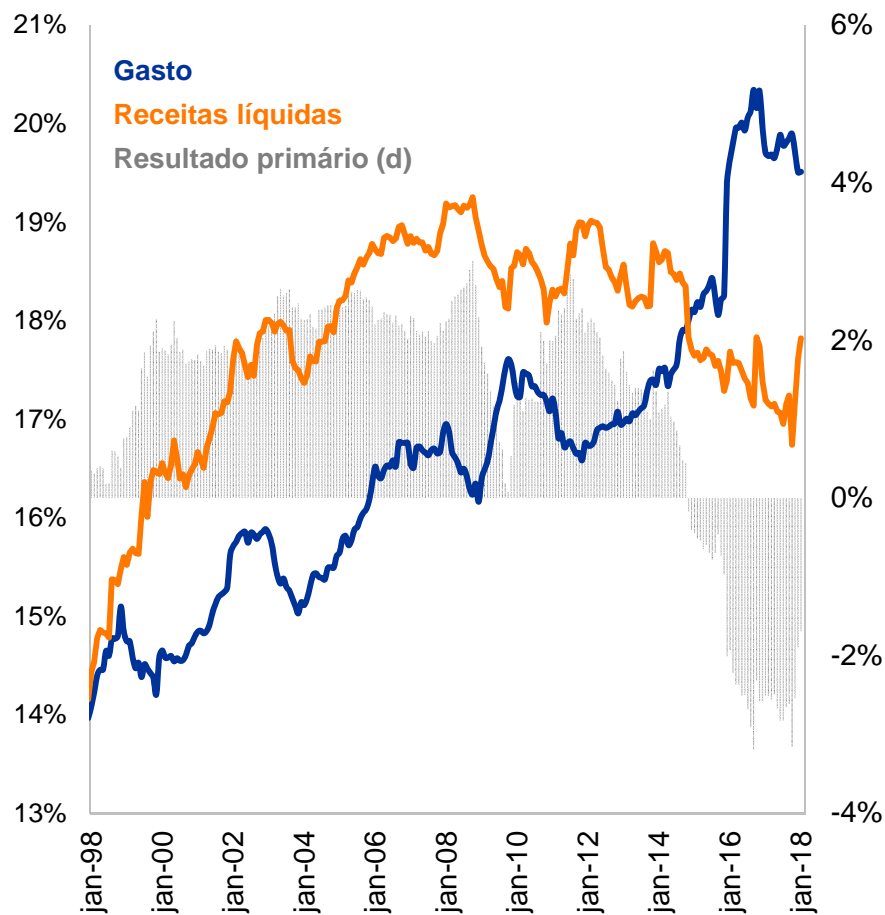
Fonte: Bloomberg, BCB, Itaú



❖ Fiscal: aprovação de reformas é necessária para estabilizar dívida

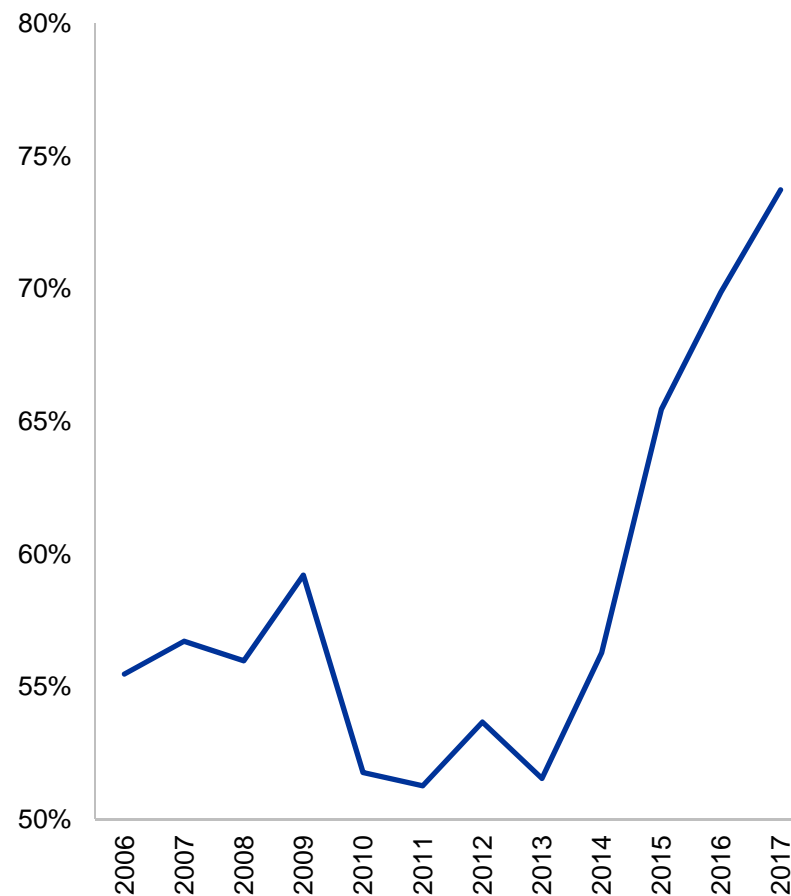
Gasto/receita primário do governo central

% do PIB

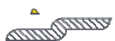


Dívida bruta

% do PIB



Fonte: Tesouro Nacional, BCB, Itaú



🟡 Inflação baixa

Índice de preços ao consumidor Variação em 12 meses

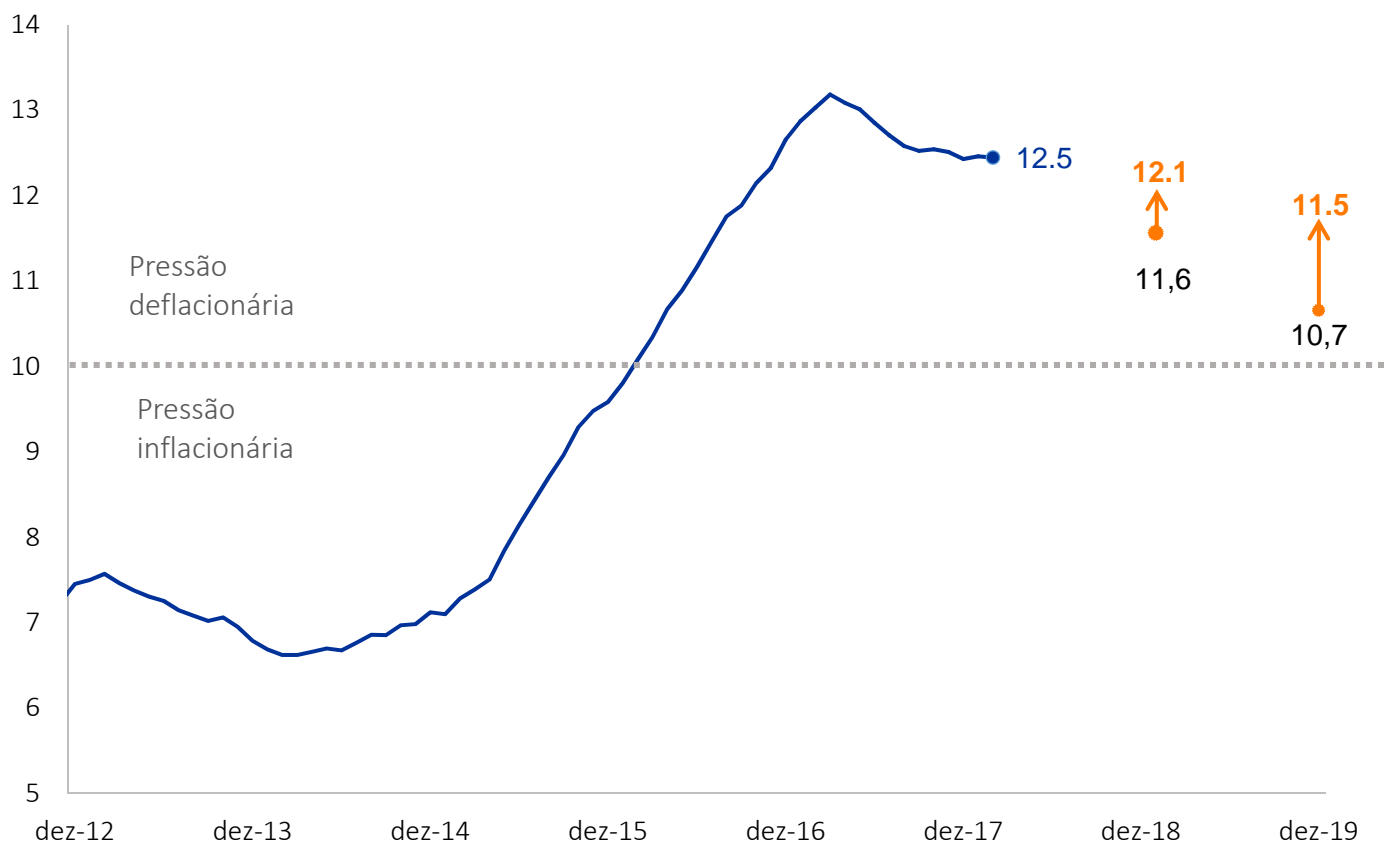


Fonte: IBGE, Itaú



❖ Ociosidade na economia deve persistir por um tempo

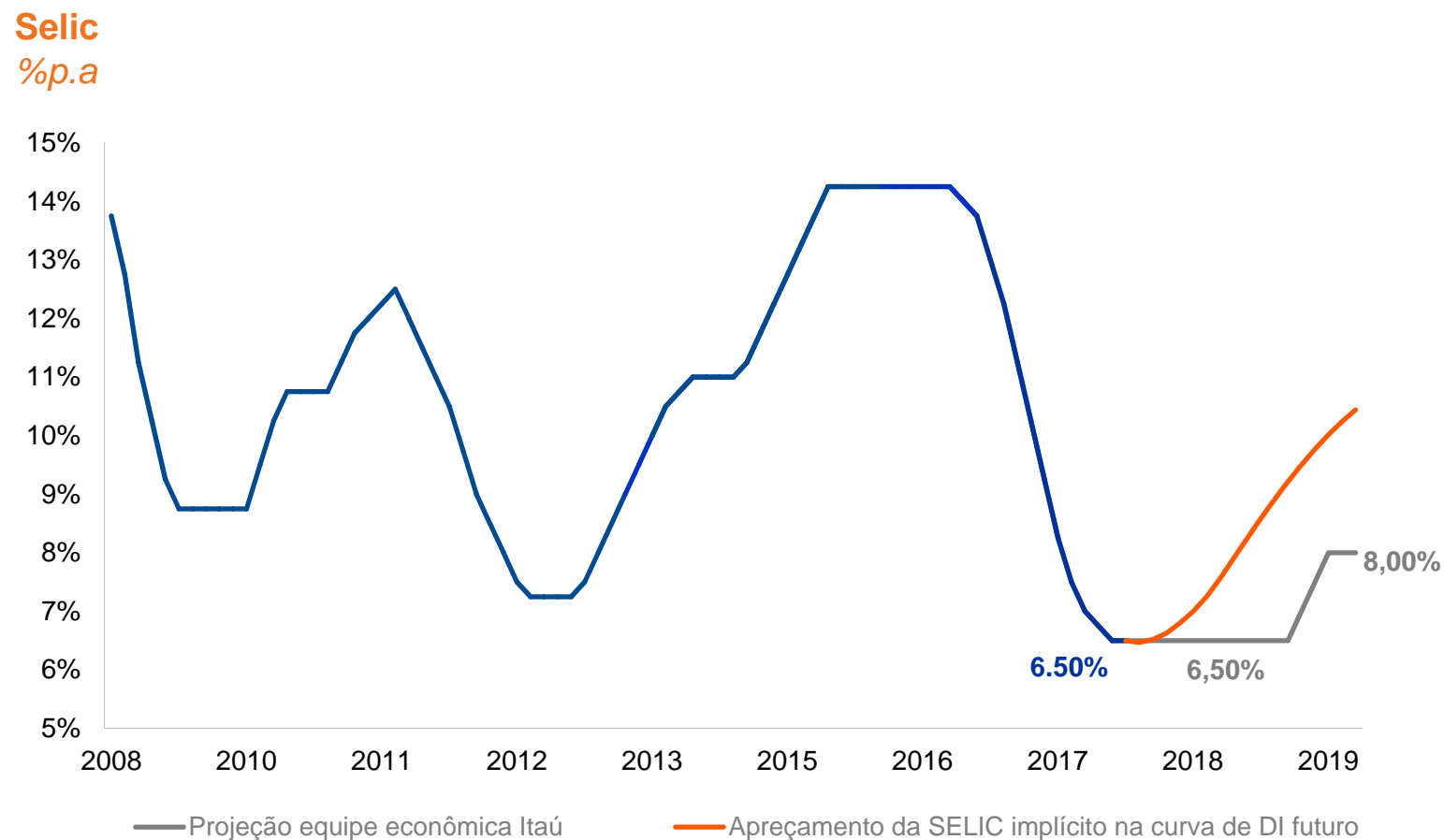
Taxa de desemprego (PNADC)



