

A smiling man and woman standing in front of a modern building with a blue overlay containing text.

ITAÚSA

RELATO

INTEGRADO

2021

SUMÁRIO

3	01 APRESENTAÇÃO
8	02 PERFIL
32	03 ESTRATÉGIA
38	04 DESEMPENHO
49	05 CAPITAL FINANCEIRO
64	06 CAPITAL REPUTACIONAL
76	07 CAPITAL HUMANO
82	08 CAPITAIS INTELECTUAL E MANUFATURADO
87	09 ANEXO GRI
114	RELATÓRIO DE ASSEGURAÇÃO LIMITADA DOS AUDITORES INDEPENDENTES
117	DECLARAÇÃO DE INDEPENDÊNCIA
118	CRÉDITOS

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

APRESENTAÇÃO

Relato Integrado

ITAÚSA

01 APRESENTAÇÃO

O Relato Integrado 2021 da Itaúsa apresenta aos públicos de interesse da holding os principais acontecimentos e resultados do ano, incluindo o desempenho em temas financeiros, ambientais, sociais e de governança corporativa. Seu conteúdo foi construído de acordo com as diretrizes do International Integrated Reporting Council (IIRC) e acompanha também as normas da Global Reporting Initiative (GRI Standards), aplicadas em nível Essencial, além de indicadores fornecidos pela Sustainability Accounting Standards Board (SASB).

De acordo com as melhores práticas de relato corporativo, este documento contém informações institucionais sobre a Itaúsa; detalhes sobre sua estrutura de governança e seus direcionadores estratégicos; o modelo de negócios da holding e os capitais empregados

em sua geração de valor; um resumo dos principais indicadores financeiros e operacionais de 2021; e as principais iniciativas de gestão de pessoas e de impactos socioambientais diretos e indiretos. Ainda estão reunidos neste



Relato Integrado dados sobre as empresas do portfólio da Itaúsa (Itaú Unibanco, XP Inc., Alpargatas, Dexco, Aegea Saneamento, Copa Energia e NTS) e as perspectivas para a atuação da holding nos próximos anos.

Dúvidas e sugestões sobre este Relato Integrado podem ser encaminhadas ao e-mail relacoes.investidores@itausa.com.br. A Itaúsa agradece a seus *stakeholders* e lhes deseja uma boa leitura.

GRI 102-53

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO GRI 102-14

A Itaúsa viveu um ano especial em 2021. Em um cenário ainda impactado pela pandemia de Covid-19, obtivemos expressiva recuperação em nossos negócios e reportamos resultados recordes. Avançamos na estratégia de alocação eficiente de capital, com aumento da exposição a investimentos de segmentos não financeiro e desinvestimento parcial de ativos não estratégicos. Também aprimoramos a estrutura de governança corporativa da holding, em alinhamento com as melhores práticas no tema. Aliado a isso, a Itaúsa atingiu a marca histórica de um milhão de investidores¹ (diretos e indiretos), amplamente divulgada por meio de inédita campanha institucional. Neste Relato Integrado 2021, apresentamos os principais passos dessa jornada e abordamos também as perspectivas para 2022 e o futuro.

¹ Considera mais de 900 mil investidores diretos, além dos investidores indiretos por meio de fundos e clubes de investimento.

A economia brasileira teve desempenho positivo na maior parte do ano, com retomada do crescimento em quase todos os setores – embora ainda com indicadores que mereçam atenção e que podem impactar a atividade econômica no curto prazo, como as taxas de juros, inflação e de desemprego. Os ajustes realizados nos últimos anos e durante a pandemia colocaram as empresas do portfólio em posição favorável para aproveitar as oportunidades oferecidas pelos seus mercados de atuação em 2021.

A recuperação dos resultados do setor bancário, com o Itaú Unibanco à frente, foi o principal destaque do portfólio da Itaúsa, assim como o desempenho da Dexco e Alpargatas, que tiveram resultados recordes. Operando em setores menos sujeitos a instabilidades,

as empresas do segmento de energia (Copa Energia e NTS) registraram bom desempenho, em que pese o impacto do aumento do preço do GLP sobre os resultados da Copa Energia. Adicionalmente, os resultados da XP Inc. também contribuíram para o bom desempenho da holding.

Nosso portfólio foi reforçado com a entrada da Aegea, o maior *player* privado no mercado de saneamento básico do país, com capacidade de atendimento de mais de 21 milhões de pessoas. O novo investimento está alinhado ao contexto de nossa estratégia, direcionada pela alocação eficiente de capital, pela perenidade dos negócios e pela cultura compartilhada, e marca nossa entrada em um segmento de importante impacto socioambiental positivo, com perspectivas de crescimento e bom retorno no longo prazo.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



“*Resultados recordes, avanços na alocação de capital e aprimoramentos na governança foram destaques da holding em 2021*”

Também acompanhamos a integração e o novo posicionamento estratégico da Copa Energia, que une Copagaz e Liquigás em uma empresa mais moderna e líder em seu setor de atuação; e elevamos nossa participação na NTS, confirmando nossa confiança na capacidade de criação de valor desse investimento. Mais uma vez, foram movimentos que demonstraram a atenção da Administração na execução da estratégia de alocação eficiente de capital e cultura compartilhada, sempre visando a perenidade dos negócios e criação de valor para o acionista e sociedade no longo prazo.

Para fazer frente aos desafios e complexidades aos quais estamos expostos, reforçamos a nossa governança

em 2021. Pela primeira vez, membros independentes foram eleitos para compor o nosso Conselho de Administração, uma decisão que entendemos ser coerente com os mais avançados padrões de governança, e que tem aprimorado o nível das discussões no Conselho de Administração por meio do incremento na diversidade de experiências e de opiniões que passaram a ser consideradas.

A mudança foi acompanhada da criação de quatro Comitês (Sustentabilidade e Riscos, Governança e Pessoas, Estratégia e Novos Negócios e Partes Relacionadas) ligados ao Conselho de Administração e do aprimoramento de diversos normativos e políticas internas. Além da instituição de um fórum temático, com representantes das investidas,

dedicado à segurança da informação, com abordagem estratégica da gestão de riscos cibernéticos.

Importante destacar que, seguindo todas as recomendações de saúde e segurança e cuidado com os colaboradores, durante quase todo o ano seguimos com modelo *home office* e, a partir do último trimestre do ano, após observarmos avanços significativos na vacinação e no controle da pandemia no país, adotamos o modelo híbrido de trabalho. Seguimos priorizando o bem-estar e a saúde dos colaboradores e, como resultado dessa e de outras práticas, fomos certificados em 2021 pela primeira vez com o selo *Great Place to Work*, referendando o cuidado que temos com nosso capital humano.

A preocupação com os impactos sociais da pandemia também inspirou a criação de um programa de voluntariado na *holding* (Juntos pelo Bem), além de ter motivado a constituição permanente do Instituto Todos Pela Saúde, iniciativa do Itaú Unibanco, que passa a ter como foco o apoio à pesquisa e à formação de recursos humanos em epidemiologia genômica.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



RELATO INTEGRADO 2021

Os resultados positivos e os progressos na gestão seguiram acompanhados do crescimento de nossa base de acionistas, que atingiu aproximadamente 1 milhão de investidores, sendo mais de 99% do total composto por pessoas físicas. Preocupados com o correto entendimento do nosso negócio por esse público, avançamos em diversas frentes de comunicação em 2021 e aprimoramos nossos materiais de divulgação, buscando tornar a Itaúsa mais acessível e transparente para nossos diversos públicos de interesse. Lançamos uma campanha de mídia que, pela primeira vez, incluiu a veiculação de anúncios na televisão aberta, com o objetivo de explicar de maneira simplificada quem é a Itaúsa e seus negócios.

Vislumbramos um ano pela frente ainda marcado por incertezas decorrentes da pandemia de Covid-19, bem como por conflitos geopolíticos, que poderão impactar o desempenho da economia global e trazer desafios para a sociedade e os negócios aos quais estamos expostos, mas estamos confiantes de que os nossos diferenciais de gestão de negócios,

como disciplina, cultura compartilhada, valorização do capital humano e premissas de alocação eficiente de capital suportarão a Itaúsa e seus negócios nas tomadas de decisão que privilegiem a maximização de valor aos acionistas e à sociedade.

Nas próximas páginas deste documento, mostraremos o que fizemos em 2021 e como estamos planejando os próximos passos da Itaúsa. Agradecemos a confiança e desejamos a todos uma boa leitura.



Alfredo Setubal
Diretor-Presidente
e de Relações com
Investidores



Henri Penchas
Presidente do
Conselho de
Administração

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

PERFIL

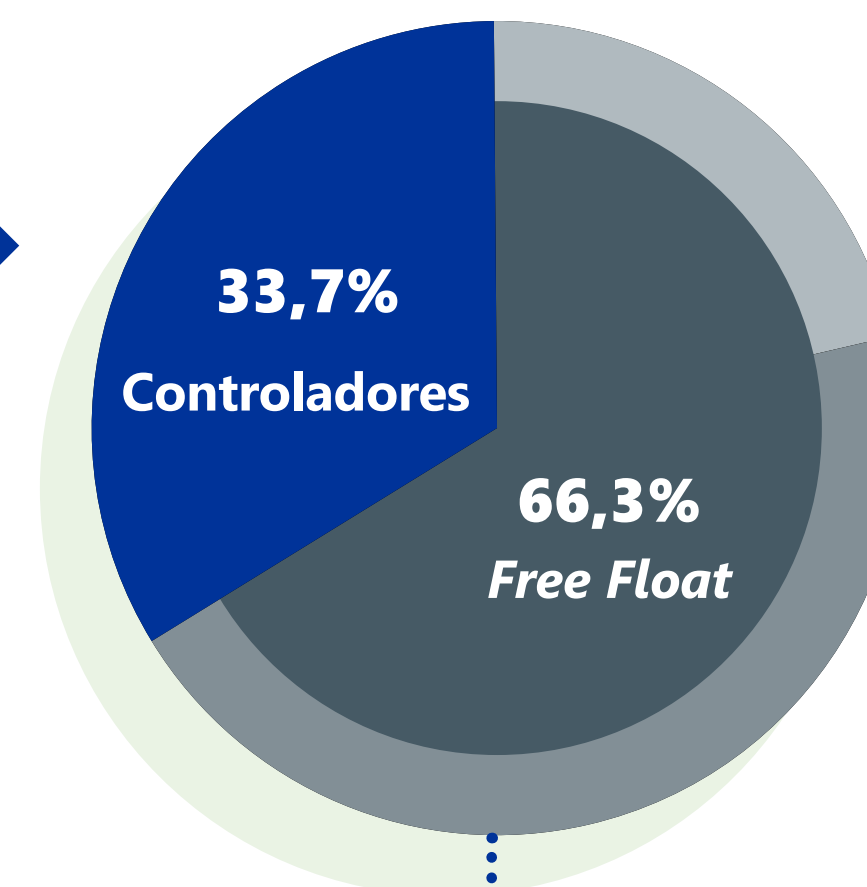
A Itaúsa é a maior holding brasileira de investimentos, uma sociedade anônima de capital aberto fundada em 1974 que detém participações em empresas dos segmentos financeiro, bens de consumo, materiais de construção civil, saneamento, energia e infraestrutura. Com amplo portfólio de empresas líderes em seus segmentos e presentes em mais de 50 países, a companhia tem mais de 900 mil acionistas pessoas físicas, uma das maiores bases acionárias da bolsa de valores brasileira. **GRI 102-1, 102-2, 102-4, 102-5**

Relato Integrado

ITAÚSA

ESTRUTURA ACIONÁRIA^{1 2} E COMPOSIÇÃO DO PORTFÓLIO 2021

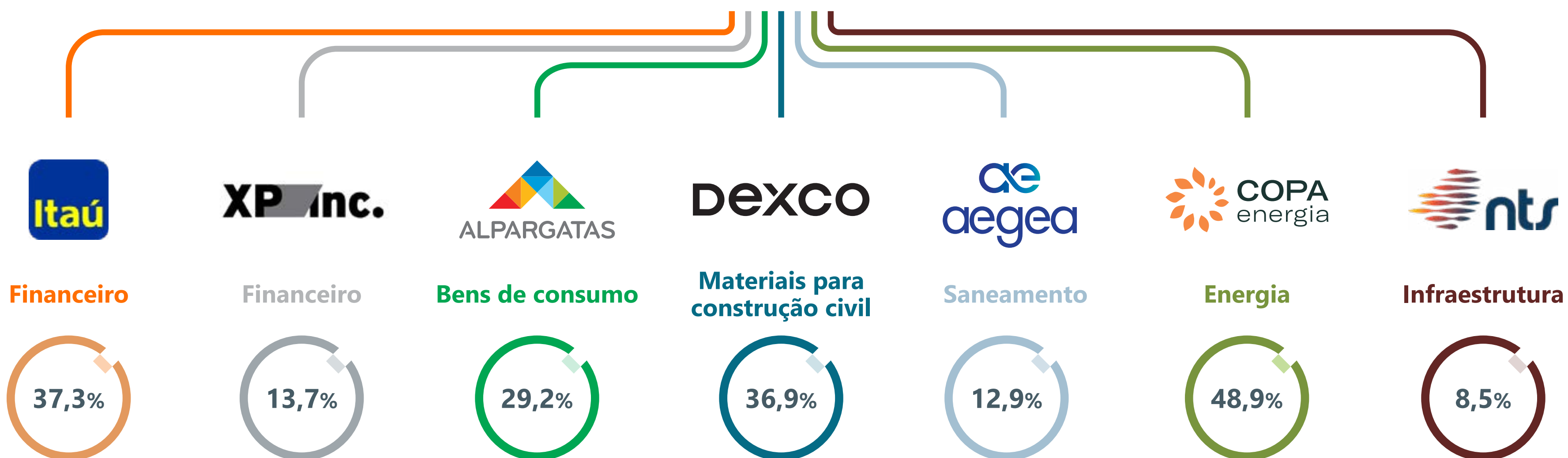
Família Egydio Souza Aranha (ESA)



Estrangeiros 21,5%

Brasileiros 44,8%

ITAÚSA



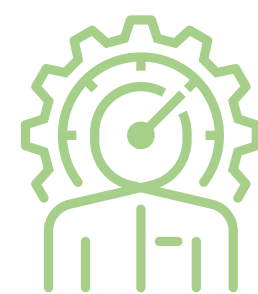
1 As participações apresentadas desconsideram as ações em tesouraria.

2 Corresponde a participação direta e indireta nas companhias.



MODELO DE NEGÓCIOS

O modelo de negócios da Itaúsa está fundamentado em três pilares estratégicos:



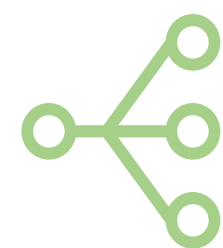
ALOCAÇÃO EFICIENTE DE CAPITAL

Identifica oportunidades com retornos superiores no longo prazo, buscando maximização de valor para os acionistas.



PERENIDADE DOS NEGÓCIOS

Visa manter no portfólio ativos que tenham potencial de geração de valor no longo prazo e que possuam comprometimento com temas ESG.



CULTURA COMPARTILHADA

Influência na estratégia e disseminação de boas práticas em aspectos socioambientais, de governança corporativa, gestão de riscos e desenvolvimento de pessoas, por meio da participação em conselhos e comitês das empresas do portfólio.



Baseada nesses pilares estratégicos, a Itaúsa busca o aperfeiçoamento constante da gestão de seus investimentos e de suas ferramentas de gerenciamento de riscos, mantendo e compartilhando elevados padrões de ética, integridade e responsabilidade socioambiental.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



MODELO DE NEGÓCIOS

O modelo de negócios da Itaúsa tem como foco a criação de valor no longo prazo.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



PRINCÍPIOS

Os seguintes princípios norteiam o planejamento e as decisões de investimento da Itaúsa: **GRI 102-16**



VALORES ÉTICOS

Cultura de governança diferenciada, pautada por valores éticos, gestão de riscos e valorização do capital humano.



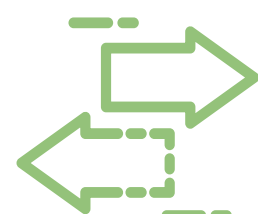
CRIAÇÃO DE VALOR

Comprometimento com a criação de valor de longo prazo de forma sustentável.



NEGÓCIOS

Investimento em negócios perenes com impacto positivo para a sociedade.



PORTFÓLIO

Gestão de portfólio orientada para decisões financeiras e estratégicas.



SUSTENTÁVEL

Incentivo à adoção de práticas sustentáveis: desenvolvimento de soluções ecoeficientes, inovadoras e tecnológicas.

DIFERENCIAIS ITAÚSA



PORTFÓLIO CONSISTENTE

Ativos com boa geração de caixa, histórico consistente de resultados e alta rentabilidade.



GESTÃO ATIVA DE INVESTIMENTOS

Área de M&A (fusões e aquisições) dedicada, com acesso a negócios usualmente fora do alcance da maioria dos investidores.



COMPROMISSO COM A SUSTENTABILIDADE

Engajamento e promoção dos temas ambientais, sociais e de governança (ESG) na holding e nas investidas.



RELEVÂNCIA NO MERCADO DE CAPITAIS

Ativo relevante no mercado e alta liquidez. As ações listadas em bolsa de valores integram os principais índices de mercado.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

ATIVOS

EM 2021 GRI 102-6, 102-7

O portfólio da Itaúsa somou, ao fim de 2021, ativos que apresentavam valor de mercado de **R\$ 100 bilhões**.



	% DO PORTFÓLIO	VALOR DO PORTFÓLIO (R\$ BI) ¹	ATIVO
	73,2%	76,5	Itaú Unibanco: maior banco privado brasileiro e o maior da América Latina em valor de mercado.
	11,7%	12,3	XP Inc.: plataforma tecnológica de investimentos e um dos maiores fornecedores de produtos e serviços financeiros a baixo custo no Brasil.
	6,0%	6,3	Alpargatas: empresa brasileira centenária, dona da marca ícone Havaianas, presente em mais de 130 países, e líder global da indústria de calçados abertos.
	4,0%	4,2	Dexco: maior produtora de painéis de madeira do Hemisfério Sul, líder em louças e metais sanitários, pisos laminados, chuveiros elétricos, produção de celulose solúvel e revestimentos.
	2,5%	2,6	Aegea Saneamento: líder em saneamento privado no Brasil, que atende mais de 21 milhões de pessoas.
	1,5%	1,5	NTS: transportadora de gás natural nos estados do Rio de Janeiro, Minas Gerais e São Paulo, que somados são responsáveis por cerca de 50% do consumo nacional.
	1,1%	1,2	Copa Energia: por meio de suas marcas de produto Copagaz, Liquigás e Purogas, é líder no mercado de engarrafamento, distribuição e comercialização de gás liquefeito de petróleo (GLP).

¹ Refere-se ao valor da participação acionária que a Itaúsa detinha em cada investida em 31/12/2021 (valores em R\$ bilhões). A soma do "valor do portfólio" exclui R\$ 4,1 milhões referentes aos demais ativos e passivos da holding.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



ITAÚSA EM 2021: GRANDES NÚMEROS



LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE

R\$ **12,1** bilhões

▲ 68% vs. 2020



ROE RECORRENTE

19,9% ao ano

▲ 6,6 p.p. vs. 2020



VALOR DO PORTFÓLIO DA ITAÚSA

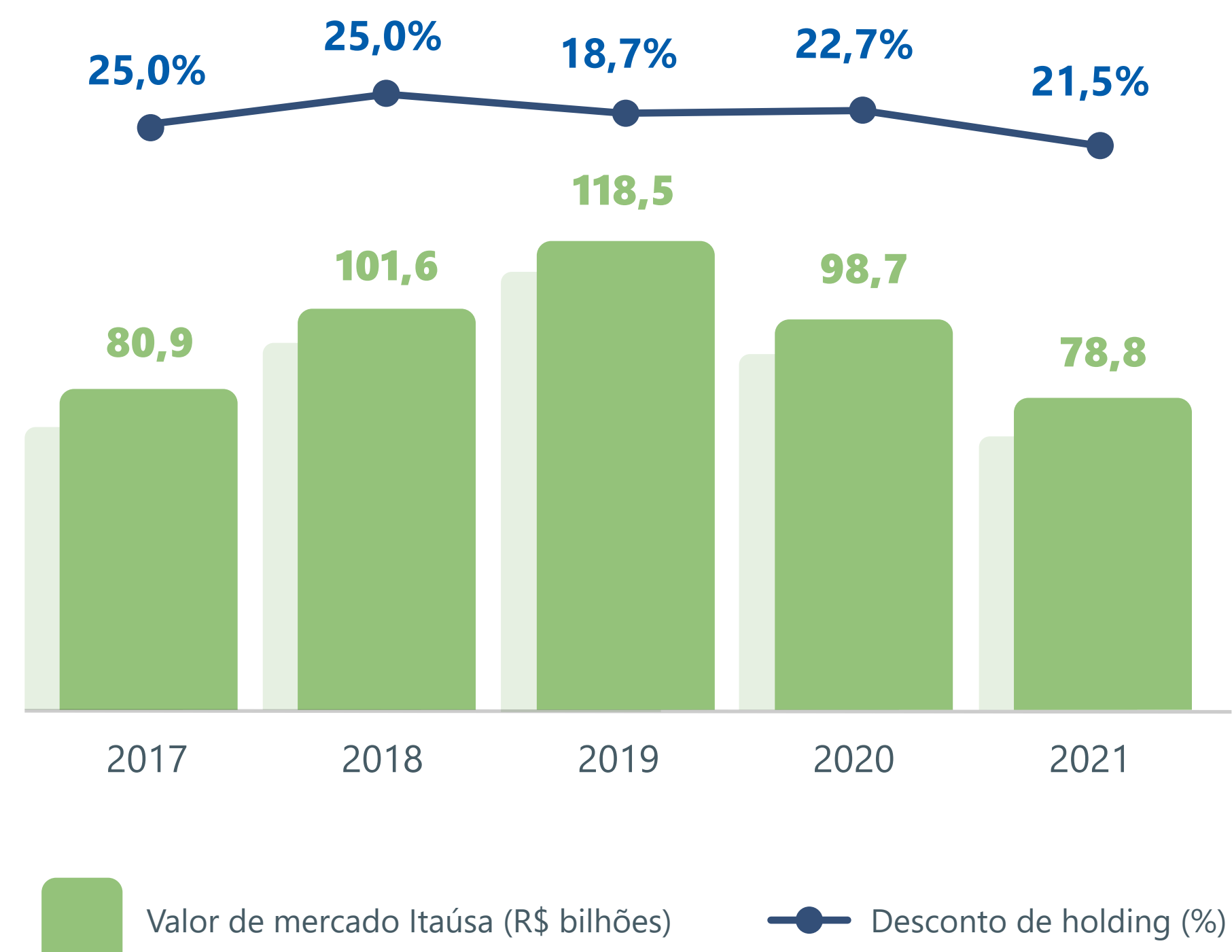
R\$ **100** bilhões



VALOR DE MERCADO DA ITAÚSA

R\$ **78,8** bilhões

VALOR DE MERCADO ITAÚSA (SÉRIE HISTÓRICA)



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



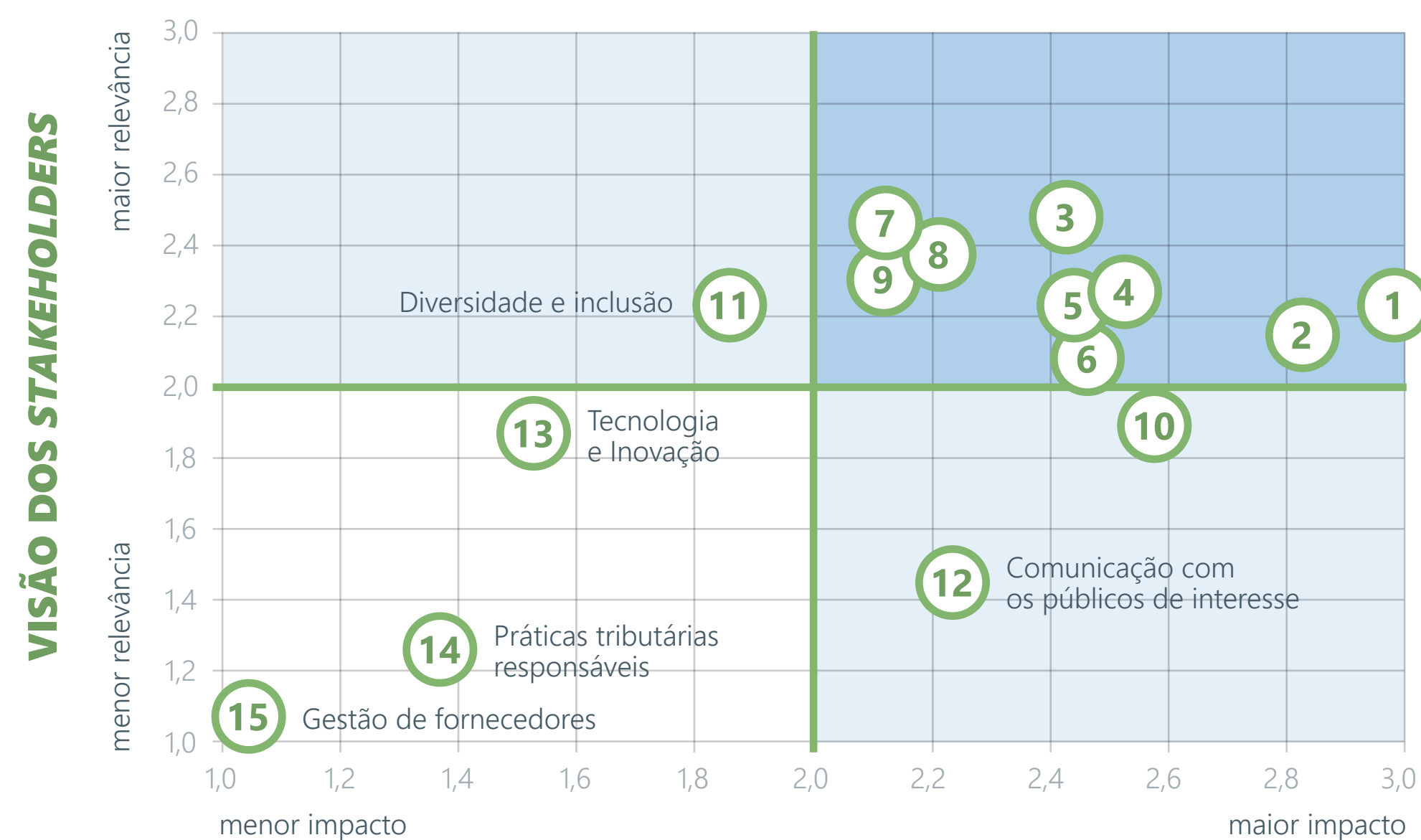
MATERIALIDADE

A materialidade da Itaúsa é a relação de temas mais relevantes para o negócio da holding e para o relacionamento com seus grupos de *stakeholders*. Como parte do processo de construção deste Relato Integrado, foi realizada uma revisão da materialidade em 2021, com estudos setoriais preliminares e análise de documentos internos; a identificação dos mais importantes públicos de interesse da holding; e uma consulta para determinar, dentre os 15 temas selecionados, os mais relevantes na opinião desses grupos.

