ITAÚSA

Teleconferência dos Resultados 1S21

Alfredo Egydio Setubal
Presidente e DRI

10.08.2021

ITSA
B3 LISTED N1

IBOVESPA B3

FTSE4Good

MEMBER OF
Dow Jones Sustainability Indices
In collaboration with SAM

ISEB3

CDP
DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

@itausaholding company/itausaholding /itausaholding



Edifício da sede da Itaúsa | Av. Paulista - SP

Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S21

1 **Aprimoramento** contínuo nas frentes ESG

2 **Novos investimentos** do portfólio

3 **Destaques das empresas** do portfólio

4 **Itaúsa** Resultados 1S21

5 **Sessão de Perguntas** e Respostas (‘Q&A’)

Aviso | *Disclaimer*

Esta apresentação pode conter certas declarações que expressam crenças e tendências relativas à Itaúsa S.A. (“Itaúsa” ou “Companhia”) e suas subsidiárias, que refletem as visões atuais e/ou expectativas da Itaúsa e sua administração a respeito de seus negócios e eventos futuros que, embora consideradas razoáveis pela Companhia com base em informações públicas, poderão ser incorretas ou imprecisas, ou poderão não se materializar.

Isto porque um número de fatores importantes pode causar resultados reais diferentes substancialmente dos planos, objetivos e expectativas expressos nesta apresentação, muitos dos quais estão além da capacidade de controle da Itaúsa.

Esta apresentação está atualizada até a presente data e a Companhia não assume qualquer obrigação de atualizar ou revisar esta apresentação, seja como resultado de novas informações, eventos futuros ou outros.

A Companhia não se responsabiliza por operações ou decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, que pode conter informações pro forma, as quais podem não ter sido objeto de auditoria.

As declarações e informações sobre as tendências aqui relatadas não são garantias de desempenho. Esta apresentação não constitui material de oferta para a subscrição ou compra de valores mobiliários da Companhia.

As informações contábeis contidas nesta apresentação estão apresentadas no padrão IFRS.

Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S21

1 **Aprimoramento** contínuo nas frentes ESG

2 **Novos investimentos** do portfólio

3 **Destaques das empresas** do portfólio

4 **Itaúsa** Resultados 1S21

5 **Sessão de Perguntas** e Respostas (‘Q&A’)

COVID-19: Ações Itaúsa e Investidas

Cuidado com os colaboradores

Itaúsa

- Manutenção da política de ***home office*** durante a pandemia.
- Programas de **bem-estar,** que reforçam o cuidado com a **saúde física e mental**.
- **Pesquisas** periódicas para avaliar os **impactos do *home office*** no dia a dia dos colaboradores.



Investidas

- Manutenção do ***home office*** nas áreas administrativas das empresas.
- **Adaptação das operações** (plantas industriais, lojas e agências) seguindo rígidos protocolos de saúde, buscando preservar a **segurança e a saúde dos colaboradores e clientes**.
- Criação de iniciativas voltadas para ajudar nos cuidados de **saúde física e mental** dos colaboradores.

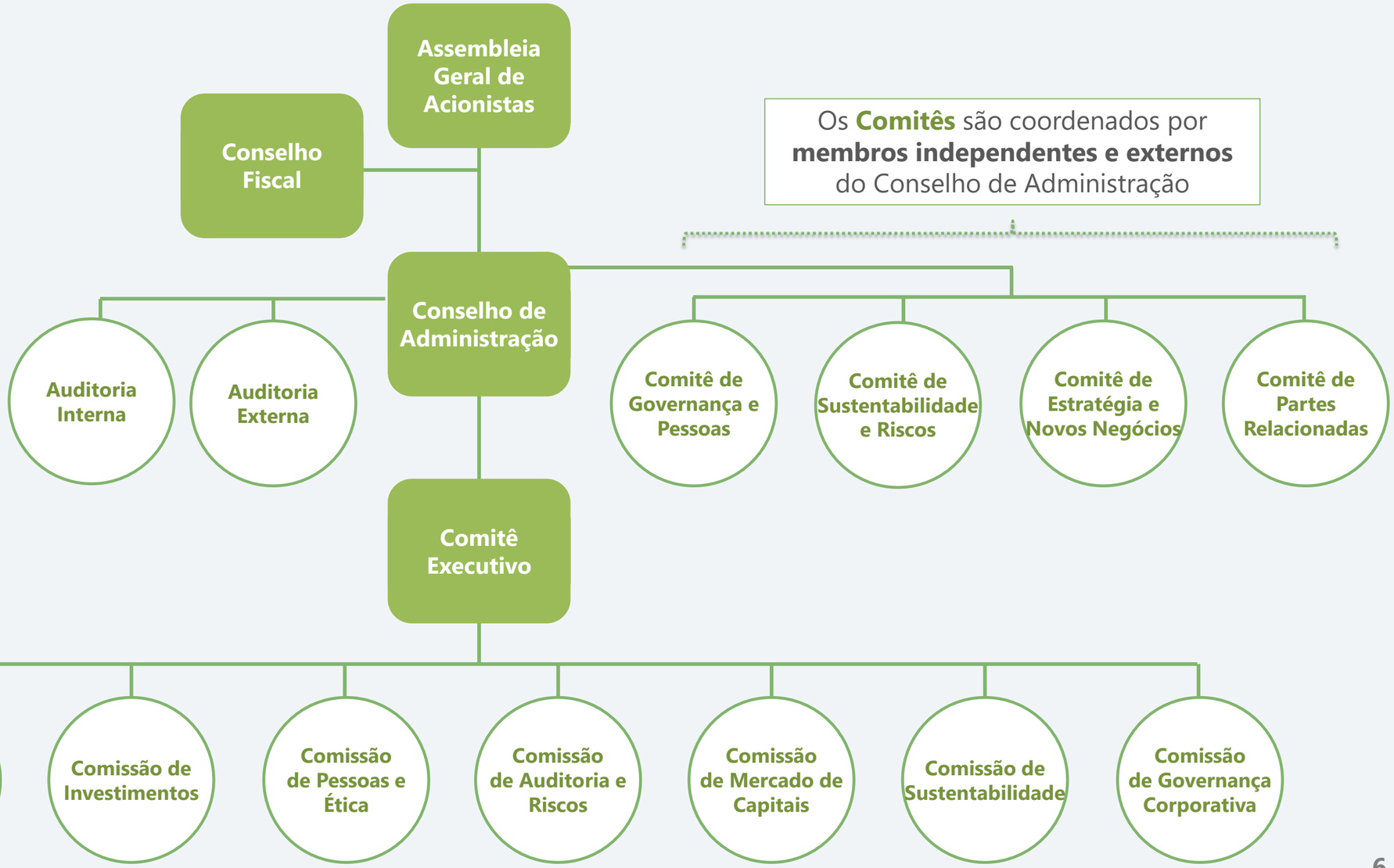
Doações

- Além do **R$ 1,5 bilhão doado em 2020**, as investidas fizeram **novas doações no 1S21** diretamente e por meio dos institutos e fundações.
- Do valor de **R$ 1,0 bilhão doado pelo Itaú Unibanco em 2020**, **R$ 200 milhões** configuram a doação inicial para a Criação do **Instituto Todos pela Saúde** em 2021, que tem a missão de contribuir para o fortalecimento e a inovação na área de **vigilância genômica**.
- O **Instituto Unibanco** e a **Fundação Itaú pela Educação e Cultura** coordenaram a arrecadação de **R$ 38,6 milhões** para a compra e destinação de **cestas básicas** que foram distribuídas para alianças de abrangência nacional de atuação.
- Além disso, o **Itaú Unibanco**, doou **mais de 5 mil concentradores de oxigênio** que serão usados no tratamento de **até 20 mil pacientes por mês**, numa ação conjunta a outras 12 empresas.
- O **Instituto Alpargatas** doou **R$ 5 milhões** ao programa Brasil Sem Fome, **45 mil pares de Havaianas** para comunidades vulneráveis e **~8 mil pares de calçados** para profissionais de saúde.

