

ITAÚSA

Grandes marcas, grande história, grande futuro.

Relato Integrado 2022





3 Introdução

- 3 Apresentação
- 6 Mensagem da Administração

8 Perfil

- 9 Quem Somos
- 16 Nossa Estrutura Acionária
- 27 Jornada ESG
- 31 Nossa Geração de Valor

32 Fortalecimento da Governança

- 33 Nossos Avanços
- 35 Condução do Negócio
- 42 Influência nas Investidas
- 44 Ética e Integridade
- 48 Gestão de Riscos

54 Combate às Mudanças Climáticas

58 Diversidade e Inclusão

- 60 Panorama de diversidade da Itaúsa
- 62 Panorama das investidas em diversidade e inclusão

63 Nossa Gente

- 65 Desenvolvimento
- 68 Saúde e Bem-estar
- 70 Engajamento

71 Impacto Social Positivo

- 72 Investimento Social
- 73 Impacto Socioeconômico

75 Resultados Financeiros

- 76 Cenário
- 76 Resultados Itaúsa
- 81 Resultados das Investidas

90 Ferramentas de Leitura

- 91 Índice GRI
- 97 Índice SASB
- 97 Mapa de Capitais
- 98 Mapa de ODS

99 Conclusão

- 100 Relatório de Asseguração Limitada
- 101 Créditos

Apresentação

Fomos uma das empresas pioneiras no Brasil a publicar de forma voluntária um relatório anual e a primeira *holding* da América Latina a adotar os princípios do IIRC (International Integrated Reporting Council) para Relato Integrado.

O objetivo do nosso Relato Integrado 2022 é prestar contas sobre nosso negócio, estratégia, desempenho e apresentar como buscamos a geração de valor aos *stakeholders*, de maneira perene e sustentável.

Para orientar essa abordagem, aderimos às principais diretrizes globais de reporte ESG, de maneira a compor um relato objetivo, que mostre com clareza, além do desempenho no ano anterior, os principais fatores de geração de valor financeiro e socioambiental do negócio a longo prazo em conexão com nossa estratégia e governança:



Global Reporting Initiative - 13º ano de adesão

Conheça os indicadores GRI abordados ao longo deste relatório no índice GRI (p. 97) e referenciados ao longo das páginas pelos símbolos **GRI X-X**.



Relato Integrado - 5º ano de adesão

Conheça os principais aspectos de geração de valor aos capitais que compõem o negócio no mapa de capitais (p. 97).



SASB Standards - 2º ano de adesão

Conheça os indicadores SASB reportados no índice SASB (p. 97) e referenciados ao longo das páginas pelos símbolos **FN-AC-XXX**.

PARA SABER MAIS



Conheça os relatórios que retratam nossa história ao longo das duas últimas décadas.



Nosso time de Relações com Investidores (RI) está à disposição para dúvidas e trocas sobre os temas aqui apresentados: ri@itausa.com.br



A newsletter @Itaúsa, disponível em nosso site, traz mensalmente os principais destaques do negócio.



Nossa Central de Resultados reúne outros documentos institucionais relevantes como as Demonstrações Financeiras.

Os indicadores GRI e SASB reportados, consideram somente a Itaúsa (e não as suas investidas). As premissas ou conceitos necessários para melhor compreensão dos indicadores, quando houver, são apresentados no Índice GRI, identificados como bases de preparação.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Materialidade

GRI 3-1 | 3-2 | 3-3

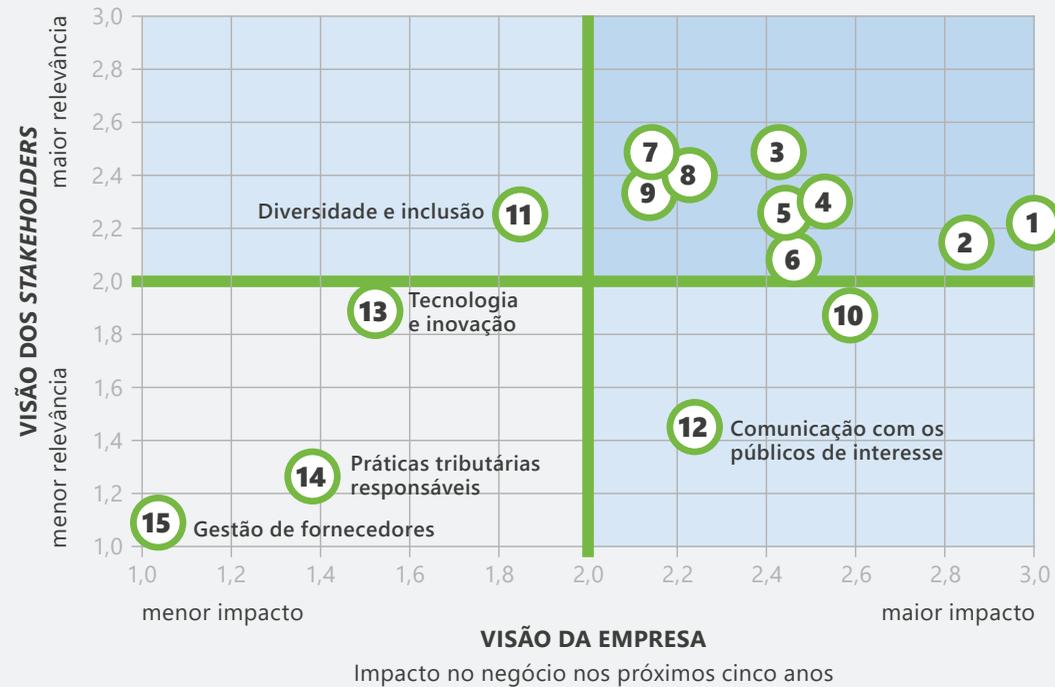
A materialidade da Itaúsa é a relação de temas mais relevantes para o negócio da *holding* e para o relacionamento com seus grupos de *stakeholders*.

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 ouvidas na consulta.

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 dez 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).

Matriz de Materialidade



- | | |
|--|---|
| 1 Gestão de portfólio | 6 Investimento de impacto |
| 2 Influência e boas práticas na cadeia de valor | 7 Estrutura acionária e governança |
| 3 Negócios éticos e <i>compliance</i> | 8 Mudanças climáticas |
| 4 Eficiência nos resultados | 9 Gestão sistêmica de riscos |
| 5 Gestão de pessoas | 10 Cibersegurança |

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Ao longo de 2022, passamos por um processo amplo e aprofundado de construção de nossa Estratégia ESG. Com o apoio da McKinsey, uma das principais consultorias em estratégia do mundo, identificamos os principais impactos positivos e negativos, reais e potenciais decorrentes, direta ou indiretamente, do nosso negócio. Nossos times e a alta liderança realizaram cinco *workshops* com o objetivo de priorizar os impactos mais relevantes para definir como a estratégia da Itaúsa pode criar e preservar valor para os acionistas e demais *stakeholders*, aumentando seu impacto socioambiental positivo.

Nesse contexto, organizamos o Relato Integrado data base 2022 da Itaúsa, em sete seções que consideram os dez temas materiais identificados em 2021.

Seções	Abrangência Holding	Abrangência portfólio (investidas)
 Gestão do Portfólio (Perfil)	●	
 Fortalecimento da Governança	●	●
 Combate às Mudanças Climáticas	●	●
 Diversidade e Inclusão	●	●
 Nossa Gente (Desenvolvimento, saúde e bem-estar)	●	
 Impacto Social Positivo	●	●
 Resultados Financeiros	●	●

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Alfredo Setubal
Diretor Presidente e de
Relações com Investidores



Henri Penchas
Presidente do Conselho
de Administração

“CONQUISTAMOS
IMPORTANTES AVANÇOS
EM 2022, DEMONSTRADOS
POR MEIO DA SOLIDEZ
DO PORTFÓLIO, GESTÃO
ATIVA, ALOCAÇÃO
EFICIENTE DE CAPITAL
E FORTALECIMENTO DA
CULTURA ESG.”

Mensagem da Administração

GRI 2-22

O ano de 2022 representou importante avanço para a criação de valor e gestão de negócios da Itaúsa. Mesmo em cenário econômico desafiador, apresentamos sólido desempenho financeiro, evoluímos a agenda de alocação eficiente de capital, bem como a Estratégia ESG da *holding* e perante o portfólio.

O Brasil viveu um ano de incertezas, pressões inflacionárias e altas taxas de juros, somados a perspectivas de recessão global. Nesse contexto, a nossa estratégia de investir em companhias de setores importantes para a economia brasileira, que lideram seus mercados, com boa geração de fluxo de caixa, histórico consistente de resultados e marcas reconhecidas mostrou-se ainda mais fundamental para continuarmos criando valor aos nossos *stakeholders*.

O Itaú Unibanco, nosso principal ativo, apresentou resultados consistentes, com margens impulsionadas pelo crescimento da carteira de crédito, mantendo controle na inadimplência e disciplina em custos.

Nossas investidas dos segmentos de energia e infraestrutura, setores da economia mais resilientes a instabilidades, também reportaram curvas crescentes de desempenho. Por outro lado, o enfraquecimento da economia, resultando em redução da renda e do consumo das famílias brasileiras, trouxe desafios para as operações da Dexco e da Alpargatas.

Em relação à gestão ativa do portfólio e alocação eficiente de capital, vale destacar a ampliação da nossa presença no segmento de infraestrutura, por meio da aquisição de 10,33% da CCR, um dos maiores *players* de serviços de infraestrutura para mobilidade da América Latina. Como uma plataforma de mobilidade, a CCR apresenta histórico de excelência em operação e oportunidades de crescimento.

Evoluímos também no desinvestimento parcial de ativos não estratégicos. Realizamos cinco blocos de vendas de ações da XP no montante total de R\$ 4,7 bilhões, o que contribuiu positivamente para nosso resultado e demais alocações de capital, dentre elas a CCR e o *follow-on* da Alpargatas.

Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Ao longo de 2022, avançamos em um tema importante para a Itaúsa: nossa agenda ESG. Em conjunto com a McKinsey, a alta administração repensou a Estratégia ESG e definiu a nossa ambição: “ser uma empresa que investe com responsabilidade, posicionando-se como agente de mudança para a construção de negócios que criem valor e tenham impacto positivo para o desenvolvimento sustentável do Brasil”. Nesse contexto, também anunciamos a criação do Instituto Itaúsa em que realizaremos aportes anuais para apoiar projetos e iniciativas socioambientais, a partir de 2023.

Para reforçar a nossa governança e estrutura de controles, nossos Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração passaram a ser estatutários e instituímos o Comitê de Auditoria. Além disso, contratamos consultoria especializada para desenhar o processo de avaliação de desempenho do Conselho de Administração e dos Comitês de Assessoramento.

Por fim, fortalecemos o posicionamento da marca com o lançamento da campanha “Todo lugar tem Itaúsa”, que buscou traduzir como

as nossas investidas, por meio de marcas fortes e reconhecidas, estão inseridas na vida dos brasileiros, atendendo necessidades com produtos e serviços de qualidade, gerando empregos e movimentando a economia do país.

Temos confiança de que estamos no caminho certo da condução dos nossos negócios, mantendo o foco na disciplina para alocação de capital, visão de longo prazo, influência na gestão e governança, cultura de gestão de risco e *compliance* e valorização do capital humano, pilares fundamentais para a perenidade da criação de valor aos nossos acionistas e à sociedade.

Buscamos constantemente evoluir na transparência junto aos nossos mais de 900 mil acionistas e demais *stakeholders*. Assim, convidamos a todos para a leitura do nosso Relato Integrado 2022. Nele, exploramos o caminho percorrido ao longo do ano, destacando nosso modelo de gestão, os objetivos alcançados e nossas perspectivas para 2023.

Agradecemos a confiança e desejamos a todos uma boa leitura!

“TEMOS CONFIANÇA DE QUE ESTAMOS NO CAMINHO CERTO DA CONDUÇÃO DOS NOSSOS NEGÓCIOS E BUSCAMOS CONSTANTEMENTE EVOLUIR NA TRANSPARÊNCIA JUNTO AOS NOSSOS ACIONISTAS E DEMAIS *STAKEHOLDERS*.”

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

A Itaúsa é a maior *holding* brasileira de investimentos em valor de mercado, com marcas presentes no dia a dia dos brasileiros.

Aqui tem valor



Quem somos

GRI 2-6

Com 48 anos de história, o sólido portfólio de investimentos da Companhia contempla participações em empresas líderes dos segmentos financeiro, de bens de consumo, materiais de construção civil e celulose solúvel, saneamento, energia e infraestrutura, que estão presentes em mais de 50 países oferecendo produtos e serviços essenciais à sociedade *(saiba mais na p. 11)*

 **R\$ 107 bilhões¹**
DE VALOR DE MERCADO
DO NOSSO PORTFÓLIO

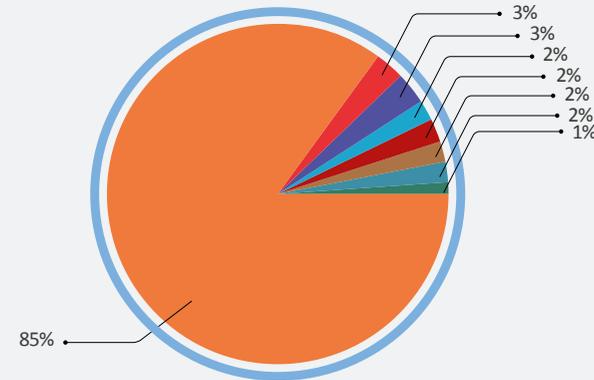
¹ Não considera o valor dos demais ativos e passivos, que em 31.12.2022 era negativo em R\$ 5,0 bilhões.

² Considera o valor do investimento contabilizado no Balanço Patrimonial de 31.12.2022.

³ Considera o valor justo contabilizado no Balanço Patrimonial de 31.12.2022.

Perfil do portfólio

Valor das participações acionárias de cada empresa e de mercado do portfólio (R\$ bilhões) em 31.12.2022.



Financeiro

 R\$ 91,3

Bens de consumo

 R\$ 3,0

Financeiro

 R\$ 2,8

Saneamento²

 R\$ 2,6

Infraestrutura e Mobilidade

 R\$ 2,3

Materiais para construção civil e celulose solúvel

 R\$ 2,1

Infraestrutura³

 R\$ 2,0

Energia²

 R\$ 1,3

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

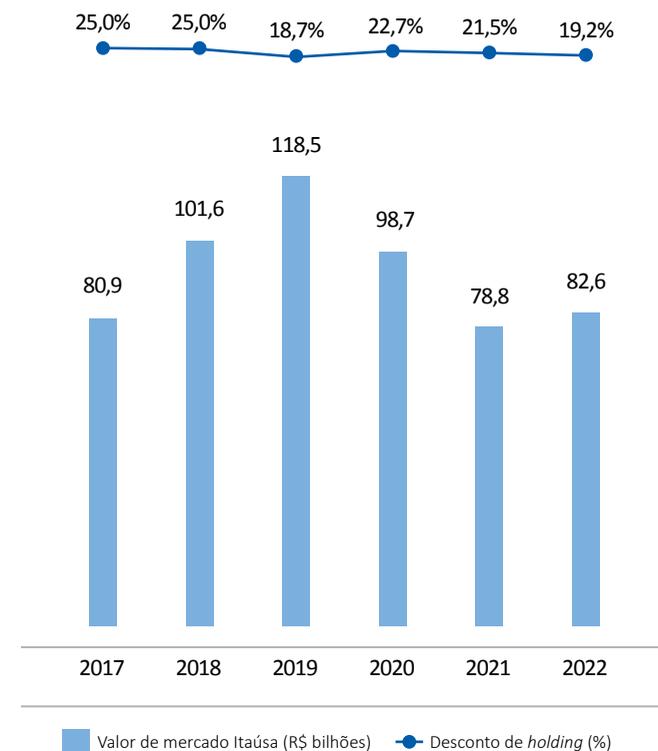
ITAÚSA

Destaques financeiros Itaúsa 2022



¹ Inclui R\$ 5 bilhões de outros ativos e passivos.

Valor de mercado da Itaúsa e desconto em relação ao valor do seu portfólio (série histórica)



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Itaú

- Maior banco privado da América Latina
- **R\$ 30,3 bilhões** em lucro líquido recorrente¹
- Atuação em **18 países**
- **70 milhões** de clientes
- **101 mil** colaboradores
- **R\$ 1 trilhão** de crédito concedido (valor equivalente a **12% do PIB brasileiro** de 2022)

ALPARGATAS

- Maior fabricante de calçados e vestuário da América Latina
- **R\$ 4,2 bilhões** em receita líquida
- Cerca de **33 milhões** de pares de calçados vendidos no exterior
- **16,8 mil** colaboradores
- Produtos comercializados em mais de **100 países**

ae
aegea

- Líder privado do setor de saneamento básico no Brasil
- **R\$ 3,7 bilhões** em receita líquida²
- Atende mais de **30 milhões** de habitantes
- Presente em **489** municípios, em **12** estados brasileiros
- **11,8 mil** colaboradores

nts

- Transportadora de 50% do gás natural consumido no Brasil, conectando os estados do Rio de Janeiro, São Paulo e Minas Gerais
- **R\$ 3,8 bilhões** em receita líquida
- Mais de **2 mil km** de dutos
- **100%** da capacidade de transporte contratada, em contratos de longo prazo
- **249** colaboradores

CCR

- Líder de concessões em aeroportos e rodovias no Brasil
- **R\$ 17,6 bilhões** em receita líquida²
- **37** concessões no Brasil e na América Latina
- Mais de **3,6 mil km de rodovias** sob sua gestão e manutenção
- Transporte de aproximadamente **2 milhões de pessoas** diariamente em mobilidade e **23 milhões** anualmente em aviação
- **17 mil** colaboradores

DEXCO

- Maior produtora de painéis de madeira, celulose solúvel, louças e metais sanitários e revestimentos cerâmicos do Hemisfério Sul
- **R\$ 8,5 bilhões** em receita líquida
- **13 mil** colaboradores
- **19** unidades industriais
- **Mais de 146 mil** hectares de floresta plantada

COPA
energia

- **Líder** no mercado brasileiro de engarrafamento, distribuição e comercialização de Gás Liquefeito de Petróleo (GLP)
- **R\$ 11,8 bilhões** em receita líquida³
- Opera em **25** unidades federativas
- **3,7 mil** colaboradores diretos

XP inc.

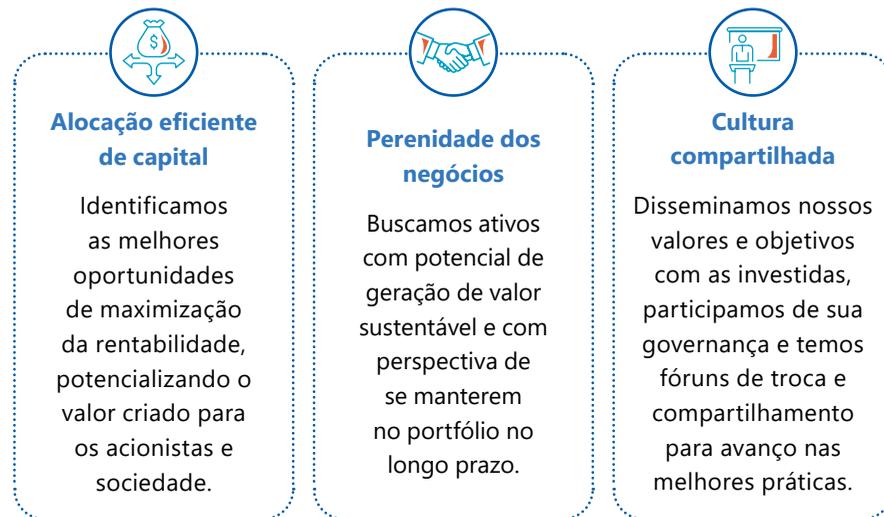
- Plataformas tecnológicas de investimentos e serviços financeiros e educação financeira
- **R\$ 13,4 bilhões** em receita líquida
- **3,9 mil** clientes
- Mais de **2.700** colaboradores
- **+12,3 mil** agentes autônomos em todo o Brasil

¹ Atribuível aos acionistas controladores.² Receita operacional líquida deduzida das receitas de construção.³ Considera venda de ativos. | Nota: Números não auditados.

Tese de investimento

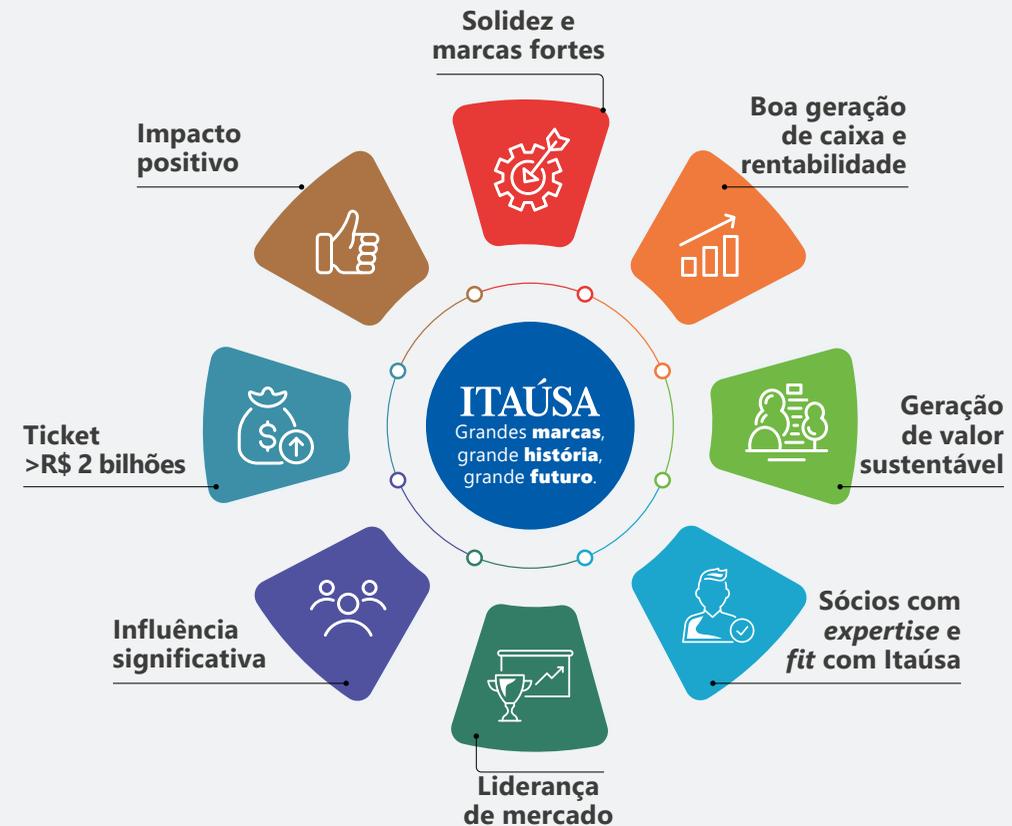
Construímos nosso portfólio com visão de longo prazo e disciplina na alocação de capital, a fim de criar valor de maneira perene e sustentável aos acionistas e à sociedade, por meio do fortalecimento das empresas investidas a partir da influência significativa em suas decisões estratégicas.

Baseamos a gestão do portfólio em três pilares estratégicos:



Para identificar oportunidades alinhadas aos pilares estratégicos e ativos com as características desejadas, nosso processo de investimento prevê uma avaliação detalhada da empresa prospectada e seu setor de atuação, por meio de nossa área de Novos Negócios dedicada e especializada, para garantir, além de uma previsão sólida de bons retornos financeiros, o alinhamento com nossa cultura, estratégia e gestão, incluindo temáticas ESG.