Cerca de 13 mil pessoas, de sete grupos distintos de *stakeholders* (analistas de mercado/agências de *rating*, organizações reguladoras e setoriais, companhias do portfólio, investidores institucionais, acionistas minoritários, colaboradores e fornecedores) foram engajadas na consulta.

GRI 102-21, 102-33, 102-34, 102-40, 102-42, 102-43

Os dados obtidos foram analisados, com a depuração dos tópicos mais citados e sua organização por ordem de importância. Por fim, a alta administração da Itaúsa examinou e validou a lista de 10 temas materiais e sua hierarquia definitiva. No gráfico ao lado, vê-se a priorização dos temas de acordo com seu impacto e sua relevância na visão dos *stakeholders* (eixo vertical) e na visão da alta liderança (eixo horizontal).



- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 1 Gestão de portfólio 2 Influência e boas práticas na cadeia de valor 3 Negócios éticos e <i>compliance</i> 4 Eficiência nos resultados 5 Gestão de pessoas | <ul style="list-style-type: none"> 6 Investimento de impacto 7 Estrutura acionária e governança 8 Mudanças climáticas 9 Gestão sistêmica de riscos 10 Cibersegurança |
|---|---|

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado





















Anexo GRI



No quadro ao lado, estão as descrições de cada tema; sua correlação com os capitais do modelo de negócio da Itaúsa e com os pilares estratégicos; e os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) pertinentes ao tema. As descrições dos ODS podem ser consultadas no Anexo GRI deste Relato Integrado. Ao longo do documento, estão indicadas as seções que abordam com mais profundidade cada um dos temas materiais. **GRI 102-44**

“Os temas materiais são considerados no planejamento estratégico da Itaúsa”

1 As consultas aos *stakeholders* revelaram uma expectativa sobre a inclusão do tópico “Diversidade e inclusão” entre os temas da nova matriz de materialidade (11º lugar entre os temas mais citados). As iniciativas de diversidade da Itaúsa estão descritas no capítulo *Capital humano*; os destaques do tema nas empresas investidas estão incluídos em *Capital reputacional*.

TEMA ¹	DESCRIÇÃO GRI 103-1, GRI 102-46, 102-47	Relativo a quais capitais?	Relativo a qual pilar da estratégia?	ODS correlatos
 1. Gestão de portfólio	Fomentar e monitorar investimentos com foco na cultura de geração de valor que inclua aspectos ESG, com disciplina de capital e resultados eficientes	Financeiro, Humano, Intelectual	Perenidade dos negócios	
 2. Influência e boas práticas na cadeia de valor	Influência junto a investidas, parceiros, colaboradores e fornecedores em prol das melhores práticas de negócios	Reputacional, Humano, Intelectual	Cultura compartilhada	
 3. Negócios éticos e compliance	Construção e revisão de programas de <i>compliance</i> e políticas que incluam a ética empresarial e a integridade corporativa, de modo a resguardar os negócios e a reputação da holding	Humano, Intelectual	Alocação eficiente de capital, Cultura compartilhada	
 4. Eficiência nos resultados	Identificação de oportunidades e avaliação da rentabilidade dos ativos a partir de processos robustos de gestão	Financeiro, Humano, Intelectual, Manufaturado	Alocação eficiente de capital	
 5. Gestão de pessoas	Ambiente de bem-estar e de segurança, com incentivo ao desenvolvimento pessoal e profissional, cultura da excelência e meritocracia	Humano, Intelectual, Reputacional	Cultura compartilhada	
 6. Investimento de impacto	Investimento (direto ou por meio das investidas) para expandir a criação de valor compartilhado com a sociedade	Reputacional	Alocação eficiente de capital	
 7. Estrutura acionária e governança	Preservação de mecanismos transparentes de tomada de decisão e de gestão	Humano, Intelectual, Reputacional	Cultura compartilhada, Perenidade dos negócios	
 8. Mudanças climáticas	Monitorar o tema e suas implicações para a Itaúsa e investidas, considerando riscos físicos e de transição	Reputacional	Perenidade dos negócios	
 9. Gestão sistêmica de riscos	Desenvolver e aplicar metodologias de análise e gestão de riscos variados no negócio próprio e nas investidas	Financeiro, Humano, Intelectual	Perenidade dos negócios	Não aplicável
 10. Cibersegurança	Segurança e proteção de dados próprios e de terceiros em conformidade com a lei e com os processos de <i>compliance</i>	Humano, Intelectual, Manufaturado	Perenidade dos negócios	Não aplicável

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



GOVERNANÇA CORPORATIVA

TEMA MATERIAL:



Estrutura acionária e governança



Influência e boas práticas na cadeia de valor

A Itaúsa mantém um processo contínuo de aprimoramento de sua governança e busca influenciar as empresas de seu portfólio na adoção das melhores práticas de gestão, ética empresarial e integridade. A gestão da holding obedece a um conjunto de normativos e regimentos referenciados nos princípios das melhores práticas de governança. A holding publica anualmente seu informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa, que resume o nível de adesão a cada uma das práticas recomendadas e é utilizado para avaliar a maturidade em cada um dos tópicos abordados. Além de afiliada ao IBGC, a Itaúsa também integra desde 2020 o Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção,

criado pelo Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social. **GRI 102-12**

A Itaúsa ainda participa de entidades como a Associação Brasileira das Companhias Abertas (Abrasca), a Confederação Nacional da Indústria (CNI), o Instituto Brasileiro de Relações com Investidores (IBRI), o Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC) e o Instituto de Estudos para o Desenvolvimento Industrial (IEDI). **GRI 102-13**

Nas empresas investidas, a influência se dá por meio da participação de representantes da holding em conselhos de administração e comitês de assessoramento e gestão. Essa atuação faz parte do trabalho de cultura compartilhada entre a Itaúsa e as empresas de seu portfólio – reforçando um ambiente coletivo de excelência em governança que também contribui para a perenidade dos negócios.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI

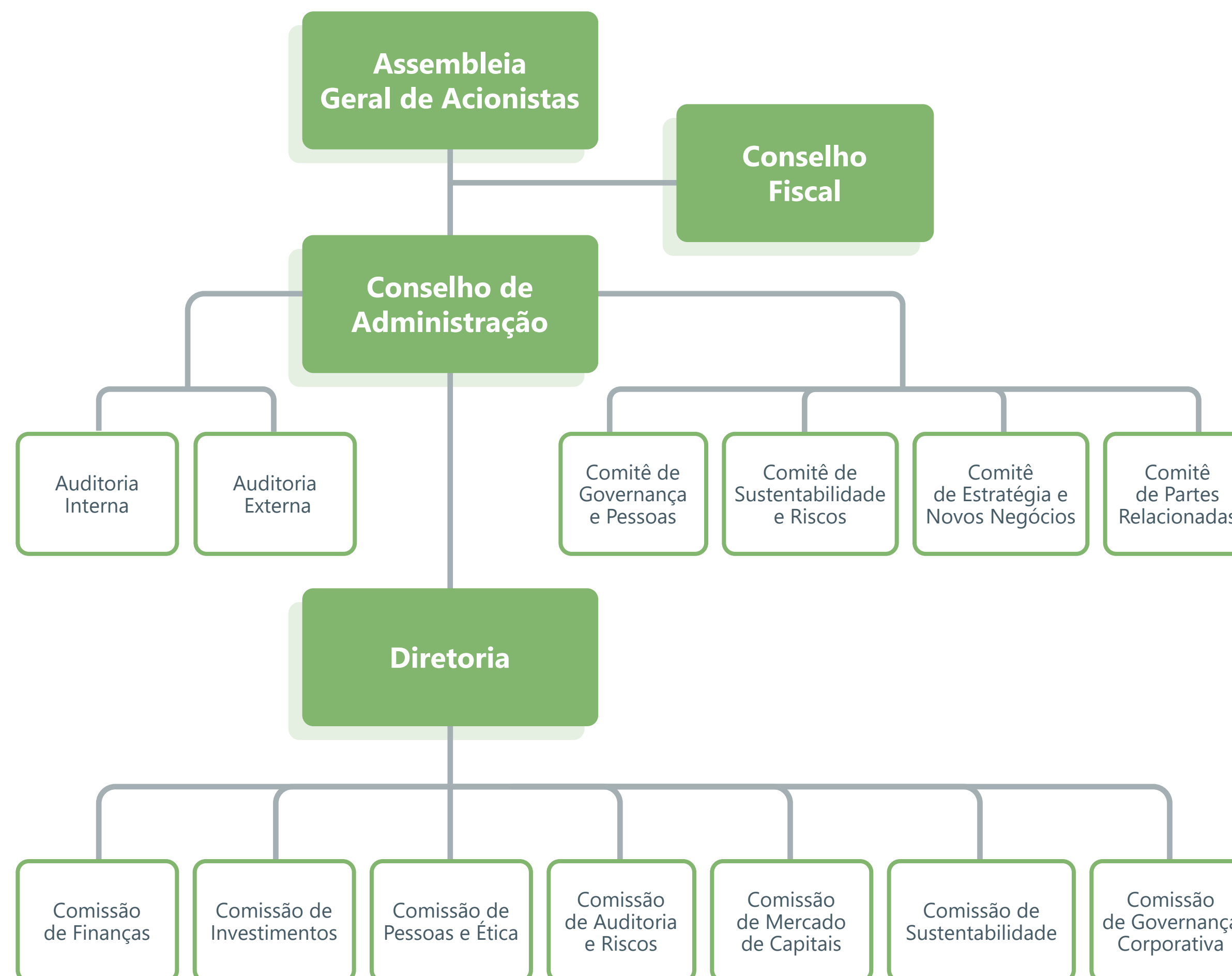


EVOLUÇÕES NA GOVERNANÇA EM 2021

GRI 102-18, 102-19

O Conselho de Administração é o órgão máximo de liderança, e tem como missão proteger e valorizar o patrimônio da Itaúsa, em conjunto com a Diretoria e o Conselho Fiscal. Um conjunto de Comitês e de Comissões assessora a tomada de decisão da alta liderança em temas específicos.

A Itaúsa promoveu atualizações em seu Conselho e Comissões, além da criação de novos Comitês em 2021, resultando na seguinte estrutura de governança e gestão.



CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

GRI 102-22, 102-23

Composto atualmente por nove membros efetivos¹, eleitos pela Assembleia Geral (sendo um Presidente e dois Vice-Presidentes), dos quais 2 são mulheres e 7 são independentes ou externos. O Conselho determina a orientação geral dos negócios, elege a Diretoria e fiscaliza sua atuação, entre outras responsabilidades.

Em 2021, pela primeira vez a Itaúsa adotou a indicação de membros independentes para o Conselho. O movimento vem ao encontro das melhores práticas de governança recomendadas pelo mercado, elevando a diversidade da alta liderança. Foram eleitos pela Assembleia Geral de Acionistas, ao fim de abril, os membros efetivos independentes Fernando Marques de Oliveira, Patrícia de Moraes e Vicente Furletti Assis. A Política de Indicação dos Membros ao Conselho de Administração da Itaúsa foi atualizada, definindo os critérios de independência a serem observados na nomeação. **GRI 102-24**



SAIBA MAIS

Conheça o perfil de cada um dos membros do Conselho de Administração clicando [aqui](#).

1 Membros suplentes: Victório Carlos De Marchi, Ricardo Egydio Setubal e Ricardo Villela Marino.
2 Membros que também integram o quadro da Diretoria..

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

CONSELHO FISCAL

Instância permanente de fiscalização dos atos dos administradores, também é responsável por avaliar as demonstrações contábeis da Itaúsa e reportar suas conclusões aos acionistas.

Atualmente é composto por cinco membros efetivos, e igual número de suplentes.

Tereza Cristina Grossi Togni
Presidente

Eduardo Rogatto Luque
Membro efetivo

Guilherme Tadeu Pereira Júnior
Membro efetivo

Isaac Berensztein
Membro efetivo

Marco Tulio Leite Rodrigues
Membro efetivo

DIRETORIA

Responsável pela supervisão da gestão, pela coordenação da execução do planejamento estratégico e pela proposição de novos negócios ao Comitê de Estratégia e Novos Negócios, entre outras funções.

A Diretoria atualmente é composta por sete membros, eleitos pelo Conselho de Administração.

Comitê Executivo

Alfredo Egydio Setubal
Diretor-Presidente e Diretor de Relações com Investidores

Alfredo Egydio Arruda Villela Filho
Diretor Vice-presidente

Ricardo Egydio Setubal
Diretor Vice-presidente

Rodolfo Villela Marino
Diretor Vice-presidente

Demais Diretores

Frederico de Souza Queiroz Pascowitch
Diretor-Gerente de Novos Negócios

Maria Fernanda Ribas Caramuru
Diretora-Gerente Jurídico, Compliance e Riscos Corporativos

Priscila Grecco Toledo
Diretora-Gerente Administrativo e Finanças



SAIBA MAIS

Conheça o perfil de cada um dos membros do Conselho Fiscal e da Diretoria clicando [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

NOVOS COMITÊS E COMISSÕES DE ASSESSORAMENTO



Os **Comitês de Assessoramento** são **órgãos consultivos**, responsáveis por assessorar o Conselho de Administração na análise de assuntos estratégicos de sua competência, com o objetivo de conferir maior eficiência para o colegiado. **Seus membros são indicados pelo próprio Conselho.**

Em 2021, como parte do aprimoramento de sua estrutura de governança, a Itaúsa criou quatro Comitês ligados ao Conselho e transformou o antigo Comitê de Divulgação e Negociação na Comissão de Mercado de Capitais. **Atualmente, os Comitês são coordenados por conselheiros independentes ou externos da Itaúsa.**

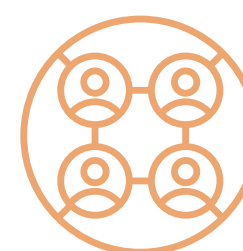
SAIBA MAIS

Conheça a composição dos Comitês e experiência dos executivos na seção 12.5/6 do Formulário de Referência clicando [aqui](#).



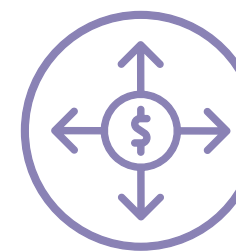
COMITÊ DE SUSTENTABILIDADE E RISCOS:

Propõe e acompanha iniciativas de melhoria nas práticas de sustentabilidade nas dimensões social, ambiental e econômica.



COMITÊ DE GOVERNANÇA E PESSOAS:

Acompanha e discute temas ligados à governança corporativa, regras de sucessão, avaliação e política de remuneração.



COMITÊ DE ESTRATÉGIA E NOVOS NEGÓCIOS:

Debate os assuntos trazidos pela Comissão de Investimentos, além de acompanhar e discutir a estratégia de alocação de capital.



COMITÊ DE PARTES RELACIONADAS:

Avalia e delibera sobre a viabilidade de transações. É composto exclusivamente por membros independentes ou externos.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Já as Comissões de assessoramento são ligadas à Diretoria e compostas por administradores da Itaúsa (incluindo alguns conselheiros de Administração), membros externos e especialistas. Assim como os Comitês, as Comissões passaram por mudanças. Em 2021, o Comitê de Divulgação e Negociação foi substituído pela Comissão de Mercado de Capitais; a Comissão de Impacto Social passou a denominar-se Comissão de Sustentabilidade e a Comissão de Sustentabilidade e Riscos passou a ser Comissão de Auditoria e Riscos. Não houve alterações significativas em seus escopos de atuação.

GRI 103-2, 103-3 | 308



SAIBA MAIS

Conheça as atribuições completas de cada Comissão clicando [aqui](#).



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado

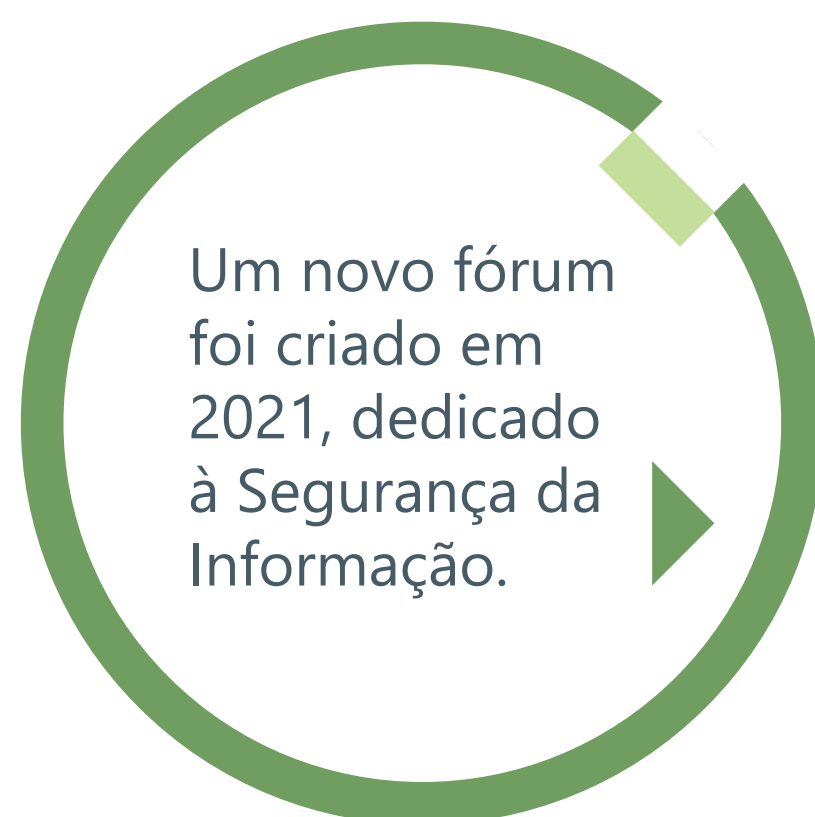


Anexo GRI



FÓRUNS TEMÁTICOS

Os fóruns temáticos complementam a atuação dos Comitês e das Comissões, ao discutir temas específicos e sugerir planos de ação e projetos. Os fóruns contam com a presença de representantes das empresas investidas, especialistas nos temas discutidos, que debatem em conjunto com a Itaúsa experiências bem-sucedidas.



FÓRUNS	ATUAÇÃO	PRINCIPAIS ATIVIDADES EM 2021
Contábil	Debata a aplicação de práticas contábeis entre as empresas investidas e a holding	Avaliação de melhores padrões de divulgação das informações com foco na transparência e uniformidade; tratamento contábil no reconhecimento de ganhos em processos tributários; impacto de eventuais normativos contábeis em discussão no <i>International Accounting Standards Board</i> (IASB)
Compliance	Acompanha a eficácia dos controles internos das investidas e compartilha melhores práticas de <i>compliance</i>	Discussão da gestão do tema com as investidas, compartilhamento de práticas, e realização do <i>assessment</i> da Governança do Sistema de Gestão de Segurança da Informação (SGSI)
Estudos Tributários	Debata teses jurídicas. Promove a troca de informações quanto aos procedimentos fiscais adotados pela Itaúsa e suas investidas	Discussão de teses jurídicas comuns às investidas e respectivos procedimentos tributários adotados, além de perspectivas sobre a Reforma Tributária
Recursos Humanos	Acompanha as tendências no setor e recomenda iniciativas para manter a gestão de pessoas atualizada, na Itaúsa e nas investidas	<i>Benchmark</i> de diversidade nas investidas (leia mais em <i>Capital reputacional</i>); análises de indicadores de recursos humanos na holding e nas investidas; estudos de processos de avaliação do Conselho de Administração; modelos de trabalho no retorno às atividades presenciais
Relações com Investidores	Discute melhores práticas de RI e promove a troca de experiências sobre o tema	Modelos de gestão de base acionária, relatórios de monitoramento de mercado e participação ativa em associações do mercado de capitais (leia mais em <i>Capitais intelectual e manufaturado</i>)
Sustentabilidade	Apoia a Comissão de Sustentabilidade e, em conjunto com as principais investidas, acompanha o tema, trocando experiências e gerando aprendizado mútuo	Gestão do tema sustentabilidade nas investidas, boas práticas ESG, estratégia carbono zero e benchmark dos principais projetos entre as empresas
Segurança da Informação	Estuda melhorias na gestão de risco relacionados ao tema e na proteção contra ataques cibernéticos, em conjunto com as investidas	Discussão de temas como: home office em tempos de pandemia, LGPD, conscientização, classificação de informações e vazamento de informações



PARTICIPAÇÃO NA GOVERNANÇA DAS INVESTIDAS

TEMA MATERIAL:



Influência e boas práticas na cadeia de valor

Em 2021, a Itaúsa marcou presença em **30 órgãos de governança** de suas investidas, ocupando um total de **58 assentos em comitês e conselhos** diversos.

Parte importante do trabalho de cultura compartilhada entre a Itaúsa e as empresas de seu portfólio é a presença de representantes da holding em órgãos de administração (como conselhos de administração e comitês de assessoramento) dessas empresas. É mais uma forma de propagar os altos padrões de governança corporativa e de gestão característicos da Itaúsa, e de garantir o alinhamento entre as estratégias da holding e das investidas não apenas em aspectos financeiros, mas também em temas ESG.

ITAÚSA

REPRESENTANTES DA ITAÚSA NAS INVESTIDAS

	16 assentos	<ul style="list-style-type: none"> • 4 no Conselho de Administração; • 2 no Comitê de Estratégia; • 2 no Comitê de Nomeação e Governança Corporativa; • 2 no Comitê de Pessoas; • 2 no Comitê de Responsabilidade Social; • 1 no Comitê de Remuneração; • 1 no Comitê de Auditoria; • 1 no Comitê de Divulgação e Nomeação; • 1 no Comitê de Gestão de Risco e de Capital.
	3 assentos	<ul style="list-style-type: none"> • 2 no Conselho de Administração; • 1 no Comitê de Auditoria.
	8 assentos	<ul style="list-style-type: none"> • 2 no Conselho de Administração; • 2 no Comitê de Finanças; • 2 no Comitê de Estratégia; • 1 no Comitê de Auditoria; • 1 no Comitê de Gente.
	21 assentos	<ul style="list-style-type: none"> • 4 no Conselho de Administração; • 5 no Comitê de Pessoas, Governança e Nomeação; • 3 no Comitê de Sustentabilidade; • 4 no Comitê de Auditoria e Gerenciamento de Riscos; • 2 no Comitê de TI e Inovação Digital; • 2 no Comitê de Finanças; • 1 no Comitê de Divulgação e Negociação.
	3 assentos	<ul style="list-style-type: none"> • 1 no Conselho de Administração; • 1 no Comitê de Auditoria, Riscos e Integridade; • 1 no Comitê de Finanças e Avaliação de Projetos.
	6 assentos	<ul style="list-style-type: none"> • 2 no Conselho de Administração; • 2 no Comitê de Auditoria; • 2 no Comitê de Pessoas e Remuneração.
	1 assentos	<ul style="list-style-type: none"> • 1 no Conselho de Administração.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



INTEGRIDADE

E COMPLIANCE GRI 103-2, 103-3 | 205, 206

TEMA MATERIAL:



Negócios éticos e compliance

As diretrizes de *compliance* e de integridade empresarial da Itaúsa são definidas em um conjunto de documentos formais que inclui o Código de Conduta Itaúsa e normativos que apontam normas claras para a manutenção das melhores práticas de gestão, conformidade e de mitigação de riscos corporativos.

