

FATO RELEVANTE

DESDOBRAMENTOS DA REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA ENVOLVENDO O INVESTIMENTO DO ITAÚ UNIBANCO NA XP

ITAÚSA S.A. ("Itaúsa"), em continuidade aos Fatos Relevantes de 4 de novembro de 2020, 30 de novembro de 2020 e 1º de fevereiro de 2021, acerca da reorganização societária do investimento detido pelo Itaú Unibanco Holding S.A. ("**Itaú Unibanco**") na XP Inc., companhia aberta com ações negociadas na NASDAQ ("**XP**"), comunica aos seus acionistas e ao mercado que:

- (i) o Conselho de Administração da Itaúsa aprovou a assinatura de documentos que refletem os principais termos relacionados à incorporação da XPart S.A. ("**XPart**") pela XP ("**Incorporação da XPart pela XP**"), que estará sujeita a algumas condições, entre elas, a sua aprovação pelas assembleias gerais da XPart e da XP a serem oportunamente convocadas para serem realizadas por volta da metade do segundo semestre de 2021.
- (ii) não há alterações aos termos do aditivo ao Acordo de Acionistas da XP a ser assinado, e que já foram divulgados pela Itaúsa em Fato Relevante de 1º de fevereiro de 2021. Como informado anteriormente, tal aditivo entrará em vigor quando da implementação da Incorporação da XPart pela XP.

A XPart é a sociedade resultante da reorganização societária com vistas à segregação da linha de negócio do conglomerado Itaú Unibanco referente à participação no capital da XP, que foi aprovada em assembleia geral de acionistas do Itaú Unibanco em 31 de janeiro de 2021. Tal segregação de ativos ainda está condicionada à obtenção de manifestação favorável do Federal Reserve Board (FED) e, uma vez implementada, fará com que os acionistas do Itaú Unibanco tenham direito à participação acionária na XPart na mesma quantidade, espécie e proporção das ações por eles detidas no próprio Itaú Unibanco, quando haverá a separação jurídica e contábil do Itaú Unibanco e da XPart. Aguarda-se, ainda, que tal operação de segregação seja homologada pelo Banco Central do Brasil.

Assim, ações de emissão do Itaú Unibanco e os *American Depositary Receipts* - ADRs continuarão a ser negociados com direito ao recebimento dos valores mobiliários de

emissão da XPart até a data de corte (“ex-direito” de recebimento de valores mobiliários da XPart) que, uma vez determinada, será prontamente informada ao mercado.

Caso a Incorporação da XPart pela XP seja aprovada nas Assembleias Gerais pelos acionistas da XP e da XPart, os acionistas do Itaú Unibanco, que até a data de corte terão o direito ao recebimento de valores mobiliários de emissão da XPart, receberão: (a) no caso dos acionistas controladores do Itaú Unibanco, IUPAR – Itaú Unibanco Participações S.A. e Itaúsa, e dos titulares de *American Depositary Receipts – ADRs*, ações Classe A de emissão da XP, e (b) no caso dos demais acionistas, *Brazilian Depositary Receipts – BDR* patrocinados Nível I, em substituição aos valores mobiliários da XPart, que não se tornará uma empresa listada em bolsa (pois será extinta com sua incorporação pela XP).

Os demais desdobramentos da Incorporação da XPart pela XP serão informados ao mercado e aos investidores oportunamente.

São Paulo (SP), 28 de maio de 2021.

ALFREDO EGYDIO SETUBAL

Diretor de Relações com Investidores



CNPJ 61.532.644/0001-15

A Publicly-Held Company

MATERIAL FACT

DEVELOPMENTS OF CORPORATE REORGANIZATION REGARDING ITAÚ UNIBANCO'S INVESTMENT IN XP

ITAÚSA S.A. ("**Itaúsa**"), in continuity with the Material Facts of November 4, 2020, November 30, 2020 and February 1, 2021, regarding the corporate reorganization of the investment held by Itaú Unibanco Holding S.A. ("**Itaú Unibanco**") at XP Inc., a publicly-held company with shares traded on NASDAQ ("**XP**"), announces to its shareholders and to the market in general that:

- (i) Itaúsa's Board of Directors has approved the signing of documents that reflect the main terms of the proposal for the merger of XPart S.A. ("**XPart**") by XP ("**Merger of XPart into XP**"), which will be subject to certain conditions, including, its approval by XPart and XP general meetings to be convened in due course by the middle of the second half of 2021.
- (ii) there are no changes to the terms of the amendment of XP Shareholders' Agreement to be signed, and that have been disclosed by Itaúsa in the Material Fact of February 1, 2021. As previously informed, such amendment will come into effect upon the implementation of the XPart Merger by XP.

XPart is the company resulting from the corporate reorganization aimed to segregate the business line of Itaú Unibanco's conglomerate regarding the stake in XP's capital, which was approved at the general shareholders' meeting of Itaú Unibanco on January 31, 2021. Such segregation of assets is still subject to obtaining a favorable opinion from the Federal Reserve Board (FED) and, once implemented, it will make Itaú Unibanco's shareholders entitled to shareholding in XPart in the same amount, type and proportion of the shares they hold in Itaú Unibanco itself, when there will be legal and accounting segregation of Itaú Holding and XPart. It is also expected that such segregation to be object of Central Bank of Brazil's approval.

Thus, Itaú Unibanco's shares will continue to be traded with the right to receive shares issued by XPart until the cut-off date ("ex-rights" of receiving XPart's shares) which, once determined, will be promptly informed to the market.

If the Merger of XPart by XP is approved by the shareholders of XP and XPart at the respective Shareholders' Meetings, the shareholders of Itaú Unibanco, who until the cut-off date will have the right to receive securities issued by XPart, will receive: (a) in the case of controlling shareholders of Itaú Unibanco, IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A. and Itaúsa, and holders of American Depositary Receipts - ADRs, Class A shares issued by XP , and (b) in the case of the other shareholders, Brazilian Depositary Receipts - BDR sponsored Level I, replacing the securities of XPart, which will not become a listed company (as it will be extinguished with its incorporation by XP).

The other developments of the Merger of XPart by XP will be announced to the market and investors in due course.

São Paulo (SP), May 28, 2021.

ALFREDO EGYDIO SETUBAL

Investor Relations Officer