Fonte: IBGE, Itaú



❖ Taxa de juros deve permanecer baixa por periodo prolongado

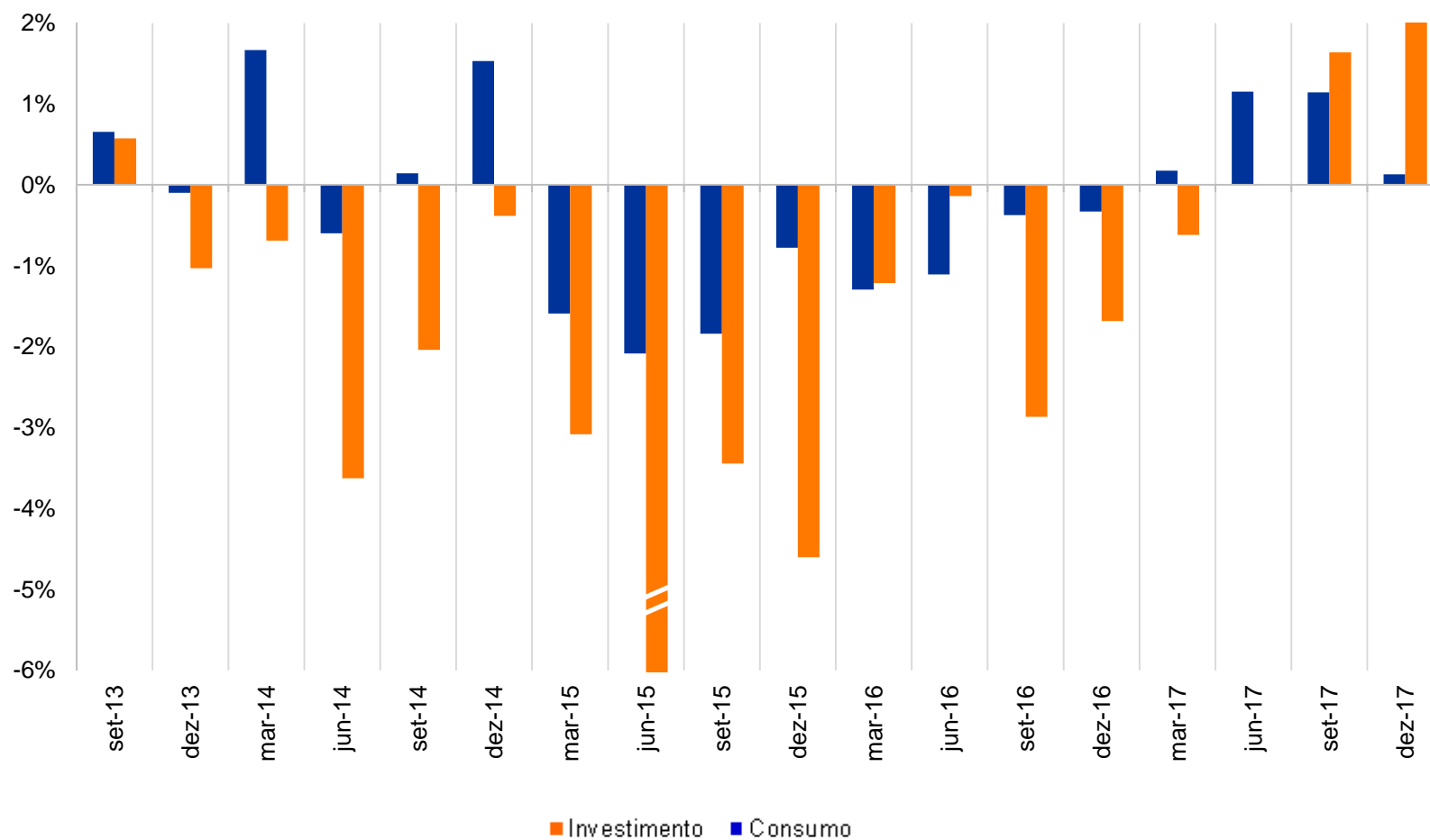


Fonte: Bloomberg, Itaú



Demanda doméstica em recuperação

Componentes da demanda privada – crescimento no trimestre

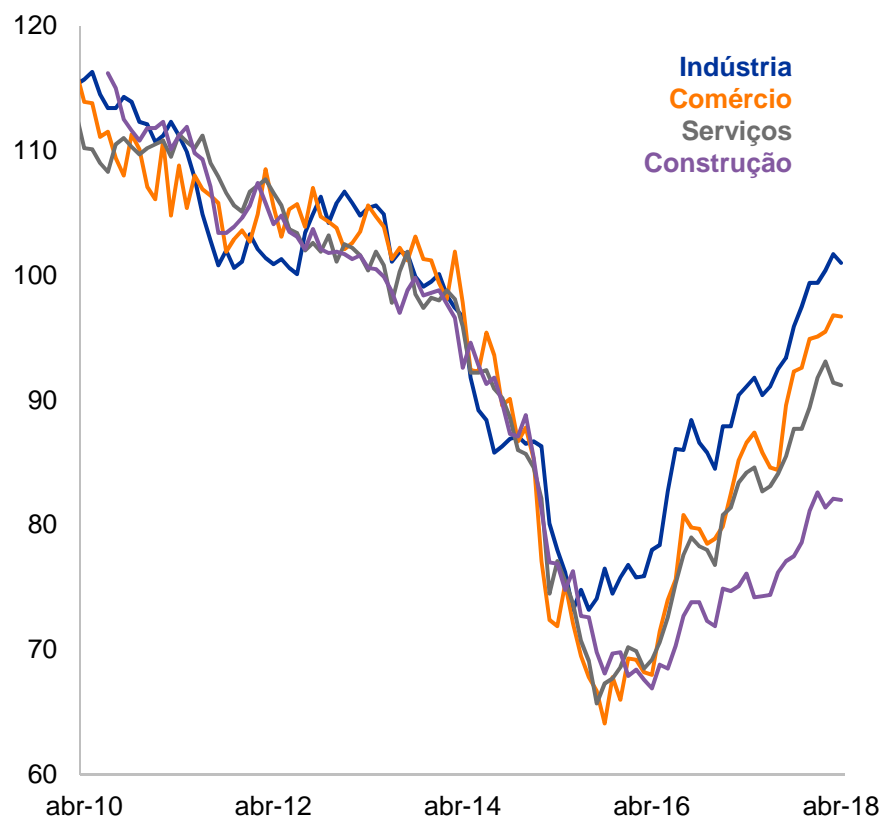


Fonte: IBGE, Itaú

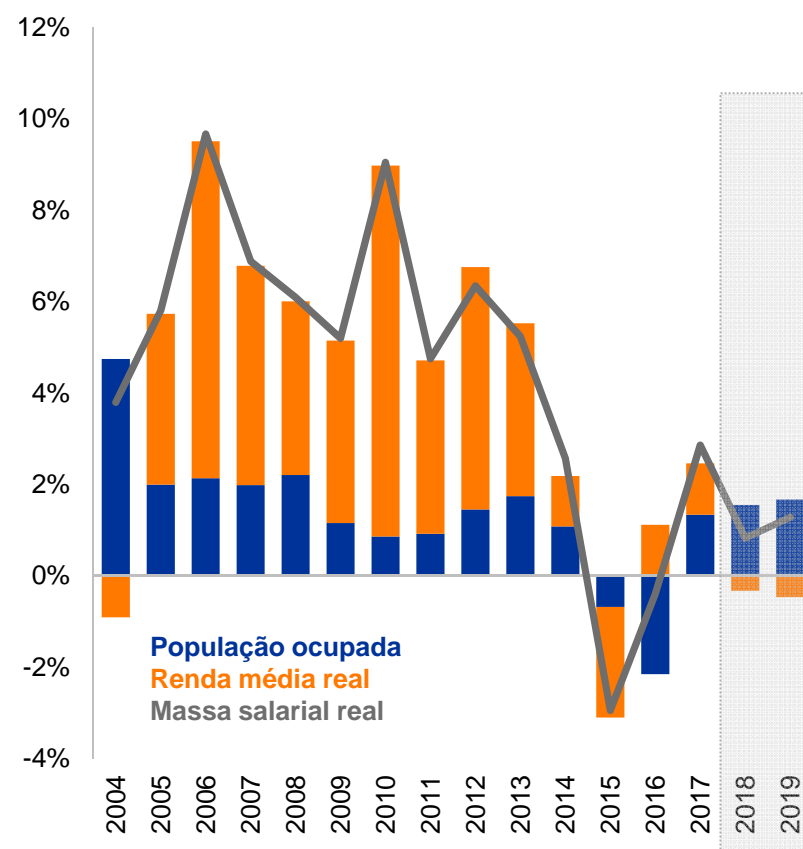


Consumo e investimento devem acelerar

Confiança dos empresários Com ajuste sazonal



Massa salarial Variação em 12 meses



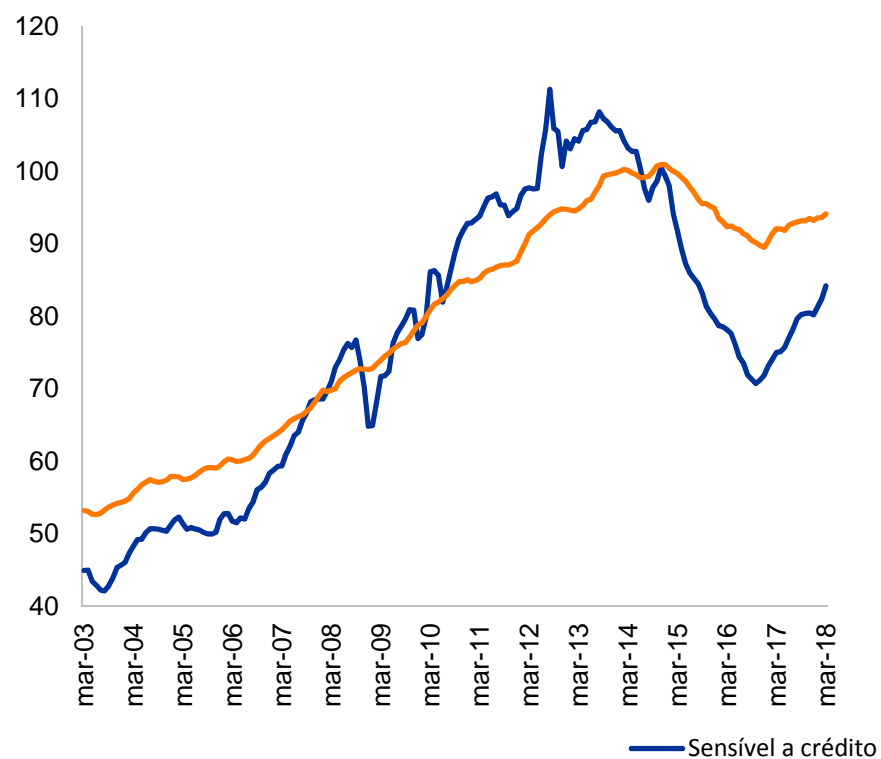
Fonte: IBGE, FGV, Itaú



Disparidade entre setores do varejo

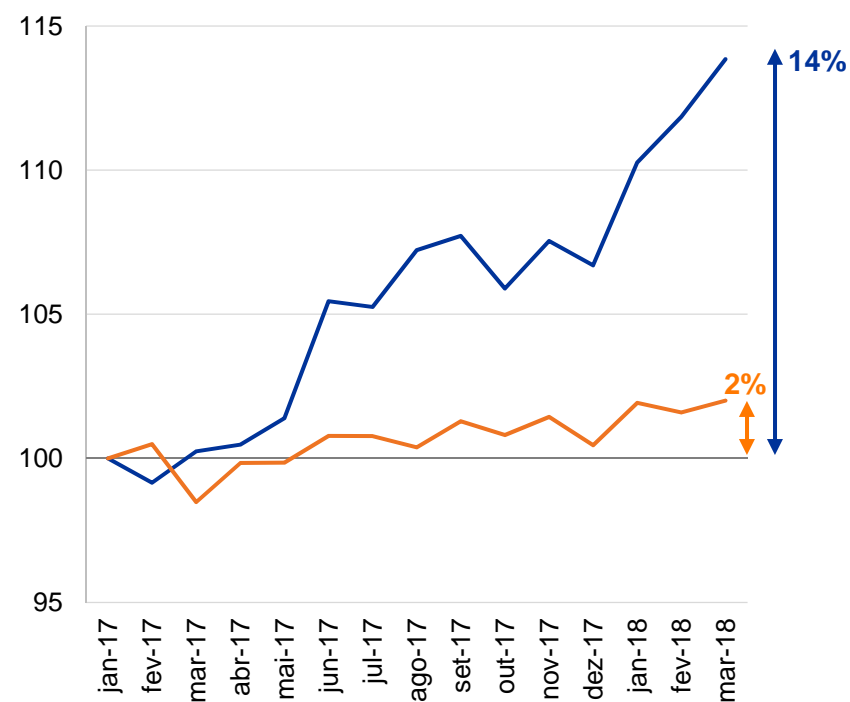
Vendas no varejo: índice

Média móvel de 3 meses, com ajuste sazonal



Crescimento desde 2017

(jan/17=100)

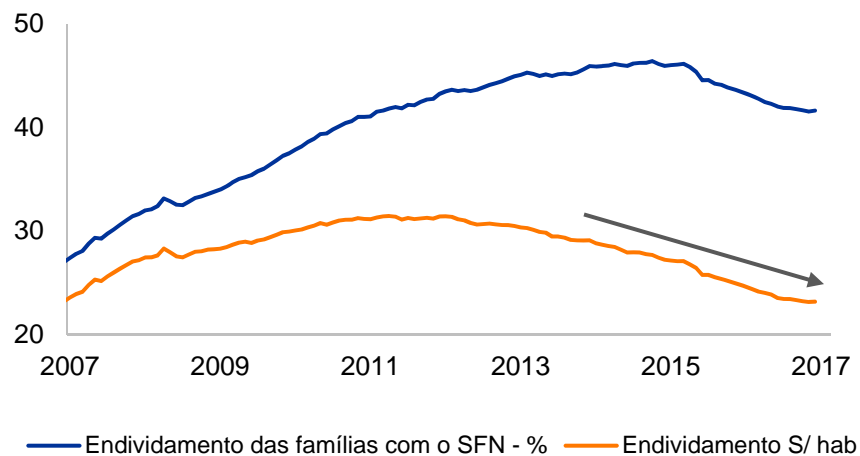


Fonte: IBGE, FGV, Itaú



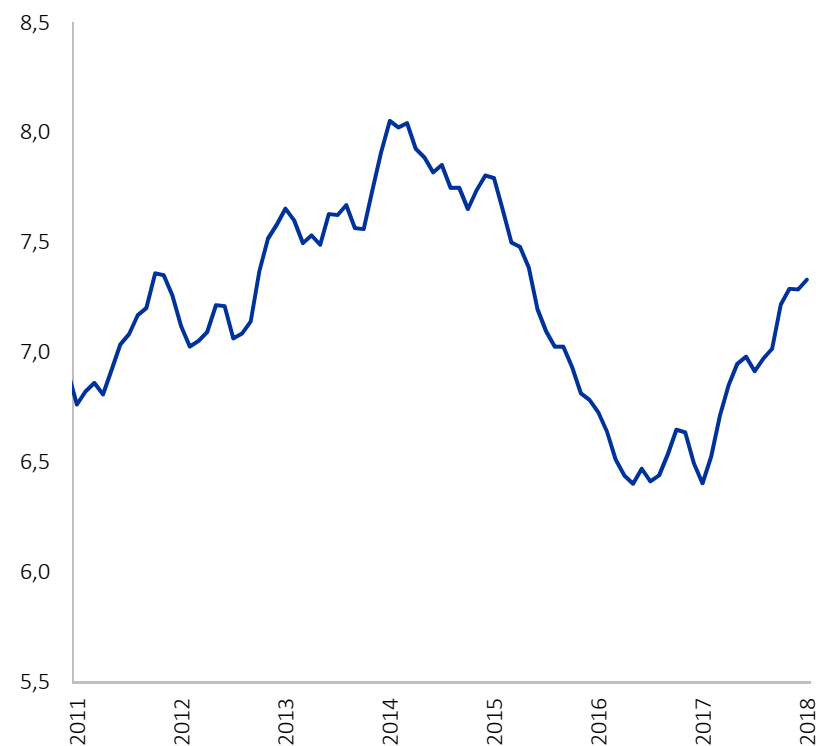
Consumo sustentado por fundamentos

Endividamento das famílias

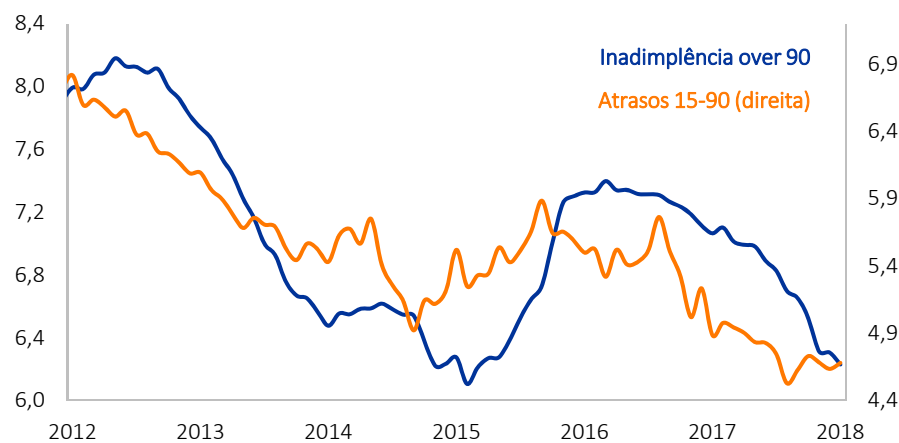


Concessões: PF livre (média diária)

MM3M, com ajuste sazonal, bilhões



Taxas de inadimplência

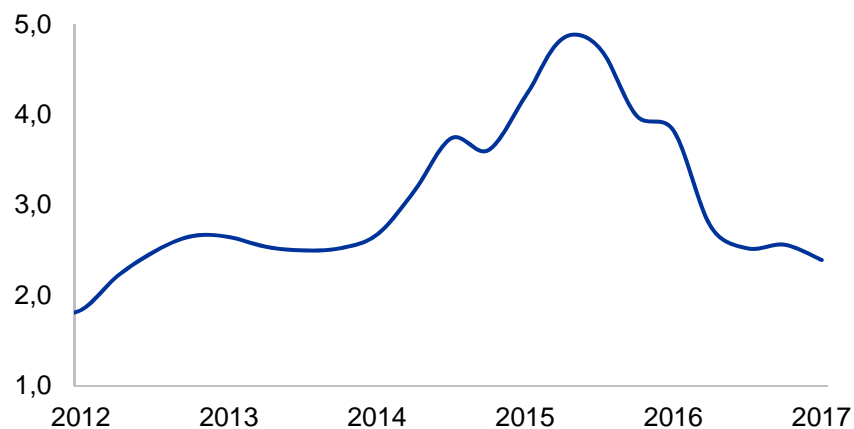


Fonte: BCB, Itaú



❖ Crédito à pessoa jurídica também está se recuperando

Alavancagem das empresas (Dívida líquida/EBITDA)