A Itaúsa tem um ciclo contínuo de revisão de suas políticas, que devem ser atualizadas a cada três anos, ou sempre que necessário ou quando houver alguma mudança na legislação. Dentro do conjunto de Políticas Corporativas, foi criada, em 2021, uma Política de Doações e Patrocínios; adicionalmente, foram revisadas a Política de Gestão de Riscos, a Política para Transações com Partes Relacionadas e a Política de Indicação dos Membros ao Conselho de Administração.



SAIBA MAIS

Consulte as diretrizes de *compliance* por meio dos documentos e normativos clicando [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



PROGRAMA DE INTEGRIDADE

Instituído em 2020, em conjunto com a aprovação, no mesmo ano, de uma Política de *Compliance* e Integridade, o Programa de Integridade tem seis pilares, organizados conforme a figura ao lado.

O Programa prevê a avaliação dos parceiros de negócios de acordo com critérios reputacionais e de integridade e prevenção da corrupção; condução de diligência em novos negócios; adoção de controles e testes de aderência a leis e normativos; a manutenção de um Canal de Denúncias disponível a todos os públicos; e a análise periódica de riscos associados à ética e à integridade, dentre outras ações.

Cabe à área de *Compliance* e Riscos Corporativos a gestão dos processos internos de integridade e do Programa de Integridade, com o apoio do Comitê de Sustentabilidade e Riscos e da Comissão de Auditoria e Riscos e o acompanhamento da Diretoria e do Conselho de Administração.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

CANAL DE DENÚNCIAS

GRI 102-17

O Canal de Denúncias é uma ferramenta de comunicação transparente, proativa, independente e imparcial, prevista no Programa de Integridade e pelo Código de Conduta Itaúsa. Oferece meios pelos quais colaboradores, administradores e terceiros podem apresentar denúncias, solicitar orientações de comportamento, esclarecer dúvidas e enviar sugestões e reclamações. O Canal acolhe demandas relativas à Itaúsa e às empresas do portfólio, que são encaminhadas às áreas pertinentes para análise e/ou investigações.

A operação do Canal de Denúncias é feita por uma empresa especializada e independente, com garantia de anonimato dos usuários e confidencialidade de todos os dados relacionados. As denúncias podem ser feitas de forma identificada, sigilosa ou anônima. O descumprimento do Código de Conduta Itaúsa, bem como denúncias e acusações de má-fé



COMO ACESSAR O CANAL DE DENÚNCIAS

- **Telefone:** 0800 721 9574
- **E-mail:** denunciasitausea@deloitte.com
- **Internet:** www.ethicsdeloitte.com.br/itausea/

“O Canal de Denúncias é operado por uma empresa independente, com garantia de anonimato”

são passíveis de sanções estabelecidas em normativos internos. A Comissão de Pessoas e Ética é responsável pela análise dos indicadores do Canal de Denúncias e propositura de medidas corretivas, e um sumário periódico dos relatos recebidos é enviado à Comissão de Auditoria e Riscos.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GESTÃO DE RISCOS

GRI 102-15, 102-29, 102-30

TEMA MATERIAL:



Gestão sistêmica de riscos

Conforme as melhores práticas, a Itaúsa mantém uma estrutura formal para a gestão dos riscos aos quais está exposta. O trabalho segue o Modelo das Três Linhas recomendado pelo Instituto Internacional dos Auditores (IIA):

1ª linha: gestores de negócios, que conhecem e fazem a gestão dos riscos associados às suas respectivas atividades;

2ª linha: área de Compliance e Riscos Corporativos, que auxilia a 1ª linha na identificação dos riscos, causas e consequências associadas e responde pelo processo de Gestão de Riscos;

3ª linha: Auditoria Interna, que avalia de forma independente os controles aplicados pelos gestores de negócios e a adequação da Gestão de Riscos.

FLUXO DA GESTÃO DE RISCOS DA ITAÚSA



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



A Política de Gestão de Riscos estabelece as diretrizes para a identificação, avaliação, priorização e tratamento dos riscos, contribuindo para a perenidade dos negócios.



CATEGORIAS DE RISCOS IDENTIFICADAS FN-AC-550.A1 e A2

Os riscos identificados devem ser classificados conforme categorias indicadas abaixo:



ESTRATÉGICOS:
(associados à tomada de decisão da administração e que podem gerar perda substancial de valor econômico)



FINANCEIROS:
(relativos à perda de recursos financeiros, em duas subcategorias: riscos de liquidez e riscos de mercado)



OPERACIONAIS:
(que podem afetar a infraestrutura e a capacidade da Itaúsa de trabalhar com eficiência)



REGULATÓRIOS:
(relacionados ao descumprimento de legislações em geral)



CIBERNÉTICOS:
(ameaças à confidencialidade, à integridade e à disponibilidade dos sistemas de TI e das informações da holding)

Por sua atuação e por ser uma holding, a Itaúsa apresenta limitado risco tributário, porém o monitora frequentemente. Para manter a conformidade com a legislação

vigente e o cumprimento de diretrizes relacionadas às obrigações tributárias principais e acessórias, a Companhia adota posicionamento preventivo.

GRI 103-2, 103-3 | 207, 419, 207-1, 207-2

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



PLANO DE GESTÃO DE CRISES

Como parte do processo contínuo de aprimoramento da avaliação de riscos e impactos e da continuidade de seus negócios, a Itaúsa aprovou em 2021 um Plano de Gestão de Crises. Fundamentado em três pilares (estratégia de gestão, protocolos de resposta e plano de comunicação), o Plano visa preparar a holding para responder rapidamente a crises, mantendo níveis aceitáveis de operação e reduzindo impactos até a retomada da normalidade.

Também foi elaborado um Manual de Gestão de Crise que aborda medidas de prevenção, fluxos de informações e comportamentos a serem adotados em casos de crises.

A iniciativa é parte do processo contínuo de avaliação de riscos e impactos.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



GESTÃO DE RISCOS CIBERNÉTICOS

GRI 103-2. 103-3 | 418

**TEMA
MATERIAL:**



Cibersegurança



A gestão de segurança cibernética tem caráter estratégico para a Itaúsa. A conscientização sobre o tema é permanente e começa já no *onboarding* dos recém-contratados. De modo a cumprir os requisitos da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) e aprimorar a

segurança de suas operações, a holding investe relevantes recursos humanos e financeiros na identificação de melhorias em seu ambiente de tecnologia, em seus processos operacionais e na capacitação dos colaboradores.

As equipes de Tecnologia e Segurança da Informação foram reforçadas em 2021. Adicionalmente, com a criação de um Grupo de Trabalho em Segurança da Informação, a Itaúsa passou a reunir gestores de Tecnologia da Informação especializados em Segurança da Informação de algumas empresas do portfólio em reuniões para o compartilhamento e troca de boas práticas.

Na transição para o modelo híbrido de trabalho, em 2020 e 2021, as medidas de proteção contra vírus e invasões de *hackers* foram estendidas aos equipamentos usados remotamente pelos colaboradores; como resultado, apesar da alta incidência de tentativas de ataques, não houve invasão bem-sucedida nos sistemas da *holding*. Durante a 3ª Semana de Boas Práticas

Itaúsa (leia mais em *Capital humano*), a segurança cibernética foi um dos temas de destaque.

Com o apoio de uma consultoria especializada, a área de Segurança da Informação iniciou em junho de 2021 uma revisão operacional dos processos de segurança cibernética. O projeto, previsto para durar 18 meses, conta com um investimento total de aproximadamente R\$ 9 milhões. O foco do trabalho é o aumento da visibilidade dos riscos, a maturidade dos processos e o aprimoramento dos controles sobre vazamentos de dados, eventos e demais incidentes de segurança.

Dentro dos termos da LGPD, desde 2020 a Itaúsa conta com a figura do *data protection officer* (DPO), responsável por difundir e coordenar o Programa de Privacidade da Itaúsa, esclarecendo regras, conceitos e obrigações e monitorar as atividades de tratamento de dados pessoais confiados à Itaúsa. Em 2021, uma auditoria interna constatou a conformidade da holding às exigências da LGPD, sem pontos críticos a corrigir.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



ESTRATÉGIA

GRI 102-15

O planejamento estratégico da Itaúsa é voltado para a identificação de oportunidades de investimento em setores importantes para a economia brasileira e em empresas líderes em seus segmentos.

Ainda faz parte da estratégia o fortalecimento da gestão e da governança das empresas investidas, em alinhamento com a visão de longo prazo da holding e com a criação de impacto socioambiental positivo para a sociedade.

Relato Integrado

ITAÚSA

GESTÃO DE PORTFÓLIO

GRI 102-31, FS2, FN-AC-410

TEMA MATERIAL:



Gestão de portfólio

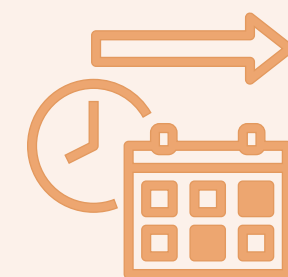
A estratégia da Itaúsa se fundamenta em três pilares: alocação eficiente de capital, perenidade nos negócios e cultura compartilhada. A Itaúsa ainda se destaca pela participação ativa no aprimoramento da governança corporativa das companhias investidas, e pela influência que exerce no engajamento das empresas em temas como a ética empresarial, a valorização do capital humano e da diversidade, o investimento em projetos sociais e em iniciativas de impacto ambiental positivo, incluindo o enfrentamento das mudanças climáticas.

PILARES ESTRATÉGICOS



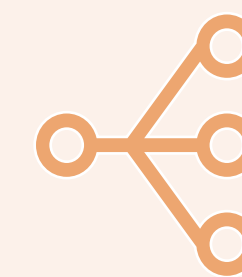
ALOCAÇÃO EFICIENTE DE CAPITAL:

Possibilita a identificação das melhores oportunidades e a maximização da rentabilidade, potencializando o valor criado para os acionistas e sociedade.



PERENIDADE DOS NEGÓCIOS:

Os ativos devem oferecer potencial de geração de valor de forma sustentável, além da perspectiva de se manterem no portfólio no longo prazo (*buy & hold strategy*). Para tanto, é fundamental que também demonstrem comprometimento com a gestão de temas ambientais, sociais e de governança.



CULTURA COMPARTILHADA:

Busca disseminar os valores e os objetivos da Itaúsa entre as empresas do portfólio, valorizando o desenvolvimento de pessoas, a ética e a integridade corporativa. Isso passa pela disseminação de boa prática de governança e pelo compartilhamento de processos de gestão por meio da participação de representantes da Itaúsa em órgãos de governança e outras instâncias das investidas.



PREMISSAS DE INVESTIMENTO

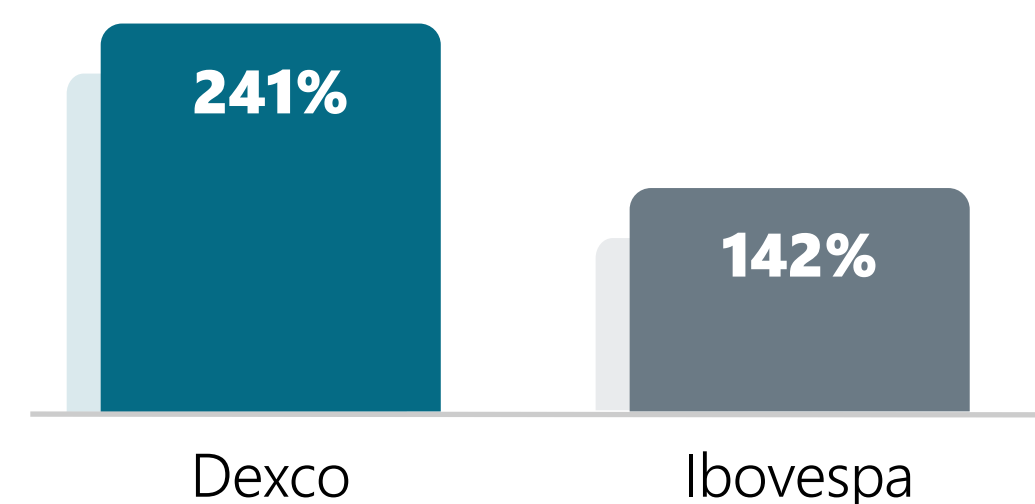


FLUXO DECISÓRIO DOS NOVOS INVESTIMENTOS E MONITORAMENTO DE ATIVOS



RESULTADOS ALCANÇADOS

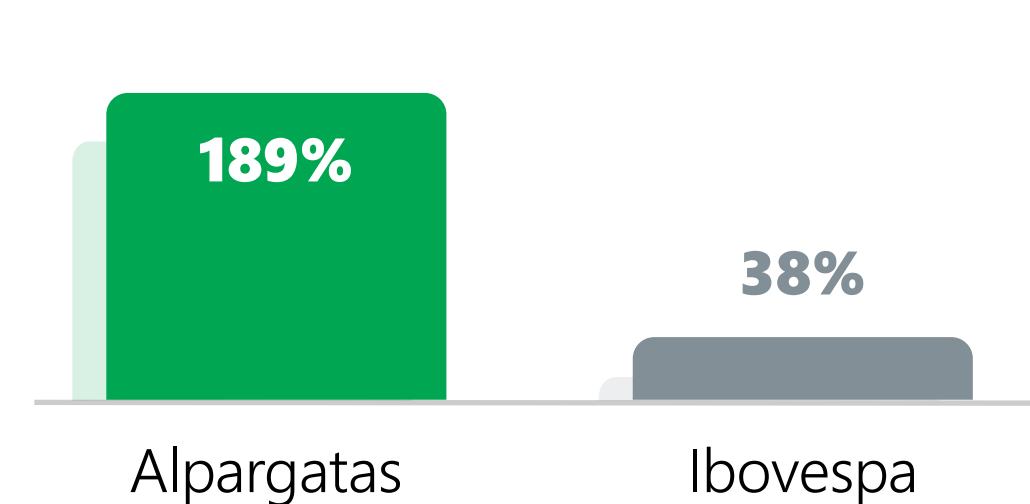
**VALORIZAÇÃO
DEXCO X IBOVESPA, 2015-2021¹**



Na **Dexco**, a alocação eficiente de capital orientou a alienação de ativos não essenciais e a redução da base florestal, além de decisões como a entrada em novos segmentos e a diversificação do mix de produtos com foco em maior valor agregado. Já a cultura compartilhada influenciou na definição de um novo propósito e na construção de todo um reposicionamento de marca.

¹ As mudanças estruturais comentadas nesta seção começaram a ser implementadas a partir de 2015, por este motivo considera-se a valorização deste período (2015-2021).

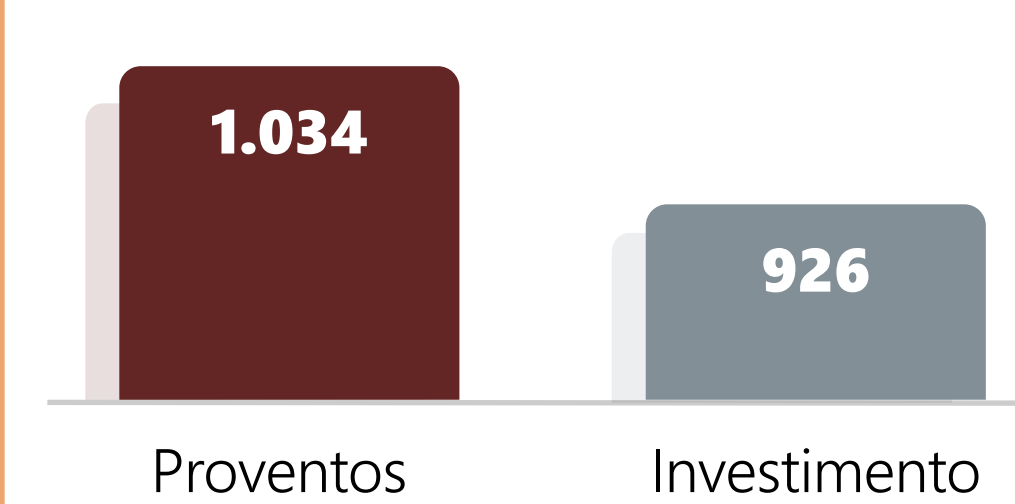
**VALORIZAÇÃO
ALPARGATAS X IBOVESPA, 2017-2021²**



Já na **Alpargatas**, a Itaúsa contribuiu para o reforço na governança e para um novo foco na alocação eficiente de capital – com a alienação de ativos não estratégicos e saída de segmentos *non-core*. O processo de digitalização e de internacionalização da marca eleva a capacidade de geração de valor no longo prazo, em busca da perenidade dos negócios.

² A aquisição de participação acionária realizada pela Itaúsa na Alpargatas ocorreu em 2017, por este motivo considera-se a valorização deste período (2017-2021).

**PROVENTOS PAGOS PELA
NTS X INVESTIMENTO REALIZADO
PELA ITAÚSA**



No caso da **NTS**, a operação por meio de contratos de longo prazo com 100% da capacidade previamente contratada, provê fluxo de caixa estável e distribuição recorrente de proventos.

Os proventos pagos pela NTS nos últimos quatro anos³ (R\$ 1.034 milhões), foram superiores ao investimento realizado pela holding em 2017 (R\$ 926 milhões).

³ Considera os proventos brutos (dividendos e JCP), bem como restituição de capital realizada pela NTS nesse período.



ALOCAÇÃO EFICIENTE DE CAPITAL

Em 2021, o portfólio da Itaúsa passou a contar com mais dois ativos (Aegea e XP); as participações da holding em algumas das investidas também sofreram modificações, como o aumento de participação na NTS e na Copa Energia, por exemplo. Os movimentos mais relevantes na alocação eficiente de capital em 2021 são resumidos a seguir: **GRI 102-10**

2021

ITAÚSA



XP Inc.

XP Inc.

FEVEREIRO

ABRIL

JULHO

OUTUBRO

DEZEMBRO

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

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

Conclusão da aquisição de 12,88% de participação no capital total da **Aegea** com investimento de R\$ 2,56 bilhões.

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

Desinvestimento de 1,39% do capital da XP Inc.; os recursos obtidos foram destinados ao pagamento de JCP.



DESEMPENHO

Como visto nos capítulos anteriores, a Itaúsa emprega um sólido modelo de planejamento estratégico e de gestão de ativos para garantir a seus acionistas o acesso a oportunidades de investimento capazes de gerar valor no longo prazo, de forma perene. A eficiência nos resultados financeiros – um dos temas materiais para a holding – é resultado direto da construção de um portfólio diversificado e resiliente, com grande potencial de retorno, de processos robustos de gestão, e do engajamento em aspectos de governança.

TEMA
MATERIAL:



Eficiência
nos resultados

CENÁRIO MACROECONÔMICO E PORTFÓLIO EM 2021

O ano de 2021 apresentou um quadro de reaquecimento da economia no Brasil na maior parte do ano, seguindo a tendência já observada no segundo semestre de 2020. Os impactos negativos da pandemia ainda se fizeram sentir, especialmente com o surgimento da chamada “segunda onda” e das novas variantes de Covid-19.

No entanto, os segmentos de atuação dos ativos da Itaúsa – em especial o financeiro (Itaú Unibanco e XP Inc.) e os de bens de consumo (Alpargatas) e materiais de construção (Dexco) – seguiram aquecidos em 2021. Já o cenário no setor de energia apresentou-se mais complexo, com as sucessivas altas nos preços dos combustíveis e seus consequentes impactos nas margens operacionais da Copa Energia. Os segmentos com receitas atreladas a contratos pré-estabelecidos e com correções



periódicas, como saneamento (Aegea) e transporte de gás natural (NTS), apresentaram desempenhos saudáveis.

Nesse contexto, a Itaúsa manteve suas premissas de alocação eficiente

de capital observando o mercado e avaliando as oportunidades de investimento, sempre considerando a melhor relação de risco vs. retorno.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



RESULTADOS OPERACIONAIS EM 2021



Em um ano de recuperação lenta, ainda marcado pelos impactos da pandemia de Covid-19, a Itaúsa e as companhias de seu portfólio registraram resultados muito positivos. Todas as empresas tiveram significativos avanços no desempenho operacional, acompanhando e até superando o reaquecimento da atividade econômica.

DESTAQUES DOS RESULTADOS – 2021



R\$ 11,8 bilhões
de resultado recorrente das
investidas, **+53%** sobre 2020



R\$ 12,1 bilhões:
lucro líquido recorrente **+68%**
sobre 2020



19,9%:
retorno sobre o patrimônio líquido
(ROE) recorrente, **+6,6p.p.**
sobre 2020

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI

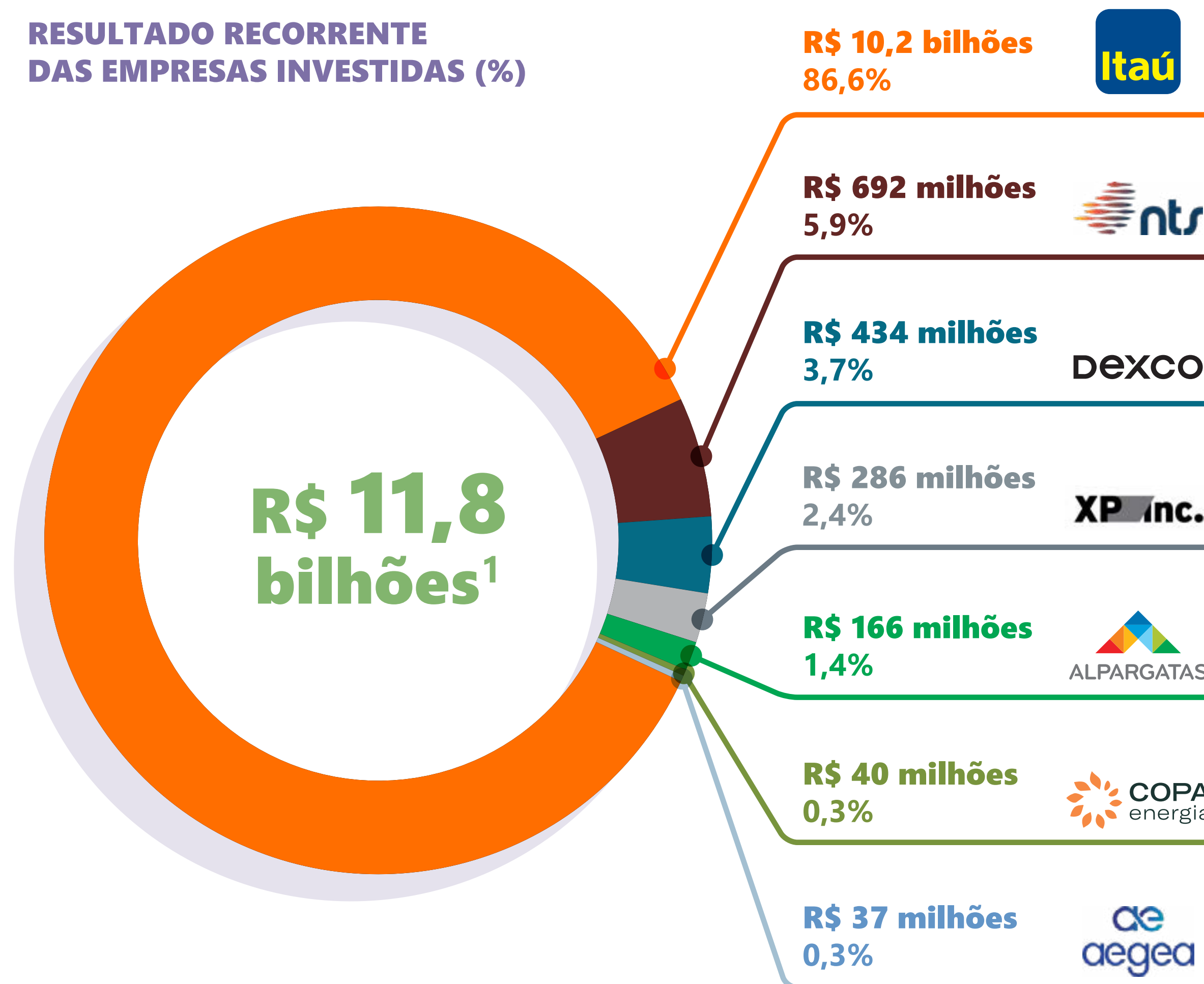


RESULTADO DA ITAÚSA

O resultado da Itaúsa S.A. é composto essencialmente por Resultado de Equivalência Patrimonial (REP), apurado a partir do lucro líquido de suas empresas investidas, e pelo resultado de investimentos em ativos financeiros.

Em 2021, o resultado recorrente das empresas investidas somou **R\$ 11,8 bilhões**, o que representou **alta de 53%** em relação a 2020.