Contínuo aprimoramento da governança

Mudanças na composição do Conselho de Administração e Órgãos de Assessoramento

- Eleição de **3 membros independentes** para o Conselho de Administração, **totalizando 9 membros**
- Criação de **4 Comitês de assessoramento** ao Conselho de Administração



Contínuo aprimoramento do relacionamento com os *stakeholders*

ITAÚSA

Lançamento Relato Integrado 2020

- Nova identidade visual e formato fácil de navegar
- Segue diretrizes da *Global Reporting Initiative* (GRI)
- Organizado sob os princípios da *International Integrated Reporting Council* (IIRC)

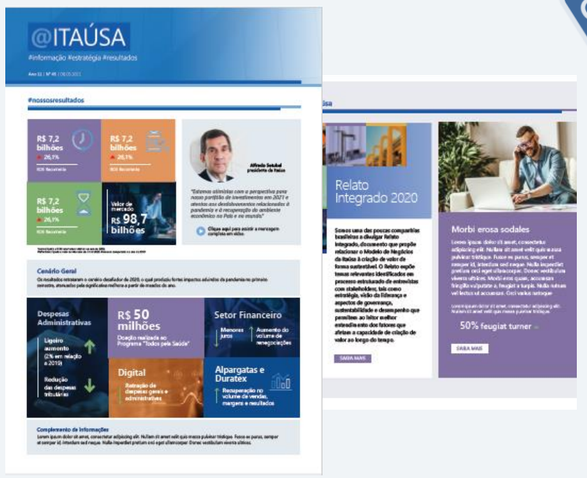


Documento pontua a evolução nos pilares estratégicos da Itaúsa:

- Alocação Eficiente de Capital
- Perenidade nos Negócios
- Cultura Compartilhada

@ITAUSA | Você sempre conectado com a *holding*

COMING SOON



- Nova ***newsletter***, canal que amplia diálogo com *stakeholders*
- Linguagem moderna, simples e objetiva, apresentando o que acontece de mais relevante na *holding* e investidas

A Itaúsa cada vez mais digital



- Lançamento novo ***Website*** corporativo e perfil no Instagram
- Conteúdos relevantes, mais interatividade e proximidade aos *stakeholders*

Itausa | ItaúsaHolding | ItaúsaHolding

Reconhecimento

ITAÚSA

Itaúsa conquista a Certificação Great Place to Work

- Reconhecimento demonstra a **importância** do trabalho realizado pela empresa na **gestão de pessoas**
- Reforça o **nível de satisfação** das pessoas com o **ambiente de trabalho**
- Participação de **96% dos colaboradores**
- Índice de **satisfação geral de 91%**
- **Conduzido por terceiros** de forma a garantir a **confidencialidade das respostas**

Itaúsa integra, pela segunda vez consecutiva, o índice FTSE4Good

FTSE4Good

- Índice de Sustentabilidade **Bolsa de Valores de Londres (LSE)**
- Seleção de empresas com destacadas práticas **Ambientais, Sociais e de Governança (ESG)**
- Utilizado como referência para os chamados **investimentos responsáveis**
- Reforça **compromisso da Itaúsa** com a **transparência**, na **gestão e conduta ética negócios**, e no constante aprimoramento de sua **performance sustentável**

Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S21

1 **Aprimoramento** contínuo nas frentes ESG

2 **Novos investimentos** do portfólio

3 **Destaques das empresas** do portfólio

4 **Itaúsa** Resultados 1S21

5 **Sessão de Perguntas** e Respostas (‘Q&A’)

Novos investimentos do portfólio

Copagaz agora é Copa Energia



- Nova marca reúne **melhores caraterísticas da Copagaz e da Liquigás**.
- **Atributos da nova marca:** Confiável, Inovadora, Eficiente e Sustentável.
- Proposta é ser **referência em soluções energéticas sustentáveis**.
- Copagaz e Liquigás passam a ser **marcas de produto da Copa Energia**.

Avanço do processo de integração e captura de sinergias

- Integração de sistemas.
- Nova **governança corporativa** (Conselho de Administração, Comitê de Pessoas e Comitê de Auditoria).
- Finalização dos **compromissos com o CADE**, Nacional Gás e Fogás.
- **Renegociação de contratos** e ações de racionalização em SG&A.
- Início do processo de **racionalização de fluxos logísticos**.

Novos investimentos do portfólio

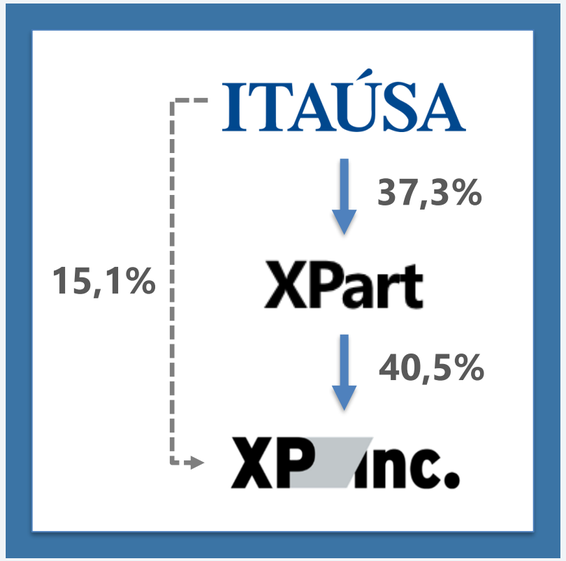
XP Inc.

A Operação

- Reestruturação societária envolvendo a **participação do Itaú Unibanco na XP Inc.**
- Aprovação da cisão pelo FED resultou na **criação da XPart**, nova empresa do portfólio da Itaúsa.
- Itaúsa possui participação na XPart equivalente a que detém no Itaú Unibanco.

Próximos Passos

- Convocação de Assembleia de Acionistas para proposta de **incorporação da XPart pela XP Inc.**
- Se a proposta for aprovada, Itaúsa receberá ações **Class A da XP Inc.**
- **Relação de troca** das ações: aproximadamente **43 ações XPart**[1] para **1 ação Class A** ou **BDR** da XP Inc.
- Aumento da Governança, previsto no **Acordo dos Acionistas, indicação de 2 membros para o Conselho de Administração da XP**, sendo um deles também **membro do Comitê de Auditoria**.
- Direito de realizar 6 *block trades* a cada 12 meses, a partir de 30.10.2021.