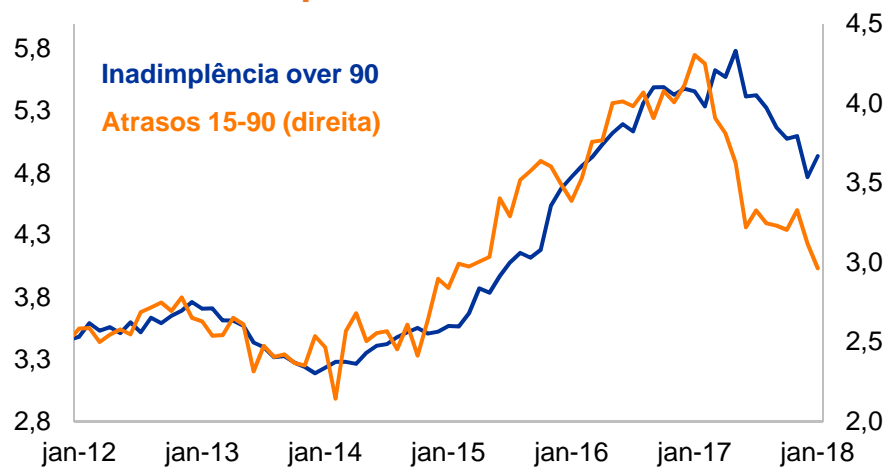


Concessões PJ

MM3M, com ajuste sazonal, bilhões



Taxas de inadimplência



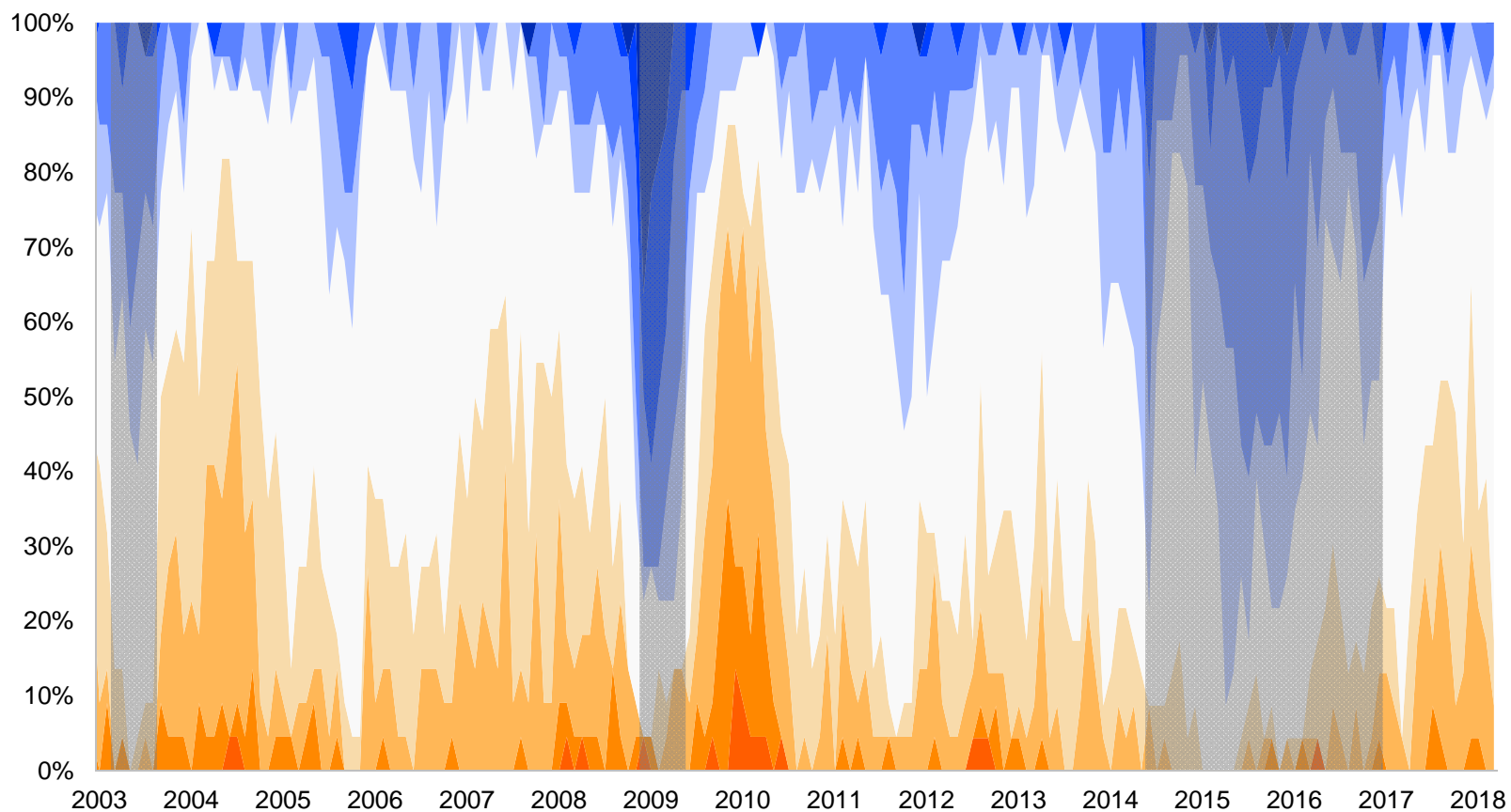
Fonte: BCB, Itaú



📌 Produção industrial aquecendo

Mapa de calor Itaú

Azul=desaceleração; Laranja=aceleração

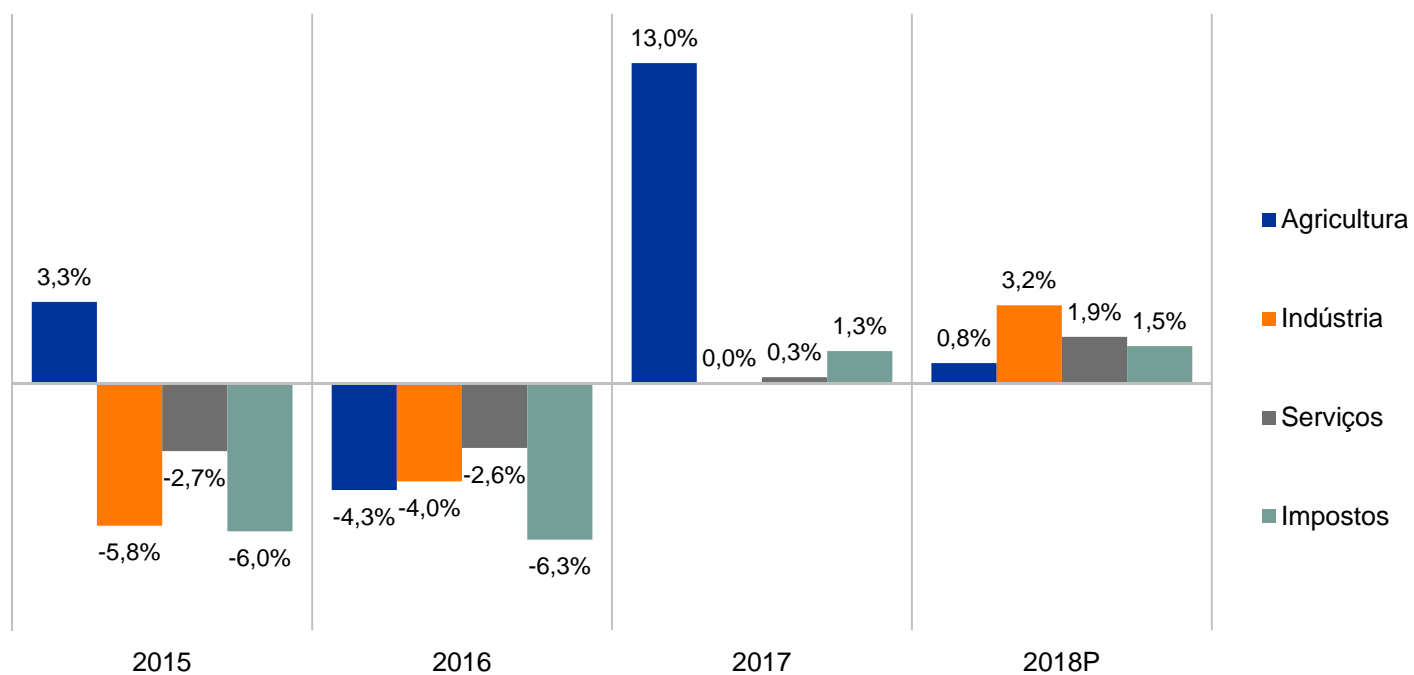


Fonte: IBGE, Itaú



Decomposição do PIB

Ótica da oferta



Fonte: IBGE, Itaú



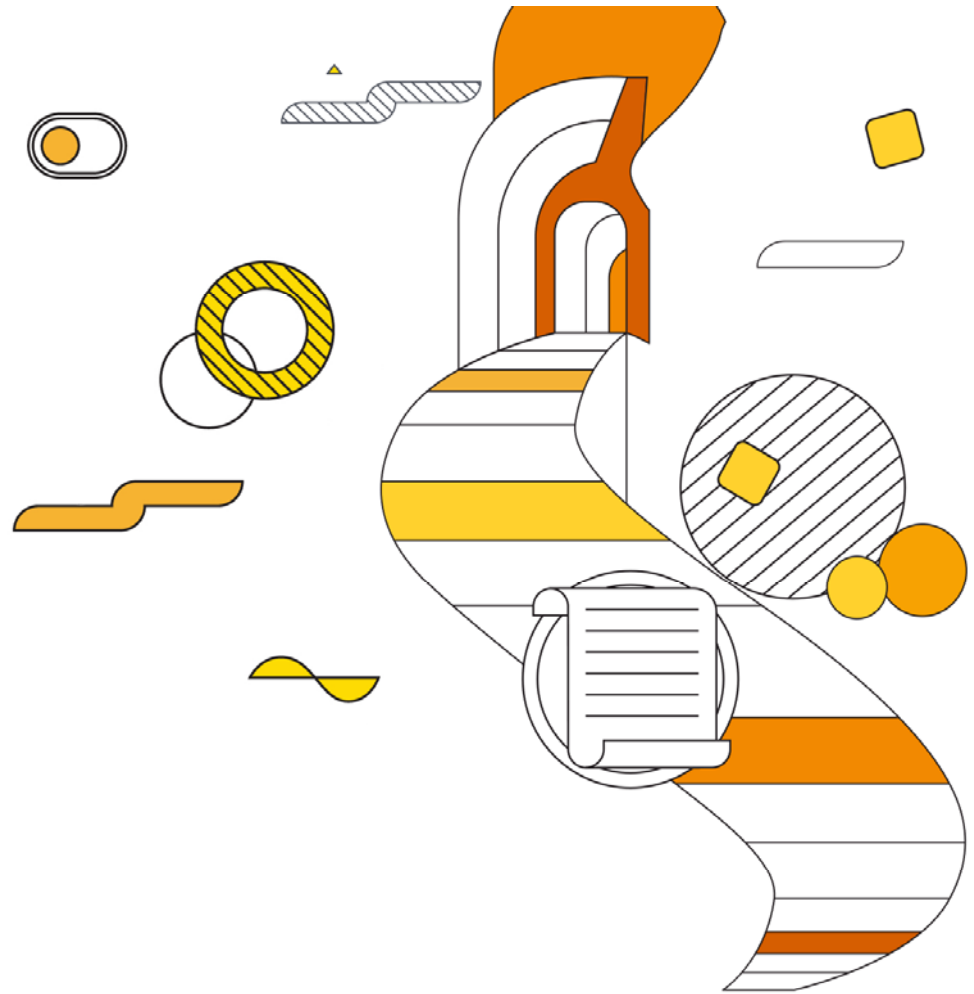
📌 Brasil: nossas projeções

	2015	2016	2017	2018	2019
Atividade econômica					
PIB (%)	-3,8	-3,6	1,0	2,0	2,8
Desemprego (%) – Dezembro	9,7	12,6	12,4	12,1	11,5
Inflação					
IPCA (%)	10,7	6,3	2,9	3,7	4,0
Política monetária					
Taxa SELIC (%)	14,25	13,75	7,00	6,50	8,00
Fiscal					
Superávit primário (% PIB)	-1,9	-2,5	-1,7	-1,9	-1,2
Balanço de pagamentos					
Câmbio (fim de período)	3,96	3,26	3,31	3,50	3,50
Conta corrente (% PIB)	-3,3	-1,3	-0,5	-1,2	-2,2

Fonte: IBGE, BCB, Itaú



02



Economia global: nossas projeções

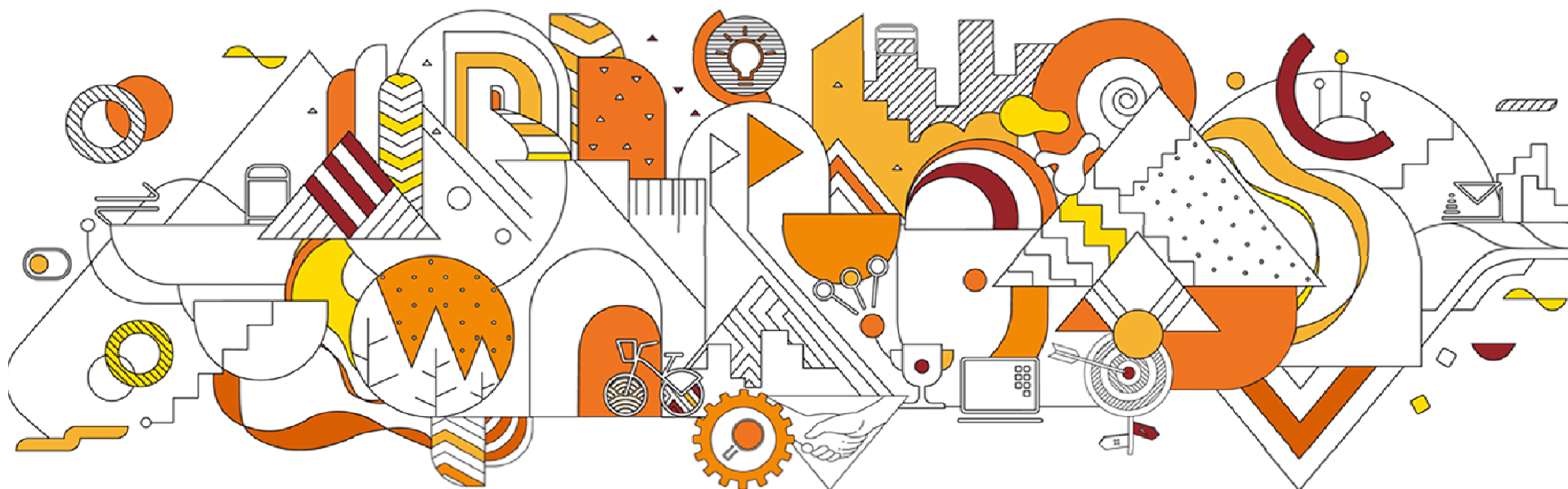
		2015	2016	2017	2018	2019
Crescimento	Mundo	3,4	3,2	3,8	4,0	3,9
	EUA	2,9	1,5	2,3	2,7	2,3
	Zona do Euro	2,0	1,8	2,5	2,5	2,4
	Japão	1,4	0,9	1,8	1,5	1,2
	China	6,8	6,7	6,9	6,5	6,1
Moedas	Fed Funds	0,2	0,7	1,4	2,4	3,2
	USD/EUR	1,09	1,05	1,20	1,25	1,30
	YEN/USD	120,4	117,0	112,7	105,0	100,0
	DXY	98,7	102,2	92,1	87,7	84,6

Fonte: Itaú, Haver Analytics





ciclo**apimec**2018_ :)
Itaú Unibanco Holding S.A.




Fernando Foz | Gerente de Relações com Investidores




 www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores

Ciclo Apimec 2018



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 (MD&A) 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.



📌 Agenda_:)





01

Resultados Sustentáveis

- Resultados do 1T18_
- Performance Histórica e Acúmulo de Resultados

Destaques

Lucro Líquido Recorrente

**R\$ 6,4
bilhões**

Consolidado

▲ +2,2% (1T18/4T17)

▲ +3,9% (1T18/1T17)

ROE Recorrente (a.a.)

22,2%

Consolidado

▲ +0,3 p.p. (1T18/4T17)

▲ +0,2 p.p. (1T18/1T17)

Qualidade de Crédito (mar/18)

**NPL 90
3,1%**

Consolidado

— estável (Mar-18/Dez-17)

▼ -0,3 p.p. (Mar-18/Mar-17)

	1T18/4T17	2017/2016
Margem Financeira com Clientes:	▼ - 1,6%	▼ - 4,7%
Margem Financeira com o Mercado:	▲ + 20,9%	▼ - 10,3%
Custo do Crédito:	▼ - 11,0%	▼ - 29,6%
Receitas de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros ¹ :	▼ - 4,3%	▲ + 5,2%
Despesas não Decorrentes de Juros:	▼ - 7,9%	▲ + 0,3%
Carteira de Crédito ² :	▲ + 0,2%	▼ - 0,8%

¹ Resultado de Seguros (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros; ² Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados de grandes empresas.