RESULTADO RECORRENTE DAS EMPRESAS INVESTIDAS (%)



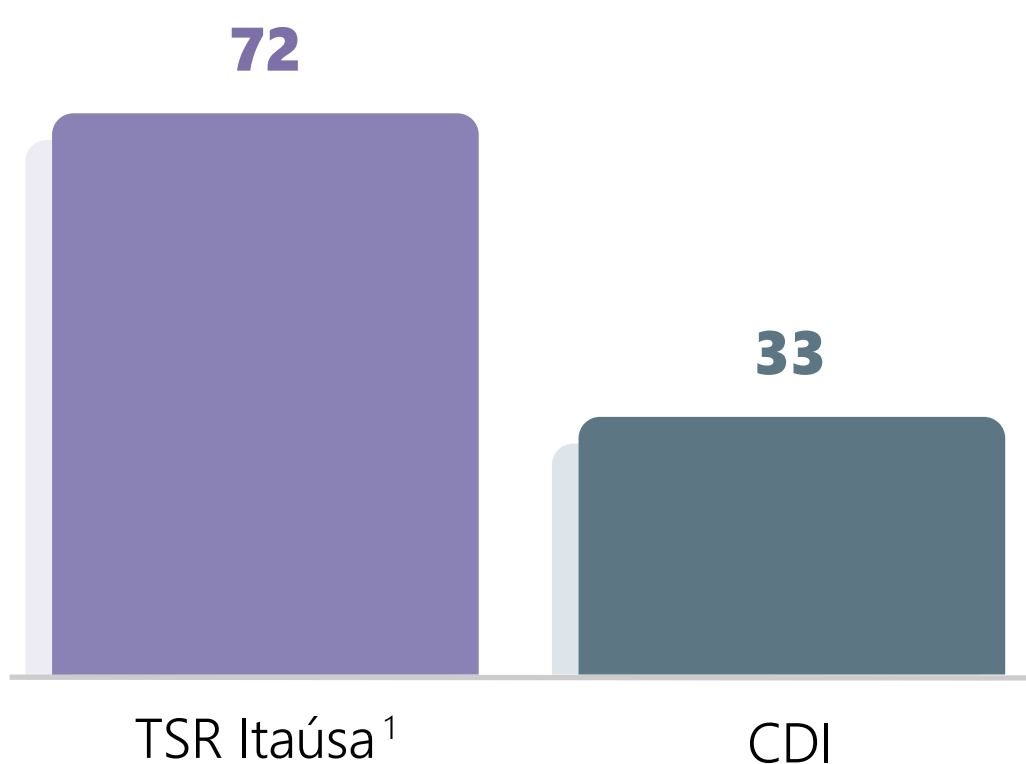
¹ O resultado recorrente das empresas investidas exclui R\$ 67 milhões de outros resultados e de resultado recorrente de outras empresas que não as mencionadas no gráfico.



Indicadores como o retorno sobre o patrimônio líquido recorrente (ROE), o lucro líquido anual e o retorno total ao acionista (TSR) demonstram a eficiência do tripé estratégico:

- **O retorno total ao investidor (TSR)** – equivalente à cotação final da ação preferencial ITSA4, dividida pela cotação inicial e ajustada por proventos – da Itaúsa superou, nos últimos cinco anos, o retorno proporcionado pelo índice Ibovespa e pela taxa do CDI.

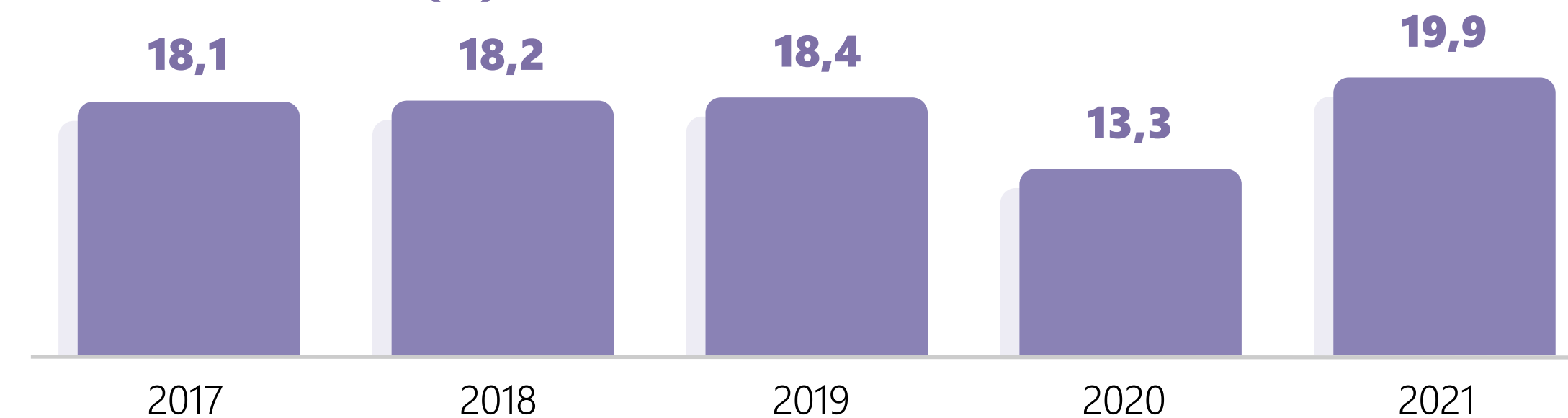
RETORNO 2017-2021 (%)



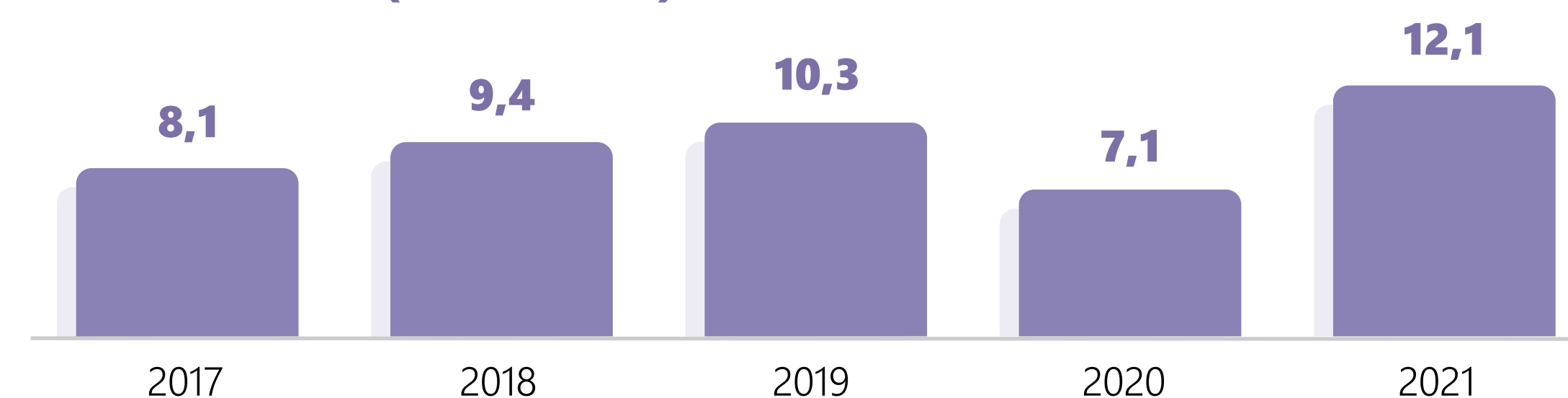
¹ TSR Itaúsa considera o reinvestimento dos proventos distribuídos no período.

- A solidez do portfólio e a capacidade de suas empresas de superar conjunturas desfavoráveis se evidenciam **na taxa de ROE**, historicamente superior a dois dígitos, e no lucro líquido apurado a cada ano.
- **A liquidez proporcionada pela holding**, mensurada pelo volume financeiro médio diário movimentado por suas ações, é outro ponto forte da criação de valor, com uma prolongada tendência de crescimento e de resultados positivos.

ROE RECORRENTE (%)



LUCRO LÍQUIDO (R\$ BILHÕES)



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



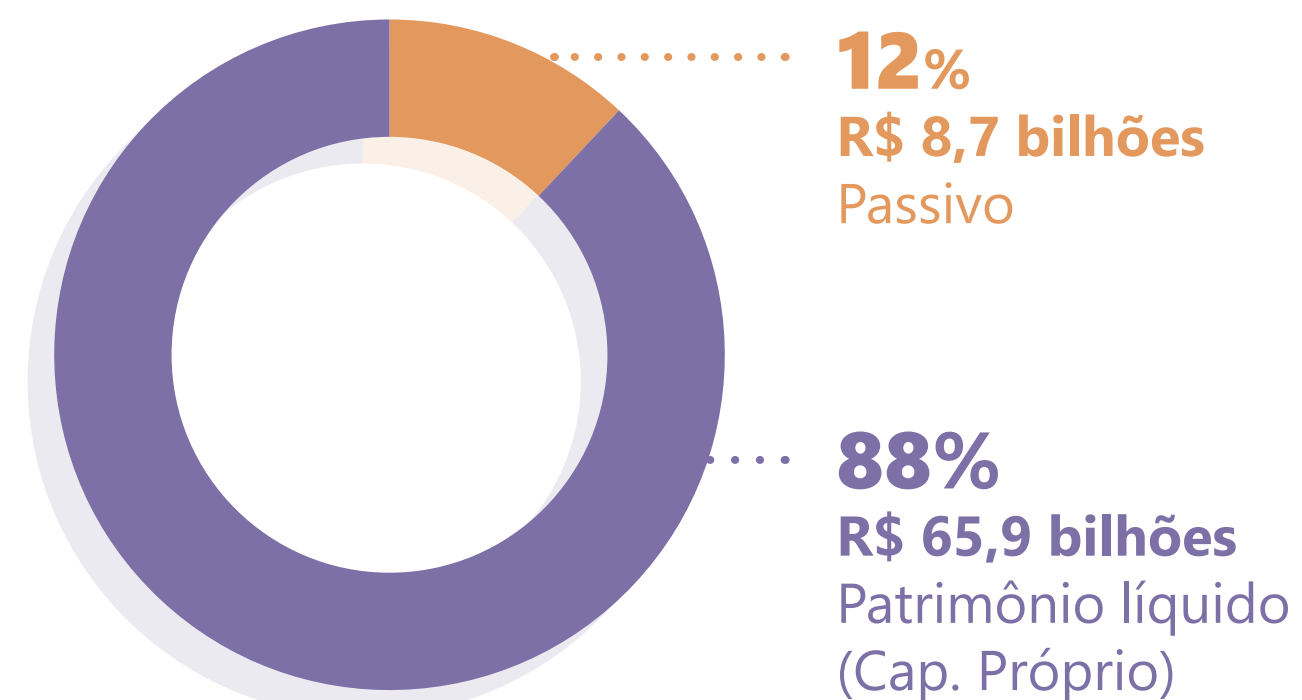
ESTRUTURA DE CAPITAL

A alocação eficiente de capital da Itaúsa contempla a manutenção de níveis adequados de endividamento e uma gestão prudente de caixa.

Em dezembro de 2020 e em junho de 2021, a Companhia emitiu debêntures nos montantes de R\$ 1,3 bilhão e R\$ 2,5 bilhões para financiar as aquisições de participação acionária na Copa Energia e na Aegea Saneamento, respectivamente. Com isso, a alavancagem medida pela dívida líquida sobre o passivo total foi de 5,7% em 2021.

Em setembro de 2021, a agência Moody's reafirmou o rating de crédito corporativo da Itaúsa em AA.br (escala nacional) com perspectiva "Estável", mesmo rating atribuído às 3ª e 4ª emissões de Debêntures da Companhia que considera, de acordo com sua metodologia, a subordinação à investida Itaú Unibanco.

COMPOSIÇÃO DE CAPITAL EM 31/12/2021

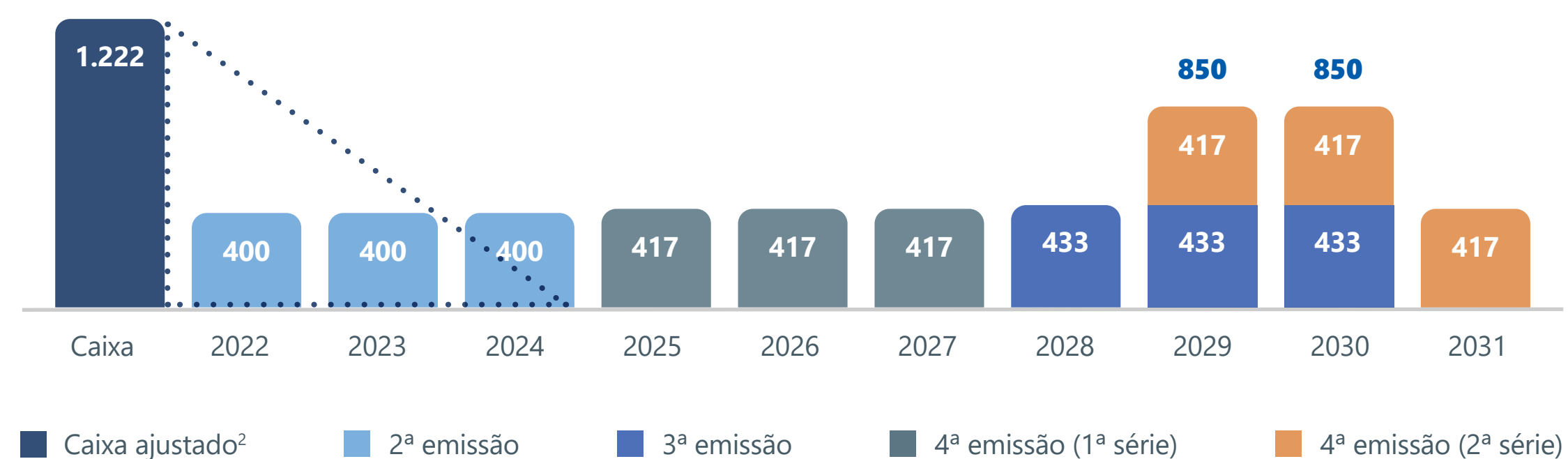


5 anos e 7 meses
de prazo médio

CDI + 1,56% a.a.
de custo médio¹

¹ Considera o CDI acumulado dos últimos 12 meses findos em 31.12.2021 de 4,4% a.a.

POSIÇÃO DE CAIXA E CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL DAS DEBÊNTURES (R\$ MILHÕES)



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

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



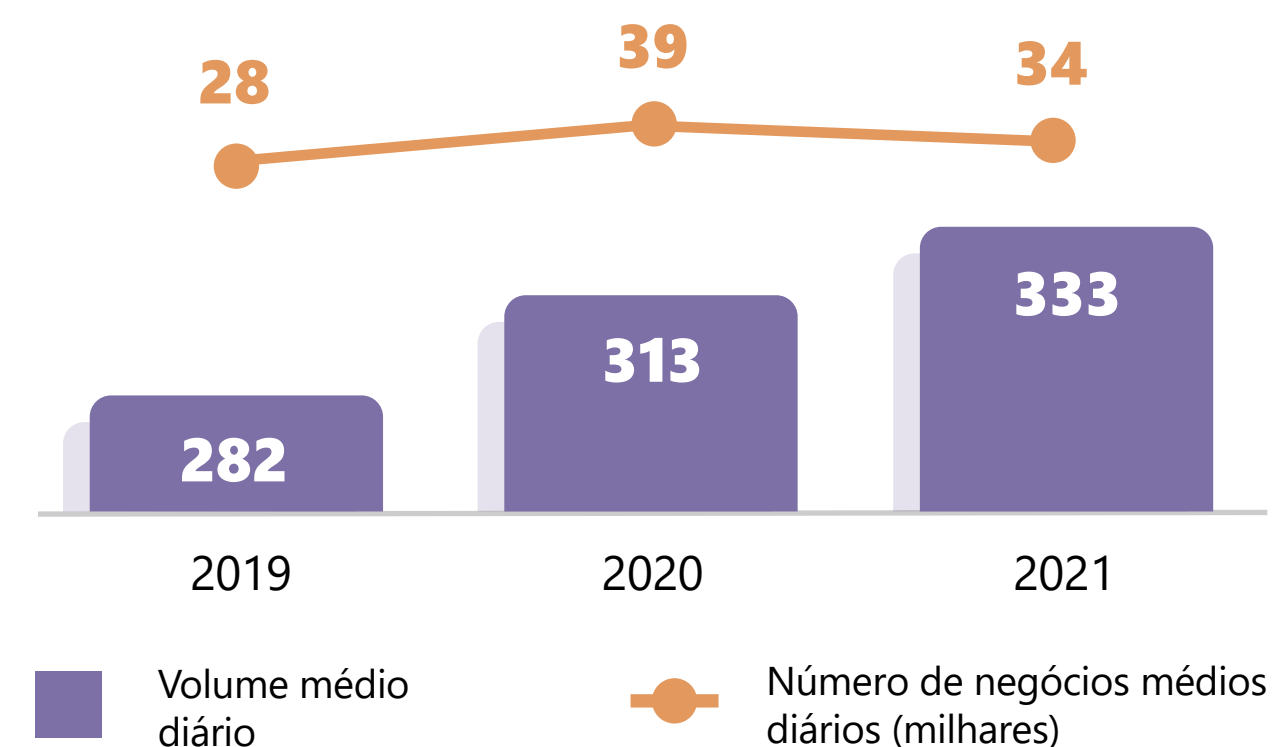
DESEMPENHO NO MERCADO DE CAPITAIS

GRI 103-2, 103-3 | 201

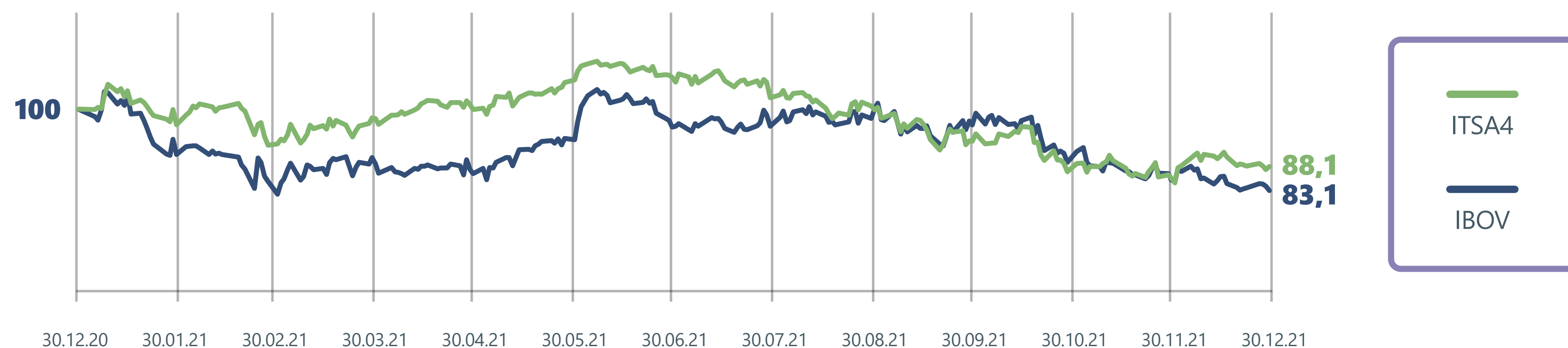
As ações preferenciais da Itaúsa (código ITSA4 na B3) estavam cotadas a R\$ 8,93 ao final de 2021, representando desvalorização de 16,9%¹, em comparação com o mesmo período de 2020, após ajuste por proventos distribuídos. No mesmo período, o Ibovespa (principal índice da B3) teve depreciação de 11,9%.

O volume financeiro médio diário negociado das ações preferenciais foi de R\$ 333 milhões, com média diária de 33,8 mil negócios, crescimento de 6,4% e redução de 12,4% respectivamente, quando comparados ao mesmo período de 2020.

VOLUME FINANCEIRO MÉDIO DIÁRIO NEGOCIADO NA B3 (R\$ MILHÕES)



ITSA4 VS. IBOVESPA (ÚLTIMOS 12 MESES)



¹ Considera reinvestimento de proventos.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



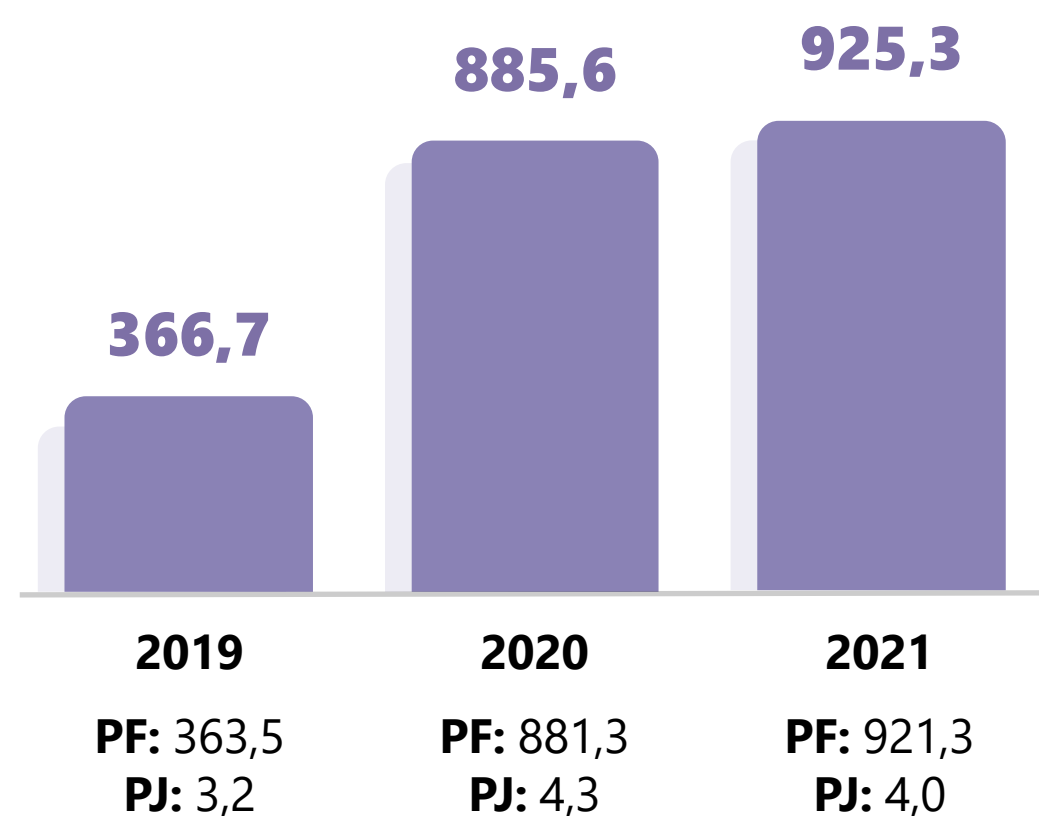
Anexo GRI



EVOLUÇÃO DA BASE DE ACIONISTAS

Por mais um ano, a Itaúsa foi a empresa privada nacional com uma das maiores bases de acionistas na B3, com a continuação do crescimento do total de investidores. A holding somou, no fim de 2021, 925,3 mil investidores, dos quais 99,6% eram pessoas físicas. A marca histórica foi comemorada com uma campanha institucional de mídia (leia mais em *Capitais intelectual e manufaturado*).

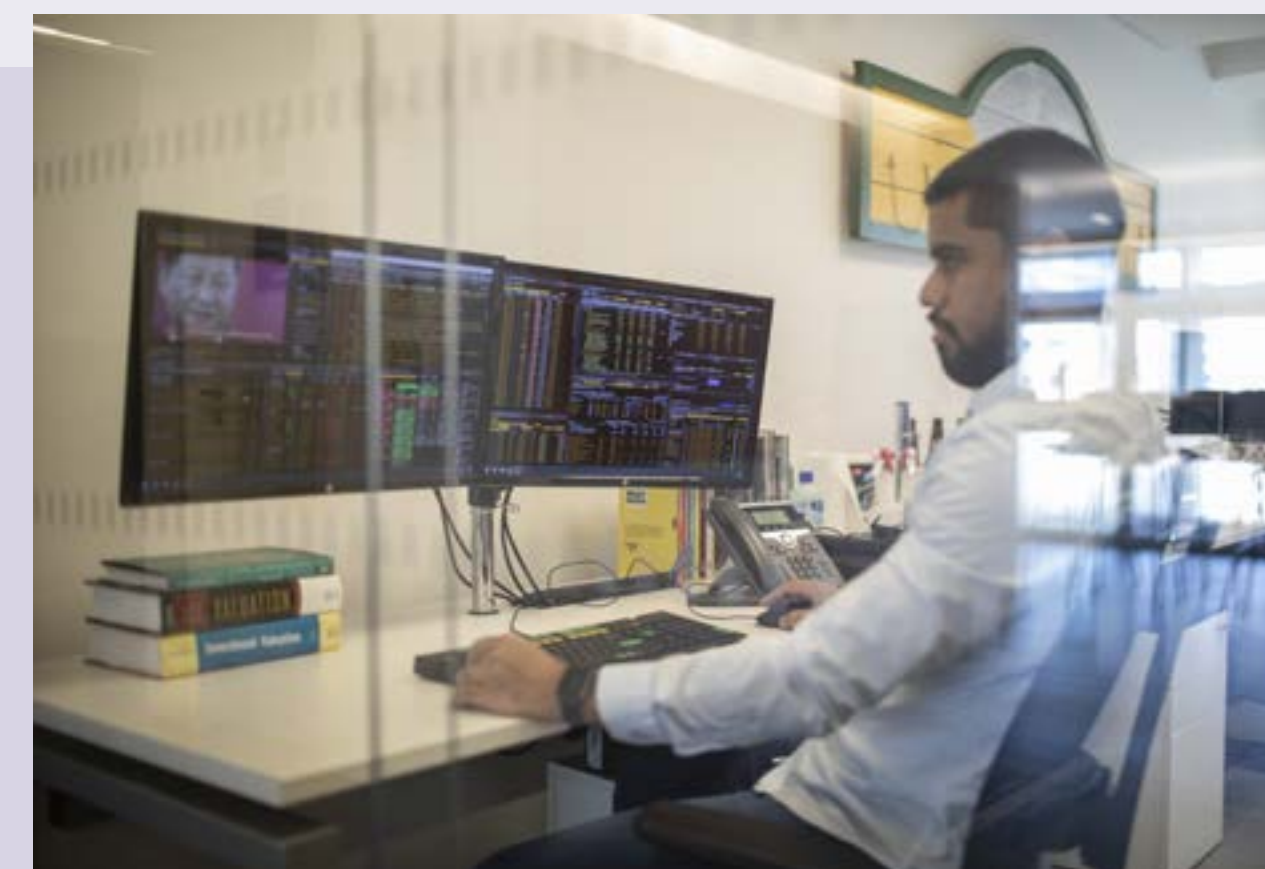
(EM MILHARES)



PROGRAMA DE RECOMPRA DE AÇÕES DE PRÓPRIA EMISSÃO

Em julho de 2021, a Itaúsa iniciou as negociações do Programa de Recompra de Ações de própria emissão, aprovado em fevereiro pelo Conselho de Administração. O Programa tem validade de 18 meses e um limite de recompra de 250 milhões de ações (50 milhões de ordinárias e 200 milhões de preferenciais).