Características dos ativos que buscamos investir



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

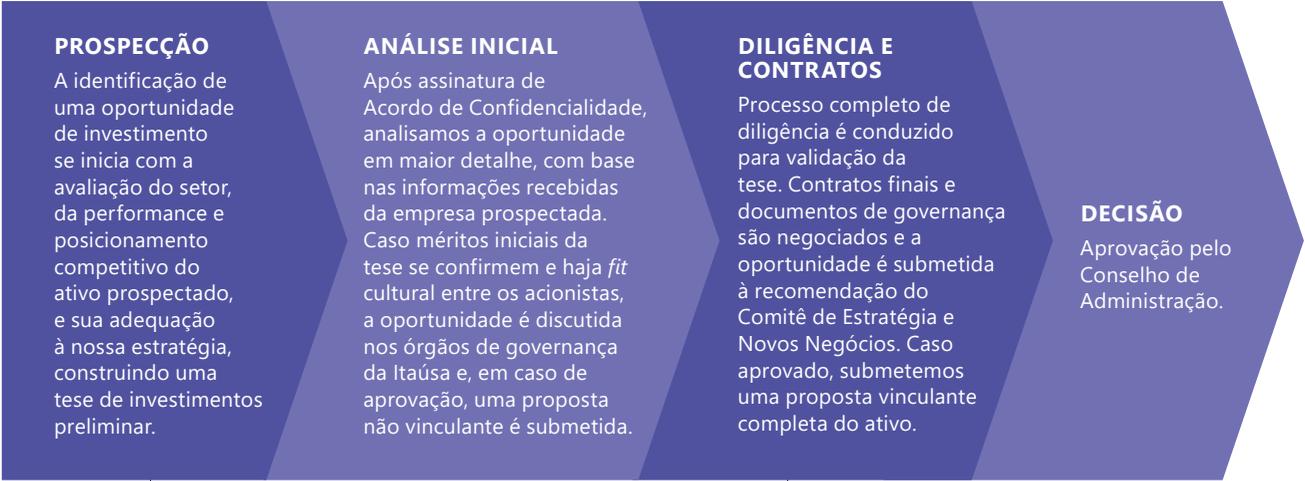
Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

AVALIAÇÃO DE NOVOS INVESTIMENTOS



REALIZAÇÃO DO INVESTIMENTO
Com definição das condições contratuais e de atuação da Itaúsa na governança da investida (*saiba mais na p. 42*)

ACOMPANHAMENTO CONSTANTE
Monitorando o desempenho operacional e financeiro do ativo, sua estratégia e seu plano de criação de valor e apoiando seu desenvolvimento por meio da nossa participação e influência em sua governança e tomada de decisão (*saiba mais na p. 42*)

COMPROMISSO COM A SUSTENTABILIDADE



Temos o compromisso de não investir em empresas que tenham suas receitas preponderantes em setores controversos geradores de impactos negativos à sociedade: tabaco, jogatina e apostas, pornografia e armas de fogo.

A área de Novos Negócios, com suporte das áreas Jurídica, *Compliance* e Riscos Corporativos, realiza processo de diligência para validar a tese de investimentos, e identificar riscos e não conformidades.

Influenciamos positivamente nossas investidas, por meio de nossos representantes nos Conselhos de Administração e Comitês das investidas e também nos Fóruns Temáticos que reúnem os especialistas de diversas frentes das empresas investidas e Itaúsa, incluindo práticas ESG, para troca de boas práticas e evolução.

- Introdução
- Perfil**
- Fortalecimento da Governança
- Combate às Mudanças Climáticas
- Diversidade e Inclusão
- Nossa Gente
- Impacto Social Positivo
- Resultados Financeiros
- Ferramentas de Leitura
- Conclusão

Gestão ativa do portfólio

Em 2022 tivemos avanços significativos no processo de aprimoramento da gestão ativa de portfólio, intensificada em 2017.

Adicionalmente, fizemos alocações importantes de capital, como o investimento em CCR e a participação no *follow-on* de Alpargatas (mais detalhes abaixo e na página seguinte), via um criterioso processo de investimento, conforme descrito anteriormente. Com o passar dos anos, conseguimos acompanhar as mudanças de cenário e, como pode ser visto, atualmente, temos um portfólio diversificado de empresas em setores relevantes e buscamos constantemente oportunidades que gerem valor para os acionistas e demais *stakeholders*. Nossa estratégia tem sido reconhecida e nossa base de acionistas cresce a cada ano.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

2022

Alocação de capital em 2022



Iniciamos o ano com o *follow-on* da Alpargatas, em que investimos, em fevereiro, R\$ 799 milhões, cujos recursos compuseram os R\$ 2,5 bilhões captados no *follow-on* para a aquisição de 49,9% da Rothy's, marca norte-americana de calçados sustentáveis, alinhada a estratégia de internacionalização, digitalização e foco em sustentabilidade da Alpargatas.

INVESTIMENTO DE
R\$799 milhões¹
Follow-on para aquisição da Rothy's



Com a cisão feita pelo Itaú, que resultou na distribuição das ações da XP aos seus acionistas, a investida passou a fazer parte de nosso portfólio em 2021. Considerando que a estratégia de diversificação de investimentos da Itaúsa é focada no setor não financeiro, manter a participação no ativo não é estratégico para a Companhia e, portanto, temos reduzido ao longo do tempo essa participação. O montante das vendas tem sido importante fonte de liquidez para amortização das debêntures da *holding*, bem como novos investimentos e pagamento de proventos aos nossos acionistas. Em 2022, foram vendidas 41 milhões de ações da XP pelo valor bruto de R\$ 4,7 bilhões, que gerou R\$ 2,6 bilhões de resultado líquido à Itaúsa.

ALIENAÇÃO EM 2022 DE
7,1%
do capital da XP Inc.²
+R\$ 4,7 bilhões no caixa
+R\$ 2,6 bilhões no resultado



Compramos 10,3% do capital da CCR em um processo conjunto com a Votorantim S.A, resultando em nossa entrada no bloco de controle da companhia, com novo Acordo de Acionistas e participação em Conselho e Comitês de Assessoramento. A CCR é a maior plataforma de mobilidade do Brasil, com diversas concessões de rodovias, mobilidade e aeroportos, e mais de 25 anos de experiência e atuação relevante para gerar qualidade de vida para o dia a dia dos brasileiros.

AQUISIÇÃO DE
10,3%
do capital da CCR³
por R\$ 2,9 bilhões

¹ Conforme Comunicado ao Mercado divulgado no dia 23 de fevereiro de 2022. Para acessá-lo, clique aqui.

² Conforme Fatos Relevantes divulgados durante 2022. Para acessá-los, clique aqui.

³ Conforme Fato Relevante divulgado no dia 12 de setembro de 2022. Para acessá-lo, clique aqui.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Nossa estrutura acionária

Somos uma sociedade anônima de capital aberto, com 9.701.410 mil ações escriturais. O bloco de controle possui 63,35% das ONs e 17,74% das PNs (33,4% do capital total). As ações ON e PN da Itaúsa são negociadas na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, sob os códigos ITSA3 e ITSA4, respectivamente.

Nossas ações compõem importantes índices do mercado de capitais, que reúnem empresas que têm gestão e desempenho diferenciado em temáticas como:



Sustentabilidade

Fomos listados pela 16ª vez no Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) B3, mais importante índice de sustentabilidade no Brasil, e compomos, desde 2005, o Dow Jones de Sustentabilidade (DJSI World), sendo a única *holding* brasileira que compõe a carteira deste, que é o mais reconhecido e relevante índice ESG do mundo. Também estamos presentes no Índice Carbono Eficiente (ICO2) da B3, desde 2011. Adicionalmente, a Itaúsa alcançou a classificação A- no CDP, nível mais alto concedido pela instituição na categoria Mudanças Climáticas.

Também fomos reconhecidos como *Top-Rated ESG Performer* pelo Sustainalytics, agência que avalia o risco ESG de mais de 15 mil empresas de capital aberto no mundo.



Colaboradores

Em 2022, a Itaúsa passou a compor o IGPTW, que tem como objetivo ser o indicador do desempenho de empresas listadas na B3 e que foram certificadas pela Great Place to Work como os melhores ambientes para trabalhar, a partir do ciclo do *ranking* nacional.



Governança corporativa

Fazemos parte do Índice de Ações com Governança Corporativa diferenciada (IGC), desde 2018, e do Índice de Ações com Tag Along diferenciado (ITAG), desde 2005.

Também participamos de outros índices da B3 que medem retorno de ações agrupadas por características como seu setor, porte ou desempenho, como por exemplo: IBRA, IBXL, IBXX, IDIV, IFNC, IGCT e MLCX. Além disso, desde 2001, aderimos voluntariamente ao Nível 1 de Governança Corporativa da B3, segmento de listagem que exige a adoção de práticas que favorecem a transparência e acesso às informações pelos investidores além das exigências legais.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

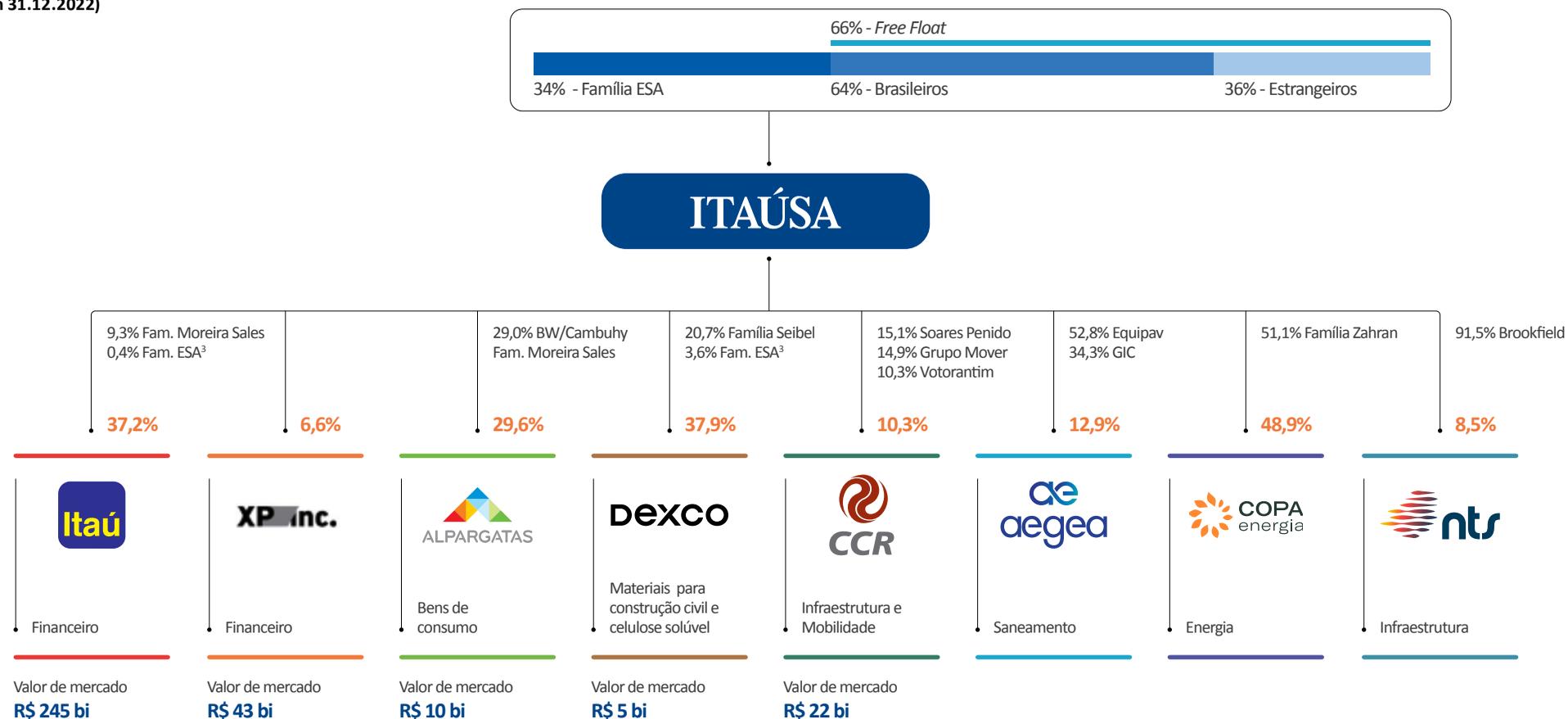
Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Estrutura acionária^{1,2}

(em 31.12.2022)



¹As participações apresentadas desconsideram as ações em tesouraria.

²Corresponde a participação direta e indireta nas companhias.

³Ações detidas diretamente por pessoas físicas ou entidades da Família ESA (Egydio de Souza Aranha).

Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Desempenho das ações

As ações preferenciais (ITSA4) estão entre as mais negociadas na B3 e sua alta liquidez tem permitido a ação figurar com peso relevante no Índice Bovespa (Ibovespa), principal índice da B3. Em 2022, alcançamos valorização de 12%¹, acima do Ibovespa, que no período teve valorização de 4,7%.

O volume financeiro médio diário negociado das ações preferenciais foi de R\$ 231 milhões (*em 2021, R\$ 333 milhões*), com média diária de 27,9 mil negócios (*em 2021, 33,8 mil*), redução de 30,6% e 17,4%, respectivamente, quando comparados ao mesmo período de 2021.

O Programa de Recompra de Ações de emissão própria para tesouraria, aprovado pelo Conselho de Administração em 22.02.2021, com validade de 18 meses, foi encerrado em 22.08.2022.

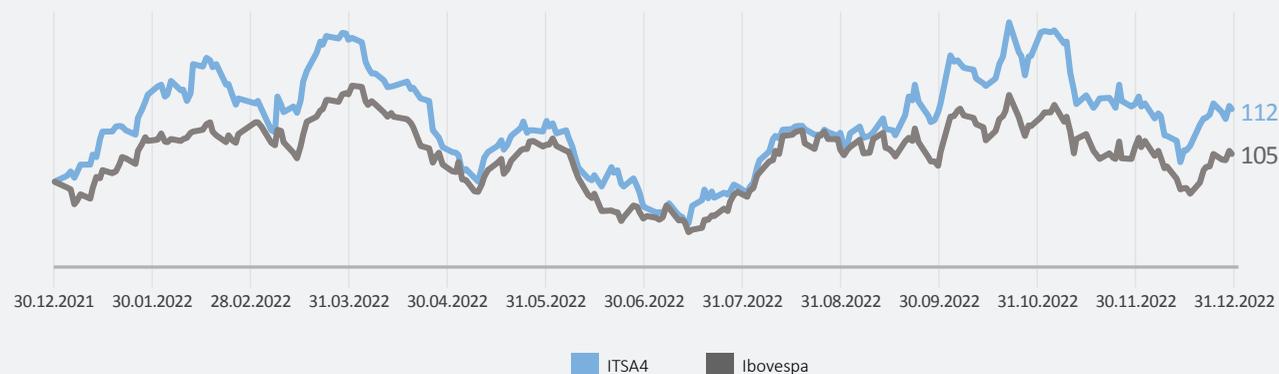
Durante a vigência do programa, a Itaúsa adquiriu 8,0 milhões de ações preferenciais e 3,5 milhões de ações ordinárias de emissão própria, ao preço médio de R\$ 10,92 por ação. Adicionalmente, em 13.12.2021 recebeu 400.000 ações preferenciais a título de bonificação (custo atribuído de R\$ 18,89 por ação), totalizando 11,9 milhões de ações da *holding* em tesouraria.

O Conselho de Administração da Companhia aprovou, em 07.11.2022, o cancelamento dessas ações mantidas em tesouraria.

A seguir, apresentamos alguns exemplos dos resultados obtidos em investimentos recentes a partir de um processo de gestão ativa da *holding* na condução dos nossos negócios, que considera o foco na disciplina para alocação de capital, visão de longo prazo, influência na gestão e governança, cultura de gestão de riscos e *compliance* e valorização do capital humano, pilares fundamentais para a perenidade da criação de valor aos nossos acionistas e à sociedade.

¹ Considera reinvestimento.

ITSA4 vs. Ibovespa (em base 100)



Desempenho das ações da Itaúsa e Investidas²

Companhia	Fechamento	Δ 2022
ITSA4	R\$ 8,51	12,0% ▲
ITSA3	R\$ 8,90	12,3% ▲
ITUB4	R\$ 24,98	24,2% ▲
ALPA4	R\$ 15,08	-59,1% ▼
DXCO3	R\$ 6,78	-47,8% ▼
CCRO3	R\$ 10,82	-3,9% ▼
XP	US\$ 15,25	-46,6% ▼
Ibovespa	109.734	4,7% ▲

² Para ITSA4/ITSA3, considera reinvestimento de proventos.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



TSR DEXCO X IBOVESPA, 2015-2022¹



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, como a nova planta de celulose solúvel. Já a cultura compartilhada influenciou na definição de um novo propósito, nova cultura e construção de todo reposicionamento de marca.



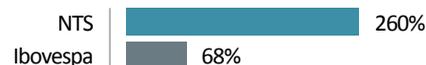
TSR ALPARGATAS X IBOVESPA, 2017-2022²



Já na Alpargatas, contribuímos para o reforço na governança e novo foco na alocação eficiente de capital – alienação de ativos não estratégicos e saída de segmentos *non-core*, como por exemplo Osklen e Mizuno. O processo de digitalização e de internacionalização da marca eleva a capacidade de geração de valor no longo prazo. A ação mais recente na frente de digitalização foi a aquisição da empresa de soluções digitais *loasys*. Já em internacionalização, ocorreu a oferta de ações para aquisição de 49,9% da Rothy's, marca norte-americana de calçados sustentáveis, com alta penetração em canais digitais e oportunidades de sinergias com a Havaianas. Nos últimos dois anos, a companhia enfrentou desafios operacionais como alta de custos dos insumos, retração da demanda com o menor poder de compra do consumidor e dificuldades logísticas, que têm refletido em seus resultados de curto prazo e consequentemente no seu desempenho na B3.



TSR NTS X IBOVESPA, 2017-2022³



No caso da NTS, que opera com contratos de longo prazo com 100% da capacidade previamente contratada, provê fluxo de caixa estável e distribuição recorrente de proventos. Os proventos³ pagos pela NTS à Itaúsa desde a entrada no capital da companhia (R\$ 1.337 milhões), foram superiores ao investimento realizado pela *holding* em 2017 (R\$ 926 milhões).



Na Copa Energia, apesar da entrada no investimento ter ocorrido em 2020, é possível notar importantes contribuições feitas pela *holding* na governança e na gestão financeira, que permitiram a melhora dos níveis de controle, de *disclosure* e da redução do endividamento da companhia, além do sucesso no processo de integração das operações da Liquigás e Copagaz.

¹ As mudanças estruturais comentadas nesta seção começaram a ser implementadas a partir de 2015, por este motivo considera-se a valorização deste período (2015-2022).

² A aquisição de participação acionária realizada pela Itaúsa na Alpargatas ocorreu em 2017, por este motivo considera-se a valorização deste período (2017-2022).

³ Para o cálculo de TSR da NTS, considera-se os proventos brutos (dividendos e JCP), bem como restituições de capital realizadas pela companhia entre abr/2017 e dez/2022, além do seu valor justo em 31.12.2022.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Proventos aos Acionistas

Ao longo de 2022, a Itaúsa declarou proventos brutos de R\$ 4,7 bilhões. Os investidores que permaneceram como acionistas durante o período de janeiro a dezembro de 2022 na base fizeram jus ao recebimento de R\$ 0,61404 por ação em juros sobre o capital próprio (JCP) declarados / a pagar que, ajustados pela bonificação de 10% em ações realizada em novembro de 2022 totalizaram R\$ 0,58798 por ação (bruto). Esses proventos por ação, divididos pela cotação da ação preferencial em 31 de dezembro de 2022, resultaram em um *dividend yield* de 6,9%.

	2019	2020	2021	2022
Dividendos e JCP (R\$ milhões) pagos e a pagar ¹	7.316	1.871	4.147	4.698
<i>Payout ratio</i>	75%	28%	29%	31%
Dividendos e JCP brutos ² (R\$ por ação)	0,8699	0,2225	0,4867	0,5042
<i>Dividend yield</i> ²	8,5%	5,5%	4,2%	6,9%

¹ Dividendos brutos declarados na base competência.

² Considera Dividendos e JCP brutos pagos em cada ano (em base de posição de direito), dividido pela cotação de fechamento da ação PN (ITSA4) no último dia de cada ano. Fonte: Econômica.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Relacionamento com acionistas e investidores



Acionistas Pessoas Físicas

Entre 2018 e 2022, a quantidade de acionistas da nossa base aumentou seis vezes, de 130 mil para 911 mil, enquanto a idade média caiu de 44 para 36 anos e o número de mulheres aumentou em dez vezes, e hoje representam 28% da nossa base. Tudo isso nos levou a desenvolver estratégias mais assertivas de comunicação, como citamos na seção “Reputação Conquistada”.



Investidores Institucionais

Cerca de 67% da nossa base de acionistas (em quantidade de ações) era representada por investidores institucionais, sendo 47% de brasileiros e 53% de estrangeiros. Ao longo do ano atuamos em diversas frentes para fortalecer o nosso relacionamento com esse público, tais como videoconferências e reuniões individuais ou em grupos. Por fim, destaca-se que a Itaúsa possui cobertura por 11 analistas do setor financeiro dos principais bancos e corretoras do mercado.



Panorama Itaúsa 2022

Com a assinatura, “Aqui transformamos o futuro juntos”, o Panorama Itaúsa 2022, que impactou cerca de 44 milhões de pessoas entre investidores e público em geral por meio das redes sociais, trouxe para discussão as principais estratégias da Itaúsa e das empresas do portfólio. O evento contou com a participação dos CEOs da Itaúsa e de suas investidas, que abordaram temas como inovação, oportunidades e desafios e agenda ESG. Após o evento, também foi realizado um *group meeting* com a participação do CEO e da CFO da Itaúsa, para atender investidores institucionais locais e estrangeiros.



Resultados Semestrais (“Resultados em Foco”)

Realizamos uma videoconferência interativa ao vivo para apresentar e discutir os resultados da Itaúsa junto aos acionistas, analistas e imprensa. O novo formato de videoconferência traz inovação e pioneirismo nesse tipo de apresentação de resultados ao mercado.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Comunicação interna

Ao longo do ano, realizamos campanhas, eventos e comunicados buscando informar e engajar nossos colaboradores sobre temáticas relevantes à Itaúsa e sobre tendências empresariais, como sustentabilidade e diversidade, somando mais de 200 comunicados, 15 eventos e 30 campanhas.

Também criamos um novo canal de comunicação, o #Conexão Itaúsa, uma newsletter que traz, todos os meses, conteúdos construídos junto das pessoas, a partir do compartilhamento de experiências, relatos e projetos, trabalhando senso de pertencimento e orgulho.

Os colaboradores também foram envolvidos em ações de comunicação externa, protagonizando posts, campanhas e conteúdos, atuando como embaixadores da marca, ampliando o engajamento nas redes e reforçando o atributo de marca empregadora.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Comunicação externa

A partir de 2018, nossa base de acionistas se expandiu em 585,9%, chegando a mais de 900 mil acionistas pessoas físicas, uma das maiores bases da bolsa de valores brasileira, com investidores diretos presentes em 91% dos municípios brasileiros ao final de 2022, sendo grande parte composta por jovens, na faixa de 30 anos, em média, e que demandavam uma estratégia de comunicação diferenciada.

Com o objetivo de ampliar o conhecimento de nossos públicos externos sobre a Itaúsa, especialmente os milhares de brasileiros que são acionistas da *holding* e os potenciais investidores, temos buscado cada vez mais humanizar a marca e gerar aproximação e engajamento do público, evoluindo nossos canais, peças e formatos para gerar cada vez mais conversas estratégicas sobre seus temas de interesse.

Conheça a seguir os principais canais e formatos e seus destaques do ano.

@Itaúsa

Newsletter com 9,5 mil acessos na home page e 33,3 mil acessos mensais médios aos e-mails de cada edição.

Diversificação de formatos divulgando vídeos, podcast e editoriais com diálogos "Pergunte à Itaúsa" e "Entrevista com investidas".



Canal criado em 2022

Cobertura real time, trends e divulgação de eventos



32%
de taxa de engajamento
(média da plataforma é de 5%)

79%
de crescimento
no número de seguidores

+44MM
de alcance



48%
de taxa de engajamento
(média da plataforma é de 13,5%)

6,8x maior
que a meta planejada



8%
de taxa de engajamento
(média da plataforma é de 4%)

+65%
de crescimento
no número de seguidores

Em 2022, fomos considerados pelo LinkedIn como **empresa Thought Leader**, ou seja, autoridade em nosso segmento de atuação. Esse reconhecimento diz respeito ao compartilhamento de **conteúdo útil, interessante e educativo para o público**, mas acima de tudo, à construção de uma **boa e respeitada reputação**.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Case temático multicanais em 2022

Em 2022, trabalhamos a pauta de dividendos, assunto que era um dos mais abordados na mídia sobre Itaúsa. Criamos uma estratégia de conteúdo para endereçar as principais dúvidas e demandas sobre o tema e apresentar aos nossos públicos o contexto completo em que a temática se insere.