Valor de Mercado da participação[2]:

R$ 18,4 bilhões

[2] Aproximadamente, utilizando como base o valor de mercado da XP Inc., ajustado para reais, em 30.06.2021

[1] Relação de troca considerando a quantidade atual de ações do Itaú Unibanco. A relação de troca definitiva será comunicada ao mercado oportunamente.

Novos investimentos do portfólio

Investimento: R$ 2,5 bilhões
financiados via 4ª emissão de debêntures

10,20% das ações ordinárias
19,05% das ações preferenciais
12,88% do capital total

Tese de investimento

- Setor de infraestrutura tem **elevada perspectiva de crescimento** e **retornos atrativos**.
- **Empresa sólida**, com **operador capacitado**, posicionada para capturar o crescimento do setor.
- **Sócios de longo prazo**, focados no negócio e ativo com melhores práticas de governança corporativa.

A Empresa

- **Líder privado** do setor de saneamento básico no Brasil, **presente em 153 municípios**, em 12 estados brasileiros, atendendo **21 milhões de habitantes**.
- **Modelo de gestão** permite operar com qualidade ativos de diferentes tamanhos e características.
- **Estratégia de crescimento** focada em participação em licitações para concessões e PPPs, além da aquisição de contratos de concessão de terceiros.
- **Crescimento expressivo** nos últimos anos, além de estar **bem posicionada** para crescer organicamente e por potencial pipeline de privatizações.
- Vencedora de **2 lotes** leiloados da **CEDAE** (RJ).



Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S21

1 **Aprimoramento** contínuo nas frentes ESG

2 **Novos investimentos** do portfólio

3 **Destaques das empresas** do portfólio

4 **Itaúsa** Resultados 1S21

5 **Sessão de Perguntas** e Respostas (‘Q&A’)

Destaques das empresas do portfólio

Resultados 1S21 | Itaú Unibanco

ITAÚSA

A **carteira de crédito**[1] cresceu 12,2%, com destaque para Micro, Pequenas e Médias empresas (+23%) e Pessoas Físicas (+22%).

Redução de 76,5% na perda esperada, principalmente pela redução de perda esperada com operações de crédito. Considerando as provisões de operações sem características de crédito, essa redução é de 51,0%.

Destaques 1S21

Estratégia da operação no Varejo

O **iVarejo 2030** consiste em duas frentes principais:

- **Phygital:** liberdade para o cliente escolher a forma de relacionamento nos canais físicos ou digitais e **Omnichannel:** integração de canais.
- **Programa de e-Commerce:** multiplicação da capacidade de vendas nos canais digitais.

Avanço nas linhas de negócio

Crédito Imobiliário: aumento de 44,8% em relação ao 1S20 com maior nível histórico de produção.

Veículos: crescimento de 32,0% em relação ao 1S20, associado ao aumento da demanda, principalmente em usados.

Banco digital

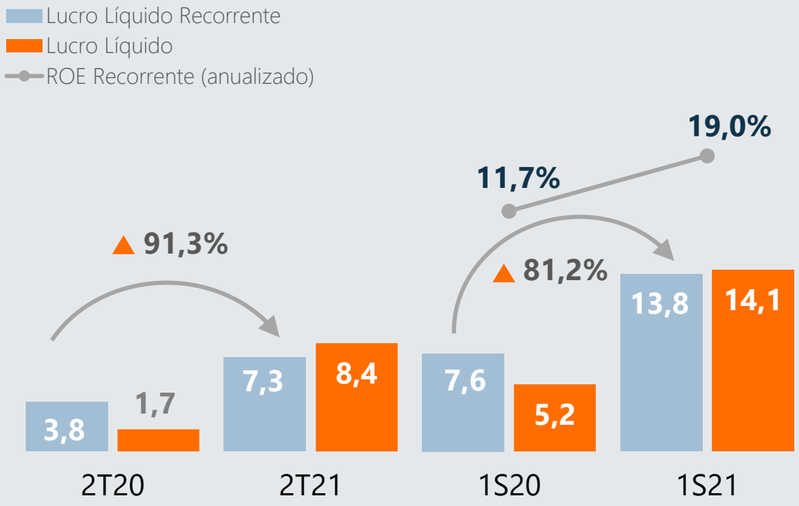
Mais de 8,4 milhões clientes adquiridos por canais digitais.

Agenda impacto positivo

Contribuir com R$ 400 bilhões para o desenvolvimento sustentável até 2025.

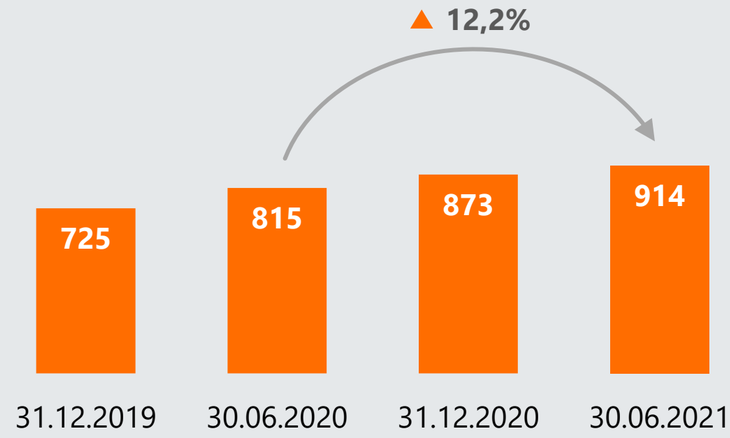
Lucro Líquido e ROE

R$ bilhões - IFRS.
Atribuído aos acionistas controladores.



Carteira de Crédito[1]

R$ bilhões - IFRS.
Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados.



Destaques das empresas do portfólio

Resultados 1S21 | XP Inc.

Crescimento de **54,4%** da **Receita Líquida** no 1S21, impulsionada pelo negócio Varejo.

Lucro Líquido de R$ 1,7 bilhão foi resultado do desempenho do negócio de varejo, diluição de custos, alavancagem operacional e menor taxa de imposto efetiva.

Destaques 1S21

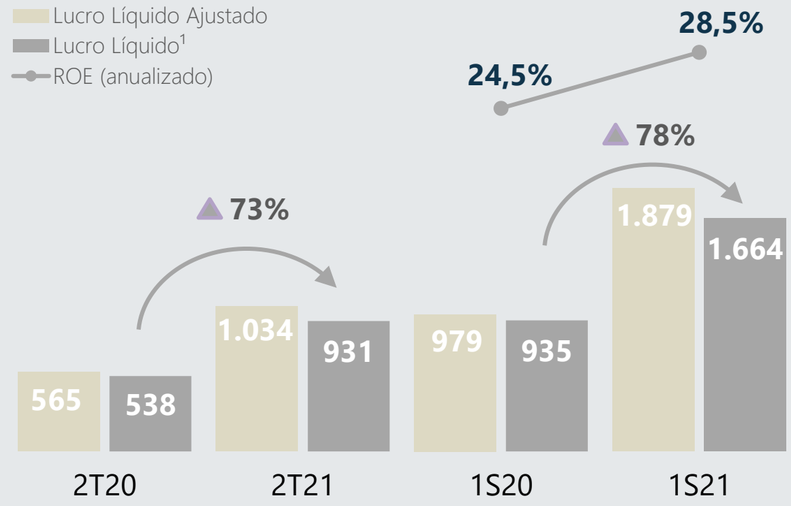
Carteira de Crédito
Atingiu R$ 6,8 bilhões em apenas um ano, com NPL virtualmente zero e *duration* de 3,5 anos.