Até 31 de dezembro de 2021, a Itaúsa adquiriu 8.000.000 de ações preferenciais de emissão própria (3,2% do total do limite autorizado pelo programa), ao preço médio de R\$ 11,22 por ação. Em razão da bonificação de 5% aprovada pelo Conselho de Administração em 13 de dezembro de 2021, o saldo em tesouraria no encerramento de 2021 totalizou 8.400.000 ações preferenciais.



“A holding adquiriu 8 milhões de ações preferenciais com o Programa de Recompra em 2021”

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



DIVIDENDOS

E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO (JCP)

No decorrer de 2021, a Itaúsa declarou proventos brutos de R\$ 3,4 bilhões. Os investidores que permaneceram como acionistas durante o ano inteiro na base fizeram jus ao recebimento de R\$ 0,39 por ação em dividendos e juros sobre o capital próprio (JCP) pagos/ declarados (brutos) que, ajustados pela bonificação de 5% em ações realizada em dezembro de 2021 totalizaram R\$ 0,38 (brutos) por ação, e divididos pela cotação da ação preferencial em 31 de dezembro de 2021, resultaram em um *dividend yield* de 4,2%

Em dezembro de 2021, a Itaúsa anunciou por meio de fato relevante o pagamento de novos proventos relativos a JCP a serem pagos até abril de 2022, com base de cálculo a posição acionária em 14 de janeiro de 2022. No mesmo fato relevante, divulgou-se o aumento do capital social com bonificação em ações, mediante a capitalização de reservas de

R\$ 7,94 bilhões. A decisão implicou na emissão de 420.540.747 novas ações escriturais, atribuídas gratuitamente aos acionistas a título de bonificação.

“Considerando o JCP anunciado em dezembro, o *Dividend Yield* de 2021 teria atingido 6%¹”

PROVENTOS PAGOS			
	2019	2020	2021
Dividendos e juros sobre capital próprio (R\$ milhões) pagos e a pagar (base competência)	7.315	1.871	3.350
<i>Payout ratio</i>	75%	28%	29%
Dividendos e juros sobre capital próprio brutos (R\$ por ação)	1,1908	0,6450	0,3754
<i>Dividend yield</i>	8,5%	5,5%	4,2%

¹ Considera a declaração de R\$ 0,13334 brutos por ação sob a forma de JCP em 14 de dezembro de 2021.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



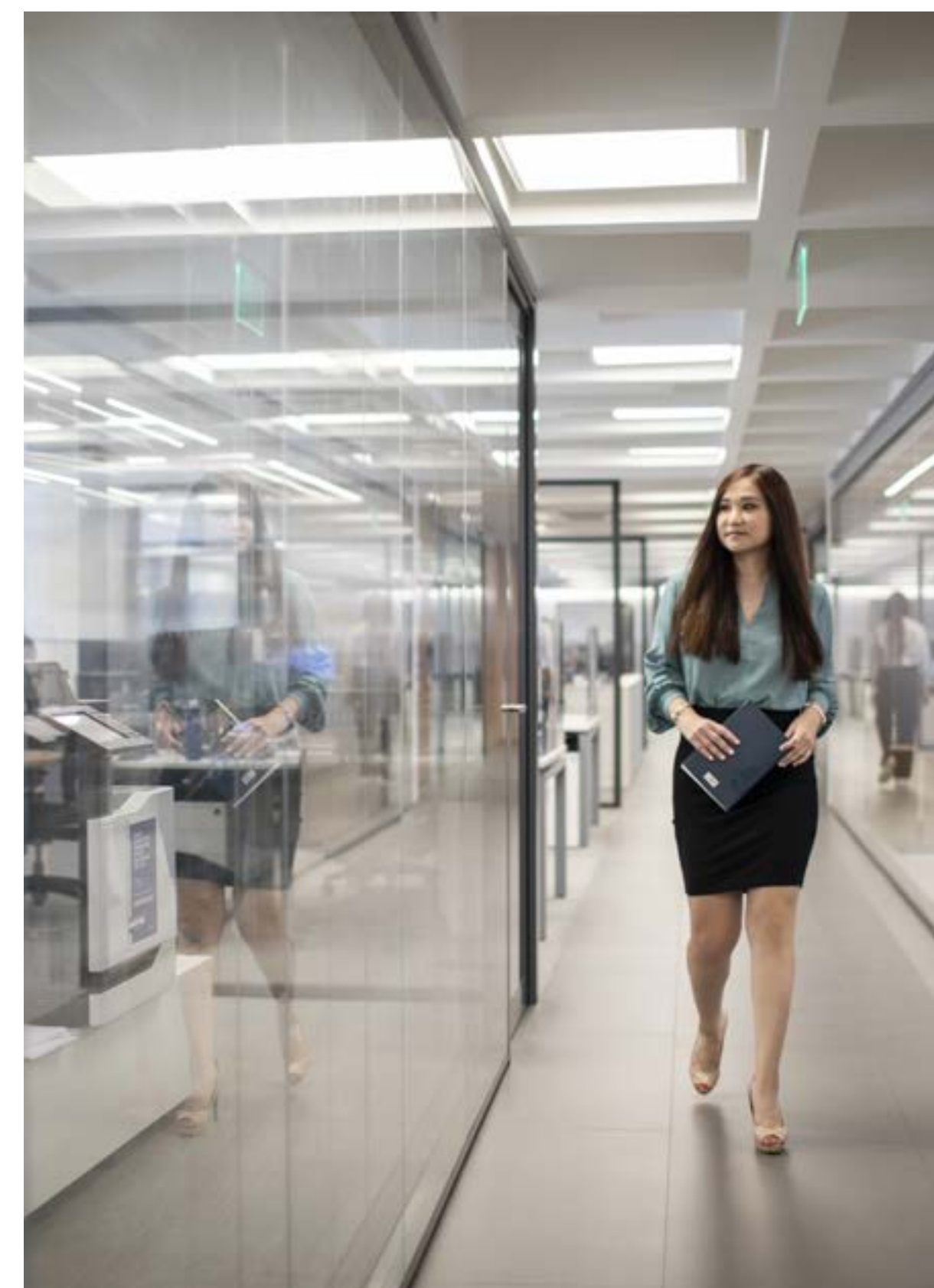
PERSPECTIVAS

O trabalho da Itaúsa de observação do contexto macroeconômico e de formulação de teses de investimento é contínuo, orientado pela alocação eficiente de capital e pela busca de perenidade dos negócios. Essas premissas seguem na base da estratégia para 2022, ano que, de acordo com as atuais perspectivas de mercado, será marcado por desafios decorrentes de incertezas relacionadas a novas ondas da pandemia de Covid-19, conflitos geopolíticos, eleições presidenciais no Brasil, e poucos avanços na agenda de reformas econômicas e administrativas, com tendência de alta nas taxas de juros, inflação e de crescimento do PIB.

Diante deste cenário, destaca-se que as empresas do portfólio se apresentam capitalizadas e mais preparadas para cenários adversos, com os investimentos e iniciativas realizadas nos últimos anos para ampliar a digitalização, inovação e eficiência operacional.

Prevê-se que o Itaú Unibanco seja impactado pela potencial retração no ritmo de originação de crédito, reflexo dos juros em alta, mitigado pelo maior *spread* e melhor mix de crédito. Nas empresas industriais, a Dexco deve ter um ano ainda positivo, acompanhando o setor de construção e reforma que continuará aquecido. A Alpargatas deve continuar seu processo de expansão da marca Havaianas para segmentos *beyond the core*, os avanços no *e-commerce* e no mercado internacional. A Copa Energia deve seguir capturando as sinergias previstas com a integração dos negócios da Copagaz e Liquigás. Os demais ativos (NTS e Aegea) tendem a ser menos impactados pela volatilidade, em função da característica dos seus setores de atuação, e espera-se que tenham um ano estável.

A inflação de custos é algo também a ser acompanhado de perto pelas investidas durante 2022, considerando a previsão de manutenção, em patamares elevados, dos índices de inflação para o ano.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI





As empresas do portfólio da Itaúsa se apresentam preparadas para os desafios do cenário.

“Setores com potencial de crescimento e que tenham impacto social positivo serão observados em 2022”

Como nos anos anteriores, a holding manterá olhar atento para setores que apresentam carências históricas de capital, que tenham potencial de crescimento e que tenham impacto positivo para a sociedade brasileira, como o segmento de serviços de saúde e concessões de serviços públicos. A agenda de privatizações também será acompanhada. De acordo com os pilares da estratégia, serão privilegiadas empresas líderes, com marcas fortes, boa capacidade de geração de caixa e oportunidades de crescimento, com

as quais a Itaúsa possa compartilhar sua cultura e boas práticas, além de sócios com reputação comprovada e experientes.

A preocupação com os aspectos ESG segue como direcionador e apoio para o desenvolvimento sustentável dos ativos. Além de aportar capital, a Itaúsa almeja elevar o patamar de governança das empresas investidas e estimular sua atuação socioambiental, de forma a transformar a gestão ESG em mais uma ferramenta de criação de valor.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



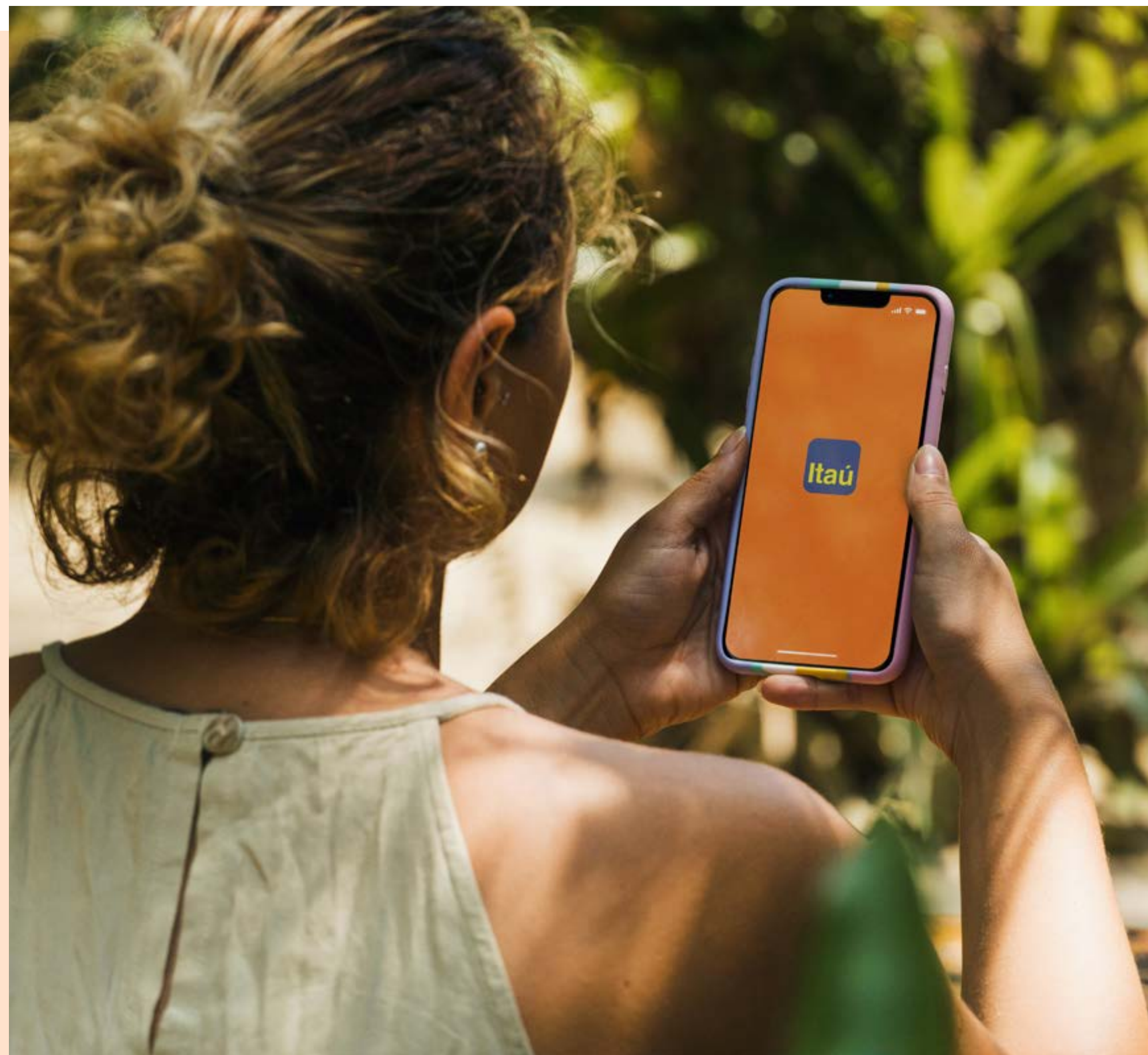
CAPITAL FINANCEIRO

Em seu modelo de negócios, a Itaúsa define capital financeiro como os recursos (próprios e de terceiros) disponíveis para sua alocação eficiente de capital: distribuição de dividendos, recompra de ações, novos investimentos ou aumento de participação nos investimentos atuais. Neste capítulo, apresenta-se um resumo dos destaques de 2021 nas empresas do portfólio.

ITAÚ UNIBANCO

É a maior instituição financeira da América Latina, maior banco privado do país e líder nacional em áreas como investimentos, *private banking* e cartões. Possui operações no Brasil e em outros 17 países e atua nos segmentos de varejo e atacado.

Principais marcas: Itaú Asset Management, Itaucard, Itaú BBA, Itaú Uniclass, Itaú Personalité, Rede, Itaú CorpBanca, iti e ion



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado

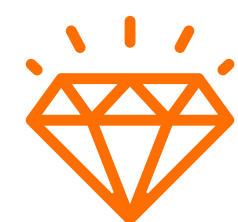


Anexo GRI



Relato Integrado

O ITAÚ UNIBANCO EM 2021



A marca mais valiosa do Brasil, avaliada em

R\$ 40,5 bilhões

pela Interbrands



Mais de

90 mil

colaboradores



R\$ 204,9 bilhões

em valor de mercado



60 milhões

de clientes no Brasil e em outros 17 países



R\$ 1 trilhão

de carteira de crédito



R\$ 26,8 bilhões

de lucro líquido¹



ROE de

18,2%²

DESTAQUES EM 2021

- **Recuperação de resultados:** o Itaú registrou em 2021 um lucro líquido 41,6% maior que o do ano anterior, em função do crescimento da carteira de crédito, da obtenção de melhor margem financeira e menor despesa com perdas esperadas com operações de crédito e do crescimento de despesas administrativas abaixo da inflação no período.
- **Avanços na digitalização:** houve forte crescimento da abertura de novos relacionamentos por meio digital e de engajamento e atendimento por meio de canais digitais. Destaque para o iti, que evoluiu para um banco digital completo em 2021, chegando a mais de 14,6 milhões de clientes, e o lançamento da plataforma de investimentos íon, que ultrapassou 400 mil downloads em dois meses.



SAIBA MAIS

Para mais informações sobre os resultados do Itaú Unibanco, clique [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

1 Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.

2 ROE Anual Total

XP INC.

Criada em 2001, a XP começou como uma assessoria de investimentos e hoje é uma plataforma de tecnologia que provê produtos e serviços financeiros de baixo custo, atuando em duas principais frentes: assessoria de investimentos e uma plataforma aberta de produtos financeiros. Além disso, oferece cursos e treinamentos, corretagem em renda variável, seguros, gestão de ativos, *private banking* e outros serviços.

Marcas: XP Investimentos, XP Educação, IM+, XP Advisory, XP Asset Management, XP Investments, Rico, Clear, XP Vida e Previdência e XP Corretora de Seguros



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



XP EM 2021



R\$ 89,6 bilhões
valor de mercado¹



R\$ 815 bilhões
sob custódia



+10 mil agentes
autônomos em todo o Brasil



3,4 milhões
de clientes ativos



R\$ 3,6 bilhões
de lucro líquido
e ROE de **28,6%**²

DESTAQUES EM 2021

- **Novos produtos e serviços:** em 2021, a XP passou a oferecer uma variedade de produtos e serviços financeiros, como o cartão de crédito e o crédito colateralizado com investimentos para pessoas físicas e jurídicas. Em dezembro, a empresa anunciou uma aquisição minoritária na startup Direto, que atua no setor de financiamento imobiliário.
- **BDRs negociados na B3:** com a incorporação da XPart e base de investidores no Brasil, a partir de outubro, a XP Inc. (empresa listada na Nasdaq) passou a ter BDRs (certificados que representam ações emitidas por empresas em outros países) negociados na B3, sob o ticker XPBR31.
- **Aquisições e parcerias:** além da aquisição de fatia minoritária na Direto, em 2021 a XP anunciou a compra de participações minoritárias nas gestoras de recursos AZ Quest, Vista, Giant Steps, Capitânia e Jive, visando fomentar ainda mais o ecossistema de gestoras independentes no Brasil. Ainda foram firmadas parcerias para a criação de corretoras com quatro escritórios de agentes autônomos: Faros, Messem, Blue3 e Monte Bravo.



SAIBA MAIS

Para mais informações sobre os resultados da XP, clique [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

¹ Considerando o dólar no valor de R\$ 5,58, câmbio em 31/12/2021.

² ROE Anual Total

ALPARGATAS

A Alpargatas é a líder global da indústria de calçados abertos e a maior fabricante de calçados e vestuário da América Latina, detentora das marcas Havaianas (que produz a mais popular sandália do Brasil) e Rothy's (especializada em calçados produzidos com materiais reciclados) e da empresa de soluções digitais Ioasys. Com produção industrial centrada no Brasil e escritórios nos EUA, Europa, Hong Kong e Colômbia, a companhia vive um acelerado período de transformação e modernização.

Marcas: Havaianas, Ioasys e Rothy's.

havaianas

ioasys

ROTHY'S



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

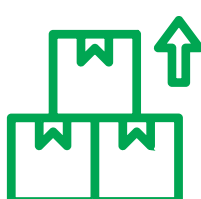
ALPARGATAS EM 2021



R\$ 21,4 bilhões:
valor de mercado



Cerca de
260 milhões
de pares de calçados comercializados
em **mais de 130 países**



Mais de
31 milhões
de pares vendidos no exterior



Operação direta em
21 países



4 fábricas no Brasil e
9 escritórios
internacionais



R\$ 690 milhões
de lucro líquido
e ROE de **21,7%**¹

DESTAQUES EM 2021

- **Aquisição da loasys:** em maio, a Alpargatas adquiriu 100% do capital da loasys, empresa com foco em soluções digitais e experiência do usuário. O investimento vai alavancar a digitalização das operações da Alpargatas e potencializar a oferta de produtos em outros países.
- **Aquisição da Rothy's:** em dezembro, a companhia anunciou a aquisição de 49,9% das ações da Rothy's, companhia sediada nos EUA e que é uma das referências no mercado de calçados e acessórios produzidos com matérias-primas recicladas.
- **Plano de Investimento:** foi anunciado um investimento de R\$ 600 milhões em 2022, para expansão de capacidade fabril, otimização da malha logística e novas tecnologias.
- **Mudanças no portfólio:** em junho, foi concluída a venda das operações da marca Mizuno. No fim do terceiro trimestre, a Alpargatas anunciou a aprovação da venda total da Osklen. Os movimentos se alinham à estratégia de foco nas marcas e operações *core* e consideradas estratégicas para o crescimento da empresa.
- **Lançamento da TNS:** a nova marca de tênis da Havaianas amplia e diversifica a presença da Alpargatas no mercado casual.



SAIBA MAIS

Para mais informações sobre os resultados da Alpargatas, clique [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

1 ROE Anual Total

DEXCO

Com 70 anos de história, a Dexco é a líder nos mercados onde atua. Detém portfólio de produtos baseado em marcas fortes sinônimos de excelência e referência de design, como Deca, Portinari, Duratex, Hydra, Ceusa e Durafloor.

A companhia atua por meio de três Divisões de negócio: Madeira, responsável pela produção de painéis de MDP e MDF e pisos laminados; Deca, produtora de louças e metais sanitários e chuveiros elétricos; e Revestimentos Cerâmicos, que atua na produção de produtos dessa natureza.

Adicionalmente, a Dexco contará com a entrada em operação, ainda no primeiro semestre de 2022, da sua quarta divisão de negócios, de celulose solúvel, por meio da LD Celulose (*joint venture* em parceria com a empresa austríaca Lenzing).



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



DEXCO EM 2021



R\$ 11,3 bilhões:
valor de mercado



4 unidades florestais e
16 fábricas no Brasil



1 unidade florestal e
3 fábricas na Colômbia



Mais de
14 mil colaboradores em
suas operações Brasil e Colômbia



Mais de
134 mil hectares
de florestas plantadas e áreas de
conservação no Brasil e na Colômbia



R\$ 1,7 bilhão
de lucro líquido
e ROE de **31,3%**¹

DESTAQUES EM 2021

- **Recordes em resultados:** a Dexco obteve resultados recordes em todas as suas divisões de negócio em 2021, superando o desempenho de 2020. Os ganhos em eficiência operacional, na gestão de preços e melhora de mix proporcionaram um EBITDA anual 70% maior que o do ano anterior.
- **Nova fábrica de celulose solúvel:** o cronograma de construção da unidade, instalada no Triângulo Mineiro, seguiu dentro do previsto. Quando totalmente operacional, a fábrica será capaz de produzir 500 mil toneladas de celulose solúvel por ano e terá sua produção 100% destinada às fábricas da Lenzing AG no exterior, parceira da Dexco nesta *joint venture*.
- **Fundo CVC:** com um investimento inicial de R\$ 100 milhões, foi criado em junho um fundo de *corporate venture capital* (CVC) para ampliar a rede de negócios da Dexco. O foco do novo negócio é o aporte em startups e scale-ups em diversos estágios de maturidade.
- **Aquisição da Castelatto:** em dezembro de 2021, a Dexco anunciou a aquisição integral da Castelatto Ltda. A empresa é líder no segmento premium de pisos e revestimentos de concreto arquitetônico; sua fábrica, instalada na cidade de Atibaia (SP), tem capacidade para produzir 7,5 milhões de peças de concreto por ano.
- **Participação na rede ABC da Construção:** como parte do anunciado investimento de R\$ 2,5 bilhões, a Dexco adquiriu em 2021 uma participação minoritária na rede de lojas ABC da Construção.



SAIBA MAIS

Para mais informações sobre os resultados da Dexco, clique [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

¹ ROE Anual Total

AEGEA

Criada em 2010, a Aegea Saneamento é líder entre as empresas privadas de saneamento básico. Atua no gerenciamento de ativos de saneamento por meio de concessões comuns plenas ou parciais, subconcessões e parcerias público-privadas (PPPs), como administradora de concessões públicas em todo processo do ciclo integral da água – abastecimento, coleta e tratamento de esgoto, de acordo com o perfil e necessidade de cada município. Passou a fazer parte do portfólio da Itaúsa em julho de 2021.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

AEGEA EM 2021



R\$ 2,6 bilhões:

valor do investimento da Itaúsa na companhia



21 milhões

atendidas por serviços de água e saneamento



153 municípios em

12 estados: presença geográfica em todas as regiões do país



43 concessões,

6 PPPs e 1 subconcessão, com prazo médio de

29 anos



R\$ 501 milhões

de lucro líquido¹

DESTAQUES EM 2021

- **Concessões no Rio de Janeiro:** em abril, o consórcio formado por Aegea, Itaúsa e demais acionistas (Águas do Rio) conquistou dois blocos na licitação de serviços públicos de água e saneamento no estado do Rio de Janeiro. Em novembro, a Águas do Rio iniciou as operações 3 meses antes do prazo contratual, assumindo os serviços de água e esgoto em 124 bairros da cidade do Rio de Janeiro e em outros 26 municípios do estado.
- **Crescimento da receita líquida:** além da antecipação das atividades no Rio de Janeiro, os resultados da Aegea em 2021 foram positivamente impactados pelo aumento do faturamento, incluindo o resultado das novas PPPs (Ambiental Metrosul, Ambiental Cariacica e Ambiental MS Pantanal), pelo crescimento das receitas de contraprestação das PPPs, em decorrência do maior volume de investimentos para ampliação da cobertura de esgoto executados no ano, e pelos reajustes tarifários.