- **Publicação de conteúdos didáticos** sobre principais pontos de dúvida em relação a dividendos, tanto em editoria específica em nosso site, quanto em vídeos e seções de perguntas e respostas.
- **Resultados em Foco** – novo formato de apresentação de resultados ao mercado com videoconferência ao vivo, transmitida também nas redes sociais da Itaúsa, em que o CEO e a CFO comentam os resultados da *holding* e das investidas com uma plataforma que incentiva a interação do público.
- **Panorama Itaúsa** – encontro anual da companhia com seus acionistas, investidores e o público em geral, que em 2022 trouxe todos os líderes das investidas para debater a transformação e o futuro do Brasil.

Como resultado, **o volume de menções negativas do tema na mídia reduziu mais de dez vezes entre abril e novembro.**



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Todo lugar tem Itaúsa

Em 2022, realizamos uma pesquisa que buscou identificar e explorar o conhecimento, a percepção e a avaliação de três públicos sobre o mercado de *holdings* e grupos empresariais no Brasil e no mundo, a fim de entender o *top of mind* e as percepções sobre Itaúsa e sobre os valores e boas práticas esperadas de uma *holding*. Foram 490 entrevistas com representantes da mídia, do ecossistema de investimentos e investidores pessoa física.

A pesquisa demonstrou que a Itaúsa é uma das principais referências do mercado de *holdings*, uma das mais avaliadas positivamente e a mais associada a todos os valores positivos, com destaque em credibilidade, transparência e solidez. Entretanto, identificamos que ainda há grande desconhecimento do investidor pessoa física sobre a Itaúsa, não tendo entendimento claro sobre as investidas e como elas formam um ecossistema que faz parte do dia a dia do brasileiro.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Frente ao desafio mapeado, criamos a campanha “Todo lugar tem Itaúsa”, mediante um vídeo com situações da vida real mostrando que, desde a hora de acordar até o fim do dia, a Itaúsa está com os brasileiros por meio de marcas sólidas e protagonistas nos setores em que atuam.

O objetivo é apresentar a *holding* como uma companhia transformadora, que investe no país e traz benefícios para os seus quase de 1 milhão de acionistas e para a sociedade.

Uma nova análise das percepções das pessoas sobre a marca Itaúsa mostrou um panorama bastante diferente da inicial, com menções claras às investidas, mostrando que a campanha efetivamente agregou à percepção das pessoas o conhecimento sobre o portfólio da Itaúsa.



Mais de

82 milhões

de pessoas impactadas pela campanha, com mais de **10 milhões de interações** e mais de **60% de engajamento do time Itaúsa** recompartilhando conteúdos em suas redes sociais.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Jornada ESG

FN-AC-410a.2

A responsabilidade socioambiental faz parte do nosso DNA. Este compromisso reflete os valores compartilhados historicamente pelos nossos acionistas e famílias controladoras, a exemplo da criação do Instituto Itaú Cultural em 1987 e da Fundação Itaú Social em 1993. Atualmente, a Fundação Itaú para Educação e Cultura apresenta expressiva contribuição ao Brasil nos campos da Educação, Cultura, Saúde e Mobilidade.

O conjunto de iniciativas realizadas ao longo dos anos pela Itaúsa, somado ao protagonismo de suas empresas investidas, explica o destaque obtido em seus respectivos setores e o reconhecimento do mercado. Mas sabemos que a evolução é constante e entendemos que precisamos ir além sempre.

Por isso, ao longo de seis meses em 2022, conduzimos um processo para definição da nossa Estratégia ESG. Analisamos as tendências, riscos, impactos, oportunidades e demandas de diferentes *stakeholders* para a Companhia e seu portfólio. Esse processo envolveu:

- Avaliação do cenário e dos impactos das investidas.
- Avaliação das tendências e demandas de investidores institucionais, gestores de ativos e índices ESG do mercado de capitais.
- *Benchmark* global de estratégias ESG de *holdings* não operacionais.
- Cinco *workshops* com a alta liderança para priorização e validação dos pilares estratégicos e *roadmap* de avanço.

A partir disso, chegamos a nossa Aspiração ESG, e aos três pilares de impacto, desdobrados em ações e metas para evolução ao longo dos próximos anos.



No início de 2023, a *Sustainalytics*, um dos principais provedores de avaliação de riscos ESG para investidores institucionais de *equity* e *dívida*, emitiu seu relatório anual de avaliação, no qual fomos classificados como uma empresa de baixo risco pelo 4º ano consecutivo. Além disso, fomos considerados *Top-Rated Performer (Industry)*.

O *rating* geral de riscos é resultante de uma avaliação ESG que pondera dois fatores: gestão dos riscos e reputação na mídia. Esse reconhecimento pela *Sustainalytics* reflete os aprimoramentos nas políticas da Companhia e avanços na comunicação realizados ao longo dos últimos anos e reforça nosso compromisso de continuar buscando mitigar riscos inerentes aos negócios aos quais estamos expostos e ser uma empresa responsável para alocação de capital.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

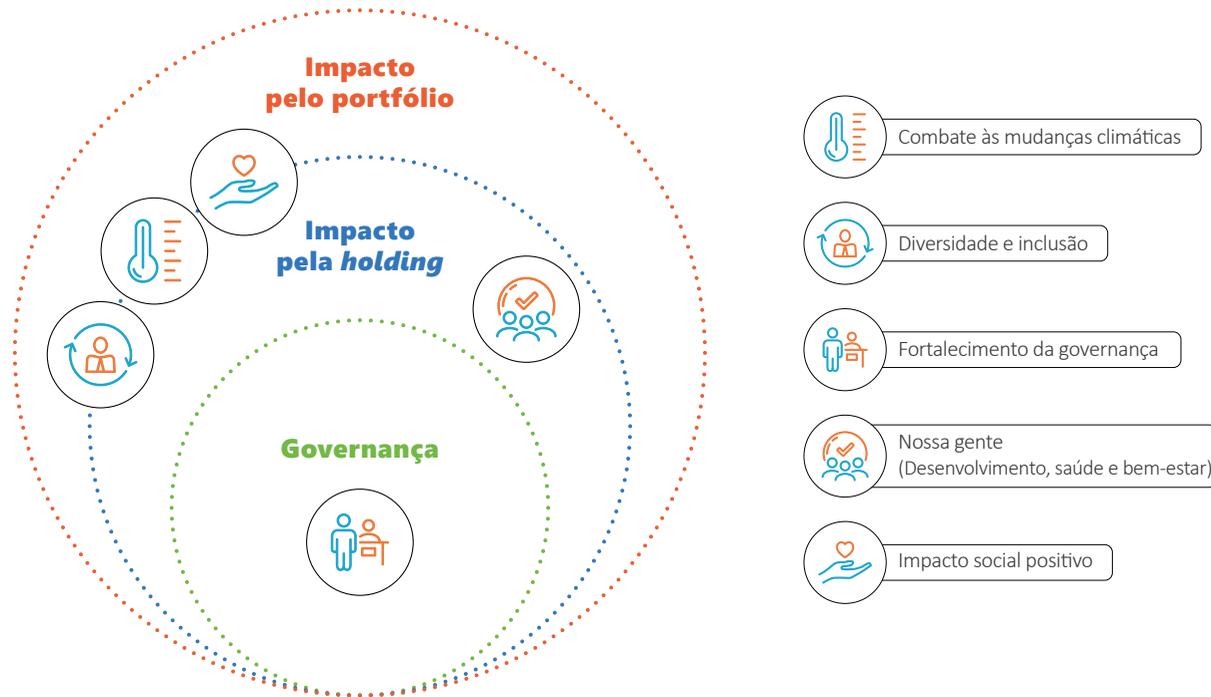
Conclusão

ITAÚSA

Aspiração ESG da Itaúsa

“INVESTIR COM RESPONSABILIDADE, ATUANDO COMO AGENTE DE MUDANÇA PARA A CONSTRUÇÃO DE NEGÓCIOS QUE CRIEM VALOR E TENHAM IMPACTO PARA O DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL DO BRASIL.”

Pilares



Saiba mais sobre nossas ações e gestão em cada pilar nos capítulos desta publicação, a partir da p. 32.

Objetivos

Impacto pelo portfólio

- Processo de diligência pré investimento: análise de temas materiais, mapeamento de riscos e oportunidades e plano de ação
- Processo pós investimento: compromissos ESG para potencializar o impacto positivo da investida
- Agendas prioritárias:
 - Redução das emissões de carbono
 - Diversidade e inclusão
 - Fortalecimento contínuo da governança

Impacto pela holding

- Criação do Instituto Itaúsa
- Atingir a neutralidade de carbono da holding
- No âmbito social, reforçar iniciativas para:
 - Saúde e segurança dos colaboradores
 - Apoio ao desenvolvimento e educação no time
 - Acelerar a agenda de diversidade e inclusão na holding

Governança

- Criação da área de Inteligência de Sustentabilidade da Itaúsa
- Reforço no Comitê de Sustentabilidade
- Priorização da agenda ESG pelo Conselho de Administração
- Maior *disclosure* de métricas ESG
- Inclusão de metas ESG na remuneração da liderança

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Impacto pelo portfólio

Decisão e gestão de investimentos:

Incluiremos critérios ESG na tomada de decisão de cada novo investimento de forma ainda mais estruturada. Essa análise envolverá, durante a fase de análise e *due diligence* de um novo negócio, a identificação dos temas materiais aos setores que serão investidos, o mapeamento de riscos e oportunidades atrelados aos pilares socioambientais e de governança, e a identificação de possíveis ações para mitigação dos impactos negativos e captura das oportunidades mapeadas.

Agendas prioritárias: fomentaremos em nossas investidas: (i) busca pela redução das emissões de carbono; (ii) a evolução nos temas de diversidade e inclusão; e (iii) o fortalecimento contínuo do tema ESG na governança das companhias.

Impacto pela holding

Neutralidade de carbono: começaremos a mensurar nossas emissões a partir 2023 e, posteriormente, tornaremos públicas as nossas metas, baseadas em ciência, para nos tornarmos uma *holding net zero*.

Social: fortaleceremos nossas iniciativas voltadas à saúde e ao bem-estar dos colaboradores da *holding*, intensificando projetos de educação e desenvolvimento. Além disso, fortaleceremos a agenda interna de diversidade e inclusão, estabelecendo metas públicas relacionadas à participação de mulheres na força de trabalho e na liderança, bem como relativas à contratação de pessoas negras. Todas essas iniciativas serão acompanhadas por métricas e divulgadas periodicamente ao mercado.

Instituto Itaúsa: criação em 2023, buscando fomentar iniciativas e construir parcerias que promovam competitividade e produtividade no Brasil. Vide mais detalhes na próxima página.

Governança

Holding: anunciamos em março de 2023, a criação da área de Inteligência de Sustentabilidade, liderada por Marcelo Furtado, que suportará as demais áreas da *holding* na análise de novos negócios, bem como estabelecerá um diálogo imediato com as nossas investidas, impulsionando a agenda ESG no portfólio e na própria Itaúsa.



Mensagem
Marcelo Furtado

Head de
Sustentabilidade

Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Instituto Itaúsa

Acreditamos que há oportunidades para evoluir a competitividade e produtividade no Brasil e, assim, potencializar o crescimento econômico do país. Somado a isso, poder contribuir para a construção de um país sustentável e justo é um desafio urgente e que demanda colaboração, responsabilidade e propósito.

Nesse contexto, anunciamos a criação do Instituto Itaúsa, que terá como causa:

“PROMOVER O BEM-ESTAR SOCIAL POR MEIO DA PRESERVAÇÃO DO MEIO AMBIENTE E AUMENTO DE PRODUTIVIDADE, APOIADOS NA INOVAÇÃO”

A partir de 2023, evuiremos na agenda de atuação do Instituto, que prevê aportes anuais de R\$ 50 milhões da *holding*, a partir de 2024*, para apoiar projetos e iniciativas que estejam alinhados à sua causa.

* Em 2023 serão aportados R\$ 10 milhões para arcar com as despesas de criação do Instituto Itaúsa.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Nossa geração de valor¹

CAPITAIS ESTRATÉGICOS DO NEGÓCIO



Humano

- 83 colaboradores na *holding*
- Mais de 160 mil profissionais nos times das investidas²



Intelectual

- Cultura e governança sólidas
- Compromisso com ética e integridade
- Expertise* em decisões financeiras e estratégicas para desenvolver negócios



Manufaturado

- Investidas atuando em mais de 50 países em setores essenciais
- Infraestrutura tecnológica e de sistemas seguros e confiáveis



Social e de Relacionamento

- Portfólio de marcas líderes presentes no dia a dia de milhões de pessoas
- Sólida reputação empresarial, da alta liderança e dos controladores
- Reconhecida experiência, de muitas décadas, no mercado financeiro



Natural

- Baixo consumo de recursos naturais e emissões na operação própria
- Portfólio de ativos comprometidos com a sustentabilidade com estratégias e metas para ecoeficiência



Financeiro

- R\$ 107 bilhões de valor de mercado do portfólio
- R\$ 13,7 bilhões de lucro líquido recorrente da Itaúsa
- Valor de mercado da Itaúsa de cerca de R\$ 82,6 bilhões

GERAÇÃO DE VALOR

NOSSA ATUAÇÃO

Princípios

Valores éticos
Criação de valor
Negócios perenes
Gestão de portfólio
Sustentabilidade.

Pilares estratégicos

Alocação eficiente de capital
Identificação de oportunidades com retornos superiores no longo prazo.

Perenidade dos negócios

Portfólio de ativos que gerem valor no longo prazo.

Cultura compartilhada

Participação em conselhos e comitês das empresas do portfólio.

Diferenciais

Portfólio consistente (+ na p. 75)
Gestão ativa de investimentos (+ na p. 14)
Compromisso com a sustentabilidade (+ na p. 27)
Relevância no mercado de capitais (+ na p. 18).

VALOR GERADO NO ANO



Humano

- R\$ 75 milhões em remuneração e benefícios aos colaboradores na *holding*
- Mais de R\$ 33 bilhões em remuneração e benefícios aos times das investidas



Intelectual

- Cerca de 94 profissionais da Itaúsa e empresas investidas reunidos em Fóruns Temáticos para avanço de gestão
- Participação na governança das investidas por meio de ~60 assentos em conselhos e órgãos de assessoramento de 34 órgãos de governança



Manufaturado

- Alpargatas: Produção e comercialização de 246 milhões de calçados
- NTS: 2.048 km de gasodutos com capacidade de transportar 158 milhões de m³ de gás
- Copa Energia: 12 milhões de botijões engarrafados e 151 mil toneladas de Gás Liquefeito de Petróleo (GLP) entregues
- Aegea: Infraestrutura de saneamento que atende 30 milhões de pessoas
- CCR: Mais de 3,6 mil km de rodovias, ~2 milhões de pessoas transportados e ~16 milhões de passageiros embarcados



Social e de Relacionamento

- R\$ 818 milhões investidos pelos Institutos e Fundações das empresas investidas
- R\$ 49 bilhões em negócios destinados às cadeias de fornecedores pelas investidas
- R\$ 32 bilhões em impostos e taxas a serem revertidos pelos governos para o desenvolvimento do país



Natural

- Dexco: Mais de 146 mil hectares de florestas plantadas e conservadas



Financeiro

- Itaúsa: R\$ 4,7 bilhões em juros sobre o capital próprio distribuídos aos acionistas
- +92% de valorização das ações Itaúsa acumulado desde 2017 (intensificação do ciclo de gestão ativa do portfólio)
- Média de 16,6% de valorização das ações das investidas no ano³

PERENE E SUSTENTÁVEL

¹ Informações com data base em 31.12.2022.

² Em Aegea, dados pro forma (inclui Aegea + Águas do Rio); Não considera XP Inc.

³ Considera a variação média da cotação das ações ITUB4, ALPA4, DXCO3, CCRO3 e XP ponderada pela participação de cada investida no portfólio da Itaúsa.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Mantemos um processo contínuo de aprimoramento da governança, garantindo a conformidade com os normativos e regimentos aplicáveis e referenciados nos princípios das melhores práticas de governança.

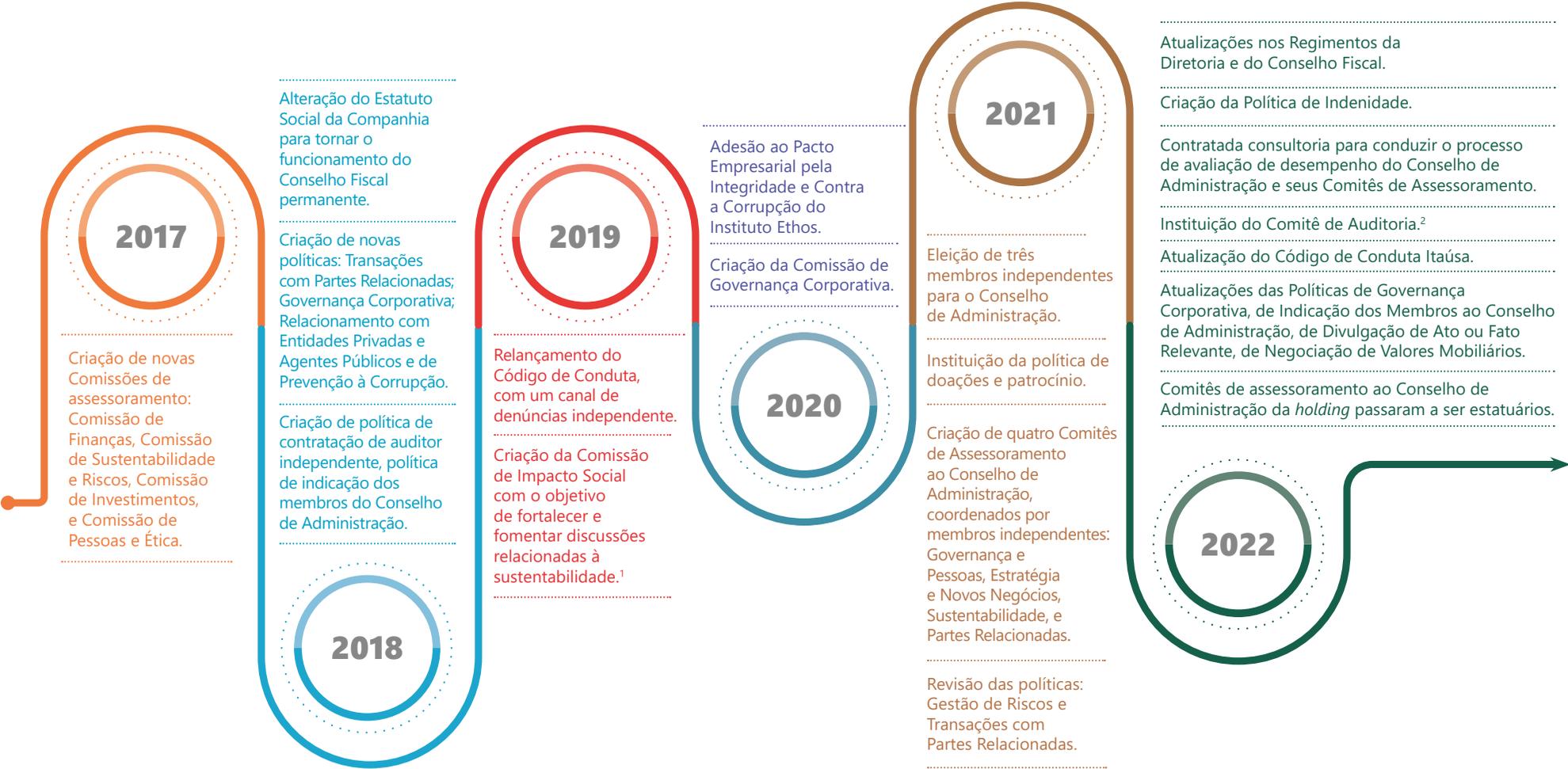


Aqui tem integridade

Nossos avanços

GRI 2-28

Histórico de evolução em governança



¹ Substituído em 2021 pela Comissão de Sustentabilidade.

² Conforme deliberação na Assembleia de Acionistas ("AGOE") de 28/04/2023, o Comitê de Auditoria passou a ser estatutário.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão





Nosso modelo de governança alia estrutura de gestão profissionalizada (*saiba mais na p. 37*), com tomada de decisão orientada pela gestão de riscos e *compliance* e ética (*saiba mais na p. 44*), pautada em políticas corporativas, código de conduta e regimentos internos institucionalizados, aprovados pela alta liderança e disseminados aos nossos públicos.

Para seguirmos identificando continuamente as possibilidades de evolução e as melhores práticas, além dos índices de governança e ESG que participamos (*saiba mais na p. 16*), também somos afiliados ao Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC) e participamos de entidades como a Associação Brasileira das Companhias Abertas (Abrasca), o Instituto Brasileiro de

Relações com Investidores (IBRI), o Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social, o Instituto de Estudos para o Desenvolvimento Industrial (IEDI), a Confederação Nacional da Indústria (CNI), o Instituto Brasileiro de Executivos de Finanças de São Paulo (IBEF) e a Comissão Brasileira de Acompanhamento do Relato Integrado (CBARI).

Anualmente, desde o primeiro ano da diretriz trazida pela CVM, em 2018, publicamos o Informe sobre o Código Brasileiro de Governança Corporativa, principal referência sobre governança corporativa no Brasil, que resume o nível de adesão a cada uma das práticas recomendadas, permitindo ao leitor e à empresa avaliar a maturidade em cada um dos tópicos abordados.

Em 2022, apresentamos aderência à 77,1% das práticas apresentadas pelo Código, evolução frente à aderência de 54,2% no primeiro ano, em 2018, e acima da média de mercado¹, de 58,7%.

O aprimoramento contínuo da governança na Itaúsa, a exemplo das recentes alterações na composição do Conselho de Administração e instituição de Comitês, além de melhorias nas práticas relativas às transações com partes relacionadas e nas regras de doações e patrocínios, foram grandes motivadores da evolução do nível de aderência da Companhia ao Informe.

Os principais avanços no ano foram em relação à dos órgãos da alta administração, apresentados a seguir, além das trocas nos fóruns temáticos que envolvem a Itaúsa e suas investidas.

¹ Estudo realizado pelo IBGC, Tozzini Freire Advogados e E&Y com amostra de 409 companhias que entregaram seus informes de governança até 09.08.2021.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

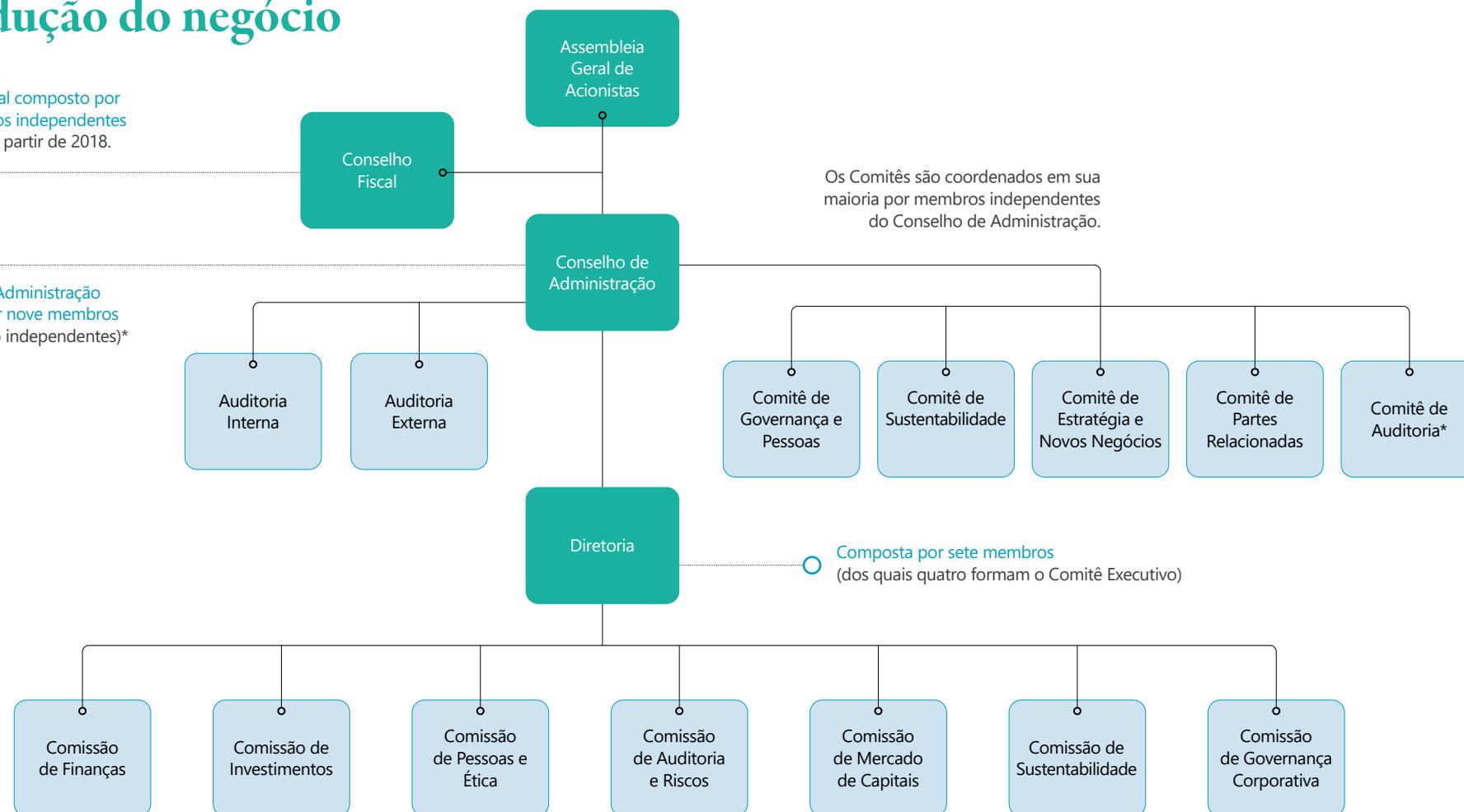
Condução do negócio

GRI 2-9

Conselho Fiscal composto por cinco membros independentes. Permanente a partir de 2018.