Ativos sob Custódia
Totalizou R$ 817 milhões, aumento de 88% em relação ao ano anterior, impulsionado por R$ 298 milhões de captação líquida e R$ 83 milhões de valorização do mercado.

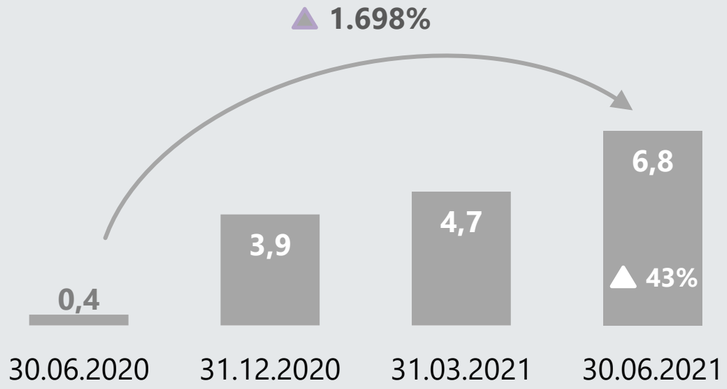
Oferta de produtos
Lançamento oficial de cartão de crédito e outros produtos bancários.

Emissão de Bonds
Emissão de US$ 750 milhões para expansão dos negócios.

Lucro Líquido e ROE
R$ milhões



Carteira de Crédito[2]
R$ bilhões



[1] Atribuído aios controladores.
[2] Não inclui empréstimos e recebíveis relacionados a cartão de crédito.

Destaques das empresas do portfólio

Resultados 1S21 | Alpargatas

ITAÚSA

ALPARGATAS

Crescimento de **receita líquida em todas as operações;** destaque para o RGM, altos volumes e preço/mix, impulsionados também pela força da marca e avanços nos pilares estratégicos, como **expansão global** e crescimento **dos canais online**.

Destaques 1S21

Digital

Vendas online representaram 15% da receita líquida e aquisição em maio de 100% do capital da Ioasys, empresa com foco em soluções digitais e experiência dos usuários, indicam aceleração da transformação digital.

Expansão Global

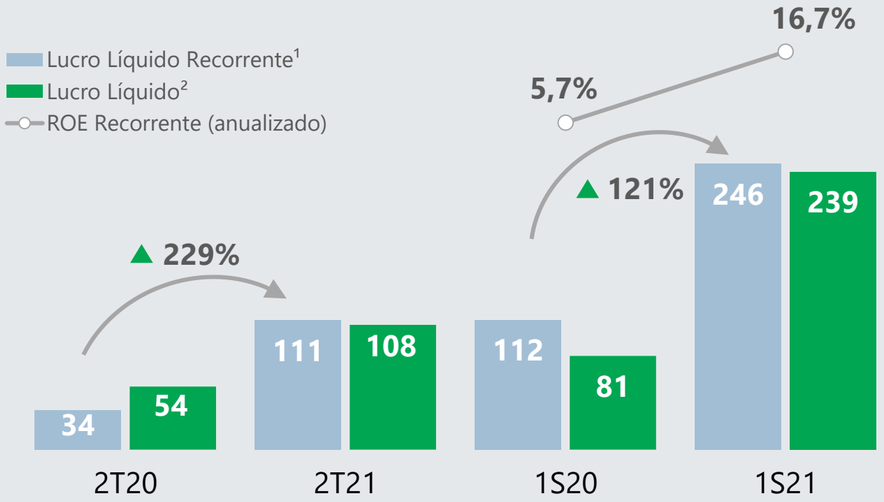
Crescimento em todos os *Big Bets* (Brasil, Europa, EUA e China) evidenciam assertividade na estratégia de expansão global.

Gestão de Capital

Conclusão definitiva da venda das operações da marca Mizuno, em junho, e a sólida posição financeira líquida de caixa, totalizando R$ 637 milhões ao final do semestre, alinham requisitos importantes da disciplina de execução e alocação eficiente capital.

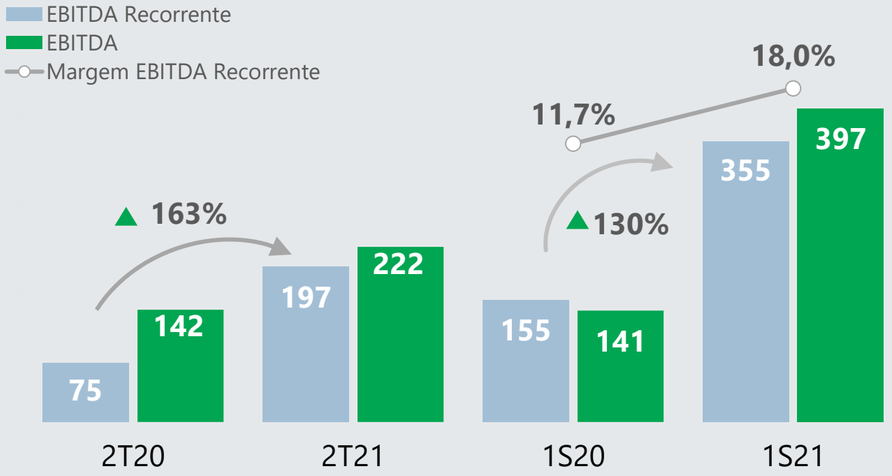
Lucro Líquido e ROE[1]

R$ milhões



EBITDA

R$ milhões
Margem EBITDA (%)



[1] Atribuível ao acionista controlador (proforma).
[2] Atribuível ao acionista controlador.

Destaques das empresas do portfólio

Resultados 1S21 | Dexco

Crescimento de **69,5%** da **Receita Líquida** no 1S21, impulsionados pela manutenção de **altos níveis de demanda e melhor preço médio de venda.**

Melhor semestre da história, com maiores níveis históricos EBTIDA Ajustado e Recorrente.

Destaques 1S21

Lançamento da nova marca corporativa

Início de um novo ciclo de crescimento estratégico.

Planta de Celulose Solúvel

72% concluída, com previsão para iniciar as operações em março/2022.