SAIBA MAIS

Para mais informações sobre os resultados da Aegea, clique [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

¹ Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.

COPA ENERGIA

A Copa Energia nasceu em 2021, após o avanço do processo de integração entre a Copagaz e a Liquigás (adquirida em 2020). A empresa atua na distribuição de gás liquefeito de petróleo (GLP) em 24 estados brasileiros e no Distrito Federal; a consolidação deu origem à companhia líder no mercado de GLP brasileiro.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

COPA ENERGIA EM 2021



R\$ 1,2 bilhão:

valor contábil (referente à participação e investimento realizado pela Itaúsa)



25 % de market share

no setor de GLP



9,5 milhões

de botijões engarrafados por mês



50 mil toneladas

de GLP entregues por mês



4,5 mil colaboradores



R\$ 198 milhões

em lucro líquido

DESTAQUES EM 2021

- **Integração e nova marca:** a marca Copa Energia foi lançada no segundo trimestre de 2021; a Copagaz e a Liquigás passaram a ser marcas de produtos e continuaram operando lado a lado. A Itaúsa acompanhou a execução do plano de integração dos negócios, as novas estratégias comerciais e o esforço para a captura de sinergias entre as duas empresas.
- **Acordo de Controle de Concentrações (ACC):** o ACC referente à aquisição e incorporação da Liquigás prevê, entre outros ajustes, permutas de ativos entre a Copagaz e a Nacional Gás Butano e alienação de ativos para a Fogás. Os negócios tiveram impacto positivo sobre os resultados da Copa Energia em 2021, com aumento no EBITDA e no lucro líquido.



SAIBA MAIS

Para mais informações sobre os resultados da Copa Energia, clique [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

NTS

A Nova Transportadora do Sudeste S/A (NTS) transporta gás natural por meio de um sistema de gasodutos que interconecta os estados do Rio de Janeiro, Minas Gerais e São Paulo. Como região mais industrializada do país, a área responde por cerca de 50% do consumo brasileiro de gás natural, o que coloca a NTS em posição privilegiada. A NTS trabalha com operações de longo prazo (na modalidade *ship or pay*), com perspectivas operacionais e financeiras estáveis.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

NTS EM 2021



R\$ 1,5 bilhão:

valor justo (referente à participação da Itaúsa)



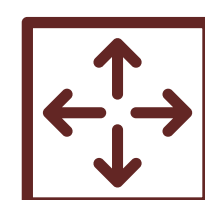
2.048 km

de gasodutos



158,2 milhões

de m³: capacidade de transporte contratual



100 % da capacidade

de transporte contratada, em operações de longo prazo



R\$ 3,1 bilhões

de lucro líquido

DESTAQUES EM 2021

- **Nova Lei do Gás:** a Lei nº 14.134, sancionada em abril de 2021, implicou em mudanças nas atividades da NTS – incluindo regras de operação, independência e autonomia dos transportadores de gás natural, além de assegurar os direitos nos contratos de prestação de serviço.
- **Internalização da operação de gasodutos:** em junho, a NTS recebeu da Agência Nacional do Petróleo e do Gás Natural (ANP) a autorização para atuar como operadora direta de seus gasodutos. As atividades de operação e manutenção eram, até então, desempenhadas pela Transpetro e a transição operacional foi concluída em julho.



SAIBA MAIS

Para mais informações sobre os resultados da NTS, clique [aqui](#).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

CAPITAL REPUTACIONAL

(REPUTAÇÃO E SUSTENTABILIDADE)

Relato Integrado

ITAÚSA



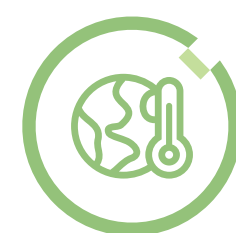
“A sustentabilidade empresarial faz parte há décadas do escopo de atuação da holding”

06 CAPITAL REPUTACIONAL

TEMA MATERIAL:



Investimento de impacto



Mudanças climáticas

O capital reputacional da Itaúsa é a *expertise* que a holding detém na gestão de seus negócios, devidamente reconhecida pelo mercado, e a reputação de solidez e integridade atribuída à administração, controladores e empresas de seu portfólio.

A construção dessa reputação e a geração de valor advinda desse capital passa pelo pilar de perenidade dos negócios com uma gestão assertiva de seus aspectos ambientais, sociais e de governança (ESG). A Itaúsa busca garantir o desenvolvimento

sustentável de seus ativos, beneficiando não apenas os acionistas, mas também a sociedade como um todo.

Em linha com o compromisso nos diferentes aspectos de sustentabilidade empresarial, os quais há décadas fazem parte do escopo de atuação da holding, das famílias controladoras e das empresas do portfólio, a Itaúsa vem aprimorando discussões e iniciativas ligadas às dimensões ambiental, social e de governança (ESG).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



AVANÇOS NA COMUNICAÇÃO

Em linha com o aumento na base de acionistas e nas evoluções na estratégia, na governança e no portfólio experimentadas em 2021, a Itaúsa deu grande impulso a suas ações de comunicação com os públicos internos e externos. A área de Comunicação Corporativa, criada em 2019, esteve à frente do processo, exercitando o capital intelectual da holding para reforçar sua reputação.

“A comunicação institucional com os públicos externos avançou de forma inédita em 2021”



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



AVANÇOS NA COMUNICAÇÃO DIGITAL

Com objetivo de ampliar conhecimento de marca e fortalecer relacionamento com o público investidor – dos quais 99,6% são pessoas físicas – a Itaúsa estruturou um plano de comunicação digital, que teve início em 2021 com a reformulação de seu website (www.itausa.com.br) trazendo um grande *hub* de conteúdo, com notícias institucionais, formato mais moderno, linguagem mais acessível e destaque para temas ESG.

Uma *newsletter* mensal (@Itaúsa), lançada em agosto, passou a divulgar para os acionistas os mais recentes destaques no desempenho da Itaúsa e das investidas.

Nas redes sociais, a Itaúsa seguiu ativa no YouTube e no LinkedIn, elevando significativamente sua base de seguidores. Como novidade do ano, houve a estreia do seu perfil no Instagram.



[/itausaholding](https://www.youtube.com/itausaholding)



[company/itausaholding](https://www.linkedin.com/company/itausaholding)



[@itausaholding](https://www.instagram.com/itausaholding)

PANORAMA ITAÚSA 2021

Realizado em 28 de setembro e transmitido ao vivo pelo YouTube, o Panorama Itaúsa 2021 reuniu os principais executivos da holding e os CEOs do Itaú Unibanco, da Dexco, da Alpargatas e da Copa Energia em apresentações sobre desempenho, perspectivas e estratégia.

Mais de 12 mil pessoas acompanharam a transmissão pela internet ([confira o vídeo no YouTube clicando aqui](#)); quase 2 milhões de usuários foram impactados com as publicações do evento, participando com perguntas e postagens nas redes sociais.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



A PRIMEIRA CAMPANHA INSTITUCIONAL NA MÍDIA

Pela primeira vez em sua história, em 2021 a Itaúsa investiu em uma campanha institucional na grande mídia, com anúncios publicados nos principais jornais e portais do país e vídeos publicitários veiculados nas redes de televisão abertas e por assinatura.

Sob o tema “Grandes marcas, grande história, grande futuro”, a campanha buscou apresentar ao mercado e ao público investidor da holding, presente em 93% dos municípios brasileiros, o portfólio da Itaúsa, sua solidez como holding e seu compromisso em relação à agenda sustentável. Um público estimado em 83 milhões de pessoas foi impactado pela campanha, o que contribuiu para ampliar conhecimento da marca e fortalecer diálogo com os stakeholders.

FASE A FASE



Confira os vídeos da campanha “Grandes marcas, grande história, grande futuro”:

- [Fase 1: “Itaúsa, mas pode chamar de ITSA4”](#)
- [Fase 2: “Itaúsa: mais de 1 milhão de investidores!”](#)
- [Fase 3: “A Itaúsa que olha para o futuro”](#)

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



MEIOS DE ENGAJAMENTO COM OS PRINCIPAIS GRUPOS DE <i>STAKEHOLDERS</i> GRI 207-3		
CANAL	PÚBLICOS-ALVO	TEOR E PERIODICIDADE
Newsletter @Itaúsa	Principais stakeholders (acionistas, investidores, empresas do portfólio, analistas, colaboradores)	Mensal, informações atualizadas sobre a Itaúsa e as investidas
Teleconferências de resultados	Analistas do mercado de capitais e investidores	Semestrais, com a participação do CEO, complementam a divulgação dos resultados
Teleconferência Imprensa	Formadores de opinião	Semestrais, com a participação dos principais jornalistas de economia e finanças do país
Reunião pública - Panorama Itaúsa	Investidores, analistas e imprensa	Anual, para discussão de resultados, estratégias e perspectivas
Comunicados por e-mail	Público em geral (mediante cadastro no site)	Enviados para ampliar a divulgação de comunicados, fatos relevantes, avisos aos acionistas e outras comunicações importantes
Redes sociais (LinkedIn, YouTube, Instagram)	Público em geral	Conteúdo institucional, negócios, mercado de capitais e marca empregadora, são publicados com regularidade nas redes
Relato Integrado	Principais stakeholders (acionistas, investidores, empresas do portfólio, analistas, colaboradores)	Anual, divulgado no site e nas redes sociais da Itaúsa
Informações via sites da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e da B3	Órgãos reguladores e demais entes do mercado de capitais	Publicadas sempre que pertinentes, para prestar informações legais ao mercado e aos órgãos reguladores
Website	Público em geral	Informações atualizadas sobre a Companhia e seu portfólio, seus resultados, modelo de negócios, estrutura de governança, histórico de proventos, além de manter área dedicada à imprensa e ao atendimento do público
Formulário de Referência	Principais stakeholders e órgãos reguladores	Atualizado anualmente com informações operacionais e de governança, divulgado nos sites da Itaúsa e da CVM
Informe de Governança	Principais stakeholders	Divulgado anualmente, traz o posicionamento da Itaúsa sobre temas relevantes de governança corporativa

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



PRÊMIOS E RECONHECIMENTOS EM 2021

Em 2021, a Itaúsa figurou no top 5 do Prêmio Apimec IBRI 2021, concedido pela Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais (Apimec) e pelo Instituto Brasileiro de Relações com Investidores (IBRI). A holding foi indicada na categoria “Melhor prática e iniciativa de RI – *Large Cap*”, enquanto o Diretor-Presidente e Diretor de Relações com Investidores Alfredo Egydio Setubal foi um dos cinco mais votados na categoria “Melhor profissional de RI – *Large Cap*”.

RECONHECIMENTOS E PRESENÇA EM ÍNDICES DE SUSTENTABILIDADE

As ações da Itaúsa são negociadas desde 1977 na B3, onde integram o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) e o Índice Carbono Eficiente (ICO2). Em 2021, a holding foi incluída novamente nos índices FTSE4Good (Bolsa de

Valores de Londres) e DJSI (Bolsa de Valores de Nova York). A Itaúsa é a única holding brasileira a integrar este último índice. São reconhecimentos prestados a empresas de capital aberto que promovem as melhores práticas de responsabilidade socioambiental, governança e transparência.



FTSE4Good

“As ações da Itaúsa têm presença consolidada em alguns dos principais índices de sustentabilidade no Brasil e no exterior”

DESTAQUE NA AVALIAÇÃO DA SUSTAINALYTICS

Em janeiro de 2022, a Itaúsa foi identificada pela agência holandesa Sustainalytics como um dos *Top ESG Performers* de 2021, em uma avaliação da gestão que a holding faz dos riscos ESG e sua reputação na mídia a partir da sua exposição a eles. A Sustainalytics é um dos principais provedores de análises de riscos ESG; suas avaliações são consideradas por alguns dos maiores fundos globais de *equity* e de dívida, em seus processos de alocação de capital.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



PRINCIPAIS PRÊMIOS E RECONHECIMENTOS DO PORTFÓLIO

“As companhias do portfólio da Itaúsa também foram reconhecidas como referência em seus segmentos de atuação”

	SUSTENTABILIDADE	SETORIAL	GESTÃO DE PESSOAS
	IGCT B3 IGCB3 ISEB3 • Sustainalytics  FTSE4Good 	<ul style="list-style-type: none"> • Prêmio Reclame Aqui 2021 Melhor atendimento 	 
	IGCT B3 IGCB3	<ul style="list-style-type: none"> • Estado de S.Paulo - Empresas Mais: 1º Lugar • As Melhores Da IstoÉDinheiro: 1º lugar • Índice de Transparência Moda Brasil: Havaianas entre top 10 	<ul style="list-style-type: none"> • ABRH: Prêmio Ser Humano 2021
	IGCB3 ISEB3 • SPOTT • S&P/B3 Brazil ESG 		
	<ul style="list-style-type: none"> • Abrasca Relatório Anual: 2º lugar 	<ul style="list-style-type: none"> • Época Negócios 360: empresa Ouro • Anuário Valor 1000: 1º lugar 	
		<ul style="list-style-type: none"> • Anuário Valor 1000: 1º lugar 	<ul style="list-style-type: none"> • ABRH-RJ: finalista 

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



CULTURA

COMPARTILHADA EM TEMAS ESG

A atuação da Itaúsa sobre os temas ESG reflete os valores intrínsecos dos acionistas e das famílias controladoras. Junto às investidas, a holding trabalha na cultura compartilhada, como indutora de boas práticas e de ações socioambientais e de melhorias na governança. Conselheiros da Itaúsa e membros da Comissão de Sustentabilidade estão presentes em conselhos, comitês e outros órgãos de gestão das empresas do portfólio, estimulando o investimento permanente em inovação, redução de impactos ambientais e projetos de impacto social.



DOCUMENTÁRIO ESG DA ITAÚSA DESTACA O COMPROMISSO DE LONGA DATA COM O TEMA

Assista o vídeo documental que sumariza a visão da holding sobre práticas ambientais, sociais e de governança e sua influência na gestão dos negócios e na cultura compartilhada entre as investidas ([clique aqui para assistir](#)).

Com o slogan “**ESG para a Itaúsa é mais que um conceito, é um compromisso**”, o vídeo evidencia que a responsabilidade socioambiental e o compromisso com os diferentes aspectos de sustentabilidade empresarial são temas que fazem parte do DNA da holding e estão presentes no dia a dia das empresas investidas.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

CAPITAL REPUTACIONAL – ATUAÇÃO DA HOLDING JUNTO ÀS INVESTIDAS



DESTAQUES DO CONGLOMERADO EM 2021¹

PROJETOS SOCIAIS



Cerca de **R\$828,5 milhões** de investimento total



1.557 projetos²



Cerca de **12 milhões** de pessoas beneficiadas

DIVERSIDADE



29% pessoas negras



46% mulheres

MEIO AMBIENTE³



134 mil hectares de florestas plantadas e em conservação

1 Não inclui Copa Energia;
2 Não considera Copa Energia, XP e Aegea;
3 Considera somente as operações da Dexco

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

CAPITAL REPUTACIONAL EM NÚMEROS DESTAQUES 2021

PROJETOS SOCIAIS



Itaú Unibanco: R\$ 761 milhões investidos em Educação, Cultura, Mobilidade e Longevidade por meio dos **Institutos e Fundações**



Alpargatas: Mais de **199 mil crianças**, adolescentes e jovens beneficiados em educação para o esporte, cultura e voluntariado por meio do **Instituto Alpargatas**



XP: R\$ 24 milhões investidos em educação financeira



NTS: R\$ 6 milhões aportados no combate à pandemia

“*Junto às investidas, a holding trabalha na cultura compartilhada, como indutora de boas práticas e de ações socioambientais e de melhorias na governança*”

MUDANÇA CLIMÁTICA



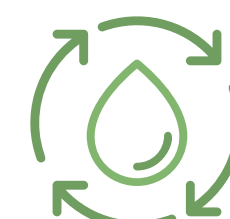
Itaú Unibanco: financiar **R\$ 400 bilhões** para setores de impacto positivo (entre 2021-2025), além de **zerar suas emissões de carbono até 2050**



Dexco: 60% do consumo de energia proveniente de **fontes renováveis**



Alpargatas: 90% das sandálias produzidas com **borracha reciclada**, até **65% de material reciclado** nos calçados **TNS**



Aegea: redução de perdas de mais de **39 bilhões de litros de água**; **70%** da energia consumida provém de **fontes renováveis**

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



CAPITAL REPUTACIONAL EM NÚMEROS DESTAQUES 2021

INOVAÇÃO



Itaú Unibanco (Cubo): mais de **300 startups** conectadas, mais de **6 mil** oportunidades de trabalho oferecidas



Dexco: R\$ **100 milhões** em fundo de corporate venture capital



Copa Labs: conexão com **30 startups**



Aegea: mais de **100 projetos** com tecnologias inovadoras



XP: **150 squads** desenvolvendo projetos de inovação

DIVERSIDADE



Itaú Unibanco: meta de atingir **50% de mulheres** e **50% de pessoas negras** entre novos contratados, até 2025



Alpargatas: programa **Alpa Women League**, para a aceleração de lideranças femininas



Dexco: meta cumprida de **25% de mulheres** entre os líderes



Aegea: **68% de mulheres** e **43% de pessoas negras** no programa de trainees



XP: compromisso de chegar a **50% de mulheres** em todos os níveis hierárquicos e **23% de pessoas negras** em posições de liderança (2025)

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

CAPITAL HUMANO

Relato Integrado

ITAÚSA

CAPITAL HUMANO

GRI 103-2, 103-3 | 401, 404 e 405

TEMA MATERIAL:



Gestão de pessoas

O capital humano da Itaúsa é reconhecido pela *expertise* no desenvolvimento e na gestão de negócios; na avaliação de riscos; e na atenção às práticas de governança, ética empresarial e integridade.

Em alinhamento com o conceito de cultura compartilhada, os conselheiros, diretores, gerentes e equipes técnicas são valorizados de forma contínua, com estímulo a seu aprimoramento profissional e com a construção de um ambiente interno diverso e acolhedor.

Ligada à Diretoria Executiva, a Comissão de Pessoas e Ética cuida da definição das políticas de gestão de pessoas, e das

principais diretrizes sobre remuneração, treinamentos, avaliação de desempenho e atração e retenção de talentos. Já o Conselho de Administração conta com o assessoramento do Comitê de Governança e Pessoas, formado em 2021, que aborda, entre outros temas, a avaliação dos administradores, regras de sucessão e política de remuneração.

ITAÚSA CONQUISTA CERTIFICAÇÃO *GREAT PLACE TO WORK*

Em 2021, pela primeira vez a Itaúsa conquistou a certificação *Great Place to Work* (GPTW), reconhecimento que demonstra o sucesso da gestão de pessoas e o alto nível de satisfação dos colaboradores com seu ambiente de trabalho. Realizada online, a pesquisa GPTW foi respondida por 96% do público interno e apontou um índice de satisfação geral de 91%. Já a apuração do *Net Promoter Score* (NPS) atingiu 76 pontos, baseada no quanto os colaboradores recomendariam a Itaúsa como uma empresa para se trabalhar.



“Reunidas, as empresas do portfólio da Itaúsa contaram com **mais de 139 mil colaboradores** em 2021”

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



PANDEMIA E MODELO HÍBRIDO DE TRABALHO



Após passarem praticamente todo o ano de 2020 em um esquema de trabalho 100% remoto, os colaboradores da Itaúsa aderiram a um modelo híbrido em 2021, alternando o *home office* com dias de trabalho presencial no escritório corporativo da holding. O novo sistema foi implementado em etapas. Os primeiros voluntários começaram a retornar à sede ainda em 2020, mas diante da chamada “segunda onda” da pandemia, no primeiro trimestre de 2021, o *home office* foi retomado por todo o público interno.

Com o avanço da vacinação contra a Covid-19, a transição para o modelo híbrido foi reiniciada no segundo semestre de 2021. A Itaúsa monitorou a adaptação dos colaboradores às mudanças, com foco na saúde e na qualidade de vida sem prejuízo da eficiência. Baseada em estudos das práticas de outras empresas, a área de Recursos Humanos fortaleceu a rotina de ginástica laboral e trabalhou no aprimoramento da comunicação entre gestores e equipes.

Durante a pandemia, ações voltadas à saúde e à qualidade de vida dos colaboradores foram o destaque.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



OUTROS DESTAQUES EM GESTÃO DE PESSOAS

Além dos processos ligados ao novo formato de trabalho híbrido, a área de Recursos Humanos prosseguiu na agenda de ações de desenvolvimento, comunicação e diversidade interna em 2021. Mesmo com os desafios trazidos pela pandemia, as metas de gestão de pessoas para o ano foram todas cumpridas – abrangendo temas como iniciativas de fortalecimento da cultura corporativa interna, desenvolvimento de lideranças, gestão de desempenho dos colaboradores e ações em conjunto com as empresas investidas.

A introdução de um novo modelo de gestão de desempenho estimulou a cooperação entre equipes.

DESENVOLVIMENTO DE PESSOAS GRI 404-2

Um novo modelo de gestão de desempenho e desenvolvimento de carreira foi implementado em 2021 e aplicado a todos os colaboradores. O processo conecta a avaliação de desempenho aos pilares estratégicos e às metas definidas para o ano, com o acompanhamento contínuo da performance. O modelo também permite o compartilhamento de metas entre equipes e colaboradores individuais, estimulando a cooperação e o modelo de visão integrada.

A política de remuneração por desempenho também foi revista, ganhando caráter mais estratégico e um olhar de longo prazo – visando a retenção das pessoas mais alinhadas com as demandas do negócio da Itaúsa.

PROGRAMA DE LIDERANÇA

Igualmente conectado à visão de longo prazo e à identificação de talentos para os próximos anos, o Programa de Liderança focou no aprimoramento da comunicação entre os gestores e seus times. Um *assessment* do desempenho e das competências dos líderes gerou um “termômetro de liderança”, indicando fortalezas e oportunidades de melhoria.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



REMUNERAÇÃO E BENEFÍCIOS GRI 401-2

A arquitetura de remuneração dos colaboradores da Itaúsa é alinhada às boas práticas do mercado e se equipara às políticas praticadas em outras empresas de estrutura e atividades similares. Gestores e membros da alta administração contam com uma parcela variável na remuneração, com valores atrelados ao cumprimento de metas de desempenho e de gestão financeira.

Entre os benefícios oferecidos aos colaboradores (contratados por tempo indeterminado e em período integral), destacam-se seguro de vida, plano de saúde e odontológico, auxílio-deficiência e auxílio-invalidez, auxílio-refeição, Gympass, licença-maternidade/paternidade e plano de previdência privada.

PROGRAMA DE ESTÁGIO E JOVEM APRENDIZ

O Programa de Estágio Itaúsa é uma importante ferramenta de renovação do quadro de talentos da holding. Tradicionalmente realizado a cada dois anos, em 2021 foi implementado o Programa para Desenvolvimento de Estagiários realizado em 5 encontros, totalizando 14 horas de treinamento, objetivando integrá-los nas competências Itaúsa.

Já o Programa Jovem Aprendiz oferece a chance de entrar no mercado de trabalho aos que frequentam o ensino fundamental ou médio (ou que já tenham concluído o ensino médio). É uma maneira de a Itaúsa proporcionar oportunidades diferenciadas a esses jovens, que posteriormente podem participar do Programa de Estágio ou serem efetivados como colaboradores.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



DIVERSIDADE

GRI 103-2, 103-3 | 405, 406

Tema relevante nas discussões da Comissão de Pessoas e Ética, a diversidade no ambiente de trabalho da Itaúsa continuou a ser estimulada em 2021. O tópico foi abordado em campanhas de comunicação interna e na organização de rodas de conversa sobre a convivência entre pessoas de gêneros, etnias e históricos culturais diversos. Sempre que aplicável, os processos de recrutamento de talentos contemplam essas questões, assim como a Política de Indicação dos Membros do Conselho de Administração.

O ambiente de trabalho na Itaúsa contempla um quadro de grande diversidade no quesito geracional, com a convivência e a colaboração de pessoas de várias faixas etárias. Mulheres representaram, em 2021, 58% do total de colaboradores da Itaúsa. Adicionalmente, 68,4% dos colaboradores da Itaúsa estão na faixa etária de 30 a 50 anos e 18,4% estão na faixa etária acima de 50 anos de idade.

VOLUNTARIADO (JUNTOS PELO BEM)

Diante dos impactos da pandemia sobre a população mais carente, em 2021 a Itaúsa organizou um grupo de voluntariado para desenvolver ações sociais. O Juntos Pelo Bem iniciou suas atividades em junho, com uma campanha de doações (monetárias e/ou de roupas) em benefício da população de rua de São Paulo.