Conselho de Administração composto por nove membros (sendo quatro independentes)*



* Na AGOE de 28.04.2023, o Conselho de Administração passou a ser composto por nove membros, sendo quatro independentes. Além disso, o Comitê de Auditoria passou a ser estatutário.

Para conhecer em detalhes o perfil dos membros de cada órgão, tempo de mandato e outros cargos de cada membro, acesse nosso formulário de referência, item 12.5/6: <https://www.itausa.com.br/Outros-Documents>

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Conselho de Administração

GRI 2-11 | 2-12 | 2-17 | 2-18

O Conselho de Administração, juntamente com a Diretoria e seus órgãos de assessoramento, tem como missão proteger e valorizar o patrimônio da Itaúsa, de acordo com as disposições do Estatuto Social, representando os interesses dos acionistas e dos demais agentes com os quais a Itaúsa se relaciona.

O Conselho determina a orientação geral dos negócios, elege a Diretoria e fiscaliza sua atuação, aprova o código de conduta, os princípios e valores e as políticas da Companhia, acompanha os processos de diligência em relação às investidas e a matriz e o processo de gestão de riscos corporativos, incluindo riscos socioambientais e ESG.

Conforme disposto no Estatuto, o Conselho de Administração é composto por três a dez membros efetivos, eleitos pela Assembleia Geral, sendo um Presidente e de um a três Vice-Presidentes escolhidos pelos Conselheiros, cabendo à Assembleia Geral fixar preliminarmente o número de conselheiros que comporão o colegiado.



Em 2022, completamos um ciclo anual inteiro com a nova presença de membros independentes no Conselho, eleitos pela primeira vez em 2021, o que nos possibilitou também avançarmos nas melhores práticas recomendadas pelo mercado, atualizando nossa Política de Indicação dos Membros ao Conselho de Administração e definindo os critérios de independência a serem observados.

Composto atualmente por nove membros efetivos, eleitos pela Assembleia Geral (sendo um Presidente e dois Vice-Presidentes) para mandato entre maio de 2023 e maio de 2024, dos quais dois são mulheres (22%), um é externo (11%), quatro são independentes (44%) e quatro são representantes dos acionistas controladores (44%).

* Alterações na composição do Conselho de Administração, conforme AGOE de 28.04.2023. Fernando Marques Oliveira não foi reconduzido e Raul Calfat eleito membro independente, assim como Edson Carlos De Marchi.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

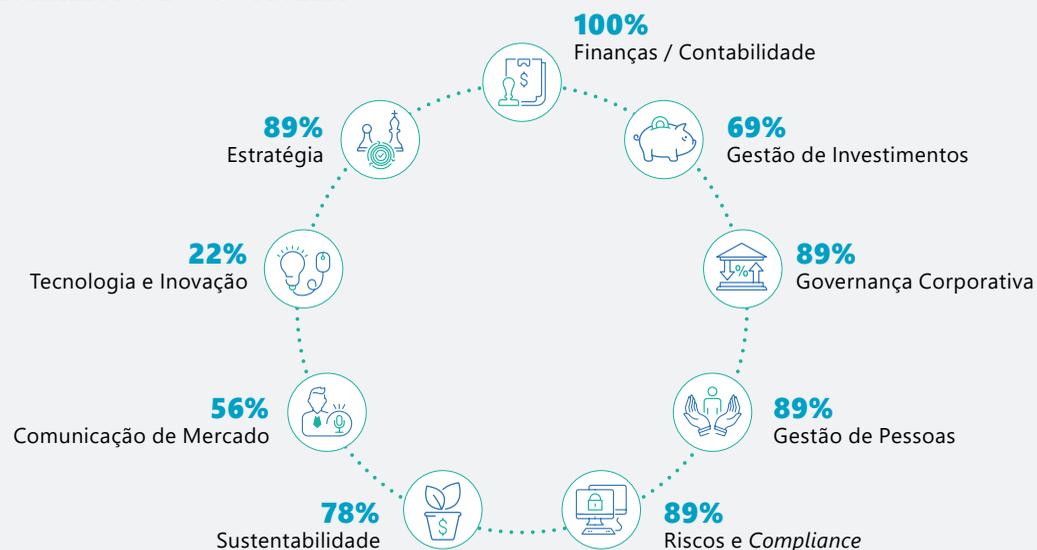
Conclusão



Competências

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

CONHECIMENTO DO CONSELHO¹



Em 2022, seguimos avançando na governança e iniciamos o processo de avaliação do Conselho de Administração e seus Comitês. Com a condução de uma consultoria externa especializada, os times de Recursos Humanos (RH) e governança desenvolveram o processo que contou com entrevistas e respostas a questionários pelos conselheiros. Após a consolidação das informações obtidas, em 2023 o Conselho irá participar de um *workshop* para analisar os resultados, levantar os pontos positivos e as oportunidades de melhoria e elaborar um plano de ação.

¹ Considera a composição do Conselho de Administração em 31 de dezembro de 2022.

Participação em Conselhos de Administração*

(Conselhos da Itaúsa e das Investidas)

- **Henri Penchas - Presidente**
2 Conselhos de Administração
- **Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela - Vice-Presidente**
2 Conselhos de Administração
- **Roberto Egydio Setubal - Vice-Presidente**
3 Conselhos de Administração
- **Alfredo Egydio Setubal - Membro Efetivo**
5 Conselhos de Administração
- **Rodolfo Villela Marino - Membro Efetivo**
4 Conselhos de Administração
- **Edson Carlos De Marchi - Membro Independente**
1 Conselho de Administração
- **Raul Calfat - Membro Independente**
1 Conselho de Administração
- **Patrícia de Moraes - Membro Independente**
1 Conselho de Administração
- **Vicente Furletti Assis - Membro Independente**
3 Conselhos de Administração

* Alterações na composição do Conselho de Administração, conforme deliberações na AGOE de 28.04.2023: Fernando Marques Oliveira não foi reconduzido e Raul Calfat eleito membro independente, assim como Edson Carlos De Marchi.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Comitês de Assessoramento GRI 2-13

Em 2021, como parte da jornada de fortalecimento de nossa governança, criamos quatro Comitês ligados ao Conselho de Administração e transformamos o antigo Comitê de Divulgação e Negociação na Comissão de Mercado de Capitais, que apoia a Diretoria.

Em 2022, esses Comitês completaram um ciclo anual de atuação e se tornaram estatutários, e criamos o Comitê de Auditoria, que passou a apoiar o Conselho de Administração na manutenção da integridade dos processos de contabilidade, gestão de riscos e *compliance*.

Assim, o Conselho de Administração é, portanto, assessorado por cinco Comitês, órgãos consultivos, responsáveis pela análise de assuntos estratégicos de suas competências, com o objetivo de conferir maior eficiência para o colegiado. Seus membros são indicados pelo próprio Conselho.

Os Comitês são coordenados em sua maioria por conselheiros independentes da Itaúsa e têm estabelecido dinâmicas de encontros frequentes para debater assuntos estratégicos do negócio gerando uma riqueza de conhecimento e visões e criando as bases e modelos institucionais para evolução frente aos temas tratados.

- **Comitê de Sustentabilidade¹:** propõe e acompanha iniciativas de melhoria nas práticas de sustentabilidade nas dimensões social, ambiental e econômica, apoia a criação e consecução da Estratégia ESG e atualiza o Conselho de Administração sobre os principais avanços, desafios, riscos e oportunidades em sustentabilidade.
- **Comitê de Governança e Pessoas:** acompanha e discute temas ligados à governança corporativa, regras de sucessão, avaliação de desempenho da alta liderança e prática de remuneração e incentivos de longo prazo.

- **Comitê de Estratégia e Novos Negócios:** acompanha e discute a estratégia de alocação de capital e cria modelos e critérios a serem observados, institucionalizando e dando robustez ao processo de avaliação para identificar potenciais investidas.
- **Comitê de Partes Relacionadas:** avalia e delibera sobre a viabilidade de transações e define os padrões, modelos e critérios da Companhia para transações com partes relacionadas. É composto apenas por membros independentes do Conselho de Administração.
- **Comitê de Auditoria²:** assessora o Conselho de Administração nos assuntos relativos à contabilidade, riscos, auditoria e finanças e apoia no monitoramento e controle da qualidade das demonstrações contábeis, nos controles internos e no gerenciamento de riscos e *compliance* e integridade.

¹ Alteração da nomenclatura deste comitê na AGOE de 28.04.2023.

² Na AGOE de 28.04.2023, o Comitê de Auditoria passou a ser estatutário.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Diretoria

GRI 2-13

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



Alfredo Egydio Setubal
Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Alfredo Egydio Arruda Villela Filho
Diretor Vice-Presidente Executivo

Ricardo Egydio Setubal
Diretor Vice-Presidente Executivo

Rodolfo Villela Marino
Diretor Vice-Presidente Executivo

Frederico de Souza Queiroz Pascowitch
Diretor Gerente de Novos Negócios

Maria Fernanda Ribas Caramuru
Diretora Gerente Jurídica, *Compliance*
e Riscos Corporativos

Priscila Grecco Toledo
Diretora Gerente de
Administração e Finanças

Introdução

Perfil

**Fortalecimento
da Governança**

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

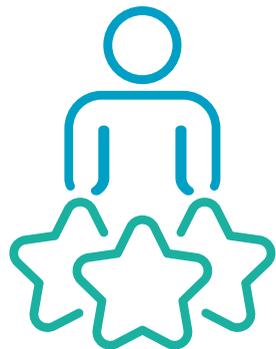
Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Comissões de Assessoramento

As Comissões que assessoram a Diretoria são compostas por administradores da Itaúsa, membros externos e especialistas, além de colaboradores. Assim como os Comitês, as Comissões passaram por mudanças. Em 2022, não houve alteração em estrutura, composição ou escopo de atuação das Comissões de Assessoramento à Diretoria.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Conselho fiscal

É um órgão permanente que fiscaliza os atos dos administradores, avalia as demonstrações contábeis e reporta suas conclusões aos acionistas. Atualmente é composto por cinco membros efetivos, e igual número de suplentes.

Tereza Cristina Grossi Togni¹
Presidente

Eduardo Rogatto Luque²
Membro Efetivo

Guilherme Tadeu Pereira Júnior¹
Membro Efetivo

Isaac Berensztein³
Membro Efetivo

Marco Tulio Leite Rodrigues¹
Membro Efetivo

¹ Indicado pelos acionistas controladores.

² Indicado por acionistas minoritários.

³ Indicado por acionistas preferencialistas.

Remuneração

GRI 2-19 | 2-20

Conforme dispõe o Estatuto Social, os administradores recebem remuneração fixa e variável, fixadas anualmente em Assembleia Geral Ordinária, cabendo ao Conselho de Administração deliberar pela distribuição dessa verba.

- **Honorários fixos mensais:** são acordados com os administradores e reajustados periodicamente, para alinhamento com o mercado e à estratégia da Companhia;
- **Remuneração variável (participação nos lucros e resultados, de periodicidade anual):** compõe parcela da remuneração total e leva em consideração o resultado da Companhia e a performance dos diretores; e
- **Plano de benefícios:** compatível com as práticas de mercado, sendo que os principais benefícios são os planos de saúde e de previdência complementar.

Também cabe ao Conselho regulamentar os rateios da participação nos lucros devidos aos membros da Diretoria, não podendo exceder ao somatório das remunerações fixas atribuídas aos administradores no período.

Com isso, nossas práticas de remuneração da alta liderança, além de garantirem a transparência aos acionistas e ao mercado, visam a recompensar a contribuição dada por cada um dos administradores e pela administração como um todo nos resultados da Companhia.

A Assembleia Geral Ordinária também estabelece os honorários mensais individuais dos membros que compõem o Conselho Fiscal.

Conheça detalhes sobre nossa prática de remuneração da alta liderança e os valores destinados a cada órgão em nosso Formulário de Referência, item 13: <https://www.itausa.com.br/>
Outros-Documentos

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Influência nas investidas

Participação na governança das investidas

Em linha com nossa tese de investimentos, temos participações acionárias relevantes em nossas investidas, o que nos garante assentos em seus conselhos de administração e participação nos comitês e, conseqüentemente, a possibilidade de realizarmos nosso propósito de compartilhar nossa cultura e conhecimento e sermos um agente de mudanças nessas companhias, apoiando na definição das estratégias de negócio, diretrizes e prioridades.

Além da evolução, a troca e a proximidade geradas por essa presença nos órgãos da alta administração também nos permite garantir o alinhamento entre nossas estratégias e as das investidas não apenas em aspectos financeiros, mas também em temas ESG.

Atualmente, estamos presentes em cerca de 34 órgãos de governança de nossas investidas, possuindo representantes que ocupam cerca de 60 assentos em Comitês e Conselhos.

Fóruns Temáticos

Os fóruns temáticos reúnem representantes especialistas das empresas investidas e da Itaúsa para debater e trocar informações, experiências e boas práticas sobre temas específicos que são tendência e desafios da gestão empresarial e estratégicos a todos os negócios, formando um grande *hub* de conhecimento.



~60

ASSENTOS EM COMITÊS
E CONSELHOS



34

ÓRGÃOS DE
GOVERNANÇA

NÚMEROS DE ASSENTOS (em Órgãos de Governança)



16



7

DEXCO

19



CCR

4



COPA
energia

7



ae
aegea

3



ntr

1

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Fóruns

Principais atividades de 2022



Contábil

Discussão de procedimentos e melhores práticas contábeis entre as investidas e a *holding*. Em 2022, foram discutidas melhores práticas de controle para reconhecimento de ativos intangíveis gerados pela Itaúsa e investidas, além de avaliação de melhores padrões de divulgação dos efeitos da inflação em arrendamentos. Além disso, na agenda ESG, foi discutido com apoio da empresa de auditoria externa, os impactos dos temas socioambientais nas demonstrações contábeis e as novas exigências de divulgação considerando aspectos ESG. Por fim, debateu-se sobre as melhores práticas de mercado na atribuição da vida útil de ativos intangíveis e respectivo tratamento contábil.



Compliance

Discussão e troca de melhores práticas nos Programas de *Compliance* e de Integridade da Itaúsa e investidas. Entre os temas abordados, estão: análise de mecanismos e principais controles no monitoramento de riscos de integridade, tais como conflito de interesses, brindes e presentes, treinamentos relacionados à integridade, e Canal de Denúncias.



Estudos Tributários

Análise das propostas das Reformas Tributárias e seus impactos, inclusive, envolvendo os Juros sobre o Capital Próprio e sua abrangência, das decisões proferidas pelos Tribunais Superiores e seus efeitos aos negócios e das decisões emitidas nos processos administrativos fiscais e seus impactos/riscos.



Recursos Humanos

Em 2022, teve foco em potencializar ganhos de sinergias com as investidas, dando maior visibilidade às oportunidades de carreira nas diferentes empresas a partir da divulgação de vagas, criação de grupo de talentos e fórum sobre o tema, desenvolvimento de *job rotation* e *onboarding* mais abrangente sobre a Itaúsa e investidas.



Relações com Investidores

Entre os temas tratados para a troca de melhores práticas das áreas de Relações com Investidores da *holding* e das investidas em 2022, vale destacar: novos formatos de divulgação de resultados, avaliações das agências de *rating* ESG e o monitoramento do desempenho de pares de mercado.



Segurança da Informação

Análise de risco de fornecedores, vazamento de informações, monitoramento contra ameaças e Programa de Conscientização (segurança da informação, segurança cibernética e privacidade).

Diálogos de performance

Além dos mecanismos formais de governança, contamos com fóruns informais de diálogo e troca: convidamos periodicamente os executivos das empresas investidas a participarem dos nossos diálogos de performance, que acontecem em nosso Conselho de Administração, garantindo um alinhamento próximo para que nosso Conselho esteja bem informado sobre os desafios, riscos e oportunidades e, ainda, uma troca rica e inspiradora para que nossos conselheiros agreguem seu conhecimento e experiência aos executivos.

Essa proximidade também apoia nossa capacidade de construir posicionamentos e orientações claras em relação à atuação dos representantes da Itaúsa nos conselhos e comitês das investidas.

Os executivos das investidas também participam de nossos eventos e peças de comunicação aos acionistas, como o encontro anual Panorama Itaúsa (*saiba mais na p. 21*) e o Itaúsa Cast, para apresentar o desempenho de sua Companhia, suas avenidas de crescimento e perspectivas, levando a todos informação e transparência.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Ética e integridade

Integridade e Compliance

GRI 2-16 | 2-23 | 2-24 | 3-3

Nossa trajetória é baseada no compromisso inegociável com a ética, essencial à manutenção da credibilidade, por sua vez, fundamental para nossa cultura. As diretrizes de *compliance* e de integridade da Itaúsa são refletidas em políticas e normas que definem e estabelecem diretrizes claras para a manutenção e o compromisso com as melhores práticas de gestão, conformidade e de mitigação de riscos.

Mantemos um ciclo contínuo de revisão das nossas políticas a cada três anos, ou sempre que necessário e quando houver alguma mudança na legislação. Em 2022, a Companhia, criou ou atualizou mais de 60 normativos seguindo a implementação de ferramentas importantes que visam fortalecer nossa governança corporativa. Destaque para a criação da Política de Indenidade e à atualização da Política de Governança Corporativa, do Código de Conduta Itaúsa, da Política de Negociação de Valores Mobiliários, da Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante, da Política de Segurança e Privacidade da Informação

e dos Regimentos do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e da Diretoria, buscando mantê-los sempre alinhados às demandas e temáticas atuais e contemplando as mudanças e avanços em nossa estrutura de governança.

Principais políticas e normativos para promoção da ética e integridade

- Código de Conduta Itaúsa
- Política de Relacionamento com Entidades Privadas e Agentes Públicos e de Prevenção à Corrupção
- Política de Doações e Patrocínios
- Política de *Compliance* e Integridade
- Norma de Recepção e Tratamento de Denúncias
- Norma de Medidas Disciplinares
- Norma de Brindes, Presentes e Cortesias
- Norma de Conflito de Interesses
- Norma Conheça seu Fornecedor

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

GRI 205-1 | 207-2

Como forma de disseminar e manter nosso compromisso com a ética e a integridade, passamos a fazer parte, desde 2020, do Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção, criado pelo Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social.

Desde 2020, o Programa de Integridade é o guardião do tema e atua com base em seis pilares a fim de identificar e mitigar riscos de integridade, gerar conscientização, conhecimento e engajamento e manter a Companhia em conformidade.

O Programa prevê a avaliação dos parceiros de negócios de acordo com critérios reputacionais e de integridade e prevenção da corrupção e a condução de diligências de compliance em novos negócios. Adotamos controles e testes de aderência a leis e normativos, mantemos um Canal de Denúncias independente e disponível a todos os públicos e analisamos periodicamente riscos associados a integridade nas interações com o Poder Público, dentre outras ações.

Em 2022, foi realizado mapeamento de interações com agentes públicos de todas as áreas da Itaúsa e não foram identificados riscos significativos relacionados à corrupção. A área de Compliance e Riscos Corporativos faz a gestão e aplicação das ações do Programa de Integridade, com o apoio do Comitê de Sustentabilidade e da Comissão de Auditoria e Riscos e o acompanhamento da Diretoria e do Conselho de Administração.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

Para manter uma cultura de integridade, realizamos a Semana de Boas Práticas, evento interno mais importante da Companhia, com a participação dos administradores e colaboradores, membros do Conselho Fiscal e convidados das investidas. O evento de 2022 teve como tema central o Código de Conduta Itaúsa, que foi revisado e lançado no ano, obteve índice de satisfação de 92 e contou com alta adesão.

Adicionalmente, os novos colaboradores passam pelo *Onboarding* de Integridade, momento em que são apresentadas as diretrizes do Código de Conduta Itaúsa, do Programa de Integridade e dos principais normativos, reforçando seu compromisso com assinatura de um termo de adesão, renovado anualmente.

Em 2022, foi realizado treinamento exclusivo para a alta administração, ministrado por palestrante externo, abordando temas essenciais ao fortalecimento dos princípios éticos da Companhia. O tema da palestra foi “Integridade: O papel dos administradores” e contou com a participação dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Conflito de Interesse

GRI 2-15

Para evitar práticas que possam gerar benefícios particulares ou vantagens indevidas para terceiros, nossa Norma de Conflito de Interesses estabelece as regras para identificar, gerenciar e mitigar conflitos de interesse potenciais ou efetivos, assegurando a transparência e independência em todas as relações entre colaboradores, administradores e a Companhia.

As áreas de *Compliance* e Riscos Corporativos e de Recursos Humanos são responsáveis pelo gerenciamento e análise de casos declarados de conflitos de interesses por colaboradores e definem as medidas cabíveis para tratamento de eventual conflito.

Em 2022 houve atualização da Norma de Conflito de Interesses, estabelecendo diretrizes em situações de conflitos com Agentes Públicos, na contratação de pessoas politicamente expostas, e foi revisada a declaração de conflitos de interesses.

Todos os colaboradores e administradores devem divulgar a existência de conflitos de interesse em seu ingresso na Companhia, bem como a qualquer tempo que identificar o conflito.

Canal de Denúncias

GRI 2-16 | 2-25 | 2-26

Disponibilizamos a todos os *stakeholders* um Canal de Denúncias gerido de forma independente por empresa especializada, garantindo imparcialidade, confidencialidade, sigilo e anonimato, caso o manifestante assim prefira, e a não retaliação ao manifestante.

O Canal acolhe demandas relativas à Itaúsa e às empresas do portfólio, que são encaminhadas às áreas pertinentes para análise e/ou investigações. O manifestante também pode acompanhar o *status* de seu relato diretamente pelo *website* do canal.

Em 2022, o Canal de Denúncias Itaúsa passou a contar com um assistente virtual para esclarecer as perguntas mais frequentes dos usuários e atualizamos a Norma de Tratamento e Recepção de Denúncias, disponibilizando o fluxo de tratamentos de denúncias e responsabilidades das áreas envolvidas, dando transparência e solidez à gestão de consequências e medidas corretivas. O descumprimento do Código de Conduta Itaúsa, bem como denúncias e acusações de má-fé são passíveis de sanções estabelecidas em normativos internos. Para

esta finalidade, temos a Norma de Medidas Disciplinares, que apoia os membros da Comissão de Pessoas e Ética, órgão responsável pela análise dos indicadores do Canal de Denúncias e propositura de medidas corretivas. Cabe também à essa Comissão determinar os casos críticos que deverão ser levados ao Conselho de Administração.