Novos Investimentos

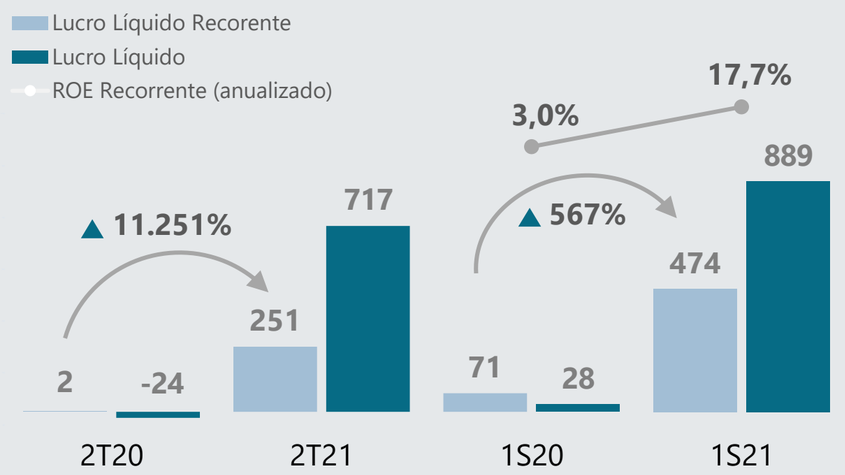
Investimento de R$ 2,5 bilhões em projetos para alavancar capacidade produtiva alinhada à estratégia de diferenciação.

Créditos Tributários

Créditos tributários decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS resultaram em impacto positivo de ~R$ 659 milhões (antes dos efeitos fiscais).

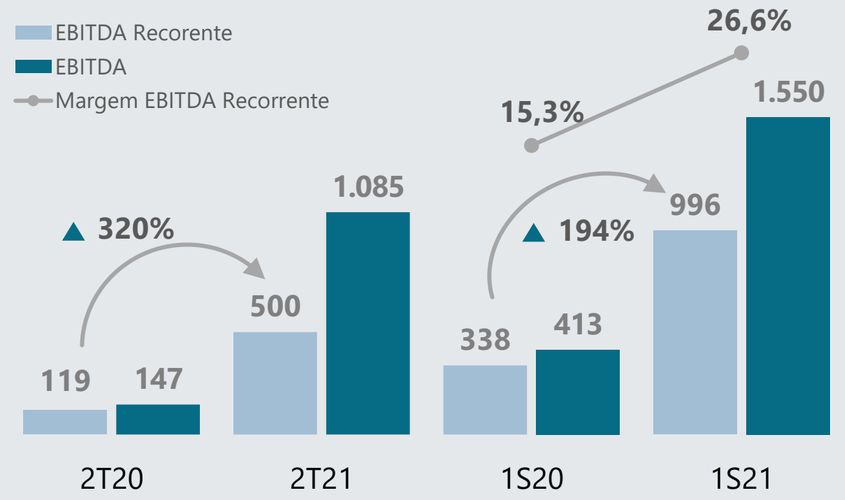
Lucro Líquido e ROE[1]

R$ milhões



EBITDA

R$ milhões
Margem EBITDA (%)



[1] Atribuível ao acionista controlador.

Destaques das empresas do portfólio

Resultados 1S21 | Copa Energia

A receita líquida aumentou **20%** no 1S21 frente ao mesmo período em 2020, fruto de reajustes contratuais. Lucro Líquido **alcançou R$ 93 milhões**.

Destaques 1S21

Lançamento da nova marca corporativa
Em linha com a nova estratégia da companhia de ser referência em soluções energéticas sustentáveis.

Melhora da demanda
Mercado empresarial com forte demanda em função da recuperação econômica.

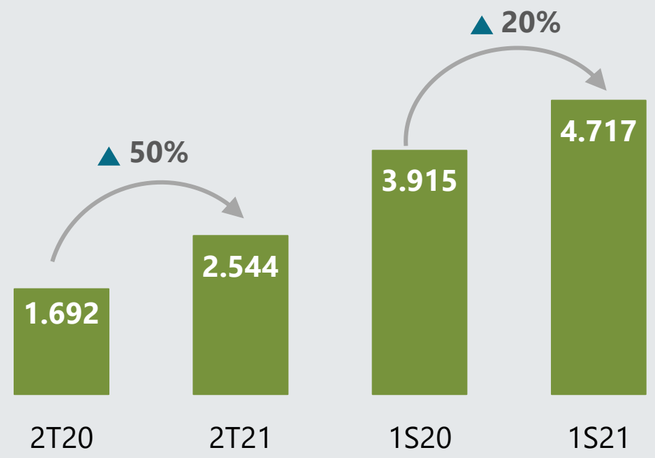
Revendas estáveis
Mercado de revendas (consumo doméstico) segue estável, apesar do maior nível de competição.

Reajustes no custo de insumos
Margens pressionadas no período devido aos sucessivos aumentos de custo de matéria-prima.

Novo terminal de tancagem
Anúncio, em julho, de intenção de investimento, por meio de *joint venture* com Grupo Edson Queiroz, em novo terminal de tancagem de GLP no porto de Suape (PE), para atender mercado do Nordeste.

Receita Líquida

R$ milhões



Lucro Líquido

R$ milhões



Destaques das empresas do portfólio

Resultados 1S21 | NTS

A Receita Líquida aumentou **23,5% no 1S21**, fruto de reajustes contratuais; **Lucro Líquido avançou 25,9%** também por melhor resultado financeiro.

Destaques 1S21

Proventos
R$ 118 milhões recebidos pela Itaúsa no 1S21.

NTS obtém qualificação técnica pela ANP
NTS obteve qualificação técnica para atuar como operadora direta dos seus gasodutos (serviço atualmente prestado pela Transpetro).

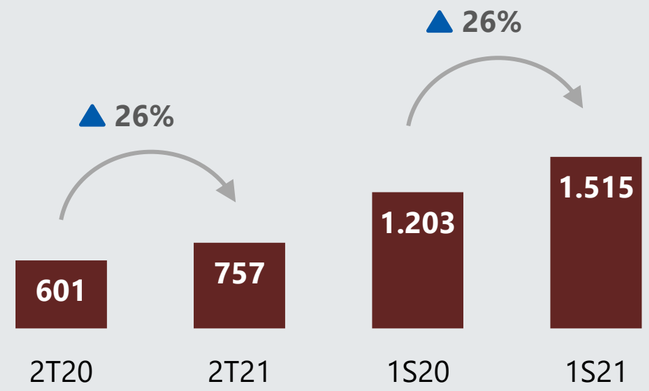
Desinvestimento da Petrobras
Conclusão do processo de desinvestimento da Petrobras na NTS, com a venda da sua participação remanescente de 10% da NTS para a Nova Infraestrutura Gasodutos Participações S.A. (NISA).

Itaúsa aumenta participação na NTS
Itaúsa aumenta participação na NTS de 7,65% para 8,50%, como resultado da sua participação no capital social da NISA.

Nova Lei do Gás
Nova Lei do Gás foi sancionada em abril/2021.