Modelo de Negócios

Em R\$ bilhões

	1T18					1T17				
	Consolidado	Crédito	Trading	Seguridade e Serviços	Excesso de Capital	Consolidado	Crédito	Trading	Seguridade e Serviços	Excesso de Capital
Produto Bancário	27,4	13,9	0,6	12,3	0,6	27,3	14,0	0,6	12,0	0,7
Margem Financeira Gerencial	17,0	11,1	0,6	4,7	0,6	17,4	11,5	0,6	4,6	0,7
Receitas de Prestação de Serviços	8,5	2,8	0,0	5,7	-	7,8	2,4	0,0	5,4	-
Resultados de Seguros ¹	1,9	-	-	1,9	-	2,0	-	-	2,0	-
Custo do Crédito	(3,8)	(3,8)	-	-	-	(5,3)	(5,3)	-	-	-
Despesas com Sinistros	(0,3)	-	-	(0,3)	-	(0,3)	-	-	(0,3)	-
DNDJ e Outras Despesas ²	(13,5)	(6,2)	(0,3)	(6,9)	(0,0)	(12,7)	(6,0)	(0,1)	(6,6)	(0,0)
Lucro Líquido Recorrente	6,4	2,2	0,2	3,6	0,4	6,2	1,9	0,3	3,4	0,6
Capital Regulatório Médio	121,5	61,4	1,8	34,3	24,0	115,3	59,5	2,6	28,0	25,4
Criação de Valor	2,5	0,2	0,2	2,5	(0,4)	2,0	(0,2)	0,2	2,4	(0,3)
ROE Recorrente	22,2%	14,1%	53,0%	42,0%	6,8%	22,0%	12,7%	42,4%	48,8%	9,4%

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.



Crédito por Tipo de Cliente/Produto

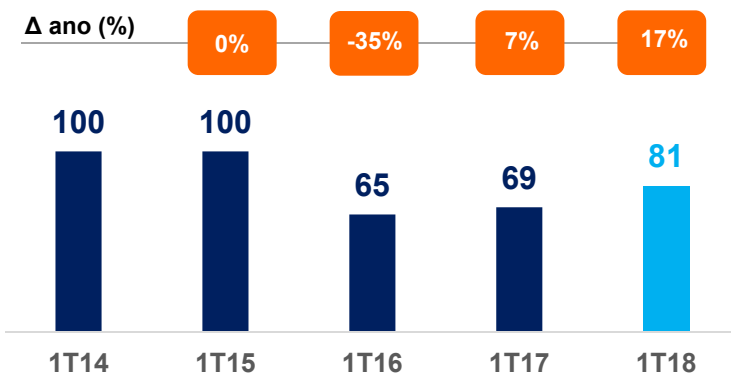
Em R\$ bilhões, ao final do período	1T18	4T17	Δ	1T17	Δ
Pessoas Físicas	191,4	191,5	-0,1%	180,5	6,0%
Cartão de Crédito	65,0	66,9	-2,9%	56,2	15,6%
Crédito Pessoal	27,4	26,4	3,9%	26,3	4,2%
Crédito Consignado	44,7	44,4	0,6%	44,9	-0,4%
Veículos	14,3	14,1	1,7%	14,8	-3,1%
Crédito Imobiliário	40,0	39,7	0,7%	38,3	4,3%
Pessoas Jurídicas	225,0	226,9	-0,8%	236,6	-4,9%
Grandes Empresas	162,0	165,1	-1,9%	176,6	-8,3%
Micro, Pequenas e Médias Empresas	63,0	61,9	1,9%	60,0	5,2%
América Latina	150,0	145,6	3,0%	133,3	12,5%
Total com Garantias Financeiras Prestadas	566,4	564,1	0,4%	550,3	2,9%
Grandes Empresas – Títulos Privados	34,7	36,0	-3,7%	36,7	-5,4%
Total com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados	601,1	600,1	0,2%	587,0	2,4%
Total com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados (ex-variação cambial)	601,1	604,3	-0,5%	603,8	-0,4%

Nota: Excluindo o efeito da variação cambial, a carteira de Grandes Empresas teria reduzido 2,0% no trimestre e 9,1% no ano, enquanto a carteira da América Latina teria apresentado crescimento de 0,3% no trimestre e 1,4% no ano.

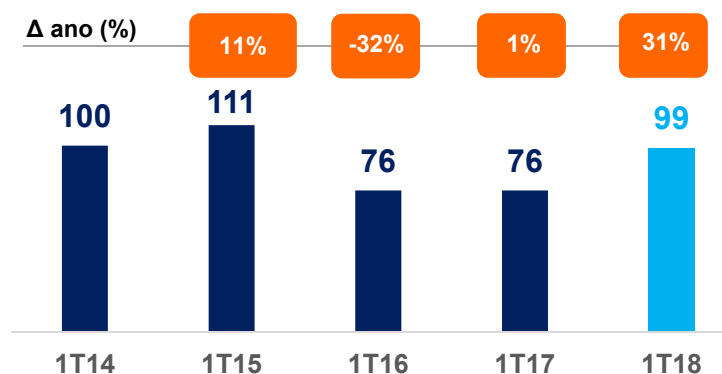


Originação¹ de Crédito e Emissão de Títulos Privados | Brasil – Base 100 = 1T14

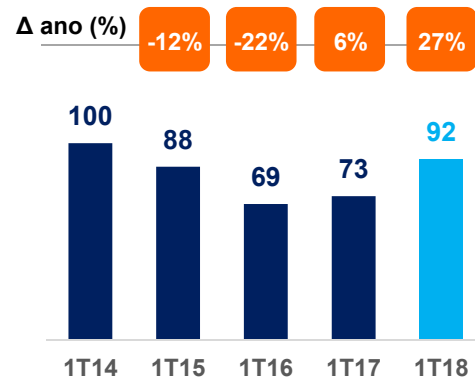
Crédito² Total – Brasil



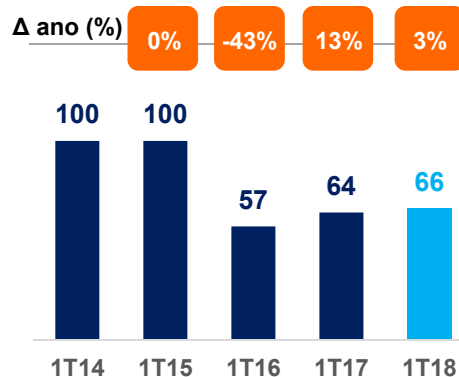
Crédito² - Pessoas Físicas



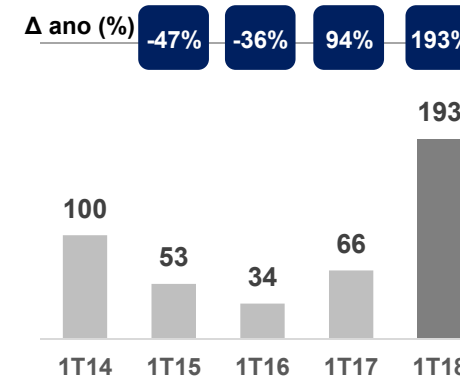
Crédito² - Micro, Pequenas e Médias Empresas



Crédito² - Grandes Empresas



Emissão de Títulos Privados³

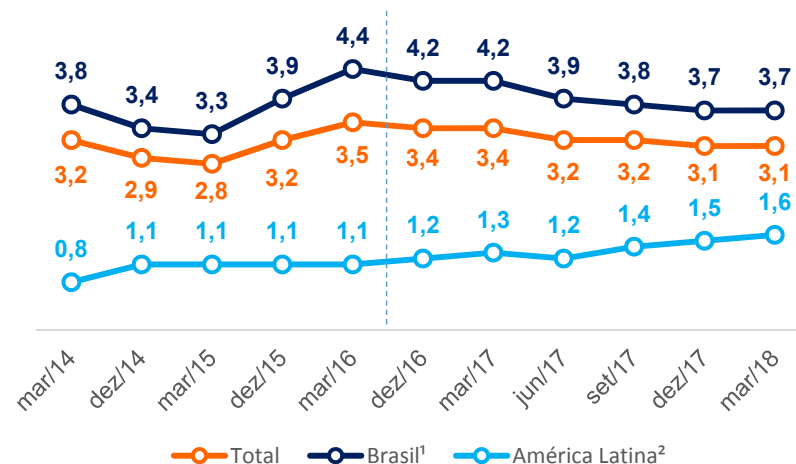


Nota: Não considera originação de Cartão de Crédito, Cheque Especial, Renegociação de Dívida e outros créditos rotativos. ¹ Média por dia útil no trimestre, exceto para emissão de títulos privados. ² Não inclui emissão de títulos privados. ³ Fonte: ANBIMA. Considera o volume total das emissões de títulos privados de renda fixa e híbridos, coordenadas pelo Itaú Unibanco no mercado local (inclui volume distribuído).

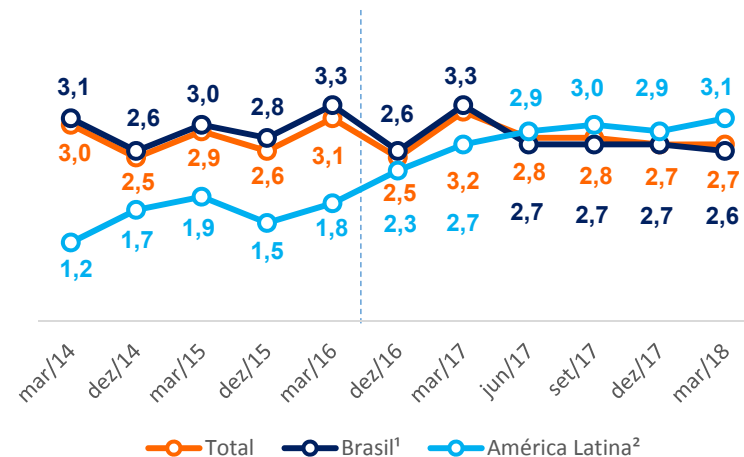


Indicadores de Crédito

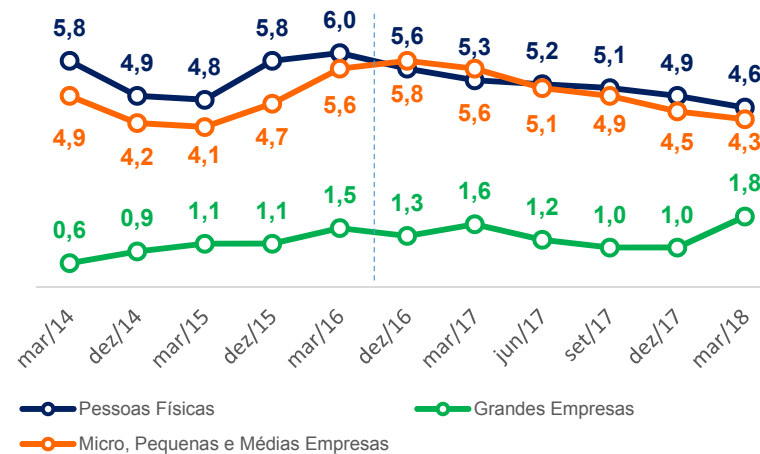
Índice de Inadimplência (90 dias) Consolidado - %



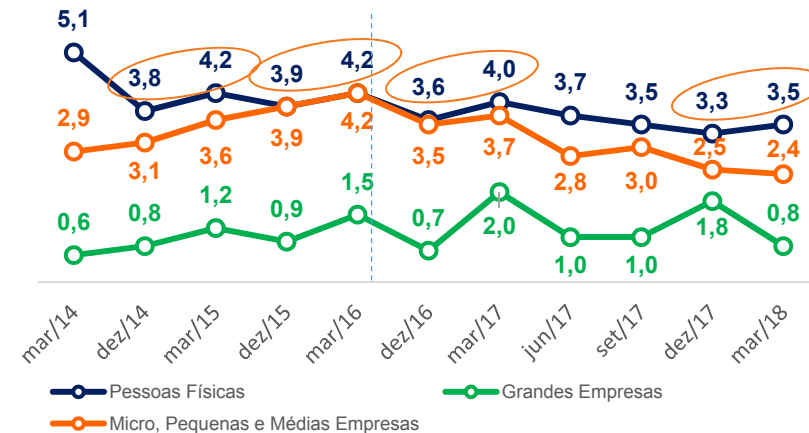
Índice de Inadimplência (15-90 dias) Consolidado - %



Índice de Inadimplência (90 dias) Brasil¹ - %



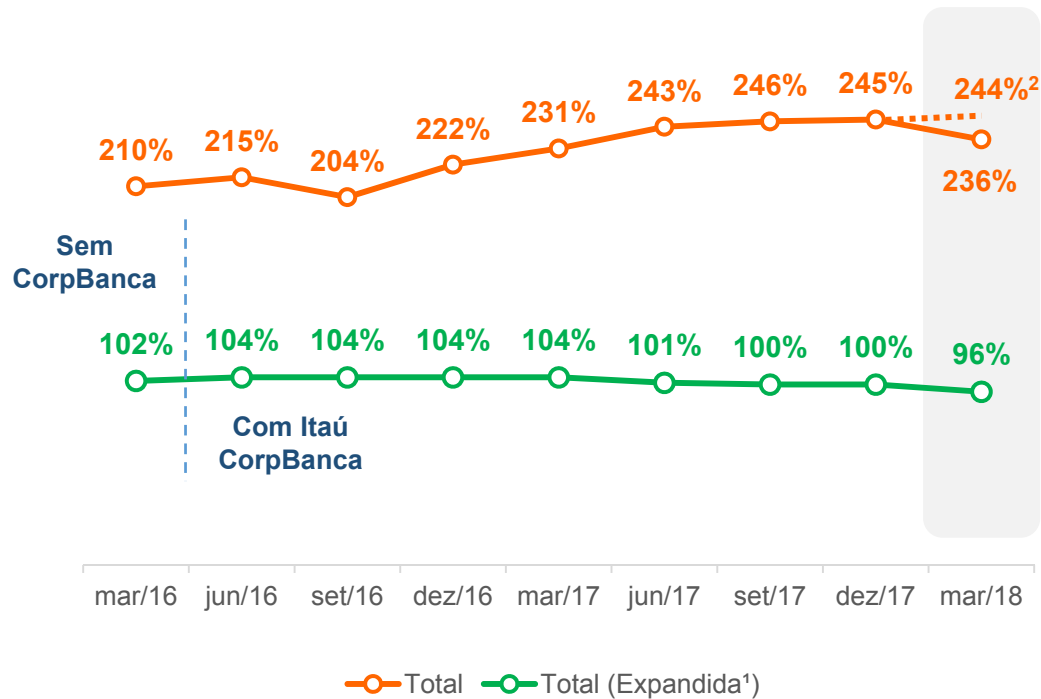
Índice de Inadimplência (15-90 dias) Brasil¹ - %



Obs.: Índice de Inadimplência (15-90 dias) do Total e da América Latina anteriores a jun/16 não incluem CorpBanca. ¹ Inclui unidades externas ex-América Latina. ² Exclui Brasil.

Índice de Cobertura (NPL 90 dias)

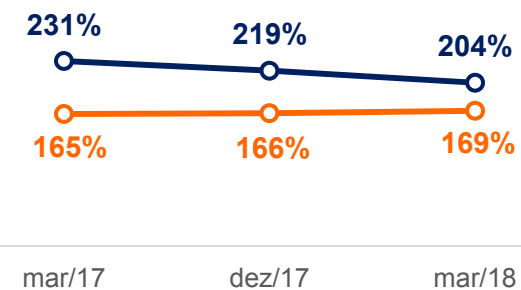
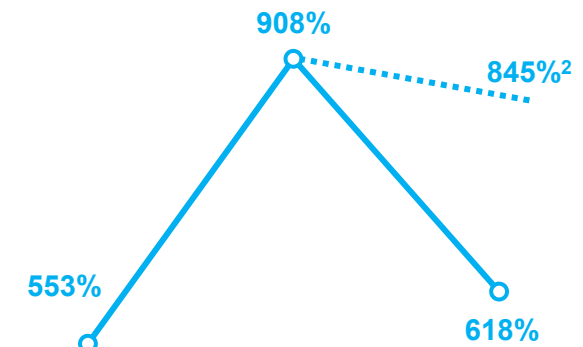
Índice de Cobertura e Índice de Cobertura Expandida



1 Índice de Cobertura Expandida é obtido por meio da divisão do saldo da provisão total* 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. Dados do Índice de Cobertura Expandida anteriores a jun/16 não incluem CorpBanca.

2 Excluindo a exposição a um cliente do segmento de Grandes empresas.

(*) O saldo da provisão total para cálculo do índice de cobertura e índice de cobertura expandida considera a provisão para garantias financeiras prestadas que a partir de março de 2017 está registrada em conta do passivo conforme Resolução nº 4.512/16 do CMN.