No ano, não houve nenhuma preocupação crítica comunicada ao Conselho de Administração. Consideramos casos de alta criticidade relatos relacionados a assédio, agressão, discriminação, conflito de interesses, corrupção, fraude, pagamento ou recebimento impróprio, roubo e furto, uso de substâncias proibidas, vazamento de informações e violação de leis.

Como acessar o Canal de Denúncias Itaúsa:

telefone: 0800 721 9574

e-mail: denunciasitausa@deloitte.com

internet: www.ethicsdeloitte.com.br/itausa/

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Gestão de riscos

Contamos com uma estrutura formal de gestão dos riscos, seguindo as melhores práticas. Adotamos 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.

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:



◦ **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.

Conheça em nosso *Formulário de Referência*, item 4, os principais fatores de risco do negócio.

Fluxo da gestão de riscos da Itaúsa



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

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, ainda em vigor por mantermos em 2022 a mesma matriz de riscos. 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 situações de crises.

Ganhos em eficiência e controles internos

Eficiência e controles sempre estiveram no foco de atuação da Itaúsa, são premissas fundamentais para criação de valor aos *stakeholders*. Nesse sentido, em 2020, a Itaúsa concluiu o Projeto SOMA 2.0, que promoveu a atualização dos sistemas de gestão empresarial de todas as áreas da Companhia, incluindo também a revisão dos processos na Diretoria de Finanças.

Como parte dos avanços, em 2022, fortalecemos os nossos controles e aumentamos a eficiência de

transações por meio do “JIRA”, uma nova ferramenta de gestão de processos operacionais relacionados a demandas de compras, recursos humanos, tecnologia da informação, societárias, contábeis e análises de contratos da Itaúsa. O uso da ferramenta melhora a governança e os controles internos, a medida que permite o acompanhamento pela administração de todas as etapas das transações, contribuindo também com a agilidade em tomadas de decisão características de operações de *holdings*.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

[Introdução](#)[Perfil](#)[Fortalecimento
da Governança](#)[Combate às
Mudanças
Climáticas](#)[Diversidade
e Inclusão](#)[Nossa Gente](#)[Impacto Social
Positivo](#)[Resultados
Financeiros](#)[Ferramentas
de Leitura](#)[Conclusão](#)

Risco Tributário

GRI 207-1 | 207-2

A estrutura de governança e controle fiscal na organização está consolidada internamente e junto às empresas do grupo, considerando:

- Registros de controles internos da célula responsável;
- Duplicidade de análise na seleção de normas tributárias publicadas em órgãos oficiais com sítios de fornecedores independentes;
- Participação de debates em entidades de classe;
- Debates internos em Fóruns Temáticos da organização composto por tributaristas das investidas, além do contencioso.

Os riscos são identificados por eventos analisados, considerando, além da legislação tributária e as independentes (que envolvem outros ramos de direito), a jurisprudência tributária no âmbito administrativo e judicial, e de entendimentos emitidos pela autoridade fiscal.

Nossa estratégia tributária reside em estar em conformidade com os procedimentos e com a legislação tributária, buscando a aderência, inclusive, quando for o caso, com a otimização fiscal. Em eventos que possam influir a adoção de mais de um direcionamento tributário, todos suportados legalmente, são apurados riscos pelos especialistas competentes, direcionando, se necessário, as alternativas viáveis para aprovação das diretorias e/ou para apreciação dos executivos da organização.



Gestão de Riscos Cibernéticos

Para seguir em conformidade com os requisitos da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) e aprimorar a segurança de nossas operações, investimos recursos humanos e financeiros relevantes na identificação de melhorias em nosso ambiente de tecnologia, processos operacionais e em capacitação dos colaboradores.

O Programa de Privacidade da Itaúsa define e implementa regras para atuação preventiva em relação à privacidade de dados, com o objetivo de promover a cultura de proteção de dados, implementando ações que visam manter o processo de adequação à LGPD, minimizando os riscos.

Dentro dos termos da LGPD, desde 2020, nossa estrutura de gestão 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, monitorando as atividades de tratamento de dados pessoais confiados à Itaúsa e atuando como um canal de comunicação

da Itaúsa com a Autoridade Nacional de Proteção de Dados (ANPD).

Também contamos com um Grupo LGPD, composto pelas áreas Jurídica, de *Compliance* e Tecnologia da Informação, responsável pela gestão da privacidade, pelos processos para garantir a segurança da informação por fornecedores, por um conjunto de políticas e normativos, por avisos aos titulares de dados e pelo canal específico para atender solicitações relativas ao tema.

Os times que fazem a gestão de cibersegurança e privacidade ampliaram sua participação, ao longo do ano, nas comissões, comitês e conselhos, garantindo alinhamento estratégico sobre os temas com a alta liderança.

Em 2022, houve atualização dos registros de processamento de dados pessoais das atividades executadas pelas áreas da Itaúsa, sem pontos críticos a corrigir, e não foi registrado nenhum incidente relacionado a dados pessoais no período.



Principais normativos relacionados à privacidade

- **Avaliação de Prestadores que tratam Dados Pessoais**
- **Proteção de Dados Pessoais**
- **Retenção de Dados**
- **Atendimento aos Direitos de Titulares de Dados Pessoais**
- **Termo de Privacidade Itaúsa**
- **Política de Segurança da Informação, atualizada em 2022, incorporando o tema de Privacidade.**
- **Normativos de Gestão de Identidade, Responsabilidade pelos Recursos de Tecnologia e Gestão de Mudanças, todos atualizados em 2022.**



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Em geral, o grau de exposição da *holding* a riscos cibernéticos é baixo, mas atuamos de maneira contínua para mitigar possíveis riscos de incidentes:

- Mapeamos os processos que tratam dados pessoais, o *website* institucional e o processo de gestão de consentimento para mitigar riscos.
- Mantemos nossos sistemas de gestão, *hardware* e demais ferramentas digitais sempre atualizadas, nos três níveis básicos da governança de TI: pessoas, processos e tecnologia.
- Contamos com um modelo de resiliência atualizado e, em 2022, revisamos nossa análise de impactos nos negócios e implantamos um novo processo de monitoramento e resposta a riscos cibernéticos.
- Contamos com equipes dedicadas de Tecnologia e Segurança da Informação, que cresceram ao longo de 2022, além de um Fórum Temático de Boas Práticas em Segurança da Informação e Cibersegurança que reúne gestores de Tecnologia da Informação especializados em Segurança da Informação de empresas do portfólio para o compartilhamento e troca de boas práticas.
- Após *assessment* do ambiente de Segurança da Informação da Itaúsa conduzido por consultoria externa, que envolveu mais de 100 pessoas com nove frentes de atuação, investimos R\$ 6,5 milhões para revisão operacional, e avançamos nas estruturas, processo de defesa contra riscos cibernéticos e a proteção de dados, trazendo maior visibilidade dos riscos, a maturidade dos processos e o aprimoramento dos controles sobre vazamentos de dados, eventos e demais incidentes de segurança.
- Temos contratos com terceiros que lidam com dados pessoais para garantir a proteção dos dados e, em 2022, revisamos e implementamos modelos sólidos de governança para a gestão de riscos cibernéticos de terceiros e realizamos a avaliação de riscos de privacidade de dados pessoais na contratação de mais de 180 fornecedores.
- Implementamos ações e controles mais restritivos na manutenção da base acionária da Itaúsa.

Prevenção e conscientização

A fim de manter e elevar a maturidade de nosso Programa de Privacidade, em 2022 foi ministrado treinamento sobre *Privacy By Design* para os gestores da Itaúsa e contamos com um calendário contínuo de comunicação, treinamento e conscientização, ampliando o escopo dos conteúdos para uma abordagem prevencionista.

Foram publicados dez conteúdos, chamados de pílulas de conhecimento, sobre temáticas de cibersegurança e privacidade que estão no dia a dia dos colaboradores, com dicas de boas práticas para prevenir e mitigar riscos. Além disso, abordamos o tema na Semana de Boas Práticas (*saiba mais na p. 46*), realizamos um treinamento específico para usuários com acesso privilegiado e implantamos um novo programa de treinamento, que promove cultura de cibersegurança corporativa através de gamificação.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

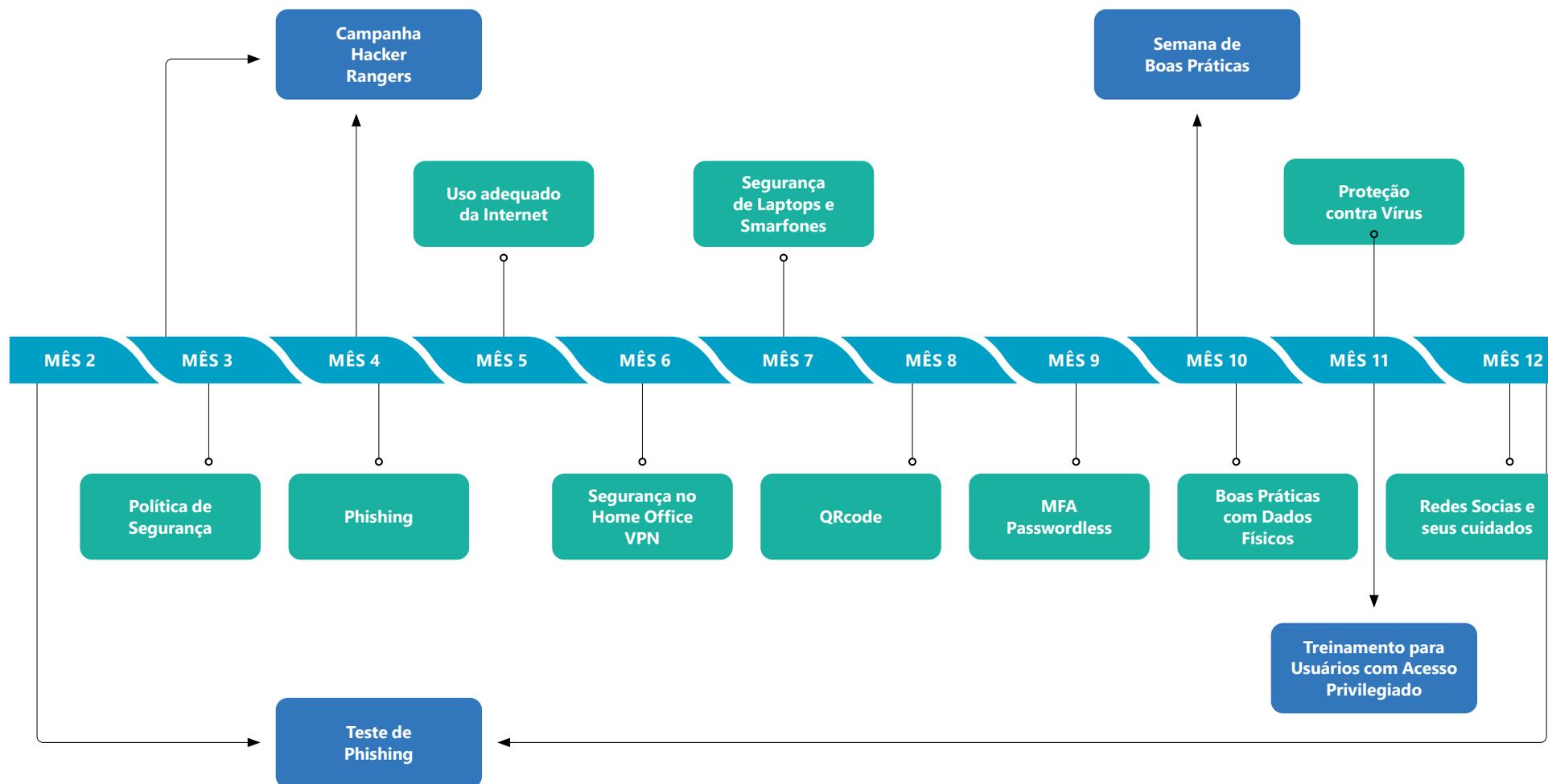
Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Calendário - Programa Conscientização 2022



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão



Aqui tem sustentabilidade

Queremos contribuir com o combate às mudanças climáticas, tanto em nosso negócio como nas investidas, um dos pilares de nossa Estratégia ESG.



**GRI 3-3**

O IPCC (sigla em inglês para Painel Intergovernamental sobre Mudanças Climáticas), principal órgão global sobre o tema, estima que as atividades humanas já tenham causado 1,0°C de aquecimento global acima dos níveis pré-industriais, o que já impacta a sociedade negativamente com eventos climáticos extremos, como ondas de calor, secas, inundações, tempestades de inverno, furacões e incêndios florestais.

O Painel define também que um aumento de 1,5°C acima da temperatura pré-industrial trará grandes perdas de biodiversidade no planeta e perdas econômicas, estimadas em 20% do PIB mundial, além do grande impacto imensurável nas vidas das pessoas. Ou seja, agir para combater a mudança global do clima é urgente e depende de todos. Por isso, o Acordo de Paris, que entrou em vigor em 2020, reuniu 195 países comprometidos em conter o avanço da temperatura a 1,5°C, por meio da redução das emissões de gases causadores do efeito estufa. O Brasil tem a meta, estabelecida no acordo, de reduzir 43% das emissões até 2030.

Em 2022, na definição de nossa Estratégia ESG, definimos como um dos pilares o Combate às Mudanças Climáticas, tanto pela *holding* como pelo nosso portfólio.

A Itaúsa, como *holding* de investimento, não tem impacto direto significativo relevante nas mudanças climáticas, pois sua operação própria não envolve consumo intensivo de energia e combustíveis, apenas consumo administrativo de energia elétrica, que em 2022 totalizou 143.288 kWh em nossa sede, uma intensidade de 55,95 kWh/m² de escritório ou 1.726 kWh/colaborador. Em 2023, iremos iniciar a construção do nosso inventário de emissões para dar base ao nosso objetivo de neutralizar as emissões diretas da *holding*.

Já em relação ao nosso impacto indireto, decorrente da atividade das empresas investidas que compõem o nosso portfólio, é expressivo, pois a atuação dessas empresas envolve desde atividades industriais com alto consumo direto de energia e combustíveis, até atividades que geram emissões indiretas associadas ao uso do serviço, como em rodovias e aeroportos, ou ainda associadas ao direcionamento de recursos financeiros às atividades intensivas em carbono.

Conheça a seguir o panorama de impactos, oportunidades, desempenho e boas práticas em emissões do portfólio de investidas.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

COMBATE ÀS MUDANÇAS CLIMÁTICAS

PRINCIPAIS IMPACTOS

PRINCIPAIS VULNERABILIDADES

PRINCIPAIS OPORTUNIDADES

	 Financeiro 	 Moda e Lifestyle 	 Construção e Reforma DEXCO	 Mobilidade 	 Energia 	 Saneamento 	 Infraestrutura 
	Emissões indiretas decorrentes dos negócios dos clientes aos quais o banco concedeu crédito	Utilização de matéria prima fóssil Transporte <i>upstream/downstream</i> Resíduo (pré e pós consumo)	Consumo de combustíveis e remoções agrícolas	Emissões indiretas proveniente do consumo de combustível pelos usuários dos sistemas de transporte (veículos nas estradas, aeroportos, etc.)	Emissões do processo produtivo e do transporte do produto	Emissões das Estações de Tratamento de Efluentes (ETE) que geram gases de efeito estufa no processo	Emissões fugitivas de potenciais vazamentos em gasodutos
	Ampliação do risco de crédito e degradação da economia em diversas frentes, como inflação e juros	Eventos climáticos extremos e alterações nas características/ duração das estações do ano que impactem a demanda de consumo Regulações relacionadas ao tema Impactos nos ciclos produtivos / disponibilidade de potenciais matérias-primas renováveis	Escassez hídrica prejudicando manejo florestal e operação industrial e eventos extremos causando danos às instalações e operação florestal	Eventos extremos podem afetar disponibilidade e segurança dos sistemas de transporte	Danos à infraestrutura causado por eventos extremos	Escassez hídrica, impactando captação do recurso e distribuição pela empresa	Eventos extremos causando danos físicos às instalações e infraestrutura
	Produtos para incentivar transição para economia de baixo carbono	Logística reversa de resíduo pré e pós consumo em ciclo fechado, reduzindo a demanda por matéria-prima virgem Logística reversa de resíduo pré e pós consumo em ciclo aberto, agregando valor ao resíduo Aumento da eficiência nas fábricas Auto geração de energia renovável	Captura de gás carbônico a partir do manejo florestal	A operação de trens, metrô e VLT, contribuem para um sistema de transporte estratégico para cenários de desenvolvimento de baixo carbono, estimulando o transporte coletivo de passageiros retirando veículos das ruas	GLP é opção de combustível com baixas emissões	Aproveitamento do biogás gerado nas ETES como fonte de energia	Serviço de menor impacto climático que outras opções de transporte de gás

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

**DESEMPENHO (tCO₂e)**

Emissões diretas – escopo 1	22.925 tCO ₂ e	17.743 tCO ₂ e	302.812 tCO ₂ e	75.151 tCO ₂ e	12.423 tCO ₂ e	329.302 tCO ₂ e	106.651 tCO ₂ e
Emissões indiretas – escopo 2 ¹	18.335 tCO ₂ e	5.528 tCO ₂ e	47.577 tCO ₂ e	9.656 tCO ₂ e	1.138 tCO ₂ e	32.916 tCO ₂ e	1.551 tCO ₂ e

BOAS PRÁTICAS

Tema é material	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Inventário de emissões GHG ²	✓	✓	✓	✓	✓	✓	⊖
Reporte ao CDP ³	✓	⊖	✓	✓	⊖	⊖	⊖
Metas públicas	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	⊖
Integra ICO2	✓	⊖	✓	✓	NÃO APLICÁVEL	NÃO APLICÁVEL	NÃO APLICÁVEL

*Dados não incluem Caetex e LD Celulose

¹ Considerando abordagem baseada na escolha de compra (fator de emissão específico associado à fonte de geração da eletricidade que a organização inventariante escolheu adquirir e consumir).

² GHG Protocol é um pacote de padrões, orientações, ferramentas e treinamentos para que empresas e governos mensurem e gerenciem as emissões.

³ Último dado disponível. Acompanhe os dados atualizados que serão publicados nos relatórios ESG das investidas.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Queremos construir
negócios mais
inclusivos e diversos
em nossa cadeia de
valor, um dos pilares de
nossa Estratégia ESG

Aqui tem diversidade



Temos o compromisso com o respeito aos direitos humanos e a promoção da diversidade tanto na *holding* como em nosso portfólio, o que faz do tema diversidade e inclusão ser material dentro da nossa Estratégia ESG lançada em 2022.

GRI 3-3

Nossa Estratégia ESG lançada em 2022 traz como um dos temas materiais a promoção da diversidade e inclusão tanto na *holding* como em nosso portfólio (*saiba mais na p. 29*). Temos o compromisso com o respeito aos direitos humanos e a promoção da diversidade em nossa operação, em linha com o Código de Conduta Itaúsa e o Programa de Integridade e, ao longo do ano, a diversidade no ambiente de trabalho da Itaúsa continuou a ser estimulada.

A Itaúsa entende que o respeito a diversidade, a valorização da singularidade de cada pessoa e a promoção de um ambiente de trabalho inclusivo é sua responsabilidade. Trazer esses importantes temas para discussão é aprender a nos conhecer melhor e tornar nossas relações mais saudáveis e enriquecedoras.

O tópico foi abordado em campanhas de comunicação externa e interna e na organização de palestra e rodas de conversa sobre a convivência entre pessoas de gêneros, etnias e históricos culturais diversos. Ao longo do ano, também realizamos treinamento para a liderança sobre vieses inconscientes, visando diminuir as barreiras à inclusão.

Para reforçar o tema na Itaúsa, em 2022 foi lançado um Guia de Diversidade, trazendo conceitos importantes para alinhar o conhecimento de todos nossos colaboradores e parceiros, gerando conscientização sobre a relevância da diversidade e inclusão e o combate à discriminação.

A Itaúsa compreende a força de um ambiente plural e promove ações práticas que buscam trazer representatividade para os ambientes profissionais. Nosso processo de recrutamento de estagiários e aprendizes, por exemplo, deixou de exigir inglês fluente, para reduzir as barreiras de entrada e possibilitar a candidatura de pessoas representantes de grupos minorizados. Também implementamos nos processos de recrutamento, de maneira geral, a realização de *cases* que demonstrem na prática as habilidades requeridas, trazendo maior precisão à tomada de decisão e reduzindo potenciais vieses inconscientes.

Nossas políticas de bem-estar, como horário flexível e trabalho híbrido, também apoiam nossa capacidade de atrair e reter talentos diversos, de maneira que permite a cada um definir o melhor modelo frente às suas demandas específicas (*saiba mais na p. 68*).

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

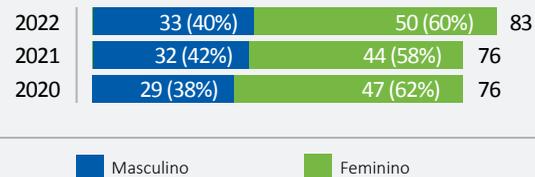
Conclusão

ITAÚSA

Panorama de Diversidade do Time Itaúsa

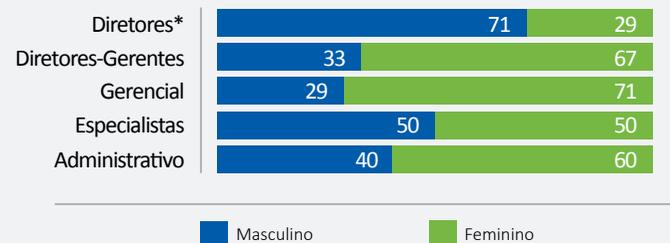
GRI 2-7 | 405-1 | 405-2 | FN-AC-330a.1

Colaboradores por gênero

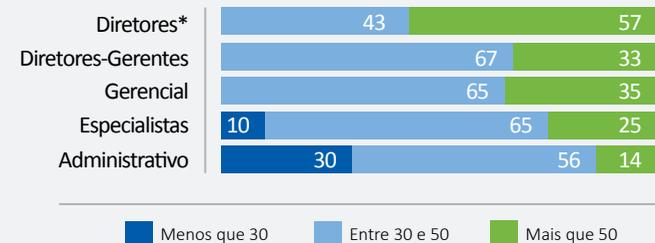


100% dos colaboradores têm contrato de trabalho permanente de período integral e estão localizados no Sudeste.

Distribuição por gênero nas categorias (%)



Distribuição por idade nas categorias (%)



* Diretores estatutários, sendo 3 diretores-gerentes e 4 diretores vice-presidentes executivos.

- Introdução
- Perfil
- Fortalecimento da Governança
- Combate às Mudanças Climáticas
- Diversidade e Inclusão**
- Nossa Gente
- Impacto Social Positivo
- Resultados Financeiros
- Ferramentas de Leitura
- Conclusão

GRI 401-1

Movimentações por Faixa etária	Número total de contratações	Taxa de contratação (%)	Número total de desligamentos	Taxa de rotatividade (%)
Menos que 30 anos	10	12%	3	4%
Entre 30 e 50 anos	4	5%	5	6%
Mais que 50 anos	0	0	1	1%

Movimentações por Gênero	Número total de contratações	Taxa de contratação (%)	Número total de desligamentos	Taxa de rotatividade (%)
Masculino	7	8%	8	10%
Feminino	7	8%	1	1%

Em nosso portfólio de investidas, temos grande potencial de influência positiva na sociedade a partir da promoção da diversidade, inclusão e combate à discriminação, já que, de maneira conjunta, as investidas empregam mais de 160 mil pessoas e impactam a vida de milhões de brasileiros.

Nesse sentido, iremos iniciar o desenho de nossa agenda de promoção do tema tanto na *holding* quanto nas investidas para capturar com maior clareza os principais pontos de avanço e geração de oportunidade ao longo dos próximos anos.

Conheça a seguir um panorama da atuação das investidas em diversidade e inclusão.