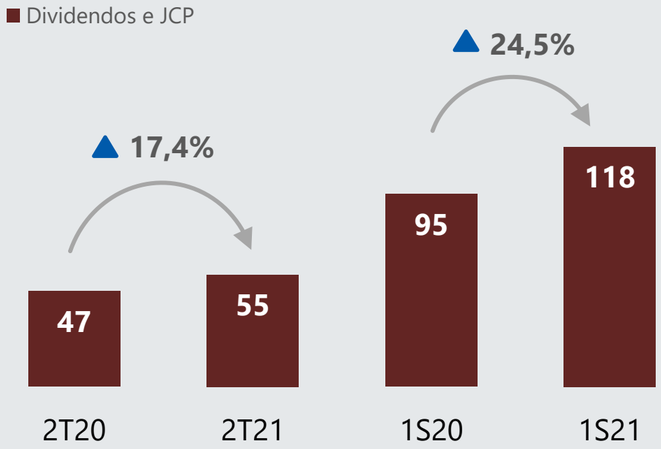
Lucro Líquido

R$ milhões



Proventos pagos à Itaúsa

R$ milhões



Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S21

1 **Aprimoramento** contínuo nas frentes ESG

2 **Novos investimentos** do portfólio

3 **Destaques das empresas** do portfólio

4 **Itaúsa** Resultados 1S21

5 **Sessão de Perguntas** e Respostas (‘Q&A’)

Principais indicadores de resultado e balanço

Controladora, em IFRS

	R$ milhões			R$ por ação	
Lucratividade	**1S21**	**1S20**	**Var.**	**30.06.2021**	**30.06.2020**
Lucro Líquido	5.721	1.610	**+255,4%**	0,68	0,19
Lucro Líquido Recorrente	5.251	2.512	**+109,1%**	0,62	0,30
Retorno sobre o Patrimônio Líquido	19,5%	6,0%	**+13,5 p.p.**		
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido	17,9%	9,4%	**+8,5 p.p.**		
Balanço Patrimonial					
Ativo Total	69.423	56.548	**+22,8%**		
Dívida Líquida[1]	3.867	213	**+1.715%**		
Patrimônio Líquido	61.112	52.896	**+15,5%**	7,27	6,29
Mercado de Capitais					
Valor de Mercado[2]	93.781	80.660	**+16,3%**	11,15	9,59
Dividend Yield[3]	2,7%	9,1%	**-6,4 p.p.**		

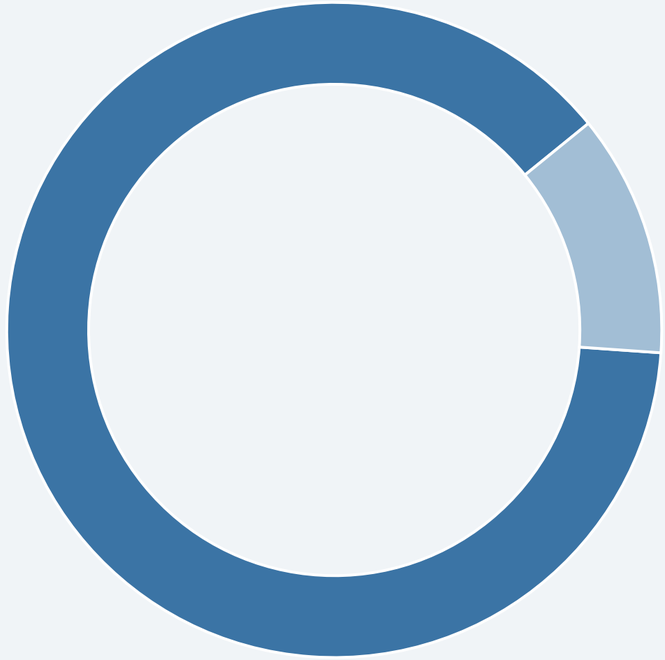
(1) Exclui R$ R$ 2.556 milhões da posição de caixa referentes aos recursos aportados na Aegea Saneamento em julho de 2021.
(2) Calculado com a cotação de fechamento das ações PN no último dia do período.
(3) *Dividend Yield* considera dividendos/JCP brutos pagos nos últimos 12 meses, dividido pela cotação de fechamento da ação PN (ITSA4). Fonte: Economática.

Estrutura de capital

Balanço individual em 30.06.2021

88%

R$ 61,1 bilhões
Patrimônio Líquido (Cap. Próprio)



12%

R$ 8,3 bilhões
Passivo

(em R$ milhões)

Composição do Passivo	**8.311**	**12,0%**
Debêntures	4.991	7,2%
Dividendos e JCP a pagar	1.436	2,1%
Provisões	1.359	2,0%
Outros passivos	525	0,8%

5,6%

de alavancagem

Dívida Líquida sobre Passivo Total + Patrimônio Líquido

	R$ milhões
Debêntures	4.991
Caixa ajustado[1]	(1.124)
Dívida Líquida	**3.867**
Passivo + PL	69.423
Alavancagem	**5,6%**

Manutenção da liquidez

Alta capacidade de alavancagem

Gestão financeira prudente

[1]Exclui R$ 2.556 milhões da posição de caixa referentes aos recursos aportados na Aegea Saneamento em julho/2021.

Cronograma de Amortização

Balanço individual em 30.06.2021

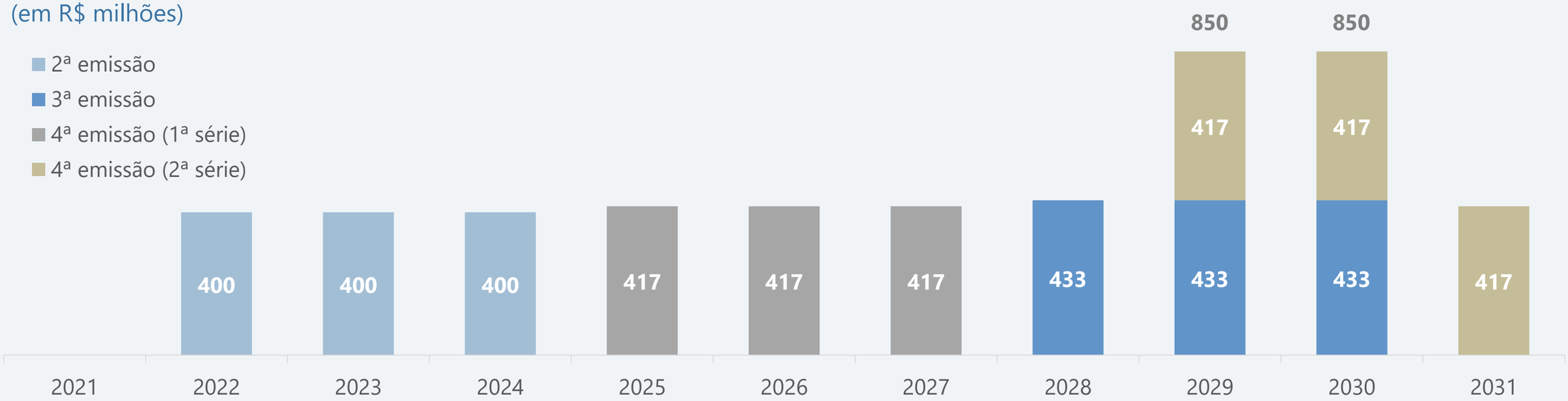
Debêntures	2ª emissão	3ª emissão	4ª emissão
Emissão	Mai.2017	Dez.2020	Jun.2021
Valor	R$ 1,2 bi	R$ 1,3 bi	R$ 2,5 bi (1ª série: R$ 1,25 bi | 2ª série: R$ 1,25 bi)
Prazo	7 anos	10 anos	1ª série: 6 anos | 2ª série: 10 anos
Custo	106,9% do CDI	CDI + 2,4% a.a.	1ª série: CDI + 1,4% a.a. | 2ª série: CDI + 2,0% a.a.