—○— América Latina ex-Brasil —○— Varejo - Brasil
—○— Atacado - Brasil



Receitas de Serviços e Resultado de Seguros

Em R\$ bilhões	1T18	4T17	Δ	2017	2016	Δ
Cartões de Crédito	3,1	3,3	-6,2%	12,4	12,1	1,8%
Serviços de Conta Corrente	1,8	1,8	3,1%	6,8	6,4	5,7%
Administração de Recursos ¹	1,0	1,0	6,5%	3,5	3,0	17,9%
Operações de Crédito e Garantias Prestadas	0,8	0,9	-4,2%	3,4	3,2	4,2%
Serviços de Recebimento	0,5	0,5	-0,5%	1,7	1,6	7,8%
Assessoria Econ. Financeira e Corretagem	0,3	0,4	-19,8%	1,4	1,0	38,2%
Outros	0,3	0,3	-8,6%	1,1	1,1	4,1%
América Latina (Ex-Brasil)	0,7	0,7	-1,7%	2,6	2,4	4,9%
Receitas de Prestação de Serviços	8,5	8,8	-2,8%	32,9	31,0	6,2%
Resultado de Seguros ²	1,6	1,7	-6,4%	6,3	6,3	-0,1%
Total	10,1	10,5	-3,4%	39,1	37,2	5,2%

¹ Considera receitas de administração de fundos e receitas de administração de consórcios.

² Resultado de Seguros inclui os Resultados de Seguros, Previdência e Capitalização, após as Despesas com Sinistros e de Comercialização.

Obs.: Considerando as operações adquiridas do Citibank, o Resultado de Prestação de Serviços e de Seguros seria de R\$ 39,3 bilhões em 2017.

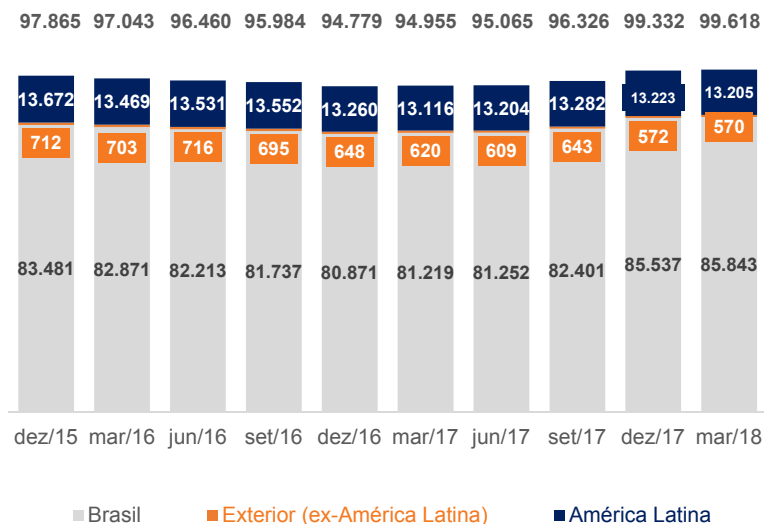


Despesas não Decorrente de Juros

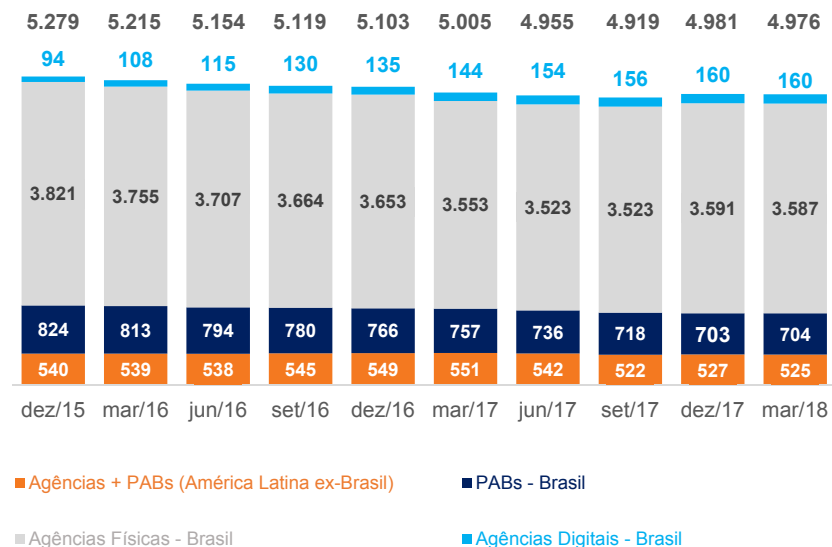
Em R\$ bilhões	1T18	4T17	Δ	2017 ³	2016	Δ
Despesas de Pessoal	(4,9)	(5,4)	-8,7%	(20,2)	(19,7)	2,3%
Despesas Administrativas	(3,7)	(4,1)	-10,2%	(15,9)	(15,8)	0,5%
Despesas de Pessoal e Administrativas	(8,6)	(9,5)	-9,3%	(36,1)	(35,6)	1,5%
Despesas Operacionais	(1,1)	(1,2)	-10,5%	(4,9)	(5,0)	-2,7%
Outras Despesas Tributárias ¹	(0,1)	(0,1)	-10,7%	(0,3)	(0,4)	-7,6%
Total Brasil ex-Citi	(9,8)	(10,8)	-9,5%	-	-	-
América Latina (ex-Brasil) ²	(1,5)	(1,5)	-4,4%	(5,4)	(5,7)	-4,5%
Citibank	(0,4)	(0,3)	32,0%	-	-	-
Total	(11,7)	(12,7)	-7,9%	(46,7)	(46,6)	0,3%

¹ Inclui IPTU, IPVA, IOF e outros. Não inclui PIS, Cofins e ISS; ² Não considera a alocação gerencial de custos indiretos; ³ Não considera as operações do Citibank

Colaboradores



Pontos de Atendimento



Projeções 2018

As projeções para 2018 incluem as operações de varejo do Citibank. Em função disso, a demonstração de resultado de 2017 base para as projeções de 2018 deve considerar as operações do Citibank em todas as suas linhas, assim como a carteira de crédito total. *

	Consolidado	Brasil ¹
Carteira de Crédito Total ²	De 4,0% a 7,0%	De 4,0% a 7,0%
Margem Financeira com Clientes	De -0,5% a 3,0%	De -1,0% a 2,5%
Margem Financeira com Mercado	Entre R\$ 4,3 bi e R\$ 5,3 bi	Entre R\$ 3,3 bi e R\$ 4,3 bi
Custo de Crédito ³	Entre R\$ 12,0 bi e R\$ 16,0 bi	Entre R\$ 10,5 bi e R\$ 14,5 bi
Receitas de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros ⁴	De 5,5% a 8,5%	De 6,5% a 9,5%
Despesas não Decorrentes de Juros	De 0,5% a 3,5%	De 0,5% a 3,5%
Alíquota Efetiva de IR/CS ⁵	De 33,5% a 35,5%	De 34,0% a 36,0%

1) Considera unidades externas ex-América Latina; 2) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; 3) Composto pelo Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa, *Impairment* e Descontos Concedidos; 4) Receitas de Prestação de Serviços (+) Resultado de Operações de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros, Previdência e Capitalização. 5) Considera a constituição de novos créditos tributários diferidos à alíquota de 40%. * Para maiores detalhes, vide página 13 da Análise Gerencial da Operação do 1º trimestre de 2018.



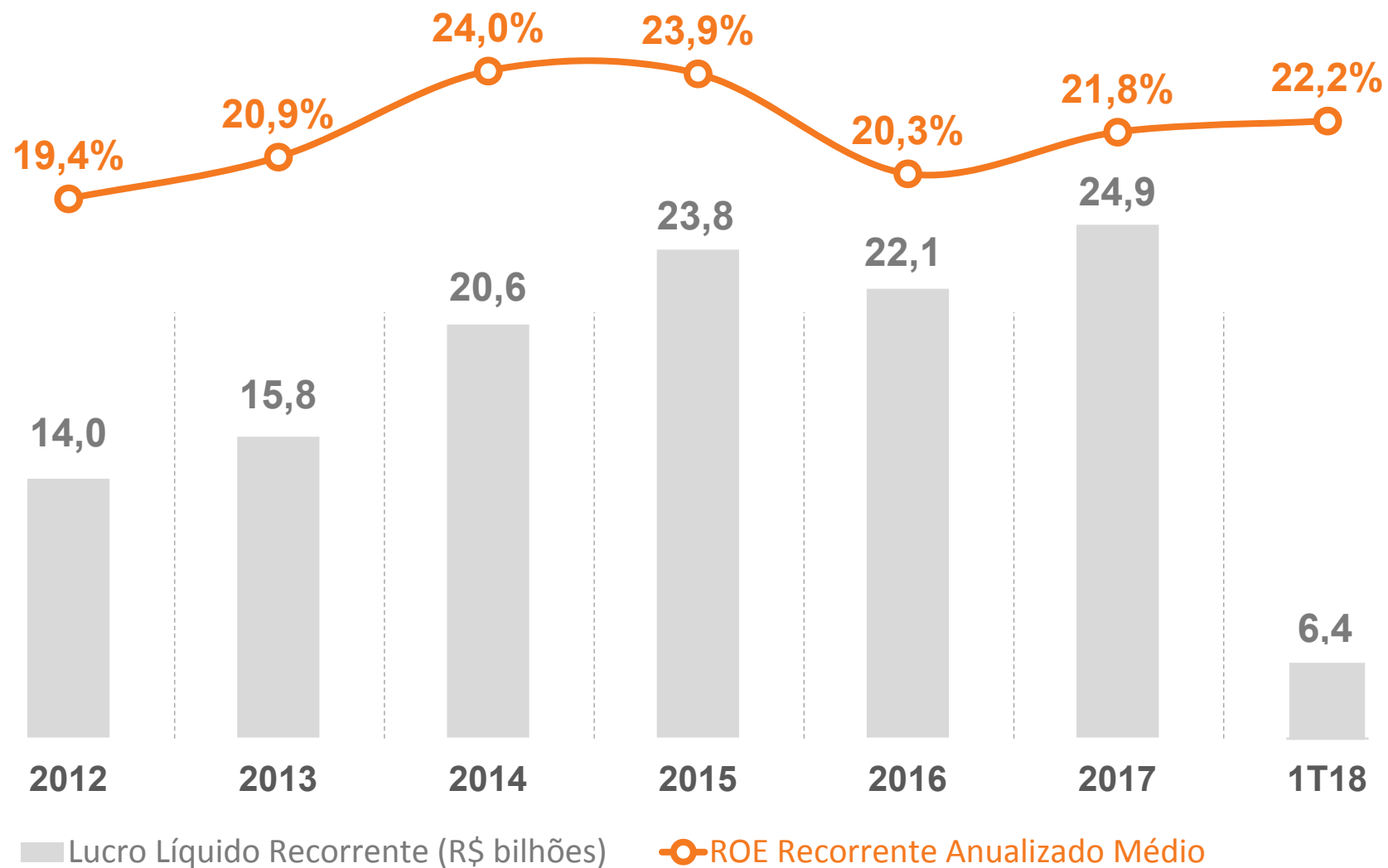


01

Resultados Sustentáveis

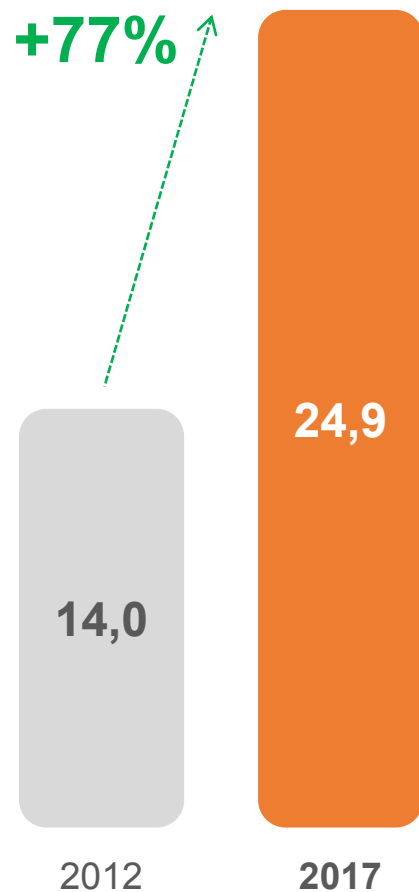
- Resultados de 2017
- **Performance Histórica e Acúmulo de Resultados_**

❖ Lucro Líquido e ROE



Performance Sustentável

Lucro Líquido Recorrente (R\$ Bilhões)



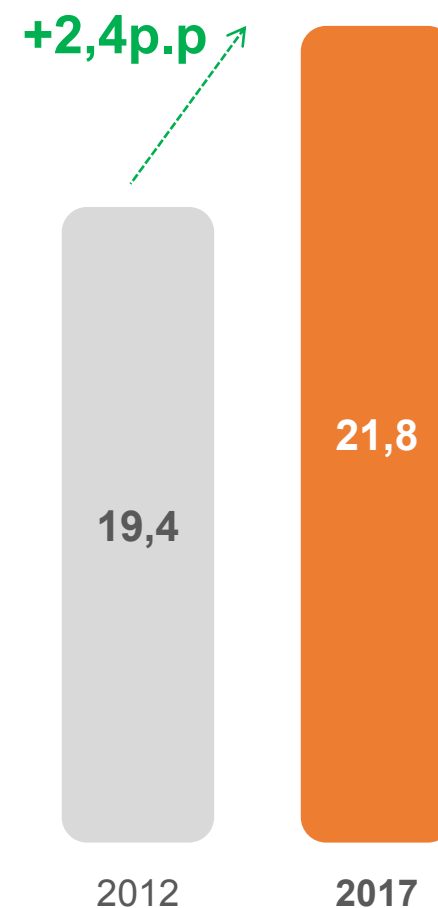
Patrimônio Líquido (R\$ Bilhões)



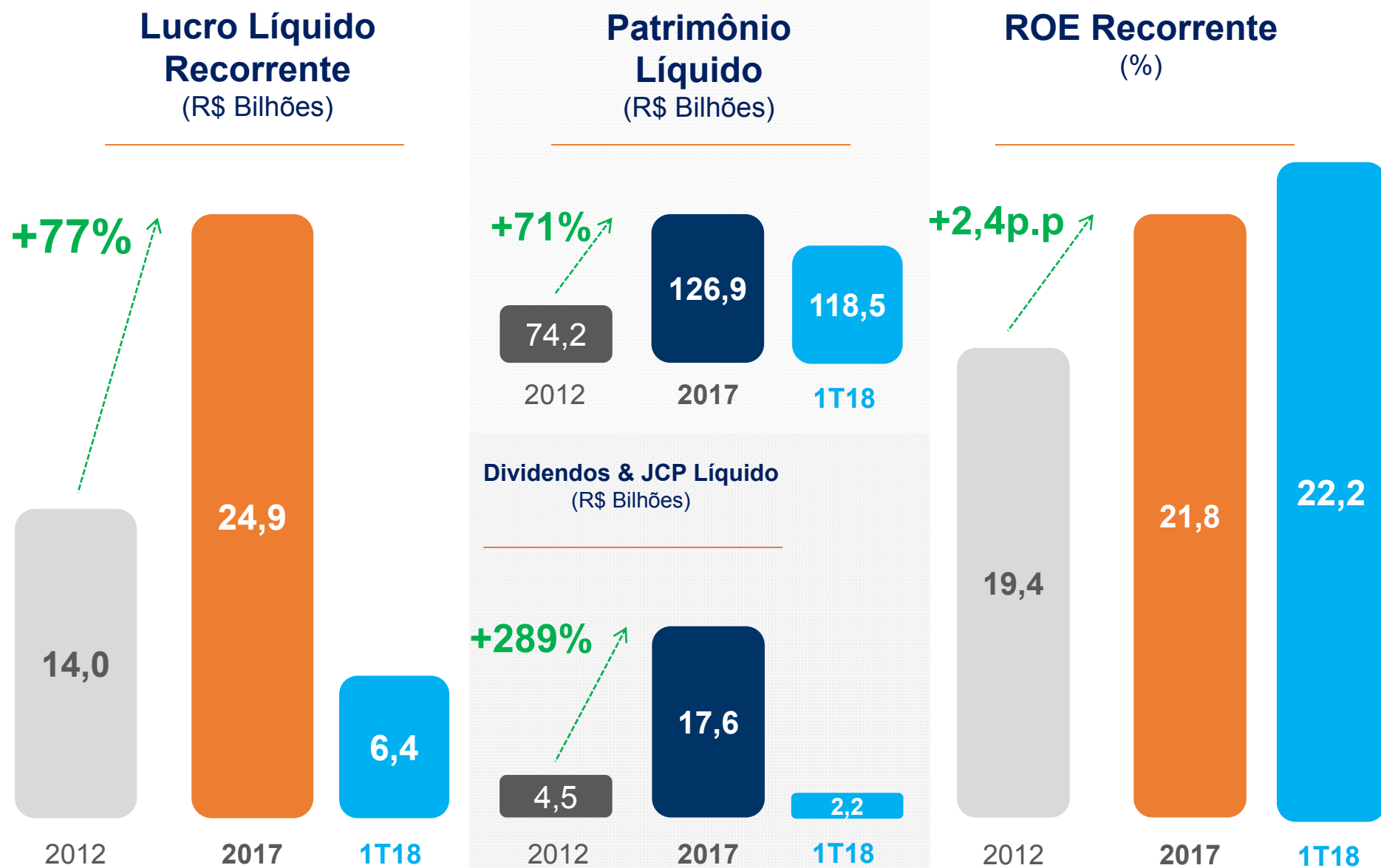
Dividendos & JCP Líquido (R\$ Bilhões)