Razão matemática entre o salário base de mulheres e homens por categoria

Diretores-Gerentes	0,76
Gerencial	0,83
Especialistas	0,92
Administrativo	1,04



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

PANORAMA DAS INVESTIDAS EM DIVERSIDADE E INCLUSÃO



PANORAMA DEMOGRÁFICO

% de mulheres no time	54,8%	26,0%	31,0%	38,0%	15,0%	24,4%	29,0%
% de mulheres na liderança	51,7%	44,0%	30,0%	33,0%	23,6%	35,0%	22,0%
% de negros no time	27,4%	75,0%	10,0%	45,3%	37,4%	17,4%	30,0%
% de negros na liderança	16,6%	4,0%	2,0%	16,8%	20,4%	20,0%	24,0%
% de PCD no time	4,5%	4,0%	4,9%	2,0%	1,2%	1,4%	4,0%

BOAS PRÁTICAS

Tema é material?	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	✓
Compromisso com iniciativas externas?	✓	✓	✓	⊖	⊖	✓	✓
Metas públicas?	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	⊖
Canal de denúncias?	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Integra algum índice de diversidade?	✓	⊖	✓	⊖	⊖	✓	⊖
RECONHECIMENTOS RECEBIDOS	✓	✓	✓	✓	⊖	✓	⊖

1 Panorama Demográfico considera o total de colaboradores de empresas no Brasil e exterior sob o controle do Banco geridos pela área de Pessoas do Itaú Unibanco no Brasil (97 mil).

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Nosso capital humano é o principal ativo da Itaúsa, reconhecido pela sua *expertise*, e trabalhamos para apoiar seu desenvolvimento e bem-estar.



Aqui tem pessoas





Nosso capital é fundamental ao sucesso de nossa atuação por garantir a assertividade na estratégia de investimento, desde a prospecção até a tomada de decisão, bem como no acompanhamento e na influência nas investidas.

Para apoiar o desenvolvimento do potencial desses profissionais, seu reconhecimento, bem-estar e compartilhar com o nosso time a geração de valor do negócio, contamos com uma estrutura robusta de programas, práticas e iniciativas.

A Comissão de Pessoas e Ética, ligada à Diretoria, é a responsável pela definição das políticas de gestão

de pessoas e 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 prática de remuneração.

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.

Em 2022, iniciamos um projeto de revitalização de nossa cultura institucional de maneira a atualizar e conectar nossos valores e propósitos ao novo momento da empresa, após o ciclo de gestão ativa do portfólio, de maneira a identificar as necessidades, prioridades, competências e frentes de avanço para os próximos anos.

Nossa nova Estratégia ESG também define como prioridades o apoio ao desenvolvimento e a saúde, segurança e bem-estar de nossas pessoas. Conheça as principais iniciativas e prática nessas frentes a seguir.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Desenvolvimento

GRI 404-1 | 404-2 | 404-3

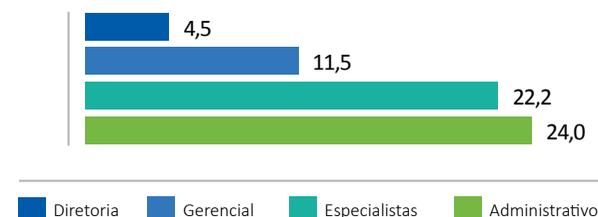
Carreira

Queremos apoiar nossos profissionais a alcançarem todo seu potencial, se desenvolvendo pessoal e profissionalmente em um ambiente estimulante, meritocrático e justo. Esse processo é orientado pelo nosso modelo de gestão de desempenho e desenvolvimento de carreira, revisado e atualizado às melhores práticas em 2021.

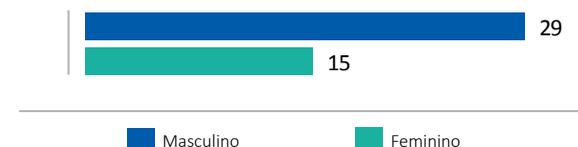
O modelo prevê que todos passem por avaliação de desempenho anual, conectada aos pilares estratégicos e às metas definidas para o ano, e tenham em conjunto com seu líder o acompanhamento contínuo do desempenho frente às metas estabelecidas, que podem ser compartilhadas entre equipes e profissionais, estimulando a cooperação e o modelo de visão integrada. Em 2022, 100% dos nossos times, de todas as categorias passaram por avaliação.

A partir da avaliação, o time de Recursos Humanos faz a gestão dos Planos de Desenvolvimento Individuais (PDIs) construídos pelos profissionais e seus líderes para avanço ao longo do próximo ciclo, definindo individualmente os programas de treinamento e atualização de conhecimentos necessários para endereçar os *gaps* de capacitação e potencializar seu desenvolvimento.

Média de horas de treinamento no ano por categoria



Média de horas de treinamento no ano por gênero



Nosso Projeto de Cultura, iniciado em 2022, também irá potencializar as oportunidades de carreira a partir da conexão e mobilidade dentro do nosso ecossistema, que reúne as empresas investidas, multiplicando as possibilidades de desenvolvimento de carreira e ampliando a atratividade de nossa marca empregadora.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Apoio à educação

Além de nossas ações internas, também apoiamos o desenvolvimento contínuo de nossos colaboradores por meio de uma política de subsídio para educação continuada, que inclui cursos de graduação, pós-graduação, mestrado, doutorado, idiomas, cursos de complementação de conhecimentos técnicos, comportamentais, de liderança e outros cursos livres, com acompanhamento do time de RH sobre o desempenho e a assiduidade do participante.



Jovens talentos

A Itaúsa tem dois programas com foco no desenvolvimento de jovens. O primeiro é o Programa de Estágio Itaúsa, no qual, a cada dois anos, são selecionados jovens talentos para comporem o time Itaúsa. Trata-se de uma importante ação de atração e recrutamento para garantir a contínua disponibilidade de profissionais alinhados às necessidades do negócio, além de gerar oportunidades de inserção no mercado de trabalho e desenvolvimento aos jovens. O Programa prevê encontros e treinamentos para impulsionar o desenvolvimento dos jovens e integrá-los às competências e conhecimentos necessários para sua atuação.

Já o Programa Jovem Aprendiz oferece a chance para jovens entre 18 e 24 anos de entrarem no mercado de trabalho, proporcionando oportunidades de inclusão para pessoas de diferentes realidades e contextos sociais.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Programa de Liderança

Nosso Programa de Liderança, iniciado em 2020, prepara nossa base sucessória, garantindo sustentação de longo prazo, por meio da aceleração do desenvolvimento de talentos e, ainda, endereçar avanços em relação aos *gaps* identificados junto aos colaboradores. Em 2022, o foco do Programa foi estimular boas práticas de comunicação e engajamento entre os gestores e seus times.

Desde 2021, também realizamos anualmente o termômetro de liderança, em que os colaboradores avaliam o desempenho e as competências dos líderes indicando fortalezas, oportunidades de melhoria e ações de desenvolvimento.



Remuneração

A prática de remuneração é um importante fator para retenção e desenvolvimento de carreira de nossos profissionais. Revisada em 2021, passou a ter um caráter mais estratégico e um olhar de longo prazo, visando a retenção das pessoas mais alinhadas com as demandas do negócio da Itaúsa.

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, licença-maternidade/paternidade e plano de previdência privada. Além disso, oferecemos uma série de benefícios voltados a promover o bem-estar de nossos colaboradores e suas famílias. Saiba mais no subcapítulo a seguir.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Saúde e bem-estar

GRI 403-3 | 403-6

Entendemos que o cuidado contínuo com a saúde e bem-estar de nossos colaboradores é chave para seu desenvolvimento, alto desempenho, engajamento e satisfação, contribuindo, portanto, com a atração e retenção dos melhores talentos, sendo um tema de prioridade em nossa Estratégia ESG e gestão de recursos humanos.

Por isso, contamos com um programa de saúde integral, que orchestra ações, benefícios com parceiros especializados e ações do time de Recursos Humanos para promover o bem-estar dos colaboradores por completo, a partir de diversas iniciativas. O Programa Viva Levemente é o principal guarda-chuva de iniciativas nesse sentido, com ações de promoção de saúde mental, emocional e física, apresentadas a seguir:

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Saúde mental

- **Fique OK:** telefone para questões de "assistência pessoal";
- **Friends Bee:** "colmeia" na qual as pessoas criam avatar e nomes e se relacionam umas com as outras com o intuito de buscar ajuda para situações na sua vida de forma anônima. A plataforma também disponibiliza uma trilha de conhecimento relacionado a saúde emocional;
- **Mindfulness:** experiência de meditação guiada na qual o colaborador pode escolher o tempo e os temas da meditação;
- **Programa Única Mente:** em parceria com a SulAmérica, com atendimento psiquiátrico e psicológico, acompanhamento personalizado para cada indivíduo e monitoramento por SMS, chat e WhatsApp;
- **Zenklub:** plataforma de saúde emocional, que auxilia o indivíduo a lidar tanto com suas emoções, quanto com o autodesenvolvimento profissional. Por meio do *website* ou aplicativo, os colaboradores contam com apoio de especialistas: psicólogos, psicanalistas e terapeutas, sempre preservando a privacidade do colaborador.



Bem-estar físico

- **Grupo de corrida;**
- **Gympass;**
- **Quickmassage;**
- **Espaço Viva Levemente:** novo espaço para desconpressão em nosso escritório, com mobiliário convidativo para que o colaborador tenha autonomia para descansar, conversar e descontrair.



Equilíbrio trabalho e vida pessoal

- **Horário flexível e modelo híbrido:** em outubro de 2022, completamos um ano da consolidação do trabalho híbrido e, em 2022, implementamos também a jornada flexível, em que os colaboradores têm liberdade para definir seus horários com seus gestores, melhorando a experiência do colaborador;
- **Feriados estendidos:** não temos expediente nas pontes de feriado, para que os colaboradores possam ter mais tempo livre;
- **Day off:** além das férias, o colaborador ganha um *day off* por ano, podendo escolher o melhor dia para isso.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Engajamento

Buscamos sempre conhecer as expectativas e necessidades de nossos colaboradores, de modo a seguir evoluindo e garantindo sua satisfação e bem-estar.

Nos dois últimos anos, realizamos a pesquisa Great Place to Work, em que colaboradores respondem de maneira voluntária, anônima e confidencial a uma pesquisa completa para avaliar sua satisfação em relação a todos os aspectos de gestão de pessoas. Em 2022, alcançamos adesão de 94% dos colaboradores respondendo à pesquisa e nível de satisfação de 94%.

Também medimos de maneira contínua o clima por meio da pesquisa “Diz aí, Itaúsa”, com três a cinco pesquisas por ano para entender de forma mais

rápida e em tempo real o que tem acontecido com a organização, permitindo tomar ações com maior tempestividade para endereçar as melhorias. A manutenção da jornada híbrida, mesmo após o fim das restrições causadas nos últimos anos pela pandemia, foi um dos avanços em nossa gestão identificados a partir da pesquisa.

Também realizamos pesquisas voltadas às lideranças para que o colaborador aponte como está o relacionamento com seu gestor, gerando insumos para criação de planos de desenvolvimento de gestores, programas de treinamento ou *job rotation*, criando uma atmosfera de trabalho ainda melhor.



Fomos certificados pelo 2º ano consecutivo como Great Place to Work, organização externa global especializada que reconhece as melhores práticas na gestão de pessoas.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Aqui tem futuro

Buscamos impulsionar a geração de impacto social positivo, tanto a partir da nossa atuação quanto pelo nosso portfólio de investidas, um dos pilares de nossa Estratégia ESG.

Investimento social

Nossa Estratégia ESG traz como uma das prioridades estratégicas da Companhia a geração de impacto social positivo, tanto a partir da nossa atuação quanto pelo nosso portfólio de investidas. O plano de ação decorrente dessa estratégia estabeleceu como primeiro passo de avanço a criação de um Instituto, que, além de buscar aumento da produtividade no Brasil, concentrará também nossa atuação social, potencializando o impacto positivo com foco em educação, desenvolvimento e qualificação e soluções ambientais e climáticas.

A criação do Instituto Itaúsa, um veículo próprio e dedicado que receberá aportes anuais da *holding* para apoiar projetos e promover iniciativas

socioambientais, está prevista para começar já em 2023, com aportes de R\$ 50 milhões por ano para destinar a sua causa de “Promover o bem-estar social por meio da preservação do meio ambiente e aumento da produtividade, apoiados na inovação.”

Além disso, ao longo de 2022, nosso grupo de voluntários, o Juntos Pelo Bem, foi responsável pelas ações geradoras de impacto positivo, reunindo nossos colaboradores em prol de seis campanhas:



- **Casa de Apoio à Criança e Adolescente com Câncer e Transplantado**

Realizamos campanha de arrecadação para comprar produtos de limpeza, como água sanitária, sabão em pó, amaciante, detergente, álcool 70%, entre outros, apoiando a manutenção e dia a dia da organização. Com as doações recebidas, conseguimos abastecer a casa com produtos de limpeza suficientes para um período de quatro meses.

- **Programa de Mentoria – Associação Comunitária Despertar**

Nossos colaboradores voluntários atuaram como mentores de 14 jovens apoiados pela associação, em sua 2ª edição do Programa de Mentoria, compartilhando vivências, orientando e dando conselhos para o mercado de trabalho e escolha do curso de ensino superior para os jovens ao longo do primeiro semestre de 2022. Ao final do programa, os jovens conheceram nosso escritório e participaram de roda de conversa com nossos especialistas sobre suas áreas de atuação.

Na 3ª edição do Programa de Mentoria, no segundo semestre de 2022, seguimos apoiando, por meio do trabalho de nossos voluntários, 18 jovens mentorados.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



- **Campanha das Crianças – Instituto Meninos de São Judas Tadeu**
Fizemos uma campanha de arrecadação que nos permitiu realizar a festa do dia das crianças para 360 crianças acolhidas pelo Instituto Meninos de São Judas Tadeu. Em relação ao ano anterior, conseguimos impactar cerca de 160 crianças a mais.

- **Campanha do Inverno Solidário – Anjos da Cidade**
Realizamos campanha que viabilizou a doação de 369 peças entre agasalhos, roupas e cobertores à ONG Anjos da Cidade, que apoia pessoas em situação de rua, buscando sua reinserção na sociedade.

- **Campanha dos Lacs – Entre Rodas**
Arrecadamos de maneira contínua lacs de alumínio para doação ao Instituto Entre Rodas, que converte as doações desses materiais na compra de cadeiras de rodas customizadas (tamanho e cor de preferência) para crianças. Conseguimos direcionar à entidade mais de 30 kg de lacs.

- **Campanha da Família Feliz – Instituto Meninos de São Judas Tadeu**
Arrecadamos recursos financeiros destinados à compra de cestas básicas para doação, no final do ano, às famílias das crianças apoiadas pelo Instituto Meninos de São Judas Tadeu. Foram entregues 2,5 toneladas de alimentos à 340 famílias.



Impacto socioeconômico

Além do investimento social a organizações que apoiam o desenvolvimento, outra frente relevante de impacto social positivo é a geração de valor do nosso negócio e portfólio à sociedade a partir do pagamento de impostos, de sua cadeia de fornecedores e da geração de empregos e remuneração aos seus colaboradores. Conheça a seguir um panorama do impacto social em nosso portfólio.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

IMPACTOS SOCIOECONÔMICOS DAS INVESTIDAS	Financeiro	Moda e Lifestyle	Construção e Reforma ¹	Mobilidade	Energia	Saneamento	Infraestrutura
	Itaú	ALPARGATAS	Dexco	CCR	COPA energia	aegea	nts
DESTINAÇÃO DE VALOR ADICIONADO A IMPOSTOS²	R\$ 22,8 bilhões	R\$ 980,9 milhões	R\$ 831,5 milhões	R\$ 3,9 bilhões	R\$ 275,9 milhões	R\$ 786,2 milhões	R\$ 2,6 bilhões
EMPREGOS GERADOS	101,1 mil	15,9 mil	13,0 mil	16,5 mil	3,8 mil	11,8 mil	249
TOTAL DESTINADO À REMUNERAÇÃO E BENEFÍCIOS DOS COLABORADORES³	R\$ 28,1 bilhões	R\$ 994,6 milhões	R\$ 1,1 bilhão	R\$ 2,0 bilhões	R\$ 648,8 milhões	R\$ 401,5 milhões	R\$ 97 milhões
TOTAL DESTINADO A EMPRESAS FORNECEDORAS⁴	R\$ 24,5 bilhões	R\$ 2,2 bilhões	R\$ 6,4 bilhões	R\$ 5,4 bilhões	R\$ 10,2 bilhões	R\$ 2,6 bilhões	R\$ 301,5 milhões
INVESTIMENTO SOCIAL PRIVADO	R\$ 711,7 milhões	R\$ 5,9 milhões	R\$ 2,5 milhões	R\$ 49 milhões	R\$ 450 mil	R\$ 23 milhões	R\$ 25,5 milhões
ÁREAS DE FOCO	Cultura, educação, esportes, idoso, mobilidade, diversidade, inovação e empreendedorismo, desenvolvimento local	Educação pelo esporte, pela cultura e profissionalizante	Educação, moradia digna, saúde, esportes e cultura	Cultura, educação, saúde e esporte	Desenvolvimento social	Vida longa e saudável, acesso ao conhecimento e padrão de vida digna	Cultura, esporte, educação, saúde e atenção a crianças e idosos, capacitação profissional, engajamento das comunidades e de capacitação em gestão de organizações sociais
INSTITUTO/FUNDAÇÃO PRÓPRIOS?	☑	☑	☹	☑	☑	☑	☹

¹ Dados da Dexco incluem apenas Brasil.

² Considera a linha de tributos pagos, conforme Demonstração do Valor Adicionado em IFRS de 31.12.2022 publicada por cada investida.

³ Considera a linha de insumos adquiridos de terceiros, conforme Demonstração do Valor Adicionado em IFRS de 31.12.2022 publicada por cada investida.

⁴ Considera linha de remuneração e benefícios pagos, conforme Demonstração do Valor Adicionado em IFRS de 31.12.2022 publicada por cada investida.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Com alocação eficiente de capital, seguimos registrando resultados consistentes das investidas e gerando valor aos nossos acionistas ao longo do tempo.



Aqui tem solidez

Cenário

O ano de 2022 seguiu trazendo eventos desafiadores, como nos últimos anos, ainda com alguns efeitos da pandemia de coronavírus, em especial na China, além de um cenário internacional impactado por conflitos envolvendo Rússia e Ucrânia. Somado a esse contexto, a inflação ganhou aceleração e atingiu patamares mais elevados, fruto principalmente da escalada de preços das *commodities*, o que refletiu em aumento das taxas de juros pelos bancos centrais ao redor do mundo, contribuindo para a expectativa de uma possível recessão global.

No Brasil, o ano foi de crescimento acima do esperado, estimado em alta de 2,8% no PIB, suportado também por estímulos do governo. A redução dos preços de energia e combustível, por meio de estímulos fiscais, combinada com a manutenção da taxa de juros em patamares elevados, contribuíram parcialmente para minimizar os efeitos da pressão inflacionária provocada pelo aumento de preços das *commodities* e efeitos da valorização do dólar frente ao real. A Pnad Contínua (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios Contínua) de 2022, ficou em 9,3%, menor nível desde 2016, seguindo curso de retomada da geração de empregos a partir do reaquecimento do setor de serviços, intensivo em mão de obra.

Ao final de 2022, após as eleições presidenciais, a pauta que tem guiado as expectativas de mercado se concentrou nos rumos das políticas fiscais e monetária, o que tem trazido dúvidas sobre a trajetória do ambiente de curto prazo. A expectativa é que em 2023 a inflação se mantenha próxima do alcançado em 2022, assim como a taxa de juros, e que o PIB brasileiro cresça em menor patamar, como reflexos de um ritmo de crescimento da economia global em processo de desaceleração.

Resultados operacionais em 2022

Em um ano de recuperação lenta, em ambiente macro desafiador, a Itaúsa apresentou resultados recordes, impulsionados pela estratégia de alocação de capital e forte desempenho das companhias de seu portfólio, que registraram resultados sólidos. O principal destaque foi o Itaú Unibanco, que reportou ganhos consistentes.



Resultados da Itaúsa

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

Em 2022, o resultado recorrente das empresas investidas somou R\$ 12,7 bi¹, o que representou alta de 8% em relação a 2021.

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.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

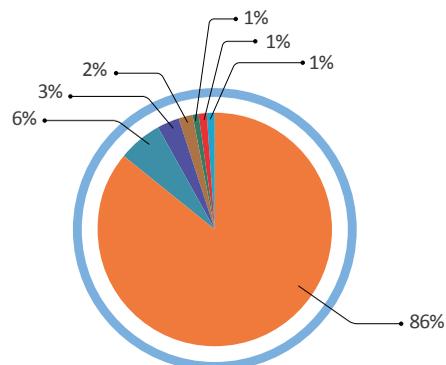
Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Resultado recorrente das empresas investidas registrado pela Itaúsa



(em R\$ milhões)

Itaú	R\$ 11.119	COPA energia	R\$ 154
ntr	R\$ 802	ALPARGATAS	R\$ 75
XP inc.	R\$ 375	aegea	R\$ 36
Dexco	R\$ 303	CCR	(R\$ 23)

Mesmo em cenário econômico desafiador, apresentamos sólido desempenho financeiro.

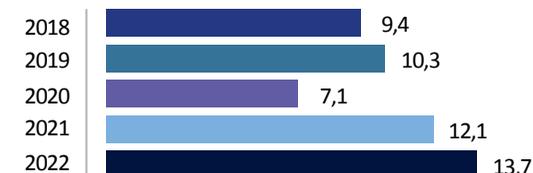
O Itaú Unibanco, nosso principal ativo, apresentou resultados consistentes, com margens impulsionadas pelo crescimento da carteira de crédito, mantendo controle na inadimplência e disciplina em custos.

Nossas investidas dos segmentos de energia e infraestrutura, setores da economia mais resilientes a instabilidades, também reportaram curvas crescentes de desempenho. Por outro lado, o enfraquecimento da economia, resultando em redução da renda e do consumo das famílias brasileiras, trouxe desafios para as operações da Dexco e da Alpargatas, que apresentaram retração no lucro.

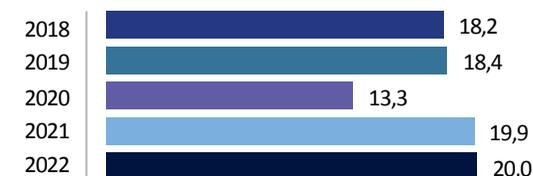
- o **A solidez do portfólio** e a capacidade de suas empresas de superar conjunturas desfavoráveis se evidenciam na taxa de ROE, historicamente superior a dois dígitos, e no lucro líquido apurado a cada ano.
- o **O retorno total ao investidor (TSR)** – equivalente à cotação final da ação preferencial 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.

Indicadores como o retorno sobre o patrimônio líquido recorrente (ROE), o lucro líquido anual e o retorno total ao acionista (*Total Shareholder Return* - TSR) – demonstram a eficiência do tripé estratégico.

Lucro Líquido Recorrente (R\$ bilhões)



ROE Recorrente (%)



Retorno 2018-2022



¹TSR (*Total Share Return – Retorno total da ações*): Considera o ganho de capital com base na valorização das ações adicionado aos proventos distribuídos no período. Também está incorporado o reinvestimento dos proventos distribuídos pela Itaúsa no período.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Estrutura de capital

FN-AC-550a.2

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

Em julho de 2022, a Companhia realizou a sua 5ª emissão de debêntures não conversíveis em ações no montante de R\$ 3,5 bilhões para financiar a aquisição de participação acionária na CCR S.A., reforçar o caixa da Companhia e pagar custos e despesas relacionados às suas atividades, incluindo o pagamento de eventuais passivos judiciais.

Também foi realizado, em dezembro de 2022, o resgate antecipado facultativo da totalidade das debêntures da 2ª emissão e da 2ª série da 5ª emissão da Companhia, com o cancelamento de tais valores mobiliários e desembolso total de aproximadamente R\$ 1,8 bilhão. O resgate fez parte da decisão estratégica da Companhia de desalavancagem, com utilização dos recursos provenientes das transações de venda de ações da XP Inc., e possibilitou a redução de aproximadamente 40% das amortizações previstas para os próximos três anos (2023 a 2025), além de aumento do prazo médio de amortização da dívida para 4,6 anos, em dezembro de 2022.



Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

**Resultados
Financeiros**

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

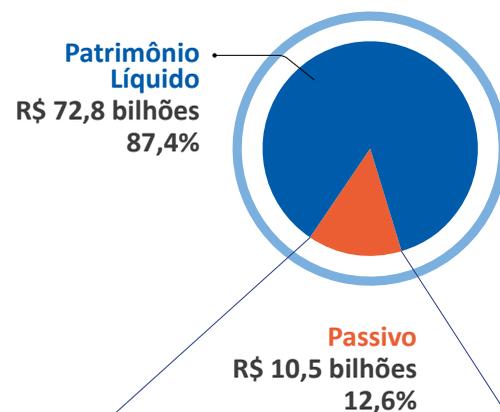
Composição do Capital e Alavancagem

A Itaúsa tem por prática a gestão prudente de caixa e manutenção de níveis adequados de alavancagem, observados o nível de liquidez das disponibilidades e o foco na preservação de capital. Em 2022, executamos movimentos estratégicos que permitiram ampliar nossa solidez financeira, reduzir a alavancagem e alongar o perfil da dívida, mitigando riscos de liquidez e de refinanciamento no curto e médio prazos. A alavancagem da Companhia em 31.12.2022 era de 4,6% (dívida líquida de R\$ 3,8 bilhões sobre o passivo total + patrimônio líquido de R\$ 83,3 bilhões) e 3,7% sobre o valor de mercado de seus ativos (dívida líquida de R\$ 3,8 bilhões sobre o *Net Asset Value* (NAV) de R\$ 102,2 bilhões).

A Companhia apresenta condições financeiras e patrimoniais suficientes para dar continuidade ao seu plano de negócios e cumprir suas obrigações de curto, médio e longo prazos, incluindo o pagamento de empréstimos de terceiros, dadas suas fontes de liquidez (posição de caixa atual, proventos das investidas, liquidez de seus ativos do portfólio e sua capacidade de chamar capital, caso necessário).

Importante ressaltar que as ações da XP Inc. detidas pela Itaúsa representam uma importante fonte de liquidez, dada a decisão estratégica já anunciada pela Itaúsa de alienação dessa participação.

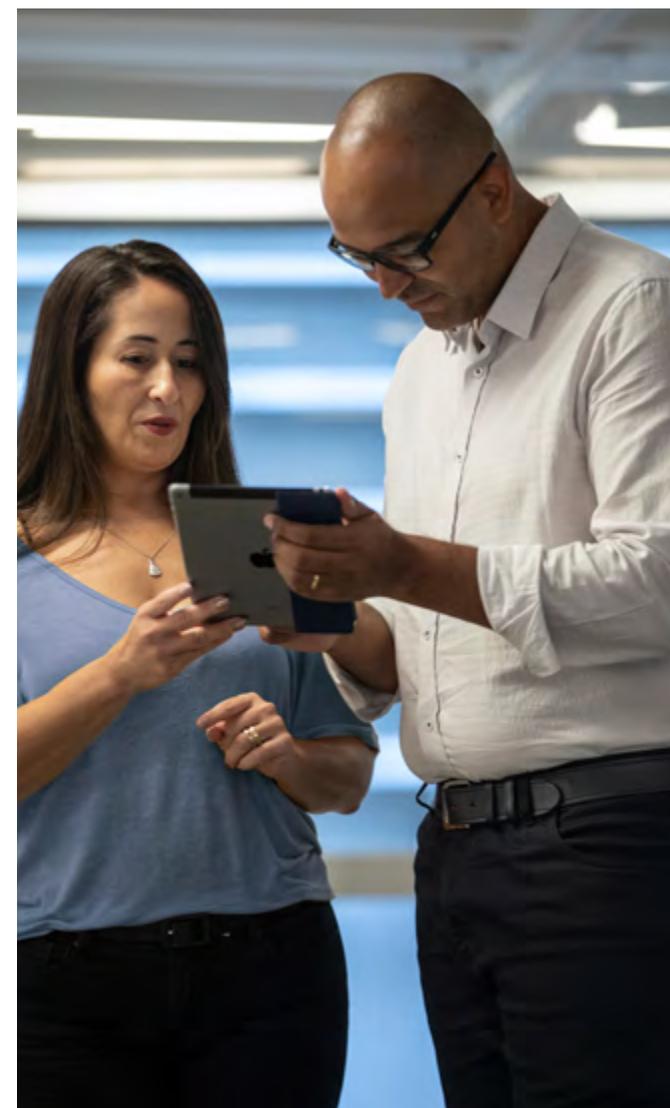
Composição do Capital em 31.12.2022



Composição do Passivo - em milhões

Passivo Total	10.457	12,6%
Debêntures	6.447	7,7%
JCP a pagar	1.968	2,4%
Contingências Tributárias	1.763	2,1%
Outros passivos	279	0,3%

Nota: valores referentes ao balanço individual da Itaúsa.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

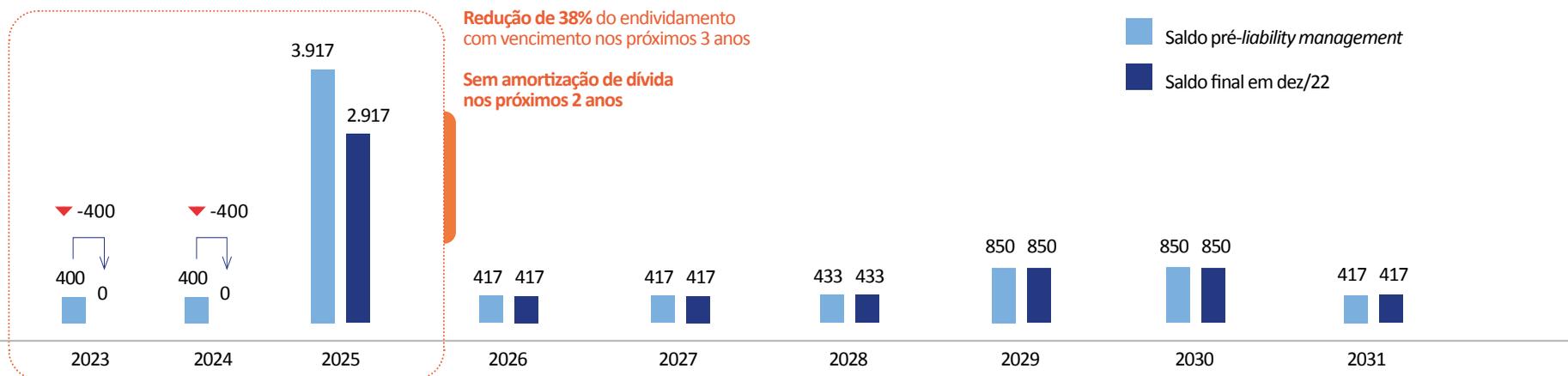
Ratings de crédito alcançados em 2022

Escala nacional	Fitch	Moody's
Rating	AAA	AA+
Perspectiva	Estável	Estável
Data	Nov/22	Set/22
Ação de rating	Atribuição inicial	Upgrade +1 notch

A agência Moody's, em setembro de 2022, elevou o *rating* de crédito corporativo de longo prazo atribuído à Itaúsa e às suas 3ª e 4ª emissões de debêntures seniores sem garantia, de 'AA.br' para 'AA+.br' (escala nacional) com perspectiva "Estável". Segundo a agência, o novo *rating* reflete a intensificação da diversificação do portfólio de investimentos, a manutenção de baixos níveis de alavancagem e a posição de caixa e "colchão" de liquidez confortáveis para o serviço das dívidas.

Além disso, a agência de classificação de risco Fitch Ratings iniciou a cobertura da Companhia em novembro de 2022. Foi atribuído o *rating* de crédito corporativo de longo prazo 'AAA(bra)' (escala nacional) à Itaúsa e à sua 5ª emissão de debêntures sem garantia com perspectiva "Estável". De acordo com a agência, o *rating* de crédito da Companhia reflete a disciplina financeira conservadora da administração, a posição de liquidez confortável, o sólido perfil de crédito de sua maior investida (Itaú Unibanco Holding S.A.) e o modelo de negócios diversificado da *holding*.

Caixa e cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Resultados das investidas

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, Íon, Itaú Unibanco, Itaú Uniclass, Credicard, ConectCar e Itaú Private Bank.

Destaques em 2022

- Evolução positiva nos marcos do NPS em todos os segmentos de pessoas físicas (com aumento médio de oito pontos) e de pessoas jurídicas (com aumento médio de dez pontos).
- Lançamento de uma nova cultura corporativa: a Cultura Itubers, que orienta e direciona o banco diante da complexidade do mundo atual, com os valores essenciais para comportamentos e atitudes dos colaboradores.

- A satisfação de colaboradores (medida pelo e-NPS) atingiu 88 pontos ao final do ano de 2022, chegando à máxima histórica.
- Foi anunciada a aquisição da Ideal Corretora, da Orbia, da parceria com a TOTVS na constituição da TECHFIN e da participação estratégica na Avenue. Essas parcerias têm o objetivo de melhorar o ecossistema e a proposta de valor do banco para os clientes.
- Na agenda ESG, o banco fez nova captação de R\$ 1 bilhão em Letras Financeiras verdes no mercado local e também firmou contrato com a Enel para abastecer aproximadamente 80% das unidades do banco com energia renovável.
- Por fim, no início de 2023, o banco emitiu R\$ 2 bilhões em Letras Financeiras Sociais no mercado local, para apoiar o empreendedorismo feminino no Brasil. A operação faz parte da agenda ESG da organização e conecta-se ao Programa Itaú Mulher Empreendedora.

Saiba mais em [Relatório ESG 2022- Itaú Unibanco Holding S.A.](#)



Itaú Unibanco em 2022

- Avaliada em R\$ 45,4 bilhões pela Interbrand como a marca mais valiosa do Brasil segundo o BrandDirectory
- R\$ 245 bilhões em valor de mercado
- R\$ 30,3 bilhões em lucro líquido recorrente¹
- 101 mil colaboradores
- 70 milhões de clientes no Brasil e em 18 países.
- R\$ 1,1 trilhão em carteira de crédito
- ROE DE 20,3%²

¹Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.

²ROE Anual Total.

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

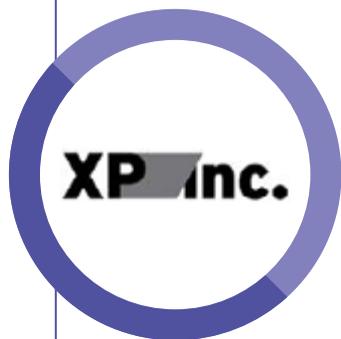
Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



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.

XP em 2022

- o R\$ 35 bilhões de valor de mercado¹
- o R\$ 946 bilhões de Ativos de Clientes
- o + de 12,3 mil agentes autônomos em todo o Brasil
- o 3,9 milhões de clientes ativos
- o R\$ 3,6 bilhões de lucro líquido²
- o ROE de 22,8%³

¹Considerando o dólar no valor de R\$5,2171, câmbio em 31.12.2022.

²Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível.

³ROE Anual Total.

Destaques em 2022

Investimentos

- o **Ativos de Clientes:** totalizaram R\$ 946 bilhões, aumento de 16% em relação a 2021, impulsionado por R\$ 155 bilhões de captação líquida, mesmo em meio a um cenário macro desafiador no ano, com instabilidade política e Selic de dois dígitos. Adicionalmente, a **Rede de Agentes Autônomos de Investimentos** atingiu um total de 12,3 mil em 2022, um crescimento de 20% ano contra o ano anterior, um incremento da base em mais de 2 mil assessores líquidos no ano.

Novos Produtos e Serviços

- o **Ampliação da frente de Cartões e Conta Digital**, com o lançamento oficial do cartão de débito e conta digital e do cartão múltiplo débito/crédito para a marca Rico. Além disso, a XP Inc. já conta com 688 mil cartões e 402 mil contas digitais, uma penetração de 16% e 10%, respectivamente, na base de clientes ativos da companhia.
- o **A companhia também fez novos lançamentos** em 2022, como o seguro de vida próprio via app, nas marcas XP e Rico, uma plataforma para *trading* de ativos digitais, a XTAGE. Além disso, lançou a Plataforma Internacional de Investimentos para investidores do Varejo, que permite operar diferentes opções de investimentos diretos em ações estrangeiras e *bonds* dentro do app da marca XP.

Saiba mais em <https://investors.xpinc.com/>

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Alpargatas em 2022

- R\$ 10 bilhões de valor de mercado
- Cerca de 247 milhões de pares vendidos no Brasil e exterior
- Operação direta em 31 países
- Quatro fábricas no Brasil e dez escritórios internacionais
- R\$ 254 milhões de lucro líquido recorrente¹
- ROCE de 7%²

¹ Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.

² ROCE Anual Total.

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), Rothy's (especializada em calçados produzidos com materiais reciclados) e loasys (empresa de soluções digitais). 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, Rothy's e loasys.

Destaques em 2022

- **Follow-on (captação de recursos para a aquisição de 49,9% da Rothy's):** em 2022 foi realizada a oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias e de ações preferenciais. Foram captados R\$ 2,5 bilhões em fevereiro de 2022.
- **2ª emissão de debêntures:** em dezembro de 2022 a companhia anunciou a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até duas séries. A totalidade dos recursos líquidos captados por meio da emissão foi destinada para a amortização

de dívidas, financiamento de capital de giro e gestão ordinária dos negócios.

- **Inauguração do novo Centro de Distribuição:** em outubro de 2022, foi inaugurada a primeira fase do maior Centro de Distribuição da indústria de calçados do Brasil, localizado em Campina Grande, na Paraíba. A ação faz parte da estratégia de crescimento e geração de valor anunciada pela empresa em 2021, com um plano de investimentos no valor de R\$ 600 milhões para ampliar sua capacidade industrial, potencializar sua malha logística no Brasil e no mercado internacional e promover avanços tecnológicos em sua linha de produção.
- **Agenda ESG:** em junho de 2022, foi publicado o Relatório Anual de Sustentabilidade, além do lançamento da Estratégia Alpa de Sustentabilidade com os compromissos assumidos para que a companhia siga evoluindo nas frentes de Economia Circular, Operações Responsáveis e Diversidade & Inclusão e Desenvolvimento Local.

Saiba mais em: <https://ri.alpargatas.com.br>



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



Com mais de 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, Hydra, Duratex, Castelatto, Ceusa e Durafloor.

A Dexco possui quatro divisões de negócios, divididas em duas frentes: Produtos Florestais, que engloba as divisões Madeira (produção e comercialização de painéis MDP e MDF e de pisos laminados e vinílicos) e Celulose Solúvel, e Acabamentos para Construção, que engloba a divisão de Metais e Louças e de Revestimentos Cerâmicos.

Destaques em 2022

Em um ano de muitas iniciativas importantes, a Dexco teve seus principais destaques focados:

- Evolução organizacional e revisão da Estratégia ESG:** a evolução da cultura organizacional da Companhia, o Jeito de Ser e Fazer, ganhou uma simplificação e uma modernização de seus principais comportamentos, além da incorporação de atitudes. Adicionalmente, houve revisão dos temas materiais da Dexco, alinhada a Estratégia de Sustentabilidade 2025 e aos temas prioritários em que atua, além da definição das Diretrizes de Responsabilidade Social, estabelecendo as principais premissas e atuação da companhia junto aos seus *stakeholders*, garantindo uma atuação consciente e inclusiva.
- Nova fábrica de celulose solúvel:** em abril de 2022, a nova fábrica da LD Celulose iniciou suas operações e *ramp up* de produção, atingindo plena capacidade em dezembro de 2022. A nova fábrica tem capacidade de produzir 500 mil toneladas de celulose solúvel por ano, com sua produção 100% destinada às fábricas da Lenzing AG no exterior, parceira da Dexco nessa *joint venture*. O primeiro ano de resultados operacionais da Divisão já foram promissores. Em 2022, o EBITDA Ajustado e Recorrente proporcional aos 49,0% da Dexco foi de R\$ 195,2 milhões.

Dexco em 2022

- R\$ 5,5 bilhões de valor de mercado
- 19 unidades fabris, sendo 16 no Brasil e 3 na Colômbia
- Mais de 13 mil colaboradores em suas operações
- Mais de 146 mil hectares de florestas plantadas e áreas de conservação no Brasil e na Colômbia
- R\$ 803 milhões de lucro líquido recorrente¹
- ROE Recorrente de 13%²

¹ Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.
² ROE Anual Total.

- Inovação e DX Ventures:** DX Ventures – fundo de *Corporate Venture Capital* da Dexco – criado em 2022, com investimento de R\$ 89 milhões para participação na Brasil ao Cubo (BR3), startup da construção civil especializada em soluções ágeis e construções modulares com base em estruturas metálicas. Esse investimento confirma a DX Ventures como uma fonte de inovação pela capacidade criativa dos empreendedores, além de ser o veículo adequado para abordar potenciais oportunidades de negócio mapeadas pelo *core business*. A Dexco também investiu mais de R\$ 5,2 milhões em aquisições, contratações e adesões de novos serviços ligados às esferas de segurança de dados.

Saiba mais em: <https://ri.dex.co>

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Criada em 2010, a Aegea Saneamento é líder entre as empresas privadas de saneamento básico no Brasil. 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.

Aegee em 2022

- o **R\$ 2,6 bilhões de valor do investimento da Itaúsa**¹
- o **Mais de 30 milhões de pessoas atendidas por serviços de água e saneamento**
- o **489 municípios em 12 estados: presença geográfica em todas as regiões do país**²
- o **R\$ 417 milhões de lucro líquido**³

¹Inclui os números da Corsan, conforme vitória em licitação para alienação das ações realizada em dezembro de 2022, cuja transferência das ações ainda não foi concluída.

²Considera o valor do investimento contabilizado no Balanço Patrimonial de 31.12.2022¹

³Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.

Destaques em 2022

- o **Novas concessões:** em 2022, a Aegea expandiu o seu portfólio de ativos por meio da vitória em importantes licitações. No Ceará, a companhia conquistou a concessão de esgoto no município do Crato, as PPPs de esgoto nas áreas dos blocos 1 e 2 da CAGECE, que compreendem a capital Fortaleza e mais 23 municípios, e a concessão para manejo de resíduos sólidos na região metropolitana do Cariri, composta por nove municípios. No Rio Grande do Sul, em parceria com as gestoras de investimento Perfin e Kinea, também venceu o leilão para aquisição da CORSAN, com a concessão dos serviços de água e esgoto para 317 municípios, incluindo os nove que já eram operados pela companhia na região. Como resultado dessas conquistas, a Aegea ampliou a sua atuação para 489 municípios, atendendo mais de 30 milhões de pessoas.
- o **Agenda ESG:** a Aegea foi a primeira empresa de saneamento da América Latina a emitir *bonds* vinculados a metas de sustentabilidade, o Sustainability-Linked Bond (SLB) de US\$ 500 milhões, com colocação no mercado internacional, vencimento em sete anos e cupom da dívida



atrelado a metas ESG relacionadas ao consumo de energia e à ampliação da diversidade de mulheres e negros em cargos de liderança. No ano, também foram emitidas Debêntures Sustentáveis de Infraestrutura em Águas de Teresina, no valor de R\$ 600 milhões e prazo de até 15 anos.

Em meio ambiente e uso eficiente dos recursos naturais, 97% do consumo de energia do Ecossistema Aegea foi gerado por fontes renováveis. Além disso, no ano foram poupados cerca de 20 bilhões de litros de água por meio do programa de redução de perdas da companhia. A Aegea aderiu ao Programa Floresta Viva do BNDES, visando a ampliação da resiliência hídrica através da recuperação florestal das bacias hidrográficas em regiões onde opera, com um investimento total de R\$ 10 milhões.

Saiba mais em <https://ri.aegee.com.br/>

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



A Copa Energia nasceu em 2021 como uma companhia líder no mercado de Gás Liquefeito de Petróleo (GLP) do Brasil, após a integração entre a Copagaz e a Liquigás (adquirida em 2020). A empresa atua na distribuição de GLP em 24 estados brasileiros e no Distrito Federal.

Destaques em 2022

- **Busca contínua por eficiência logística:** em janeiro de 2022, a Copa Energia implantou a Copa Tower, uma torre de controle que permite gerar rotas otimizadas e monitorar as entregas de GLP Empresarial em todo Brasil. A iniciativa resultou em maior eficiência na logística de distribuição da Copa Energia, mitigando a emissão de cerca de 200 t/ano de carbono na atmosfera por meio da redução de quilometragem rodada com a frota. O próximo passo é expandir o projeto para as entregas de GLP em botijões. No período anterior à implantação, as informações não eram sistematizadas e unificadas:

“Cada filial da empresa ficava responsável por organizar os dados logísticos. Eles não ficavam dispostos em um único lugar em que pudéssemos acessar e aperfeiçoar os trajetos. A Copa Tower possibilitou que tivéssemos um panorama preciso dos percursos de cada veículo da empresa”
(Andreia Iazdi, diretora de Logística da Copa Energia)

- **Agenda ESG:** em 2023, com o objetivo de avançar na frente ESG e integrá-la aos negócios, a Copa Energia renovou e reafirmou seu propósito, lançando cinco compromissos estratégicos em ESG: ética e governança, foco no cliente, nossas pessoas, cadeia de valor e meio ambiente.

- **Integração das operações Copagaz/Liquigás:**

O Projeto Incorporação SAP foi mais uma iniciativa que reforça o processo de união e formação da cultura Copa Energia, por meio da integração dos sistemas ERP das companhias, para consolidação de bases tecnológicas e de conhecimento. O projeto teve como objetivo integrar as operações das empresas permitindo a unificação e harmonização dos processos.

- **Principais Benefícios:**

- Integração de processos, sistemas e conhecimentos
- Pessoas mais bem preparadas
- Agilidade operacional
- Fortalecimento de uma cultura de valores
- Unificação de CNPJ e ganho financeiro

Saiba mais em: <https://www.copaenergia.com.br/>

Copa Energia em 2022

- R\$ 1,3 bilhão de valor contábil (referente à participação da Itaúsa)
- 24,6% de market share no setor de GLP
- 12 milhões de botijões engarrafados por mês
- 151 mil toneladas de GLP entregues por mês
- 3.739 colaboradores
- R\$ 313 milhões de lucro líquido recorrente

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

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, região que concentra 51% do PIB do país. 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 competitiva. A NTS trabalha com operações de longo prazo (na modalidade *ship or pay*), 100% indexados a inflação com perspectivas operacionais e financeiras estáveis.

NTS em 2022

- o **R\$ 2 bilhões de valor justo** (referente à participação da Itaúsa)
- o **2.048 km de gasodutos**
- o **158,2 milhões de m³: capacidade de transporte contratual**
- o **100% da capacidade de transporte contratada em operações de longo prazo**
- o **R\$ 3,1 bilhões de lucro líquido¹**

¹ Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.

Destaques em 2022

- o **Novo Mercado de Gás:** do ponto de vista comercial e de desenvolvimento do Novo Mercado de Gás, a NTS foi protagonista de diversas ações, como a assinatura de Contratos Interruptíveis; assinatura do Acordo de Redução de Flexibilidade de uso pela Petrobras reforçando a prontidão da companhia em operar em um mercado multicliente; aquisição do Linepack; assinatura de Contratos de Balanceamento de Gás; comissionamento de novo ponto de entrega; e principalmente o avanço substancial nas obras do primeiro projeto de expansão da malha de gasodutos após a implementação do novo marco regulatório do setor, em 2021 – o Projeto GASIG.
- o **Agenda ESG:** reforçando seu compromisso com a agenda ESG, a companhia foi pioneira e se tornou a primeira empresa brasileira a aderir à Oil & Gas Methane Partnership 2.0 (OGMP 2.0) e ao Pacto Global da ONU. No âmbito social, se tornou signatária dos Princípios de Empoderamento das Mulheres (WEP) e impactou positivamente cerca de 60 mil beneficiários diretos em 73 municípios de atuação da companhia.



Os resultados financeiros de 2022 foram robustos com a receita líquida da companhia atingindo R\$ 6,8 bilhões em 2022, enquanto o lucro líquido atingiu R\$ 3,1 bilhões, registrando crescimento de 17,5% e 13,2%, respectivamente, em relação ao exercício de 2021, refletindo a indexação de 100% de suas receitas. Nas frentes de simplificação da estrutura societária e de *liability management*, destacam-se a conclusão da incorporação da Nova Infraestrutura Gasodutos Participações S.A. ("NISA"), em abril de 2022, com a sucessão de todos os direitos e obrigações da NISA pela NTS. Adicionalmente, a NTS concluiu em outubro de 2022 a captação de aproximadamente R\$ 5 bilhões com propósito de antecipar o pagamento de debêntures que possuem vencimento em abril de 2023.