6 anos e 1 mês
de prazo médio

CDI + 1,56% a.a.
de custo médio[1]

[1] Considera o CDI acumulado dos últimos 12 meses findos em 30.06.2021 de 2,27% a.a.

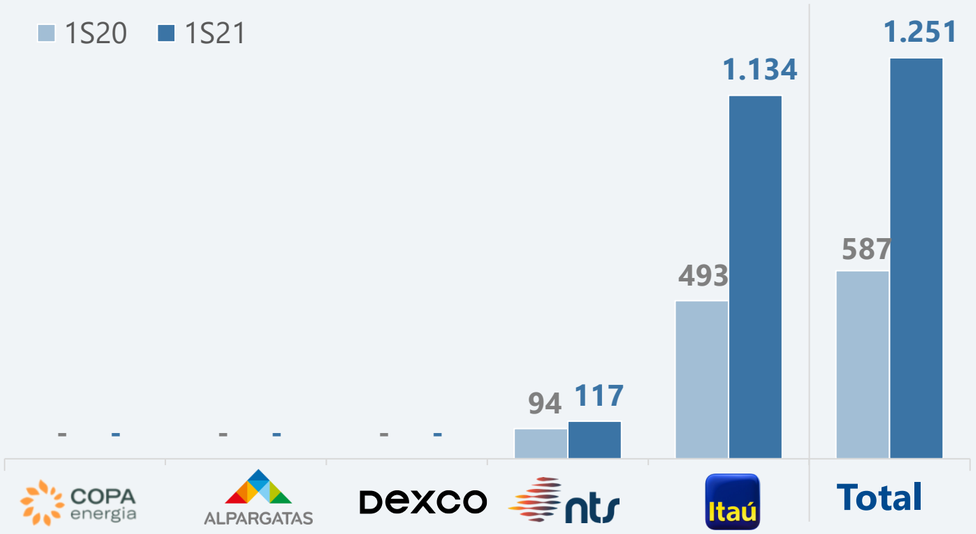
Cronograma de amortização do principal
(em R$ milhões)



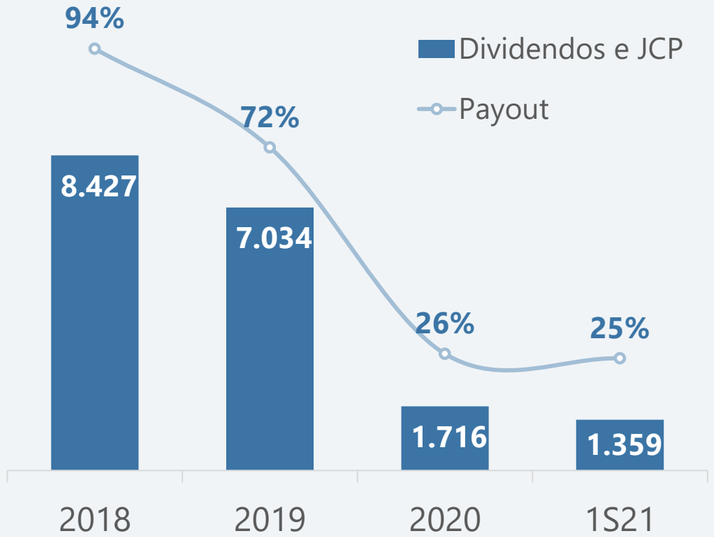
Dividendos e JCP[1]

em R$ milhões

Recebidos e a Receber
(base competência do exercício)

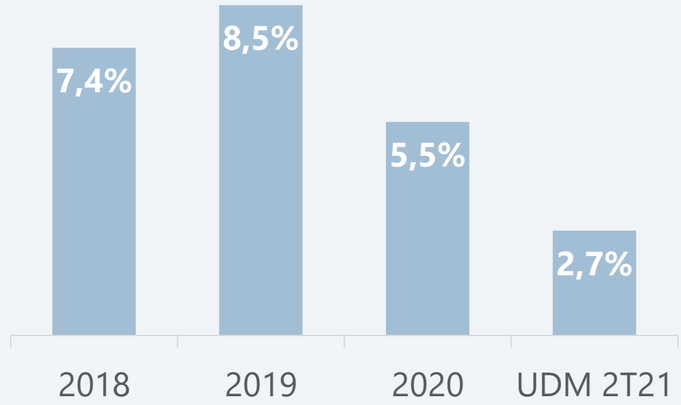


Pagos e a Pagar
(base competência do exercício)



Dividend Yield[2] (%)

Dividend yield impactado pela limitação temporária na distribuição de dividendos imposta pelo Bacen às instituições financeiras



Programa de Recompra

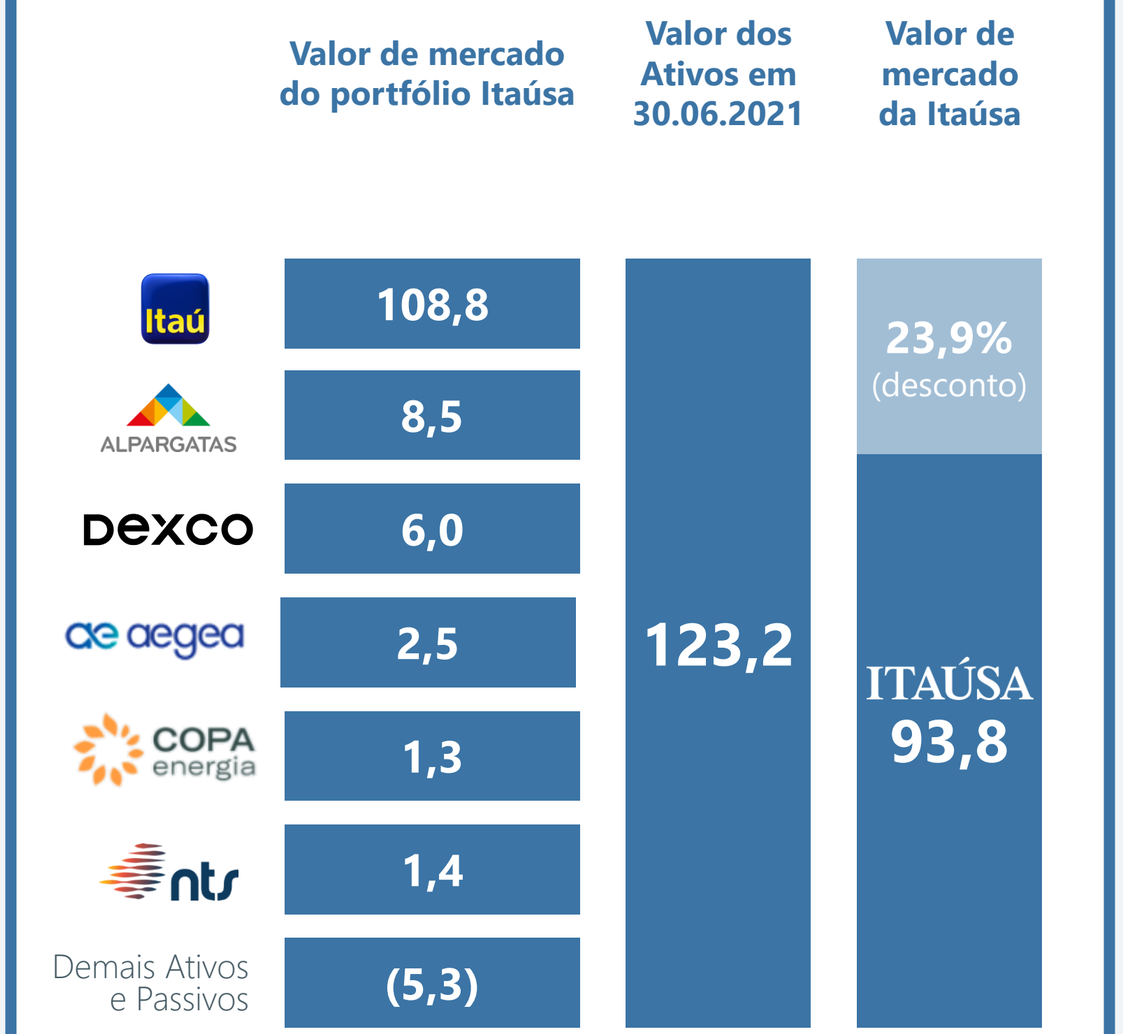
Observando o momento de mercado e a oportunidade de alocação eficiente de capital, em julho foram recompradas **4,0 milhões** de ações **preferenciais**, a um preço médio de **R$11,20**.