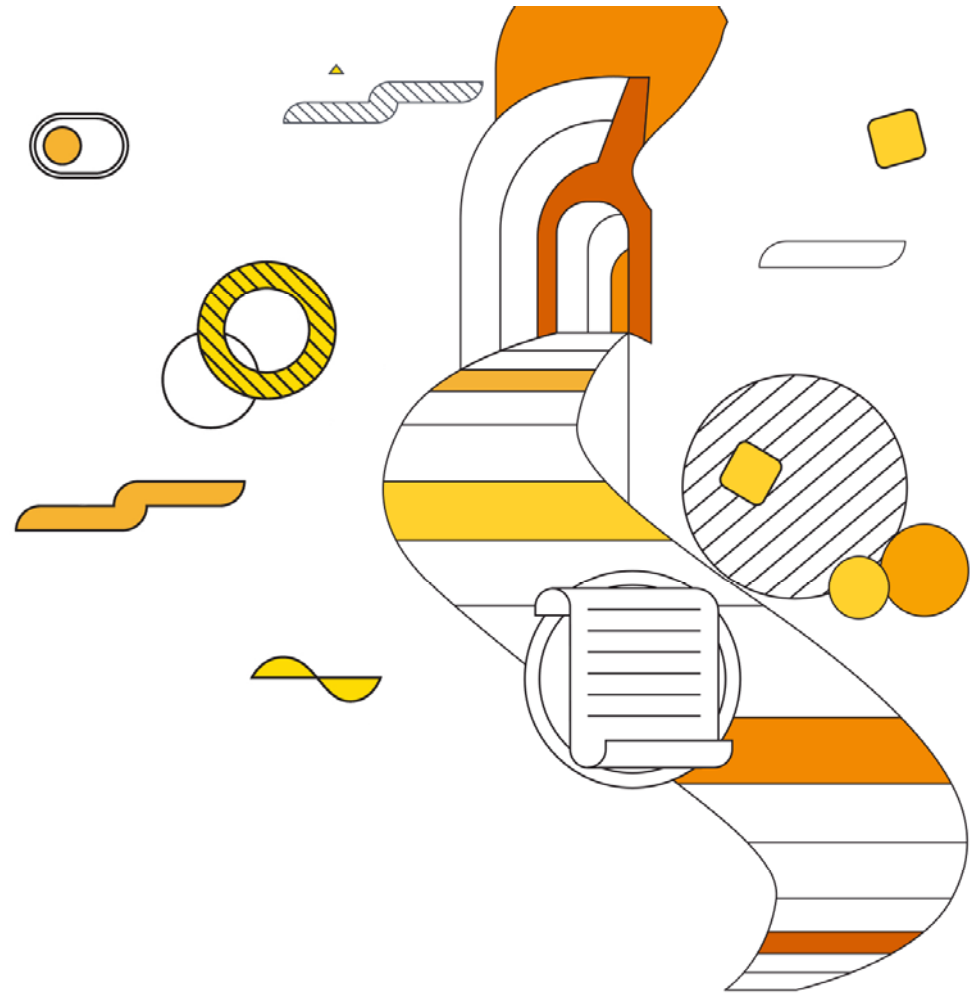
ROE Recorrente (%)



Performance Sustentável



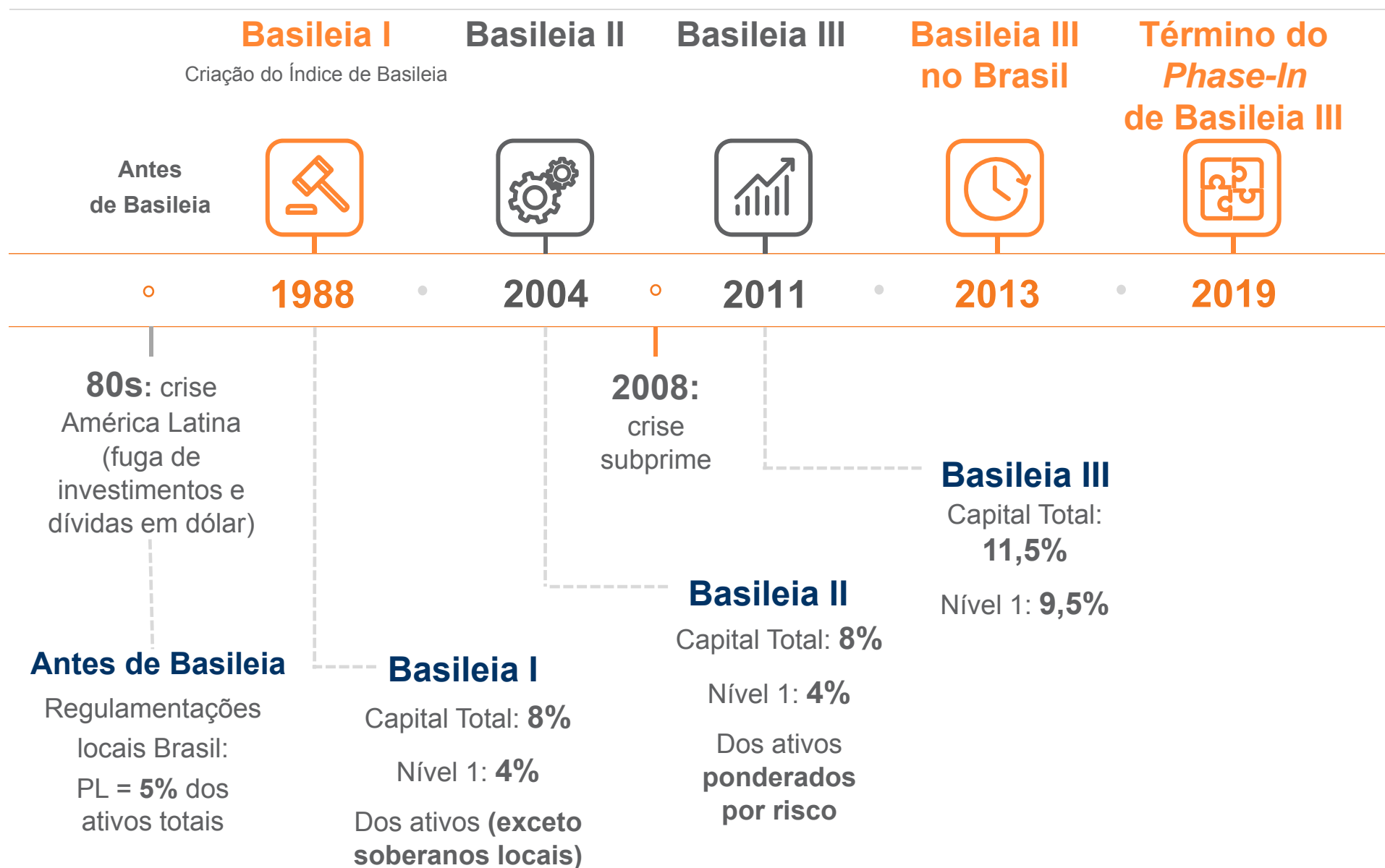
02



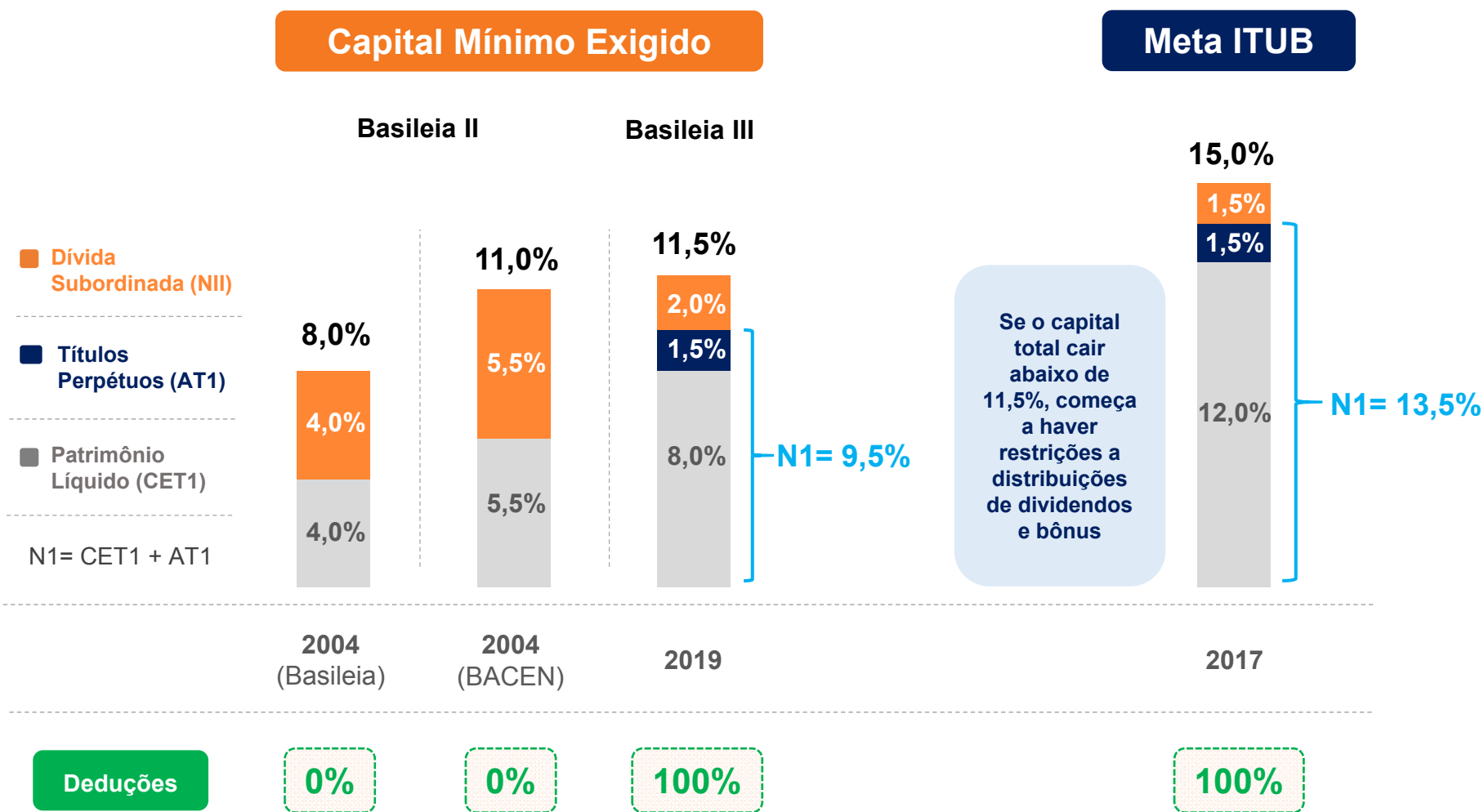
Solidez de Capital

-
- Regras de Basileia e Necessidade de Capital_

❖ Migração para Basileia III



Exigência de Capital pelo Comitê de Basileia, BACEN e Meta ITUB

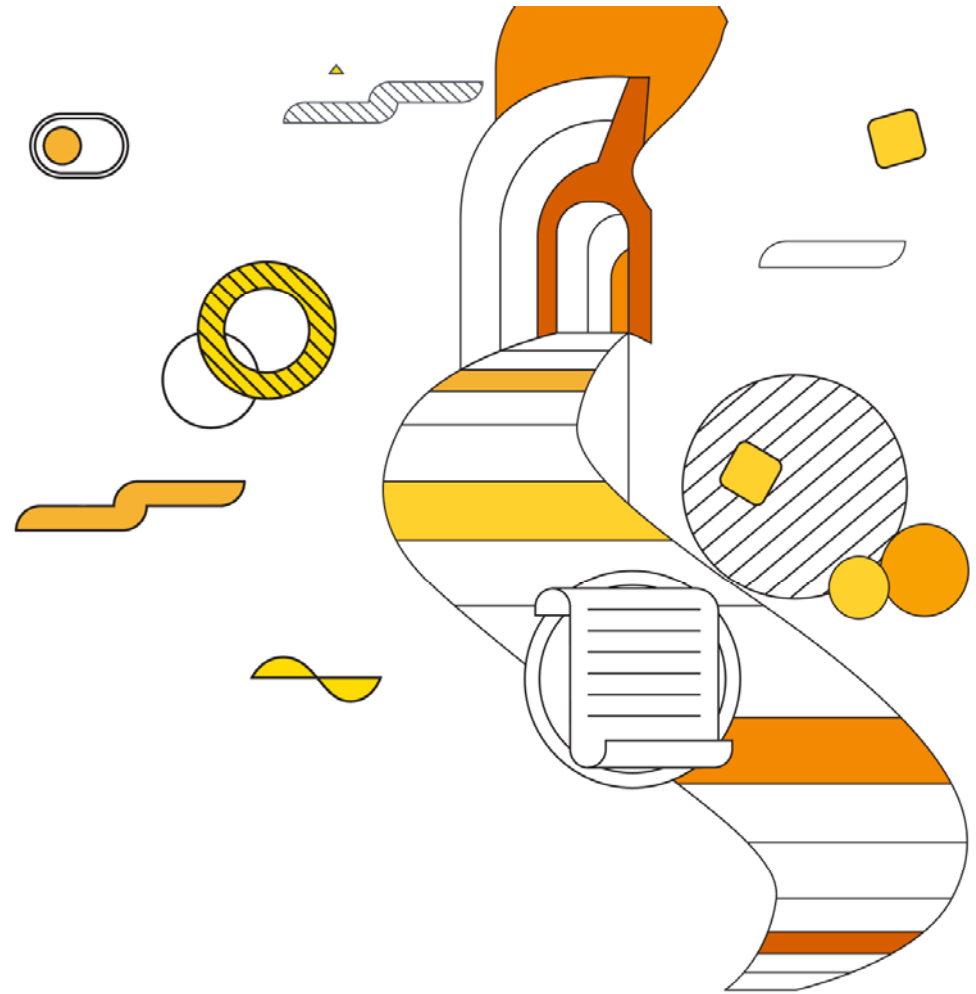


Observações:

- Requerimentos BACEN não incluem colchão anticíclico de 2,5%



03



Distribuição de Resultados



❖ Prática de Distribuição de Lucro

Com o objetivo de mantermos uma **gestão eficiente de capital**, visando a criação de valor para o acionista, anunciamos em Fato Relevante, divulgado no dia 26 de setembro de 2017, que pretendemos:

- Manter a prática de pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio mínimo de **35% do lucro líquido**, porém **retiramos o limite** máximo anteriormente fixado em 45%.
- Fixar, por meio do Conselho de Administração, o valor total a ser distribuído a cada ano, considerando-se:
 - o nível de capitalização da companhia, conforme regras definidas pelo BACEN;
 - o nível mínimo de Capital nível 1* de 13,5% estabelecido pelo Conselho de Administração. Destacamos que este indicador deverá ser composto de no mínimo 12,0% de Capital Principal;
 - a lucratividade no ano;
 - as perspectivas de utilização de capital em função do crescimento esperado nos negócios, programas de recompra de ações, fusões ou aquisições e alterações regulatórias que possam alterar a exigência de capital;
 - mudanças fiscais.

Assim o percentual a ser distribuído poderá flutuar ano a ano em função da lucratividade e demandas de capital da companhia, sempre considerando o mínimo previsto no Estatuto Social da Companhia.