Saiba mais em: ri.ntsbrasil.com

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA



A CCR, fundada em 1999, atua nos segmentos de concessão de rodovias, com 3,6 mil quilômetros nos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Mato Grosso do Sul, Rio Grande do Sul e Santa Catarina; mobilidade, com 2,4 milhões de passageiros diários; aeroportos, sendo 17 no Brasil e 3 no exterior; e serviços, tendo sido a primeira empresa a ingressar no Novo Mercado da B3. Comprometida com o desenvolvimento sustentável, a companhia está presente em 230 cidades e 13 estados no Brasil, integra há 12 anos o ISE (Índice de Sustentabilidade Empresarial) da B3, signatária desde 2011 do Pacto Global da ONU e emprega diretamente mais de 17 mil pessoas. A composição acionária da CCR contempla ainda o Grupo Mover (14,86%), Soares Perido (15,05%), Itaúsa (10,33%), Votorantim (10,33%), além de 49,43% em circulação.

Destaques em 2022

o **Liability Management:** em janeiro de 2022, a companhia anunciou a captação de recursos por meio da 16ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries, totalizando um montante de R\$ 3,4 bilhões, com prazos de vencimento em 2029 (1ª série) e 2036 (2ª série), respectivamente. Os recursos obtidos para o resgate antecipado de dívidas, reforço e recomposição de caixa e execução de projetos.

o **Concessões:** a companhia assinou o Acordo Definitivo, cujo objeto consiste na prorrogação da vigência do contrato de concessão da AutoBAN por aproximadamente 11 anos, no estabelecimento dos valores finais reconhecidos no Acordo Preliminar e no encerramento das ações judiciais relacionadas aos objetos do Acordo Definitivo. Adicionalmente, anunciou que obteve a prorrogação de outras concessões ao longo do ano, como a ViaOeste, Renovias e SPVias. No decorrer do ano, a companhia assinou novos contratos de concessão, como os do Aeroporto da Pampulha e da RioSP (Dutra). Por fim, celebrou termo Aditivo para inclusão da operação do Tramo 3 no Metrô Bahia. A CCR aumentou também, de forma gradual, sua participação acionária indireta no VLT Carioca, passando a deter 93,83% do seu capital, mediante diluição e aquisição de participação dos demais acionistas.

o **Venda de ativos:** em abril de 2022, a companhia divulgou que consumou a transferência da totalidade de sua participação na Quicko para a MaaS Global Oy, mediante a troca das quotas detidas na Quicko por ações da MaaS, passando a CIIS, assim, a deter 17,1% das ações da MaaS. Adicionalmente, em julho de 2022, divulgou

que concluiu a alienação de toda sua participação acionária detida na empresa Total Airport Services (TAS), correspondente a 70% do Capital Social da TAS à empresa AGI-CFI Acquisition Corp. Por fim, em dezembro de 2022, a CCR divulgou que celebrou Contrato de Venda da totalidade das quotas da Samm à Luna Fibra, pelo valor de R\$ 245 milhões, sujeitos à verificação de determinadas condições usuais a este tipo de transação, incluindo condições precedentes como aprovações regulatórias.

o **Proventos:** em abril de 2022, a CCR iniciou o pagamento dos dividendos deliberados na AGO de 2022, no valor de aproximadamente R\$ 0,08 por ação. Adicionalmente, em novembro, a companhia iniciou o pagamento dos dividendos intermediários de 2022, no valor de, aproximadamente, R\$ 0,29 por ação.

Saiba mais em ri.ccr.com.br

CCR em 2022

- o R\$ 22 bilhões em valor de mercado
- o 37 concessões no Brasil e na América Latina
- o mais de 3,6 mil km de rodovias sob sua gestão e manutenção
- o ~2 milhões de pessoas transportadas diariamente em mobilidade urbana e ~16 milhões de passageiro embarcados anualmente nos aeroportos
- o R\$ 4,1 bilhões de lucro líquido¹

¹ Referente ao Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores.



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

[Introdução](#)[Perfil](#)[Fortalecimento da Governança](#)[Combate às Mudanças Climáticas](#)[Diversidade e Inclusão](#)[Nossa Gente](#)[Impacto Social Positivo](#)[Resultados Financeiros](#)[Ferramentas de Leitura](#)[Conclusão](#)

Perspectivas

Os resultados consistentes alcançados em 2022 refletem tanto a solidez do nosso portfólio como a perenidade dos nossos negócios. Nossas investidas apresentaram resultados resilientes, mesmo diante de um contexto econômico desafiador.

A gestão prudente de alavancagem e de liquidez, as boas perspectivas de fluxo de proventos nos deixam confiantes para o futuro.

Manteremos o foco na gestão de portfólio e na nossa atuação como agente de mudanças em nossas investidas, buscando a criação de valor de forma sustentável para nossos acionistas e sociedade.

Focaremos na evolução dos pilares estratégicos ESG da *holding* e, por meio da governança, contribuiremos para o contínuo avanço do tema junto às investidas.

Esperamos um ambiente macroeconômico ainda desafiador para 2023. E, com um trabalho muito consistente, incluindo mudanças estratégicas com foco em eficiência e rentabilidade, já anunciadas pelas companhias, acreditamos em boas perspectivas para 2023.



Adotamos as principais diretrizes de relato corporativo ESG para dar transparência aos nossos públicos.

Aqui tem transparência



Índice GRI

- **Declaração de uso:** a Itaúsa S.A. relatou as informações citadas neste sumário de conteúdo da GRI para o período entre 01.01.22 a 31.12.22 com base nas Normas GRI.
- **GRI 1 usada:** Norma GRI 1 – Fundamentos 2021.
- **Para o Content Index - Essentials Service,** a GRI Services avaliou que o índice de conteúdo GRI é apresentado de forma clara e consistente com os *Standards*, e que as referências para os *disclosures* 2-1 a 2-5, 3-1 e 3-2 estão alinhadas com as seções apresentadas no corpo do relatório. O serviço foi prestado na versão em português do relatório.



Normas Universais	Referência (p.) / Resposta direta	Assegurado	Relação com ODS
Conteúdos Gerais			
A organização e suas práticas de relato			
2-1	Detalhes da organização Itaúsa S.A., sociedade anônima com sede em São Paulo e atuação no Brasil.	Não	
2-2	Entidades incluídas nos relatórios de sustentabilidade da organização (Escopo de Controladas) Demonstrações contábeis disponíveis em: www.itausa.com.br/Central-de-Resultados .	Sim	13
2-3	Período de relato, frequência e ponto de contato 1º de janeiro a 31 dezembro de 2022, exceto onde indicado.	Não	
2-4	Reformulações de informações Não houve.	Sim	
2-5	Verificação externa P. 100	Sim	

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Normas Universais		Referência (p.) / Resposta direta	Assegurado	Relação com ODS
Atividades e colaboradores				
2-6	Atividades, cadeia de valor e outras relações comerciais	P. 9. Base de preparação: relações de negócios relevantes são nossa participação nas investidas. Mudanças significativas são o início da atuação em novas controladas, o que aconteceu em 2022 em relação à CCR.	Não	
2-7	Colaboradores	P. 60. Base de preparação: dados do fechamento em 31.12.22, não consideram estagiários, aprendizes, conselheiros e diretores executivos CLT. Não houve flutuações significativas (mais que 20% de aumento ou queda do quadro).	Sim	
2-8	Colaboradores que não são empregados	Não há colaboradores que não são empregados.	Não	
Governança				
2-9	Estrutura de governança e composição	P. 35. Base de preparação: reportamos apenas membros titulares e com mandato entre maio de 2023 e maio de 2024.	Não	
2-10	Nomeação e seleção do Conselho	Conheça em detalhes o processo de nomeação e seleção na política de indicação.	Não	
2-11	Presidente do Conselho	P. 36. O presidente do Conselho não é executivo na organização.	Não	
2-12	Papel do Conselho na gestão dos impactos	P. 36	Sim	
2-13	Delegação de responsabilidade pela gestão de impactos	P. 38 e 39	Sim	
2-14	Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	O Conselho de Administração analisa e aprova o Relato Integrado proposto pela Diretoria, após análise e recomendação de aprovação pela Comissão de Mercado de Capitais, instância de assessoramento à Diretoria.	Sim	
2-15	Conflitos de Interesse	P. 47. Base de preparação: um conflito de interesses é uma situação na qual nossa posição ou nossas responsabilidades dentro da Itaúsa apresentam uma oportunidade para nós (ou para alguém próximo de nós) de obtermos ganhos ou benefícios pessoais (distintos da remuneração do trabalho), ou onde exista oportunidade para darmos preferência a nossos interesses pessoais (ou daqueles próximos a nós), colocando-os acima dos nossos deveres e responsabilidades perante a Companhia ou das empresas do portfólio da Itaúsa.	Não	
2-16	Comunicação de preocupações críticas	P. 44 e 47. Base de preparação: consideramos casos de alta criticidade relatos relacionados a assédio, agressão, discriminação, conflito de interesses, corrupção, fraude, pagamento ou recebimento impróprio, roubo e furto, uso de substâncias proibidas, vazamento de informações e violação de leis.	Sim	
2-17	Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	P. 37	Não	

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Normas Universais		Referência (p.) / Resposta direta	Assegurado	Relação com ODS
2-18	Avaliação de desempenho do Conselho	P. 36	Não	
2-19	Políticas de remuneração	P. 41	Não	
2-20	Processo para determinação da remuneração	P. 41. Base de preparação: fixa, variável e benefícios.	Não	
2-21	Proporção da remuneração total anual	Informação confidencial.	Não	
Estratégia, políticas e práticas				
2-22	Declaração sobre a estratégia de desenvolvimento sustentável	P. 6	Não	
2-23	Políticas de compromissos	P. 44	Sim	
2-24	Incorporando as políticas de compromissos	P. 44	Sim	
2-25	Processos para remediar impactos negativos	P. 47	Sim	
2-26	Mecanismos para buscar orientação e expor preocupações	P. 47	Não	
2-27	Conformidade com leis e regulamentos	Não recebemos nenhuma autuação impondo multa por inobservância de leis e regulações.	Não	
2-28	Participação em associações	P. 33	Não	16
2-29	Abordagem para envolvimento das partes interessadas	Além dos canais descritos na p. 23, também contamos com nosso <i>website</i> e redes sociais para engajamento e comunicação com a sociedade e o público em geral.	Sim	
2-30	Taxa de colaboradores cobertos por acordos de negociação coletiva ou representados por sindicatos	75% (considerando todos os colaboradores CLT e também Diretoria, Diretoria Executiva, Conselho de Administração, estagiários e aprendizes). Base de preparação conforme 2-7.	Não	
Engajamento de Stakeholders				
2-29	Abordagem para o engajamento de <i>stakeholders</i>	P. 4	Não	
Tópicos materiais				
3-1	Processo para determinar os tópicos materiais	P. 4	Sim	
3-2	Lista de tópicos materiais	P. 4	Sim	
3-3	Gestão de tópicos materiais	P. 4	Sim	

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Normas Universais	Referência (p.) / Resposta direta	Assegurado	Relação com ODS
Normas Específicas			
Anti-corrupção			
205-1	Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	100%. Base de preparação: Itaúsa S.A. (<i>holding</i>).	Sim 16
205-2	Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	100% dos colaboradores e membros dos órgãos de governança comunicados e capacitados. Base de preparação conforme 2-7. Capacitação e comunicação englobam treinamentos e comunicações do Programa de Integridade. Categorias funcionais foram abertas apenas segmentando colaboradores, Diretoria e Conselho de Administração.	Sim
205-3	Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	Não houve casos de corrupção investigados nem confirmados.	Sim 16
Concorrência Desleal (2016)			
206-1	Ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio	Não houve.	Sim
Tributos (2019)			
207-1	Abordagem tributária	P. 50	Não
207-2	Governança, controle e gestão de risco fiscal	P. 45 e 50	Não
207-4	Relato país-a-país	Conheça na p. 30 das Demonstrações Contábeis . Não está disponível abertura por país de b.ii. a b.x. do protocolo do indicador.	Não
Energia (2016)			
302-1	Consumo de energia dentro da organização	143.288 KWh de eletricidade consumido em nossa sede. Não há venda de energia. Base de preparação: contabilizamos o total consumido nas operações próprias de conta de luz do andar ocupado pela Companhia no prédio corporativo. Não há abertura por fonte, pois o consumo é da rede de energia.	Não 7, 8, 12 e 13
302-3	Intensidade energética	55,95 kWh/m ² de escritório ou 1.726 kWh/colaborador considerando energia elétrica consumida na organização.	Não 7, 8, 12 e 13

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Normas Universais		Referência (p.) / Resposta direta	Assegurado	Relação com ODS
Água (2018)				
303-5	Consumo de água	2.591 m ³ (2,591 megalitros). Base de preparação: contabilizamos o total consumido nas operações próprias de conta de água do andar ocupado pela Companhia no prédio corporativo, localizado em São Paulo (SP) e fora de área de <i>stress</i> hídrico, que é um rateio do consumo de todo o condomínio.	Não	
Avaliação Ambiental de Fornecedores				
Conteúdos Sociais				
Emprego				
401-1	Total e taxas de novas contratações de empregados por faixa etária, gênero e estado/país	Base de preparação: não considera estagiários, aprendizes, conselheiros, diretores executivos e colaboradores terceiros. Fórmula de cálculo do total de contratações em cada categoria apresentada dividida pelo total de colaboradores da categoria. Em rotatividade o total de desligamentos em cada categoria apresentada dividida pelo total de colaboradores da categoria. Todos os dados são da mesma região (Sudeste, São Paulo - SP), onde se localiza nossa operação.	Sim	5
401-3	Taxas de retorno ao trabalho e retenção após licença maternidade/paternidade, discriminadas por gênero	Em 2022 houve uma licença maternidade e uma licença paternidade e taxa de retorno de 100% para ambos os gêneros. A taxa de retenção após 12 meses também foi de 100% no ano. 100% dos colaboradores de todos os gêneros são elegíveis à licença.	Não	5
Saúde e segurança				
403-3	Serviços de saúde do trabalho	Programa de medicina e saúde ocupacional, Programa de prevenção de riscos ambientais, Laudo técnico das condições do ambiente de trabalho e Avaliação de ergonomia.	Não	4
403-6	Promoção da saúde dos trabalhadores	P. 68. Não há trabalhadores que não são empregados.	Não	
403-8	Trabalhadores cobertos pelo sistema de gestão de saúde e segurança	100%.	Não	
403-9	Lesões relacionadas ao trabalho	Não houve óbitos ou acidentes com consequências graves ou comunicação obrigatória em 2022 entre colaboradores. Não foram identificado perigos que apresentam risco de acidentes de trabalho com consequência grave. Os programas para minimizar riscos são apresentados no indicador 403-3. Não há trabalhadores que não são empregados. Base de preparação: definição de gravidade de acordo com as regulamentações.	Não	

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Normas Universais		Referência (p.) / Resposta direta	Assegurado	Relação com ODS
Capacitação e Educação				
404-1	Média de horas de capacitação por ano, por empregado	P. 65	Não	4
404-2 (2016)	Programas para o aperfeiçoamento de competências dos empregados e de assistência para transição de carreira	Disponibilizamos programas de <i>outplacement</i> para colaboradores desligados no nível gerencial e acima e para as demais categorias existe um programa digital com a mesma finalidade do <i>outplacement</i> .	Não	
404-3	Percentual de empregados que recebem avaliações regulares de desempenho e de desenvolvimento de carreira	P. 65. Base de preparação: consideramos atividades de desenvolvimento de carreira a avaliação de desempenho.	Não	4, 5 e 8
Diversidade e Igualdade				
405-1	Composição dos grupos responsáveis pela governança corporativa e discriminação de empregados por categoria, de acordo com gênero, faixa etária, minorias e outros indicadores de diversidade	P. 60. Não há pessoas com deficiência nos órgãos de governança. Em relação à Diretoria todos os membros são do gênero masculino e com mais de 50 anos. No Conselho há 22% de mulheres e, do todo, 66,7% têm mais de 50 anos e 33,3% entre 30 e 50 anos.	Sim	5
405-2	Razão matemática do salário e remuneração entre mulheres e homens, discriminada por categoria funcional e unidades operacionais relevantes	P. 60. Cálculo considerando apenas salário (sem benefícios) e dividindo o salário base médio das mulheres de cada categoria pelo salário base médio dos homens de cada categoria. Base de preparação: cálculo considerando apenas salário (sem benefícios) e dividindo o salário base médio das mulheres de cada categoria pelo salário base médio dos homens de cada categoria.	Sim	5
Não Discriminação				
406-1	Casos de discriminação e medidas corretivas tomadas	Não houve nenhum caso em 2022.	Sim	8
Políticas públicas				
415-1	Contribuições políticas	Não houve.	Não	5 e 16
Privacidade do cliente (2016)				
418-1	Queixas comprovadas relativas a violação da privacidade e perda de dados pessoais dos públicos de relacionamento.	Não houve.	Não	16

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Índice SASB

Código	Descrição	Página
FN-AC-330a.1	Porcentagem de representação de gênero e grupo racial/étnico para, gerência executiva, gerência não executiva, profissionais e demais categorias funcionais	<u>60</u>
FN-AC-550a.1	Percentual de ativos de fundos abertos sob gestão por categoria de classificação de liquidez	<u>48</u>
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	<u>78</u>
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	<u>27</u>

Mapa de capitais



Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Mapa de ODS

Temas		ODS Primários
	Fortalecimento da Governança	
	Combate às Mudanças Climáticas	
	Diversidade e Inclusão	
	Nossa Gente (Desenvolvimento, saúde e bem-estar)	
	Impacto Social Positivo	

Mapa de ODS Prioritários		
	Promover o crescimento económico sustentado, inclusivo e sustentável, emprego pleno e produtivo e trabalho decente para todos	<ul style="list-style-type: none"> ○ Criar oportunidades de trabalho dentro da nossa cadeia de valor; ○ Fomentar defesa dos direitos humanos e da diversidade em nossas investidas; ○ Ter ambiente de trabalho com foco no bem-estar do colaborador; ○ Estimular o desenvolvimento profissional dos colaboradores.
	Construir infraestruturas resilientes, promover a industrialização inclusiva e sustentável e fomentar a inovação	<ul style="list-style-type: none"> ○ Fomentar e monitorar investimentos com foco na cultura de geração de valor que englobe aspectos ESG através da gestão de portfólio; ○ Influenciar <i>stakeholders</i> para criar ecossistema de boas práticas na cadeia de valor; ○ Identificar oportunidades e avaliar negócios por meio de processos robustos com o objetivo de gerar eficiência; ○ Investir em setores essenciais para a sociedade.
	Reduzir a desigualdade dentro dos países e entre eles	<ul style="list-style-type: none"> ○ Gerar oportunidades de trabalho dentro das operações da <i>holding</i> e das investidas; ○ Adotar políticas de recrutamento e seleção e práticas de gestão de pessoas pautadas na diversidade.
	Tomar medidas urgentes para combater a mudança climática e seus impactos	<ul style="list-style-type: none"> ○ Ter agenda ESG para redução do impacto do negócio; ○ Influenciar investidas a adotar ações voltadas para o combate às mudanças climáticas.
	Promover sociedades pacíficas e inclusivas para o desenvolvimento sustentável, proporcionar o acesso à justiça para todos e construir instituições eficazes, responsáveis e inclusivas em todos os níveis	<ul style="list-style-type: none"> ○ Ampliar influência e troca de conhecimento junto às investidas para alavancar sustentabilidade dos negócios e cadeias.
	Fortalecer os meios de implementação e revitalizar a parceria global para o desenvolvimento sustentável	<ul style="list-style-type: none"> ○ Participação ativa nas investidas para desenvolvimento dos setores envolvidos e para promoção da sustentabilidade.

Capítulo
Nossa Gente
P. 63

Capítulo
Perfil
P. 8

Capítulo
Diversidade
e Inclusão
P. 58

Capítulo
Combate às
Mudanças
Climáticas
P. 54

Capítulo
Fortalecimento
da Governança
P. 32

Capítulo
Fortalecimento
da Governança
P. 32

Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

O relatório é auditado para garantir a confiabilidade e veracidade das informações.

A cyclist in a black and green jersey is riding a road bike on a paved road. The road has white dashed lines. A stone wall runs along the side of the road. The background is a solid green color with white curved lines. The text 'Aqui tem confiança' is overlaid in a large, white, serif font.

Aqui tem confiança

Relatório de asseguração limitada dos auditores independentes sobre as informações não financeiras contidas no Relato Integrado 2022

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 2022 da Itaúsa S.A. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Nossa asseguração limitada não se estende a informações de períodos anteriores ou a qualquer outra informação divulgada em conjunto com o Relato Integrado 2022, incluindo quaisquer imagens, arquivos de áudio ou vídeos incorporados

Responsabilidades da administração da Itaúsa S.A.

A administração da Itaúsa é responsável por:

- selecionar ou estabelecer critérios adequados para a preparação e apresentação das informações constantes no Relato Integrado 2022
- 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, correlatas 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 2022, para que sejam apresentadas 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 2022 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 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

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

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 2022 em conjunto, estão livres de distorções relevantes.

Um trabalho de asseguarção 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 asseguarção limitada, sobre as informações tomadas em conjunto. Um trabalho de asseguarção 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 2022, 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 2022, de outras circunstâncias do trabalho e da nossa consideração sobre atividades e sobre os processos associados às informações materiais divulgadas no Relato Integrado 2022, em que distorções relevantes poderiam existir. Os procedimentos compreenderam:

- (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 2022;
- (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 2022; 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 auditadas.

Os trabalhos de asseguarção limitada compreenderam, também, a análise da aderência às diretrizes e critérios da *Global Reporting Initiative (GRI-Standards)*, à Orientação CPC 09 – Relato Integrado, correlatas com a Estrutura Conceitual Básica do Relato Integrado, elaborada pelo International Integrated Reporting Council – IIRC e ao disposto na base de preparação elaborada pela Companhia.

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

Introdução

Perfil

Fortalecimento da Governança

Combate às Mudanças Climáticas

Diversidade e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social Positivo

Resultados Financeiros

Ferramentas de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

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 2022. 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 sujeitas 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. Da mesma forma, não asseguramos as informações relacionadas às empresas investidas da Itaúsa no que diz respeito às temáticas de mudanças climáticas, impacto social positivo e diversidade e inclusão, trazidos no Relato Integrado 2022. Quando essas informações estavam disponíveis publicamente, realizamos o confronto dos dados incluídos no referido Relato com as informações publicadas.

Os conteúdos incluídos no escopo desta asseguarção são apresentados na base de preparação do Relato Integrado 2022.

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 da Orientação CPC 09 – Relato Integrado, correlatas com a Estrutura Conceitual Básica do Relato Integrado, portanto, as informações apresentadas no Relato Integrado 2022 não possuem o objetivo de assegurar o cumprimento de leis e regulações sociais, econômicas, ambientais ou de engenharia. Os referidos padrões prevêm, 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 contidas no Relato Integrado 2022 da Itaúsa S.A., não foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os critérios e diretrizes

estabelecidos pela base de preparação, pelas diretrizes da *Global Reporting Initiative (GRI-Standards)* e pela Orientação CPC 09 – Relato Integrado, correlatas com a Estrutura Conceitual Básica do Relato Integrado.

São Paulo, 28 de abril de 2023

PricewaterhouseCoopers Ltda.

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

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

Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Declaração de independência

Ao Conselho de Administração e Acionistas
Itaúsa S.A.

São Paulo, 28 de abril de 2023

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 2022” 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, sociais e de governança 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 CRC 1SP171089/O-3

Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

Créditos

Uma publicação Itaúsa, coordenada pela área de **Relações com Investidores e Comunicação Corporativa**: ri@itausa.com.br/ imprensa@itausa.com.br

Consultoria e redação:

Ricca Sustentabilidade

Projeto gráfico e diagramação: Adesign

Imagens:

Banco de imagens Itaúsa

Introdução

Perfil

Fortalecimento
da Governança

Combate às
Mudanças
Climáticas

Diversidade
e Inclusão

Nossa Gente

Impacto Social
Positivo

Resultados
Financeiros

Ferramentas
de Leitura

Conclusão

ITAÚSA

ITAÚSA

Grandes **marcas**, grande **história**, grande **futuro**.

www.itausa.com.br



www.linkedin.com/company/itausa/



www.twitter.com/itausaholding



www.instagram.com/itausaholding



www.youtube.com/itausaholding