(1) Referente ao Balanço Individual. Juros sobre o Capital Próprio Líquidos de IRRF. Inclui dividendos destacados em reserva de lucros.
(2) *Dividend Yield* considera dividendos/JCP brutos pagos nos últimos 12 meses, dividido pela cotação de fechamento. Fonte: Economática.

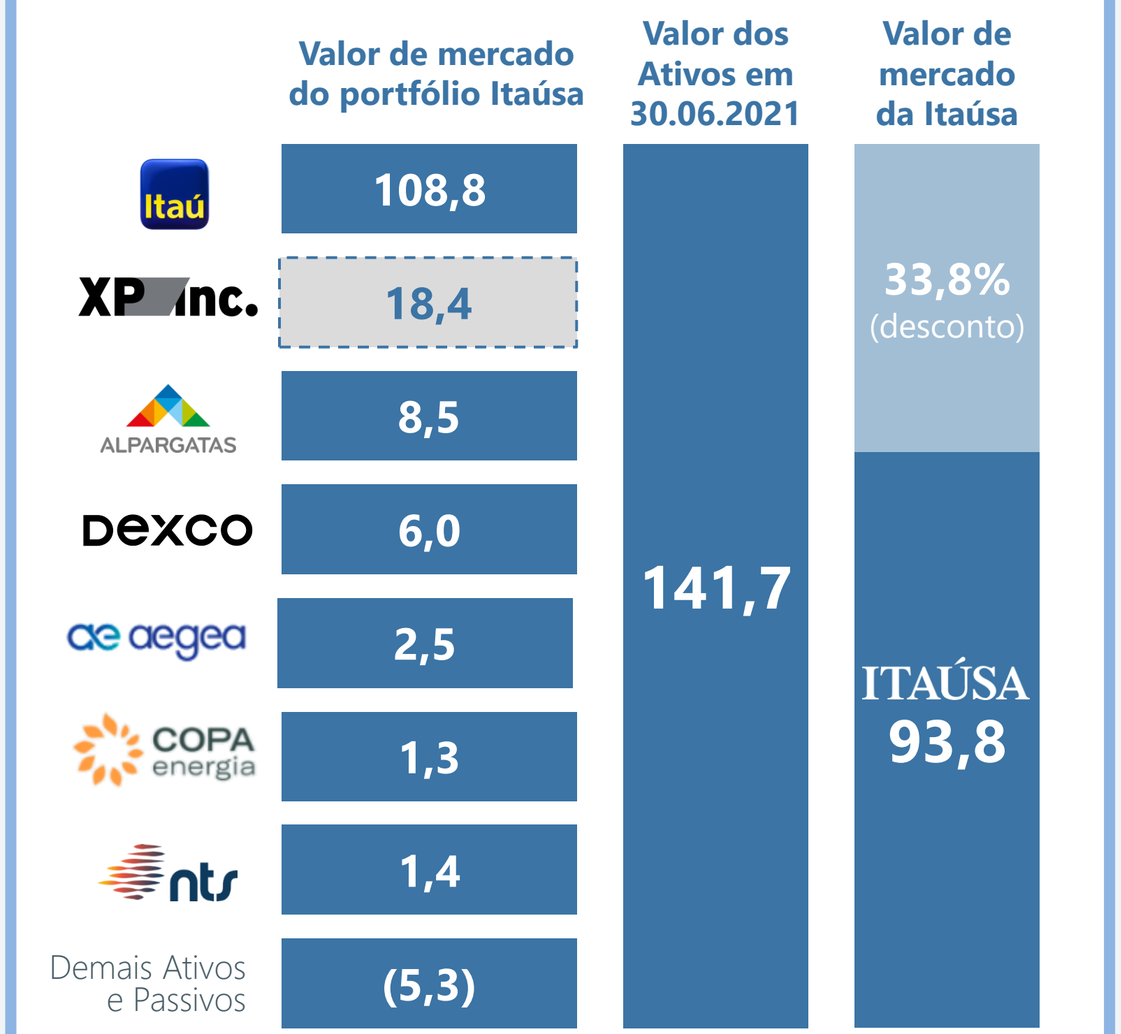
Valor dos Ativos

Portfólio Itaúsa - R$ bilhões

Quais ativos o mercado têm considerado no Valor dos Ativos da Itaúsa atualmente



Valor dos Ativos na visão da Itaúsa, considerando a cisão das ações da XP Inc. do Itaú Unibanco



Reunião Pública



Agenda da Teleconferência

Resultados | 1S21

1 **Aprimoramento** contínuo nas frentes ESG

2 **Novos investimentos** do portfólio

3 **Destaques das empresas** do portfólio

4 **Itaúsa** Resultados 1S21

5 **Sessão de Perguntas** e Respostas (‘Q&A’)

Sessão de Perguntas e Respostas

ITAÚSA

Alfredo E. Setubal
Presidente e Diretor de RI

Priscila G. Toledo
CFO

Relações com Investidores
(11) 3543-4177
relacoes.investidores@itausa.com.br

Itaú

Renato Lulia Jacob
Diretor de RI e Inteligência de Mercado

ALPARGATAS

Mariana Espírito Santo
Diretora de RI

DEXCO

Natasha Utescher
Gerente de RI