Payout total¹ para manter o Capital Nível 1* em 13,5% em diferentes cenários de retorno e crescimento:

		ROE ³				
		15,00%	17,50%	20,00%	22,50%	25,00%
Crescimento de RWA ²	5,00%	65 – 70%	70 – 75%	75 – 80%	80 – 85%	85 – 90%
	10,00%	40 – 45%	45 – 50%	50 – 55%	55 – 60%	60 – 65%
	15,00%	35%	35%	35 – 40%	40 – 45%	45 – 50%

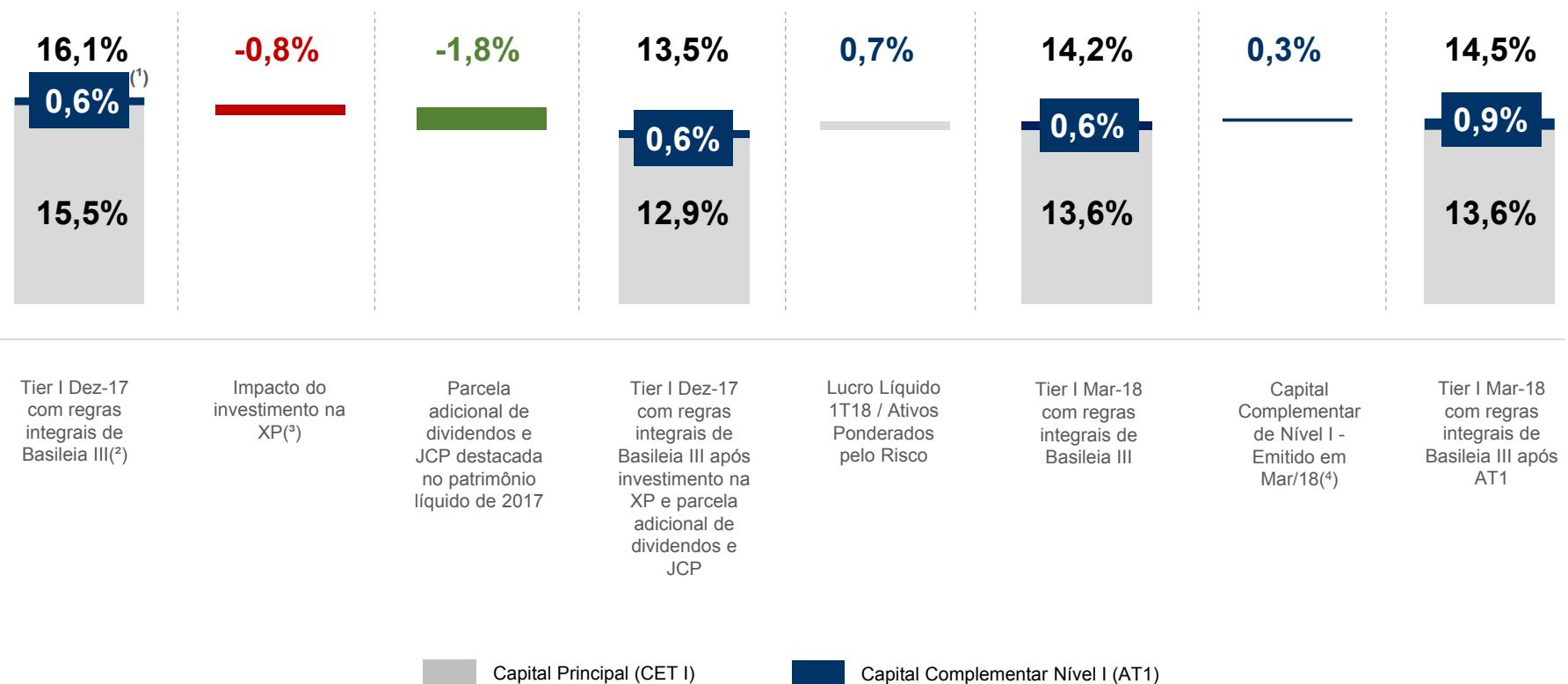
* Considerando a aplicação integral das regras de Basileia III, além do impacto da aquisição da participação minoritária de 49,9% na XP Investimentos.

(1) Considera montantes totais de dividendos e recompra de ações. As simulações consideram base de junho/2017, com a incorporação de Citibank e aquisição da participação minoritária de 49,9% na XP Investimentos; (2) Sigla em inglês para ativos ponderados pelo risco; (3) Sigla em Inglês para retorno sobre o patrimônio líquido.



Índices de Capital

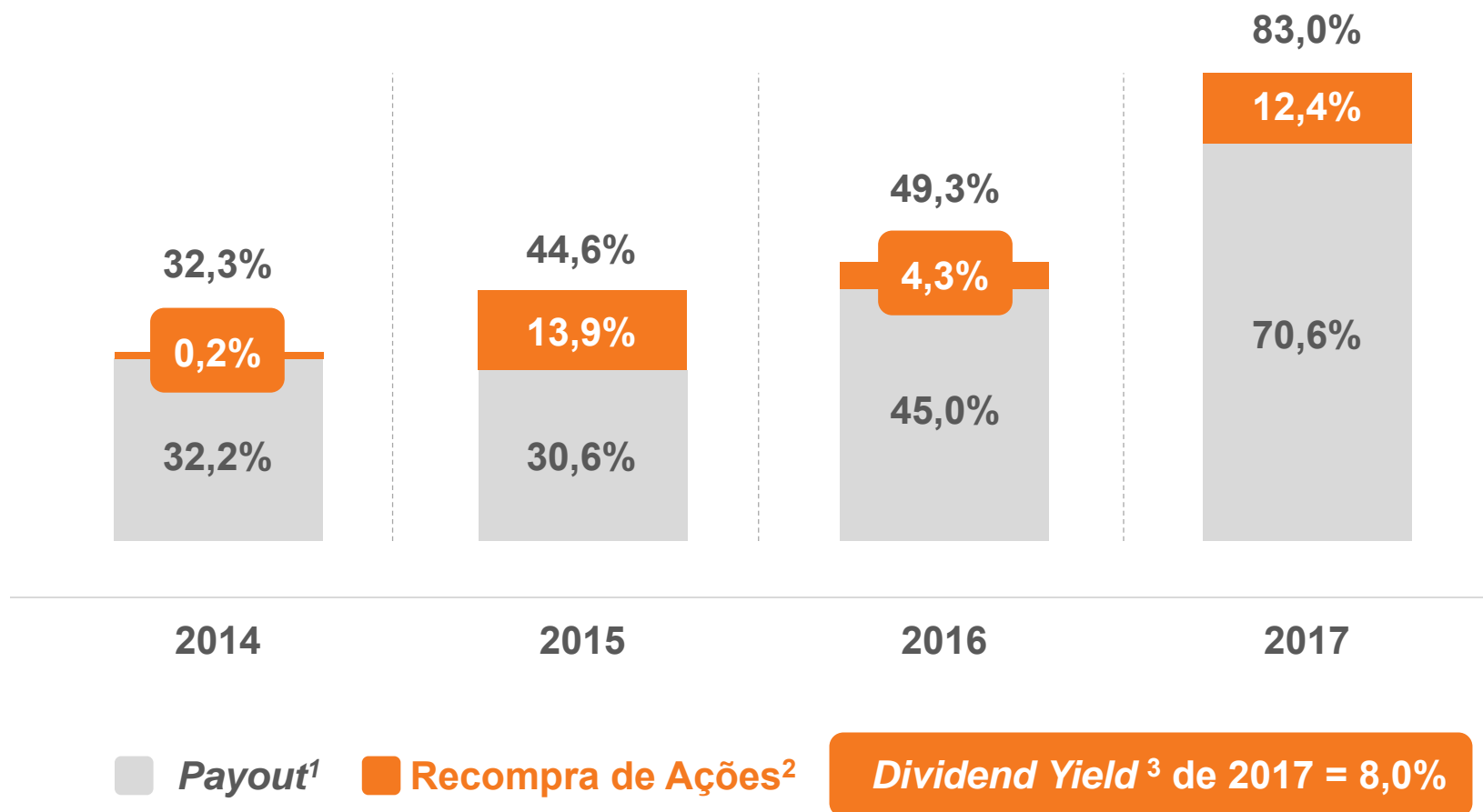
Aplicação integral das regras de Basileia III | 31 de março de 2018



(1) O impacto de 0,6% representa informação de emissão do capital adicional nível I, aprovada pelo Banco Central do Brasil em 18/04/2018. (2) Considera deduções de Ágio, Intangível (gerados antes e após out/13), Crédito Tributário de Diferenças Temporárias e Prejuízo Fiscal, Ativos de Fundos de Pensão, Investimento em Instituições Financeiras, Seguradoras e Assemelhadas, o aumento do multiplicador das parcelas de risco de mercado, operacional e determinadas contas de crédito. Este multiplicador era de 10,8 em 2017, é 11,6 hoje e será 12,5 em 2019. (3) Estimado com base em informações preliminares. (4) O impacto de 0,3% representa informação pro forma de emissão do capital adicional nível I, ainda pendente de aprovação regulatória para composição de Capital nível I.



❖ *Payout e Recompra de Ações*



¹ Total de Dividendos e JCP líquidos pagos, provisionados ou destacados no Patrimônio Líquido / Lucro Líquido Recorrente.

² Valor total de ações PN e ON recomprado / Lucro Líquido Recorrente.

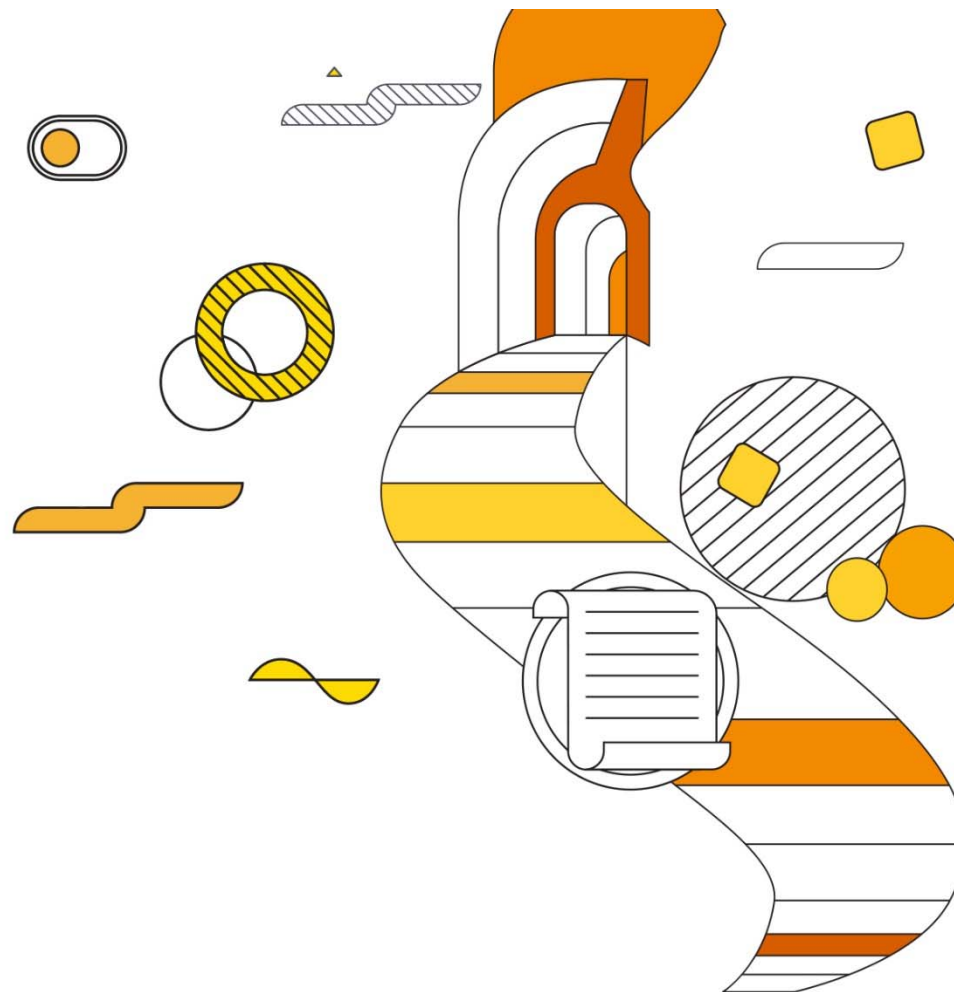
³ *Dividend yield* considera *payout* de 83% e a cotação diária média de fechamento em 2017.



**NÃO PRETENDEMOS TER EXCESSO
DE CAPITAL ALÉM DOS NÍVEIS ESTABELECIDOS
SEM PERSPECTIVA DE USO.**

**EVENTUAL EXCEDENTE SERÁ
RETORNADO AO AÇIONISTA.**

04



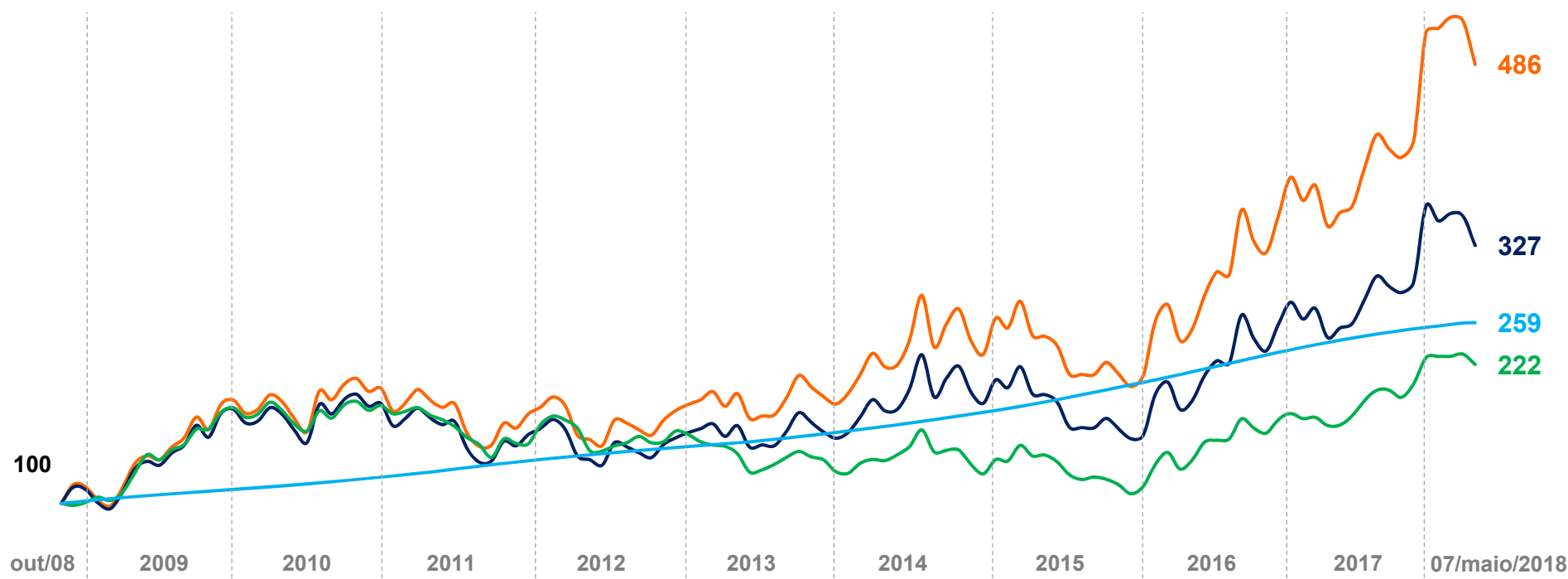
Desempenho no Mercado de Ações



Valorização das Ações Preferenciais (ITUB4)

Evolução de R\$100 investidos na data anterior ao anúncio da fusão (31/10/2008) até 7 de maio de 2018

Valorização Média Anual	Itaú Unibanco ⁽¹⁾	Itaú Unibanco ⁽²⁾	Ibovespa ⁽³⁾	CDI ⁽⁴⁾
Desde a Fusão	18,5%	13,5%	8,9%	10,7%
5 anos	19,9%	14,2%	9,1%	11,1%
12 meses	41,3%	32,9%	31,9%	7,2%