O sucesso da primeira iniciativa – a arrecadação superou o triplo da meta proposta – estimulou outras ações. Uma segunda campanha de arrecadação possibilitou a realização de uma festa de Dia das Crianças no Instituto Meninos de São Judas Tadeu. E em dezembro, a campanha Família Feliz arrecadou recursos para a doação de cestas básicas a famílias assistidas pela ONG Florescer. Além disso, no segundo semestre, em parceria com a ONG Despertar, os colaboradores da holding atuaram como mentores de jovens entre 15 e 18 anos.

3ª SEMANA DE BOAS PRÁTICAS ITAÚSA GRI 103-2, 103-3 | 205, 206

Em novembro, a Itaúsa promoveu sua terceira Semana de Boas Práticas, que teve como tema central “Aprender sempre é a melhor atitude”. Palestras (presenciais, mas também transmitidas via internet) sobre temas como ética e integridade, gestão de crise, riscos corporativos e modelos de trabalho durante a pandemia foram destaques, ministradas por profissionais renomados em suas áreas.



Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



CAPITAIS INTELECTUAL E MANUFATURADO

Relato Integrado

ITAÚSA



CAPITAIS INTELECTUAL E MANUFATURADO

Este capítulo aborda o **capital intelectual** – o conhecimento e as habilidades da força de trabalho da Itaúsa e de seus líderes – e o **capital manufaturado** – os recursos tecnológicos e sistemas que garantem a agilidade e a segurança das atividades – da holding. Em conjunto, esses capitais contribuem para a perenidade dos negócios e para ampliar o alcance da cultura compartilhada.

A Itaúsa emprega a *expertise* de seus especialistas e gestores no planejamento estratégico e nas decisões de investimento e gestão que criam valor para a holding e para seus *stakeholders*. Essa *expertise* é compartilhada com as

empresas do portfólio e com o mercado de capitais, por meio da participação da Itaúsa em fóruns setoriais e associações empresariais. O capital intelectual também gera valor na consolidação da imagem institucional, revertido no aumento da base de acionistas e nos prêmios e reconhecimentos recebidos.

Adicionalmente, a *holding* dispõe de um conjunto de sistemas que proporcionam a confiabilidade e a eficiência pelas quais é reconhecida. Os processos contábeis, as transações financeiras e o registro de documentos são executados com as mais modernas ferramentas de tecnologia e segurança da informação.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



DESENVOLVIMENTO DO CAPITAL INTELECTUAL

A gestão dos planos de desenvolvimento individuais (PDIs) dos colaboradores, dos programas de treinamento e atualização de conhecimentos fica a cargo da área de Recursos Humanos. A partir dos *gaps* de capacitação indicados pelo PDI, uma agenda individual de treinamentos é elaborada para cada colaborador, com o oferecimento de capacitações para equipes se for detectada a demanda.

A política de subsídio para educação continuada inclui cursos de graduação, pós-graduação, mestrado, doutorado, idiomas, cursos de complementação de conhecimentos técnicos, comportamentais, de liderança e outros cursos livres. A área de RH acompanha o desempenho e a assiduidade do participante.



QUALIFICAÇÃO DA ALTA LIDERANÇA

Os membros do Conselho de Administração da Itaúsa são profissionais altamente qualificados, com notória experiência (técnica, profissional, acadêmica) e reputação ilibada. Possuem espírito empreendedor e competências nos mais variados setores da economia e em temas variados, contribuindo para a complementaridade de opiniões e conhecimentos.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



COMPETÊNCIAS DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O gráfico a seguir demonstra as áreas do conhecimento nas quais os membros do Conselho de Administração detêm *expertise* e suas conexões com os capitais do modelo de negócio da Itaúsa. **GRI 102-27**



9 MEMBROS EM 2021

Finanças e contabilidade (100%)	Governança corporativa (77,8%)	Riscos e compliance (77,8%)	Sustentabilidade (66,7%)	Estratégia (88,9%)	Comunicação de mercado (55,6%)	Gestão de pessoas (88,9%)	Tecnologia e inovação (22,2%)	Gestão de investimentos (44,4%)
Capital financeiro	Capitais reputacional e financeiro	Capital financeiro	Capitais reputacional e financeiro			Capital humano	Capitais intelectual e manufaturado	Capital financeiro

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



TECNOLOGIA E SEGURANÇA DA INFORMAÇÃO

**TEMA
MATERIAL:**



Cibersegurança



A Itaúsa busca manter seu capital manufaturado (sistemas de gestão, hardware e demais ferramentas digitais) sempre atualizado, nos três níveis básicos da governança de TI: pessoas, processos e tecnologia. Em 2020, a holding concluiu a atualização de seus sistemas de gestão empresarial, um projeto que consumiu mais de 14 mil horas de trabalho e

envolveu investimentos ao redor de R\$ 10 milhões, permitindo a otimização do processo de fechamento contábil mensal e trimestral, reduzindo o tempo dedicado em 44% e 50%, respectivamente.

Em 2021, as principais discussões sobre tecnologia da informação incluíram a defesa contra riscos cibernéticos e a proteção de dados da própria Itaúsa e de terceiros e resultou no mapeamento de diversas iniciativas que serão implementadas em 2022 e 2023, e envolverão novos investimentos ao redor de R\$ 9 milhões.

GANHOS EM EFICIÊNCIA

Em 2020 a Itaúsa concluiu o Projeto SOMA 2.0, que promoveu a atualização dos sistemas de gestão empresarial de

“Investimentos em tecnologia ampliaram a segurança dos dados e aumentaram a eficiência de processos”

todas as áreas e a revisão dos processos nas áreas de finanças. Os ganhos operacionais da mudança se fizeram sentir em 2021, particularmente em tarefas de controladoria, contabilidade, fiscal, controle de caixa, contas a pagar, compras e contratações, recursos humanos e jurídicas.

A automatização de atividades como lançamentos contábeis, apuração e registro da equivalência patrimonial, geração de notas explicativas, apuração de impostos, gestão de obrigações acessórias, geração das peças contábeis, consolidação de balanço e orçamento reduziu o tempo dispendido com essas entregas e aumentou o controle sobre o tratamento destes dados. Um exemplo foi a redução de oito dias de trabalho no processo de fechamento trimestral.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



ANEXO GRI

Relato Integrado

ITAÚSA

GRI 102-8. INFORMAÇÕES SOBRE EMPREGADOS E OUTROS TRABALHADORES

Empregados¹² por tipo de contrato de trabalho e gênero

Tipo de contrato	2019			2020			2021		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Permanente	30	44	74	29	47	76	32	44	76
Temporário	-	-	-	1	2	3	-	-	-
Total	30	44	74	30	49	79	32	44	76

Empregados³ por faixa etária

	2019	2020	2021
Abaixo de 30 anos	10	11	10
Entre 30 e 50 anos	52	51	52
Acima de 50 anos	12	14	14
Total	74	76	76

Empregados¹² por tipo de contrato de trabalho e gênero

Tipo de emprego	2019			2020			2021		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Jornada integral	30	44	74	30	49	79	32	44	76
Jornada parcial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	30	44	74	30	49	79	32	44	76

1 Todos os colaboradores estão alocados na região Sudeste, São Paulo (SP).

2 Este indicador não considera estagiários, aprendizes, conselheiros e diretores executivos.

3 Não são considerados colaboradores terceiros.



Empregados por categoria funcional¹ e gênero

	2019			2020			2021		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Diretoria	1	2	3	1	2	3	1	2	3
Gerencial	7	10	17	6	11	17	7	9	16
Especialistas	6	10	16	10	7	17	10	6	16
Administrativos	16	22	38	13	26	39	14	27	41
Estagiários / Aprendizes	4	5	9	5	7	12	5	8	13
Total	34	49	83	35	53	88	37	52	89

1 Não são considerados colaboradores terceiros.

Indivíduos dos órgãos de governança e por gênero

	2019			2020			2021		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Conselho de Administração	5	1	6	5	1	6	7	2	9
Diretoria Executiva	2	–	2	2	–	2	2	–	2
Total	7	1	8	7	1	8	9	2	11

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI 205-2. COMUNICAÇÃO E CAPACITAÇÃO EM POLÍTICAS E PROCEDIMENTOS DE COMBATE À CORRUPÇÃO

Em 2021, 83 colaboradores (93%) receberam capacitação em combate à corrupção e 100% do quadro funcional foi comunicado a respeito do tema. Entre estagiários e aprendizes, 92% também receberam treinamento e 100% deste público foi comunicado.

GRI 103-2. ABORDAGEM DE GESTÃO (MECANISMOS DE QUEIXA)

O Canal de Denúncias Itaúsa é uma ferramenta independente, confidencial e imparcial, operada por prestador de serviços. Foram seis queixas recebidas em 2021, das quais 5 foram resolvidas no mesmo ano. Dentre os tipos de manifestação recebidas estão: dúvidas, elogios, denúncias de fraudes, despesas corporativas indevidas, reclamações gerais, queixas associadas ao ambiente de trabalho e gestão contratual. Em 2020, foram recebidas duas manifestações e nove em 2019.

Membros do órgão de governança que foram comunicados e que receberam capacitação em políticas e procedimentos anticorrupção¹

	Comunicados		Capacitados	
	Nº	%	Nº	%
2019	3	50	2	33,3
2020	3	50	3	50
2021	9	100	2	22,2

¹ Todos os colaboradores estão alocados na região Sudeste, São Paulo (SP). Este indicador contempla apenas o conselho de administração.

Empregados que foram comunicados e treinados em políticas e procedimentos anticorrupção, por categoria funcional

Categorias	2021			
	Comunicados		Capacitados	
	Nº	%	Nº	%
Diretoria	3	100	3	100
Gerencial	16	100	14	87,5
Especialistas	16	100	15	93,75
Administrativos	41	100	40	97,56
Estagiários/ aprendizes	13	100	12	92,31

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



GRI 401-1. NOVAS CONTRATAÇÕES E ROTATIVIDADE DE EMPREGADOS¹

Empregados contratados², por faixa etária

	2019		2020		2021	
	Nº	Taxa	Nº	Taxa	Nº	Taxa
Abaixo de 30 anos	3	30%	3	27%	3	30%
Entre 30 e 50 anos	7	13%	3	6%	8	15%
Acima de 50 anos	1	8%	-	-	-	-
Total	11	15%	6	8%	11	14%

Empregados que deixaram a empresa², por faixa etária

	2019		2020		2021	
	Nº	Taxa	Nº	Taxa	Nº	Taxa
Abaixo de 30 anos	2	20%	2	18%	3	30%
Entre 30 e 50 anos	7	13%	2	4%	7	13%
Acima de 50 anos	3	25%	-	-	1	7%
Total	12	16%	4	5%	11	14%

Empregados contratados², por gênero

	2019		2020		2021	
	Nº	Taxa	Nº	Taxa	Nº	Taxa
Homens	4	13%	1	3%	7	22%
Mulheres	7	16%	5	11%	4	9%
Total	11	15%	6	8%	11	14%

Empregados que deixaram a empresa², por gênero

	2019		2020		2021	
	Nº	Taxa	Nº	Taxa	Nº	Taxa
Homens	5	17%	2	7%	4	13%
Mulheres	7	16%	2	4%	7	16%
Total	12	16%	4	5%	11	14%

¹ Esse indicador sofreu revisão em relação ao informado no ciclo anterior.

² Este indicador não considera estagiários, aprendizes, conselheiros, diretores executivos e colaboradores terceiros. A taxa de rotatividade considera o número de empregados contratados ou que deixaram a empresa sobre a quantidade de empregados total no final dos respectivos exercícios sociais.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

Taxa de rotatividade (Turnover) ^{1,2}					
	2019	2020	2021		
	Taxa (%)	Taxa (%)	Nº de contratados	Nº de desligados	Taxa (%)
Por gênero					
Homens	17	7	7	4	13
Mulheres	16	4	4	7	16
Por faixa etária					
Abaixo de 30 anos	20	18	3	3	30
Entre 30 e 50 anos	13	4	8	7	13
Acima de 50 anos	25	-	0	1	7
Geral					
Taxa de rotatividade (%)	16	5	14		

1 Base de cálculo da taxa de rotatividade: desligados no período/pelo total do *headcount* em 31/12 do ano-referência.

2 Para o cálculo de todas as tabelas, foram considerados os colaboradores com contrato permanente. Todos os colaboradores trabalham na região Sudeste.

GRI 404-1. MÉDIA DE HORAS DE CAPACITAÇÃO POR ANO, POR EMPREGADO

Média de horas de capacitação de empregados por gênero			
	2019	2020	2021
Homens	20,39	24,40	31,92
Mulheres	29,77	43,46	29,41
Total	25,91	36,1	30,47

Além da carga teórica do programa de aprendizagem, os(as) aprendizes receberam quatro horas, em média, de treinamento e os(as) estagiários(as) receberam, em média, 24,1 horas de capacitação.

Média de horas de capacitação de empregados por categoria funcional ¹			
	2019	2020	2021
Diretoria	-	9,81	9,83
Gerencial	29,15	46,23	30,63
Especialistas	29,15	33,92	38,88
Administrativo	29,15	24,04	28,63
Total	25,91	36,1	30,47

1 Para o cálculo foram considerados os colaboradores com contrato permanente.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



GRI 404-2. PROGRAMAS PARA O APERFEIÇOAMENTO DE COMPETÊNCIAS DOS EMPREGADOS E ASSISTÊNCIA PARA TRANSIÇÃO DE CARREIRA

Em 2021, a Itaúsa ofereceu um Programa de Aperfeiçoamento dos Líderes com o tema “Comunicação Efetiva com uso de Comunicação Não-Violenta”. Também foi realizado treinamento específico para os estagiários com um total de 14h. Para as equipes: treinamentos na Semana de Boas Práticas e reciclagem para os colaboradores da área financeira. Para os colaboradores de nível gerencial e acima, a Itaúsa ofereceu um programa de *outplacement*; aos demais níveis, foi oferecida uma plataforma virtual para auxiliar na transição.

GRI 404-3. PERCENTUAL DE EMPREGADOS QUE RECEBEM AVALIAÇÕES REGULARES DE DESEMPENHO E DE DESENVOLVIMENTO DE CARREIRA

Em 2021, a Itaúsa conseguiu avaliar 100% de colaboradores que possuem contrato permanente com a organização, ou seja: os membros da diretoria, gerência, especialistas e administrativos. Este percentual indica um aumento de 25% no alcance da avaliação de desempenho em relação ao ano de 2020.

Empregados que recebem análises de desempenho por categoria funcional¹ (%)

	2019			2020			2021		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Diretoria	14,29	66,67	30	14,29	66,67	30	100	100	100
Gerencial	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Especialistas	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Administrativo	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Total	78,38	84,91	82,22	72,5	85,45	80	100	100	100

¹ Para o cálculo foram considerados os colaboradores com contrato permanente.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



GRI 405-1. DIVERSIDADE EM ÓRGÃOS DE GOVERNANÇA E EMPREGADOS

Indivíduos dentro dos órgãos de governança da organização, por gênero (%)

		Conselho de Administração e Diretoria Executiva	
	Gênero	Número	Porcentagem
2019	Homens	7	87,50%
	Mulheres	1	12,50%
	Total	8	100%
2020	Homens	7	87,50%
	Mulheres	1	12,50%
	Total	8	100%
2021	Homens	9	81,82%
	Mulheres	2	18,18%
	Total	11	100%

Indivíduos dentro dos órgãos de governança da organização, por faixa etária (%)

		Conselho de Administração e Diretoria Executiva	
	Faixa etária	Número	Porcentagem
2019	Abaixo de 30 anos	-	-
	Entre 30 e 50 anos	2	25,00%
	Acima 50 anos	6	75,00%
	Total	8	100%
2020	Abaixo de 30 anos	-	-
	Entre 30 e 50 anos	2	25,00%
	Acima 50 anos	6	75,00%
	Total	8	100%
2021	Abaixo de 30 anos	-	-
	Entre 30 e 50 anos	3	27,27%
	Acima 50 anos	8	72,73%
	Total	11	100%

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

Empregados e trabalhadores, por categoria funcional e faixa etária									
Categoria funcional	2019			2020			2021		
	Abaixo de 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Acima de 50 anos	Abaixo de 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Acima de 50 anos	Abaixo de 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Acima de 50 anos
Diretoria	-	3	-	-	3	-	-	3	-
Gerencial	12	5	-	-	12	5	1	10	5
Especialistas	1	13	2	1	13	3	1	12	3
Administrativo	9	24	5	10	23	6	8	27	6
Estagiários/Aprendizes	9	-	-	12	-	-	13	-	-
Total	31	45	7	23	51	14	23	52	14

GRI 405-2. PROPORÇÃO ENTRE O SALÁRIO-BASE RECEBIDO PELAS MULHERES E O RECEBIDO PELOS HOMENS (POR CATEGORIA FUNCIONAL)

Proporção	2021
Diretoria	0,83
Gerencial	0,99
Especialistas	0,90
Administrativo	1,14

FN-AC-330 FINANCEIRO - GESTÃO DE ATIVOS E ATIVIDADES DE CUSTÓDIA - FUNCIONÁRIO, DIVERSIDADE E INCLUSÃO

Percentual de grupos sub representados (grupo racial/ étnico)¹ para as seguintes categoria funcionais

Categoria funcional	2021		
	Homens	Mulheres	Total
Gerência executiva	0	0	0
Gerência não executiva	0	1	1
Profissionais	3	4	7
Todos os outros funcionários	1	2	3
Total	4	7	11

¹ Cálculo inclui estagiários e aprendizes e considera indivíduos autodeclarados negros, pardos e orientais.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



SUMÁRIO DE CONTEÚDO DA GRI **GRI 102-55**

Para o Materiality Disclosures Service, os Serviços GRI revisaram que o índice de conteúdo da GRI está claramente apresentado e as referências para as Divulgações 102-40 a 102-49 estão alinhadas com as seções apropriadas no corpo do relatório. Este serviço foi realizado na versão em português do relatório.

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
CONTEÚDOS GERAIS				
GRI 101: FUNDAMENTOS 2016				
GRI 101 não possui Conteúdos				
PERFIL ORGANIZACIONAL				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-1 Nome da organização	8		
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	8		
	102-3 Localização da sede da organização	São Paulo (SP)		
	102-4 Local de operações	8		
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	8		
	102-6 Mercados atendidos	13		
	102-7 Porte da organização	13		
	102-8 Informações sobre empregados e outros trabalhadores	88, 89		8, 10
	102-9 Cadeia de fornecedores	A Itaúsa não está exposta a riscos com fornecedores que possam influenciar suas decisões de investimento, pois suas atividades estão restritas a participações em outras sociedades		

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-10 Mudanças significativas na organização e em sua cadeia de fornecedores	37		
	102-11 Princípio ou abordagem da precaução	Os compromissos de caráter econômico, ambiental e social assumidos pela Itaúsa e suas investidas, bem como a participação em associações e outros organismos, atendem a critérios que envolvem as atividades específicas de cada companhia. As investidas possuem políticas específicas de proteção ambiental, conforme a sua área de atuação		
	102-12 Iniciativas externas	17		
	102-13 Participação em associações	17		
ESTRATÉGIA				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-14 Declaração do mais alto executivo	5		
	102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades	28, 32		
ÉTICA E INTEGRIDADE				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-16 Valores, princípios, normas e códigos de comportamento	12		16
	102-17 Mecanismos para orientações e preocupações referentes à ética	27		16

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
GOVERNANÇA				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-18 Estrutura de governança	18		
	102-19 Delegação de autoridade	18		
	102-20 Responsabilidade de cargos e funções de nível executivo por tópicos econômicos, ambientais e sociais	Consulte o Regimento Interno do Conselho de Administração: https://bit.ly/3ul42XR		
	102-21 Consulta a stakeholders sobre tópicos econômicos, ambientais e sociais	15		16
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comitês	19		5, 16
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	19		16
	102-24 Seleção e nomeação para o mais alto órgão de governança	19		5, 16
	102-25 Conflitos de interesse	Políticas para Transações com Partes Relacionadas e de Relacionamento com Entidades Privadas e Agentes Públicos podem ser consultadas em https://bit.ly/3L66fgH		16
	102-26 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança na definição do propósito, valores e estratégia	Consulte o Regimento Interno do Conselho de Administração: https://bit.ly/3ul42XR		
	102-27 Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	85		

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-28 Avaliação de desempenho do mais alto órgão de governança	Consulte o Regimento Interno do Conselho de Administração: https://bit.ly/3ul42XR		
	102-29 Identificação e gestão impactos econômicos, ambientais e sociais	28		16
	102-30 Eficácia dos processos de gestão de risco	28		
	102-31 Análise de tópicos econômicos, ambientais e sociais	33		
	102-32 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	O Relato Integrado é aprovado pelo Conselho de Administração		
	102-33 Comunicação de preocupações cruciais	15		
	102-34 Natureza e número total de preocupações críticas	15		
	102-35 Políticas de remuneração	Informação considerada confidencial		
	102-36 Processos para determinação da remuneração	Informação considerada confidencial		
	102-37 Envolvimento dos stakeholders na remuneração	Informação considerada confidencial		16
	102-38 Proporção da remuneração total anual	A razão da remuneração total anual não será divulgada pois é considerada informação confidencial		
	102-39 Proporção do aumento percentual na remuneração total anual	A razão da remuneração total anual não será divulgada pois é considerada informação confidencial		

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
ENGAJAMENTO DE STAKEHOLDERS				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-40 Lista de grupos de stakeholders	15		
	102-41 Acordos de negociação coletiva	Em 2021, o percentual do total de empregados cobertos por acordos de negociação coletiva foi de 73%. Nos dois últimos anos o percentual permaneceu estável em 77%		8
	102-42 Identificação e seleção de stakeholders	15		
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-43 Abordagem para engajamento de stakeholders	15		
	102-44 Principais preocupações e tópicos levantados	16		
PRÁTICAS DE REPORTE				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	Consulte as Demonstrações Financeiras de 2021 em https://bit.ly/358fZaY		
	102-46 Definição do conteúdo do relatório e limites de tópicos	16		
	102-47 Lista de tópicos materiais	16		
	102-48 Reformulações de informações	Não houve		
	102-49 Alterações no relato	Não houve		
	102-50 Período coberto pelo relatório	01/01/2021 a 31/12/2021		

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-51 Data do relatório mais recente	31/03/2021		
	102-52 Ciclo de emissão do relatório	Anual		
	102-53 Contato para perguntas sobre o relatório	4		
	102-54 Declarações de relato em conformidade com as Normas GRI	Este relatório foi preparado em conformidade com as Normas GRI opção "Essencial"		
	102-55 Sumário de conteúdo da GRI	96		
	102-56 Verificação externa	114		

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
TÓPICOS MATERIAIS				
DESEMPENHO ECONÔMICO				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	44		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	44		
GRI 201: Desempenho econômico 2016	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	As demonstrações financeiras da Itaúsa estão disponíveis publicamente no seguinte link: https://bit.ly/358fZaY		8, 9
	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climática	65		13
	201-4 Apoio financeiro recebido do governo	A Itaúsa não recebe apoios do governo		
COMBATE À CORRUPÇÃO				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	25, 81		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	25, 81		
GRI 205: Combate à corrupção 2016	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	As avaliações de risco cobriram 100% das operações		16
	205-2 Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	90		16
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	Não houve casos confirmados de corrupção		16

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
CONCORRÊNCIA DESLEAL				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	25, 81		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	25, 81		
GRI 206: Concorrência desleal 2016	206-1 Ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio	Não houve ocorrência de ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio em 2021		16
TRIBUTOS				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	29		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	29		
GRI 207: Tributos 2020	207-1 Abordagem tributária	29		1, 10, 17
	207-2 Governança, controle e gestão de risco fiscal	29		1, 10, 17
	207-3 Engajamento de stakeholders e gestão de suas preocupações	69		1, 10, 17
	207-4 Relato país-a-país		Não aplicável. Incidência fiscal apenas no Brasil	1, 10, 17

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
EMPREGO				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	79		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	79		
GRI 401: Emprego 2016	401-1 Novas contratações e rotatividade de empregados	91, 92		5, 8, 10
	401-2 Benefícios oferecidos a empregados em tempo integral que não são oferecidos a empregados temporários ou de período parcial	80		3, 5, 8
CAPACITAÇÃO E EDUCAÇÃO				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	79		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	79		
GRI 404: Capacitação e educação 2016	404-1 Média de horas de capacitação por ano, por empregado	92		4, 5, 8, 10
	404-2 Programas para o aperfeiçoamento de competências dos empregados e assistência para transição de carreira	79		8
	404-3 Percentual de empregados que recebem avaliações regulares de desempenho e de desenvolvimento de carreira	93		5, 8, 10

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
DIVERSIDADE E IGUALDADE DE OPORTUNIDADES				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	81		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	81		
GRI 405: Diversidade e igualdade de oportunidades 2016	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	94, 95		5, 8
	405-2 Proporção entre o salário-base e a remuneração recebidos pelas mulheres e aqueles recebidos pelos homens	85		5, 8, 10
NÃO DISCRIMINAÇÃO				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	81		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	81		
GRI 406: Não discriminação 2016	406-1 Casos de discriminação e medidas corretivas tomadas	Não houve, no período de 01/01/2021 a 31/12/2021, quaisquer casos procedentes de discriminação identificados pela Itaúsa por meio de seu Canal de Denúncias		5, 8
PRIVACIDADE DO CLIENTE				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação sobre o tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	31		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	31		

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI STANDARDS	CONTEÚDO	PÁGINA/URL	OMISSÃO	ODS
GRI 418: Privacidade do cliente 2016	418-1 Queixas comprovadas relativas à violação da privacidade e perda de dados de clientes	Não houve identificação de queixas relativas a violação de privacidade e/ou vazamentos, furtos ou perdas de dados pessoais de clientes, colaboradores e fornecedores		16
CONFORMIDADE SOCIOECONÔMICA				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação sobre o tópico material e seu limite	16		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	29		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	29		
GRI 419: Conformidade socioeconômica 2016	419-1 Não-conformidade com leis e regulamentos socioeconômicas	Não houve identificação de casos de multas e/ou sanções não monetárias significativas por não conformidade com leis e/ou regulamentos na área socioeconômica em 2021		16
PORTFÓLIO DO PRODUTO				
Suplemento Setorial Financeiro – Portfólio do produto	FS2 Procedimentos para avaliação e classificação de riscos ambientais e sociais nas linhas de negócios	33		10

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho

Capital
financeiroCapital
reputacionalCapital
humanoCapitais intelectual
e manufaturado

Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

SUMÁRIO SASB

Aproximando-se do SASB, a Itaúsa fez um primeiro exercício de como as métricas atribuídas ao setor financeiro, especialmente ao subsetor "Asset Management & Custody Activities", poderiam ser geridas e reportadas. Embora os indicadores não se apliquem integralmente à atividade da Itaúsa, como holding pura, buscou-se responder aqueles que puderam ser adaptados à realidade do negócio e do país. Estudam-se possibilidades de melhorar o reporte de métricas alinhadas ao SASB e VRF (The Value Reporting Foundation), em um processo de evolução contínua.

Tema material	Código SASB	Descrição	Página
Gestão de Pessoas	FN-AC-330a.1	Porcentagem de representação de gênero e grupo racial/étnico para, gerência executiva, gerência não executiva, profissionais e demais categorias funcionais	95
Gestão sistêmica de riscos	FN-AC-550a.1	Percentual de ativos de fundos abertos sob gestão por categoria de classificação de liquidez	29
	FN-AC-550a.2	Descrição da abordagem para a incorporação de programas de gestão de risco de liquidez na estratégia de carteira e gestão de risco de resgate	29
Investimento de impacto	FN-AC-410a.2	Descrição da abordagem para a incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) em processos e estratégias de investimento e/ou gestão de patrimônio	33

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

OBJETIVOS DO DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL



1. Erradicação da pobreza



7. Energia limpa e acessível



13. Ação contra a mudança global do clima



2. Fome zero e Agricultura sustentável



8. Trabalho decente e crescimento econômico



14. Vida na água



3. Saúde e bem-estar



9. Indústria, inovação e infraestrutura



15. Vida terrestre



4. Educação de qualidade



10. Redução das desigualdades



16. Paz, justiça e instituições eficazes



5. Igualdade de gênero



11. Cidades e comunidades sustentáveis



17. Parcerias e meios de implementação



6. Água potável e saneamento



12. Consumo e produção responsáveis

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



BASE DE PREPARAÇÃO DE INDICADORES GRI

Este anexo tem como objetivo expor de maneira mais detalhada e transparente as premissas, conceitos e definições utilizadas para o processo de resposta dos indicadores GRI presentes neste relatório.

Os indicadores abaixo relacionados são aqueles que demandam premissas, conceitos ou definições adicionais aos protocolos da GRI, trazendo informações que ajudarão o leitor a uma compreensão mais profunda do objeto do indicador. Os indicadores presentes neste relatório e que não estão listados abaixo não demandam complementos de critério.

GRI 102-1 – NOME DA ORGANIZAÇÃO

O nome reportado refere-se à razão social: Itaúsa S.A.

GRI 102-7 – PORTE DA ORGANIZAÇÃO

O conceito de empregados utilizado neste relatório compreende indivíduos cujas relações de trabalho com a Itaúsa são regidas pela CLT e diretores gerentes. O conceito de trabalhadores compreende conselheiros, estagiários e aprendizes.

GRI 102-8 – INFORMAÇÕES SOBRE EMPREGADOS E OUTROS TRABALHADORES

Para o reporte das informações de quantidade de empregados e trabalhadores, foi utilizado o espelho de fechamento de dezembro do referente período reportado.

GRI 102-9 – CADEIA DE FORNECEDORES

Devido à sua atividade (holding), a cadeia de fornecimento da Itaúsa não apresenta temas ou fornecedores críticos, pois os produtos e serviços adquiridos estão ligados à manutenção de atividades, como produtos de rotina administrativa, fornecimentos de energia e água, manutenção predial, etc, além de serviços específicos relacionados ao seu setor de atuação, como assegurações e consultorias, por exemplo. Compreendendo essa característica, a Itaúsa entende que a sua cadeia de fornecimento é de baixo risco e todas as relações com fornecedores são amparadas por políticas e diretrizes organizacionais.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

RELATO INTEGRADO 2021

GRI 102-10 – MUDANÇAS SIGNIFICATIVAS NA ORGANIZAÇÃO E EM SUA CADEIA DE FORNECEDORES

Em relação ao aspecto de cadeia de fornecedores, considerar as informações disponibilizadas no anexo base de preparação, indicador 102-9.

GRI 102-11 – PRINCÍPIO OU ABORDAGEM DA PREOCUPAÇÃO

Segue-se as premissas adotadas pelas Nações Unidas no Princípio 15 da "Declaração do Rio sobre Meio Ambiente e Desenvolvimento".

GRI 102-41 – ACORDOS DE NEGOCIAÇÃO COLETIVA

A base de cálculo para o percentual de empregados cobertos por acordos de negociação coletiva é composta por colaboradores no modelo CLT, diretores, gerentes, estagiários e membros do conselho de administração. O percentual coberto por acordos refere-se aos empregados em modalidade CLT, sendo que 100% deles são cobertos por acordos de negociação coletiva.

GRI 102-49 – ALTERAÇÃO NO RELATO

Alterações significativas podem ocorrer devido a mudanças de metodologia de cálculo ou gestão, bem como para correção de dados publicados anteriormente. Não houve alterações significativas no relatório referente a este ciclo.

GRI 102-56 - VERIFICAÇÃO EXTERNA

Os seguintes GRI *Standards* passaram por asseguuração da PriceWaterhouseCoopers: 102-8, 102-41, 103 | 201, 201-1, 201-4, 103-2 | 203, 203-2, 103 | 205, 205-1, 205-2, 205-3, 103 | 206, 206-1, 103 | 401, 401-1, 103 | 404, 404-1, 404-2, 404-3, 103 | 405, 405-1, 405-2, 103 | 406, 406-1, 103 | 413, 103 | 418, 418-1, GRI 103 | 419, 419-1, 103-2, FS2. Os seguintes indicadores SASB passaram por verificação: FN-AC-330a.1, FN-AC-510a.1, FN-AC-510a.1, FN-AC-550a.1, FN-AC-550a.2.

GRI 103-1 – EXPLICAÇÃO DO TÓPICO MATERIAL E SEUS LIMITES

As informações de impacto e nível de envolvimento da organização estão expressas na seção referente ao indicador.

GRI 201-1 – VALOR ECONÔMICO GERADO E DISTRIBUÍDO

A Demonstração do Valor Adicionado está sendo apresentada conforme formato previsto nas Demonstrações Financeiras e no CPC 09. A sua composição considera a própria Itaúsa e as empresas consolidadas nas Demonstrações Financeiras: Dexco, Itautec e Zux Cayman.

GRI 201-2 – IMPLICAÇÕES FINANCEIRAS E OUTROS RISCOS E OPORTUNIDADES DECORRENTES DE MUDANÇAS CLIMÁTICAS

São entendidas como mudanças substanciais aquelas que possuem o potencial de impactar diretamente o modelo de negócio, bem como direcionar decisões relacionadas a investidas e desinvestidas.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI 203-2 – IMPACTOS ECONÔMICOS INDIRETOS SIGNIFICATIVOS

Impactos econômicos indiretos são entendidos como efeitos de elementos externos à organização, mas que possuem o potencial de impactar diretamente o modelo de negócio, bem como direcionar decisões relacionadas a investidas e desinvestidas, com ou sem implicações financeiras diretas sobre o valor do portfólio.

GRI 205-1 – OPERAÇÕES AVALIADAS QUANTO A RISCOS RELACIONADOS À CORRUPÇÃO

O conceito de operação utilizado para este indicador contempla apenas a Itaúsa S.A. enquanto holding de investimentos.

GRI 205-2 – COMUNICAÇÃO E CAPACITAÇÃO EM POLÍTICAS E PROCEDIMENTOS DE COMBATE À CORRUPÇÃO

Os números e percentuais apresentados neste indicador referem-se a treinamentos e comunicações de maneira acumulada no respectivo ano reportado.

GRI 205-3 – CASOS CONFIRMADOS DE CORRUPÇÃO E MEDIDAS TOMADAS

Casos confirmados de corrupção são considerados aqueles relativos à holding que foram investigados pela empresa ou pelo poder público e definidos, a partir das respectivas investigações, como casos concretos de corrupção. Para definição de empregados e trabalhadores, vide indicador 102-8.

GRI 206-1 – AÇÕES JUDICIAIS POR CONCORRÊNCIA DESLEAL, PRÁTICAS DE TRUSTE E MONOPÓLIO

Não houve casos de ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste ou monopólio pela holding. Para a averiguação, são considerados os termos expressos no indicador, bem como termos equivalentes utilizados por esferas do poder público.

GRI 308-1 – NOVOS FORNECEDORES SELECIONADOS COM BASE EM CRITÉRIOS AMBIENTAIS

Devido à sua atividade (holding), a cadeia de fornecimento da Itaúsa não

apresenta temas ou fornecedores críticos, pois os produtos e serviços adquiridos estão ligados à manutenção de atividades, como produtos de rotina administrativa, fornecimentos de energia e água, manutenção predial etc, além de serviços específicos relacionados ao seu setor de atuação, como assegurações e consultorias, por exemplo. Compreendendo essa característica, a Itaúsa entende que a sua cadeia de fornecimento é de baixo risco e todas as relações com fornecedores são amparadas por políticas e diretrizes organizacionais. Deste modo, pela ausência de riscos ambientais significativos relacionados a produtos ou serviços adquiridos, a Itaúsa não realiza esta análise. Não obstante, a área de compliance da Itaúsa possui processos de verificação direcionados aos fornecedores em processo de contratação, que se baseiam em verificação sobre riscos reputacionais dos potenciais fornecedores, por meio de pesquisa de listas restritivas (Receita Federal; processos criminais, trabalhistas e outros processos relevantes; mídia negativa; pessoas politicamente expostas; atos de corrupção/fraude; etc.).

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI 308-2 – IMPACTOS AMBIENTAIS NEGATIVOS NA CADEIA DE FORNECEDORES E MEDIDAS TOMADAS

Pela natureza da operação enquanto holding de investimentos e em linha com o conteúdo do indicador 102-9, entende-se que este indicador não é aderente à organização, pois sua atuação não depende de uma cadeia de fornecimento.

GRI 401-1 – NOVAS CONTRATAÇÕES E ROTATIVIDADE DE EMPREGADOS

Para definições de empregados e trabalhadores, vide indicador 102-7. As taxas de contratações e desligamentos são calculadas dividindo-se o total de contratações e desligamentos pelo número total de empregados, de acordo com cada segmentação do indicador (faixa etária, gênero e categoria funcional).

GRI 401-2 – BENEFÍCIOS OFERECIDOS A EMPREGADOS EM TEMPO INTEGRAL QUE NÃO SÃO OFERECIDOS A EMPREGADOS TEMPORÁRIOS OU DE PERÍODO PARCIAL

Para a definição de empregado, consultar informações dispostas no indicador 102-7.

GRI 404-1 – MÉDIA DE HORAS DE CAPACITAÇÃO POR ANO, POR EMPREGADO

Para definição de empregados e trabalhadores, vide indicador 102-7. A definição das categorias funcionais é realizada pela própria organização, de acordo com seu sistema de gestão de pessoa e reflete os principais níveis de carreira. O resultado do indicador se refere à quantidade média de horas de treinamento por colaboradores, de acordo com cada segmentação exigida pelos GRI Standards. Foram considerados treinamentos, cursos, formações oferecidas internamente através ou não de treinadores externos e registrados no sistema de gestão da organização.

GRI 404-3 – PERCENTUAL DE EMPREGADOS QUE RECEBEM AVALIAÇÕES REGULARES DE DESEMPENHO E DE DESENVOLVIMENTO DE CARREIRA

Para o conceito de empregados e trabalhadores, vide indicador 102-7. Como avaliação regular de desempenho são entendidas as iniciativas formais de avaliação de desempenho adotadas pela organização e registradas em seus sistemas de gestão.

GRI 405-1 – DIVERSIDADE EM ÓRGÃOS DE GOVERNANÇA E EMPREGADOS

Para o conceito de empregados e trabalhadores, vide indicador 102-7.

GRI 405-2 – PROPORÇÃO ENTRE O SALÁRIO-BASE E A REMUNERAÇÃO RECEBIDOS PELAS MULHERES E AQUELES RECEBIDOS PELOS HOMENS

A razão foi calculada dividindo-se o salário médio e remuneração das mulheres de acordo com a estratificação solicitada pelos GRI Standards pelo salário médio e remuneração dos homens.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

GRI 406-1 – CASOS DE DISCRIMINAÇÃO E MEDIDAS CORRETIVAS TOMADAS

"Casos de discriminação" foram entendidos como comportamentos intencionais ou não intencionais que ferem as políticas da empresa a respeito de diversidade, sendo entendida aqui como um conjunto amplo de aspectos individuais como raça/etnia, crença, gênero, orientação sexual, identidade de gênero, deficiência, entre outras.

GRI 408-1 – OPERAÇÕES E FORNECEDORES COM RISCO SIGNIFICATIVO DE CASOS DE TRABALHO INFANTIL

Pela natureza da operação enquanto holding de investimentos e em linha com o conteúdo do indicador 102-9, entende-se que este indicador não é aderente à organização, pois sua atuação não depende de uma cadeia de fornecimento.

GRI 409-1 – OPERAÇÕES E FORNECEDORES COM RISCO SIGNIFICATIVO DE CASOS DE TRABALHO FORÇADO OU ANÁLOGO AO ESCRAVO

Pela natureza da operação enquanto holding de investimentos e em linha com o conteúdo do indicador 102-9, entende-se que este indicador não é aderente à organização, pois sua atuação não depende de uma cadeia de fornecimento.

GRI 418-1 – QUEIXAS COMPROVADAS RELATIVAS A VIOLAÇÃO DA PRIVACIDADE E PERDA DE DADOS DE CLIENTES

Como "violação da privacidade de dados pessoais de terceiros" são consideradas todas as retenções, exposições e usos de dados pessoais e sensíveis de maneira não consentida ou não autorizada, de acordo com a LGPD. Como "queixas comprovadas" entendem-se as queixas recebidas e, que passando por investigação interna ou externa, sejam entendidas como procedentes. Como "vazamentos, furtos ou perdas" são considerados incidentes relacionados ou

não a denúncia, mas que tenham sido investigados interna ou externamente e foram considerados incidentes de acordo com as respectivas investigações.

GRI 419-1 – NÃO CONFORMIDADE COM LEIS REGULAMENTOS NA ÁREA SOCIOECONÔMICA

Todas as multas e sanções foram consideradas significativas independente do seu valor ou autor.

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

RELATÓRIO DE ASSEGURAÇÃO LIMITADA DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS INFORMAÇÕES NÃO FINANCEIRAS CONTIDAS NO RELATO INTEGRADO 2021 DA ITAÚSA S.A.

Ao Conselho de Administração e Acionistas
Itaúsa S.A.

São Paulo -SP

INTRODUÇÃO

Fomos contratados pela Itaúsa S.A. ("Companhia" ou "Itaúsa") para apresentar nosso relatório de asseguração limitada sobre as informações não financeiras constantes no Relato Integrado 2021 da Itaúsa relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Nossa asseguração limitada não se estende a informações de períodos anteriores ou a qualquer outra informação divulgada em conjunto com Relato Integrado 2021, incluindo quaisquer imagens, arquivos de áudio ou vídeos incorporados.

RESPONSABILIDADES DA ADMINISTRAÇÃO DA ITAÚSA

A administração da Itaúsa é responsável por:

- selecionar ou estabelecer critérios adequados para a preparação e apresentação das informações constantes no Relato Integrado;
- preparar as informações de acordo com os critérios e diretrizes da *Global Reporting Initiative (GRI - Standards)*, com a base de preparação, elaborada pela própria Companhia, e com a Orientação CPC 09 – Relato Integrado, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), correlata com a Estrutura Conceitual Básica do Relato Integrado, elaborada pelo *International Integrated Reporting Council – IIRC*;
- desenhar, implementar e manter controle interno sobre as informações relevantes para

a preparação das informações constantes no Relato Integrado, que estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

RESPONSABILIDADE DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Nossa responsabilidade é expressar conclusão sobre as informações não financeiras constantes no Relato Integrado 2021 com base nos trabalhos de asseguração limitada conduzidos de acordo com o Comunicado Técnico CTO 01 – Emissão de Relatório de Asseguração Relacionado com Sustentabilidade e Responsabilidade Social, emitido pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), com base na NBC TO 3000 - Trabalhos de Asseguração Diferente de Auditoria e Revisão, também emitida pelo CFC, que é equivalente à norma internacional ISAE 3000 – *Assurance engagements other than audits or reviews of*

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital
financeiro



Capital
reputacional



Capital
humano



Capitais intelectual
e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

RELATO INTEGRADO 2021

historical financial information, emitida pelo IAASB – *International Auditing and Assurance Standards Board*. Essas normas requerem o cumprimento pelo auditor de exigências éticas, independência e demais responsabilidades referentes a ela, inclusive quanto à aplicação da Norma Brasileira de Controle de Qualidade (NBC PA 01) e, portanto, a manutenção de sistema de controle de qualidade abrangente, incluindo políticas documentadas e procedimentos sobre o cumprimento de requerimentos éticos, normas profissionais e requerimentos legais e regulatórios aplicáveis.

Adicionalmente, as referidas normas requerem que o trabalho seja planejado e executado com o objetivo de obter segurança limitada de que as informações não financeiras constantes no Relato Integrado 2021 em conjunto, estão livres de distorções relevantes.

Um trabalho de asseguração limitada conduzido de acordo com a NBC TO 3000 (ISAE 3000) consiste principalmente de indagações à administração da Itaúsa e outros profissionais da Itaúsa que estão envolvidos na elaboração das informações, assim como pela aplicação de procedimentos analíticos para obter evidências que nos possibilitem

concluir, na forma de asseguração limitada, sobre as informações tomadas em conjunto. Um trabalho de asseguração limitada requer, também, a execução de procedimentos adicionais, quando o auditor independente toma conhecimento de assuntos que o levem a acreditar que as informações divulgadas no Relato Integrado, tomadas em conjunto, podem apresentar distorções relevantes.

Os procedimentos selecionados basearam-se na nossa compreensão dos aspectos relativos à compilação, materialidade e apresentação das informações contidas no Relato Integrado 2021, de outras circunstâncias do trabalho e da nossa consideração sobre atividades e sobre os processos associados às informações materiais divulgadas no Relato Integrado 2021, em que distorções relevantes poderiam existir. Os procedimentos compreenderam, dentre outros:

(a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância, o volume de informações quantitativas e qualitativas e os sistemas operacionais e de controles internos que serviram de base para a elaboração das informações constantes no Relato Integrado 2021

(b) o entendimento da metodologia de cálculos e dos procedimentos para a compilação dos indicadores por meio de indagações com os gestores responsáveis pela elaboração das informações;

(c) a aplicação de procedimentos analíticos sobre as informações quantitativas e indagações sobre as informações qualitativas e sua correlação com os indicadores divulgados no Relato Integrado 2021; e

(d) para os casos em que os dados não financeiros se correlacionem com indicadores de natureza financeira, o confronto desses indicadores com as demonstrações financeiras e/ou registros contábeis.

Os trabalhos de asseguração limitada compreenderam, também, a análise da aderência às diretrizes e critérios 1) da *Global Reporting Initiative (GRI-Standards)*; 2) ao disposto na base de preparação elaborada pela Companhia; 3) aos princípios do Relato Integrado, conforme a Orientação CPC 09 – Relato Integrado, correlata com a Estrutura Conceitual Básica do Relato Integrado,

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

RELATO INTEGRADO 2021

elaborada pelo *International Integrated Reporting Council* – IIRC aplicáveis na elaboração das informações constantes do Relato Integrado 2021.

Acreditamos que a evidência obtida em nosso trabalho é suficiente e apropriada para fundamentar nossa conclusão na forma limitada.

ALCANCE E LIMITAÇÕES

Os procedimentos executados em trabalho de asseguarção limitada variam em termos de natureza e época e são menores em extensão do que em trabalho de asseguarção razoável. Consequentemente, o nível de segurança obtido em trabalho de asseguarção limitada é substancialmente menor do que aquele que seria obtido, se tivesse sido executado um trabalho de asseguarção razoável. Caso tivéssemos executado um trabalho de asseguarção razoável, poderíamos ter identificado outros assuntos e eventuais distorções que podem existir nas informações constantes no Relato Integrado 2021. Dessa forma, não expressamos uma opinião sobre essas informações.

Os dados não financeiros estão sujeitos a mais limitações inerentes do que os dados financeiros, dada a natureza e a diversidade dos métodos utilizados para determinar, calcular ou estimar esses dados. Interpretações qualitativas de materialidade, relevância e precisão dos dados estão sujeitos a pressupostos individuais e a julgamentos. Adicionalmente, não realizamos qualquer trabalho em dados informados para os períodos anteriores, nem em relação a projeções futuras e metas.

A preparação e apresentação das informações e indicadores não financeiros seguiu as definições da base de preparação elaborada pela Companhia e as diretrizes da *Global Reporting Initiative* (GRI-*Standards*) e, portanto, as informações apresentadas no Relato Integrado 2021 não possuem o objetivo de assegurar o cumprimento de leis e regulações sociais, econômicas, ambientais ou de engenharia. Os referidos padrões preveem, entretanto, a apresentação e divulgação de eventuais descumprimentos a tais regulamentações quando da ocorrência de sanções ou multas significativas. Nosso relatório de asseguarção deve ser lido e compreendido nesse contexto, inerente

aos critérios selecionados e previamente mencionados neste parágrafo.

CONCLUSÃO

Com base nos procedimentos realizados, descritos neste relatório e nas evidências que obtivemos, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que as informações não financeiras constantes no Relato Integrado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 da Itaúsa S.A. não foram preparadas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os critérios e diretrizes da *Global Reporting Initiative* - GRI (GRI-*Standards*), com a base de preparação elaborada pela Companhia e com a Orientação CPC 09 – Relato Integrado.

São Paulo, 31 de março de 2022

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

Emerson Laerte da Silva
Contador CRC1S171089/O-3

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

DECLARAÇÃO DE INDEPENDÊNCIA

Ao Conselho de Administração e Acionistas
Itaúsa S.A.

São Paulo, 31 de março de 2022

Em conexão com os nossos trabalhos relacionados à emissão de Relatório de Asseguração Limitada dos Auditores Independentes sobre as informações de sustentabilidade contidas no Relato Integrado 2021 da Itaúsa S.A., declaramos que a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes é independente em relação à Itaúsa S.A. e não houve conflito de interesse no processo de verificação de dados ambientais e sociais relativo às informações de sustentabilidade de acordo o Código de Ética da Federação Internacional de Contadores (IFAC) e regra local do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), Resolução NBC PO 900.

Atenciosamente,

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

Emerson Laerte da Silva
Contador CRC1S171089/O-3

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI



Relato Integrado

ITAÚSA

CRÉDITOS

Uma publicação Itaúsa, coordenada pela Diretoria de Relações com Investidores (relacoes.investidores@itausa.com.br)

Consultoria GRI e <RI>, redação e design: rpt.sustentabilidade (www.gruporeport.com.br)

Imagens: Banco de Imagens Itaúsa

Itaúsa S.A.

Avenida Paulista, 1.938, 18º andar
CEP: 01310-200, São Paulo (SP)
www.itausa.com.br

Itaú Unibanco Holding S.A.

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100
CEP: 04344-902, São Paulo (SP)
www.itaun.com.br

XP Inc.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.600,
10º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132,
São Paulo (SP)
www.xpi.com.br

Alpargatas S.A.

Avenida das Nações Unidas, 14.261
CEP: 04794-000, São Paulo (SP)
www.alpargatas.com.br

Dexco S.A.

Avenida Paulista, 1.938, terraço,
CEP: 01310-200, São Paulo (SP)
www.dex.co

Aegea Saneamento e Participações S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.663, 1º andar
Jardim Paulistano, CEP 01452-001, São Paulo (SP)
www.aegea.com.br

Copa Energia

Rua Guararape, 1.855, 12º andar
Brooklin Novo, CEP: 04561-004, São Paulo (SP)
www.copaenergia.com.br

Nova Transportadora do Sudeste S.A.

Praia do Flamengo, 200, 23º andar
CEP 22210-901, Rio de Janeiro (RJ)
www.ntsbrasil.com

Apresentação



Perfil



Estratégia



Desempenho



Capital financeiro



Capital reputacional



Capital humano



Capitais intelectual e manufaturado



Anexo GRI