(1) Ações Preferenciais COM
reinvestimento de dividendos

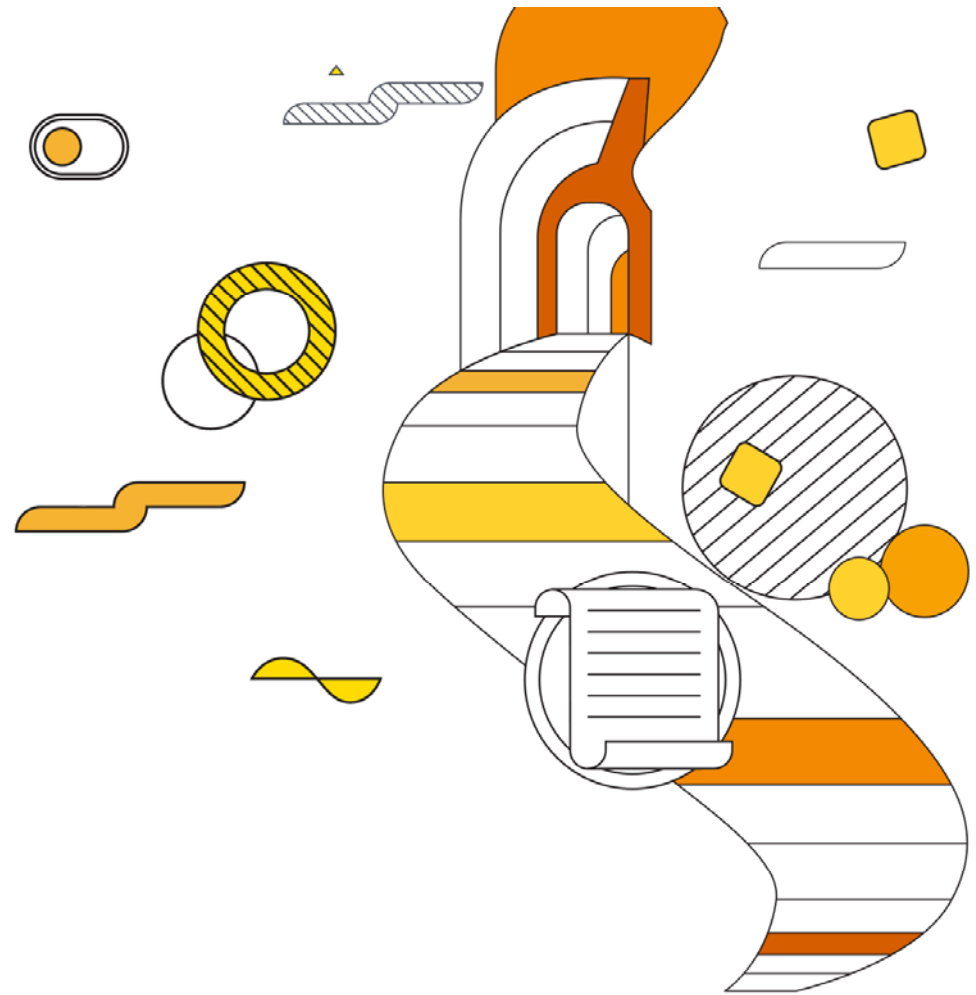
(2) Ações Preferenciais SEM
reinvestimento de dividendos

(3) Ibovespa

(4) CDI



05



Agenda Estratégica de Médio e Longo Prazos



Agenda Estratégica de Médio e Longo Prazos

GOVERNANÇA CORPORATIVA E SUSTENTABILIDADE

PERMEIAM TODOS OS ESFORÇOS EM NOSSOS MAIORES OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

O compromisso de **aprimorar sempre nossa governança corporativa** tem um papel vital na proteção dos interesses dos *stakeholders*. Incorporamos a sustentabilidade em nossa estratégia através de uma estrutura de governança consolidada que está integrada ao nosso negócio, tornando as questões ambientais e sociais parte do nosso dia-a-dia, incorporando variáveis nessas questões em diversos processos, tais como concessão de crédito, investimentos, atividades de seguros, contratação de fornecedores e gestão de patrimônio. Queremos **construir um ciclo virtuoso no caminho do desempenho sustentável**, que só pode ser cumprido por meio de um trabalho colaborativo, envolvendo nossos principais *stakeholders*: **colaboradores; clientes; acionistas e a sociedade**.

TRANSFORMAÇÃO_

Centralidade no Cliente

abraçar esse conceito ao máximo para conceber **produtos e desenvolver uma “cultura de atendimento”** sempre focados na satisfação dos clientes.



Digital

acelerar nosso processo de transformação digital com contínuo **aumento de produtividade de nossa área de TI e difusão da mentalidade digital por todo o banco**, de forma a ganhar mais eficiência e a melhorar a experiência do usuário e satisfação dos clientes.



Gestão de Pessoas

aperfeiçoar nossos modelos de incentivo e ferramentas de avaliação para **contemplar a nova dinâmica do trabalho cooperativo**, tornando-os efetivos para avaliar com equidade entregas individuais em equipes multifuncionais.



MELHORIA CONTÍNUA_

Gestão de Riscos

nos empenhar para **cumprir integralmente orientações do Apetite de Risco**. Administrar riscos é a essência da nossa atividade e responsabilidade de todos os colaboradores.



Internacionalização

avançar no processo de internacionalização não significa necessariamente ampliar nossas atividades para novos países, mas sim **atingir nos países em que atuamos a mesma qualidade de gestão e nível de resultados que temos no Brasil**.

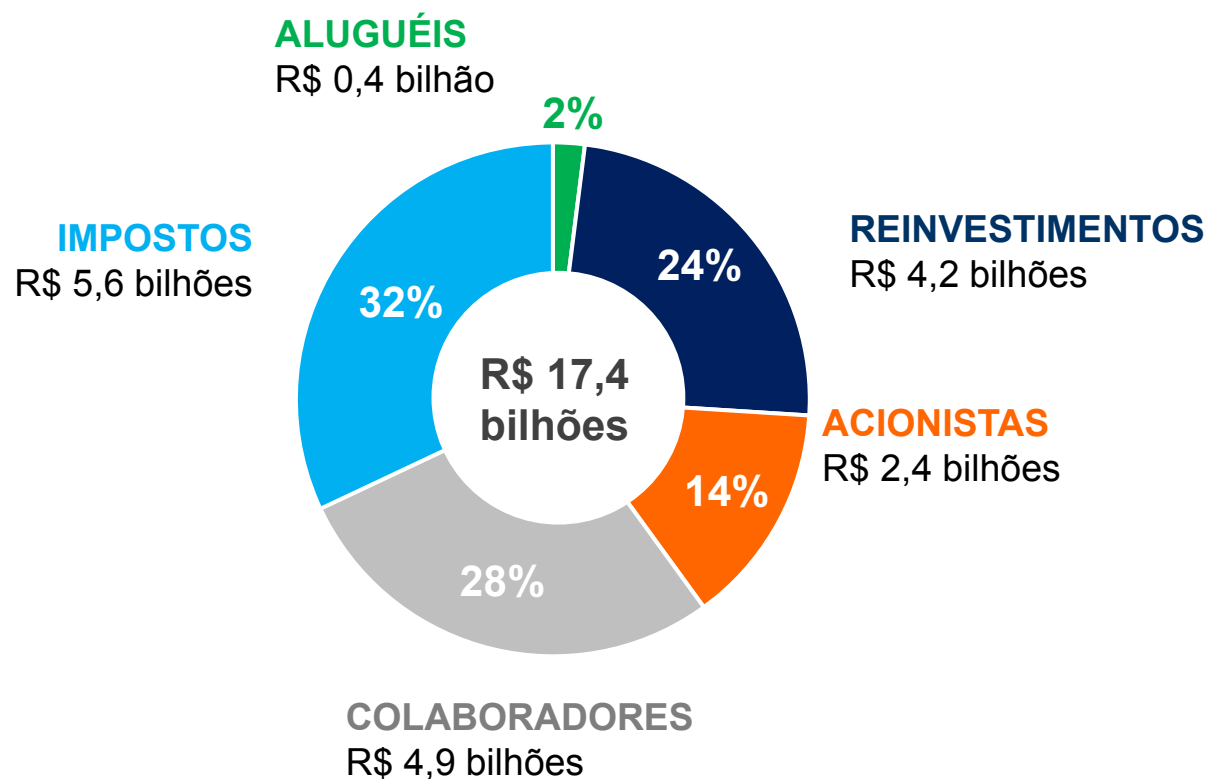


Rentabilidade Sustentável

Aumentar continuamente a eficiência das nossas operações, tendo a capacidade de identificar oportunidades para reduzir custos, gerenciar investimentos para ganhar agilidade, além de fazer uma gestão eficiente da alocação de capital através do adequado custo de capital.



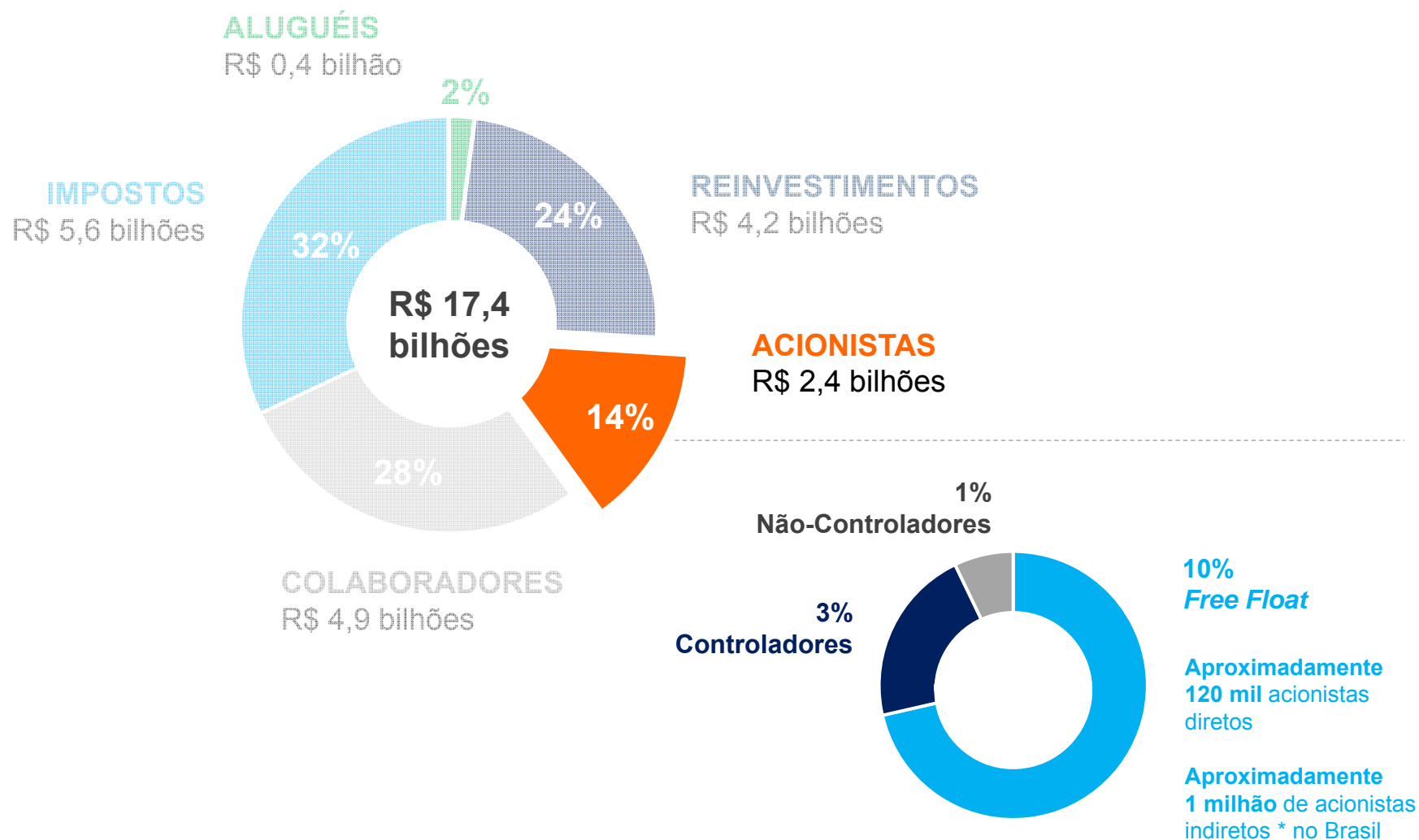
💡 Sustentabilidade | Distribuição de Valor Adicionado no 1T18



Obs.: Inclui lucro líquido recorrente e a reclassificação dos efeitos fiscais do hedge dos investimentos no exterior para a margem financeira.



◆ Sustentabilidade | Distribuição de Valor Adicionado no 1T18



Obs.: Inclui lucro líquido recorrente e a reclassificação dos efeitos fiscais do hedge dos investimentos no exterior para a margem financeira.

* Acionistas indiretos são pessoas físicas ou investidores institucionais que indiretamente compraram nossas ações através de um fundo de investimento.



Itaú Unibanco em Pernambuco

História e Atuação

- **105** agências e pontos de atendimento no Estado de Pernambuco.
-
- **53** agências e pontos de atendimento no Recife.

Investimento em Mobilidade Urbana

- ◆ Apoio ao Bike PE, que tem **80 estações de compartilhamento de bicicletas** no Recife, Olinda e Jaboatão dos Guararapes, com cerca de **800 bicicletas** disponíveis.
- ◆ Mais de **1,2 milhão de viagens realizadas** desde 2013, quando o Bike PE começou. Cerca de 211 mil usuários cadastrados no sistema antigo e outros 19 mil no atual sistema, iniciado em abril.
- ◆ Atual sistema conta com média de **duas viagens ao dia por bike**.

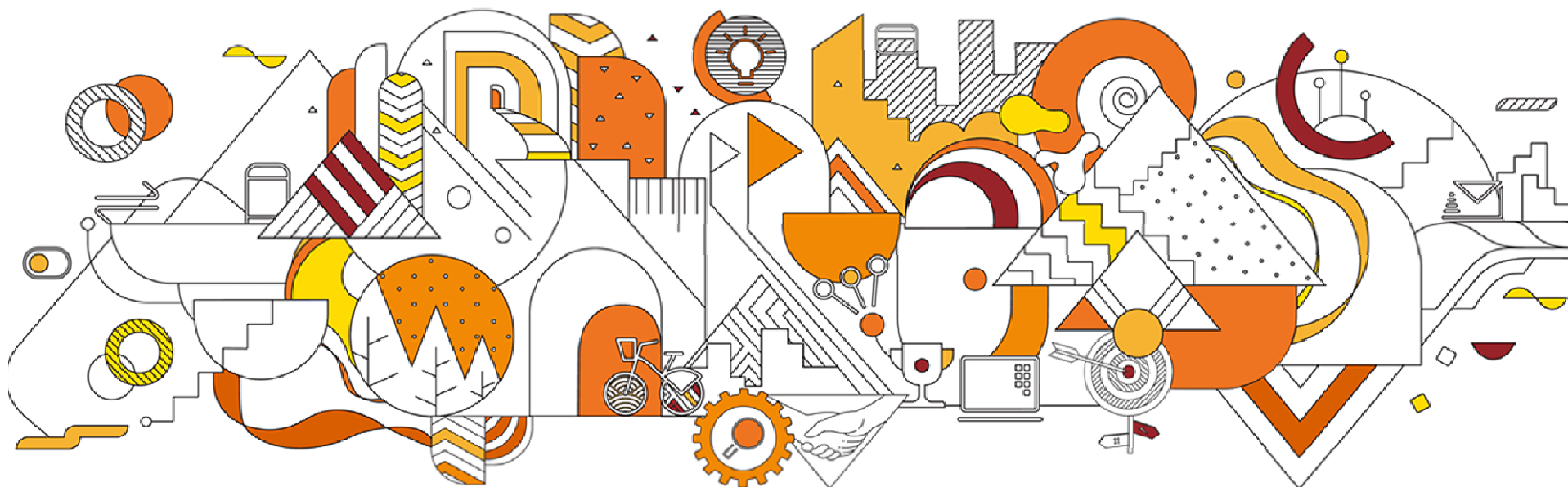
Investimento em Educação e Cultura

- ◆ Mais de 92 mil livros distribuídos em PE, em 2017, pelo programa **Itaú Criança**, sendo 62 mil somente no Recife.
- ◆ Duas bibliotecas distribuídas em instituições do Recife.
- ◆ 75 organizações de PE inscritas na edição 2017 do **Prêmio Itaú-Unicef**, sendo que duas organizações foram semifinalistas.
- ◆ Programa **Escrevendo o Futuro**: quatro encontros formativos com 118 beneficiários, além de 234 participantes da formação online, contemplando 63 municípios de PE.





ciclo**apimec**2018_:)
Itaú Unibanco Holding S.A.



Fernando Foz | Gerente de Relações com Investidores



➔ www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores