



CAIXA *Seguridade*

RELEASE DE RESULTADOS 3T2025

VIDEOCONFERÊNCIA:

07.11.2025 | 11:00 (Brasília) | 09:00 (NYC)

Relações com Investidores:

ri@caixaseguridade.com.br
+55 (11) 3176-1340

Transmissão ao vivo em Português, com
tradução simultânea para inglês, pela
plataforma ZOOM: [clique aqui.](#)

Sumário

1. DESTAQUES 3T25	3
2. MENSAGEM DA DIRETORIA.....	5
2.1 SUSTENTABILIDADE	7
3. ANÁLISE DE RESULTADOS.....	8
3.1 DESEMPENHO CAIXA SEGURIDADE	8
3.2 DESEMPENHO AÇIONÁRIO	11
4. RESUMO COMERCIAL E OPERACIONAL.....	12
4.1 NEGÓCIOS DE SEGUROS.....	12
4.2 NEGÓCIOS DE ACUMULAÇÃO.....	17
4.3 NEGÓCIOS DE DISTRIBUIÇÃO.....	20
4.4 INDICADORES OPERACIONAIS	21
4.5 RESULTADO FINANCEIRO.....	23
ANEXO 1. DESEMPENHO DAS EMPRESAS PARTICIPADAS	25
1.1 BANCASSURANCE CAIXA	25
1.1.1 CAIXA VIDA E PREVIDÊNCIA.....	25
1.1.1.1 PREVIDÊNCIA	27
1.1.1.2 PRESTAMISTA.....	29
1.1.1.3 VIDA	31
1.1.2 CAIXA RESIDENCIAL	33
1.1.2.1 HABITACIONAL	35
1.1.2.2 RESIDENCIAL	37
1.1.3 CNP HOLDING (RUN-OFF)	39
1.1.3.1 HABITACIONAL (RUN-OFF).....	41
1.1.3.2 RESIDENCIAL (RUN-OFF) E OUTROS	42
1.1.4 CAIXA CAPITALIZAÇÃO.....	43
1.1.5 CAIXA CONSÓRCIO.....	47
1.1.6 CAIXA ASSISTÊNCIA.....	50
1.2 BANCASSURANCE PAN.....	52
1.2.1 Too SEGUROS	52
1.2.2 PAN CORRETORA	53
ANEXO 2. ANÁLISE PATRIMONIAL	54
ANEXO 3. AGRUPAMENTO DE PARTICIPAÇÕES E NEGÓCIOS.....	55
ANEXO 4. DEMONSTRAÇÃO DAS PARTICIPAÇÕES E NEGÓCIOS.....	57
ANEXO 5. RESULTADO E BALANÇO PATRIMONIAL EM IFRS17.....	59
ANEXO 6. GLOSSÁRIO.....	68

DESTAQUES 3T25

R\$ **1,14** BI LUCRO

+13,4%/3T24

+9,5%/2T25

+18,2%/9M24

ROE **69,2%** **+6,3 p.p.** /3T24

DIVIDENDOS: R\$ **1,05** BI

92,1% payout

**ATUAÇÃO ATIVA EM DIVERSOS
FÓRUNS, REAFIRMANDO
NOSSO COMPROMISSO COM A
AGENDA ASG**

O MAIOR EVENTO CLIMÁTICO DO MUNDO

**COP
30**



Fortalecimento do setor de seguros como instrumento estratégico de proteção social e de alavancagem de investimentos frente aos desafios da transição climática.

ARENA SEGURIDADE NA AGÊNCIA CONCEITO VER-O-PESO

Promoção da educação financeira securitária como movimento de inclusão, com iniciativas coordenadas pelas empresas participadas, oferecendo conteúdos relevantes, experiências enriquecedoras e capacitações que empoderam pessoas e comunidades.



NOVOS RECORDES DE EMISSÕES

HABITACIONAL

R\$ **1.016,8**mi +10,2%
Prêmios Emitidos /3T24
+11,5%
/9M24

RESIDENCIAL

R\$ **307,2**mi +28,7%
Prêmios Emitidos /3T24
+25,8%
/9M24

- ✔ **Liderança de Mercado** consolidada no Habitacional, com desempenho fortalecido pela robusta originação de crédito imobiliário na CAIXA.
- ✔ Crescimento sustentado do **elevado índice de renovação** de Residencial: **+7,3 p.p.** entre 3T25/3T24.
- ✔ Aumento do tempo de permanência do segurado com:
 - **+32,3%** (3T25/3T24) no **residencial acoplado ao habitacional**.
 - **17,8%** das emissões da Caixa Residencial em 3T25 vinculadas à **Campanha Parcela no Bolso**.

+ CUIDADO COM O FUTURO

PREVIDÊNCIA

R\$ **191,9**bi +14,4%
Reservas /3T24

R\$ **7,1**bi +5,4% +3,1%
Receita /3T24 /9M24

- ✔ Captação líquida no 3T25 de **R\$ 1,1 BI**, favorecida pelo maior volume trimestral de portabilidade de entrada: **R\$ 623,7 MI** +50,9% 3T25/3T24.

VIDA

R\$ **595,7**mi +2,6%
Prêmios Emitidos /3T24
+1,2%
/9M24

- ✔ Lançamento do **Seguro Perda de Renda**, que garante o pagamento de até seis parcelas do crédito imobiliário em situações de desemprego involuntário ou incapacidade física temporária.

+ ESTRATÉGIAS EM ACUMULAÇÃO

CONSÓRCIO

R\$ **6,3**bi +28,8%
Cartas de Crédito /3T24
+35,4%
/9M24

- ✔ Cartas de crédito de imóveis: **+39,3%** entre 3T25 e 3T24.
- ✔ Lançamento de **Plataforma para Venda de Cotas** de Consórcio no mercado secundário.

CAPITALIZAÇÃO

R\$ **485,4**mi +33,3%
Arrecadação /3T24
+23,9%
/9M24

- ✔ **Melhor Trimestre** em arrecadação, com **+36,2%** em Pagamento Mensal (3T25/3T24).
- ✔ **Ampliação de Portfolio**, com novos prazos de capitalização para o produto X CAP Empresarial e o lançamento do X CAP Singular.

2. Mensagem da Diretoria

Com um lucro líquido gerencial de R\$ 1.140,2 milhões, a Caixa Seguridade renovou seu melhor resultado trimestral, com um crescimento de 13,4% em relação ao mesmo período de 2024 e de 9,5% frente ao segundo trimestre de 2025. O desempenho reforça a consistência e solidez dos resultados da Companhia, que, no acumulado do ano, alcançou um lucro de R\$ 3.191,1 milhões, superando em 18,2 % o observado nos nove primeiros meses de 2024. Esse resultado também se refletiu em rentabilidade, com o retorno sobre o patrimônio líquido recorrente (ROE) atingindo 69,2% no terceiro trimestre de 2025 — um aumento de 6,3 pontos percentuais em comparação ao mesmo período de 2024 (59,7%), impulsionado pela melhoria nos indicadores operacionais e financeiros. Na visão contábil, o lucro líquido acumulado foi de R\$ 3.219,6 milhões, um avanço de 23,9% na comparação com o mesmo período do ano anterior.

No terceiro trimestre de 2025, os ramos Habitacional e Residencial atingiram novas marcas históricas de prêmios emitidos. Reflexo do crescimento da carteira de crédito imobiliário da CAIXA, o ramo Habitacional cresceu 10,2% em relação ao terceiro trimestre de 2024. Já, para o Residencial, foi mantida a estratégia de comercialização de apólices plurianuais, a campanha “Parcela no Bolso”, e o foco em apólices vinculadas ao seguro habitacional, com impacto positivo no índice de renovação do produto, que apresentou um acréscimo de 9,7% no tempo médio de permanência dos segurados e refletindo em um crescimento de 28,7% nas emissões do ramo. Na visão consolidada, o segmento de seguros totalizou R\$ 2.527,9 milhões em prêmios emitidos, representando um crescimento de 0,8% frente ao terceiro trimestre de 2024. No acumulado do ano, a originação foi impactada pelo menor volume de prêmios do seguro prestamista, o que resultou em um recuo 0,9% nas emissões em relação aos nove primeiros meses de 2024, com destaque positivo para os ramos Habitacional (+11,5%), Residencial (+25,8%) e Vida (+1,2%).

Para Previdência, durante o terceiro trimestre de 2025, foram implementadas ações comerciais que impulsionaram o crescimento de 50,9% no volume de portabilidades de entrada, que atingiu o maior volume histórico, contribuindo para uma captação líquida de R\$ 1.055,9 milhões no trimestre. Em novas contribuições, o volume de R\$ 7.088,4 milhões no período representou um crescimento de 5,4% em relação ao mesmo período de 2024 e de 24,6% sobre o segundo trimestre de 2025. Dessa forma, as reservas de previdência atingiram R\$ 191,9 bilhões ao final do terceiro trimestre de 2025, equivalente a um crescimento de 14,4% em 12 meses.

No segmento de Consórcio, as cartas de crédito comercializadas registraram o volume de R\$ 6,3 bilhões no terceiro trimestre de 2025, representando um crescimento de 28,8% em relação ao mesmo período de 2024. Destacam-se os aumentos de 39,3% nas cartas de crédito de imóveis e de 7,7% nas cartas de veículos, em relação ao mesmo trimestre de 2024. Com esse desempenho, o estoque de cartas de crédito alcançou R\$ 44,0 bilhões ao final do trimestre, sustentando uma receita de R\$ 280,0 milhões com taxas de administração no período — um crescimento de 24,6% frente ao terceiro trimestre de 2024. No acumulado do ano, a receita com taxas de administração totalizou R\$ 815,2 milhões, um avanço de 29,2% em relação ao mesmo período de 2024.

Com R\$ 485,4 milhões em arrecadações com títulos no terceiro trimestre de 2025, o segmento de Capitalização manteve sua trajetória de crescimento comercial, o que representou um crescimento de 33,3% em relação ao terceiro trimestre de 2024 e de 11,1% em comparação ao segundo trimestre

de 2025. Em continuidade à estratégia de geração de resultados sustentáveis, as arrecadações da modalidade de pagamento mensal representaram 92,3% do total, com um crescimento de 36,2% do montante financeiro. Para a visão acumulada do ano, o segmento apresentou crescimento de 23,9% entre 2025 e 2024, sendo que a modalidade de pagamento mensal apresentou um aumento de 45,0% entre os períodos.

O Programa Time de Vendas finalizou o terceiro trimestre de 2025 com 4.192 parceiros e 23.379 empregados habilitados. Consolidado como uma ferramenta estratégica de incentivo comercial, o programa possui um papel fundamental na promoção dos produtos da Caixa Seguridade e tem um impacto direto no resultado dos Negócios de Distribuição. As receitas com corretagem e intermediação de produtos de seguridade, somadas às receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca (BDF), totalizaram R\$ 635,1 milhões no trimestre — um crescimento de 10,8% em relação ao mesmo período de 2024. Desse montante, os produtos de seguros representaram 66% das receitas, enquanto os produtos de acumulação responderam por 34%, com destaque para consórcios, que contribuíram com 24% de participação. No acumulado de 2025, as receitas totalizaram R\$ 1.834,8 milhões, representando um crescimento de 10,4% em relação aos nove primeiros meses de 2024.

A sinistralidade total manteve-se próxima ao nível histórico registrado para o segmento de seguros. Na visão comparativa com o segundo trimestre de 2025, a melhora de 1,3 p.p. está relacionada à redução dos indicadores de Habitacional, Prestamista e Vida, com menor volume de avisos de sinistros no período. Na comparação com o terceiro trimestre de 2024, o crescimento de 3,7 p.p. é efeito da dinâmica de regulação e reconhecimento de provisões para sinistros e resseguros relacionados às enchentes no Rio Grande do Sul durante ao longo de 2024. No acumulado de 2025, a sinistralidade ficou em 24,5%, 9,2 p.p. abaixo do registrado para o acumulado de nove meses de 2024, efeito do impacto dos sinistros do ramo habitacional e da base de dados com a comunicação de sinistros no ramo prestamista em 2024.

O Índice de Despesas Administrativas (IDA) de 10,6% permaneceu no patamar registrado para os períodos anterior, com melhora de 0,1 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2024, com destaque para a melhora de eficiência no grupo das novas parcerias. O Índice Combinado (IC) do terceiro trimestre de 2025, de 56,8%, representou uma melhora de 0,8 ponto percentual em relação ao trimestre imediatamente anterior e um crescimento de 0,9 ponto percentual em relação ao mesmo período de 2024, refletindo a dinâmica dos ajustes de provisões para sinistros e resseguros relacionados às enchentes no Rio Grande do Sul em 2024.

O resultado financeiro do terceiro trimestre de 2025, na visão agrupada, que considera o efeito de todas as participações na proporção devida à Caixa Seguridade, apresentou crescimento de 46,1% em relação ao mesmo período de 2024. O crescimento é explicado, principalmente, por um patamar mais alto da taxa SELIC, associado a um maior saldo médio de aplicações financeiras. O resultado financeiro representou 36,3% do lucro líquido do trimestre, com destaque para a Caixa Vida e Previdência, que respondeu por 51,7% desse total. Desta forma, Índice Combinado Ampliado (ICA) apresentou melhora de 0,7 p.p. na comparação com o terceiro trimestre de 2024, e de 1,7 p.p. em relação ao segundo trimestre de 2025.

No dia 06 de novembro de 2025, o Conselho de Administração aprovou a distribuição de R\$ 1.050,0 milhões em dividendos, equivalente a 92,1% do lucro líquido ajustado do terceiro trimestre, apurado conforme o padrão contábil CPC 11 (IFRS 4), com pagamento previsto para 16 de janeiro de 2026. Desta forma, a Companhia mantém o compromisso de remuneração consistente e entrega de valor aos acionistas, alinhado à performance financeira.

2.1 Sustentabilidade

A Caixa Seguridade aprovou o Plano de Sustentabilidade 2025–2026, documento estratégico que consolida as principais diretrizes, metas e projetos voltados à promoção da sustentabilidade na companhia. O plano representa uma importante ferramenta de gestão, alinhada às melhores práticas de mercado e aos compromissos voluntários assumidos pela empresa, contribuindo para o fortalecimento da agenda sustentável.

No trimestre, o Programa Mulheres Seguras ampliou suas ações de capacitação e proteção, com dois encontros voltados ao debate de boas práticas no enfrentamento à violência contra a mulher, o que incluiu o reforço dos benefícios do canal Assistência Maria, vinculado ao Seguro Rapidex Mulher, que oferece suporte jurídico e acolhimento digital, sigiloso e especializado em casos de violência doméstica.

A Caixa Seguridade marcará presença na 30ª Conferência das Nações Unidas sobre Mudança do Clima (COP30), o principal fórum multilateral dedicado ao enfrentamento da crise climática. A companhia promoverá diversos fóruns temáticos, reforçando seu compromisso com a agenda ASG e seu posicionamento estratégico em oferecer soluções inclusivas em Seguridade. Essas soluções atuam como instrumentos essenciais para apoiar uma transição justa rumo a uma economia de baixo carbono, além de contribuir para a recuperação e resiliência diante de perdas e danos causados por eventos climáticos extremos.

3. Análise de Resultados

3.1 Desempenho Caixa Seguridade

Em função da adoção da norma contábil CPC 50 – Contratos de Seguros (IFRS 17) em 2023, em substituição ao CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4), e considerando que a SUSEP e a ANS ainda não adotaram a nova norma, a Companhia continua divulgando em seus resultados, de forma complementar, o acompanhamento gerencial, não auditado, com base no padrão contábil adotado até 2022, mantendo a comparabilidade com o desempenho reportado nos últimos anos.

DRE (R\$ milhões) - CAIXA SEGURIDADE	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receitas Operacionais	1.510,0	1.329,0	13,6%	1.382,3	9,2%	4.273,7	3.654,9	16,9%
Resultado de Inv. em Part. Societárias	874,9	755,9	15,7%	797,2	9,7%	2.438,9	1.993,2	22,4%
Novas Parcerias	683,7	568,3	20,3%	621,5	10,0%	1.905,6	1.483,9	28,4%
Run-off	191,2	187,6	1,9%	175,7	8,8%	533,3	509,3	4,7%
Receitas com Comissionamento	635,1	573,1	10,8%	585,1	8,5%	1.834,8	1.661,6	10,4%
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	42,8	41,2	3,7%	43,3	-1,2%	141,9	133,9	6,0%
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	592,3	531,9	11,4%	541,9	9,3%	1.692,9	1.527,8	10,8%
Custos de Serviços Prestados	-154,7	-120,4	28,5%	-147,2	5,1%	-456,0	-322,3	41,5%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-123,2	-100,8	22,3%	-109,5	12,6%	-348,4	-297,6	17,1%
Despesas administrativas	-38,8	-29,9	29,8%	-35,1	10,3%	-111,4	-98,1	13,5%
Despesas tributárias	-79,8	-70,6	13,1%	-73,6	8,5%	-230,8	-204,2	13,0%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-4,7	-0,3	-	-0,8	-	-6,2	4,7	-
Resultado Operacional	1.232,0	1.107,9	11,2%	1.125,7	9,4%	3.469,3	3.035,0	14,3%
Resultado Financeiro	51,1	29,3	74,6%	45,5	12,4%	125,3	39,7	215,3%
Receitas Financeiras	52,3	31,4	66,7%	47,2	10,7%	134,9	94,1	43,4%
Despesas Financeiras	-1,2	-2,1	-43,5%	-1,7	-31,7%	-9,7	-54,4	-82,2%
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.283,1	1.137,1	12,8%	1.171,2	9,6%	3.594,6	3.074,8	16,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-142,9	-131,8	8,5%	-129,6	10,3%	-403,5	-374,8	7,7%
Lucro Líquido Gerencial	1.140,2	1.005,3	13,4%	1.041,6	9,5%	3.191,1	2.700,0	18,2%
Sinistros RS	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	34,7	-
Base Sinistros não avisados - Prestamista	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	123,2	-
Lucro Líquido Gerencial Normalizado	1.140,2	1.005,3	13,4%	1.041,6	9,5%	3.191,1	2.857,9	11,7%
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Ajuste de Conversão às normas Internacionais	0,6	83,4	-99,3%	-13,2	-	28,5	-101,8	-
Lucro Líquido Contábil	1.140,8	1.088,7	4,8%	1.028,4	10,9%	3.219,6	2.598,2	23,9%

As receitas operacionais do terceiro trimestre de 2025, no montante R\$ 1.510 milhões, representaram o maior volume histórico trimestral, crescimento de 13,6% e 9,2% em relação ao mesmo período de 2024 e o segundo trimestre de 2025, respectivamente. No acumulado do ano, o montante de R\$ 4,3 bilhões, foi 16,9% superior ao dos nove primeiros meses de 2024. Na composição das receitas, o resultado de investimentos em participações societárias (MEP) representaram 57,9% das receitas operacionais do trimestre, o que equivale a um crescimento de 15,7% em relação ao terceiro trimestre de 2024. Destaque para os crescimentos observados na Caixa Vida e Previdência (+9,4%), Caixa Residencial (+37,7%), Caixa Consórcio (+39,9%), Caixa Capitalização (+35,8%), e Caixa Assistência (+100,1%).

Com representação de 42,1% das receitas operacionais, as receitas com comissionamento do terceiro trimestre de 2025 cresceram 10,8% em relação ao mesmo período de 2024. Esse desempenho foi motivado pelas receitas oriundas de Consórcio (+40,3%), Capitalização (+38,4%) e dos ramos de seguro Habitacional (+25,7%), Residencial (+29,5%) e Vida (+9,7%), além de Assistência (+28,3%). No acumulado do ano, as receitas com comissionamento apresentaram crescimento de 10,4% em relação ao mesmo período de 2024, totalizando R\$ 1,8 bilhão.

Os custos dos serviços prestados — que incluem as remunerações relacionadas à premiação de empregados, à rede parceira e ao uso da rede de distribuição da CAIXA¹ — apresentaram crescimento de 28,5% no terceiro trimestre de 2025 em comparação com o mesmo período de 2024. A variação reflete o desempenho comercial e é impactada pelo mix de produtos, em especial pelo volume de vendas de cartas de consórcio, produto de acumulação que possui maior patamar de premiação de empregados e de serviço CAIXA e que corresponde à 68,9% do total dos custos do trimestre. No acumulado do ano, a linha de custos dos serviços cresceu 41,5% entre 2025 e 2024.

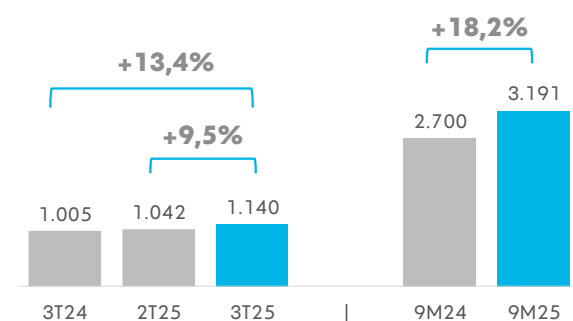
A linha totalizadora de outras receitas / despesas operacionais apresentou crescimento de 22,3% no terceiro trimestre de 2025 em relação ao mesmo período de 2024, resultado do maior volume de despesas tributárias incidentes sobre as receitas de corretagem, que apresentaram crescimento no trimestre, além do efeito aumento das despesas administrativas relacionadas com infraestrutura e consultoria, e das despesas com marketing. No acumulado do ano, a variação da linha de outras receitas / despesas operacionais foi de 17,1% frente ao mesmo período de 2024.

O resultado financeiro da holding no terceiro trimestre de 2025 apresentou crescimento de 74,6% em comparação com o mesmo período de 2024, desempenho motivado pelo comportamento da taxa SELIC e do aumento do saldo médio de aplicações financeiras. No acumulado do ano, o resultado financeiro atingiu R\$ 125,3 milhões, representando um crescimento de 215,3% em relação ao de 2024, reflexo do aumento das receitas financeiras em 43,4%, e da redução de 82,2% das despesas, que incluem, principalmente, a atualização monetária dos dividendos mínimos obrigatórios

¹ Inclui a remuneração pela utilização do quadro de pessoal de vendas e de seus recursos materiais, tecnológicos e administrativos na prestação do serviço de distribuição, divulgação, oferta, comercialização, venda e pós-venda dos Produtos da Caixa Seguridade.

Lucro Líquido Gerencial

R\$ milhões



A Caixa Seguridade registrou um lucro líquido gerencial de R\$ 1.140,2 milhões no terceiro trimestre de 2025, maior volume trimestral histórico registrado pela Companhia, crescimento de 13,4% em relação ao mesmo período de 2024 e de 9,5% na comparação com o segundo trimestre do ano. No acumulado do ano, o resultado superou em 18,2% o registrado no mesmo intervalo de 2024. Na visão contábil, o lucro acumulado, no montante de R\$ 3.219,6, apresentou crescimento de 23,9% entre 2025 e 2024.

O retorno sobre patrimônio líquido recorrente (ROE), que calcula a relação do lucro gerencial dos últimos doze meses sobre o Patrimônio Líquido ajustado, registrou para o terceiro trimestre de 2025 o percentual de 69,2%, crescimento de 6,3 p.p. em relação ao registrado no mesmo período de 2024 (62,9%).

3.2 Desempenho Acionário

O capital da Caixa Seguridade é representado por 3.000.000.000 de ações ordinárias, com *free float* de 20,0%, após a conclusão da Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações Ordinárias, em 25 de março de 2025. As ações da Companhia, negociadas no segmento Novo Mercado da B3 com o código CXSE3, fecharam o segundo trimestre com o valor de R\$ 15,11 por ação, resultando em um valor de mercado de R\$ 45,3 bilhões na data base de 30/09/2025. Desta forma a Companhia atingiu um Preço/Lucro(P/L) de 10,67 e um Lucro por Ação (LPA) de R\$ 0,38 considerando o preço de fechamento da mesma data base. O Volume Médio Diário de Negociação (ADTV) das ações da Caixa Seguridade para o terceiro trimestre de 2025 foi de R\$ 62,1 milhões.

	Unidade	3T25	2T25	1T25	4T24	3T24
Desempenho da ação						
Lucro por ação	R\$	0,38	0,34	0,35	0,34	0,26
Dividendos pagos por ação	R\$	0,31	0,31	0,23	0,28	0,55
Valor patrimonial por ação	R\$	4,01	4,20	3,83	3,87	3,77
Cotação do Fechamento	R\$	15,11	14,91	14,25	14,55	14,31
Dividend yield anualizado	%	8,00	9,22	7,15	9,46	8,06
Valor de Mercado	R\$ milhões	45.330	44.730	42.750	43.650	42.930
Múltiplos						
P/L(12 meses)	-	10,67	11,64	11,38	12,05	12,15
P/VPA	-	3,77	3,55	3,72	3,76	3,79
Dados da negociação						
Quantidade de negócios realizados		736.032	784.284	791.554	620.063	610.193
Volume médio diário	R\$ milhões	62,1	67,3	66,6	49,9	51,4
Volume médio diário B3	R\$ milhões	21.813,1	23.794,3	24.561,4	23.358,1	23.667,7
Participação no volume médio diário B3	%	0,28	0,28	0,27	0,21	0,22

	Acionistas	Ações	Participação
Participação Acionária em 30/09/2025			
Caixa Econômica Federal	1	2.400.000.000	80,00%
Free Float	416.408	600.000.000	20,00%
Estrangeiros	561	236.494.658	7,88%
Pessoas Jurídicas	2.335	67.687.189	2,26%
Pessoas Físicas	413.512	295.818.153	9,86%
Total	416.409	3.000.000.000	100,0%

4. Resumo Comercial e Operacional

A seção de Resumo Comercial e Operacional apresenta a visão gerencial do desempenho comercial da Caixa Seguridade, segregada entre Negócios de Seguros, de Acumulação e de Distribuição, além dos indicadores operacionais e do resultado financeiro.

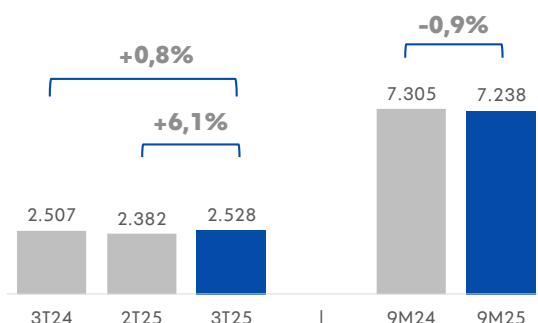
O agrupamento dos ramos de seguros encontra-se alinhado à visão SUSEP, além de informações do segmento de Consórcio, o qual segue as regras editadas pelo BACEN, para os Negócios de Acumulação. O Anexo 1 do Release apresenta informações detalhadas do desempenho por ramos de negócio.

4.1 Negócios de Seguros

No grupo Negócios de Seguros são considerados os ramos do segmento de seguros e os serviços de assistência.

Prêmios Emitidos R\$ milhões	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Habitacional	1.016,8	922,4	10,2%	●	984,6	3,3%	●	2.963,4	2.658,5	11,5%	●
Residencial	307,2	238,8	28,7%	●	280,2	9,7%	●	855,2	680,0	25,8%	●
Prestamista	384,1	600,2	-36,0%	●	332,9	15,4%	●	1.095,4	1.748,5	-37,4%	●
Vida	595,7	580,4	2,6%	●	596,4	-0,1%	●	1.749,5	1.728,6	1,2%	●
Outros Não Estratégicos	148,3	114,1	30,0%	●	112,0	32,4%	●	355,1	347,2	2,3%	●
Assistência	75,8	50,8	49,4%	●	75,5	0,5%	●	219,5	142,2	54,4%	●
Seguros	2.527,9	2.506,8	0,8%	●	2.381,6	6,1%	●	7.238,0	7.305,0	-0,9%	●

Prêmios Emitidos
R\$ milhões



Destaque positivo no 3T25 para os ramos Habitacional (+10,2%), Residencial (+28,7%), Vida (+2,6%), Assistência (+49,4%), além de Auto (+34,7%, dentro de Outros Não Estratégicos).

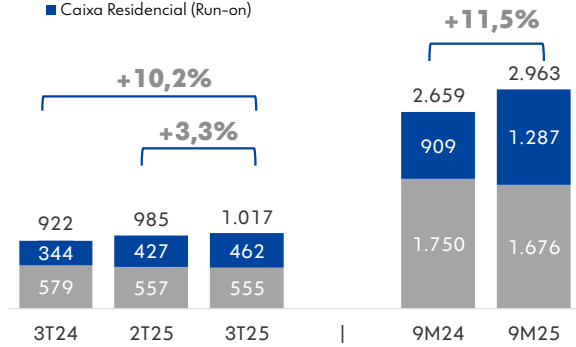
Na linha totalizadora de seguros, crescimento de 0,8% na relação ao 3T25/ 3T24 e redução de 0,9% na comparação 9M25/9M24, variações impactadas pelo desempenho do ramo prestamista.

Prêmios Emitidos Habitacional

R\$ milhões

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



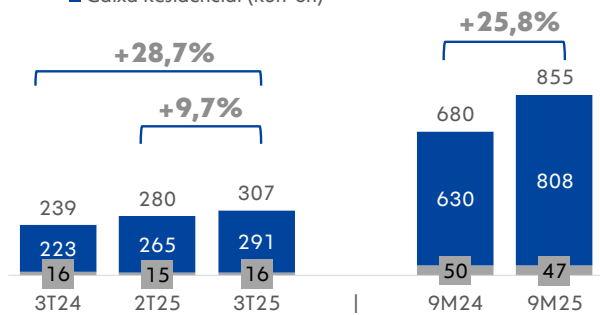
Manutenção da trajetória ascendente nas emissões, efeito do crescimento da carteira de crédito imobiliário da CAIXA, principal vetor de expansão do segmento.

Prêmios Emitidos Residencial

R\$ milhões

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



Maior volume histórico na emissão de prêmios no ramo Residencial, desempenho decorrente de ações comerciais e da estratégia de foco na comercialização de apólices plurianuais e acopladas ao habitacional, que se refletem no aumento do índice de renovação.

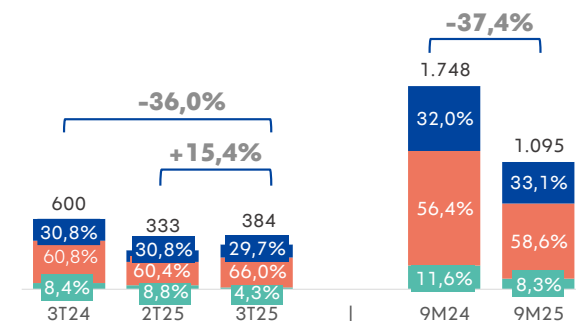
Prêmios Emitidos Prestamista

R\$ milhões

■ Origem PJ

■ Origem PF

■ Origem Rural



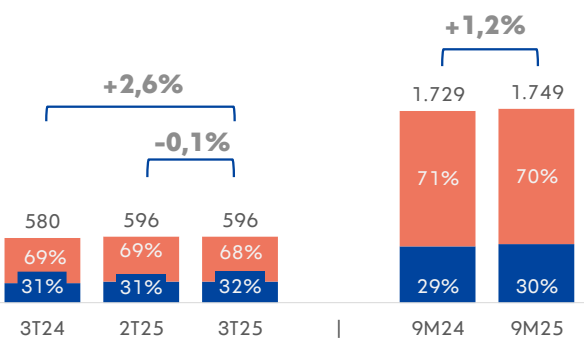
As emissões seguem impactadas pelas taxas de juros (SELIC) sobre o custo do crédito comercial. Início da comercialização do Seguro Proteção Desemprego - Crédito Trabalhador em agosto, com um volume de R\$ 3,7 milhões em prêmios no 3T25.

Prêmios Emitidos Vida

R\$ milhões

■ Pagamento Mensal

■ Pagamento Único

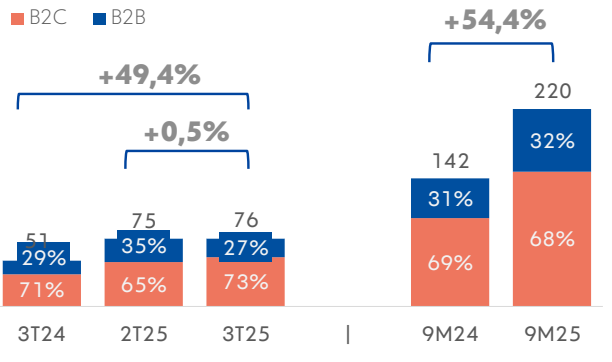


Crescimento de 2,6% (3T25/3T24), com manutenção da estratégia de foco na modalidade de PM, que correspondeu à 68% das emissões do 3T25. No trimestre foi lançado o Seguro Perda de Renda, para parcelas do financiamento habitacional, com R\$ 278,0 mil em prêmios emitidos.

Receitas **Assistência**

R\$ milhões

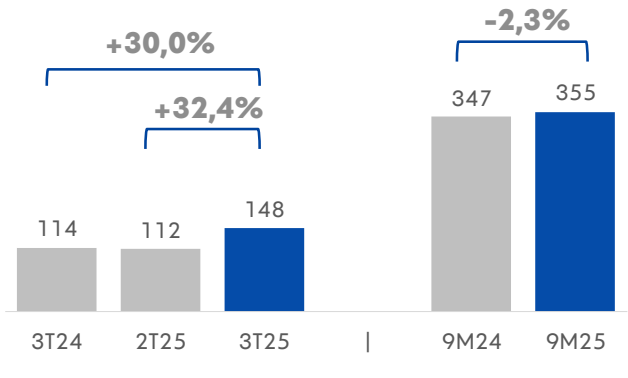
■ B2C ■ B2B



Crescimento de 54,4% no acumulado de 2025 frente ao mesmo período de 2024 e manutenção das receitas no 3T25. Destaque para o desempenho do produto Rapidex, com aumento de 52,7% entre 3T25 e 3T24.

Prêmios Emitidos **Outros Seguros**

R\$ milhões

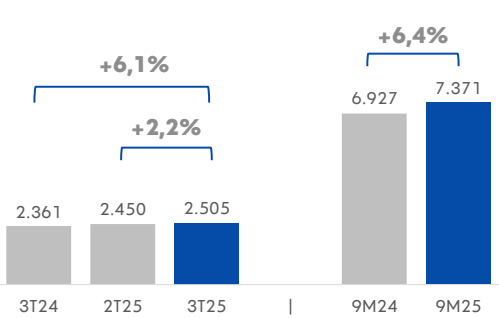


No agrupamento, o ramo Auto — formado pelas apólices da Youse comercializadas pela CNP Seguros e responsável por 91,0% do total — se destacou como o principal impulsionador das emissões no 3T25. Com um crescimento de 34,7% na comparação com o 3T24, o ramo Auto registrou seu melhor trimestre histórico.

Prêmios Ganhos R\$ milhões	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Habitacional	1.016,8	922,4	10,2%	●	984,6	3,3%	●	2.963,4	2.658,5	11,5%	●
Residencial	239,7	207,7	15,4%	●	227,7	5,3%	●	683,1	600,7	13,7%	●
Prestamista	484,1	512,4	-5,5%	●	482,2	0,4%	●	1.468,1	1.517,2	-3,2%	●
Vida	562,0	541,5	3,8%	●	557,1	0,9%	●	1.663,7	1.632,9	1,9%	●
Outros Não Estratégicos	126,8	126,0	0,6%	●	123,5	2,7%	●	373,1	375,1	-0,5%	●
Assistência	75,8	50,8	49,4%	●	75,5	0,5%	●	219,5	142,2	54,4%	●
Seguros	2.505,2	2.360,7	6,1%	●	2.450,5	2,2%	●	7.370,9	6.926,7	6,4%	●

Prêmios Ganhos

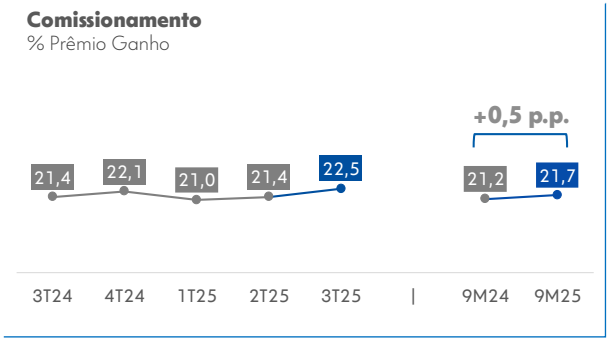
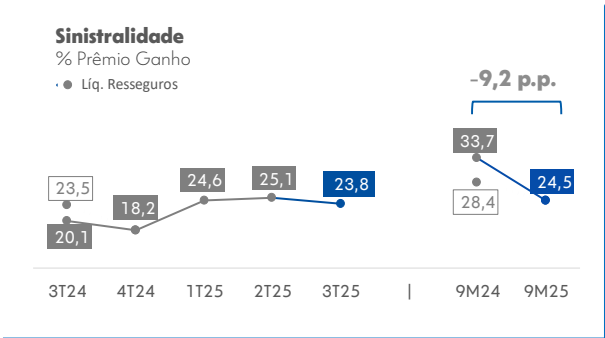
R\$ milhões



Crescimento em prêmios ganhos nos ramos Habitacional, Residencial e Vida no comparativo entre 3T25 e 3T24.

Sinistralidade %	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Habitacional	26,3	15,6	10,7	●	27,4	-1,1	●	26,5	38,3	-11,8	●
Residencial	15,6	23,5	-7,9	●	15,7	-0,1	●	16,0	20,2	-4,2	●
Prestamista	19,4	18,6	0,8	●	21,5	-2,0	●	20,4	38,3	-17,9	●
Vida	20,5	20,1	0,4	●	21,6	-1,2	●	21,1	20,3	0,8	●
Outros Não Estratégicos	51,6	53,5	-2,0	●	53,3	-1,8	●	55,0	61,4	-6,4	●
Seguros	23,8	20,1	3,7	●	25,1	-1,3	●	24,5	33,7	-9,2	●

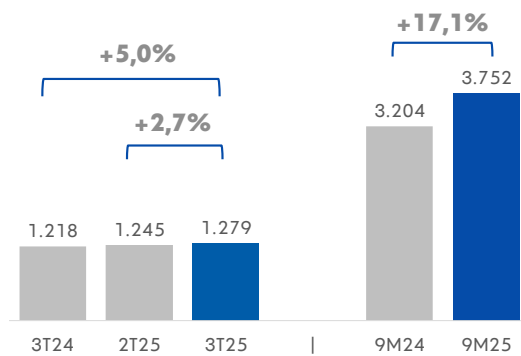
Comissionamento %	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Habitacional	13,6	12,6	1,1	●	13,4	0,2	●	13,4	12,3	1,1	●
Residencial	33,8	32,8	1,0	●	33,3	0,4	●	33,4	32,6	0,8	●
Prestamista	39,0	39,1	-0,1	●	40,1	-1,1	●	39,1	39,2	-0,1	●
Vida	21,3	17,0	4,3	●	16,4	4,8	●	17,9	16,8	1,1	●
Outros Não Estratégicos	14,8	13,8	0,9	●	13,3	1,4	●	13,8	12,3	1,6	●
Seguros	22,5	21,4	1,1	●	21,4	1,1	●	21,7	21,2	0,5	●



As variações de sinistralidade em relação aos períodos de 2024 são resultado dos eventos não recorrentes - enchentes no Rio Grande do Sul, com sinistros nos ramos Habitacional e Residencial, e sinistros não avisados pelo estipulante no ramo Prestamista – bem como da dinâmica de regulação e reconhecimento de provisões relacionada a estes eventos. Para o 3T25, o indicador de 23,8% apresentou uma melhora de 1,3 ponto percentual em relação ao 2T25, refletindo um menor volume de avisos em todos os ramos.

Margem Operacional

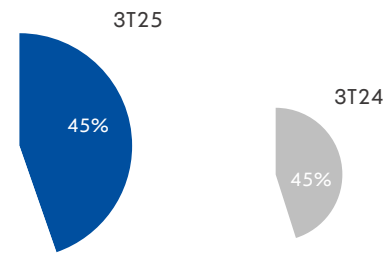
R\$ milhões



No acumulado de 2025, a margem apresentou crescimento de 17,1% em relação ao mesmo período de 2024, refletindo a redução da sinistralidade observada nos períodos.

Representatividade

% Margem Operacional Total



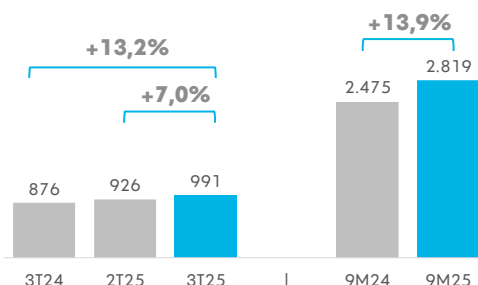
Manutenção da representatividade do segmento entre 3T25 e 3T24.

4.2 Negócios de Acumulação

No grupo de Negócios de Acumulação são considerados os planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios.

Receita Operacional (milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Previdência	549,3	511,7	7,3%	500,2	9,8%	1.541,6	1.454,4	6,0%
Capitalização	161,6	139,3	16,0%	150,0	7,7%	461,8	389,7	18,5%
Consórcio	280,0	224,7	24,6%	275,6	1,6%	815,2	630,7	29,2%
Receita Operacional Total	990,9	875,7	13,2%	925,8	7,0%	2.818,6	2.474,9	13,9%

Receita Operacional
R\$ milhões

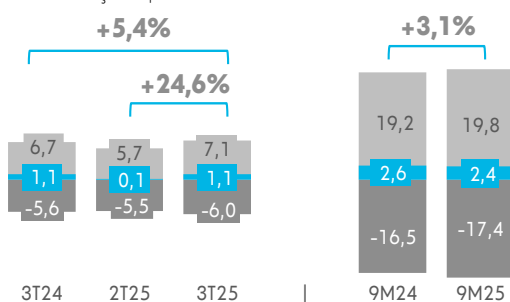


Aumento de 13,2% nas receitas operacionais entre 3T25 e 3T24, com crescimento para todos os segmentos: Previdência (+7,3%) Consórcio (+24,6%) e Capitalização (+16,0%).

Previdência segue com a maior representatividade, com 55,4% das receitas operacionais no 3T25, seguido de Consórcio (28,3%) e Capitalização (16,3%).

Contribuições de Previdência

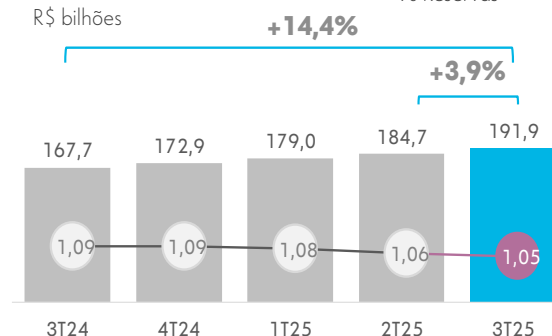
R\$ bilhões
■ Portabilidade/Resgate ■ Contribuição Bruta
■ Contribuição Líquida



O desempenho do 3T25 é resultado de ações comerciais para aumentar as novas captações e as portabilidades de entrada – que apresentaram maior volume histórico no 3T25.

Reservas de Previdência
R\$ bilhões

Taxa Adm Média a.a.
% Reservas

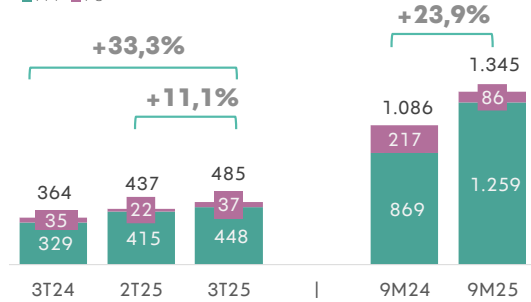


Crescimento anual de 14,4% nas reservas de Previdência, montante de R\$ 191,9 bilhões. A taxa de administração média reduziu 0,04 p.p. entre 3T25 e 3T24, efeito do mix de fundos que compõem as reservas, com maior alocação em fundos conservadores.

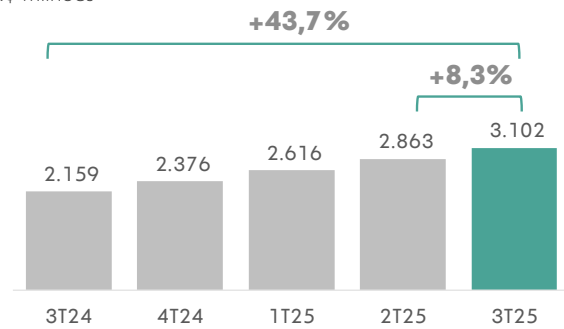
Recursos Arrecadados - Capitalização

R\$ milhões

■ PM ■ PU


Reservas de Capitalização

R\$ milhões

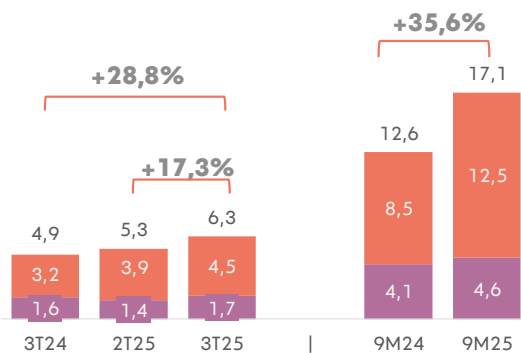


Melhor desempenho histórico em arrecadação no 3T25, resultado da estratégia de comercialização de títulos com Pagamento Mensal (PM), modalidade que produz o efeito de empilhamento ao longo prazo. No comparativo entre 3T25 e 3T24, a arrecadação de PM cresceu 36,2%.

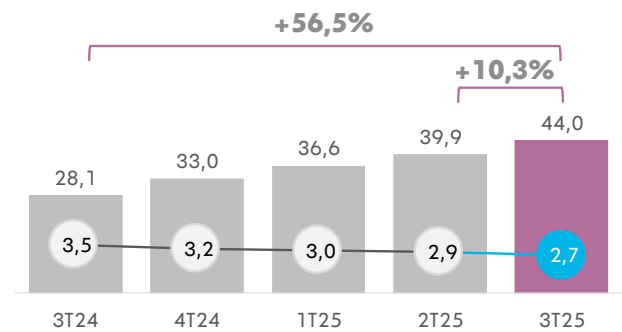
Cartas de Crédito de Consórcio

R\$ bilhões

■ Veículos ■ Imóveis


Estoque de Cartas

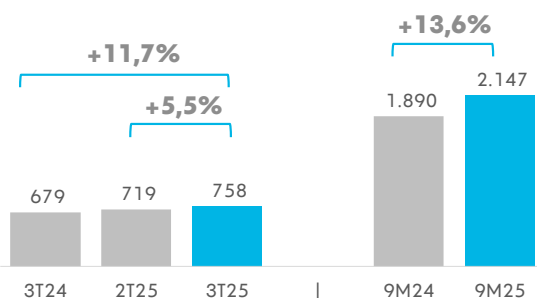
R\$ bilhões

Taxa Adm Média a .a. % Estoque


No 3T25, a comercialização de novas cartas de crédito totalizou R\$ 6,3 bilhões, representando um avanço de 28,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse desempenho impulsionou o crescimento do estoque de Cartas de Crédito, que atingiu R\$ 44,0 bilhões no trimestre, um aumento de 56,5% na comparação anual.

Margem Operacional de Acumulação

R\$ milhões

**Representatividade de Acumulação**

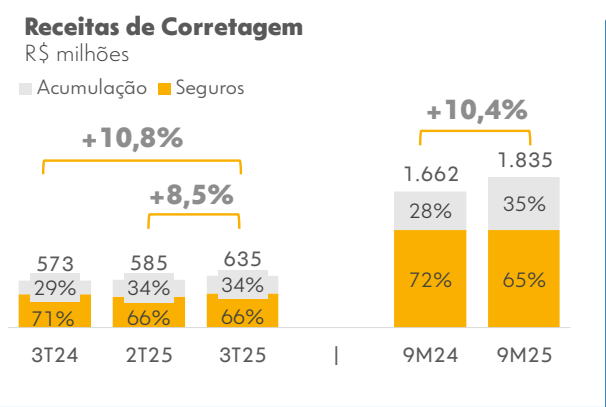
% Margem Operacional Total



Todos os segmentos do grupo de Acumulação apresentaram crescimento na margem operacional, tanto na comparação entre o 3T25 e o 3T24 quanto no acumulado anual (9M25/9M24), reforçando a efetividade das estratégias adotadas.

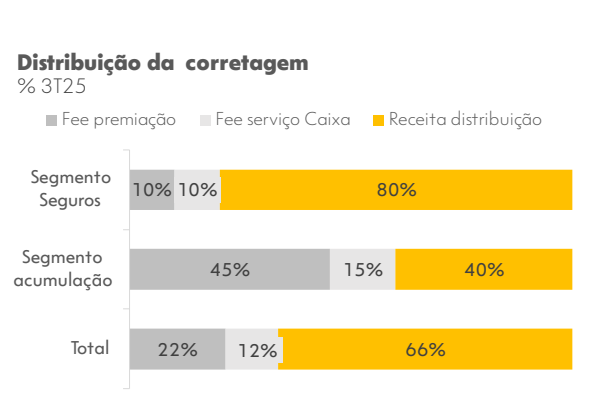
4.3 Negócios de Distribuição

Os Negócios de Distribuição incluem os resultados referentes as receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade e as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF), aqui consideradas em conjunto como Receitas de Corretagem.

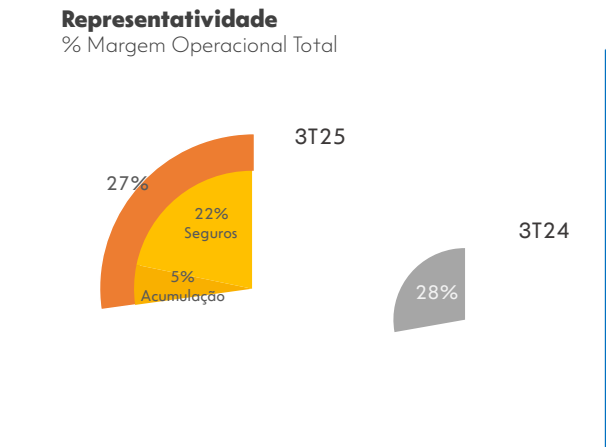
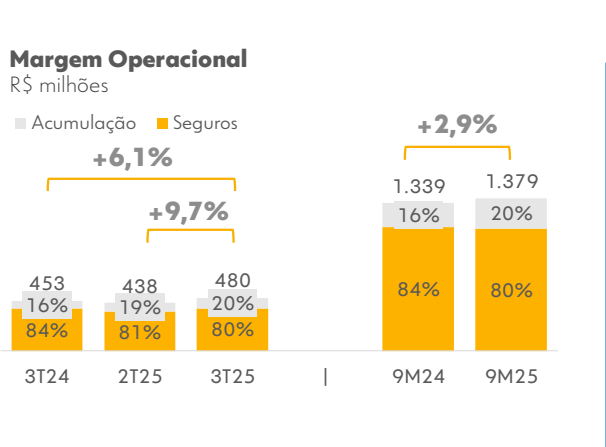


Corretagem por Segmento	R\$ milhões	3T25	/3T24	/9M24
Habitacional	21%	132	+26%	+29%
Prestamista	18%	114	-31%	-34%
Residencial	16%	101	+29%	+28%
Consórcio	24%	152	+40%	+51%
Vida	7%	47	+10%	+6%
Previdência	5%	30	+3%	+2%
Capitalização	6%	36	+38%	+23%
Outros Seguros	3%	23	+24%	+33%
Total Distribuição	100%	635	+11%	+10%

Crescimento de 10,8% nas receitas de comissionamento entre 3T25 e 3T24, com destaque para os ramos de seguro Habitacional e Residencial e o segmento de Consórcio.



Do total de comissionamento pago pelas empresas operacionais no 3T25, 66% permaneceram na Corretora. Os 22% foram destinados ao pagamento de fees de premiação de empregados e parceiros, enquanto os 12% restantes corresponderam ao fee de serviço CAIXA. Essa distribuição considera uma visão gerencial dos fees de serviço CAIXA e de premiação referentes aos ramos de Vida, Prestamista e Previdência, cujos valores são pagos diretamente pela seguradora à CAIXA. Para os demais ramos, os custos são arcados pela corretora.

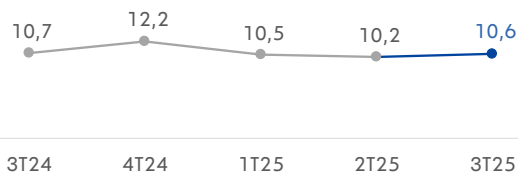


4.4 Indicadores Operacionais

Os Indicadores operacionais são apresentados na visão agrupada das participações, que considera os percentuais de participação econômica da Companhia em cada investida.

ÍNDICE DESPESAS ADMINISTRATIVAS (IDA)

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



Índice por Agrupamento	IDA 3T25	Δ3T24 p.p.	Δ2T25 p.p.
Bancassurance CAIXA	11,0%	+0,2	+0,5
Run-off	13,1%	+2,2	+1,9
Novas Parcerias	11,5%	-0,5	+0,3
Holding + Corretora	6,1%	+0,9	+0,1
Bancassurance PAN	7,7%	-1,7	+0,1
ÍNDICE GERAL	10,6%	-0,1	+0,4

O Índice de Despesas Administrativas (IDA) manteve-se próximo ao nível histórico, com redução de 0,1 p.p. em relação a 3T25 e 3T24, com melhora de eficiência no grupo das novas parcerias. Quando desconsiderados os investimentos realizados com incentivos fiscais relacionados à Lei Rouanet, no montante de R\$ 10,0 milhões no trimestre, concentrados principalmente na CVP, o indicador geral seria de 10,4%. Para o grupo *run-off*, a variação do indicador é efeito da sazonalidade de despesas

ÍNDICE COMBINADO (IC)

Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional

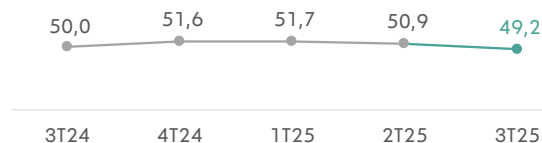


Índice por Agrupamento	IC 3T25	Δ3T24 p.p.	Δ2T25 p.p.
Bancassurance CAIXA	55,6%	+0,6	-0,2
Run-off	65,2%	+3,9	+2,5
Novas Parcerias	56,0%	-0,9	-0,7
Holding + Corretora	43,0%	+4,5	-0,7
Bancassurance PAN	66,8%	+2,8	-5,0
ÍNDICE GERAL	56,8%	+0,9	-0,8

No trimestre, o Índice Combinado (IC) apresentou melhora de 0,8 p.p. na comparação com o 2T25, efeito do desempenho das receitas. Na comparação entre o 3T25 e o 3T24, o aumento de 0,9 p.p. é resultado da dinâmica dos ajustes de provisões para sinistros e resseguros relacionados às enchentes no Rio Grande do Sul observados na CNP Holding para o período de 2024.

ÍNDICE COMBINADO AMPLIADO (ICA)**Despesas Gerais e Administrativas**

% Receita Operacional + Resultado Financeiro



Índice por Agrupamento	ICA 3T25	Δ3T24 p.p.	Δ2T25 p.p.
Bancassurance CAIXA	48,1%	-1,0	-1,2
Run-off	53,9%	+0,7	+0,3
Novas Parcerias	48,4%	-2,1	-1,6
Holding + Corretora	39,8%	+3,2	-0,8
Bancassurance PAN	58,3%	+1,0	-5,6
ÍNDICE GERAL	49,2%	-0,7	-1,7



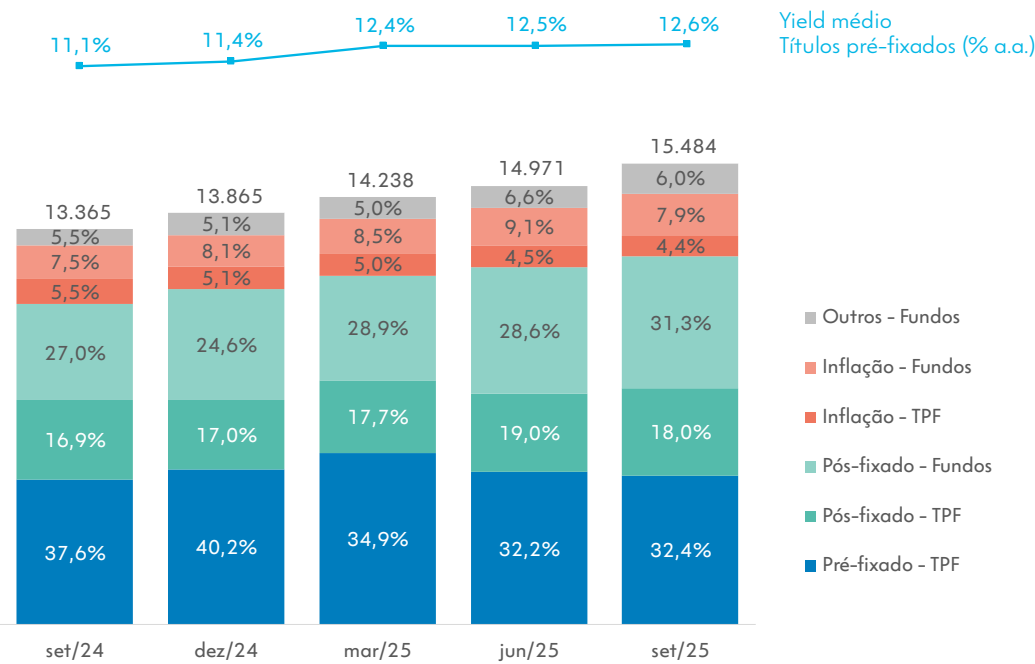
O ICA para 3T25 reflete o impacto positivo do desempenho financeiro, com melhora do indicador em 0,7 p.p. em relação ao 3T24 e 1,7 p.p. na comparação com o 2T25.

4.5 Resultado Financeiro

Abaixo é apresentada a rentabilidade acumulada e a composição histórica da carteira de investimentos na visão agrupada, que é ponderada pelo percentual de participação em cada empresa:

Composição agrupada da Carteira de Investimentos

% Consolidado das aplicações financeiras (milhões)

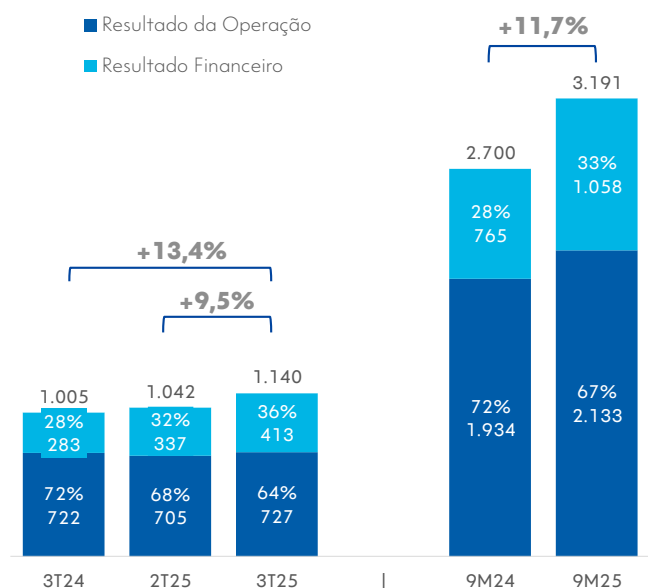


O montante de setembro de 2025 da carteira de investimento agrupada apresentou crescimento de 16,9% em relação a setembro de 2024 e de 3,4% em relação a junho de 2025. Do total de R\$ 15,5 bilhões em aplicações financeiras em setembro de 2025, 49,3% estão alocados em ativos pós-fixados, 32,4% em prefixados, 12,3% atrelados a inflação e 6,0% em outros tipos de ativos. Ainda na visão consolidada, a rentabilidade total da carteira acumulada nos últimos doze meses foi de 11,7%, o que corresponde a 88,3% do CDI, sendo que a marcação à mercado deste desempenho, em sua maioria, transita em outros resultados abrangentes nas investidas.

Lucro Líquido

(Operacional X Financeiro¹)

■ Resultado da Operação
■ Resultado Financeiro



Considerando todas as participações, líquido de tributos e na proporção da Caixa Seguridade, o resultado financeiro do 3T25 superou em 46,1% o registrado em 3T24, impulsionado pela melhora na rentabilidade das carteiras em função da elevação da taxa SELIC, e pelo aumento no saldo médio de aplicações. No acumulado do ano, o resultado financeiro cresceu 38,2% em relação ao 9M24.

O resultado financeiro respondeu por 36,3% do lucro líquido gerencial no 3T25, com aumento de 8,1 p.p. em relação ao 3T24.

Anexo 1. Desempenho das empresas participadas

1.1 Bancassurance Caixa

Agrupamento que reúne as parcerias Caixa Vida e Previdência, Caixa Residencial, Caixa Capitalização, Caixa Consórcio e Caixa Assistência, além da CNP Holding, responsável pelas operações em run-off da Caixa Seguridade.

1.1.1 CAIXA Vida e Previdência

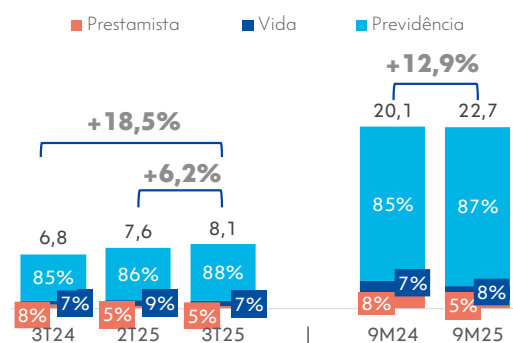
A Holding XS1 é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e a CNP Assurances Participações Ltda para a exploração dos ramos de seguros de vida e prestamista e produtos de previdência complementar na Rede de Distribuição da CAIXA, onde a Caixa Seguridade detém uma participação de 60% do capital total da participada e de 49% das ações ordinárias. A Holding XS1 possui uma empresa operacional, a Caixa Vida e Previdência S.A. (CVP), que comercializa produtos de previdência complementar e de seguros de Vida e Prestamista.

Em Agosto de 2024, foi aprovada a incorporação da XS2 Vida & Previdência S.A. (XS2) pela CVP, no âmbito da Holding XS1. A operação promoveu a simplificação da estrutura societária do grupo econômico, com a unificação das atividades e administrações da XS2 e da CVP, que além de concentrar o run-off de vida e prestamista e todos os produtos de previdência, incorporou todos os novos negócios de vida e prestamista.

DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receitas da Operação	8.088,4	6.827,6	18,5%	7.617,5	6,2%	22.676,4	20.080,3	12,9%
Custos/Despesas da operação	-7.610,8	-6.321,4	20,4%	-7.138,0	6,6%	-21.223,0	-18.854,7	12,6%
Margem operacional	477,6	506,2	-5,7%	479,5	-0,4%	1.453,4	1.225,6	18,6%
Despesas administrativas	-189,5	-180,9	4,7%	-172,6	9,8%	-531,6	-499,8	6,4%
Despesas com tributos	-87,7	-85,6	2,5%	-84,9	3,4%	-255,8	-251,5	1,7%
Resultado financeiro	896,0	745,7	20,2%	766,9	16,8%	2.411,6	2.129,6	13,2%
Resultado operacional	1.096,4	985,4	11,3%	988,9	10,9%	3.077,6	2.603,8	18,2%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	-0,1	0,0	-	0,0	-	0,0	-2,3	-
Resultado antes dos impostos e participações	1.096,3	985,4	11,3%	988,9	10,9%	3.077,5	2.601,5	18,3%
Imposto de renda	-268,1	-239,5	11,9%	-245,4	9,2%	-760,4	-644,4	18,0%
Contribuição social	-165,8	-148,9	11,4%	-148,0	12,1%	-463,5	-391,9	18,3%
Lucro líquido do exercício	662,4	597,0	11,0%	595,5	11,2%	1.853,6	1.565,2	18,4%
Participação Caixa Seguridade	397,5	358,2	11,0%	357,3	11,2%	1.112,2	939,1	18,4%

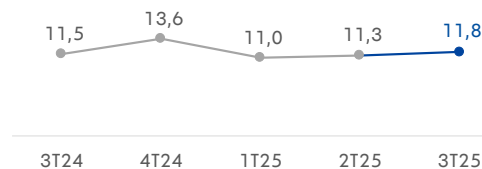
Receitas da Operação – Caixa Vida e Previdência

R\$ bilhões



Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Vida e Previdência
Despesas Administrativas
% Receita Operacional

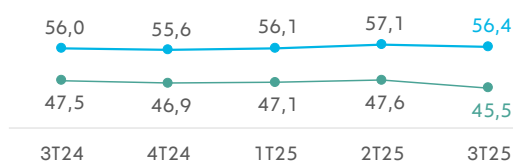


Quando desconsiderado o efeito de investimentos realizados com incentivos fiscais relacionados à Lei Rouanet, no montante de R\$ 8,6 milhões, o indicador seria de 11,3% para o 3T25.

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

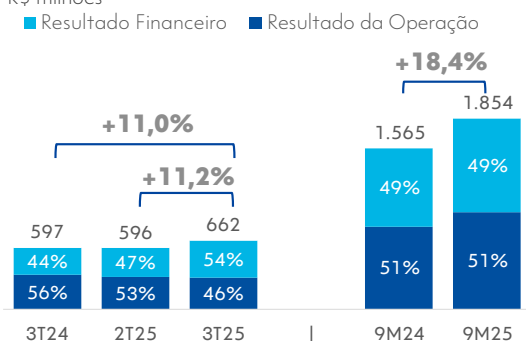
Caixa Vida e Previdência

Despesas Gerais e Administrativas
 ● IC : % Receita Operacional
 ● ICA : % Receita Operacional + Resultado Financeiro



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

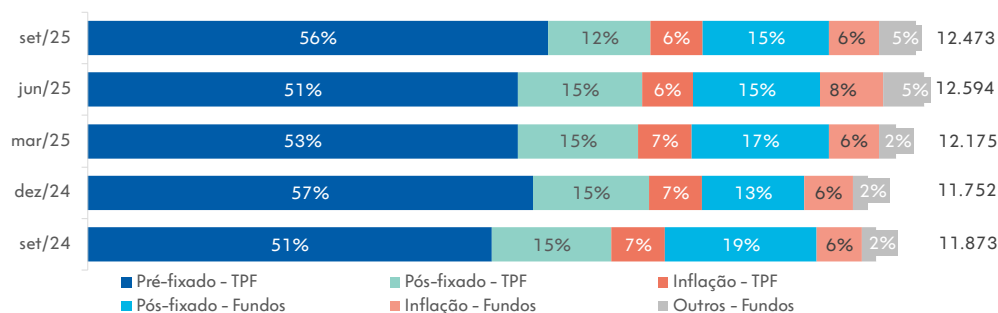
Caixa Vida e Previdência
R\$ milhões



Melhora do ICA, com aumento do resultado financeiro, efeito de taxa de juros, saldo médio e maior quantidade de dias úteis no 3T25. No período, houve ainda um efeito positivo no resultado financeiro no montante de R\$ 28,0 milhões decorrente da defasagem de IGP-M na atualização de ativos e passivos de previdência. No 2T25 este efeito foi negativo de R\$ 18,0 milhões.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Vida e Previdência

% Aplicações financeiras (milhões)



1.1.1.1 Previdência

Indicado para objetivos a serem alcançados com um prazo superior de 3 ou 5 anos, os planos de previdência privada podem ter contribuições mensais ou uma parcela única, sendo ainda possível fazer contribuições adicionais. Há duas modalidades de plano de previdência:

- PGBL, para quem contribui com o INSS ou outro tipo de previdência e faz declaração completa de Imposto de Renda (IR); e
- VGBL, indicado para quem não faz declaração de IR ou declara o IR na forma simplificada.

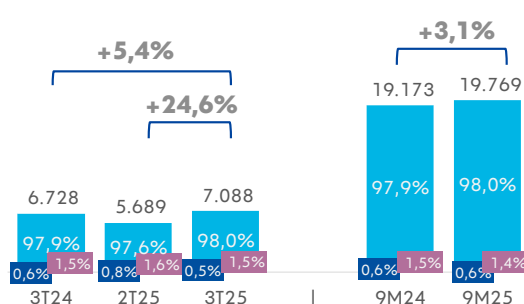
Para uma melhor demonstração do comportamento dos indicadores e do desempenho do segmento no resultado da Caixa Seguridade, a tabela abaixo apresenta uma visão gerencial consolidando as arrecadações provenientes das modalidades PGBL e VGBL. Para efeito do desempenho comercial, são consideradas as contribuições recebidas de renda e os prêmios emitidos para cobertura de risco:

Previdência (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receitas de planos de previdência	7.088,4	6.727,8	5,4%	5.689,5	24,6%	19.769,2	19.173,0	3,1%
Contribuições Recebidas - Renda	7.051,2	6.688,1	5,4%	5.652,1	24,8%	19.656,8	19.052,7	3,2%
Prêmios Emitidos - Risco	37,2	39,7	-6,3%	37,3	-0,3%	112,4	120,3	-6,6%
Variações das provisões técnicas	-7.051,1	-6.687,3	5,4%	-5.647,9	24,8%	-19.649,2	-19.055,0	3,1%
Receitas líquidas contribuições e prêmios	37,3	40,5	-8,0%	41,5	-10,2%	120,0	118,0	1,7%
Rendas com taxas de gestão e outras taxas	512,4	471,1	8,8%	463,0	10,7%	1.428,4	1.330,9	7,3%
Sinistros ocorridos/despesas de benefícios	-6,7	-3,3	104,5%	-7,3	-8,5%	-19,6	-24,2	-18,8%
Custos de aquisição	-47,2	-50,7	-6,8%	-45,1	4,7%	-136,5	-135,7	0,6%
Outras receitas e despesas operacionais	-17,4	-15,3	13,5%	-10,9	59,6%	-53,5	-38,5	39,2%
Resseguro	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Margem Operacional	478,5	442,4	8,2%	441,2	8,4%	1.338,8	1.250,6	7,1%

Contribuições e Prêmios Recebidas - Previdência

R\$ milhões

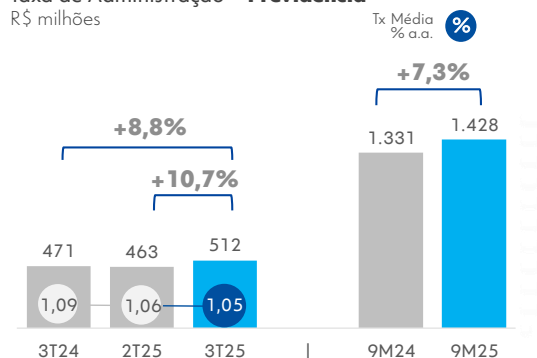
■ Risco ■ PGBL ■ VGBL



As contribuições e prêmios de Previdência apresentaram crescimento no 3T25, com alta de 5,4% na comparação com 3T24 e de 42,6% em relação ao 2T25. No trimestre, foram realizadas ações comerciais com objetivo de reduzir os impactos das medidas relacionadas ao IOF em planos VGBL.

Taxa de Administração - **Previdência**

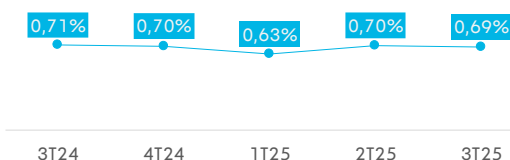
R\$ milhões



Em termos nominais, a taxa de administração avançou 8,8% entre 3T25 e 3T24 e 7,3% no acumulado do ano frente a 2024. A redução de 0,01 p.p. em relação ao 2T25 na taxa média reflete o mix de fundos comercializados, com maior concentração em fundos conservadores.

Comissionamento - **Previdência**

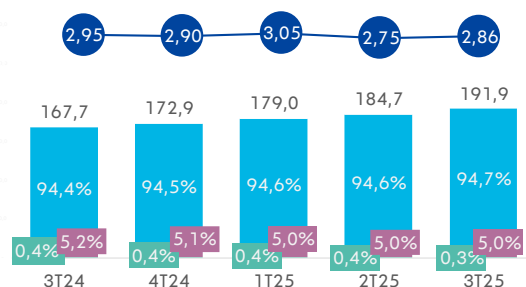
% Contribuições

Reservas de **Previdência**

R\$ bilhões

Tradicional PGBL VGBL

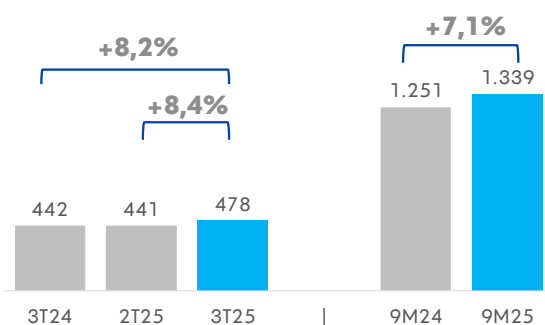
Índice de Resgate %



O índice de resgate manteve-se próximo à média histórica no 3T25, sendo que os principais motivos foram, em ordem de valor, aquisição de bens/imóveis e necessidades financeiras.

Margem Operacional - **Previdência**

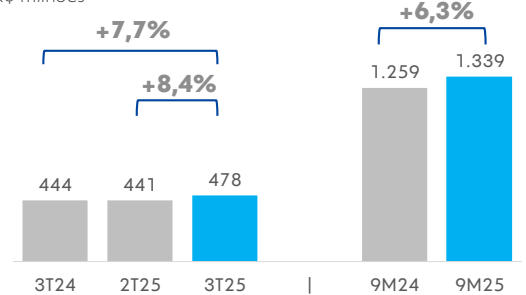
R\$ milhões



Aumento de 8,2% na comparação entre 3T25 e 3T24. No acumulado do ano, crescimento de 7,1% em relação ao mesmo período de 2024, refletindo o crescimento das receitas operacionais.

Margem Operacional - **Previdência Ajustada (Ex Earn-out¹ e LPC²)**

R\$ milhões



A visão recorrente considera os efeitos dos provisionamentos de reconhecimento de despesas com comissões vinculadas ao desempenho de vendas a ser paga para a CAIXA (Earn-out) e Caixa Seguridade (LPC) no histórico da margem operacional, sendo que com a liquidação das rubricas no 3T24, não há efeito destas provisões a partir do 4T24.

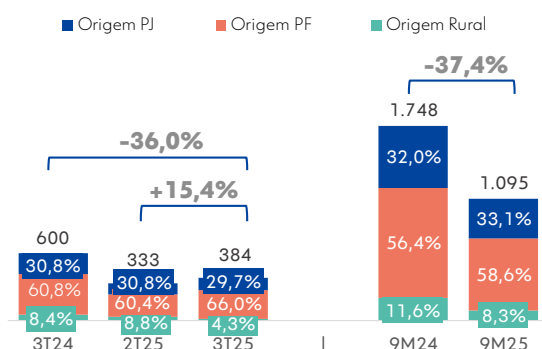
1.1.1.2 Prestamista

Com uma ou mais coberturas de risco de seguro de pessoas como morte e invalidez permanente, o seguro prestamista garante a quitação ou amortização de dívidas vinculadas a operações de crédito ou financiamento assumido pelo devedor, no caso de ocorrência de sinistro coberto, nos termos estabelecidos nas condições contratuais, até o limite do capital segurado contratado.

Abaixo é apresentado uma tabela com visão gerencial, para análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo Prestamista:

Prestamista (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Prêmios emitidos	384,1	600,2	-36,0%	●	332,9	15,4%	●	1.095,4	1.748,5	-37,4%	●
Variações das provisões técnicas de prêmios	100,0	-87,9	-	●	149,3	-33,0%	●	372,8	-231,2	-	●
Prêmios Ganhos	484,1	512,4	-5,5%	●	482,2	0,4%	●	1.468,1	1.517,2	-3,2%	●
Sinistros ocorridos	-94,0	-95,2	-1,2%	●	-103,5	-9,1%	●	-299,4	-580,5	-48,4%	●
Sinistros	-86,2	-57,4	50,3%	●	-152,0	-43,3%	●	-313,7	-468,6	-33,1%	●
Recuperação de Sinistros	-0,2	0,1	-	●	-0,1	-	●	-0,3	-0,1	-	●
Ressarcimento	0,2	0,0	-	●	0,0	-	●	0,2	0,1	-	●
Varição de IBNR	-7,7	-37,9	-79,6%	●	48,6	-	●	14,5	-111,8	-	●
Serviços de Assistência	0,0	0,0	-51,5%	●	0,0	-77,9%	●	-0,1	-0,1	112,4%	●
Custos de aquisição	-188,6	-200,4	-5,9%	●	-193,2	-2,4%	●	-573,8	-594,5	-3,5%	●
Outras receitas e despesas operacionais	-6,1	-11,9	-49,0%	●	-19,6	-69,0%	●	-35,4	-40,8	-13,1%	●
Resseguro	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,2	-4,9	-	●
Margem Operacional	195,4	204,9	-4,6%	●	165,8	17,8%	●	559,7	296,5	88,8%	●

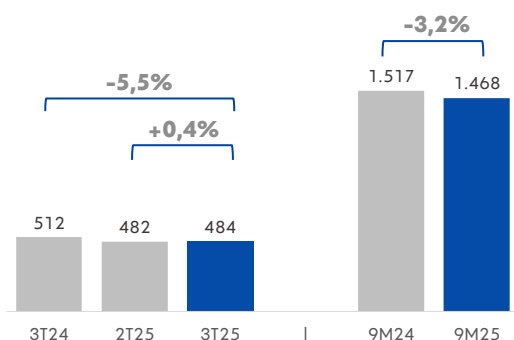
Prêmios Emitidos **Prestamista**
R\$ milhões



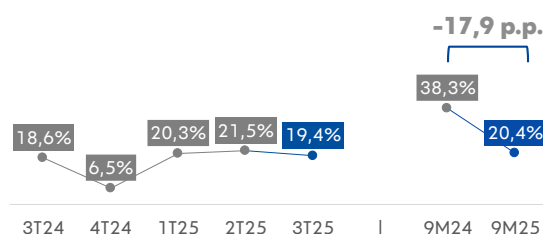
Emissões do ramo seguem impactadas pela alta taxa de juros (SELIC) e o seu reflexo no custo do crédito comercial. No trimestre foi lançado o Seguro Proteção Desemprego - Crédito Trabalhador, com a emissão de R\$ 3,9 milhões em prêmios.

Do total de prêmios emitidos no trimestre, 66,0% foram provenientes de Pessoa Física, 29,7% de Pessoa Jurídica e 4,3% de Rural. A melhora em relação ao 2T25 é explicada pelo maior volume de operações vinculadas ao crédito consignado e para pessoas jurídicas.

Prêmios Ganhos **Prestamista**
R\$ milhões

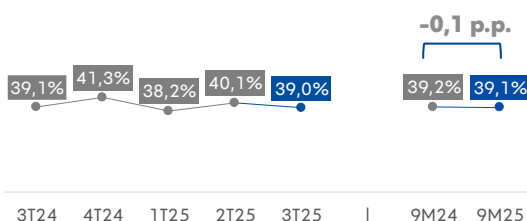


Sinistralidade **Prestamista**
% Prêmio Ganho



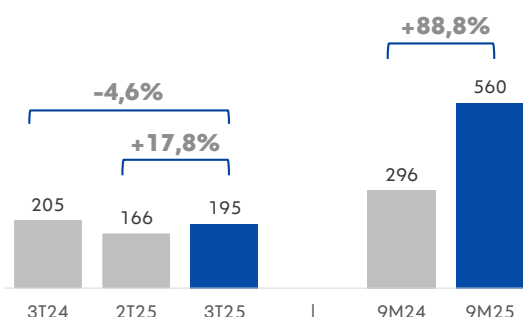
Na visão trimestral a sinistralidade se manteve próxima ao patamar histórico do ramo. Na visão acumulada do ano, a variação do indicador está relacionada ao volume de provisionamento de sinistros no início de 2024.

Comissionamento **Prestamista**
% Prêmio Ganho



Manutenção do comissionamento próximo ao patamar histórico.

Margem Operacional **Prestamista**
R\$ milhões



A variação entre 3T25 e 3T24 está relacionada ao comportamento da linha de prêmios ganhos. Na visão acumulada do ano, o crescimento de 88,8% na comparação entre 9M25/9M24 é reflexo da base de avisos de sinistros de prestamista registrados no 2T24.

1.1.1.3 Vida

O seguro de vida tem por objetivo evitar que os beneficiários da apólice sejam pegos de surpresa com despesas extras e consigam se restabelecer financeiramente caso o segurado venha a falecer, tenha uma doença grave ou fique inválido, além de oferecer serviços assistenciais diversos. Na contratação do seguro de vida, o segurado escolhe o valor e as condições da indenização a ser paga e as pessoas que irão recebê-la.

Para fins de divulgação de resultados, dentro do ramo Vida também são considerados os seguros de Acidentes Pessoais, modalidade com coberturas relacionadas ao risco de acidentes, com coberturas como morte, invalidez parcial ou total e despesas médicas, desde que os sinistros sejam causados por acidente.

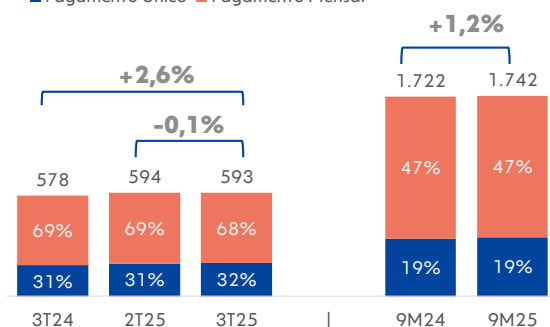
Abaixo é apresentada uma visão gerencial para o ramo Vida até a Margem Operacional:

Vida (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos	593,1	578,2	2,6%	593,9	-0,1%	1.742,0	1.722,1	1,2%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-33,7	-39,0	-13,6%	-39,6	-14,9%	-85,7	-95,6	-10,4%
Prêmios Ganhos	559,4	539,2	3,7%	554,4	0,9%	1.656,3	1.626,4	1,8%
Sinistros ocorridos	-112,7	-108,8	3,6%	-117,7	-4,3%	-346,2	-329,6	5,0%
Sinistros	-96,3	-95,5	0,9%	-108,5	-11,2%	-306,2	-288,5	6,1%
Recuperação de Sinistros	0,0	-0,1	-	0,0	-	0,0	-1,8	-
Variação de IBNR	-0,3	-2,2	-87,2%	6,7	-	6,6	-5,8	-
Serviços de Assistência	-16,1	-11,0	47,0%	-15,8	1,9%	-46,6	-33,5	39,2%
Custos de aquisição	-119,1	-91,5	30,1%	-91,1	30,6%	-297,2	-273,9	8,5%
Outras receitas e despesas operacionais	-30,6	-34,2	-10,5%	-29,4	4,3%	-88,4	-88,3	0,0%
Resseguro	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	-0,2	-
Margem Operacional	297,0	304,7	-2,5%	316,1	-6,0%	924,6	934,4	-1,1%

Prêmios Emitidos Vida

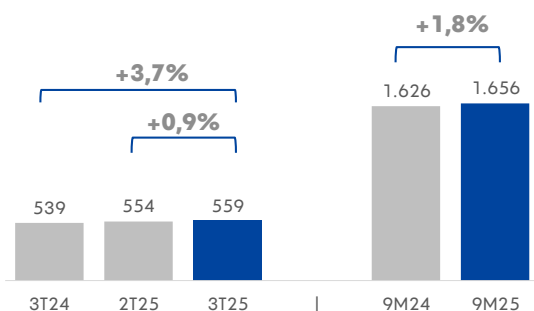
R\$ milhões

■ Pagamento Único ■ Pagamento Mensal



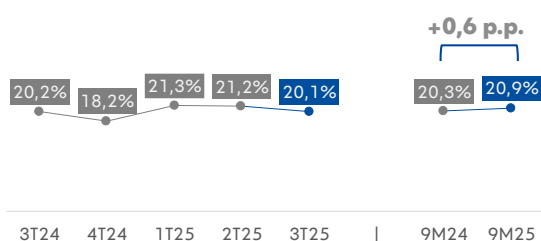
Crescimento de 2,6% nas emissões do 3T25 em relação ao 3T24, com manutenção da estratégia de vendas do Vida com Pagamento Mensal, que produz um efeito de crescimento nos prêmios emitidos ao longo prazo, devido à característica de empilhamento de prêmios para a modalidade.

Prêmios Ganhos Vida
R\$ milhões



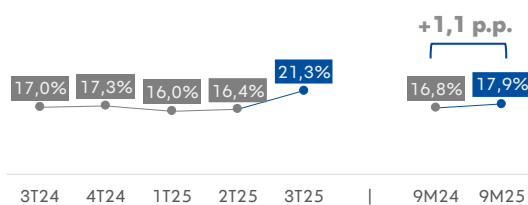
> Variações associadas à apropriação do estoque de contratos, refletindo a dinâmica das emissões e o mix entre produtos de pagamentos mensais e únicos.

Sinistralidade Vida
% Prêmio Ganho



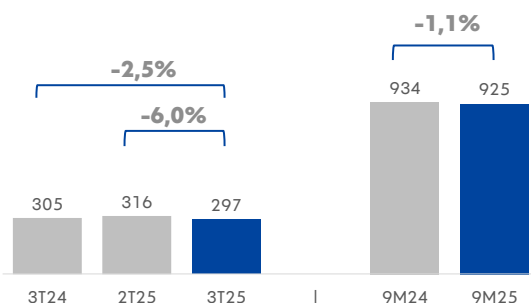
✓ A sinistralidade manteve-se em linha com o nível histórico, com redução no 3T25 decorrente do menor volume de avisos de sinistros.

Comissionamento Vida
% Prêmio Ganho



✓ A variação do indicador de 3T25 está relacionada ao ajuste contábil de comissões da modalidade PM. Desconsiderando o acerto, o indicador seria de 16,4%.

Margem Operacional Vida
R\$ milhões



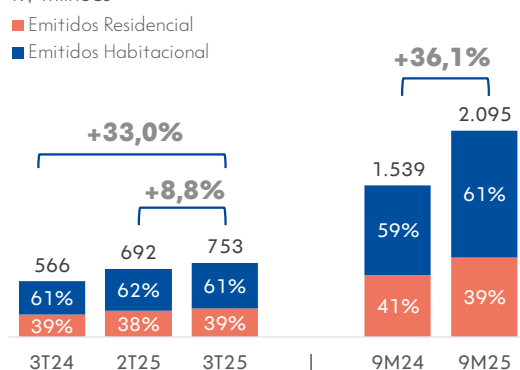
> O desempenho da Margem Operacional para o 3T25 foi impactado pelo ajuste nos custos de aquisição.

1.1.2 CAIXA Residencial

A Caixa Residencial é uma empresa criada em parceria com a Tokio Marine para a exploração dos ramos de seguro habitacional e residencial, na qual a Caixa Seguridade é detentora de 75% do capital total e 49,9% das ações ordinárias, e a Tokio Marine os restantes 25% do capital total e 50,1% das ações ordinárias.

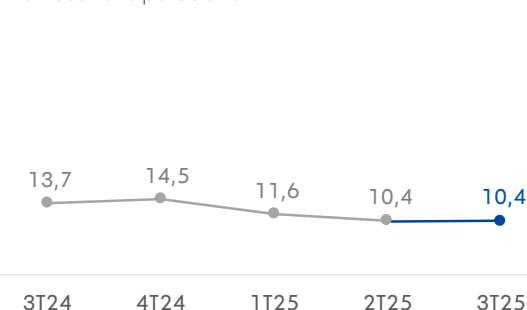
DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	752,9	566,1	33,0%	692,1	8,8%	2.095,2	1.539,5	36,1%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-70,6	-37,6	87,6%	-57,4	23,1%	-184,8	-99,7	85,2%
Prêmios ganhos	682,3	528,5	29,1%	634,7	7,5%	1.910,5	1.439,7	32,7%
Sinistros ocorridos	-118,6	14,0	-945,1%	-121,6	-2,4%	-327,9	-361,5	-9,3%
Custos de aquisição	-170,0	-132,1	28,7%	-157,9	7,6%	-475,6	-364,7	30,4%
Outras receitas e despesas operacionais	-3,3	-2,3	44,4%	-3,2	4,9%	-9,1	-7,3	24,9%
Resultado com resseguro	-2,2	-107,2	-98,0%	-0,4	393,7%	-15,2	76,2	-119,9%
Margem operacional	388,2	301,0	29,0%	351,6	10,4%	1.082,7	782,4	38,4%
Despesas administrativas	-71,1	-72,4	-1,9%	-66,0	7,7%	-206,0	-191,9	7,3%
Despesas com tributos	-32,2	-22,2	45,2%	-28,5	12,8%	-87,3	-62,7	39,2%
Resultado financeiro	51,0	32,4	57,8%	43,9	16,3%	136,8	90,3	51,4%
Resultado operacional	336,0	238,7	40,7%	301,0	11,6%	926,1	618,0	49,9%
Resultado antes dos impostos e participações	336,0	238,7	40,7%	301,0	11,6%	926,1	618,0	49,9%
Imposto de renda	-85,1	-56,7	50,2%	-76,5	11,3%	-234,6	-152,3	54,0%
Contribuição social	-50,9	-36,8	38,1%	-45,4	12,0%	-140,3	-94,0	49,3%
Lucro líquido do exercício	200,0	145,2	37,7%	179,0	11,7%	551,2	371,7	48,3%
Participação Caixa Seguridade	150,0	108,9	37,7%	134,3	11,7%	413,4	278,8	48,3%

Receitas da Operação – Caixa Residencial
R\$ milhões



Índice Despesas Administrativas (IDA)
Caixa Residencial

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

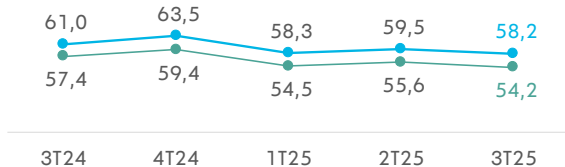


Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

Caixa Residencial

Despesas Gerais e Administrativas

- IC: % Receita Operacional
- ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro

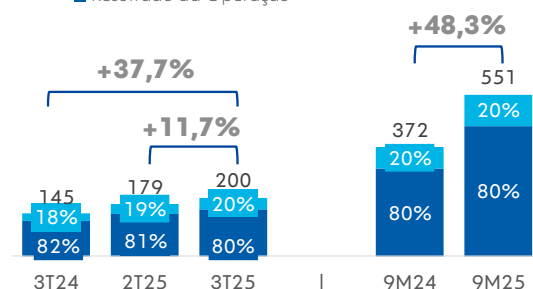


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Residencial

R\$ milhões

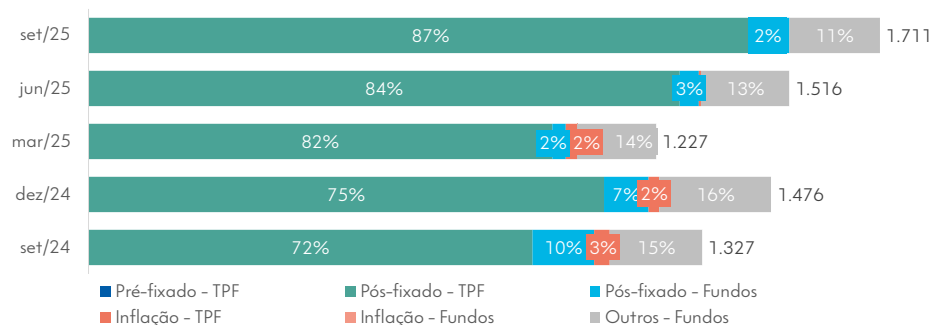
- Resultado financeiro ponderado
- Resultado da Operação



O desempenho do Lucro Líquido trimestral reflete o aumento no volume de emissões de prêmios nos ramos habitacional e residencial no período, bem como o resultado financeiro. No acumulado do ano, o resultado foi também impactado pelos sinistros decorrentes das enchentes ocorridas no Rio Grande do Sul no 2T24.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Residencial

% Aplicações financeiras (milhões)



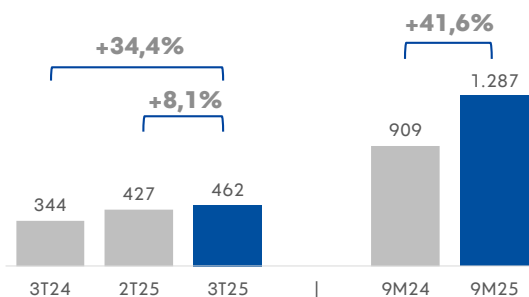
1.1.2.1 Habitacional

O Seguro Habitacional é obrigatório por lei e é parte essencial do financiamento imobiliário, servindo para quitar ou amortizar o saldo devedor em caso de morte ou invalidez do segurado. Calculado em especial com base no saldo devedor e na idade do mutuário, este seguro conta ainda com cobertura patrimonial do imóvel financiado.

A tabela a seguir demonstra uma visão gerencial para os seguros do ramo Habitacional emitidos na Caixa Residencial, para uma melhor análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

Habitacional (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos	461,6	343,6	34,4%	427,1	8,1%	1286,9	909,0	41,6%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-94,9%	0,0	0,0%	0,0	0,0	-
Prêmios Ganhos	461,6	343,6	34,3%	427,1	8,1%	1286,9	909,0	41,6%
Sinistros ocorridos	-83,1	44,6	-	-87,8	-5,5%	-225,2	-277,5	-18,8%
Sinistros	-83,2	-73,1	13,8%	-80,4	3,5%	-228,5	-238,3	-4,1%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	0,2	117,7	-99,9%	-7,4	-	3,3	-39,1	-
Serviços de Assistência	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Custos de aquisição	-92,3	-68,0	35,8%	-85,4	8,1%	-257,4	-180,9	42,3%
Outras receitas e despesas operacionais	0,0	-0,1	-73,4%	0,0	-	0,0	0,0	-
Resseguro	-0,8	-105,8	-99,2%	0,7	-	-11,8	77,3	-
Margem Operacional	285,4	214,2	33,2%	254,6	12,1%	792,5	528,0	50,1%

Prêmios Emitidos Habitacional
R\$ milhões

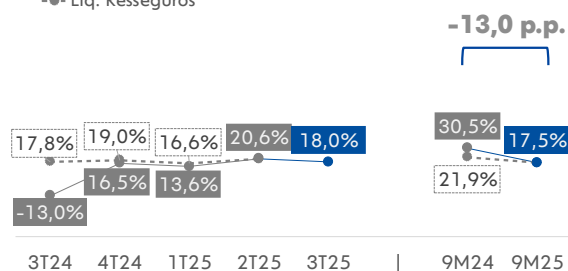


Fluxo de emissões de prêmios na Caixa Residencial reflete o crescimento do saldo da carteira de crédito imobiliário na CAIXA.

Sinistralidade Habitacional

% Prêmio Ganho

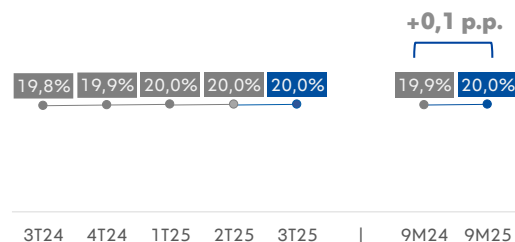
-●- Líq. Resseguros



O indicador de 3T25 reflete o volume de sinistros do período e se manteve próximo ao patamar histórico. Na comparação em relação ao acumulado de 2024, o indicador foi impactado pelos eventos climáticos extremos ocorridos no sul do país no ano anterior.

Comissionamento Habitacional

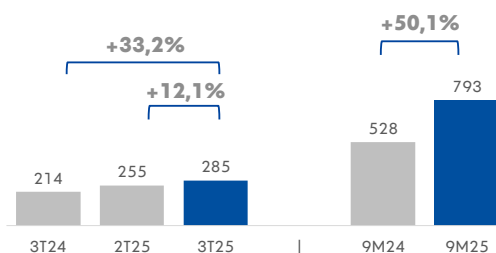
% Prêmio Ganho



O indicador registrado para o ramo permaneceu no patamar de comissionamento acordado para o produto, 20%, sendo que o valor é repassado para a Corretora da Caixa Seguridade.

Margem Operacional Habitacional

R\$ milhões



O desempenho trimestral reflete o aumento no volume de prêmios no período. Na visão acumulada, a variação é efeito dos eventos climáticos ocorridos no 2T24.

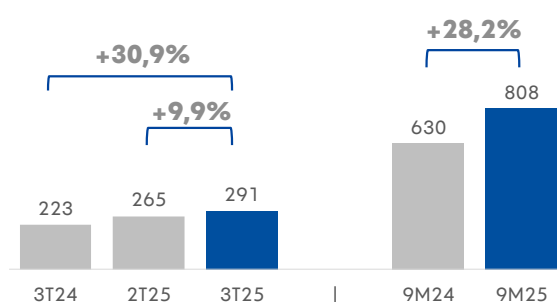
1.1.2.2 Residencial

O Seguro Residencial tem o objetivo de proteger residências individuais – como casas e/ou apartamentos utilizados como moradia habitual ou de veraneio – contra prejuízos causados por incêndio, queda de raio e explosão. É possível também a contratação de coberturas adicionais como danos elétricos, furto e roubo, danos a terceiros, vendaval, quebra de vidros, colisão de veículos, entre outros, além do serviço de assistência 24 horas.

A seguir é apresentada uma visão gerencial dos seguros do ramo Residencial emitidos na Caixa Residencial para análise do comportamento dos indicadores e do desempenho do ramo no resultado da Caixa Seguridade:

Residencial (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos	291,3	222,6	30,9%	265,0	9,9%	808,3	630,5	28,2%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-70,6	-37,6	87,6%	-57,4	23,1%	-184,8	-99,7	85,2%
Prêmios Ganhos	220,7	185,0	19,3%	207,6	6,3%	623,6	530,7	17,5%
Sinistros ocorridos	-35,6	-30,5	16,5%	-33,7	5,4%	-102,7	-84,1	22,1%
Sinistros	-7,6	-8,7	-12,7%	-7,8	-2,9%	-25,2	-33,1	-23,9%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	0,1	0,2	-34,1%	-0,1	-	0,5	0,3	57,5%
Serviços de Assistência	-28,2	-22,1	27,3%	-26,0	8,3%	-78,3	-51,6	51,6%
Custos de aquisição	-77,6	-64,1	21,2%	-72,5	7,1%	-218,2	-183,8	18,7%
Outras receitas e despesas operacionais	-3,3	-2,2	50,1%	-3,2	3,2%	-9,1	-7,1	28,8%
Resseguro	-1,4	-1,4	0,4%	-1,2	18,4%	-3,4	-1,4	148,3%
Margem Operacional	102,9	86,8	18,5%	97,0	6,0%	290,1	254,4	14,1%

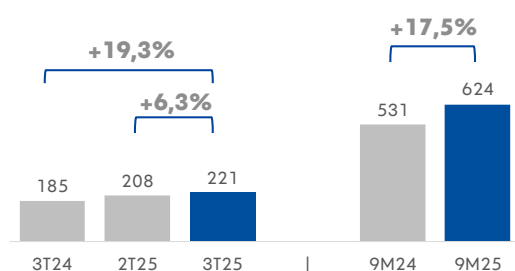
Prêmios Emitidos **Residencial**
R\$ milhões



Crescimento de 30,9% em relação ao 3T24. No acumulado do ano, o avanço foi de 28,2%, resultado da Campanha Parcela no Bolso, do foco no residencial acoplado ao habitacional, e da continuidade da estratégia de comercialização de apólices plurianuais, estratégias que resultaram no aumento do índice de renovação e tempo de permanência do produto.

Prêmios Ganhos Residencial

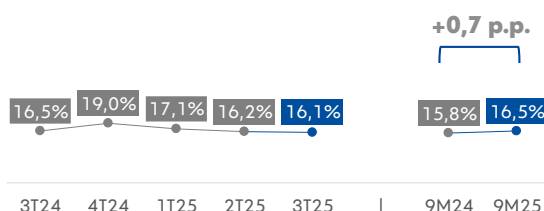
R\$ milhões



Crescimento de 19,3% na comparação entre os períodos de 3T25 e 3T24, efeito da apropriação dos prêmios emitidos nos últimos períodos.

Sinistralidade Residencial

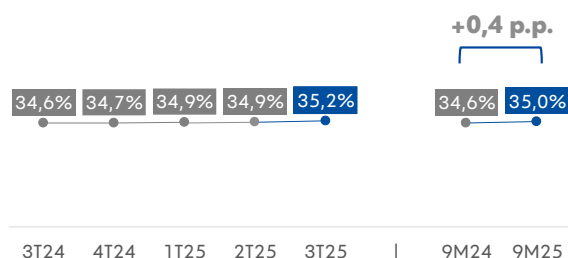
% Prêmio Ganho



A sinistralidade se manteve próxima aos níveis históricos.

Comissionamento Residencial

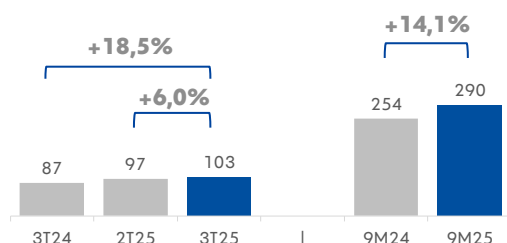
% Prêmio Ganho



O nível de comissionamento do 3T25 manteve-se estável em comparação aos períodos anteriores e reflete o diferimento do que é repassado para a Corretora da Caixa Seguridade.

Margem Operacional Residencial

R\$ milhões



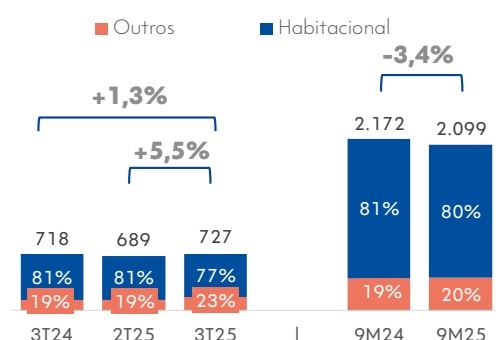
Crescimento da margem operacional é reflexo do aumento nas emissões do ramo em 3T25.

1.1.3

A CNP Seguros Holding representa a parceria entre a Caixa Seguridade e a francesa CNP que foi responsável pela exploração dos produtos de seguridade na rede de distribuição da CAIXA comercializados até 2021. Controlada pela CNP, que possui uma participação majoritária de 51,75%, e coligada da Caixa Seguridade, com 48,25% de participação, essa parceria é organizada por meio da CNP Seguros Holding S.A.

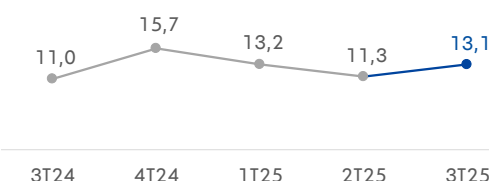
DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receitas da Operação	727,2	717,8	1,3%	689,2	5,5%	2.098,8	2.171,6	-3,4%
Custos/Despesas da operação	-360,3	-332,4	8,4%	-312,9	15,1%	-1.007,7	-1.041,8	-3,3%
Margem operacional	366,9	385,4	-4,8%	376,2	-2,5%	1.091,1	1.129,9	-3,4%
Despesas administrativas	-95,9	-85,2	12,5%	-78,4	22,3%	-274,6	-274,0	0,2%
Despesas com tributos	-27,5	-22,2	24,0%	-28,2	-2,4%	-84,5	-73,7	14,7%
Resultado financeiro	146,6	106,2	38,0%	116,4	25,9%	358,3	245,0	46,3%
Resultado patrimonial	3,5	22,5	-84,6%	4,2	-16,5%	16,2	61,4	-73,7%
Resultado operacional	393,6	406,7	-3,2%	390,2	0,9%	1.106,4	1.088,5	1,6%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	6,7	-99,6%	-12,5	-	8,9	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	393,6	413,4	-4,8%	377,7	4,2%	1.115,3	1.088,5	2,5%
Imposto de renda	-95,7	-97,5	-1,8%	-88,9	7,7%	-267,5	-257,5	3,9%
Contribuição social	-56,0	-57,4	-2,4%	-53,7	4,4%	-158,3	-153,1	3,4%
Lucro líquido do exercício	241,9	258,5	-6,4%	235,2	2,8%	689,5	677,9	1,7%
Participação Caixa Seguridade	116,7	124,7	-6,4%	113,5	2,8%	332,7	327,1	1,7%

Receitas da Operação – CNP Holding
R\$ milhões



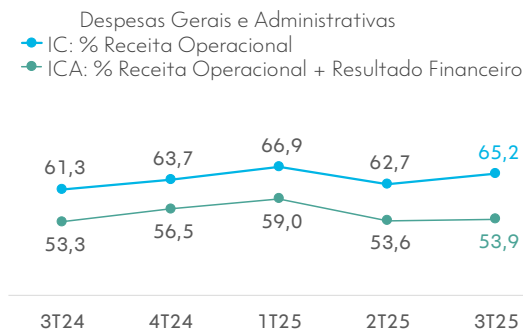
Índice Despesas Administrativas (IDA)
CNP Holding

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



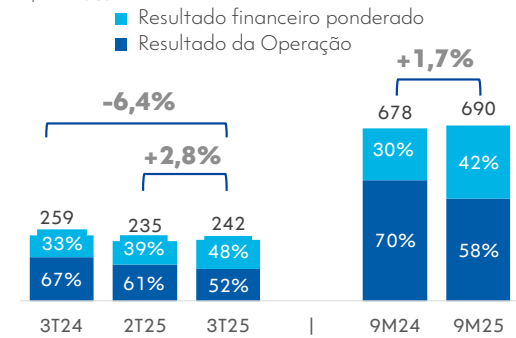
O comportamento do indicador para 3T25 é efeito da sazonalidade das despesas administrativas com terceiros e localização e funcionamento.

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA) CNP Holding



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro) CNP Holding

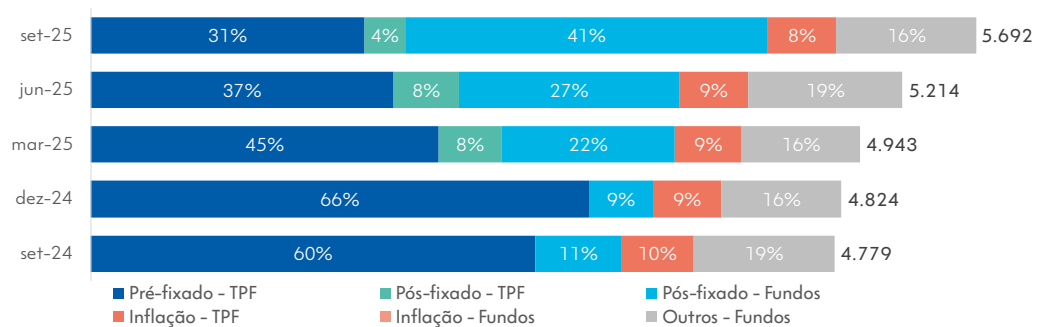
R\$ milhões



A melhora no resultado financeiro se deve aos efeitos das taxas de juros (SELIC) mais altas, e maior reserva média de aplicações, sobretudo considerando uma maior alocação em títulos pós-fixados nos últimos trimestres.

Composição da Carteira de Investimentos – CNP Holding

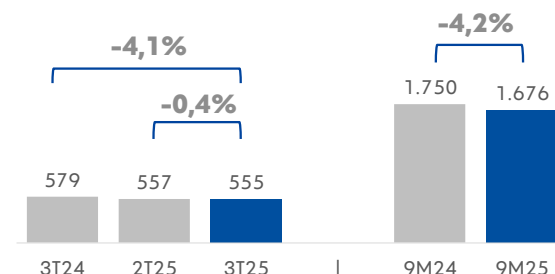
% Aplicações financeiras (milhões)



1.1.3.1 Habitacional (run-off)

Habitacional (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos	555,2	578,9	-4,1%	557,5	-0,4%	1.676,4	1.749,5	-4,2%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Prêmios Ganhos	555,2	578,9	-4,1%	557,5	-0,4%	1.676,4	1.749,5	-4,2%
Sinistros ocorridos	-184,1	-188,7	-2,4%	-182,0	1,2%	-561,1	-741,8	-24,4%
Sinistros	-187,5	-209,1	-10,3%	-185,0	1,4%	-570,6	-738,9	-22,8%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	9,1%	0,0	-26,5%	0,0	0,0	10,7%
Ressarcimento	0,4	0,0	-	0,0	-	0,4	0,0	-
Variação de IBNR	3,2	20,6	-84,6%	3,2	-1,1%	9,7	-2,3	-
Serviços de Assistência	-0,2	-0,1	9,4%	-0,2	-22,0%	-0,5	-0,6	-6,9%
Custos de aquisição	-46,4	-48,1	-3,4%	-46,6	-0,4%	-140,0	-145,3	-3,7%
Outras receitas e despesas operacionais	4,3	-9,9	-	5,3	-17,9%	3,7	-18,3	-
Resseguro	-4,3	15,6	-	-2,7	59,8%	-10,2	163,8	-
Margem Operacional	324,7	347,8	-6,6%	331,6	-2,1%	969,0	1.008,0	-3,9%

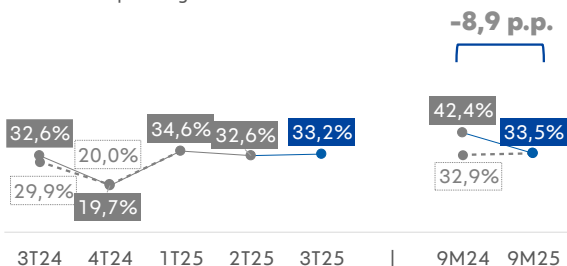
Prêmios Emitidos Habitacional **Run-off**
R\$ milhões



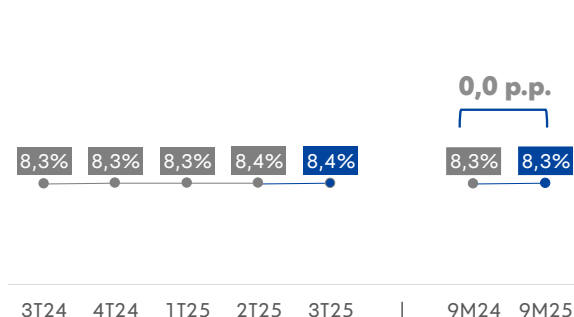
Manutenção do ritmo de redução na emissão de prêmios, após o fim do período de exclusividade em 2021, com encerramento de novas apólices pela parceria com a CNP Holding (run-off).

Sinistralidade Habitacional **Run-off**
% Prêmio Ganho

-●- Líq. Resseguros



Comissionamento Habitacional **Run-off**
% Prêmio Ganho



A sinistralidade apresentou redução no acumulado anual, efeito do volume de avisos relacionados às enchentes do Rio Grande do Sul em 2T24.

1.1.3.2 Residencial (run-off) e Outros

As tabelas abaixo apresentam uma visão gerencial para o residencial em run-off, que incluem apólices comercializadas até 2021 pela Caixa Seguradora, sendo elas majoritariamente acopladas às apólices do ramo habitacional, e o grupo de outros ramos não estratégicos – que abrange os ramos de Seguros para os quais a Caixa Seguridade não constituiu uma nova parceria com exclusividade na comercialização na rede de distribuição da Caixa, ou cujas emissões não representem significativa participação na produção da Companhia – que inclui os ramos Auto e Empresarial, além de Vida (run-off), até a Margem Operacional:

Residencial (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos	15,9	16,2	-1,8%	15,2	4,8%	46,9	49,6	-5,4%
Variações das provisões técnicas de prêmios	3,0	6,5	-53,6%	4,8	-37,7%	12,6	20,4	-38,2%
Prêmios Ganhos	18,9	22,7	-16,6%	20,0	-5,4%	59,5	70,0	-15,0%
Sinistros ocorridos	-1,9	-18,3	-89,5%	-2,0	-4,2%	-6,7	-37,3	-81,9%
Sinistros	-1,9	-17,6	-89,0%	-1,4	42,2%	-5,4	-33,1	-83,8%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	0,5	-0,1	-	0,1	-	0,7	-0,8	-
Serviços de Assistência	-0,5	-0,5	-2,1%	-0,7	-31,2%	-2,0	-3,4	-40,2%
Custos de aquisição	-3,3	-4,0	-18,6%	-3,4	-2,5%	-10,1	-12,1	-15,8%
Outras receitas e despesas operacionais	-2,2	-3,5	-38,3%	-2,3	-6,3%	-7,0	-8,6	-19,5%
Resseguro	-0,7	13,8	-	-0,2	-	-1,2	22,9	-
Margem Operacional	10,9	10,7	1,9%	12,1	-10,3%	34,5	34,9	-1,1%

Outros não estratégicos + Vida (Run-off) (R\$ Milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos	150,9	116,3	29,7%	114,5	31,8%	362,5	353,8	2,5%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-21,5	11,9	-	11,8	-	18,0	27,9	-35,4%
Prêmios Ganhos	129,4	128,2	0,9%	126,3	2,5%	380,5	381,6	-0,3%
Sinistros ocorridos	-67,7	-67,6	0,2%	-68,7	-1,4%	-210,4	-232,8	-9,6%
Custos de aquisição	-19,1	-17,8	7,7%	-16,8	14,0%	-56,9	-49,3	15,4%
Outras receitas e despesas operacionais	-18,0	-18,2	-1,2%	-9,6	87,2%	-41,4	-43,1	-3,9%
Resseguro	-1,8	-0,9	92,5%	-1,1	59,5%	-3,9	21,7	-
Margem Operacional	22,6	23,8	-4,9%	30,0	-24,7%	71,0	78,3	-9,3%

No agrupamento de Outros Não Estratégicos, o segmento Auto apresentou o melhor desempenho trimestral histórico, com crescimento de 34,7% nas emissões entre 3T25 e 3T24, ficando responsável por 91,0% dos prêmios emitidos no trimestre, resultado principalmente das apólices da Youse comercializadas pela CNP Seguros.

1.1.4 CAIXA Capitalização

A Caixa Capitalização é uma parceria firmada com a Icatu Seguridade S.A., para a atuação no segmento de Capitalização, o que inclui a distribuição, a divulgação, a oferta, a venda e o pós-venda de produtos de capitalização de qualquer modalidade na rede de distribuição da CAIXA. A participação da Caixa Seguridade no capital da participada é de 75% do capital total e de 49,9% das ações ordinárias.

A Capitalização, diferente de outros produtos financeiros, não se encaixa na categoria de investimentos, pois consiste em uma forma de guardar dinheiro – pagamento único ou mensal, por um determinado prazo – trocando a rentabilidade de um investimento pela chance de ser contemplado em sorteios de prêmios em dinheiro.

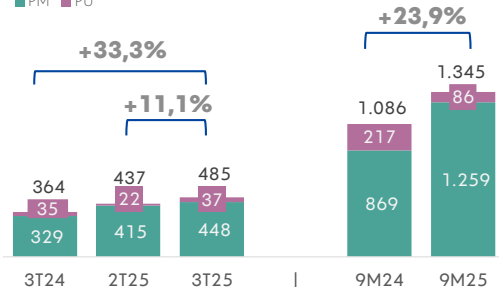
Abaixo é apresentado a demonstração de resultados do segmento Capitalização:

DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receita líquida com títulos de capitalização	161,6	139,3	16,0%	150,0	7,7%	461,8	389,7	18,5%
Arrecadação com títulos de capitalização	485,4	364,0	33,3%	436,8	11,1%	1345,1	1085,5	23,9%
Variação da provisão para resgate	-323,8	-224,7	44,1%	-286,8	12,9%	-883,3	-695,8	27,0%
Variação das provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado com sorteio	-5,4	-5,2	4,4%	-4,5	21,7%	-15,3	-15,2	1,0%
Custos de aquisição	-39,8	-27,5	44,7%	-32,8	21,1%	-103,5	-81,5	27,1%
Outras receitas e despesas operacionais	-24,0	-19,9	21,0%	-22,1	8,8%	-67,3	-59,7	12,6%
Margem operacional	92,4	86,7	6,5%	90,6	2,0%	275,7	233,3	18,2%
Despesas administrativas	-14,0	-12,8	8,8%	-14,5	-3,6%	-40,3	-34,3	17,4%
Despesas com tributos	-8,4	-7,2	17,5%	-7,8	7,2%	-24,0	-20,1	19,3%
Resultado financeiro	45,3	19,3	134,4%	36,8	23,0%	123,3	68,3	80,5%
Resultado operacional	115,3	86,1	34,0%	105,1	9,7%	334,7	247,2	35,4%
Resultado antes dos impostos e participações	115,3	86,1	34,0%	105,1	9,7%	334,7	247,2	35,4%
Imposto de renda	-28,5	-21,3	33,5%	-25,7	11,0%	-82,3	-60,5	36,0%
Contribuição social	-17,3	-13,5	27,9%	-16,0	8,4%	-50,5	-37,1	36,2%
Lucro líquido do exercício	69,5	51,2	35,8%	63,5	9,5%	201,9	149,6	34,9%
Participação Caixa Seguridade	52,1	38,4	35,8%	47,6	9,5%	151,4	112,2	34,9%

Recursos Arrecadados - Capitalização

R\$ milhões

PM PU

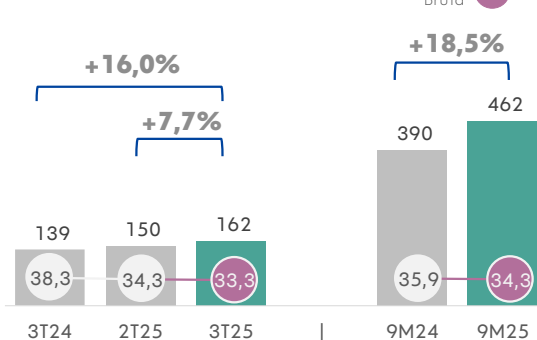


Crescimento de 33,3% no 3T25 frente ao 3T24. O avanço foi impulsionado pela modalidade de Pagamento Mensal (PM), que gera efeito de empilhamento à longo prazo.

Receita Líquida - Capitalização

R\$ milhões

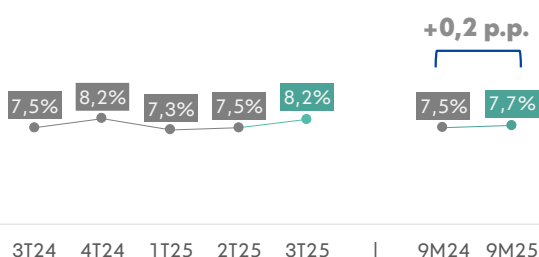
% Arrecadação Bruta



A relação entre a receita líquida e a arrecadação total com títulos de capitalização – taxa média – apresentou redução entre o 3T25 e 3T24, efeito do aumento no fluxo de arrecadação de títulos de pagamento mensal, e do amadurecimento do estoque.

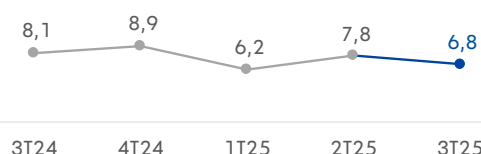
Comissionamento - Capitalização

% Recursos Arrecadados



Índice Despesas Administrativas (IDA)

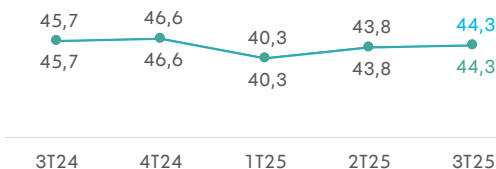
Caixa Capitalização

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

O comissionamento no acumulado 9M25/9M24 se encontra próximo aos níveis históricos para o segmento. Na visão trimestral, o aumento do comissionamento no 3T25 é reflexo do aumento de custos com publicidade e propaganda.

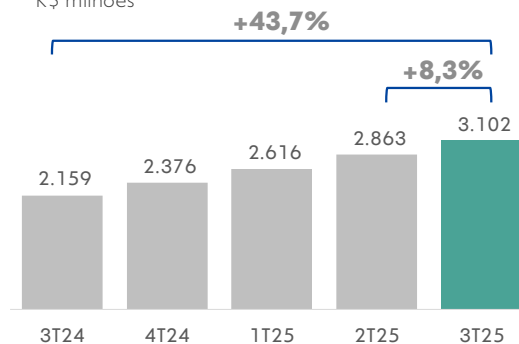
Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA) Caixa Capitalização

Despesas Gerais e Administrativas
 ● IC: % Receita Operacional
 ● ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro



Reservas de Capitalização

R\$ milhões



Provisão Matemática para Capitalização (R\$ milhões)

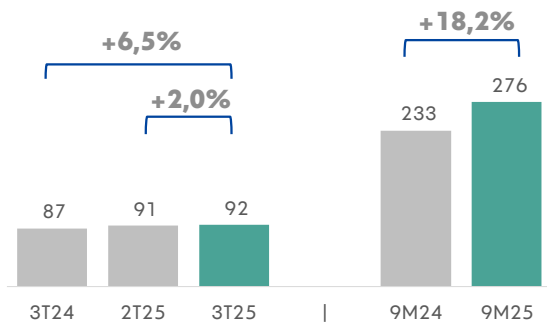
	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%
Saldo Inicial	2.606,5	1.821,1	43,1%	2.389,7	9,1%
Constituições	322,7	225,3	43,2%	284,6	13,4%
Cancelamentos	-0,3	-0,3	-11,1%	-0,2	96,2%
Transferências	-175,4	-73,4	138,8%	-108,2	62,1%
Atualização Mon + Juros	25,4	27,5	-7,8%	40,5	-37,5%
Saldo Final	2.778,8	2.000,1	38,9%	2.606,5	6,6%

Provisão para Resgates (R\$ milhões)

	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%
Saldo Inicial	210,2	95,0	121,1%	182,4	15,2%
Constituições	208,4	80,2	160,0%	121,3	71,8%
Transferências	-2,3	-1,5	49,4%	-1,3	77,0%
Pagamentos	-134,5	-50,3	167,6%	-85,8	56,7%
Atualização Mon + Juros	1,1	0,2	440,8%	0,9	22,4%
Penalidade	-8,3	-5,3	56,2%	-7,3	13,7%
Prescrição	0,0	0,0	-	0,0	-
Saldo Final	274,6	118,3	132,1%	210,2	30,7%

Margem Operacional - Capitalização

R\$ milhões

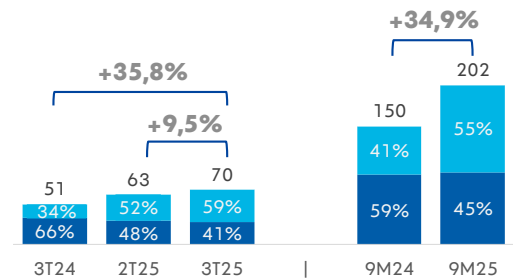


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Capitalização

R\$ milhões

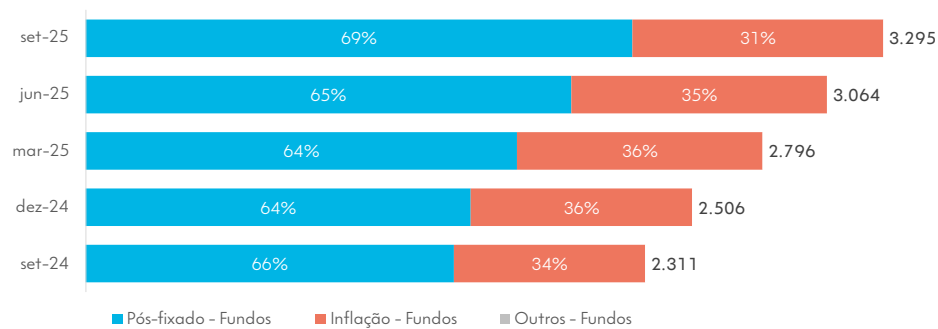
■ Resultado Financeiro ■ Resultado da Operação



A margem operacional é afetada, principalmente, pela dinâmica de participação de produtos nas modalidades de pagamento único e mensal na arrecadação, com efeito sobre a variação de provisões para resgate.

Composição da Carteira de Investimentos - Caixa Capitalização

% Aplicações financeiras (milhões)



1.1.5 CAIXA Consórcio

A Caixa Consórcio é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e CNP Assurances Participações Ltda, para a atuação no segmento de Consórcio, na qual a participação da Caixa Seguridade no capital da é de 75% do capital total e de 49,9% no capital votante.

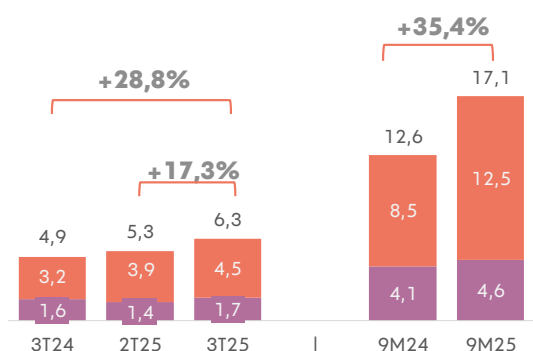
O Consórcio é um produto financeiro tipicamente brasileiro que funciona como uma modalidade de compra coletiva, onde um grupo de pessoas se compromete a pagar uma parcela mensal, por um tempo determinado. Esse dinheiro é guardado num fundo comum e, todo mês, alguns integrantes do grupo são escolhidos (por sorteio e lance) para receber o valor do crédito e comprar o bem.

A tabela abaixo apresenta a demonstração de resultados do segmento:

DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receitas de prestação de serviços	280,0	224,7	24,6%	275,6	1,6%	815,2	630,7	29,2%
Receitas/Despesas operacionais	-92,5	-77,3	19,6%	-88,2	4,8%	-282,9	-231,1	22,5%
Margem operacional	187,5	147,4	27,2%	187,3	0,1%	532,2	399,7	33,2%
Despesas administrativas	-31,9	-23,0	39,1%	-28,6	11,8%	-86,4	-68,5	26,1%
Despesas com tributos	-19,3	-25,9	-25,3%	-22,1	-12,7%	-71,3	-84,8	-15,8%
Resultado financeiro	11,1	6,8	64,4%	10,2	8,7%	28,8	17,6	64,2%
Resultado operacional	147,4	105,4	39,9%	146,8	0,4%	403,3	264,0	52,8%
Resultado antes dos impostos e participações	147,4	105,4	39,9%	146,8	0,4%	403,2	264,0	52,7%
Imposto de renda	-36,9	-26,4	39,9%	-36,9	0,2%	-101,1	-66,4	52,3%
Contribuição social	-13,3	-9,5	40,0%	-13,3	0,3%	-36,6	-23,8	53,9%
Lucro líquido do exercício	97,2	69,5	39,9%	96,7	0,4%	265,5	173,8	52,8%
Participação Caixa Seguridade	72,9	52,1	39,9%	72,5	0,4%	199,1	130,3	52,8%

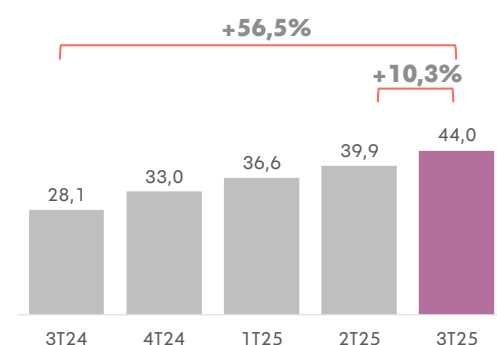
Cartas de Crédito de **Consórcio**
R\$ bilhões

■ Veículos ■ Imóveis



As cartas de crédito registraram crescimento de 28,8% entre o 3T25 e o 3T24. O destaque ficou para as cartas de crédito de imóveis, que avançaram 39,3% no período e responderam por 72,1% do total comercializado no trimestre.

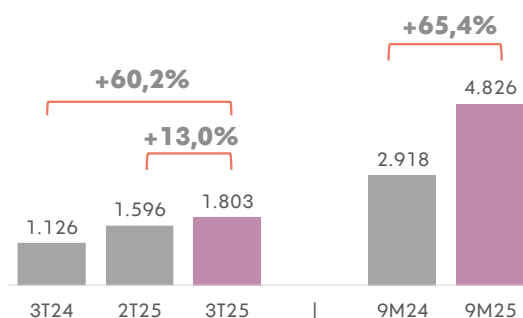
Estoque de Cartas de **Consórcio**
R\$ bilhões



O aumento no estoque acompanha o ritmo de crescimento comercial dos últimos trimestres, registrando expansão de 56,5% nos últimos 12 meses.

Recursos Coletados - Consórcio

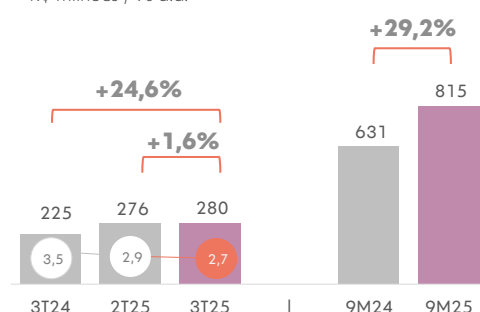
R\$ milhões



Manutenção da curva crescente de Recursos Coletados no 3T25 em relação ao 3T24, movimento relacionado à dinâmica de formação do estoque no segmento de consórcio, onde a venda das cartas de crédito somente sensibiliza a linha de recursos coletados a medida em que ocorrem os pagamentos das parcelas das cartas comercializadas.

Taxa de Administração / Tx Média - Consórcio

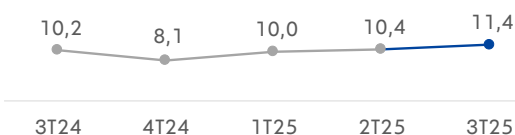
R\$ milhões / % a.a.



A taxa média de administração de Consórcio é a taxa anualizada da relação da Taxa de Administração total pelo estoque das cartas de crédito. A variação reflete o amadurecimento do estoque, sendo que, em geral, há uma concentração de taxa no início dos grupos.

Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Consórcio

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

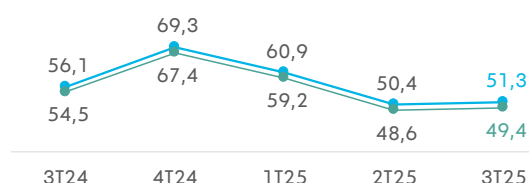
Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

Caixa Consórcio

Despesas Gerais e Administrativas

IC: % Receita Operacional

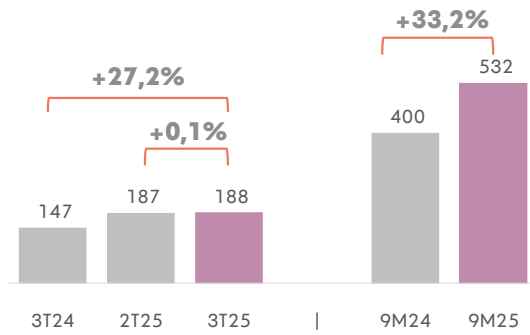
ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro



O Índice de Despesas Administrativas (IDA) apresentou crescimento no 3T25, refletindo maior volume das despesas administrativas, principalmente àquelas relacionadas com aumento do quadro de pessoal e gastos com terceiros.

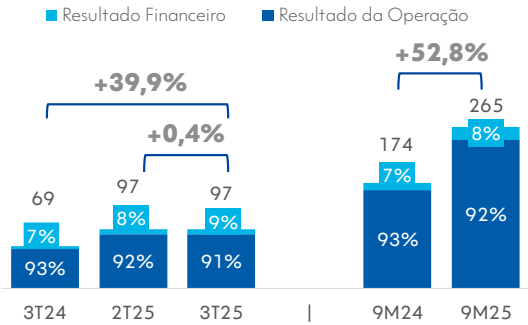
Margem Operacional - Consórcio

R\$ milhões



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro) Caixa Consórcio

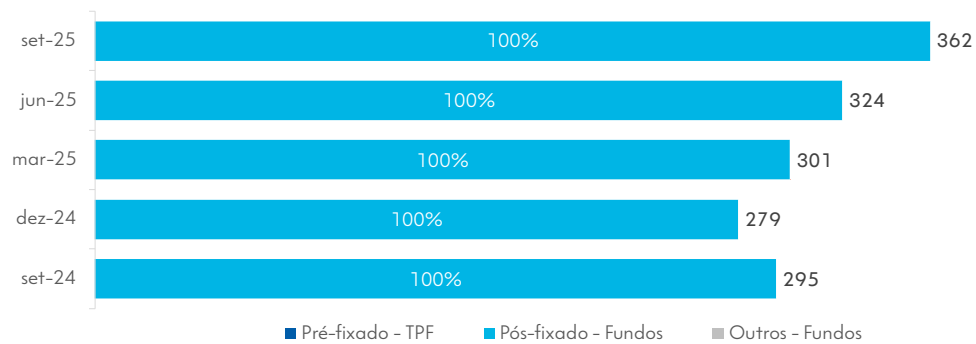
R\$ milhões



No acumulado do ano, a margem operacional teve um avanço de 33,2% em relação ao mesmo período de 2024, reflexo do aumento das receitas e da consolidação das operações da Companhia.

Composição da Carteira de Investimentos - Caixa Consórcio

% Aplicações financeiras (milhões)



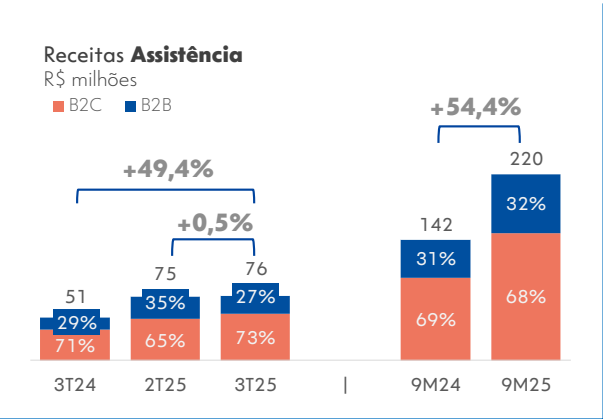
1.1.6 CAIXA Assistência

A Caixa Assistência é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e USS Soluções Gerenciadas S.A. (Tempo Assist), para a atuação nos serviços e assistência, o que inclui a distribuição, divulgação, oferta, venda e o pós-venda e prestação de serviços de intermediação de serviços de assistência. A participação da Caixa Seguridade no capital da participada é de 75% do capital total e 49,9% nas ações ordinárias.

Os Serviços Assistenciais são coberturas que podem ser acionadas pelo segurado por ocorrência de eventos de menor gravidade, como por exemplo: guincho, chaveiro, encanador, eletricista, etc. A produção de Assistência pode ser derivada de duas formas: B2B – quando o serviço está atrelado à uma apólice de seguro (produto principal) e a remuneração provém do repasse da seguradora que emitiu a apólice; e B2C – quando o produto é vendido diretamente para o consumidor, caso do produto Rapidex.

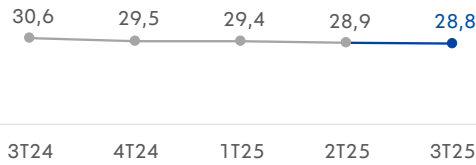
Abaixo é apresentado a demonstração de resultados da Caixa Assistência:

DRE (R\$ Mil)	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Receitas da operação	75,8	50,8	49,4%	●	75,5	0,5%	●	219,5	142,2	54,4%	●
Custos/Despesas da operação	-36,0	-25,9	38,8%	●	-38,1	-5,6%	●	-108,4	-74,0	46,5%	●
Margem operacional	39,9	24,9	60,4%	●	37,3	6,8%	●	111,2	68,2	63,0%	●
Despesas administrativas	-21,8	-15,5	40,5%	●	-21,8	-0,1%	●	-63,7	-43,0	48,2%	●
Resultado financeiro	5,0	2,1	142,9%	●	4,0	25,8%	●	12,1	5,1	137,6%	●
Resultado operacional	23,1	11,4	102,3%	●	19,5	18,4%	●	59,6	30,3	96,5%	●
Resultado antes dos impostos e participações	23,1	11,4	102,3%	●	19,5	18,4%	●	59,6	30,3	96,5%	●
Imposto de renda	-5,9	-2,9	106,6%	●	-4,7	25,3%	●	-14,9	-7,7	94,2%	●
Contribuição social	-2,1	-1,0	106,6%	●	-1,7	25,3%	●	-5,4	-2,8	94,2%	●
Lucro líquido do exercício	15,0	7,5	100,1%	●	13,1	14,9%	●	39,3	19,9	97,8%	●
Participação Caixa Seguridade	11,3	5,6	100,1%	●	9,8	14,9%	●	29,5	14,9	97,8%	●



O acumulado de 2025 apresenta um crescimento de 54,4% em comparação ao mesmo período de 2024, reforçando a reforçando o crescimento consistente desde o lançamento da Caixa Assistência.

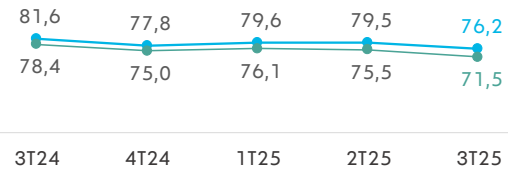
Índice Despesas Administrativas (IDA)
Caixa Assistência

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)
Caixa Assistência

Despesas Gerais e Administrativas

IC: % Receita Operacional

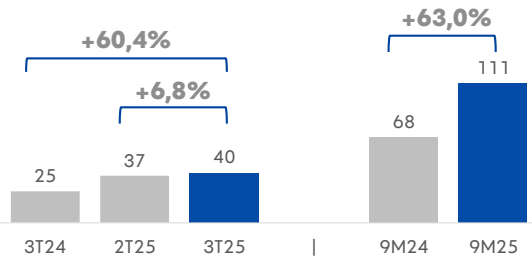
ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro



O desempenho do IDA tem mostrado uma melhora trimestre a trimestre, passando de 30,6% no 3T24 para 28,8% no mesmo período de 2025.

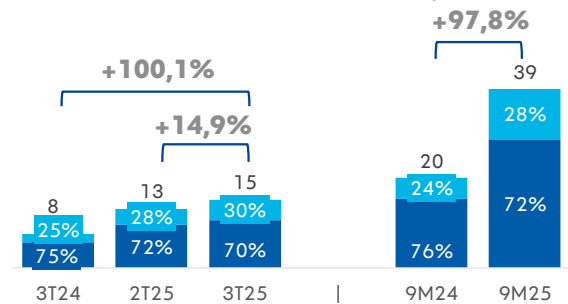
Margem Operacional Assistência

R\$ milhões


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Assistência

R\$ milhões

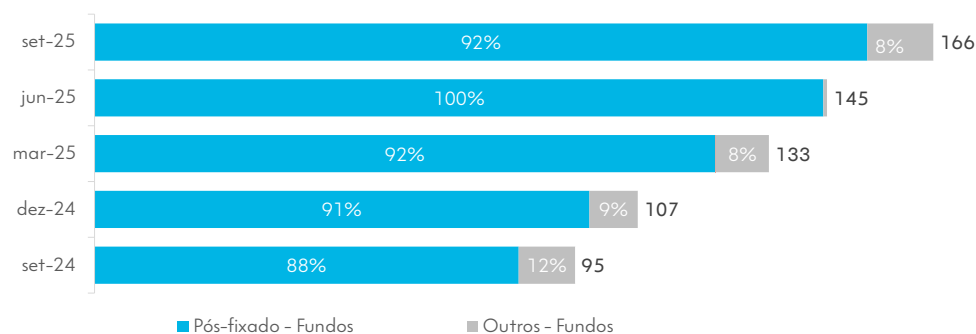
■ Resultado Financeiro ■ Resultado da Operação



A evolução do lucro líquido reflete o crescimento da receita, impulsionado pelo aumento progressivo da contribuição do resultado financeiro.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Assistência

% Aplicações financeiras (milhões)



1.2 Bancassurance Pan

A Caixa Seguridade explora os canais de distribuição do Banco PAN por meio de sua participação de 49% no capital social da Too Seguros e de 49% da PAN Corretora de Seguros Ltda. O Banco PAN e a Too Seguros possuem relacionamento comercial e os direitos e obrigações das partes com relação à promoção, oferta, distribuição, divulgação e comercialização, na rede de distribuição do Banco PAN, dos produtos da Too Seguros, em regime de exclusividade.

1.2.1,too seguros

Empresa criada por acordo firmado com o BTG Pactual Holding de Seguros Ltda, que tem como objeto a exploração das operações de seguros de danos e de pessoas para pessoas físicas e jurídicas na rede de distribuição e nos parceiros do Banco PAN. A participação da Caixa Seguridade no capital da Companhia é de 49%.

Too Seguros - DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	468,3	516,8	-9,4%	468,1	0,0%	1.390,7	1.434,9	-3,1%
Variações das provisões técnicas de prêmios	12,9	-84,9	-115,3%	4,7	173,0%	28,2	-179,4	-115,7%
Prêmios ganhos	481,2	431,9	11,4%	472,8	1,8%	1.419,0	1.255,5	13,0%
Sinistros ocorridos	-76,4	-87,7	-12,9%	-94,5	-19,2%	-286,3	-327,0	-12,5%
Custos de aquisição	-141,7	102,0	38,9%	-132,0	7,4%	-394,4	-287,6	37,2%
Outras receitas e despesas operacionais	-9,8	-4,7	107,2%	-14,8	-33,8%	-36,2	-6,3	-
Resultado com resseguro	-45,9	-28,8	59,2%	-52,3	-12,3%	-120,9	-64,8	86,5%
Margem operacional	207,5	208,7	-0,6%	179,3	15,7%	581,3	569,8	2,0%
Despesas administrativas	-37,5	-40,9	-8,4%	-36,2	3,5%	-111,3	-118,5	-6,0%
Despesas com tributos	-19,5	-17,4	12,2%	-19,6	-0,5%	-58,0	-49,1	18,3%
Resultado financeiro	71,3	49,2	44,8%	59,7	19,4%	183,5	140,2	30,8%
Resultado operacional	221,8	199,6	11,1%	183,2	21,1%	595,4	542,5	9,7%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,1	-
Resultado antes dos impostos e participações	221,8	199,6	11,1%	183,2	21,1%	595,3	542,6	9,7%
Imposto de renda	-52,2	-46,8	11,5%	-42,7	22,2%	-139,4	-127,2	9,6%
Contribuição social	-31,4	-28,1	11,5%	-25,7	22,2%	-83,8	-76,5	9,5%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido do exercício	138,2	124,7	10,9%	114,8	20,5%	372,2	338,9	9,8%
Participação Caixa Seguridade	67,7	61,1	10,9%	56,2	20,5%	182,4	166,1	9,8%

1.2.2 Pan Corretora

A Pan Corretora de Seguros é uma empresa criada por acordo firmado com o BTG Pactual Holding Participações S.A., para a prestação de serviços de corretagem dos produtos da Too Seguros, que utiliza a rede de distribuição do Banco PAN e seus canais parceiros para comercializar os produtos de seguridade. A participação da Caixa Seguridade no capital da Companhia é de 49%.

PAN Corretora - DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Margem operacional	15,0	9,3	61,5%	●	14,6	2,3%	●	43,1	38,8	11,3%	●
Despesas administrativas	-0,8	-0,7	10,5%	●	-0,8	8,2%	●	-2,4	-2,5	-7,4%	●
Despesas com tributos	0,0	0,0	-59,9%	●	0,0	-11,7%	●	0,0	0,0	-56,0%	●
Resultado financeiro	1,2	2,2	-46,1%	●	0,8	56,9%	●	3,5	6,2	-44,1%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Resultado operacional	15,3	10,7	43,1%	●	14,6	4,8%	●	44,2	42,4	4,3%	●
Resultado antes dos impostos e participações	15,3	10,7	43,1%	●	14,6	4,8%	●	44,2	42,4	4,3%	●
Imposto de renda	-1,6	-1,3	17,5%	●	-1,4	9,2%	●	-5,1	-4,8	6,9%	●
Contribuição social	-0,6	-0,5	17,4%	●	-0,5	7,1%	●	-1,9	-1,7	8,2%	●
Lucro líquido do exercício	13,2	8,9	48,3%	●	12,7	4,2%	●	37,3	35,9	3,8%	●
Participação Caixa Seguridade	6,5	4,4	48,3%	●	6,2	4,2%	●	18,3	17,6	3,8%	●

Anexo 2. Análise Patrimonial

Abaixo é apresentado o Balanço Patrimonial da Caixa Seguridade em formato gerencial e não auditado, em acordo com o CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4):

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MILHÕES)	set/25	set/24	Δ%	jun/25	Δ%
ATIVO	13.136,9	12.478,5	5,3%	12.932,3	1,6%
CIRCULANTE	1.932,4	1.284,5	50,4%	1.717,5	12,5%
Caixa e equivalentes de caixa	0,2	0,5	-56,9%	0,3	-25,9%
Instrumentos financeiros	1.104,0	913,0	20,9%	1.113,1	-0,8%
Dividendos a receber	645,0	212,2	204,0%	450,9	43,0%
Juros sobre capital próprio a receber	21,6	18,7	15,5%	14,8	46,1%
Valores a receber	157,7	137,3	14,8%	137,5	14,6%
Ativos por impostos correntes	0,0	0,6	-	0,0	-
Outros ativos	3,9	2,2	75,7%	0,8	-
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	11.204,5	11.194,0	0,1%	11.214,8	-0,1%
Investimentos em participações societárias	11.194,2	11.194,0	-	11.204,4	-0,1%
Outros ativos	3,9	2,2	75,7%	0,8	-
PASSIVO	1.118,9	874,2	28,0%	1.093,0	2,4%
CIRCULANTE	1.106,0	871,0	27,0%	1.080,1	2,4%
Valores a pagar	67,8	100,0	-32,2%	83,1	-18,4%
Dividendos a pagar	960,0	702,0	36,8%	930,0	0,0%
Passivos por impostos correntes	69,2	61,4	12,7%	60,9	13,7%
Passivos por impostos diferidos	9,0	7,6	18,6%	6,1	-
NÃO CIRCULANTE	12,8	3,3	294,0%	12,9	-0,8%
Valores a pagar	12,8	3,3	294,0%	12,9	-0,8%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.018,0	11.604,3	3,6%	11.839,3	1,5%
Capital social	3.678,8	2.756,7	33,4%	3.678,8	-
Reservas	1.455,5	2.019,1	-27,9%	1.455,5	-
Ajuste de avaliação patrimonial	5.582,7	5.636,9	-1,0%	5.584,1	0,0%
Lucros acumulados	1.301,1	1.191,7	9,2%	1.120,9	16,1%
Dividendos adicionais propostos	0,0	0,0	-	0,0	-

Anexo 3. Agrupamento de Participações e Negócios

Em virtude da implementação da nova estrutura de parcerias e o início da operacionalização dos acordos de associação, os resultados das participações e dos negócios da Caixa Seguridade são apresentados neste item de forma agrupada e proporcional à participação econômica, mantendo desta forma a comparabilidade dos resultados com os períodos anteriores.

 Participação de 80,00%							ACIONISTAS MINORITÁRIOS (20,00% de Free Float)
CAIXA Seguridade							
CAIXA Corretora		NOVAS PARCERIAS - BANCASSURANCE CAIXA				Run-Off	Bancassurance PAN
		CAIXA Vida e Previdência	CAIXA Residencial	CAIXA Capitalização	CAIXA Consórcio	CAIXA Assistência	
Participação Econômica	100%	60%	75%	75%	75%	75%	48,25%
Ações ON (votante)	100%	49,0%	49,9%	49,9%	49,9%	49,9%	49%
Parceiros	-			Icatu		tempo	
Prazo	-	2045	2040				-
Segmentos	Corretagem	Vida Prestamista Previdência	Habitacional Residencial	Capitalização	Consórcio	Serviços de Assistência	Habitacional Seguros e Corretagem

O primeiro segmento corresponde a Caixa Corretora, subsidiária integral da Caixa Seguridade. A Caixa Corretora é responsável pelos serviços de corretagem e comissões decorrentes do processo de venda dos produtos das novas parcerias na Rede de Distribuição da CAIXA. Além de absorver a receita de corretagem provenientes das novas participações, atua em conjunto com novos parceiros (selecionados via processo competitivo) no atendimento das necessidades dos clientes CAIXA com a venda de produtos de seguro que estrategicamente não são oferecidos pelas novas parcerias da Companhia. Tal modelo considera 3 blocos distintos para a realização de determinados serviços de co-corretagem voltados a linhas de negócio e ramos abaixo relacionados:

- Produtos de Seguridade: parceria com a MDS Group com foco na retenção de clientes e na venda em mar aberto dos produtos de seguridade com a marca CAIXA;
- Automóvel: parceria com a MDS Group que atuará na oferta a clientes CAIXA de opções de seguro de automóveis de seguradoras independentes; e
- Grandes Riscos e Corporate: parceria com a Willis Towers Watson para a oferta do seguro Compreensivo Empresarial e atuará na intermediação da venda de seguros Empresariais Customizados e Grandes Riscos.

O segundo grupo integra as participações da Caixa Seguridade inerentes às Parcerias CAIXA: (i) as apólices emitidas pelas Novas Parcerias; (ii) as participações indiretas e as apólices emitidas no âmbito da Antiga Parceria, que até outubro de 2022 considerava também as participações na CNP Consórcio, Odonto Empresas, Previsul e CNP Cap.

O terceiro grupo, a CNP Seguros Holding, corresponde a parceria entre a Caixa Seguridade e a francesa CNP para a exploração dos produtos de seguridade no balcão da CAIXA comercializados

até 2021, além da Youse, plataforma digital de comercialização de seguros. A Caixa Seguridade recebe a receita oriunda dos produtos em run-off e dos produtos emitidos pela antiga parceria via receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF).

O quarto e último agrupamento, parcerias Banco Pan, é formado pela participação da Caixa Seguridade na Too Seguros e Pan Corretora, que fazem parte da parceria com o BTG Pactual.

Adicionalmente, os recursos consumidos para a manutenção da estrutura administrativa e estratégica da Caixa Seguridade são centralizados no grupo Holding Seguridade.

Agrupamento das Participações e Negócios

A tabela a seguir consolida as principais linhas das demonstrações dos agrupamentos, já considerando a participação econômica atribuída à Caixa Seguridade:

AGRUPAMENTO (R\$ milhões) 3T25	Parcerias CAIXA (A)	Parceria Balcão PAN (B)	Negócios de Distribuição (C)	Dispêndios Holding (D)	Consolidação Negócios (A+B+C+D)	3T25/3T24	3T25/2T25	9M25/9M24
Margem operacional	1.302,1	109,0	480,4	0,0	1.891,5	8,2%	6,4%	12,8%
Desp. Administrativas	-264,0	-18,8	-6,3	-32,5	-321,5	9,8%	9,8%	8,7%
Desp. com Tributos	-110,8	-9,5	-79,2	-0,6	-200,2	9,7%	4,5%	9,3%
Resultado Financeiro	385,1	35,5	20,6	30,2	471,5	47,8%	22,1%	41,5%
Resultado Patrimonial	1,7	0,0	0,0	0,0	1,7	-84,6%	-16,5%	-73,7%
Outras Rec/Desp Oper	0,0	0,0	-4,4	0,0	-4,4	-	-	-
Resultado Operacional	1.314,1	116,2	411,1	-2,9	1.838,5	14,7%	9,3%	18,9%
Ativos Não Correntes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Res. Antes dos Imp. e Part.	1.314,0	116,2	411,1	-2,9	1.838,4	14,5%	9,7%	19,0%
Imposto de Renda	-324,4	-26,3	-103,4	-1,7	-455,9	16,4%	9,9%	19,7%
Contribuição Social	-189,2	-15,6	-37,2	-0,6	-242,7	14,7%	10,8%	20,2%
Particip. Sobre o Resultado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Particip. do Acionista Minoritário	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido	800,4	74,2	270,4	-5,2	1.139,9	13,7%	9,4%	18,5%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3	-	-	-
Resultado Líquido Ajustado	800,7	74,2	270,4	-5,2	1.140,2	13,4%	9,5%	18,2%

** Proporcional à participação da Caixa Seguridade

Anexo 4. Demonstração das participações e negócios

Bancassurance Caixa

AGRUPAMENTO R\$ milhões 3T25	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	Parcerias CAIXA	3T25/ 3T24	3T25/ 2T25	9M25/ 9M24
Margem Operacional	366,9	477,6	388,2	92,4	187,5	39,9	1.552,5	62,6%	5,5%	25,4%
Desp. Administrativas	-95,9	-189,5	-71,1	-14,0	-31,9	-21,8	-424,1	14,8%	6,9%	7,9%
Desp. com Tributos	-27,5	-87,7	-32,2	-8,4	-19,3	0,0	-175,2	5,2%	-0,7%	5,5%
Res. Financeiro	146,6	896,0	51,0	45,3	11,1	5,0	1.155,1	39,0%	23,2%	16,6%
Res. Patrimonial	3,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,5	-83,8%	-59,4%	-67,4%
Resultado Operacional	393,6	1.096,4	336,0	115,3	147,4	23,1	2.111,8	66,1%	14,5%	25,8%
Ativos Não Correntes	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Res. Antes dos Impostos e Participações	393,6	1.096,3	336,0	115,3	147,4	23,1	2.111,7	67,3%	13,2%	26,4%
Imposto de Renda	-95,7	-268,1	-85,1	-28,5	-36,9	-5,9	-520,3	66,6%	12,5%	26,3%
Contribuição Social	-56,0	-165,8	-50,9	-17,3	-13,3	-2,1	-305,4	67,6%	12,6%	26,1%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido do Período	241,9	662,4	200,0	69,5	97,2	15,0	1.286,0	67,5%	13,6%	26,6%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6	-0,7	-	-128,3%
Ajuste de Launch Performance Comission (LPC) e Earn-out	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido do Ajuste	242,4	662,4	200,0	69,5	97,2	15,0	1.286,6	66,8%	13,7%	26,1%
Participação Caixa Seguridade (%)	48,2%	60,0%	75,0%	75,0%	75,0%	75,0%		-	-	-
Participação Caixa Seguridade	117,0	397,5	150,0	52,1	72,9	11,3	800,7	-24,7%	13,9%	28,9%

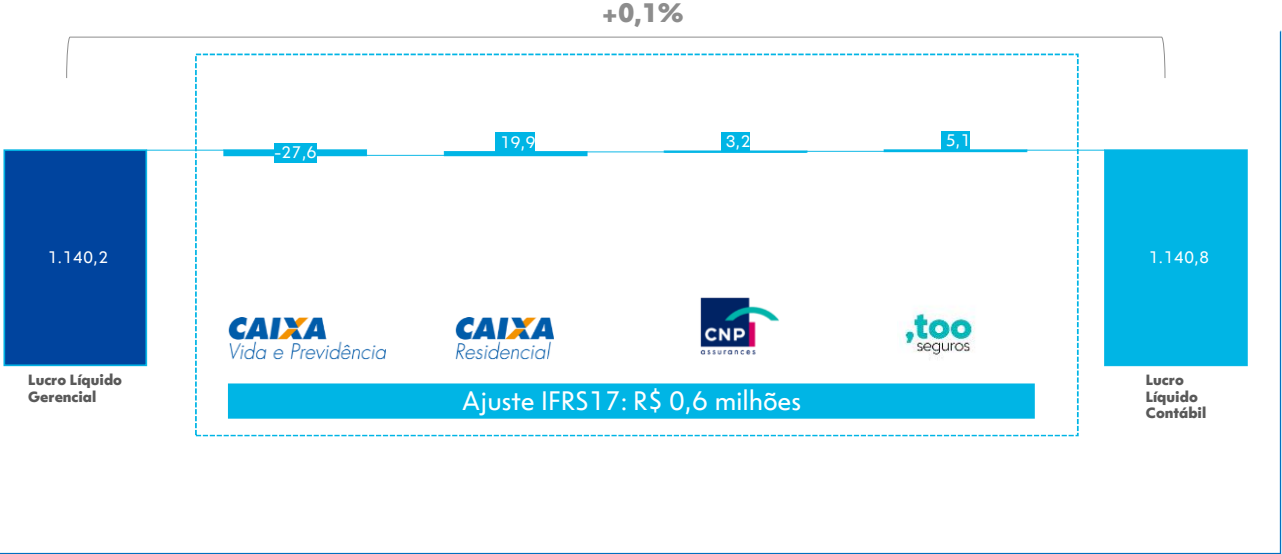
Negócios de Distribuição

AGRUPAMENTO R\$ milhões 3T25	Corretora CAIXA	BDF	Negócios de Distribuição	3T25/ 3T24	3T25/ 2T25	9M25/ 9M24
Margem Operacional	437,6	42,8	480,4	6,1%	9,7%	2,9%
Despesas Administrativas	-6,3	0,0	-6,3	5,2%	-4,2%	5,8%
Despesas Com Tributos	-73,8	-5,4	-79,2	13,1%	8,7%	13,0%
Resultado Financeiro	20,6	0,0	20,6	89,6%	10,4%	29,8%
Resultado Patrimonial	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Outras Rec/Desp Oper	-4,4	0,0	-4,4	-	395,3%	-
Resultado Operacional	373,7	37,4	411,1	6,0%	6,0%	1,4%
Ativos Não Correntes	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Antes dos Impostos e Participações	373,7	37,4	411,1	6,0%	6,0%	1,4%
Imposto de Renda	-94,5	-8,9	-103,4	8,5%	10,2%	8,2%
Contribuição Social	-34,0	-3,2	-37,2	8,5%	10,2%	8,5%
Participações Sobre o Resultado	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido do Período	245,1	25,3	270,4	4,9%	4,0%	-1,7%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido ajustado	245,1	25,3	270,4	4,9%	4,0%	-1,7%
Participação Caixa Seguridade (%)	100%	100%	100%	-	-	-
Atribuível à Caixa Seguridade	245,1	25,3	270,4	4,9%	4,0%	-1,7%

Anexo 5. Resultado e Balanço Patrimonial em IFRS17

As informações a seguir apresentam um breve resumo dos principais impactos no lucro líquido da Caixa Seguridade e investidas, referentes à adoção do IFRS 17 a partir de 1º de janeiro de 2023, não afastando a necessidade de leitura das notas explicativas às demonstrações contábeis auditadas, para mais informações.

3T25 (R\$ milhões)



DRE Caixa Seguridade

DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%		2T25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Receitas Operacionais	1.510,6	1.335,5	13,1%	●	1.369,2	10,3%	●	4.302,2	3.476,2	23,8%	●
Resultado de Inv. em Part. Societárias	875,5	762,4	14,8%	●	784,0	11,7%	●	2.467,4	1.814,6	36,0%	●
Novas Parcerias	676,0	561,1	20,5%	●	610,5	10,7%	●	1.921,3	1.283,4	49,7%	●
Run-off	199,5	201,3	-0,9%	●	173,5	15,0%	●	546,1	531,1	2,8%	●
Receitas com Comissionamento	635,1	573,1	10,8%	●	585,1	8,5%	●	1.834,8	1.661,6	10,4%	●
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	42,8	41,2	3,7%	●	43,3	-1,2%	●	141,9	133,9	6,0%	●
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	592,3	531,9	11,4%	●	541,9	9,3%	●	1.692,9	1.527,8	10,8%	●
Custos de Serviços Prestados	-154,7	-120,4	28,5%	●	-147,2	5,1%	●	-456,0	-322,3	41,5%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-123,2	-22,9	-	●	-109,5	12,6%	●	-348,4	-219,7	58,6%	●
Despesas administrativas	-38,8	-29,9	29,8%	●	-35,1	10,3%	●	-111,4	-98,1	13,5%	●
Despesas tributárias	-79,8	-82,7	-3,4%	●	-73,6	8,5%	●	-230,8	-216,3	6,7%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-4,7	89,6	-	●	-0,8	-	●	-6,2	94,7	-	●
Resultado Operacional	1.232,6	1.192,2	3,4%	●	1.112,5	10,8%	●	3.497,8	2.934,2	19,2%	●
Resultado Financeiro	51,1	67,9	-24,7%	●	45,5	12,4%	●	125,3	78,4	59,8%	●
Receitas Financeiras	52,3	70,0	-25,3%	●	47,2	10,7%	●	134,9	132,8	1,6%	●
Despesas Financeiras	-1,2	-2,1	-43,5%	●	-1,7	-31,7%	●	-9,7	-54,4	-82,2%	●
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.283,7	1.260,1	1,9%	●	1.158,0	10,9%	●	3.623,1	3.012,6	20,3%	●
Imposto de Renda e Contribuição Social	-142,9	-171,4	-16,6%	●	-129,6	10,3%	●	-403,5	-414,4	-2,6%	●
Lucro Líquido das Operações Continuadas	1.140,8	1.088,7	4,8%	●	1.028,4	10,9%	●	3.219,6	2.598,2	23,9%	●
Lucro Líquido das Operações Descontinuadas	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Lucro Líquido Recorrente	1.140,8	1.088,7	4,8%	●	1.028,4	10,9%	●	3.219,6	2.598,2	23,9%	●
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Lucro Líquido Contábil	1.140,8	1.088,7	4,8%	●	1.028,4	10,9%	●	3.219,6	2.598,2	23,9%	●

Balanço Patrimonial Caixa Seguridade

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MILHÕES)	set/25	set/24	Δ%	jun/25	Δ%
ATIVO	14.624,5	13.943,2	4,9%	14.423,7	1,4%
CIRCULANTE	1.932,4	1.284,5	50,4%	1.717,5	12,5%
Caixa e equivalentes de caixa	0,2	0,5	-56,9%	0,3	-25,9%
Instrumentos financeiros	1.104,0	913,0	20,9%	1.113,1	-0,8%
Dividendos a receber	645,0	212,2	-	450,9	43,0%
Juros sobre capital próprio a receber	21,6	18,7	15,5%	14,8	46,1%
Valores a receber	157,7	137,3	14,9%	137,5	14,6%
Ativos por impostos correntes	0,0	0,6	-	0,0	-
Outros ativos	3,9	2,3	72,9%	0,8	-
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	12.692,1	12.658,8	0,3%	12.706,3	-0,1%
Investimentos em participações societárias	12.681,9	12.658,7	0,2%	12.695,8	-0,1%
Outros ativos	10,3	0,0	-	10,4	-1,5%
PASSIVO	1.118,9	874,2	28,0%	1.093,0	2,4%
CIRCULANTE	1.106,0	871,0	27,0%	1.080,1	2,4%
Valores a pagar	67,8	99,9	-32,2%	83,1	-18,4%
Outros passivos	0,0	0,0	-99,1%	0,0	-35,0%
Dividendos a pagar	960,0	702,0	36,8%	930,0	3,2%
Passivos por impostos correntes	69,2	61,4	12,7%	60,9	13,7%
Passivos por impostos diferidos	9,0	7,6	18,6%	6,1	46,8%
NÃO CIRCULANTE	12,8	3,3	-	12,9	-0,8%
Valores a pagar	12,8	3,3	-	12,9	-0,8%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.505,7	13.069,0	3,3%	13.330,7	1,3%
Capital social	3.678,8	2.756,7	33,4%	3.678,8	-
Reservas	3.089,9	3.630,5	-14,9%	3.089,9	-
Ajuste de avaliação patrimonial	5.407,4	5.577,4	-3,0%	5.413,2	-0,1%
Lucros acumulados	1.329,6	1.104,4	20,4%	1.148,8	15,7%
Ajuste de adoção inicial IFRS	0,0	0,0	-	0,0	-
Dividendos adicionais propostos	0,0	0,0	-	0,0	-

DRE Holding XS1

DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Margem operacional	983,1	1.048,7	-6,3%	922,5	6,6%	2.913,1	2.470,6	17,9%
Resultado financeiro	171,2	121,7	40,7%	153,1	11,9%	447,2	374,1	19,5%
Outras receitas/despesas operacionais	-134,7	-53,6	151,3%	-129,6	3,9%	-408,9	-319,8	27,9%
Resultado operacional	1.019,6	1.116,9	-8,7%	946,0	7,8%	2.951,3	2.524,9	16,9%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	1.019,6	1.116,9	-8,7%	946,0	7,8%	2.951,3	2.524,9	16,9%
Tributos sobre lucro	-403,2	-441,0	-8,6%	-376,2	7,2%	-1.173,4	-1.005,7	16,7%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	616,4	675,9	-8,8%	569,8	8,2%	1.777,9	1.519,2	17,0%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	616,4	675,9	-8,8%	569,8	8,2%	1.777,9	1.519,2	17,0%
Ajuste Earnout	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	6,0	-
Lucro líquido do exercício ex-Earnout	616,4	675,9	-8,8%	569,8	8,2%	1.777,9	1.525,2	16,6%
Atribuível a Acionistas do Grupo	616,4	675,9	-8,8%	569,8	8,2%	1.777,9	1.525,2	16,6%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	616,4	675,9	-8,8%	569,8	8,2%	1.777,9	1.525,2	16,6%
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participação Caixa Seguridade	369,9	405,5	-8,8%	341,9	8,2%	1.066,7	911,5	17,0%

Balanço Patrimonial Holding XS1

BP (R\$ mil)	set/25	set/24	Δ%	jun/25	Δ%
ATIVO	210.128,0	186.814,2	12,5%	203.168,1	3,4%
Caixa e equivalentes de caixa	145,7	188,6	-22,8%	110,5	31,8%
Aplicações	202.981,1	178.234,5	13,9%	195.915,8	3,6%
Ativos de operação de seguros	723,0	915,5	-21,0%	759,2	-4,8%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	199,6	295,3	-32,4%	247,0	-19,2%
Ativos fiscais	82,3	230,6	-64,3%	79,2	3,9%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	5.756,4	5.998,9	-4,0%	5.819,7	-1,1%
Outros ativos	240,0	950,7	-74,8%	236,7	1,4%
PASSIVO	197.923,8	174.681,1	13,3%	191.008,6	3,6%
Passivos operacionais	176,8	246,7	-28,3%	475,1	-62,8%
Passivos fiscais	1.012,7	1.160,5	-12,7%	1.010,7	0,2%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	195.686,6	171.965,0	13,8%	188.490,2	3,8%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	211,6	917,4	-76,9%	213,9	-1,1%
Outros passivos	836,1	391,5	113,6%	818,6	2,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.204,2	12.133,1	0,6%	12.159,6	0,4%

DRE Caixa Residencial

XS3 Seguros - DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Margem operacional	367,0	208,7	75,9%	299,4	22,6%	1.034,1	820,4	26,0%
Resultado financeiro	31,1	111,2	-72,0%	25,5	21,8%	85,2	-341,7	-124,9%
Outras receitas/despesas operacionais	-20,6	-28,1	-26,7%	-16,7	22,9%	-64,5	-72,6	-11,1%
Resultado operacional	377,5	291,8	29,4%	308,2	22,5%	1.054,8	406,2	159,7%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	377,5	291,8	29,4%	308,2	22,5%	1.054,8	406,2	159,7%
Tributos sobre lucro	-151,0	-116,7	29,4%	-123,3	22,5%	-421,9	-162,5	159,7%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	226,5	175,1	29,4%	184,9	22,5%	632,9	243,7	159,7%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	226,5	175,1	29,4%	184,9	22,5%	632,9	243,7	159,7%
Atribuível a Acionistas do Grupo	226,5	175,1	29,4%	184,9	22,5%	632,9	243,7	159,7%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	226,5	175,1	29,4%	184,9	22,5%	632,9	243,7	159,7%
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participação Caixa Seguridade	169,9	131,3	29,4%	138,7	22,5%	474,6	182,8	159,7%

Balanço Patrimonial Residencial

BP (R\$ mil)	set/25	set/24	Δ%	jun/25	Δ%
ATIVO	3.980,9	2.956,2	34,7%	3.642,9	9,3%
Caixa e equivalentes de caixa	2,6	0,0	-	2,6	-0,3%
Aplicações	1.710,6	1.327,4	28,9%	1.515,7	12,9%
Ativos de operação de seguros	1.033,4	366,2	182,2%	869,6	18,8%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	5,8	5,2	12,2%	6,0	-2,7%
Ativos fiscais	0,0	0,0	-	0,0	-
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	1.187,8	1.254,1	-5,3%	1.210,4	-1,9%
Outros ativos	40,6	3,3	-	38,7	5,2%
PASSIVO	1.893,7	1.014,3	86,7%	1.428,8	32,5%
Passivos operacionais	1.852,6	513,9	-	1.388,2	33,5%
Passivos fiscais	0,2	0,0	-	0,1	-
Déb. com op. de seguros e resseguros/capitalização	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,6	0,3	76,9%	0,6	-1,5%
Outros passivos	40,3	500,1	-91,9%	39,9	1,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.087,1	1.941,9	7,5%	2.214,2	-5,7%

DRE CNP Holding

DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Margem operacional	339,6	413,5	-17,9%	336,7	0,9%	997,6	1.147,0	-13,0%
Resultado financeiro	89,2	52,5	70,1%	63,6	40,3%	207,4	147,1	41,0%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-24,1	4,3	-	-32,1	-25,0%	-56,3	-34,6	62,6%
Resultado operacional	404,8	470,2	-13,9%	371,6	8,9%	1.152,2	1.259,6	-8,5%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	3,5	-	3,5	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	404,8	470,2	-13,9%	371,6	8,9%	1.152,2	1.259,6	-8,5%
Tributos sobre lucro	-156,2	-180,0	-13,2%	-140,1	11,5%	-440,5	-481,4	-8,5%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	248,6	290,2	-14,3%	231,5	7,4%	711,7	778,1	-8,5%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	248,6	290,2	-14,3%	231,5	7,4%	711,7	778,1	-8,5%
Participação Caixa Seguridade	119,9	140,0	-14,3%	111,7	7,4%	343,4	375,4	-8,5%

Balanço Patrimonial CNP Holding

BP (R\$ mil)	set/25	set/24	Δ%	jun/25	Δ%
ATIVO	11.526,6	10.961,0	5,2%	11.021,6	4,6%
Caixa e equivalentes de caixa	637,3	11,7	-	7,1	-
Aplicações	5.987,9	5.796,3	3,3%	6.245,2	-4,1%
Ativos de operação de seguros	471,0	796,1	-40,8%	580,2	-18,8%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	333,4	368,7	-9,6%	130,6	155,3%
Ativos fiscais	1.097,4	862,7	27,2%	1.105,7	-0,8%
Investimentos	1,0	151,8	-99,4%	1,0	-
Intangível	82,1	172,4	-52,4%	85,2	-3,7%
Outros ativos	2.916,5	2.801,3	4,1%	2.866,5	1,7%
PASSIVO	6.358,4	5.561,8	14,3%	5.766,8	10,3%
Passivos operacionais	98,2	78,7	24,8%	79,1	24,2%
Passivos fiscais	825,8	814,7	1,4%	725,8	13,8%
Déb. com op. de seguros e resseguros/capitalização	592,7	361,7	63,9%	515,3	15,0%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	12,4	-
Provisões judiciais	4.384,5	4.081,9	7,4%	4.321,8	1,5%
Outros passivos	457,2	224,8	103,4%	112,4	306,6%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.168,2	5.399,2	-4,3%	5.254,8	-1,6%

DRE Too Seguros

Too Seguros - DRE (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Margem operacional	194,4	148,5	30,9%	135,7	43,2%	469,8	236,9	98,4%
Resultado financeiro	44,7	35,8	24,9%	47,8	-6,4%	135,1	70,5	91,6%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado operacional	239,1	184,3	29,7%	183,5	30,3%	605,0	307,4	96,8%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,1	0,0	-	-1,6	-	-2,3	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	239,2	184,3	29,8%	181,9	31,5%	602,7	307,4	96,1%
Tributos sobre lucro	-90,5	-68,8	31,5%	-67,9	33,3%	-226,3	-114,6	97,5%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	148,7	115,5	28,7%	114,0	30,4%	376,4	192,8	95,2%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	148,7	115,5	28,7%	114,0	30,4%	376,4	192,8	95,2%
Participação Caixa Seguridade	72,8	56,6	28,7%	55,9	30,4%	184,5	94,5	95,2%

Balanço Patrimonial Too Seguros

BP (R\$ mil)	set/25	set/24	Δ%	jun/25	Δ%
ATIVO	2.473,5	2.651,0	-6,7%	2.549,7	-3,0%
Caixa e equivalentes de caixa	2,1	0,6	-	1,6	30,6%
Aplicações	1.746,7	1.766,0	-1,1%	1.681,4	3,9%
Ativos de operação de seguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Ativos de operação de resseguros	319,5	286,0	11,7%	334,3	-4,4%
Títulos e créditos a receber	0,0	0,0	-	0,0	-
Ativos fiscais	107,5	38,5	179,4%	102,9	4,5%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	284,2	296,5	-4,2%	287,2	-1,0%
Outros ativos	13,5	263,4	-94,9%	142,4	-90,5%
PASSIVO	1.605,0	1.573,8	2,0%	1.808,3	-11,2%
Passivos operacionais	29,8	121,5	-75,4%	342,9	-91,3%
Passivos fiscais	180,4	112,3	60,6%	126,0	43,1%
Déb. com op. de seguros e resseguros/capitalização	1.329,7	1.229,9	8,1%	1.315,8	1,1%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,0	0,0	-	0,0	-
Outros passivos	65,1	110,0	-40,8%	23,5	176,8%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	868,4	1.077,2	-19,4%	741,4	17,1%

Anexo 6. Glossário

Apólice Plurianual – Contrato de seguro com vigência superior a 12 meses.

B2B – *Business to Business*, modelo de negócio vender produtos/serviços para outras empresas.

B2C – *Business to Consumer*, modelo de negócios focado na venda de produtos ou serviços para o consumidor final.

BDF – *Bancassurance Distribution Fee*, tarifa paga pela Seguradora à Caixa Seguridade referente ao acesso à rede de distribuição e uso da marca.

Contribuição – Valor correspondente aos aportes destinados ao custeio dos planos de previdência.

Earn-Out – Mecanismo de incentivo atrelado ao desempenho em volume e lucratividade, a ser pago para a CAIXA, pela investida, reconhecido como despesas de comercialização na XS2 Vida e Previdência.

ESG – Sigla em inglês para definição da sustentabilidade empresarial: *Environmental* (Ambiental, E), *Social* (Social, S) e *Governance* (Governança, G). É uma forma de se referir ao que as empresas e entidades estão fazendo para serem socialmente responsáveis, ambientalmente sustentáveis e administradas de forma correta.

Fee de Serviço CAIXA – Remuneração paga à CAIXA pela utilização de sua estrutura para

distribuição e comercialização dos produtos da Caixa Seguridade.

Índice combinado (IC) – Relação dos custos operacionais totais em relação aos prêmios ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização.

Índice combinado ampliado (ICA) – Além das variáveis do Índice Combinado considera o Resultado Financeiro em seu cálculo.

Índice de Comissionamento – Indicador que considera o custo de aquisição em relação ao prêmio ganho dos produtos.

Índice de despesas administrativas (IDA) – Relação das despesas administrativas em relação aos prêmios ganhos e receitas com produtos em regime de capitalização.

Índice de sinistralidade – Indicador que avalia a sinistralidade em relação ao prêmio ganho.

LPC – Launch Performance Comission – Despesa de comercialização, que reflete mecanismo de incentivo atrelado ao desempenho em volume e lucratividade, a ser pago para a Caixa Seguridade, pela investida, reconhecido na Caixa Vida e Previdência.

Lucro Líquido Contábil – resultado que considera o ganho de capital na alienação de investimentos e em acordo com a norma contábil CPC 50 – Contratos de Seguros (IFRS 17).

Lucro Líquido Gerencial – resultado que considera o efeito do ganho de capital na alienação de investimentos e em acordo ao CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4).

Lucro Líquido Normalizado – resultado que desconsidera o efeito do ganho de capital na alienação de investimentos e em acordo ao CPC 11 – Contratos de Seguros (IFRS 4), além dos efeitos não recorrentes de sinistralidade.

Margem Operacional – Indicador que mede a eficiência operacional da empresa, calculado como a diferença entre receitas e custos operacionais.

MEP – Receitas de investimentos em participações societárias, que podem ser por MEP – Método de Equivalência Patrimonial ou JCP – Juros sobre Capital Próprio.

Negócios de Seguros – Ramos do segmento de seguros e os serviços de assistência.

Negócios de Acumulação – Planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios.

Operações Continuadas – São as empresas investidas nas quais a Caixa Seguridade mantém participação societária.

Operações Descontinuadas – São as empresas que a Caixa Seguridade não possui mais participação societária.

Outros Não Estratégicos – São considerados os ramos de Seguros para os quais a Caixa Seguridade não constituiu uma nova parceria, ou cujas emissões não representem significativa

participação na produção da Companhia.

Pagamento único (PU) – Título de capitalização ou Prêmio Emitido de Seguro que prevê a realização de um único pagamento.

Pagamento mensal (PM) – Título de capitalização ou Prêmio Emitido de Seguro que prevê a realização de um pagamento, a cada mês da respectiva vigência.

Parcerias em run-off – São as parcerias identificadas como não estratégicas e em processo de descontinuação.

PGBL – Plano Gerador de Benefício Livre, para designar planos que, durante o período de diferimento, tenham a remuneração da provisão matemática de benefícios a conceder baseada na rentabilidade da(s) carteira(s) de investimentos de FIE(s), no(s) qual(is) esteja(m) aplicada(s) a totalidade dos respectivos recursos, sem garantia de remuneração mínima e de atualização de valores e sempre estruturados na modalidade de contribuição variável.

PRONAMPE – Programa de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte.

Provisão técnica de prêmios – Valor reservado pelas seguradoras para cobrir os riscos assumidos em contratos de seguro ainda vigentes.

Receitas de negócios de Distribuição – Compostos pelas receitas de corretagem de produtos de seguridade negociados através da Caixa Corretora, e pelas receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA, denominada BDF (*Bancassurance Distribution Fee*), taxa

cobrada pelo uso do balcão CAIXA antes do início da corretora própria.

Recursos coletados – Parcelas recebidas pela Caixa Consórcios.

Rede CAIXA – Empregados da rede de distribuição da CAIXA.

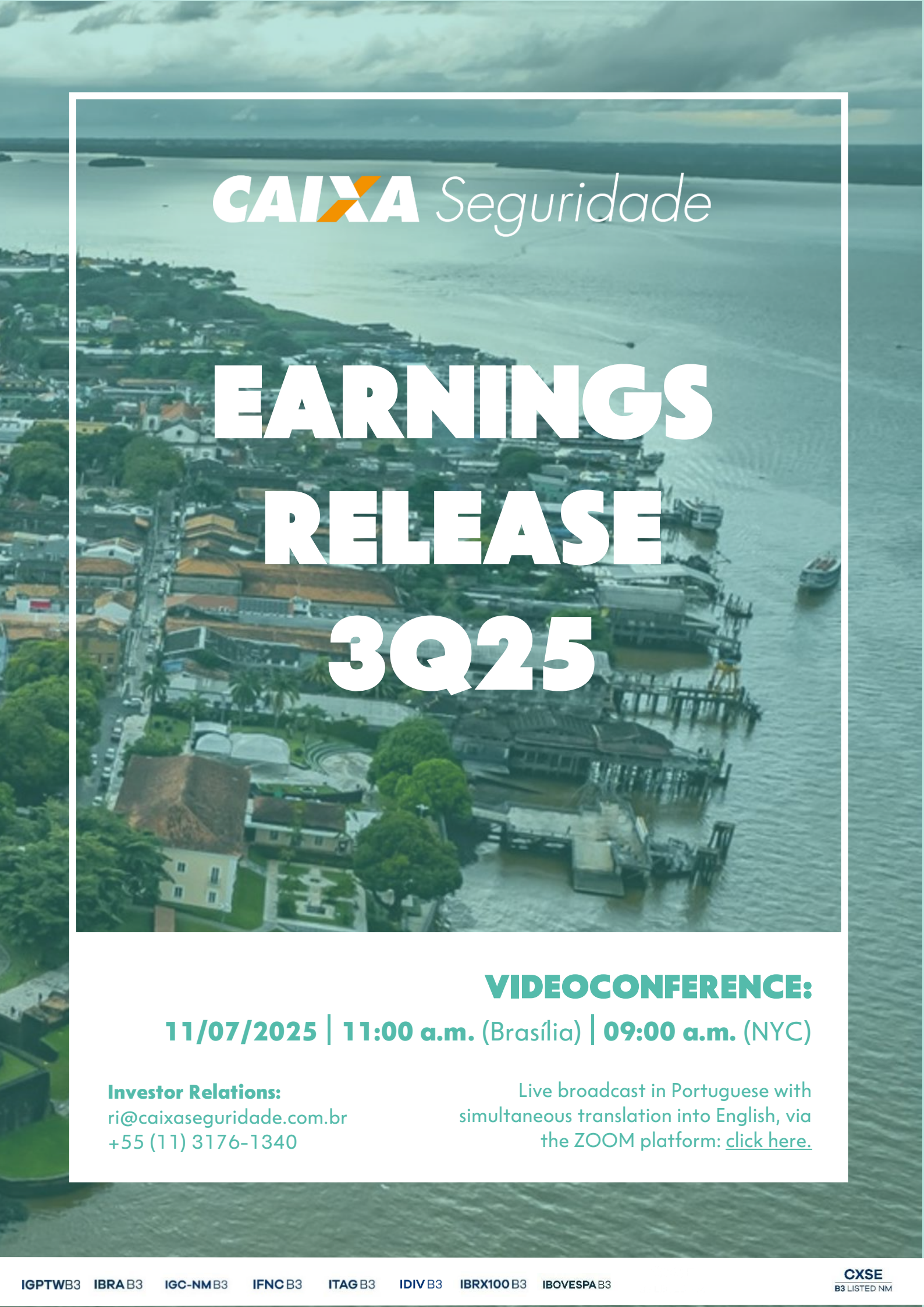
Residencial acoplado – Seguro residencial oferecido junto ao seguro habitacional, de forma complementar.

ROE – Retorno sobre o patrimônio líquido médio.

Run-off – Termo usado para designar carteiras de seguros que não estão mais sendo comercializadas, mas que ainda possuem contratos vigentes até seu vencimento.

SUSEP – Superintendência de Seguros Privados.

VGBL – Vida Gerador de Benefício Livre, para designar planos que, durante o período de diferimento, tenham a remuneração da provisão matemática de benefícios a conceder baseada na rentabilidade da(s) carteira(s) de investimentos de FIE(s), no(s) qual(is) esteja(m) aplicada(s) a totalidade dos respectivos recursos, sem garantia de remuneração mínima e de atualização de valores e sempre estruturados na modalidade de contribuição variável



CAIXA *Seguridade*

EARNINGS RELEASE 3Q25

VIDEOCONFERENCE:

11/07/2025 | 11:00 a.m. (Brasília) | 09:00 a.m. (NYC)

Investor Relations:

ri@caixaseguridade.com.br
+55 (11) 3176-1340

Live broadcast in Portuguese with
simultaneous translation into English, via
the ZOOM platform: [click here.](#)

Table of Contents

1. 3Q25 HIGHLIGHTS	3
2. MESSAGE FROM MANAGEMENT	5
2.1 SUSTAINABILITY	7
3. RESULTS ANALYSIS	8
3.1 PERFORMANCE OF CAIXA SEGURIDADE	8
3.2 SHARE PERFORMANCE	11
4. COMMERCIAL AND OPERATING SUMMARY	12
4.1 INSURANCE BUSINESS	12
4.2 ACCUMULATION BUSINESS	17
4.3 DISTRIBUTION BUSINESS	20
4.4 OPERATING INDICATORS	21
4.5 FINANCIAL RESULT	22
EXHIBIT 1. PERFORMANCE OF INVESTEEES	24
1.1 BANCASSURANCE CAIXA	24
1.1.1 CAIXA VIDA E PREVIDÊNCIA	24
1.1.1.1 PRIVATE PENSION	26
1.1.1.2 CREDIT LIFE	29
1.1.1.3 LIFE	31
1.1.2 CAIXA RESIDENCIAL	33
1.1.2.1 MORTGAGE	35
1.1.2.2 HOME	37
1.1.3 CNP HOLDING (RUN-OFF)	39
1.1.3.1 MORTGAGE (RUN-OFF)	41
1.1.3.2 HOME (RUN-OFF) AND OTHERS	42
1.1.4 CAIXA CAPITALIZAÇÃO	43
1.1.5 CAIXA CONSÓRCIO	47
1.1.6 CAIXA ASSISTÊNCIA	50
1.2 BANCASSURANCE PAN	52
1.2.1 TOO SEGUROS	52
1.2.2 PAN CORRETORA	53
EXHIBIT 2. EQUITY ANALYSIS	54
EXHIBIT 3. GROUPING OF INVESTEEES AND BUSINESSES	55
EXHIBIT 4. INCOME STATEMENT FOR INVESTEEES AND BUSINESSES	57
EXHIBIT 5. RESULTS AND BALANCE SHEET UNDER IFRS17	59
EXHIBIT 6. GLOSSARY	68

3Q25 HIGHLIGHTS

BRL 1.14 BI NET INCOME Managerial

+13.4%/3Q24 +9.5%/2Q25 +18.2%/9M24

ROE **69.2%** **+6.3p.p.** /3Q24

DIVIDENDS: **BRL 1.05 BI**

92.1% payout

**ACTIVE PARTICIPATION IN
SEVERAL FORUMS,
REAFFIRMING OUR
COMMITMENT TO THE ESG AGENDA**

THE WORLD'S LARGEST CLIMATE EVENT

**COP
30**



Strengthening the insurance sector as a strategic instrument for social protection and leveraging investments in the face of the climate transition challenges.

CAIXA SEGURIDADE ARENA AT THE VER-O-PESO CONCEPT BRANCH

Promotion of financial education in insurance as an inclusion movement, with initiatives coordinated by the invested companies, offering relevant content, enriching experiences, and training that empower individuals and communities.



NEW RECORDS IN WRITTEN PREMIUMS

MORTGAGE

BRL 1,016.8_{mi} +10.2%
Written Premiums /3Q24
+11.5%
/9M24

HOME

BRL 307.2_{mi} +28.7%
Written Premiums /3Q24
+25.8%
/9M24

- Consolidated Market Leadership in Mortgage, with performance strengthened by the robust origination of real estate credit.
- Sustained growth supported by **high renewal rate** in Home: **+7.3p.p.** (3Q25/3Q24).
- Increase in policyholder retention with:
 - +32.3%** (3Q25/3Q24) in **bundled home insurance related to mortgage**.
 - 17.8%** of Caixa Residencial written premiums in 3Q25 linked to the **"Parcela no Bolso" Campaign**.

+ CARE FOR THE FUTURE

PRIVATE PENSION

BRL 191.9_{bi} +14.4%
Reserves /3Q24

BRL 7.1_{bi} +5.4% +3.1%
Revenue /3Q24 /9M24

LIFE

BRL 595.7_{mi} +2.6%
Written Premiums /3Q24
+1.2%
/9M24

- Net inflow in 3Q25: **BRL 1.1 billion**, driven by the highest quarterly volume of portability inflows:
BRL 623.7 MI +50,9%
(3Q25/3Q24).

- Launch of **Seguro Perda de Renda**, life insurance product, which guarantees payment of up to six installments of real estate credit in cases of involuntary unemployment or temporary physical incapacity.

+ ACCUMULATION STRATEGIES

CREDIT LETTERS

BRL 6.3_{bi} +28.8%
Credit Letters /3Q24
+35.4%
/9M24

- Real estate credit letters: **+39.3%** 3Q25/3Q24.

- Launch of **Platform for Selling Quotas** of Credit Letters on the secondary market.

PREMIUM BONDS

BRL 485.4_{mi} +33.3%
Funds raised /3Q24
+23.9%
/9M24

- Best Quarter** in funds raised, with **+36.2%** in Monthly Payment modality (3Q25/3Q24).
- Portfolio expansion**, with new Premium Bonds terms for X CAP Empresarial product and the launch of X CAP Singular.

2. Message from Management

With a managerial net income of BRL 1,140.2 million, Caixa Seguridade achieved, once again, its best quarterly result, with a growth of 13.4% compared to the same period in 2024 and 9.5% compared to the second quarter of 2025. The performance reinforces the consistency and strength of the Company's results, which, for the year, achieved a cumulative net income of BRL 3,191.1 million, exceeding by 18.2% the amount observed in the first nine months of 2024. This result was also reflected in profitability, with the recurring return on equity (ROE) reaching 69.2% in the third quarter of 2025 — an increase of 6.3 p.p. compared to the same period in 2024 (59.7%), driven by improvements in operational and financial indicators. From an accounting perspective, accumulated net income was BRL 3,219.6 million, an increase of 23.9% compared to the same period of the previous year.

In the third quarter of 2025, the Mortgage and Home lines reached new historical milestones for written premiums. Reflecting the growth of CAIXA's real estate credit portfolio, the Mortgage sector grew by 10.2% compared to the third quarter of 2024. For the Home segment, the strategy of marketing multi-year policies, the *Parcela no Bolso* Campaign, and the focus on policies linked to mortgage insurance were maintained, resulting in an increase in the product's renewal rate, which showed a 9.7% rise in the average duration of policyholders and reflected a growth of 28.7% in the branch's issuances. In the consolidated view, the insurance segment totaled BRL 2,527.9 million in written premiums, representing a growth of 0.8% compared to the third quarter of 2024. In the year-to-date figures, origination was impacted by the lower volume of credit life insurance premiums, which resulted in a 0.9% decrease in issuances compared to the first nine months of 2024, with positive highlights for the Mortgage (+11.5%), Home (+25.8%) and Life (+1.2%) lines.

For Private Pension, during the third quarter of 2025, commercial actions were implemented that boosted a 50.9% growth in the volume of incoming transfers, reaching the highest historical volume, contributing to a net inflow of BRL 1,055.9 million in the quarter. In new contributions, the volume of BRL 7,088.4 million in the period represented a 5.4% increase compared to the same period in 2024 and a 24.6% increase over the second quarter of 2025. Thus, the private pension reserves reached BRL 191.9 billion at the end of the third quarter of 2025, equivalent to a growth of 14.4% over 12 months.

In the Credit Letters segment, the volume of credit letters sold reached BRL 6.3 billion in the third quarter of 2025, representing a growth of 28.8% compared to the same period in 2024. There were increases of 39.3% in real estate credit letters and 7.7% in auto credit letters, compared to the same quarter of 2024. As a result, the credit letters inventory reached BRL 44.0 billion at the end of the quarter, sustaining a revenue of BRL 280.0 million from management fees during the period — a growth of 24.6% compared to the third quarter of 2024. Year-to-date, revenue from management fees totaled BRL 815.2 million, an increase of 29.2% compared to the same period of 2024.

With BRL 485.4 million in funds raised from Premium Bonds in the third quarter of 2025, the segment maintained its commercial growth trajectory, representing a growth of 33.3% compared to the third quarter of 2024 and 11.1% compared to the second quarter of 2025. Continuing with the strategy of generating sustainable results, the collections from the monthly payment method represented 92.3% of the total, with a growth of 36.2% in the financial amount. For the year-to-

date, the segment showed a growth of 23.9% between 2025 and 2024, with the monthly payment method showing an increase of 45.0% between the periods.

The Sales Team Program concluded the third quarter of 2025 with 4,192 partners and 23,379 qualified employees. Consolidated as a strategic tool for commercial incentive, the program plays a fundamental role in promoting Caixa Seguridade's products and has a direct impact on the results of the Distribution Business. Revenue from brokerage and intermediation of insurance products, combined with revenues from access to the distribution network and brand usage (BDF), totaled BRL 635.1 million in the quarter — a growth of 10.8% compared to the same period in 2024. Of this amount, insurance products accounted for 66% of the revenues, while accumulation products represented 34%, with a highlight for credit letters, which contributed 24% of revenues. In the accumulated total for 2025, revenues amounted to BRL 1,834.8 million, representing a growth of 10.4% compared to the first nine months of 2024.

The loss ratio remained close to the historical level recorded for the insurance segment. In the comparative view with the second quarter of 2025, the improvement of 1.3 p.p. is related to the reduction of the Mortgage, Credit Life, and Life indicators, with a lower volume of claim notifications during the period. In comparison to the third quarter of 2024, the growth of 3.7 p.p. is the result of the dynamics of regulation and recognition of provisions for claims and reinsurance related to the floods in Rio Grande do Sul throughout 2024. In the accumulated data for 2025, the loss ratio was 24.5%, 9.2 p.p. lower than that recorded for the accumulated nine months of 2024, due to the impact of claims in the mortgage sector and the database with the reporting of claims in the credit life sector in 2024.

The Administrative Expenses Ratio (IDA) of 10.6% remained at the level recorded for the previous periods, with an improvement of 0.1 p.p. compared to the third quarter of 2024, highlighting the efficiency improvement in the group of new partnerships. The Combined Ratio (IC) for the third quarter of 2025, at 56.8%, represented an improvement of 0.8 p.p. compared to the previous quarter and a growth of 0.9 p.p. compared to the same period in 2024, reflecting the dynamics of adjustments for provisions for claims and reinsurance related to the floods in Rio Grande do Sul in 2024.

The financial result for the third quarter of 2025, from the consolidated perspective, which considers the effect of all equity interests in proportion to Caixa Seguridade, showed a growth of 46.1% compared to the same period in 2024. The growth is mainly explained by a higher level of the SELIC rate, associated with a greater average balance of financial investments. The financial result accounted for 36.3% of the net income for the quarter, with emphasis on Caixa Vida e Previdência, which represented 51.7% of this total. Thus, the Expanded Combined Ratio (ICA) showed an improvement of 0.7 p.p. compared to the third quarter of 2024, and 1.7 p.p. in relation to the second quarter of 2025.

On November 06, 2025, the Board of Directors approved the distribution of BRL 1,050.0 million in dividends, equivalent to 92.1% of the adjusted net income for the third quarter, calculated according to the accounting standard CPC 11 (IFRS 4), with payment scheduled for January 16, 2026. Thus, the Company maintains its commitment to consistent remuneration and value delivery to shareholders, aligned with financial performance.

2.1 Sustainability

Caixa Seguridade approved the Sustainability Plan 2025–2026, a strategic document that consolidates the main guidelines, goals, and projects aimed at promoting sustainability within the company. The plan represents an important management tool, aligned with the best market practices and the voluntary commitments made by the company, contributing to the strengthening of the sustainable agenda.

In the quarter, the *Mulheres Seguras* Program expanded its training and protection actions, with two meetings focused on discussing best practices in combating violence against women, which included reinforcing the benefits of the “Assistência Maria” channel, linked to the *Rapidex Mulher* Insurance, which offers legal support and confidential, specialized digital assistance in cases of domestic violence.

Caixa Seguridade will be present at the 30th United Nations Climate Change Conference (COP30), the main multilateral forum dedicated to addressing the climate crisis. The company will promote several thematic forums, reinforcing its commitment to the ESG agenda and its strategic positioning in providing inclusive solutions in Insurance. These solutions act as essential instruments to support a just transition towards a low-carbon economy, in addition to contributing to recovery and resilience in the face of loss and damage caused by extreme weather events.

3. Results Analysis

3.1 Performance of Caixa Seguridade

Due to the adoption of accounting standard CPC 50 – Insurance Contracts (IFRS 17) in 2023, replacing CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4), and considering that SUSEP and ANS have not yet adopted the new standard, the Company continues to disclose in its results, in a complementary manner, the unaudited management monitoring based on the accounting standard adopted until 2022, maintaining comparability with the performance reported in previous years.

Income Statement (BRL million) - CAIXA SEGURIDADE	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Operating Revenues	1,510.0	1,329.0	13.6%	●	1,382.3	9.2%	●	4,273.7	3,654.9	16.9%	●
Results from Equity Interests	874.9	755.9	15.7%	●	797.2	9.7%	●	2,438.9	1,993.2	22.4%	●
New partnerships	683.7	568.3	20.3%	●	621.5	10.0%	●	1,905.6	1,483.9	28.4%	●
Run-off	191.2	187.6	1.9%	●	175.7	8.8%	●	533.3	509.3	4.7%	●
Commissioning revenues	635.1	573.1	10.8%	●	585.1	8.5%	●	1,834.8	1,661.6	10.4%	●
Access to the Distribution Network/Use of the Brand	42.8	41.2	3.7%	●	43.3	-1.2%	●	141.9	133.9	6.0%	●
Brokerage/Intermediation of Insurance Products	592.3	531.9	11.4%	●	541.9	9.3%	●	1,692.9	1,527.8	10.8%	●
Costs of services rendered	-154.7	-120.4	28.5%	●	-147.2	5.1%	●	-456.0	-322.3	41.5%	●
Other operating revenues/expenses	-123.2	-100.8	22.3%	●	-109.5	12.6%	●	-348.4	-297.6	17.1%	●
Administrative expenses	-38.8	-29.9	29.8%	●	-35.1	10.3%	●	-111.4	-98.1	13.5%	●
Tax expenses	-79.8	-70.6	13.1%	●	-73.6	8.5%	●	-230.8	-204.2	13.0%	●
Other operating revenues/expenses	-4.7	-0.3	-	●	-0.8	-	●	-6.2	4.7	-	●
Operating Result	1,232.0	1,107.9	11.2%	●	1,125.7	9.4%	●	3,469.3	3,035.0	14.3%	●
Financial Result	51.1	29.3	74.6%	●	45.5	12.4%	●	125.3	39.7	215.3%	●
Financial Revenues	52.3	31.4	66.7%	●	47.2	10.7%	●	134.9	94.1	43.4%	●
Financial expenses	-1.2	-2.1	-43.5%	●	-1.7	-31.7%	●	-9.7	-54.4	-82.2%	●
Income (loss) before taxes and interests	1,283.1	1,137.1	12.8%	●	1,171.2	9.6%	●	3,594.6	3,074.8	16.9%	●
Income tax and social contribution	-142.9	-131.8	8.5%	●	-129.6	10.3%	●	-403.5	-374.8	7.7%	●
Managerial Net Income	1,140.2	1,005.3	13.4%	●	1,041.6	9.5%	●	3,191.1	2,700.0	18.2%	●
RS Claim	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	34.7	-	●
Unreported Claims Base - Credit Life	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	123.2	-	●
Normalized Managerial Net Income	1,140.2	1,005.3	13.4%	●	1,041.6	9.5%	●	3,191.1	2,857.9	11.7%	●
Capital gains in the disposal of investments	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Translation adjustment to international standards	0.6	83.4	-99.3%	●	-13.2	-	●	28.5	-101.8	-	●
Accounting Net Income	1,140.8	1,088.7	4.8%	●	1,028.4	10.9%	●	3,219.6	2,598.2	23.9%	●

Operating Revenues for the third quarter of 2025, amounting to BRL 1,510 million, represented the largest historical quarterly volume, with growth of 13.6% and 9.2% compared to the same period in 2024 and the second quarter of 2025, respectively. In the year-to-date, the amount of BRL 4.3 billion was 16.9% higher than that of the first nine months of 2024. In the breakdown of revenues, the result of investments in equity interests (Equity Method) represented 57.9% of the operating revenues for the quarter, which corresponds to a growth of 15.7% compared to the third quarter of 2024. Highlighting the growth observed in Caixa Vida e Previdência (+9.4%), Caixa Residencial (+37.7%), Caixa Consórcio (+39.9%), Caixa Capitalização (+35.8%), and Caixa Assistência (+100.1%).

With a representation of 42.1% of operating revenues, the commissioning revenues for the third quarter of 2025 grew by 10.8% compared to the same period in 2024. This performance was driven by revenues from Credit Letters (+40.3%), Premium Bonds (+38.4%), and the branches of Mortgage Insurance (+25.7%), Home (+29.5%), and Life (+9.7%) Insurance, in addition to Assistance (+28.3%). In the YTD, commissioning revenues grew 10.4% in relation to the same period of 2024, totaling BRL 1.8 billion.

The costs of the services rendered — which include the remuneration related to employee bonuses, the partner network, and the use of CAIXA's distribution network¹ — showed a growth of 28.5% in the third quarter of 2025 compared to the same period in 2024. The change reflects commercial performance and is impacted by the product mix, especially by the sales volume of credit letters, an accumulation product that has a higher level of employee rewards and CAIXA service fees, which corresponds to 68.9% of the total costs for the quarter. In the year-to-date figures, the cost line for services grew by 41.5% between 2025 and 2024.

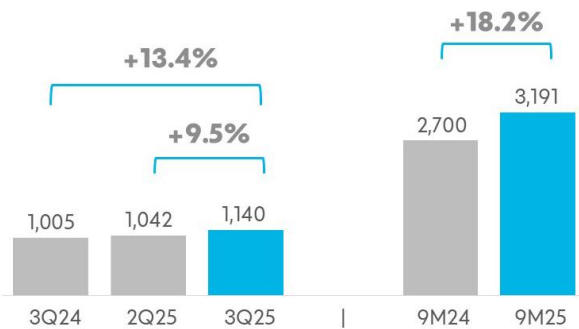
The total line of other revenues/operating expenses showed an increase of 22.3% in the third quarter of 2025 compared to the same period in 2024, resulting from the higher volume of tax expenses incurred on brokerage revenues, which increased in the quarter, in addition to the effect of the increase in administrative expenses related to infrastructure and consulting, and marketing expenses. In the year-to-date, the change in the line of other revenues/operating expenses was 17.1% compared to the same period in 2024.

The financial result of the holding in the third quarter of 2025 showed an increase of 74.6% compared to the same period in 2024, a performance driven by the behavior of the SELIC rate and the increase in the average balance of financial investments. In the year-to-date, the financial result reached BRL 125.3 million, representing an increase of 215.3% compared to 2024, reflecting the increase in financial revenues by 43.4%, and the reduction of 82.2% in expenses, which mainly include the inflation adjustment of the minimum mandatory dividends.

¹ It includes remuneration for the use of the sales staff and their material, technological, and administrative resources in the provision of distribution, promotion, offering, marketing, sales, and post-sales services for Caixa Seguridade's products.

Managerial Net Income

BRL million



Caixa Seguridade recorded a managerial net income of BRL 1,140.2 million in the third quarter of 2025, the highest quarterly volume ever recorded by the Company, an increase of 13.4% compared to the same period in 2024 and 9.5% compared to the second quarter of the year. In the year-to-date, the result exceeded that recorded in the same period of 2024 by 18.2%. In accounting terms, the net income for the third quarter, amounting to BRL 3,219.6, showed a growth of 4.8% compared to the same period in 2024 and, in the year-to-date view, a growth of 23.9% between 2025 and 2024.

The return on equity (ROE), which calculates the relationship of the managerial income from the last twelve months over the adjusted Shareholders' Equity, recorded for the third quarter of 2025 a percentage of 69.2%, an increase of 6.3 p.p. compared to the figure recorded in the same period of 2024 (62.9%).

3.2 Share Performance

The capital of Caixa Seguridade is represented by 3,000,000,000 common shares, with a free float of 20.0%, after the completion of the Public Offering of Secondary Distribution of Common Shares on March 25, 2025. The shares of the Company, traded in the Novo Mercado segment of B3 under the code CXSE3, closed the second quarter at BRL 15.11 per share, resulting in a market value of BRL 45.3 billion as of the base date of 09/30/2025. Thus, the Company achieved a Price/Earnings (P/E) ratio of 10.67 and an Earnings per Share (EPS) of BRL 0.38 considering the closing price of the same base date. The Average Daily Trading Volume (ADTV) of Caixa Seguridade's shares for the third quarter of 2025 was BRL 62.1 million.

	Unit	3Q25	2Q25	1Q25	4Q24	3Q24
Share performance						
Earnings per share	BRL	0.38	0.34	0.35	0.34	0.26
Dividends paid per share	BRL	0.31	0.31	0.23	0.28	0.55
Book value per share	BRL	4.01	4.20	3.83	3.87	3.77
Closing quotation	BRL	15.11	14.91	14.25	14.55	14.31
Annualized dividend yield	%	8.00	9.22	7.15	9.46	8.06
Market value	BRL million	45,330	44,730	42,750	43,650	42,930
Multiple						
P/L (12 months)	-	10.67	11.64	11.38	12.05	12.15
P/VPA	-	3.77	3.55	3.72	3.76	3.79
Trading data						
Number of deals made		736,032	784,284	791,554	620,063	610,193
Average daily volume	BRL million	62.1	67.3	66.6	49.9	51.4
Average Daily Trading Volume of B3	BRL million	21,813.1	23,794.3	24,561.4	23,358.1	23,667.7
Equity interest in the average daily trading volume of B3	%	0.28	0.28	0.27	0.21	0.22

	Shareholders	Shares	Interest
Ownership interest at 09/30/2025			
Caixa Econômica Federal	1	2,400,000,000	80.00%
Free Float	416,408	600,000,000	20.00%
Foreign	561	236,494,658	7.88%
Legal Entities	2,335	67,687,189	2.26%
Individuals	413,512	295,818,153	9.86%
Total	416,409	3,000,000,000	100.0%

4. Commercial and operating summary

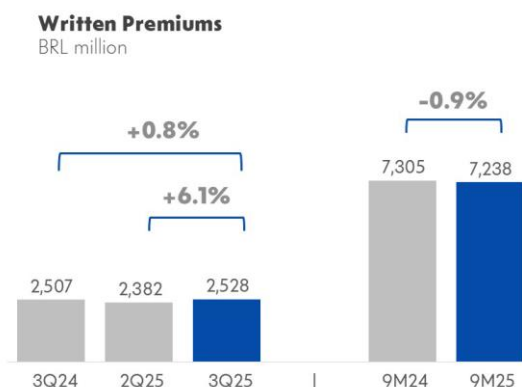
The section on Commercial and Operational Summary presents the management view of Caixa Seguridade's commercial performance, segmented between Insurance, Accumulation, and Distribution Businesses, in addition to operational indicators and the financial result.

The grouping of insurance branches is aligned with SUSEP's vision, in addition to information from the Credit Letters' segment, which follows the regulations issued by BACEN for Accumulation Business. Exhibit 1 of the Release presents detailed information on performance by business segments.

4.1 Insurance Business

The Insurance Business group includes the branches of the insurance segment and assistance services.

Written Premiums BRL million	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Mortgage	1,016.8	922.4	10.2%	●	984.6	3.3%	●	2,963.4	2,658.5	11.5%	●
Home	307.2	238.8	28.7%	●	280.2	9.7%	●	855.2	680.0	25.8%	●
Credit Life	384.1	600.2	-36.0%	●	332.9	15.4%	●	1,095.4	1,748.5	-37.4%	●
Life	595.7	580.4	2.6%	●	596.4	-0.1%	●	1,749.5	1,728.6	1.2%	●
Other Non-Strategic	148.3	114.1	30.0%	●	112.0	32.4%	●	355.1	347.2	2.3%	●
Assistance	75.8	50.8	49.4%	●	75.5	0.5%	●	219.5	142.2	54.4%	●
Insurance	2,527.9	2,506.8	0.8%	●	2,381.6	6.1%	●	7,238.0	7,305.0	-0.9%	●



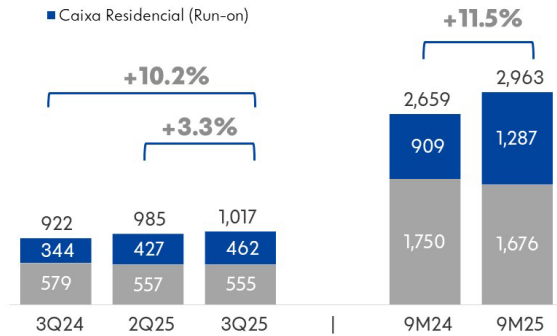
Positive highlights in 3Q25 were the Mortgage (+10.2%), Home (+28.7%), Life (+2.6%), and Assistance (+49.4%) sectors, in addition to Auto (+34.7%, within Other Non-Strategic items).

In the total insurance line, there was a growth of 0.8% compared to 3Q25/3Q24 and a reduction of 0.9% in the comparison of 9M25/9M24, with changes impacted by the performance of the credit life segment.

Written Premiums **Mortgage**

BRL million

■ CNP (Run-off)
■ Caixa Residencial (Run-on)

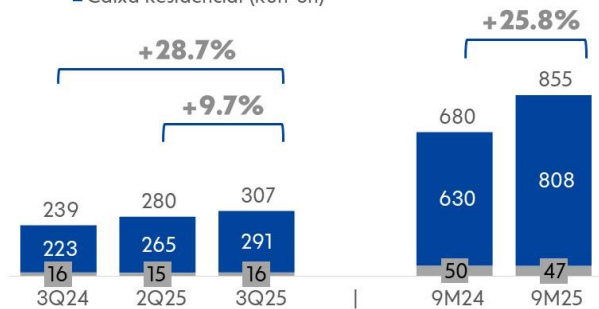


Maintaining the upward trajectory in issuances, a result of the growth of CAIXA's real estate credit portfolio, the main driver of the segment's expansion.

Written Premiums - **Home**

BRL million

■ CNP (Run-off)
■ Caixa Residencial (Run-on)

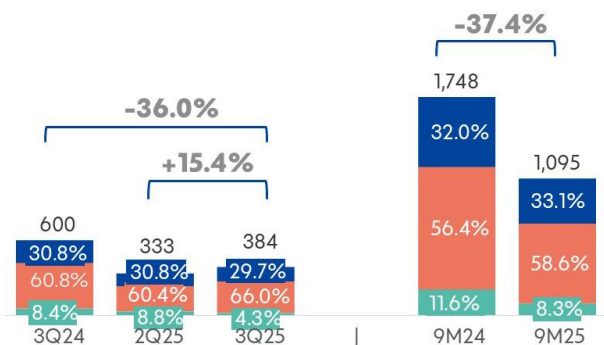


Historic high volume in written premiums in Home segment, performance resulting from commercial actions and the strategy focused on the marketing of multi-year policies and those linked to mortgage insurance, which is reflected in the increase in the renewal rate.

Written Premiums **Credit Life**

BRL million

■ Origin: Legal Entities ■ Origin: Individual ■ Origin: Rural

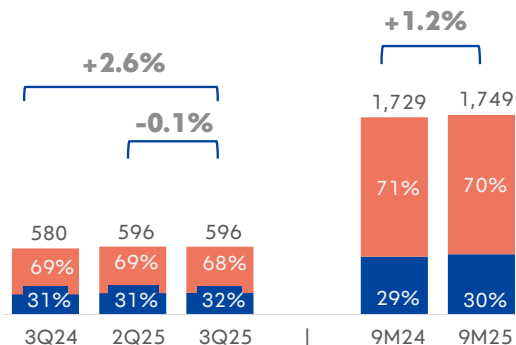


The emissions continue to be impacted by the interest rates (SELIC) on the cost of commercial credit. The sale of the Seguro Proteção Desemprego - Crédito do Trabalhador policy began in August, with a volume of BRL 3.7 million in premiums in 3Q25.

Written Premiums - **Life**

BRL million

■ Monthly Payment ■ Single Payment

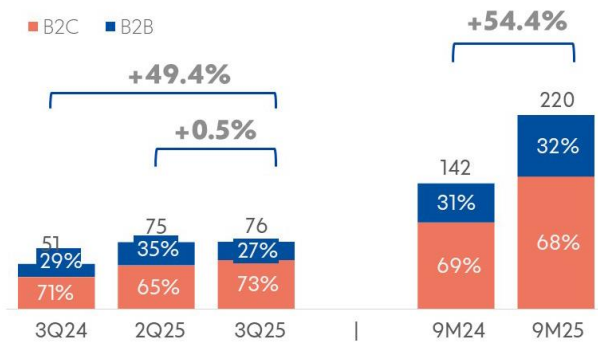


Growth of 2.6% (3Q25/3Q24), with the maintenance of the strategy focused on the Monthly Payment modality, which accounted for 68% of written premiums in 3Q25. In the quarter, the Seguro Perda de Renda was launched for installments of the mortgage loan, with BRL 278.0 million in written premiums.

Revenues from Assistance

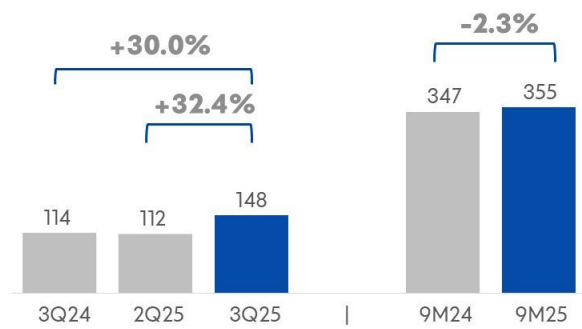
BRL million

■ B2C ■ B2B



Written Premiums Other Insurance

BRL million



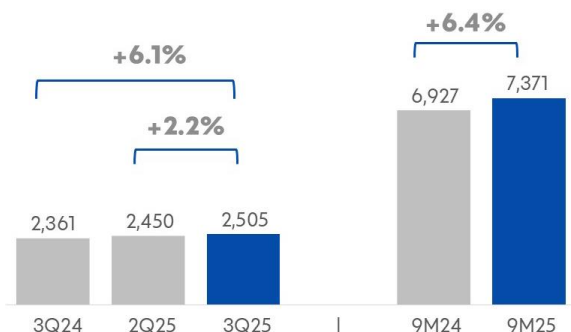
Growth of 54.4% in the amount accumulated in 2025 compared to the same period in 2024 and maintenance of revenues in 3Q25. Highlight on the performance of the Rapidex product, with an increase of 52.7% between 3Q25 and 3Q24.

In the grouping, the Auto segment — formed by the Youse policies marketed by CNP Seguros and responsible for 91.0% of the total — stood out as the main driver of emissions in 3Q25. With a growth of 34.7% compared to 3Q24, the Auto sector recorded its best historical quarter.

Earned Premiums BRL million	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Mortgage	1,016.8	922.4	10.2%	●	984.6	3.3%	●	2,963.4	2,658.5	11.5%	●
Home	239.7	207.7	15.4%	●	227.7	5.3%	●	683.1	600.7	13.7%	●
Credit Life	484.1	512.4	-5.5%	●	482.2	0.4%	●	1,468.1	1,517.2	-3.2%	●
Life	562.0	541.5	3.8%	●	557.1	0.9%	●	1,663.7	1,632.9	1.9%	●
Other non-strategic	126.8	126.0	0.6%	●	123.5	2.7%	●	373.1	375.1	-0.5%	●
Assistance	75.8	50.8	49.4%	●	75.5	0.5%	●	219.5	142.2	54.4%	●
Insurance	2,505.2	2,360.7	6.1%	●	2,450.5	2.2%	●	7,370.9	6,926.7	6.4%	●

Earned Premiums

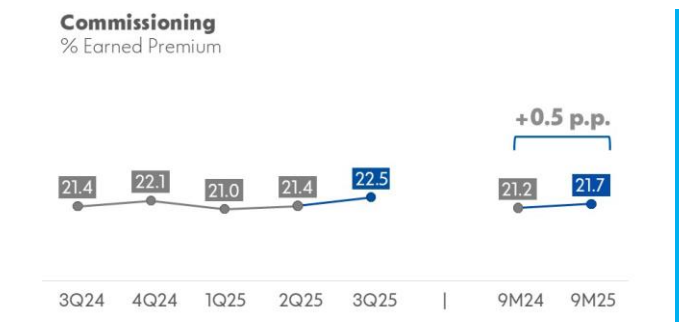
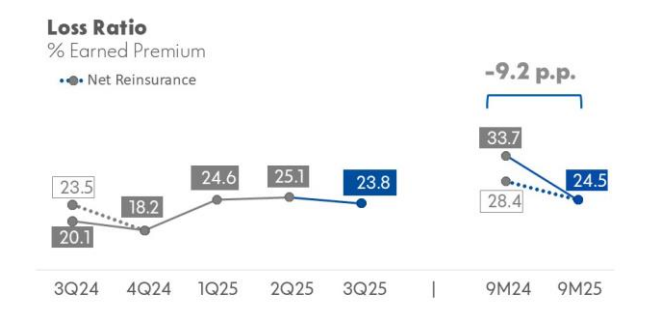
BRL million



Growth in earned premiums in the Mortgage, Home, and Life sectors comparing 3Q25 to 3Q24.

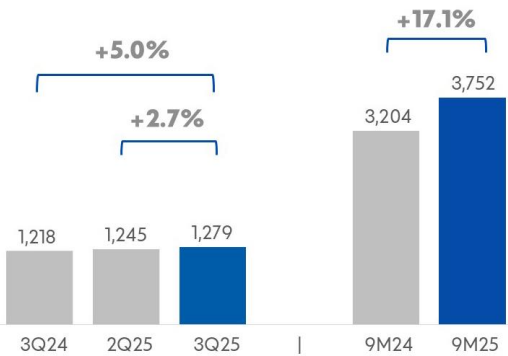
	Loss Ratio %	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
	Mortgage	26.3	15.6	10.7	●	27.4	-1.1	●	26.5	38.3	-11.8	●
	Home	15.6	23.5	-7.9	●	15.7	-0.1	●	16.0	20.2	-4.2	●
	Credit Life	19.4	18.6	0.8	●	21.5	-2.0	●	20.4	38.3	-17.9	●
	Life	20.5	20.1	0.4	●	21.6	-1.2	●	21.1	20.3	0.8	●
	Other non-strategic	51.6	53.5	-2.0	●	53.3	-1.8	●	55.0	61.4	-6.4	●
	Insurance	23.8	20.1	3.7	●	25.1	-1.3	●	24.5	33.7	-9.2	●

	Commissioning %	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
	Mortgage	13.6	12.6	1.1	●	13.4	0.2	●	13.4	12.3	1.1	●
	Home	33.8	32.8	1.0	●	33.3	0.4	●	33.4	32.6	0.8	●
	Credit Life	39.0	39.1	-0.1	●	40.1	-1.1	●	39.1	39.2	-0.1	●
	Life	21.3	17.0	4.3	●	16.4	4.8	●	17.9	16.8	1.1	●
	Other non-strategic	14.8	13.8	0.9	●	13.3	1.4	●	13.8	12.3	1.6	●
	Insurance	22.5	21.4	1.1	●	21.4	1.1	●	21.7	21.2	0.5	●



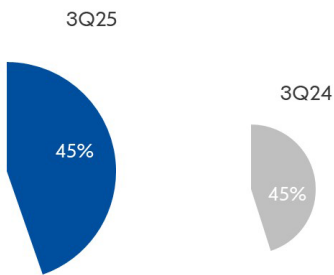
The changes in loss ratio in relation to the periods of 2024 are the result of non-recurring events – floods in Rio Grande do Sul, with claims in the Mortgage and Home sectors, and claims not reported by the policyholder in the Credit Life sector – as well as the dynamics of regulation and recognition of provisions related to these events. For 3Q25, the indicator of 23.8% showed an improvement of 1.3 p.p. compared to 2Q25, reflecting a lower volume of notices across all sectors.

Operating Margin
BRL million



For the calendar year of 2025, the margin showed an increase of 17.1% compared to the same period of 2024, reflecting the reduction in loss ratio observed during the periods.

Representativeness¹
% Total operating margin



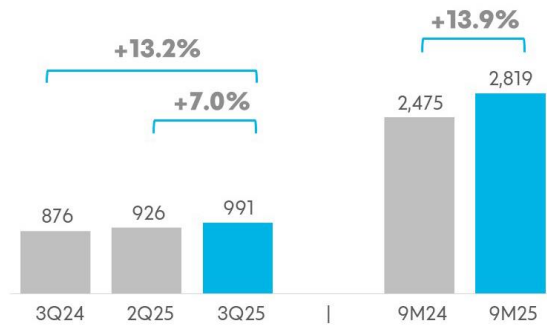
Maintenance of the segment's representativeness between 3Q25 and 3Q24.

4.2 Accumulation Business

In the Accumulation Business group, Private Pension plans, Premium Bonds, and Credit Letters' groups are considered.

Operating Revenue (million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Private Pension	549.3	511.7	7.3%	500.2	9.8%	1,541.6	1,454.4	6.0%
Premium Bonds	161.6	139.3	16.0%	150.0	7.7%	461.8	389.7	18.5%
Credit Letters	280.0	224.7	24.6%	275.6	1.6%	815.2	630.7	29.2%
Total operating revenue	990.9	875.7	13.2%	925.8	7.0%	2,818.6	2,474.9	13.9%

Operating Revenue
BRL million



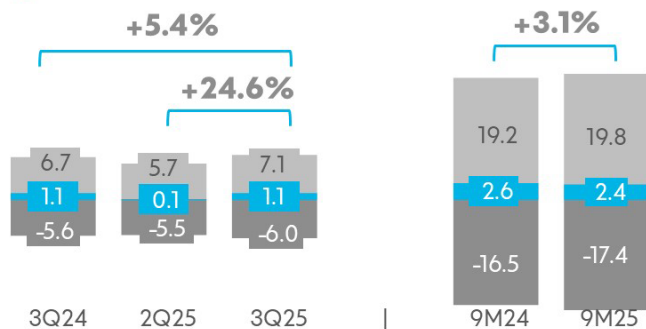
Increase of 13.2% in operating revenues between 3Q25 and 3Q24, with growth across all segments: Private Pension (+7.3%), Credit Letters (+24.6%), and Premium Bonds (+16.0%).

Private Pension continues to have the largest representation, with 55.4% of operating revenues in 3Q25, followed by Credit Letters (28.3%) and Premium Bonds (16.3%).

Private Pension contributions

BRL billion

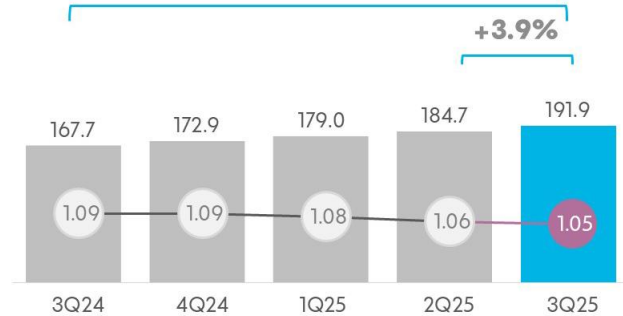
■ Portability/Redemption ■ Gross contribution
■ Net Contribution



The performance of 3Q25 is the result of commercial actions to increase new fundraisings and incoming portability – which showed the highest historical volume in 3Q25.

Private Pension reserves
BRL billion

Average management fee (p.a.)
% Reserves

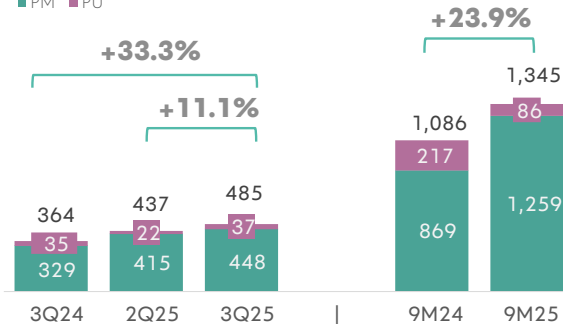


Annual growth of 14.4% in Private Pension reserves, amounting to BRL 191.9 billion. The average management fee decreased by 0.04 p.p. between 3Q25 and 3Q24, due to the mix of funds that make up the reserves, with a higher allocation in conservative funds.

Funds Raised - Premium Bonds

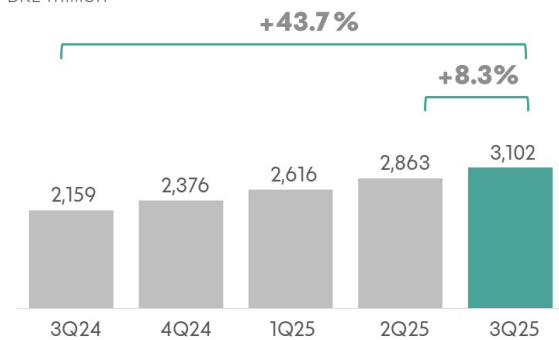
BRL million

PM PU



Premium Bonds' reserves

BRL million

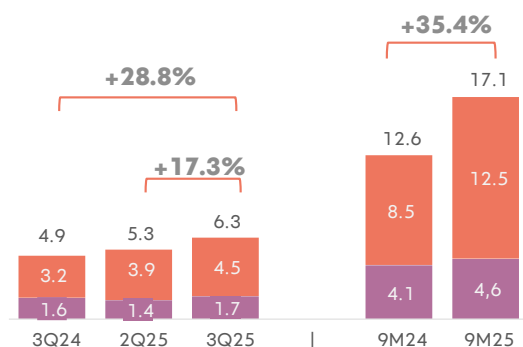


Best historical performance in funds raised in 3Q25, resulting from the strategy of marketing Premium Bonds with Monthly Payment (MP), a description that produces the effect of stacking over the long term. In the comparison between 3Q25 and 3Q24, PM revenue grew by 36.2%.

Credit Letters

BRL billion

Auto Real Estate

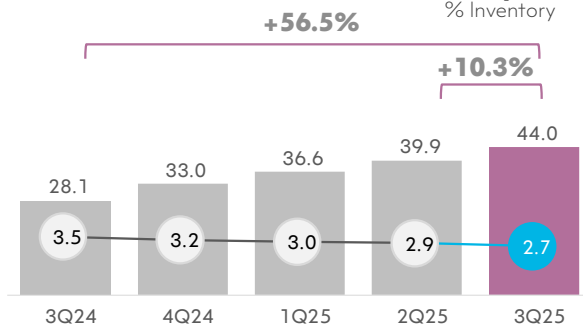


Letters Inventory

BRL billion

Avg management fee (p.a.)

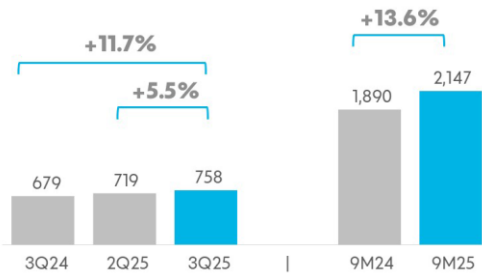
% Inventory



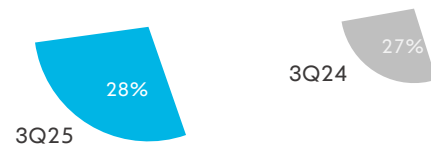
In the 3Q25, the sale of new credit letters totaled BRL 6.3 billion, representing an increase of 28.8% compared to the same period last year. This performance drove the growth of the Credit Letters inventory, which reached BRL 44.0 billion in the quarter, an increase of 56.5% compared to the previous year.

Accumulation Operating Margin

BRL million

**Representation of Accumulation**

% total operating margin



All segments of the Accumulation Business recorded an increase in operating margin, both in the comparison between 3Q25 and 3Q24 and in the year-to-date total (9M25/9M24), reinforcing the effectiveness of the strategies adopted.

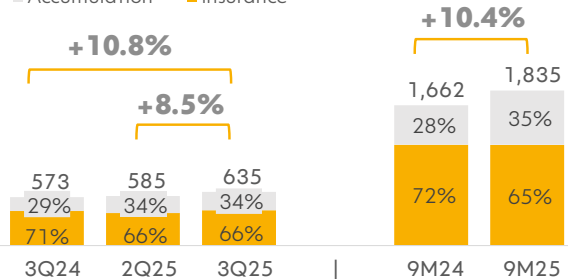
4.3 Distribution Business

The Distribution Business includes the results related to brokerage or intermediation revenues of insurance products and the revenues from access to the distribution network and use of the CAIXA brand (BDF), here considered together as Brokerage Revenues.

Brokerage revenues

BRL million

■ Accumulation ■ Insurance



Brokerage by segment

BRL million

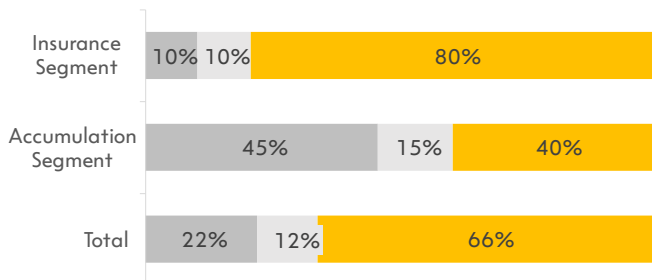
		3Q25	/3Q24	/9M24
Mortgage	21%	132	+26%	+29%
Credit Life	18%	114	-31%	-34%
Home	16%	101	+29%	+28%
Credit letters	24%	152	+40%	+51%
Life	7%	47	+10%	+6%
Private Pension	5%	30	+3%	+2%
Premium Bonds	6%	36	+38%	+23%
Other Insurance	3%	23	+24%	+33%
Total Distribution	100%	635	+11%	+10%

Growth of 10.8% in commissioning revenues between 3Q25 and 3Q24, with a highlight on the Mortgage and Home insurance sectors and the Credit Letters' segment.

Brokerage Distribution

% 3Q25

■ Fee - award ■ Fee - Caixa services ■ Revenue distribution

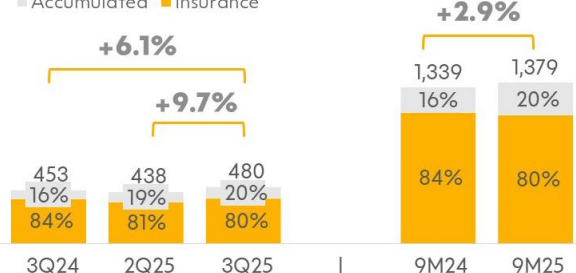


Of the total commissions paid by the operating companies in 3Q25, 66% remained with the Brokerage. Another 22% were allocated to employee and partner bonus fees, while the remaining 12% corresponded to the CAIXA service fee. This distribution considers a managerial view of the CAIXA service and incentive fees related to the Life, Credit Life, and Private Pension segments, whose amounts are paid directly by the insurance company to CAIXA. For the other segments, the costs are borne by the brokerage.

Operating Margin

BRL million

■ Accumulated ■ Insurance



Representativeness

% Total operating margin

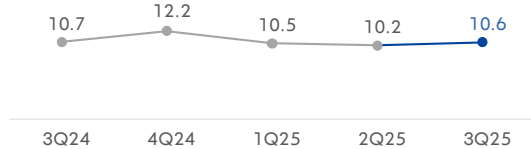


4.4 Operating indicators

The operational indicators are presented in the grouped view of holdings, which considers the economic equity interest percentages of the Company in each investee.

ADMINISTRATIVE EXPENSES RATIO (IDA)

Administrative expenses
% Operating revenue

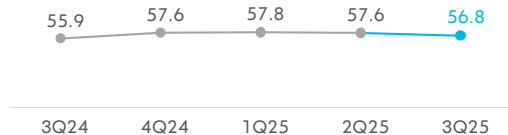


Ratio - grouping	IDA 3Q25	Δ3Q24 p.p.	Δ2Q25 p.p.
Bancassurance CAIXA	11.0%	+0.2	+0.5
Run-off	13.1%	+2.2	+1.9
New partnerships	11.5%	-0.5	+0.3
Holding + Brokerage	6.1%	+0.9	+0.1
Bancassurance PAN	7.7%	-1.7	+0.1
GENERAL RATIO	10.6%	-0.1	+0.4

The Administrative Expenses Ratio (IDA) remained close to the historical level, with a reduction of 0.1 p.p. compared to 3Q25 and 3Q24, reflecting improved efficiency in the group of new partnerships. When disregarding the investments made with tax incentives related to the Rouanet Law, amounting to BRL 10.0 million in the quarter, mainly concentrated in CVP, the overall indicator would be 10.4%. For the run-off group, the change of the indicator is the effect of the seasonality of expenses.

COMBINED RATIO (IC)

General and Administrative Expenses
% Operating revenue

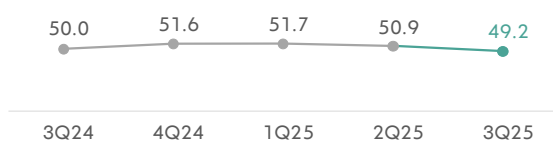


Ratio - grouping	IC 3Q25	Δ3Q24 p.p.	Δ2Q25 p.p.
Bancassurance CAIXA	55.6%	+0.6	-0.2
Run-off	65.2%	+3.9	+2.5
New partnerships	56.0%	-0.9	-0.7
Holding + Brokerage	43.0%	+4.5	-0.7
Bancassurance PAN	66.8%	+2.8	-5.0
GENERAL RATIO	56.8%	+0.9	-0.8

In the quarter, the Combined Ratio (IC) improved by 0.8 p.p. compared to 2Q25, due to the performance of revenues. In the comparison between 3Q25 and 3Q24, the increase of 0.9 p.p. is a result of the dynamics of adjustments for provisions for claims and reinsurance related to the floods in Rio Grande do Sul observed in CNP Holding for the year 2024.

EXPANDED COMBINED RATIO (ICA)

General and Administrative Expenses
% Operating revenue + Financial Result



Ratio - grouping	ICA 3Q25	Δ3Q24 p.p.	Δ2Q25 p.p.
Bancassurance CAIXA	48.1%	-1.0	-1.2
Run-off	53.9%	+0.7	+0.3
New partnerships	48.4%	-2.1	-1.6
Holding + Brokerage	39.8%	+3.2	-0.8
Bancassurance PAN	58.3%	+1.0	-5.6
GENERAL RATIO	49.2%	-0.7	-1.7

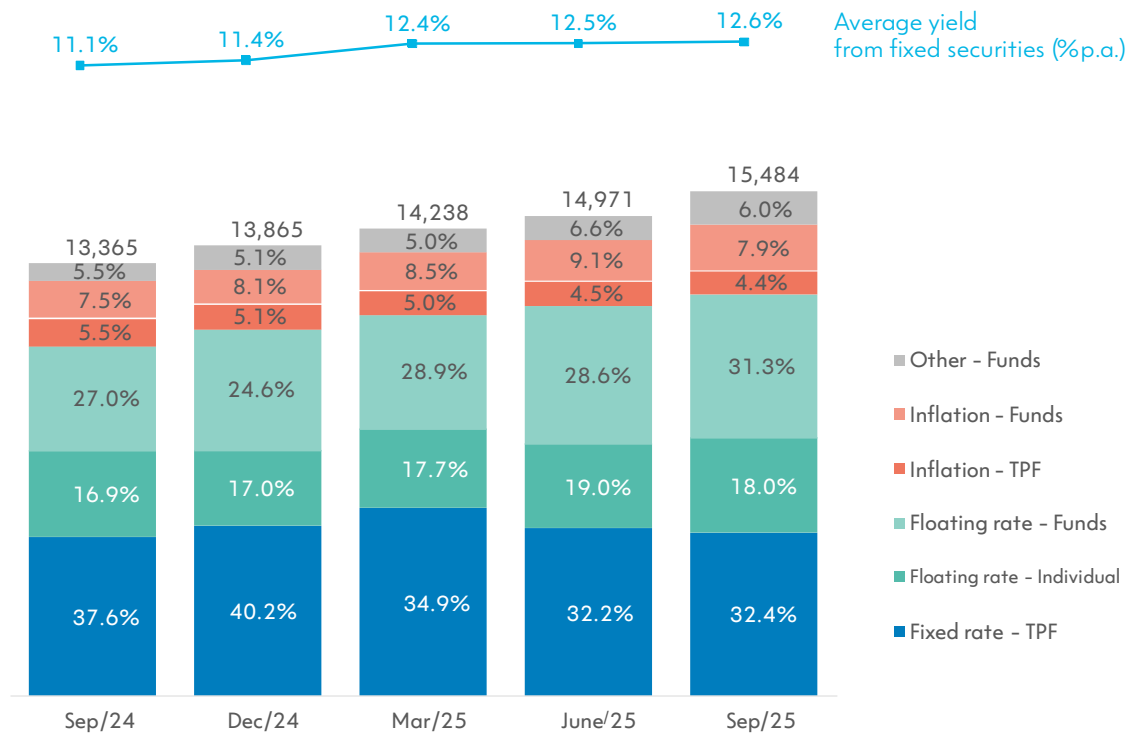
The ICA for 3Q25 reflects the positive impact of financial performance, with an improvement of the indicator by 0.7 p.p. compared to 3Q24 and 1.7 p.p. compared to 2Q25.

4.5 Financial Result

Below is the accumulated profitability and historical breakdown of the investment portfolio from a grouped perspective, which is weighted by the percentage of equity interest in each company:

Grouped Investment Portfolio Composition

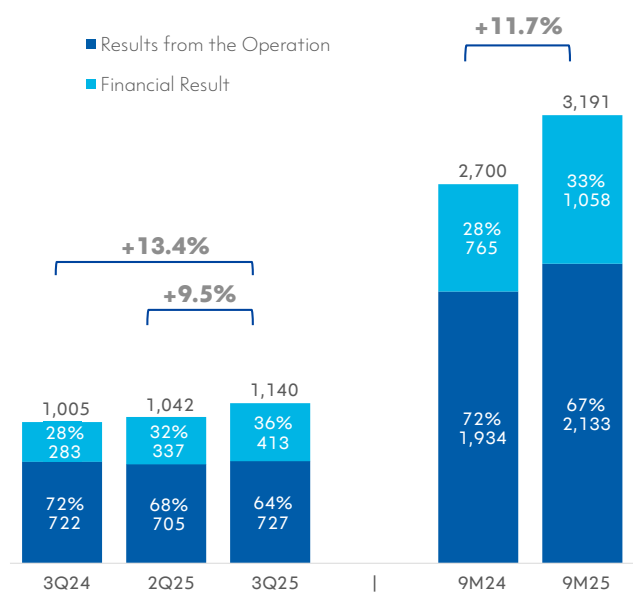
Consolidated % of financial investments (millions)



The September 2025 amount of the grouped investment portfolio grew by 16.9% compared to September 2024 and by 3.4% compared to June 2025. Of the total of BRL 15.5 billion in financial investments in September 2025, 49.3% are allocated to floating-rate assets, 32.4% in fixed-rate assets, 12.3% linked to inflation-linked assets, and 6.0% to other types of assets. In the consolidated view, the portfolio's total return over the past twelve the last twelve months was 11.7%, which corresponds to 88.3% of the CDI, with most of the mark-to-market effect of this performance mostly recorded under other comprehensive income in the investees.

Net income(Operational X Financial¹⁾)

- Results from the Operation
- Financial Result



Considering all holdings, net of taxes and in proportion to Caixa Seguridade, the financial result for 3Q25 exceeded that recorded in 3Q24 by 46.1%, driven by the improved portfolio returns due to the increase in the SELIC rate, and by the higher average balance of investments. Year-to-date, the financial result grew 38.2% compared to the 9M24.

The financial result accounted for 36.3% of the managerial net income in 3Q25, with an increase of 8.1 p.p. compared to 3Q24.

Exhibit 1. Performance of investees

1.1 Bancassurance Caixa

Grouping that brings together the partnerships Caixa Vida e Previdência, Caixa Residencial, Caixa Capitalização, Caixa Consórcio, and Caixa Assistência, in addition to CNP Holding, responsible for the run-off operations of Caixa Seguridade.

1.1.1 CAIXA Vida e Previdência

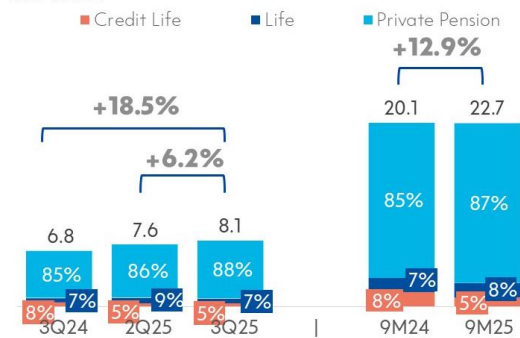
Holding XS1 is a partnership established between Caixa Seguridade and CNP Assurances Participações Ltda for the exploration of life insurance, credit life, and supplementary private pension products in CAIXA's Distribution Network, where Caixa Seguridade holds a 60% equity interest in the invested company and 49% of the common shares. Holding XS1 has an operating company, Caixa Vida e Previdência S.A. (CVP), which sells supplementary private pension products and Life and Credit Life insurance.

In August 2024, the merger of XS2 Vida & Previdência S.A. was approved. (XS2) by CVP, within the scope of Holding XS1. The operation promoted the simplification of the corporate structure of the economic group, with the unification of the activities and administrations of XS2 and CVP, which, in addition to concentrating the run-off of life and credit life and all private pension products, incorporated all new life and credit life businesses.

INCOME STATEMENT (BRL million)

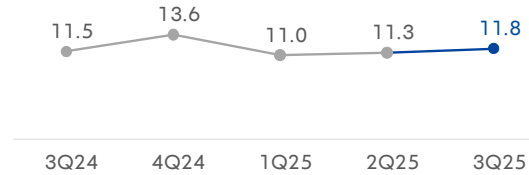
million)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Revenues from operation	8,088.4	6,827.6	18.5%	●	7,617.5	6.2%	●	22,676.4	20,080.3	12.9%	●
Operation costs/expenses	-7,610.8	-6,321.4	20.4%	●	-7,138.0	6.6%	●	-21,223.0	-18,854.7	12.6%	●
Operating Margin	477.6	506.2	-5.7%	●	479.5	-0.4%	●	1,453.4	1,225.6	18.6%	●
Administrative expenses	-189.5	-180.9	4.7%	●	-172.6	9.8%	●	-531.6	-499.8	6.4%	●
Tax expenses	-87.7	-85.6	2.5%	●	-84.9	3.4%	●	-255.8	-251.5	1.7%	●
Financial result	896.0	745.7	20.2%	●	766.9	16.8%	●	2,411.6	2,129.6	13.2%	●
Operating Result	1,096.4	985.4	11.3%	●	988.9	10.9%	●	3,077.6	2,603.8	18.2%	●
Gains or losses with non-current assets	-0.1	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	-2.3	-98.4%	●
Income (loss) before taxes and holdings	1,096.3	985.4	11.3%	●	988.9	10.9%	●	3,077.5	2,601.5	18.3%	●
Income tax	-268.1	-239.5	11.9%	●	-245.4	9.2%	●	-760.4	-644.4	18.0%	●
Social contribution	-165.8	-148.9	11.4%	●	-148.0	12.1%	●	-463.5	-391.9	18.3%	●
Net income for the fiscal year	662.4	597.0	11.0%	●	595.5	11.2%	●	1,853.6	1,565.2	18.4%	●
Interest - Caixa Seguridade	397.5	358.2	11.0%	●	357.3	11.2%	●	1,112.2	939.1	18.4%	●

Revenues from operations – Caixa Vida e Previdência



Administrative Expenses Ratio (IDA) Caixa Vida e Previdência

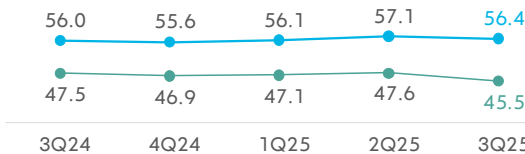
Administrative expenses
% Operating revenue



When disregarding the effect of investments made with tax incentives related to the Rouanet Law, amounting to BRL 8.6 million, the indicator would be 11.3% for 3Q25.

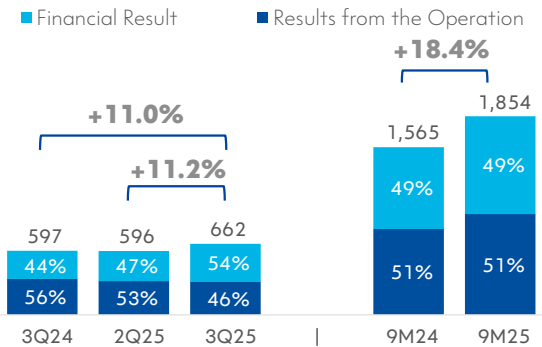
Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA) Caixa Vida e Previdência

General and administrative expenses
● IC: % Operating Revenue
● ICA: % Operating revenue + Financial Result



(Operating x Financial) Net Income Caixa Vida e Previdência

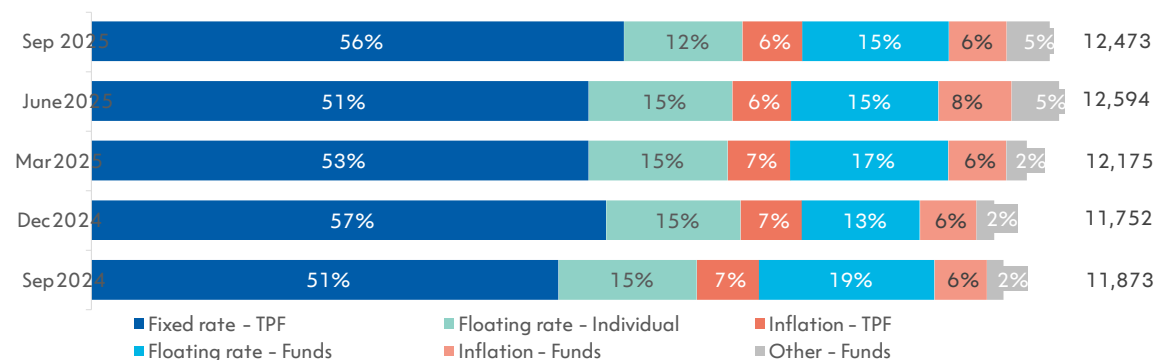
BRL million



Improvement of the ICA, with an increase in the financial result, cash effect of the interest rate, average balance, and a greater number of business days in 3Q25. During the period, there was also a positive effect on the financial result amounting to BRL 28.0 million due to the lag of the general market price index (IGP-M) in the adjustment of private pension assets and liabilities. In 2Q25, this effect was negative by BRL 18.0 million.

Investment Portfolio Composition – Caixa Vida e Previdência

% Financial investments (million)



1.1.1.1 Private Pension

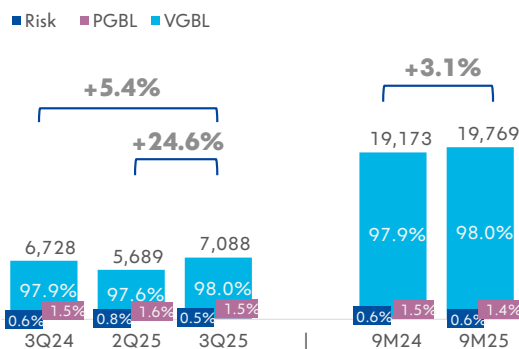
Designed for goals to be achieved with a term longer than 3 or 5 years, private pension plans can have monthly contributions or a single payment, and it is also possible to make additional contributions. There are two descriptions of private pension plans:

- PGBL, for those who contribute to the INSS or another type of private pension and file a complete Income Tax (IR) return; and
- VGBL, suitable for those who do not file income tax or file income tax in the simplified form.

For a better demonstration of the behavior of the indicators and the performance of the segment in Caixa Seguridade's results, the table below presents a managerial view consolidating the collections from the PGBL and VGBL descriptions. For the purpose of commercial performance, the contributions received from income and the written premiums for risk coverage are considered:

Private Pension (BRLMillion)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Revenues from private pension plans	7,088.4	6,727.8	5.4%	5,689.5	24.6%	19,769.2	19,173.0	3.1%
Contributions Received - Income	7,051.2	6,688.1	5.4%	5,652.1	24.8%	19,656.8	19,052.7	3.2%
Written Premiums - Risk	37.2	39.7	-6.3%	37.3	-0.3%	112.4	120.3	-6.6%
Changes in technical provisions	-7,051.1	-6,687.3	5.4%	-5,647.9	24.8%	-19,649.2	-19,055.0	3.1%
Net revenues from contributions and premiums	37.3	40.5	-8.0%	41.5	-10.2%	120.0	118.0	1.7%
Income from management fees and other fees	512.4	471.1	8.8%	463.0	10.7%	1,428.4	1,330.9	7.3%
Incurred claims/benefit expenses	-6.7	-3.3	104.5%	-7.3	-8.5%	-19.6	-24.2	-18.8%
Acquisition costs	-47.2	-50.7	-6.8%	-45.1	4.7%	-136.5	-135.7	0.6%
Other operating revenues and expenses	-17.4	-15.3	13.5%	-10.9	59.6%	-53.5	-38.5	39.2%
Reinsurance	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Operating Margin	478.5	442.4	8.2%	441.2	8.4%	1,338.8	1,250.6	7.1%

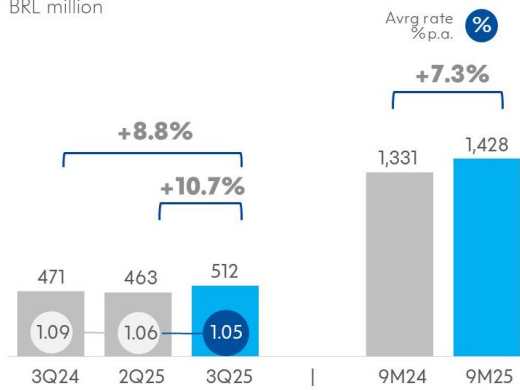
Contributions and Earned Premiums - Private Pension
BRL million



Private Pension contributions and premiums grew in 3Q25, with an increase of 5.4% compared to 3Q24 and 42.6% compared to 2Q25. In the quarter, commercial actions were taken to reduce the impacts of the measures related to the IOF on VGBL plans.

Management fee - Private Pension

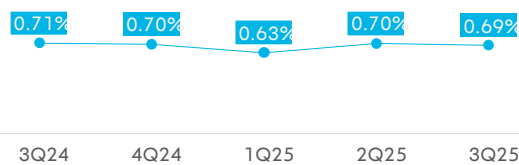
BRL million



In nominal terms, the management fee increased by 8.8% between 3Q25 and 3Q24 and by 7.3% year-to-date compared to 2024. The reduction of 0.01 p.p. compared to 2Q25 in the average rate reflects the mix of funds sold, with a higher concentration in conservative funds.

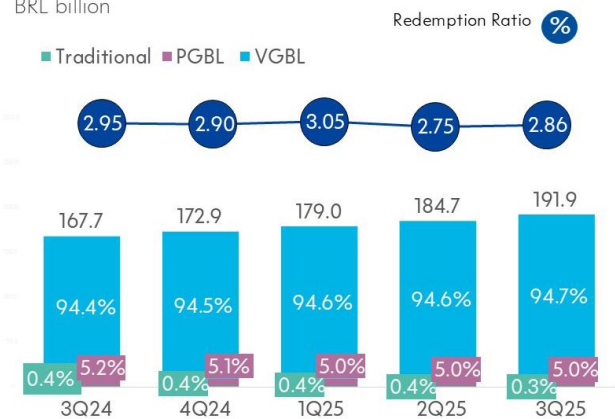
Commissioning Private Pension

% Contributions



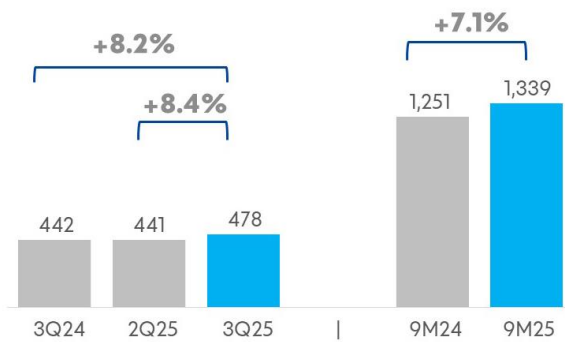
Private Pension reserves

BRL billion



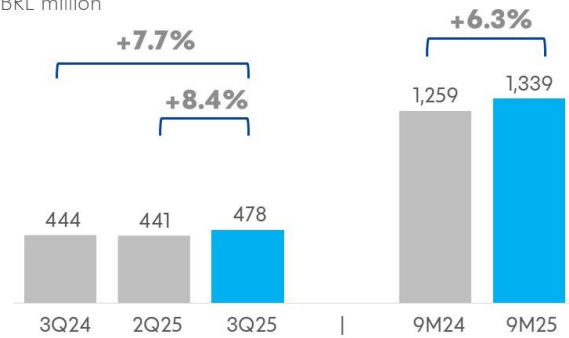
The redemption ratio remained close to the historical average in 3Q25, with the main reasons being, in order of value, acquisition of assets/real estate and financial needs.

Operating Margin - **Private Pension**
BRL million



Increase of 8.2% in the comparison between 3Q25 and 3Q24. In the YTD, grew 7.1% in relation to the same period of 2024, reflecting the growth in operating revenues.

Operating Margin - **Adjusted Private Pension**
(Ex Earn-out¹ and LPC²)
BRL million



The recurring view considers the effects of the provisions for recognition of expenses related to sales performance commissions to be paid to CAIXA (Earn-out) and Caixa Seguridade (LPC) in the history of the operating margin, and with the settlement of the items in 3Q24, there is no effect of these provisions starting from 4Q24.

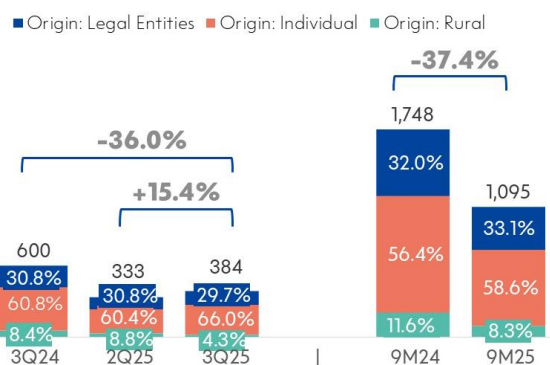
1.1.1.2 Credit Life

With one or more personal risk coverages such as death and permanent disability, credit life insurance guarantees the settlement or amortization of debts linked to credit or financing operations undertaken by the debtor, in the event of a covered claim, under the terms established in the contractual conditions, up to the limit of the insured capital contracted.

Below is a table with a managerial view for analyzing the behavior of the indicators and the performance of the Credit Life sector:

Credit Life (BRL Million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Written Premiums	384.1	600.2	-36.0%	332.9	15.4%	1,095.4	1,748.5	-37.4%
Changes in premium technical provisions	100.0	-87.9	-	149.3	-33.0%	372.8	-231.2	-
Earned Premiums	484.1	512.4	-5.5%	482.2	0.4%	1,468.1	1,517.2	-3.2%
Claims incurred	-94.0	-95.2	-1.2%	-103.5	-9.1%	-299.4	-580.5	-48.4%
Claims	-86.2	-57.4	50.3%	-152.0	-43.3%	-313.7	-468.6	-33.1%
Recovery of claims	-0.2	0.1	-	-0.1	-	-0.3	-0.1	-
Reimbursement	0.2	0.0	-	0.0	-	0.2	0.1	-
IBNR change	-7.7	-37.9	-79.6%	48.6	-	14.5	-111.8	-
Assistance services	0.0	0.0	-51.5%	0.0	-77.9%	-0.1	-0.1	112.4%
Acquisition costs	-188.6	-200.4	-5.9%	-193.2	-2.4%	-573.8	-594.5	-3.5%
Other operating revenues and expenses	-6.1	-11.9	-49.0%	-19.6	-69.0%	-35.4	-40.8	-13.1%
Reinsurance	0.0	0.0	-	0.0	-	0.2	-4.9	-
Operating Margin	195.4	204.9	-4.6%	165.8	17.8%	559.7	296.5	88.8%

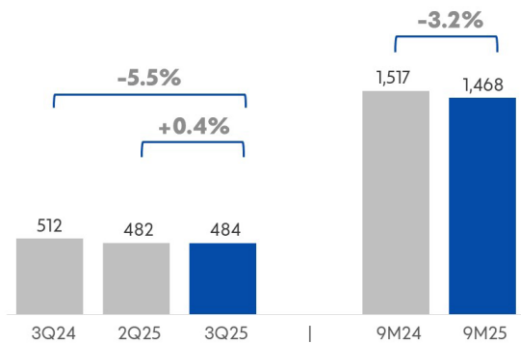
Written Premiums **Credit Life**
BRL million



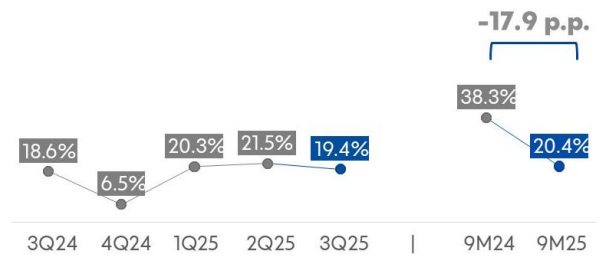
Written premiums in the segment continue to be impacted by the high interest rate (SELIC) and its effect on the cost of commercial credit. In the quarter, the *Seguro Proteção Desemprego - Crédito do Trabalhador* product was launched, with BRL 3.7 million in written premiums.

Of the total written premiums in the quarter, 66.0% came from Individuals, 29.7% from Legal Entities, and 4.3% from Rural. The improvement compared to 2Q25 is explained by the higher volume of operations linked to payroll-deductible loans and legal entities.

Earned Premiums - Credit Life
BRL million



Credit Life loss ratio
% Earned Premium



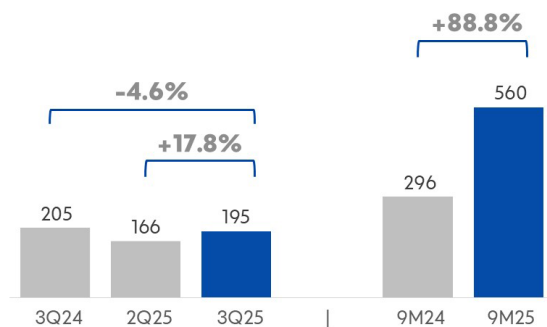
In the quarterly view, the loss ratio remained close to the historical level of the sector. In the year-to-date view, the change in the indicator is related to the volume of claims provisioning at the beginning of 2024.

Commissioning Credit Life
% Earned Premium



Maintenance of commissioning close to the historical level.

Credit Life Operating Margin
BRL million



The change between 3Q25 and 3Q24 is related to the behavior of the earned premiums line. In the year-to-date view, the 88.8% growth in the comparison between 9M25/9M24 reflects the base of credit life claims registered in 2Q24.

1.1.1.3 Life

Life insurance aims to prevent the policy beneficiaries from being caught off guard with sundry expenses and to help them recover financially in the event that the insured passes away, suffers a serious illness, or becomes disabled, in addition to offering various assistance services. When taking out life insurance, the insured chooses the amount and the conditions of the indemnity to be paid and the people who will receive it.

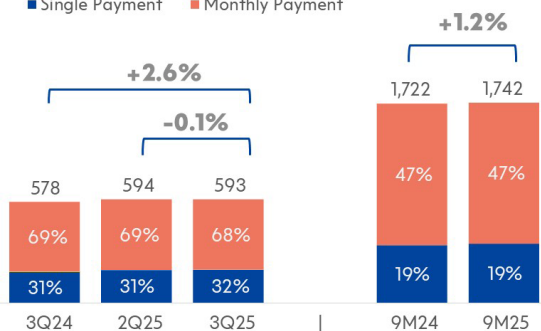
For disclosure purposes of results, within the Life sector, Personal Accident insurance is also considered, a description with coverage related to the risk of accidents, with coverage such as death, partial or total disability, and medical expenses, provided that the claims are caused by an accident.

Below is a management view for the Life sector up to the Operating Margin:

Life (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Written Premiums	593.1	578.2	2.6%	593.9	-0.1%	1,742.0	1,722.1	1.2%
Changes in premium technical provisions	-33.7	-39.0	-13.6%	-39.6	-14.9%	-85.7	-95.6	-10.4%
Earned Premiums	559.4	539.2	3.7%	554.4	0.9%	1,656.3	1,626.4	1.8%
Claims incurred	-112.7	-108.8	3.6%	-117.7	-4.3%	-346.2	-329.6	5.0%
Claims	-96.3	-95.5	0.9%	-108.5	-11.2%	-306.2	-288.5	6.1%
Recovery of claims	0.0	-0.1	-	0.0	-	0.0	-1.8	-
IBNR change	-0.3	-2.2	-87.2%	6.7	-	6.6	-5.8	-
Assistance services	-16.1	-11.0	47.0%	-15.8	1.9%	-46.6	-33.5	39.2%
Acquisition costs	-119.1	-91.5	30.1%	-91.1	30.6%	-297.2	-273.9	8.5%
Other operating revenues and expenses	-30.6	-34.2	-10.5%	-29.4	4.3%	-88.4	-88.3	0.0%
Reinsurance	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	-0.2	-
Operating Margin	297.0	304.7	-2.5%	316.1	-6.0%	924.6	934.4	-1.1%

Written Premiums - Life
BRL million

■ Single Payment ■ Monthly Payment



Growth of 2.6% in the issuances of 3Q25 compared to 3Q24, maintaining the sales strategy of Life with Monthly Payment, which produces a growth effect in written premiums over the long term, due to the stacking characteristic of premiums for the description.

Earned Premiums Life
BRL million



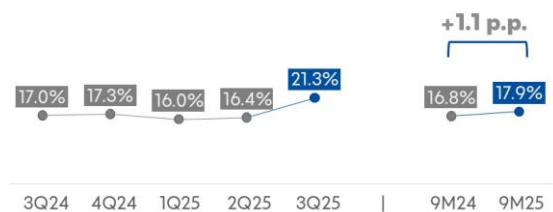
Variations were related to the appropriation of the inventory of insurance contracts, reflecting the dynamics of issuances and the mix between monthly and single-payments products.

Loss ratio - Life
% Earned Premium



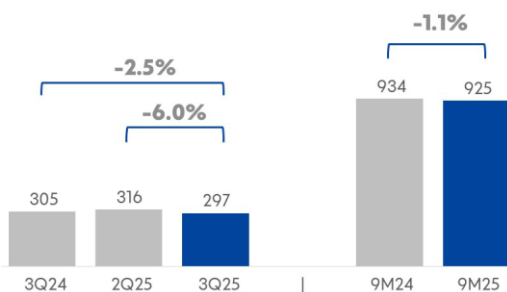
The loss ratio remained in line with the historical level, with a reduction in 3Q25 due to the lower volume of claim notifications.

Life commissioning
% Earned Premium



The change of the 3Q25 indicator is related to the accounting adjustment of commissions for the PM (Monthly Payment) description. Disregarding the correct prediction, the indicator would be 16.4%.

Operating margin - Life
BRL million



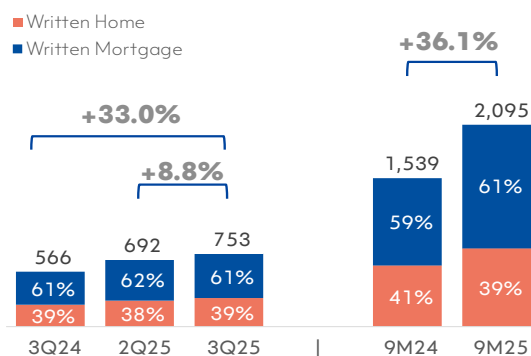
The performance of the Operating Margin for 3Q25 was impacted by the adjustment in acquisition costs.

1.1.2 CAIXA Residencial

Caixa Residencial is a company created in partnership with Tokio Marine for the operation of mortgage and home insurance sectors, in which Caixa Seguridade holds 75% of the total capital and 49.9% of the common shares, and Tokio Marine holds the remaining 25% of the total capital and 50.1% of the common shares.

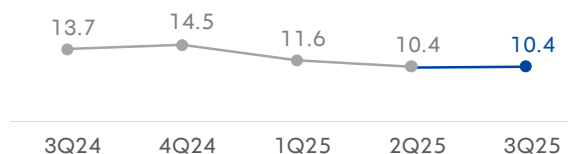
INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Written Premiums, net	752.9	566.1	33.0%	692.1	8.8%	2,095.2	1,539.5	36.1%
Changes in premium technical provisions	-70.6	-37.6	87.6%	-57.4	23.1%	-184.8	-99.7	85.2%
Earned premiums	682.3	528.5	29.1%	634.7	7.5%	1,910.5	1,439.7	32.7%
Claims incurred	-118.6	14.0	-945.1%	-121.6	-2.4%	-327.9	-361.5	-9.3%
Acquisition costs	-170.0	-132.1	28.7%	-157.9	7.6%	-475.6	-364.7	30.4%
Other operating revenues and expenses	-3.3	-2.3	44.4%	-3.2	4.9%	-9.1	-7.3	24.9%
Income (loss) from reinsurance	-2.2	-107.2	-98.0%	-0.4	393.7%	-15.2	76.2	-119.9%
Operating Margin	388.2	301.0	29.0%	351.6	10.4%	1,082.7	782.4	38.4%
Administrative expenses	-71.1	-72.4	-1.9%	-66.0	7.7%	-206.0	-191.9	7.3%
Tax expenses	-32.2	-22.2	45.2%	-28.5	12.8%	-87.3	-62.7	39.2%
Financial result	51.0	32.4	57.8%	43.9	16.3%	136.8	90.3	51.4%
Operating Result	336.0	238.7	40.7%	301.0	11.6%	926.1	618.0	49.9%
Income (loss) before taxes and holdings	336.0	238.7	40.7%	301.0	11.6%	926.1	618.0	49.9%
Income tax	-85.1	-56.7	50.2%	-76.5	11.3%	-234.6	-152.3	54.0%
Social contribution	-50.9	-36.8	38.1%	-45.4	12.0%	-140.3	-94.0	49.3%
Net income for the fiscal year	200.0	145.2	37.7%	179.0	11.7%	551.2	371.7	48.3%
Caixa Seguridade's Equity Interest	150.0	108.9	37.7%	134.3	11.7%	413.4	278.8	48.3%

Revenues from operation – **Caixa Residencial**
BRL million



Administrative Expenses Ratio (IDA)
Caixa Residencial

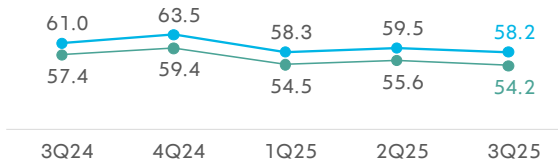
Administrative expenses
% Operating revenue



Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA) Caixa Residencial

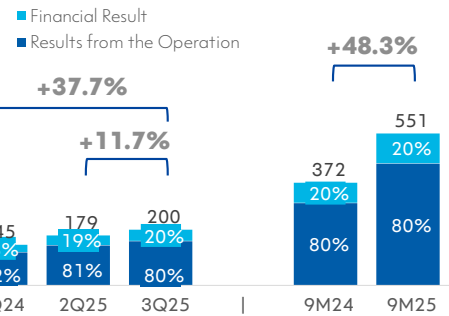
General and administrative expenses

- IC: % Operating revenue
- ICA: % Operating revenue + Financial Result



(Operating x Financial) Net Income Caixa Residencial

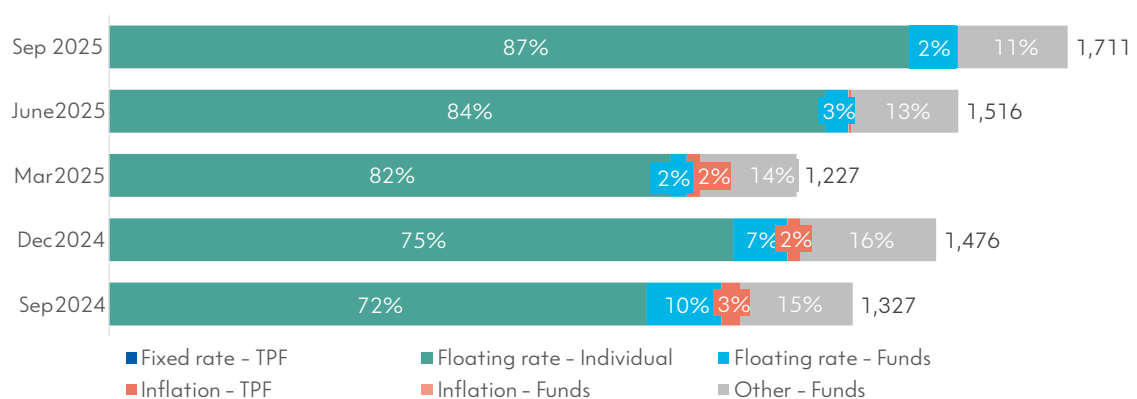
BRL million



The performance of the quarterly Net Income reflects the increase in the volume of premium issuances in the mortgage and home sectors during the period, as well as the financial result. In the year-to-date, the result was also impacted by claims resulting from the floods that occurred in Rio Grande do Sul in 2Q24.

Investment Portfolio Composition – Caixa Residencial

% Financial investments (million)



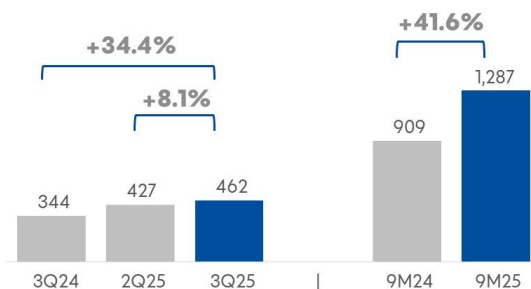
1.1.2.1 Mortgage

Mortgage Insurance is mandatory by law and is an essential part of mortgage financing, serving to pay off or amortize the balance in the event of the insured's death or disability. Calculated especially based on the outstanding balance and the borrower's age, this insurance also includes property coverage of the financed property.

The table below demonstrates a management view for the Mortgage insurance issued by Caixa Residencial, for a better analysis of the behavior of the indicators and the performance of the sector in the results of Caixa Seguridade:

Mortgage (BRL Million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Written Premiums	461.6	343.6	34.4%	427.1	8.1%	1286.9	909.0	41.6%
Changes in premium technical provisions	0.0	0.0	-94.9%	0.0	0.0%	0.0	0.0	-
Earned Premiums	461.6	343.6	34.3%	427.1	8.1%	1286.9	909.0	41.6%
Claims incurred	-83.1	44.6	-	-87.8	-5.5%	-225.2	-277.5	-18.8%
Claims	-83.2	-73.1	13.8%	-80.4	3.5%	-228.5	-238.3	-4.1%
Recovery of claims	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR change	0.2	117.7	-99.9%	-7.4	-	3.3	-39.1	-
Assistance services	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Acquisition costs	-92.3	-68.0	35.8%	-85.4	8.1%	-257.4	-180.9	42.3%
Other operating revenues and expenses	0.0	-0.1	-73.4%	0.0	-	0.0	0.0	-
Reinsurance	-0.8	-105.8	-99.2%	0.7	-	-11.8	77.3	-
Operating Margin	285.4	214.2	33.2%	254.6	12.1%	792.5	528.0	50.1%

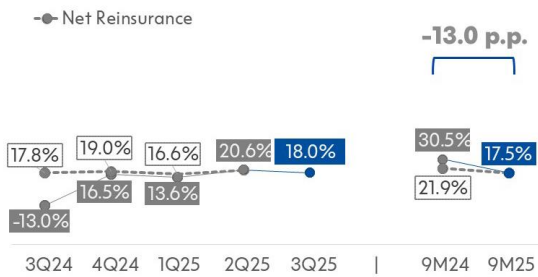
Written Premiums Mortgage
BRL million



The flow of written premiums at Caixa Residencial reflects the growth in the balance of the real estate credit portfolio at CAIXA.

Mortgage loss ratio

% Earned Premium



The 3Q25 indicator reflects the volume of claims for the period and remained close to the historical level. In comparison to the accumulated data for 2024, the indicator was impacted by the extreme weather events that occurred in the south of the country the previous year.

Mortgage commissioning

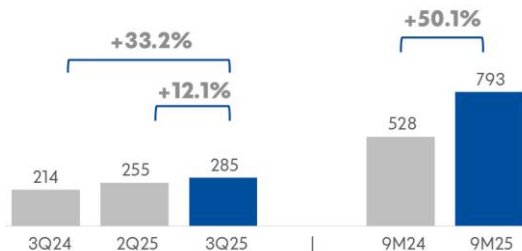
% Earned Premium



The indicator recorded for the segment remained at the agreed commission rate for the product, 20%, which is passed on to Caixa Seguridade broker company.

Mortgage Operating Margin

BRL million



The quarterly performance reflects the increase in the volume of premiums during the period. In the accumulated view, the change is the effect of the climatic events that occurred in 2Q24.

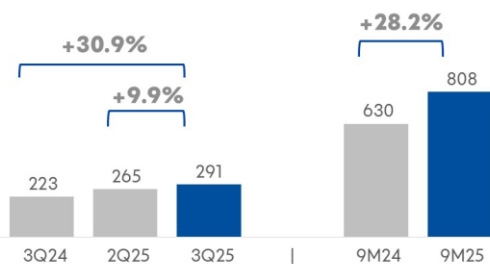
1.1.2.2 Home

Home Insurance aims to protect individual residences – such as houses and/or apartments used as a primary or vacation home – against damages caused by fire, lightning, and explosion. It is also possible to contract additional coverages such as electrical damage, theft and robbery, damage to third parties, windstorms, glass breakage, vehicle collision, among others, in addition to the 24-hour assistance service.

The following is a management overview of Home insurance issued by Caixa Residencial for analyzing the behavior of the indicators and the performance of the sector in the results of Caixa Seguridade:

Home (BRL Million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Written Premiums	291.3	222.6	30.9%	265.0	9.9%	808.3	630.5	28.2%
Changes in premium technical provisions	-70.6	-37.6	87.6%	-57.4	23.1%	-184.8	-99.7	85.2%
Earned Premiums	220.7	185.0	19.3%	207.6	6.3%	623.6	530.7	17.5%
Claims incurred	-35.6	-30.5	16.5%	-33.7	5.4%	-102.7	-84.1	22.1%
Claims	-7.6	-8.7	-12.7%	-7.8	-2.9%	-25.2	-33.1	-23.9%
Recovery of claims	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR change	0.1	0.2	-34.1%	-0.1	-	0.5	0.3	57.5%
Assistance services	-28.2	-22.1	27.3%	-26.0	8.3%	-78.3	-51.6	51.6%
Acquisition costs	-77.6	-64.1	21.2%	-72.5	7.1%	-218.2	-183.8	18.7%
Other operating revenues and expenses	-3.3	-2.2	50.1%	-3.2	3.2%	-9.1	-7.1	28.8%
Reinsurance	-1.4	-1.4	0.4%	-1.2	18.4%	-3.4	-1.4	148.3%
Operating Margin	102.9	86.8	18.5%	97.0	6.0%	290.1	254.4	14.1%

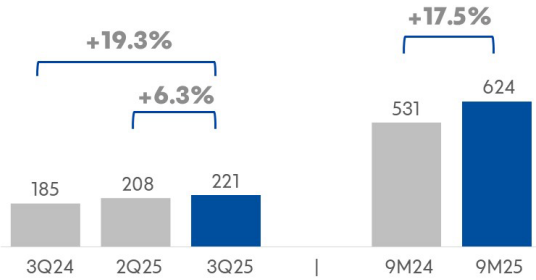
Written Premiums – Home
BRL million



Growth of 30.9% in relation to 3Q24. Year-to-date, the increase was 28.2%, a result of the "Parcela no Bolso" Campaign, the focus on bundled home insurance linked to mortgage, and the continued strategy of selling multi-year policies, all of which contributed to higher renewal rates and longer product retention.

Earned Premiums - Home

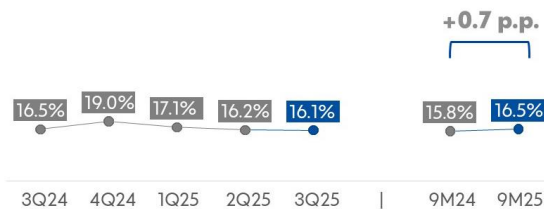
BRL million



Growth of 19.3% when comparing the periods of 3Q25 and 3Q24, due to the appropriation of written premiums in recent periods.

Home loss ratio

% Earned Premium



The loss ratio remained close to historical levels.

Commissioning Home

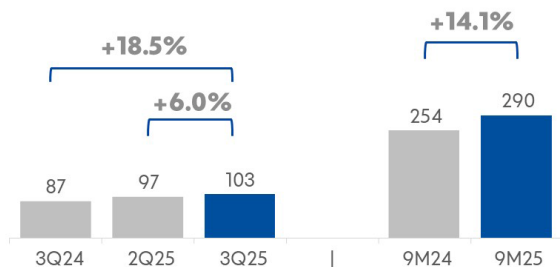
% Earned Premium



The commission level in 3Q25 remained stable compared to prior periods and reflects the deferral of what is passed on to the Brokerage Company of Caixa Seguridade.

Operating margin - Home

BRL million



Growth in operating margin reflects the increase in premiums in the segment in 3Q25.

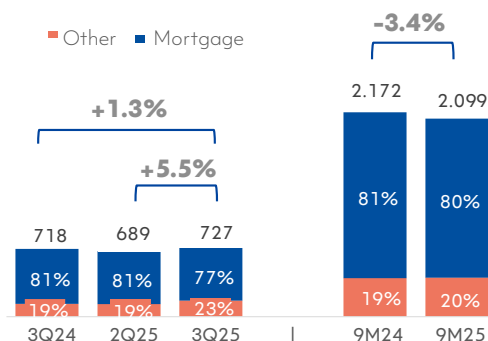
1.1.3



CNP Seguros Holding represents the partnership between Caixa Seguridade and the French company CNP, which was responsible for the operation of insurance products in CAIXA's distribution network sold until 2021. Controlled by CNP, which has a majority equity interest of 51.75%, and an affiliate of Caixa Seguridade, with a 48.25% equity interest, this partnership is organized through CNP Seguros Holding S.A.

INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Revenues from operation	727.2	717.8	1.3%	689.2	5.5%	2,098.8	2,171.6	-3.4%
Operation costs/expenses	-360.3	-332.4	8.4%	-312.9	15.1%	-1,007.7	-1,041.8	-3.3%
Operating Margin	366.9	385.4	-4.8%	376.2	-2.5%	1,091.1	1,129.9	-3.4%
Administrative expenses	-95.9	-85.2	12.5%	-78.4	22.3%	-274.6	-274.0	0.2%
Tax expenses	-27.5	-22.2	24.0%	-28.2	-2.4%	-84.5	-73.7	14.7%
Financial result	146.6	106.2	38.0%	116.4	25.9%	358.3	245.0	46.3%
Equity in net income of subsidiaries	3.5	22.5	-84.6%	4.2	-16.5%	16.2	61.4	-73.7%
Operating Result	393.6	406.7	-3.2%	390.2	0.9%	1,106.4	1,088.5	1.6%
Gains or losses with non-current assets	0.0	6.7	-99.6%	-12.5	-100.2%	8.9	0.0	-
Income (loss) before taxes and holdings	393.6	413.4	-4.8%	377.7	4.2%	1,115.3	1,088.5	2.5%
Income tax	-95.7	-97.5	-1.8%	-88.9	7.7%	-267.5	-257.5	3.9%
Social contribution	-56.0	-57.4	-2.4%	-53.7	4.4%	-158.3	-153.1	3.4%
Net income for the fiscal year	241.9	258.5	-6.4%	235.2	2.8%	689.5	677.9	1.7%
Caixa Seguridade's Equity Interest	116.7	124.7	-6.4%	113.5	2.8%	332.7	327.1	1.7%

Revenue from operation – CNP Holding
BRL million



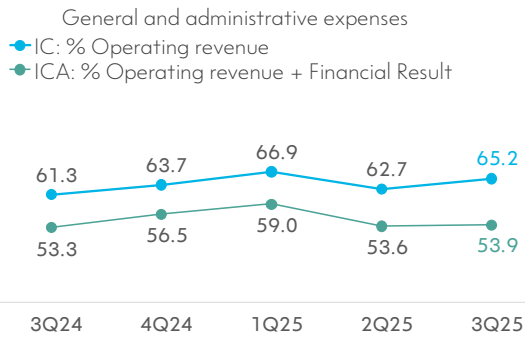
Administrative Expenses Ratio (IDA)
CNP Holding

Administrative expenses
% Operating revenue



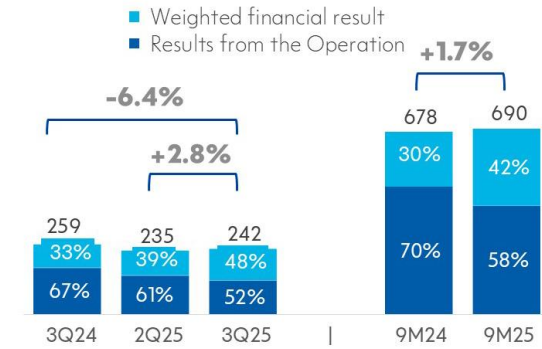
The behavior of the indicator for 3Q25 is the effect of the seasonality of administrative expenses with third parties and location and operation.

Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA) CNP Holding



(Operating x Financial) Net Income CNP Holding

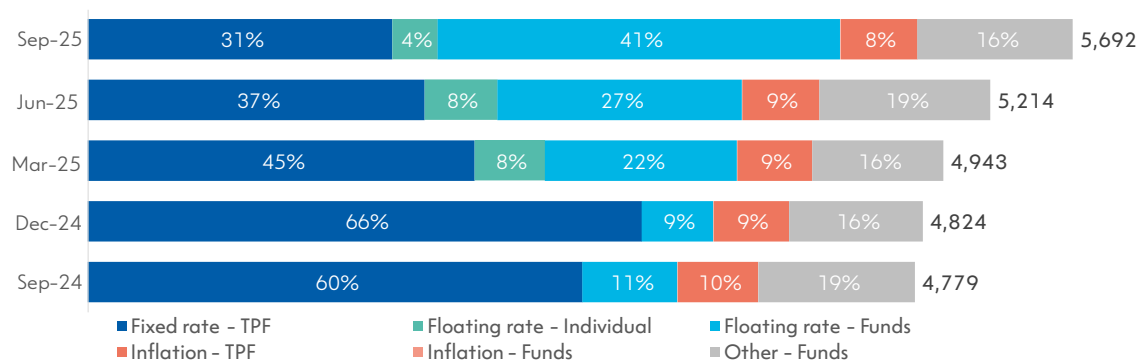
BRL million



The improvement in financial result is due to the effects of higher interest rates (SELIC) and a greater average reserve of investments, especially considering a larger allocation to floating-rate securities in recent quarters.

Investment Portfolio Composition – CNP Holding

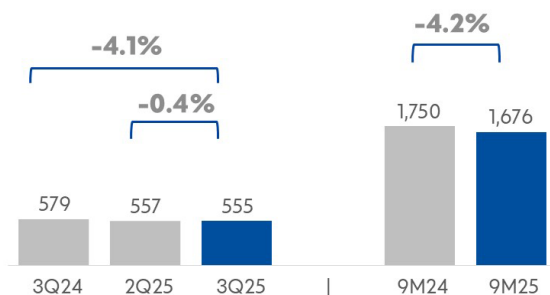
% Financial investments (million)



1.1.3.1 Mortgage (run-off)

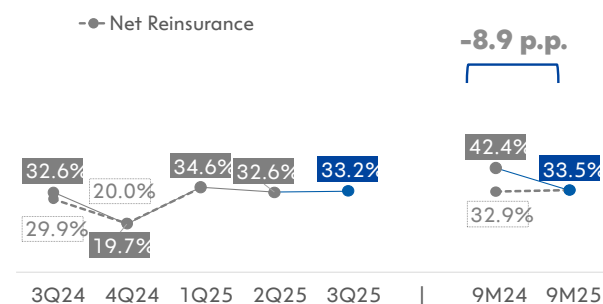
Mortgage (BRL Million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Written Premiums	555.2	578.9	-4.1%	557.5	-0.4%	1,676.4	1,749.5	-4.2%
Changes in premium technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Earned Premiums	555.2	578.9	-4.1%	557.5	-0.4%	1,676.4	1,749.5	-4.2%
Claims incurred	-184.1	-188.7	-2.4%	-182.0	1.2%	-561.1	-741.8	-24.4%
Claims	-187.5	-209.1	-10.3%	-185.0	1.4%	-570.6	-738.9	-22.8%
Recovery of claims	0.0	0.0	9.1%	0.0	-26.5%	0.0	0.0	10.7%
Reimbursement	0.4	0.0	-	0.0	-	0.4	0.0	-
IBNR change	3.2	20.6	-84.6%	3.2	-1.1%	9.7	-2.3	-
Assistance services	-0.2	-0.1	9.4%	-0.2	-22.0%	-0.5	-0.6	-6.9%
Acquisition costs	-46.4	-48.1	-3.4%	-46.6	-0.4%	-140.0	-145.3	-3.7%
Other operating revenues and expenses	4.3	-9.9	-	5.3	-17.9%	3.7	-18.3	-
Reinsurance	-4.3	15.6	-	-2.7	59.8%	-10.2	163.8	-
Operating Margin	324.7	347.8	-6.6%	331.6	-2.1%	969.0	1,008.0	-3.9%

Mortgage Written Premiums **Run-off**
BRL million

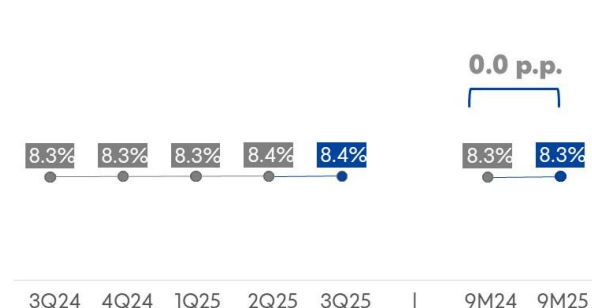


Maintaining the pace of reduction in written premiums, after the end of the exclusivity period in 2021, with the closing of new policies through the partnership with CNP Holding (run-off).

Mortgage Loss Ratio **Run-off**
% Earned Premium



Mortgage Commissioning **Run-off**
% Earned Premium



The loss ratio showed a reduction in the annual total, due to the volume of reports related to the floods in Rio Grande do Sul in 2Q24.

1.1.3.2 Home (run-off) and Others

The tables below present a management overview for run-off home insurance, which includes policies sold until 2021 by Caixa Seguradora, most of which are linked to mortgage insurance policies, and the group of other non-strategic lines—which covers the insurance lines for which Caixa Seguridade has not established a new exclusive partnership for marketing in Caixa's distribution network, or whose issuances do not represent a significant share of the Company's production—which includes the Auto and Business lines, in addition to Life (run-off), up to the Operating Margin:

Home (BRL Million)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Written Premiums	15.9	16.2	-1.8%	●	15.2	4.8%	●	46.9	49.6	-5.4%	●
Changes in premium technical provisions	3.0	6.5	-53.6%	●	4.8	-37.7%	●	12.6	20.4	-38.2%	●
Earned Premiums	18.9	22.7	-16.6%	●	20.0	-5.4%	●	59.5	70.0	-15.0%	●
Claims incurred	-1.9	-18.3	-89.5%	●	-2.0	-4.2%	●	-6.7	-37.3	-81.9%	●
Claims	-1.9	-17.6	-89.0%	●	-1.4	42.2%	●	-5.4	-33.1	-83.8%	●
Recovery of claims	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
IBNR change	0.5	-0.1	-	●	0.1	-	●	0.7	-0.8	-	●
Assistance services	-0.5	-0.5	-2.1%	●	-0.7	-31.2%	●	-2.0	-3.4	-40.2%	●
Acquisition costs	-3.3	-4.0	-18.6%	●	-3.4	-2.5%	●	-10.1	-12.1	-15.8%	●
Other operating revenues and expenses	-2.2	-3.5	-38.3%	●	-2.3	-6.3%	●	-7.0	-8.6	-19.5%	●
Reinsurance	-0.7	13.8	-	●	-0.2	-	●	-1.2	22.9	-	●
Operating Margin	10.9	10.7	1.9%	●	12.1	-10.3%	●	34.5	34.9	-1.1%	●

Other Non-Strategic + Life (Run-off) (BRL Million)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Written Premiums	150.9	116.3	29.7%	●	114.5	31.8%	●	362.5	353.8	2.5%	●
Changes in premium technical provisions	-21.5	11.9	-	●	11.8	-	●	18.0	27.9	-35.4%	●
Earned Premiums	129.4	128.2	0.9%	●	126.3	2.5%	●	380.5	381.6	-0.3%	●
Claims incurred	-67.7	-67.6	0.2%	●	-68.7	-1.4%	●	-210.4	-232.8	-9.6%	●
Acquisition costs	-19.1	-17.8	7.7%	●	-16.8	14.0%	●	-56.9	-49.3	15.4%	●
Other operating revenues and expenses	-18.0	-18.2	-1.2%	●	-9.6	87.2%	●	-41.4	-43.1	-3.9%	●
Reinsurance	-1.8	-0.9	92.5%	●	-1.1	59.5%	●	-3.9	21.7	-	●
Operating Margin	22.6	23.8	-4.9%	●	30.0	-24.7%	●	71.0	78.3	-9.3%	●

In the grouping of Other Non-Strategic, the Auto segment showed the best historical quarterly performance, with a growth of 34.7% in written premiums between 3Q25 and 3Q24, accounting for 91.0% of the written premiums in the quarter, mainly due to the policies from Youse sold by CNP Seguros.

1.1.4 CAIXA Capitalização

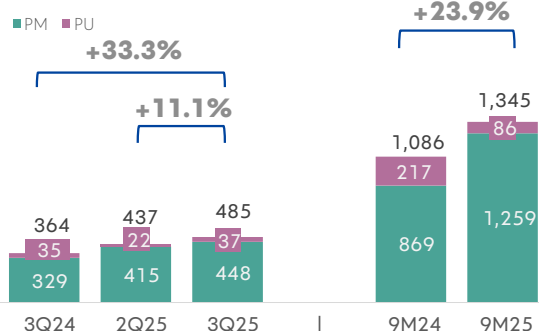
Caixa Capitalização is a partnership established with Icatu Seguridade S.A. to operate in the Premium Bonds' segment, which includes the distribution, promotion, offering, sale, and post-sale of premium bonds' products of any type within CAIXA's distribution network. The equity interest of Caixa Seguridade in the invested company is 75% of the total capital and 49.9% of the common shares.

Premium Bonds, unlike other financial products, does not fit into the investment category, as it consists of a way to save money – single payment or monthly, for a certain term – exchanging the return of an investment for the chance to win cash prizes in drawings.

Below is the statement of income for the Premium Bonds' segment:

INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Net revenue from premium bonds	161.6	139.3	16.0%	150.0	7.7%	461.8	389.7	18.5%
Collection of premium bonds	485.4	364.0	33.3%	436.8	11.1%	1345.1	1085.5	23.9%
Change of the provision for redemption	-323.8	-224.7	44.1%	-286.8	12.9%	-883.3	-695.8	27.0%
Changes in technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Result of the Draw	-5.4	-5.2	4.4%	-4.5	21.7%	-15.3	-15.2	1.0%
Acquisition costs	-39.8	-27.5	44.7%	-32.8	21.1%	-103.5	-81.5	27.1%
Other operating revenues and expenses	-24.0	-19.9	21.0%	-22.1	8.8%	-67.3	-59.7	12.6%
Operating Margin	92.4	86.7	6.5%	90.6	2.0%	275.7	233.3	18.2%
Administrative expenses	-14.0	-12.8	8.8%	-14.5	-3.6%	-40.3	-34.3	17.4%
Tax expenses	-8.4	-7.2	17.5%	-7.8	7.2%	-24.0	-20.1	19.3%
Financial result	45.3	19.3	134.4%	36.8	23.0%	123.3	68.3	80.5%
Operating Result	115.3	86.1	34.0%	105.1	9.7%	334.7	247.2	35.4%
Income (loss) before taxes and holdings	115.3	86.1	34.0%	105.1	9.7%	334.7	247.2	35.4%
Income tax	-28.5	-21.3	33.5%	-25.7	11.0%	-82.3	-60.5	36.0%
Social contribution	-17.3	-13.5	27.9%	-16.0	8.4%	-50.5	-37.1	36.2%
Net income for the fiscal year	69.5	51.2	35.8%	63.5	9.5%	201.9	149.6	34.9%
Caixa Seguridade's Equity Interest	52.1	38.4	35.8%	47.6	9.5%	151.4	112.2	34.9%

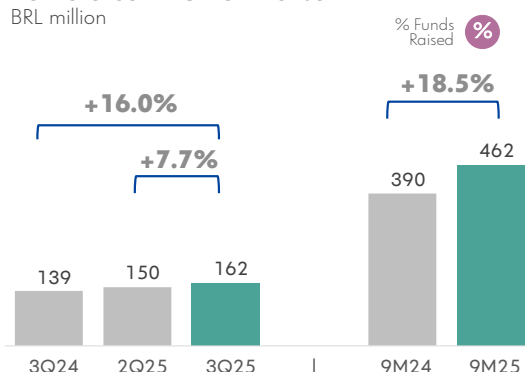
Funds Raised - **Premium Bonds**
BRL million



Growth of 33.3% in the 3Q25 compared to the 3Q24. The growth was driven by the Monthly Payment (PM) modality, which generates a long-term stacking effect.

Net Revenue - Premium Bonds

BRL million



The average net revenue rate over the total Premium Bonds collection decreased between 3Q25 and 3Q24, due to the increase inflow from monthly payment modality and the portfolio's maturation.

Commissioning - Premium Bonds

% Collected funds



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Capitalização

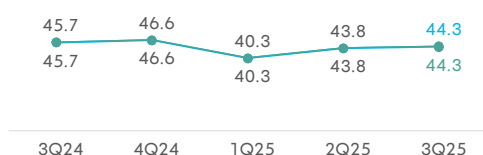
Administrative expenses
% Operating revenue


Commissioning in the accumulated 9M25/9M24 period remained close to historical levels for the segment. On a quarterly basis, the increase in commissioning in 3Q25 reflects higher advertising and publicity expenses.

Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

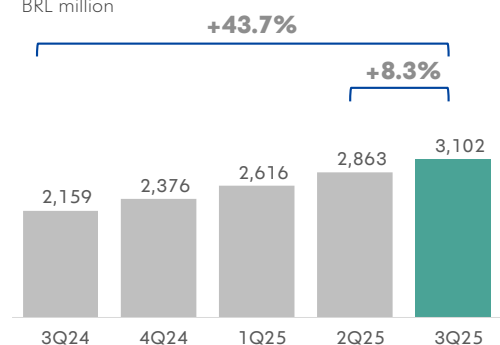
Caixa Capitalização

General and administrative expenses

• IC : % Operating revenue
• ICA : % Operating revenue + Financial Result


Premium Bonds Reserves

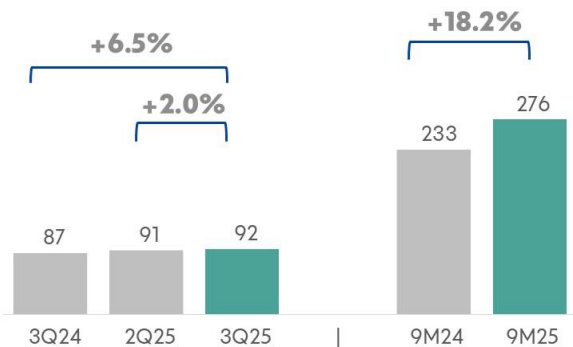
BRL million



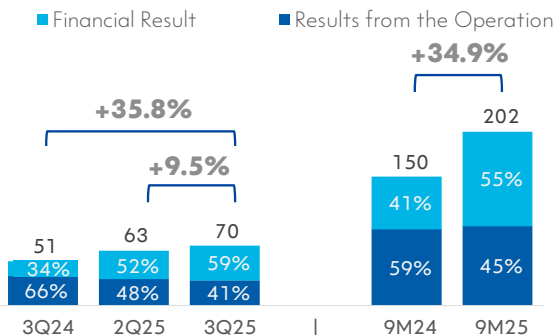
Mathematical Provision for Premium Bonds (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%
Opening balance	2,606.5	1,821.1	43.1%	●	2,389.7	9.1% ●
Formations	322.7	225.3	43.2%	●	284.6	13.4% ●
Cancellations	-0.3	-0.3	-11.1%	●	-0.2	96.2% ●
Transfers	-175.4	-73.4	138.8%	●	-108.2	62.1% ●
Monetary Restatement + Interest	25.4	27.5	-7.8%	●	40.5	-37.5% ●
Closing balance	2,778.8	2,000.1	38.9%	●	2,606.5	6.6% ●

Provision for Redemptions (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%
Opening balance	210.2	95.0	121.1%	●	182.4	15.2% ●
Formations	208.4	80.2	160.0%	●	121.3	71.8% ●
Transfers	-2.3	-1.5	49.4%	●	-1.3	77.0% ●
Payments	-134.5	-50.3	167.6%	●	-85.8	56.7% ●
Monetary Restatement + Interest	1.1	0.2	440.8%	●	0.9	22.4% ●
Fines	-8.3	-5.3	56.2%	●	-7.3	13.7% ●
Expirations	0.0	0.0	-	●	0.0	- ●
Closing balance	274.6	118.3	132.1%	●	210.2	30.7% ●

Operating Margin - **Premium Bonds**
BRL million



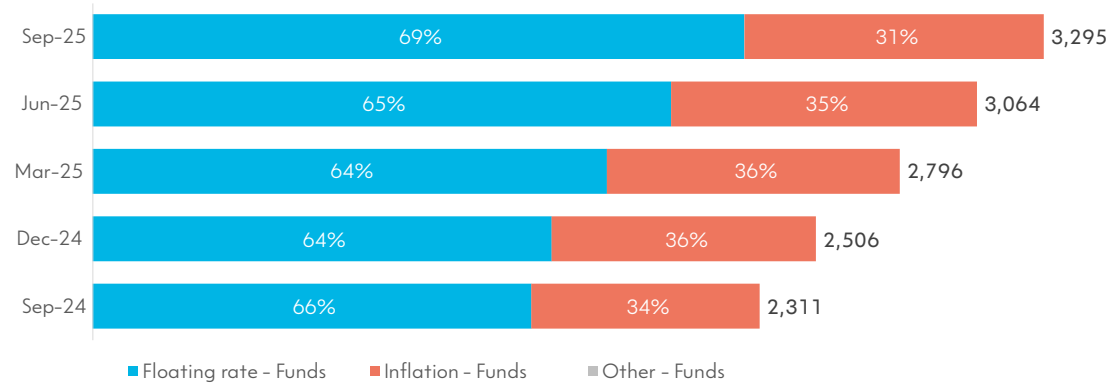
(Operating x Financial) Net Income
Caixa Capitalização
BRL million



The operating margin is primarily affected by the dynamics of the participation of products in single and monthly payment modalities in funds raised, impacting the change in provisions for redemption.

Investment Portfolio Composition – Caixa Capitalização

% Financial investments (million)



1.1.5 CAIXA Consórcio

Caixa Consórcio is a partnership established between Caixa Seguridade and CNP Assurances Participações Ltda, for operations in the Credit Letters' segment, in which Caixa Seguridade's equity interest in the capital is 75% of the total capital and 49.9% of the voting capital.

The Credit Letters are a financial product typically Brazilian that works as a form of collective purchasing, where a group of people commits to paying a monthly installment for a determined period. This money is kept in a common fund, and every month, some members of the group are chosen (by drawing and bidding) to receive the credit amount and purchase the asset.

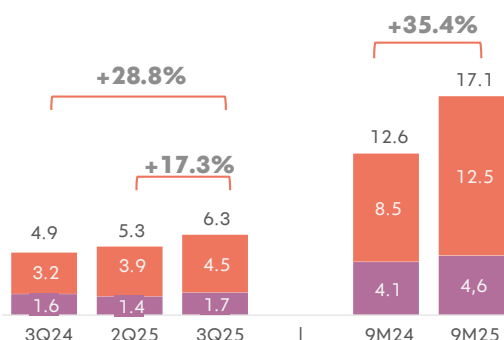
The table below shows the statement of income for the segment:

INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Revenues from services rendered	280.0	224.7	24.6%	275.6	1.6%	815.2	630.7	29.2%
Operating revenues/ expenses	-92.5	-77.3	19.6%	-88.2	4.8%	-282.9	-231.1	22.5%
Operating Margin	187.5	147.4	27.2%	187.3	0.1%	532.2	399.7	33.2%
Administrative expenses	-31.9	-23.0	39.1%	-28.6	11.8%	-86.4	-68.5	26.1%
Tax expenses	-19.3	-25.9	-25.3%	-22.1	-12.7%	-71.3	-84.8	-15.8%
Financial result	11.1	6.8	64.4%	10.2	8.7%	28.8	17.6	64.2%
Operating Result	147.4	105.4	39.9%	146.8	0.4%	403.3	264.0	52.8%
Income (loss) before taxes and holdings	147.4	105.4	39.9%	146.8	0.4%	403.2	264.0	52.7%
Income tax	-36.9	-26.4	39.9%	-36.9	0.2%	-101.1	-66.4	52.3%
Social contribution	-13.3	-9.5	40.0%	-13.3	0.3%	-36.6	-23.8	53.9%
Net income for the fiscal year	97.2	69.5	39.9%	96.7	0.4%	265.5	173.8	52.8%
Interest - Caixa Seguridade	72.9	52.1	39.9%	72.5	0.4%	199.1	130.3	52.8%

Credit Letters

BRL billion

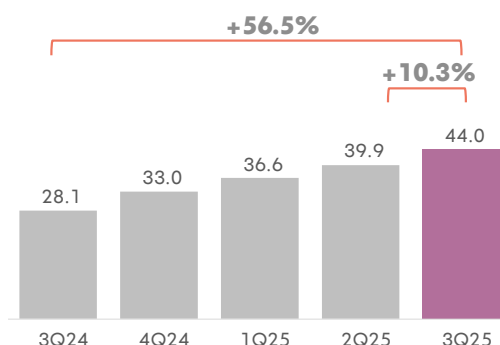
■ Auto ■ Real Estate



Credit letters recorded a growth of 28.8% between 3Q25 and 3Q24. The highlight was the credit letters for real estate, which increased by 39.3% during the period and accounted for 72.1% of the total sold in the quarter.

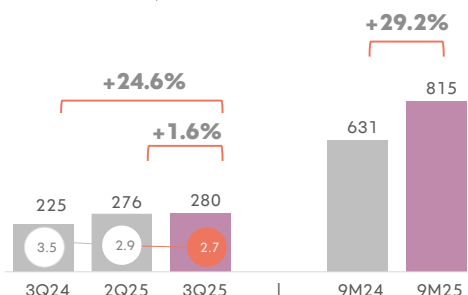
Credit Letters - Inventory

BRL billion



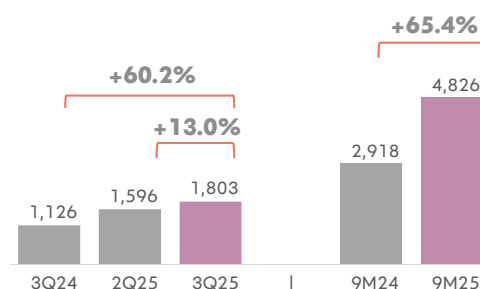
The increase in inventory follows the pace of commercial growth in recent quarters, recording an expansion of 56.5% in the last 12 months.

Management fee/Average Rate - Credit Letters
BRLmillion / %p.a.



The average management rate of the Credit Letters is the annualized rate of the total management fee in relation to the stock of credit letters. The change reflects the maturation of the stock, with a general concentration of rates at the beginning of the groups.

Funds Raised - Credit Letters
BRL million

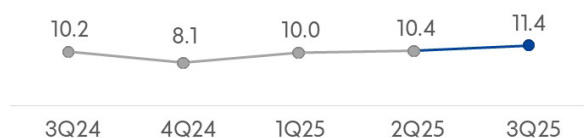


Maintenance of the upward trend in Collected Resources in 3Q25 compared to 3Q24, a change related to the dynamics of stock formation in the Credit Letters segment, where the sale of credit letters only impacts the collected resources line as the payments of the installments of the sold letters occur.

Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Consórcio

Administrative expenses
% Operating revenue



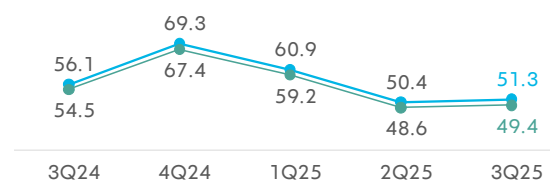
Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

Caixa Consórcio

General and administrative expenses

IC: % Operating revenue

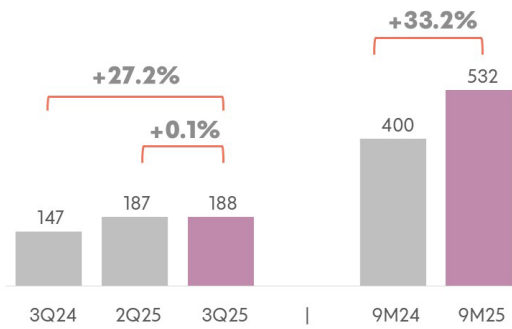
ICA: % Operating revenue + Financial Result



The Administrative Expenses Ratio (IDA) showed an increase in 3Q25, reflecting a higher volume of administrative expenses, mainly related to an increase in the workforce and spending on third parties.

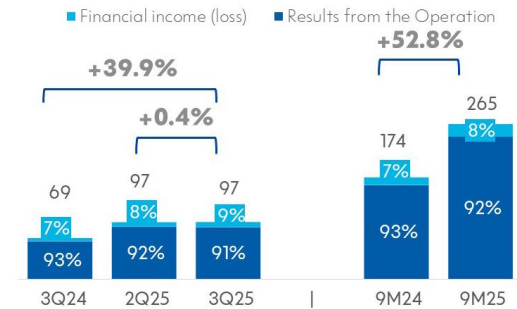
Operating Margin - Credit Letters

BRL million



(Operating x Financial) Net Income

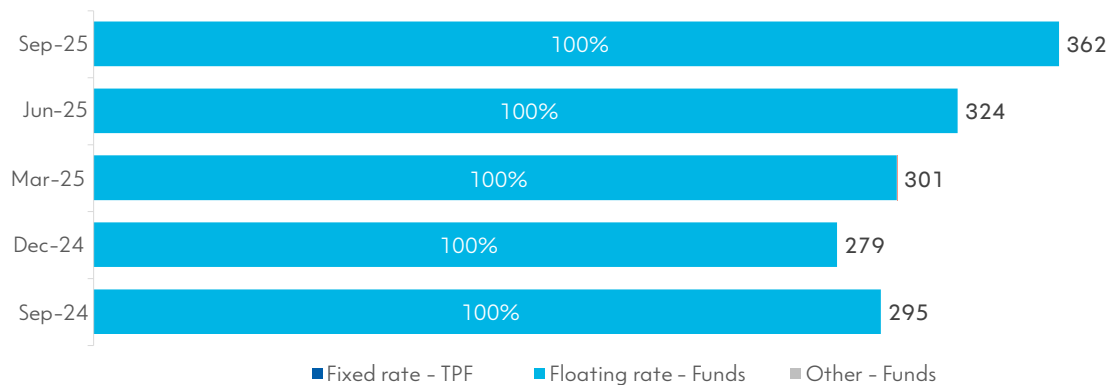
Caixa Consórcio
BRL million



Year-to-date, the operating margin increased by 33.2% compared to the same period in 2024, reflecting the increase in revenues and the consolidation of the Company's operations.

Investment Portfolio Composition - Caixa Consórcio

% Financial investments (million)



1.1.6 CAIXA Assistência

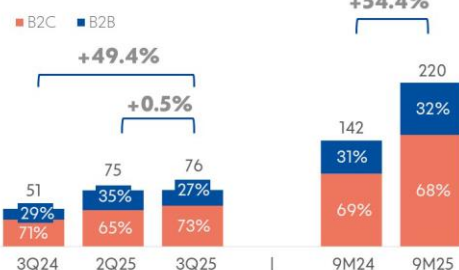
Caixa Assistência is a partnership established between Caixa Seguridade and USS Soluções Gerenciadas S.A. (Tempo Assist), for the performance of services and assistance, which includes distribution, promotion, offering, sale, and post-sale as well as rendering of services for the intermediation of assistance services. Caixa Seguridade's equity interest in the invested company is 75% of the total capital and 49.9% in common shares.

Assistance Services are coverages that can be activated by the insured in the event of less serious occurrences, such as: towing, locksmith, plumber, electrician, etc. Assistance services can be generated in two ways: B2B – when the service is linked to an insurance policy (main product) and the remuneration derives from the onlending of funds of the insurance company that issued the policy; and B2C – when the product is sold directly to the consumer, as in the case of the Rapidex product.

The statement of income of Caixa Assistência is presented below:

INCOME STATEMENT (BRL'000)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Revenues from operation	75.8	50.8	49.4%	●	75.5	0.5%	●	219.5	142.2	54.4%	●
Operation costs/expenses	-36.0	-25.9	38.8%	●	-38.1	-5.6%	●	-108.4	-74.0	46.5%	●
Operating Margin	39.9	24.9	60.4%	●	37.3	6.8%	●	111.2	68.2	63.0%	●
Administrative expenses	-21.8	-15.5	40.5%	●	-21.8	-0.1%	●	-63.7	-43.0	48.2%	●
Financial result	5.0	2.1	142.9%	●	4.0	25.8%	●	12.1	5.1	137.6%	●
Operating Result	23.1	11.4	102.3%	●	19.5	18.4%	●	59.6	30.3	96.5%	●
Income (loss) before taxes and holdings	23.1	11.4	102.3%	●	19.5	18.4%	●	59.6	30.3	96.5%	●
Income tax	-5.9	-2.9	106.6%	●	-4.7	25.3%	●	-14.9	-7.7	94.2%	●
Social contribution	-2.1	-1.0	106.6%	●	-1.7	25.3%	●	-5.4	-2.8	94.2%	●
Net income for the fiscal year	15.0	7.5	100.1%	●	13.1	14.9%	●	39.3	19.9	97.8%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	11.3	5.6	100.1%	●	9.8	14.9%	●	29.5	14.9	97.8%	●

Revenues from **Assistance**
BRL million

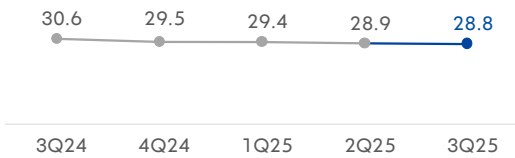


The year-to-date for 2025 shows an increase of 54.4% compared to the same period in 2024, reinforcing the consistent growth since the launch of Caixa Assistência.

Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Assistência

Administrative expenses
% Operating revenue



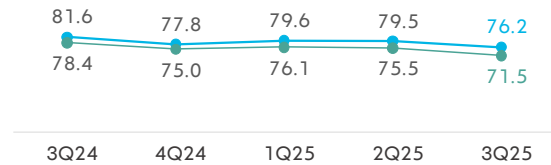
Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

Caixa Assistência

General and administrative expenses

IC: % Operating revenue

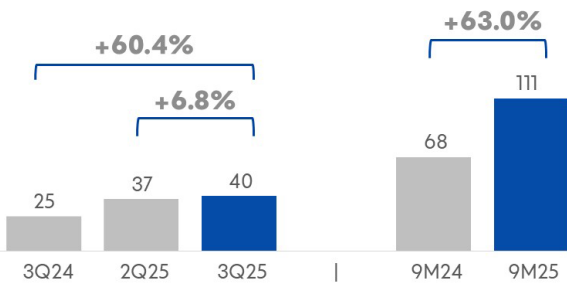
ICA: % Operating revenue + Financial Result



The performance of IDA has shown improvement quarter by quarter, going from 30.6% in 3Q24 to 28.8% in the same period of 2025.

Operating Margin Assistance

BRL million



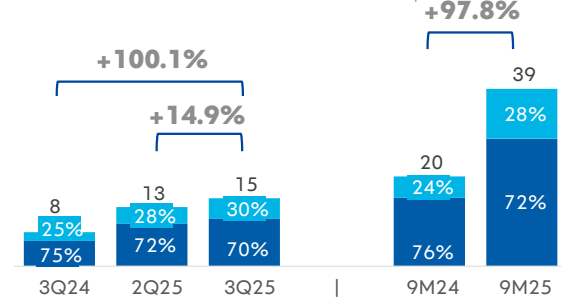
(Operating x Financial) Net Income

Caixa Assistência

BRL million

Financial Result

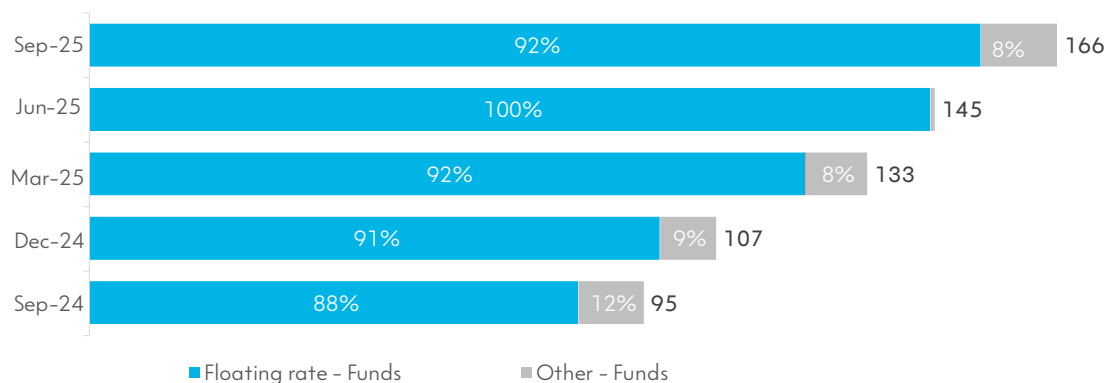
Results from the Operation



The growth in net income reflects the increase in revenue, driven by the progressive contribution of financial results.

Investment Portfolio Composition – Caixa Assistência

% Financial investments (million)



1.2 Bancassurance Pan

Caixa Seguridade explores the distribution channels of Banco PAN through its 49% equity interest in the capital of Too Seguros and 49% in PAN Corretora de Seguros Ltda. Banco PAN and Too Seguros have a business relationship, and the rights and obligations of the parties regarding the promotion, offering, distribution, disclosure, and marketing, within the distribution network of Banco PAN, of the products of Too Seguros, are on an exclusive basis.

1.2.1,too seguros

Company created by an agreement signed with BTG Pactual Holding de Seguros Ltda, which aims to explore damage and personal insurance operations for individuals and companies in the distribution network and partners of Banco PAN. The equity interest of Caixa Seguridade in the Company's capital is 49%.

Too Seguros - INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Written Premiums, net	468.3	516.8	-9.4%	●	468.1	0.0%	●	1,390.7	1,434.9	-3.1%	●
Changes in premium technical provisions	12.9	-84.9	-115.3%	●	4.7	173.0%	●	28.2	-179.4	-115.7%	●
Earned premiums	481.2	431.9	11.4%	●	472.8	1.8%	●	1,419.0	1,255.5	13.0%	●
Claims incurred	-76.4	-87.7	-12.9%	●	-94.5	-19.2%	●	-286.3	-327.0	-12.5%	●
Acquisition costs	-141.7	-102.0	38.9%	●	-132.0	7.4%	●	-394.4	-287.6	37.2%	●
Other operating revenues and expenses	-9.8	-4.7	107.2%	●	-14.8	-33.8%	●	-36.2	-6.3	472.0%	●
Income (loss) from reinsurance	-45.9	-28.8	59.2%	●	-52.3	-12.3%	●	-120.9	-64.8	86.5%	●
Operating Margin	207.5	208.7	-0.6%	●	179.3	15.7%	●	581.3	569.8	2.0%	●
Administrative expenses	-37.5	-40.9	-8.4%	●	-36.2	3.5%	●	-111.3	-118.5	-6.0%	●
Tax expenses	-19.5	-17.4	12.2%	●	-19.6	-0.5%	●	-58.0	-49.1	18.3%	●
Financial result	71.3	49.2	44.8%	●	59.7	19.4%	●	183.5	140.2	30.8%	●
Operating Result	221.8	199.6	11.1%	●	183.2	21.1%	●	595.4	542.5	9.7%	●
Gains or losses with non-current assets	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.1	-	●
Income (loss) before taxes and holdings	221.8	199.6	11.1%	●	183.2	21.1%	●	595.3	542.6	9.7%	●
Income tax	-52.2	-46.8	11.5%	●	-42.7	22.2%	●	-139.4	-127.2	9.6%	●
Social contribution	-31.4	-28.1	11.5%	●	-25.7	22.2%	●	-83.8	-76.5	9.5%	●
Profit sharing	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Net income for the fiscal year	138.2	124.7	10.9%	●	114.8	20.5%	●	372.2	338.9	9.8%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	67.7	61.1	10.9%	●	56.2	20.5%	●	182.4	166.1	9.8%	●

1.2.2 Pan Corretora

Pan Corretora de Seguros is a company created by an agreement made with BTG Pactual Holding Participações S.A., for the rendering of services of brokerage for the products of Too Seguros, which uses the distribution network of Banco PAN and its partner channels to market the insurance products. The equity interest of Caixa Seguridade in the Company's capital is 49%.

PAN Corretora - INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%		2Q25	Δ%		9M25	9M24	Δ%	
Operating Margin	15.0	9.3	61.5%	●	14.6	2.3%	●	43.1	38.8	11.3%	●
Administrative expenses	-0.8	-0.7	10.5%	●	-0.8	8.2%	●	-2.4	-2.5	-7.4%	●
Tax expenses	0.0	0.0	-59.9%	●	0.0	-11.7%	●	0.0	0.0	-56.0%	●
Financial result	1.2	2.2	-46.1%	●	0.8	56.9%	●	3.5	6.2	-44.1%	●
Other operating revenues/expenses	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Operating Result	15.3	10.7	43.1%	●	14.6	4.8%	●	44.2	42.4	4.3%	●
Income (loss) before taxes and holdings	15.3	10.7	43.1%	●	14.6	4.8%	●	44.2	42.4	4.3%	●
Income tax	-1.6	-1.3	17.5%	●	-1.4	9.2%	●	-5.1	-4.8	6.9%	●
Social contribution	-0.6	-0.5	17.4%	●	-0.5	7.1%	●	-1.9	-1.7	8.2%	●
Net income for the fiscal year	13.2	8.9	48.3%	●	12.7	4.2%	●	37.3	35.9	3.8%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	6.5	4.4	48.3%	●	6.2	4.2%	●	18.3	17.6	3.8%	●

Exhibit 2. Equity Analysis

Below is the Balance Sheet of Caixa Seguridade presented in a managerial and unaudited format, in accordance with CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4):

BALANCE SHEET (BRL MILLION)	Sep2025	Sep2024	Δ%	Jun2025	Δ%
ASSETS	13,136.9	12,478.5	5.3%	12,932.3	1.6%
CURRENT	1,932.4	1,284.5	50.4%	1,717.5	12.5%
Cash and cash equivalents	0.2	0.5	-56.9%	0.3	-25.9%
Financial instruments	1,104.0	913.0	20.9%	1,113.1	-0.8%
Dividends receivable	645.0	212.2	204.0%	450.9	43.0%
Interest on own capital receivable	21.6	18.7	15.5%	14.8	46.1%
Amounts receivable	157.7	137.3	14.8%	137.5	14.6%
Assets by current taxes	0.0	0.6	-	0.0	-
Other assets	3.9	2.2	75.7%	0.8	-
Non-current assets held for sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	11,204.5	11,194.0	0.1%	11,214.8	-0.1%
Investments in ownership interest	11,194.2	11,194.0	-	11,204.4	-0.1%
Other assets	3.9	2.2	-	0.8	-
LIABILITIES	1,118.9	874.2	28.0%	1,093.0	2.4%
CURRENT	1,106.0	871.0	27.0%	1,080.1	2.4%
Amounts payable	67.8	100.0	-32.2%	83.1	-18.4%
Dividends payable	960.0	702.0	36.8%	930.0	0.0%
Liabilities by current taxes	69.2	61.4	12.7%	60.9	13.7%
Deferred tax liabilities	9.0	7.6	18.6%	6.1	-
NON-CURRENT	12.8	3.3	297.0%	12.9	-0.8%
Amounts payable	12.8	3.3	294.0%	12.9	-0.8%
SHAREHOLDERS' EQUITY	12,018.0	11,604.3	3.6%	11,839.3	1.5%
Capital	3,678.8	2,756.7	33.4%	3,678.8	-
Reserves	1,455.5	2,019.1	-27.9%	1,455.5	-
Equity valuation adjustment	5,582.7	5,636.9	-1.0%	5,584.1	0.0%
Retained earnings	1,301.1	1,191.7	9.2%	1,120.9	16.1%
Additional dividends proposed	0.0	0.0	-	0.0	-

Exhibit 3. Grouping of Investees and Businesses

Due to the implementation of the new partnership structure and the beginning of the operationalization of the association agreements, the results of holdings and the businesses of Caixa Seguridade are presented in this item in a grouped manner and proportional to the economic interest, thus maintaining the comparability of the results with prior periods.

CAIXA 80% interest							MINORITY SHAREHOLDERS (20.00% Free Float)	
CAIXA Seguridade								
CAIXA Corretora		NEW PARTNERSHIPS - BANCASSURANCE CAIXA					Run-Off	Bancassurance PAN
CAIXA Vida e Previdência		CAIXA Residencial	CAIXA Capitalização	CAIXA Consórcio	CAIXA Assistência	CNP Seguros Holding (Brazil)	too seguros	PAN Corretora de Seguros
Economic interest	100%	60%	75%	75%	75%	75%	48.25%	49%
Common shares - ON (voting)	100%	49.0%	49.9%	49.9%	49.9%	49.9%	48.25%	49%
Partners	-	CNP ASSURANCES	TOKIO MARINE SEGUROADORA	Icatu	CNP ASSURANCES	tempo BRASIL	CNP ASSURANCES	BTGPactural
Term	-	2045	2040			-	-	-
Segments	Brokerage	Life, Credit Life and Private Pension	Mortgage Home	Premium Bonds	Credit Letters	Assistance services	Mortgage	Insurance and brokerage

The first segment corresponds to Caixa Corretora, a wholly-owned subsidiary of Caixa Seguridade. Caixa Corretora is responsible for brokerage services and commissions arising from the sale process of products from new partnerships in CAIXA's Distribution Network. In addition to absorbing the brokerage revenue from the new holdings, it works together with new partners (selected through a competitive process) to meet the needs of CAIXA clients by selling insurance products that are strategically not offered by the Company's new partnerships. Such a model considers 4 distinct blocks for the provision of certain co-brokerage services aimed at the business lines and branches listed below:

- Insurance products partnership with MDS Group focused on client retention and the open market sale of security products under the CAIXA brand;
- Automobile: partnership with MDS Group that will act in offering CAIXA clients options for car insurance from independent insurance companies;
- Major Risks and Corporate: partnership with Willis Towers Watson for the offering of Comprehensive Business Insurance and will act in the intermediation of the sale of Customized Business Insurance and Large Risks.

The second group includes the holdings of Caixa Seguridade related to the CAIXA Partnerships: (i) the policies issued by the New Partnerships; (ii) indirect holdings and policies issued under the Former Partnership, which until October 2022 also included holdings in CNP Consórcio, Odonto Empresas, Previsul and CNP Cap.

The third group, CNP Seguros Holding, corresponds to the partnership between Caixa Seguridade and the French CNP for the operation of insurance products at the CAIXA distribution network sold

until 2021, in addition to Youse, a digital platform for selling insurance. Caixa Seguridade receives revenue from run-off products and from products issued by the former partnership through revenue from access to the distribution network and use of the CAIXA brand (BDF).

The fourth and final grouping, Banco Pan partnerships, is formed by Caixa Seguridade's equity interest in Too Seguros and Pan Corretora, which are part of the partnership with BTG Pactual.

Additionally, the resources consumed for the maintenance of the administrative and strategic structure of Caixa Seguridade are centralized in the Holding Seguridade group.

Grouping of Investees and Businesses

The table below consolidates the main lines of the group's financial statements, already considering the equity interest attributed to Caixa Seguridade:

GROUPING (BRLmillion) 3Q25	CAIXA Partnerships (A)	PAN Distribution Partnership (B)	Distribution Business (C)	Holding Spending (D)	Consolidation Businesses (A+B+C+D)	3Q25/3Q24		3Q25/2Q25		9M25/9M24	
Operating Margin	1,302.1	109.0	480.4	0.0	1,891.5	8.2%	●	6.4%	●	12.8%	●
Administrative Expenses	-264.0	-18.8	-6.3	-32.5	-321.5	9.8%	●	9.8%	●	8.7%	●
Tax expenses	-110.8	-9.5	-79.2	-0.6	-200.2	9.7%	●	4.5%	●	9.3%	●
Financial Result	385.1	35.5	20.6	30.2	471.5	47.8%	●	22.1%	●	41.5%	●
Equity in net income of subsidiaries	1.7	0.0	0.0	0.0	1.7	-84.6%	●	-16.5%	●	-73.7%	●
Other Operating revenues/expenses	0.0	0.0	-4.4	0.0	-4.4	-	●	-	●	-	●
Operating Result	1,314.1	116.2	411.1	-2.9	1,838.5	14.7%	●	9.3%	●	18.9%	●
Non-current assets	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	●	-	●	-	●
Res. Before Taxes and Equity Int.	1,314.0	116.2	411.1	-2.9	1,838.4	14.5%	●	9.7%	●	19.0%	●
Income tax	-324.4	-26.3	-103.4	-1.7	-455.9	16.4%	●	9.9%	●	19.7%	●
Social contribution	-189.2	-15.6	-37.2	-0.6	-242.7	14.7%	●	10.8%	●	20.2%	●
Profit sharing	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	●	-	●	-	●
Minority Shareholder Stake	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	●	-	●	-	●
Net income (loss)	800.4	74.2	270.4	-5.2	1,139.9	13.7%	●	9.4%	●	18.5%	●
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.3	0.0	0.0	0.0	0.3	-	●	-	●	-	●
Adjusted net income (loss)	800.7	74.2	270.4	-5.2	1,140.2	13.4%	●	9.5%	●	18.2%	●

** Proportional to Caixa Seguridade's equity interest

Exhibit 4. Income Statement for Investees and Businesses

Bancassurance Caixa

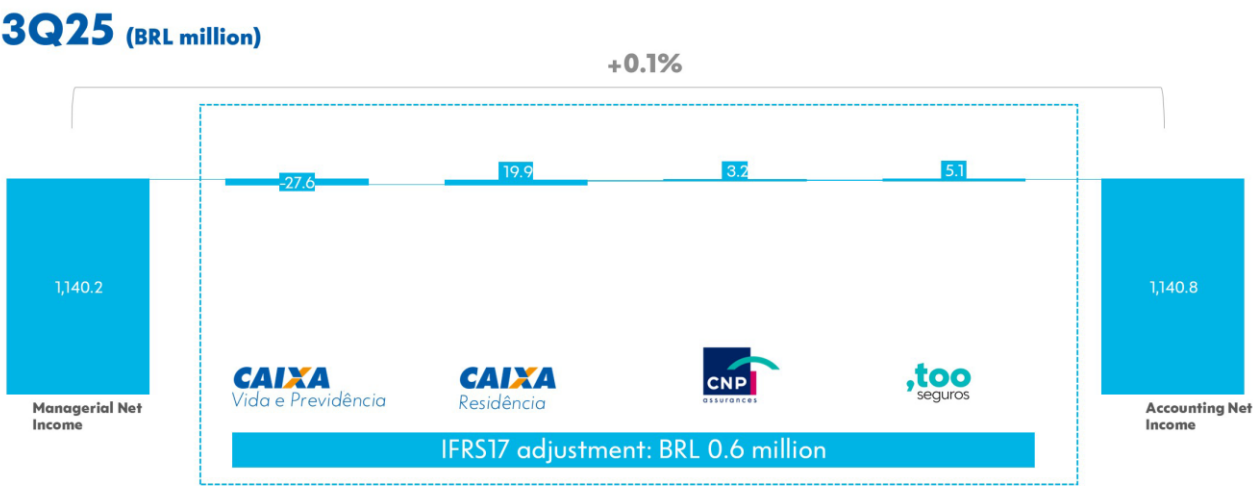
GROUPING BRLmillion 3Q25	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	CAIXA' s Partnerships	3Q25/ 3Q24	3Q25/ 2Q25	9M25/ 9M24
Operating Margin	366.9	477.6	388.2	92.4	187.5	39.9	1,552.5	62.6%	5.5%	25.4%
Administrative Expenses	-95.9	-189.5	-71.1	-14.0	-31.9	-21.8	-424.1	14.8%	6.9%	7.9%
Tax expenses	-27.5	-87.7	-32.2	-8.4	-19.3	0.0	-175.2	5.2%	-0.7%	5.5%
Financial income (loss)	146.6	896.0	51.0	45.3	11.1	5.0	1,155.1	39.0%	23.2%	16.6%
Equity in net income of subsidiaries	3.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.5	-83.8%	-59.4%	-67.4%
Operating Result	393.6	1,096.4	336.0	115.3	147.4	23.1	2,111.8	66.1%	14.5%	25.8%
Non-current assets	0.0	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Income (loss) before taxes and holdings	393.6	1,096.3	336.0	115.3	147.4	23.1	2,111.7	67.3%	13.2%	26.4%
Income tax	-95.7	-268.1	-85.1	-28.5	-36.9	-5.9	-520.3	66.6%	12.5%	26.3%
Social contribution	-56.0	-165.8	-50.9	-17.3	-13.3	-2.1	-305.4	67.6%	12.6%	26.1%
Profit sharing	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Minority interest	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Net income (loss) for the period	241.9	662.4	200.0	69.5	97.2	15.0	1,286.0	67.5%	13.6%	26.6%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.6	-0.7	-	-128.3%
Adjustment of Launch Performance Commission (LPC) and Earn-out	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Net income (loss) from adjustment	242.4	662.4	200.0	69.5	97.2	15.0	1,286.6	66.8%	13.7%	26.1%
Caixa Seguridade interest (%)	48.2%	60.0%	75.0%	75.0%	75.0%	75.0%		-	-	-
Caixa Seguridade's Equity Interest	117.0	397.5	150.0	52.1	72.9	11.3	800.7	-24.7%	13.9%	28.9%

Distribution Business

GROUPING BRLmillion 3Q25	Corretora CAIXA	BDF	Distribution Business	3Q25/ 3Q24	3Q25/ 2Q25	9M25/ 9M24
Operating Margin	437.6	42.8	480.4	6.1%	9.7%	2.9%
Administrative expenses	-6.3	0.0	-6.3	5.2%	-4.2%	5.8%
Tax expenses	-73.8	-5.4	-79.2	13.1%	8.7%	13.0%
Financial Result	20.6	0.0	20.6	89.6%	10.4%	29.8%
Equity in net income of subsidiaries	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Other Operating revenues/expenses	-4.4	0.0	-4.4	-	395.3%	-
Operating Result	373.7	37.4	411.1	6.0%	6.0%	1.4%
Non-current assets	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Income (loss) before taxes and holdings	373.7	37.4	411.1	6.0%	6.0%	1.4%
Income tax	-94.5	-8.9	-103.4	8.5%	10.2%	8.2%
Social contribution	-34.0	-3.2	-37.2	8.5%	10.2%	8.5%
Profit sharing	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Net income (loss) for the period	245.1	25.3	270.4	4.9%	4.0%	-1.7%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Adjusted net income (loss)	245.1	25.3	270.4	4.9%	4.0%	-1.7%
Caixa Seguridade's Equity Interest (%)	100%	100%	100%	-	-	-
Attributable to Caixa Seguridade	245.1	25.3	270.4	4.9%	4.0%	-1.7%

Exhibit 5. Results and Balance Sheet under IFRS17

The following information presents a brief summary of the main impacts on the net income of Caixa Seguridade and its investees, related to the adoption of IFRS 17 starting January 01, 2023, without dismissing the need to read the Notes to the audited financial statements for more information.



INCOME STATEMENT Caixa Seguridade

INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Operating Revenues	1,510.6	1,335.5	13.1%	1,369.2	10.3%	4,302.2	3,476.2	23.8%
Results from Equity Interests	875.5	762.4	14.8%	784.0	11.7%	2,467.4	1,814.6	36.0%
New partnerships	676.0	561.1	20.5%	610.5	10.7%	1,921.3	1,283.4	49.7%
Run-off	199.5	201.3	-0.9%	173.5	15.0%	546.1	531.1	2.8%
Commissioning revenues	635.1	573.1	10.8%	585.1	8.5%	1,834.8	1,661.6	10.4%
Access to the Distribution Network/Use of the Brand	42.8	41.2	3.7%	43.3	-1.2%	141.9	133.9	6.0%
Brokerage/Intermediation of Insurance Products	592.3	531.9	11.4%	541.9	9.3%	1,692.9	1,527.8	10.8%
Costs of services rendered	-154.7	-120.4	28.5%	-147.2	5.1%	-456.0	-322.3	41.5%
Other operating revenues/expenses	-123.2	-22.9	-	-109.5	12.6%	-348.4	-219.7	58.6%
Administrative expenses	-38.8	-29.9	29.8%	-35.1	10.3%	-111.4	-98.1	13.5%
Tax expenses	-79.8	-82.7	-3.4%	-73.6	8.5%	-230.8	-216.3	6.7%
Other operating revenues/expenses	-4.7	89.6	-	-0.8	-	-6.2	94.7	-
Operating Result	1,232.6	1,192.2	3.4%	1,112.5	10.8%	3,497.8	2,934.2	19.2%
Financial Result	51.1	67.9	-24.7%	45.5	12.4%	125.3	78.4	59.8%
Financial Revenues	52.3	70.0	-25.3%	47.2	10.7%	134.9	132.8	1.6%
Financial expenses	-1.2	-2.1	-43.5%	-1.7	-31.7%	-9.7	-54.4	-82.2%
Income (loss) before taxes and holdings	1,283.7	1,260.1	1.9%	1,158.0	10.9%	3,623.1	3,012.6	20.3%
Income tax and social contribution	-142.9	-171.4	-16.6%	-129.6	10.3%	-403.5	-414.4	-2.6%
Net income from continued operations	1,140.8	1,088.7	4.8%	1,028.4	10.9%	3,219.6	2,598.2	23.9%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Recurring net income	1,140.8	1,088.7	4.8%	1,028.4	10.9%	3,219.6	2,598.2	23.9%
Capital gains in the disposal of investments	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Accounting Net Income	1,140.8	1,088.7	4.8%	1,028.4	10.9%	3,219.6	2,598.2	23.9%

Balance sheet - Caixa Seguridade

BALANCE SHEET (BRL million)	Sep2025	Sep2024	Δ%	Jun2025	Δ%
ASSETS	14,624.5	13,943.2	4.9%	14,423.7	1.4%
CURRENT	1,932.4	1,284.5	50.4%	1,717.5	12.5%
Cash and cash equivalents	0.2	0.5	-56.9%	0.3	-25.9%
Financial instruments	1,104.0	913.0	20.9%	1,113.1	-0.8%
Dividends receivable	645.0	212.2	-	450.9	43.0%
Interest on own capital receivable	21.6	18.7	15.5%	14.8	46.1%
Amounts receivable	157.7	137.3	14.9%	137.5	14.6%
Assets by current taxes	0.0	0.6	-	0.0	-
Other assets	3.9	2.3	72.9%	0.8	-
Non-current assets held for sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	12,692.1	12,658.8	0.3%	12,706.3	-0.1%
Investments in ownership interest	12,681.9	12,658.7	0.2%	12,695.8	-0.1%
Other assets	10.3	0.0	-	10.4	-1.5%
LIABILITIES	1,118.9	874.2	28.0%	1,093.0	2.4%
CURRENT	1,106.0	871.0	27.0%	1,080.1	2.4%
Amounts payable	67.8	99.9	-32.2%	83.1	-18.4%
Other liabilities	0.0	0.0	-99.1%	0.0	-35.0%
Dividends payable	960.0	702.0	36.8%	930.0	3.2%
Liabilities by current taxes	69.2	61.4	12.7%	60.9	13.7%
Deferred tax liabilities	9.0	7.6	18.6%	6.1	46.8%
NON-CURRENT	12.8	3.3	-	12.9	-0.8%
Amounts payable	12.8	3.3	-	12.9	-0.8%
SHAREHOLDERS' EQUITY	13,505.7	13,069.0	3.3%	13,330.7	1.3%
Capital	3,678.8	2,756.7	33.4%	3,678.8	-
Reserves	3,089.9	3,630.5	-14.9%	3,089.9	-
Equity valuation adjustment	5,407.4	5,577.4	-3.0%	5,413.2	-0.1%
Retained earnings	1,329.6	1,104.4	20.4%	1,148.8	15.7%
IFRS initial adoption adjustment	0.0	0.0	-	0.0	-
Additional dividends proposed	0.0	0.0	-	0.0	-

INCOME STATEMENT Holding XS1

INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Operating Margin	983.1	1,048.7	-6.3%	922.5	6.6%	2,913.1	2,470.6	17.9%
Financial result	171.2	121.7	40.7%	153.1	11.9%	447.2	374.1	19.5%
Other operating revenues/expenses	-134.7	-53.6	151.3%	-129.6	3.9%	-408.9	-319.8	27.9%
Operating Result	1,019.6	1,116.9	-8.7%	946.0	7.8%	2,951.3	2,524.9	16.9%
Gains or losses with non-current assets	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Income (loss) before taxes and holdings	1,019.6	1,116.9	-8.7%	946.0	7.8%	2,951.3	2,524.9	16.9%
Income taxes	-403.2	-441.0	-8.6%	-376.2	7.2%	-1,173.4	-1,005.7	16.7%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income from continued operations	616.4	675.9	-8.8%	569.8	8.2%	1,777.9	1,519.2	17.0%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	616.4	675.9	-8.8%	569.8	8.2%	1,777.9	1,519.2	17.0%
Earnout adjustment	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	6.0	-
Net income for the fiscal year - ex-Earnout	616.4	675.9	-8.8%	569.8	8.2%	1,777.9	1,525.2	16.6%
Attributable to Group's shareholders	616.4	675.9	-8.8%	569.8	8.2%	1,777.9	1,525.2	16.6%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
(=) Attributable to Adjusted Group Shareholders	616.4	675.9	-8.8%	569.8	8.2%	1,777.9	1,525.2	16.6%
Attributable to non-controlling shareholders in controlled companies	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Caixa Seguridade's Equity Interest	369.9	405.5	-8.8%	341.9	8.2%	1,066.7	911.5	17.0%

Balance sheet - Holding XS1

BALANCE SHEET (BRL thousand)	Sep2025	Sep2024	Δ%	Jun2025	Δ%
ASSETS	210,128.0	186,814.2	12.5%	203,168.1	3.4%
Cash and cash equivalents	145.7	188.6	-22.8%	110.5	31.8%
Investments	202,981.1	178,234.5	13.9%	195,915.8	3.6%
Insurance operation assets	723.0	915.5	-21.0%	759.2	-4.8%
Reinsurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and credits receivable	199.6	295.3	-32.4%	247.0	-19.2%
Tax assets	82.3	230.6	-64.3%	79.2	3.9%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible assets	5,756.4	5,998.9	-4.0%	5,819.7	-1.1%
Other assets	240.0	950.7	-74.8%	236.7	1.4%
LIABILITIES	197,923.8	174,681.1	13.3%	191,008.6	3.6%
Operating liabilities	176.8	246.7	-28.3%	475.1	-62.8%
Tax liabilities	1,012.7	1,160.5	-12.7%	1,010.7	0.2%
Debits from insurance and reinsurance/premium bonds' operations	195,686.6	171,965.0	13.8%	188,490.2	3.8%
Technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal provisions	211.6	917.4	-76.9%	213.9	-1.1%
Other liabilities	836.1	391.5	113.6%	818.6	2.1%
SHAREHOLDERS' EQUITY	12,204.2	12,133.1	0.6%	12,159.6	0.4%

INCOME STATEMENT Caixa Residencial

XS3 Seguros - INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Operating Margin	367.0	208.7	75.9%	299.4	22.6%	1,034.1	820.4	26.0%
Financial result	31.1	111.2	-72.0%	25.5	21.8%	85.2	-341.7	-124.9%
Other operating revenues/expenses	-20.6	-28.1	-26.7%	-16.7	22.9%	-64.5	-72.6	-11.1%
Operating Result	377.5	291.8	29.4%	308.2	22.5%	1,054.8	406.2	159.7%
Gains or losses with non-current assets	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Income (loss) before taxes and holdings	377.5	291.8	29.4%	308.2	22.5%	1,054.8	406.2	159.7%
Income taxes	-151.0	-116.7	29.4%	-123.3	22.5%	-421.9	-162.5	159.7%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income from continued operations	226.5	175.1	29.4%	184.9	22.5%	632.9	243.7	159.7%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	226.5	175.1	29.4%	184.9	22.5%	632.9	243.7	159.7%
Attributable to Group's shareholders	226.5	175.1	29.4%	184.9	22.5%	632.9	243.7	159.7%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
(=) Attributable to Adjusted Group Shareholders	226.5	175.1	29.4%	184.9	22.5%	632.9	243.7	159.7%
Attributable to non-controlling shareholders in controlled companies	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Caixa Seguridade's Equity Interest	169.9	131.3	29.4%	138.7	22.5%	474.6	182.8	159.7%

Balance Sheet for Caixa Residencial

Balance Sheet (BRL thousand)	Sep2025	Sep2024	Δ%	Jun2025	Δ%
ASSETS	3,980.9	2,956.2	34.7%	3,642.9	9.3%
Cash and cash equivalents	2.6	0.0	-	2.6	-0.3%
Investments	1,710.6	1,327.4	28.9%	1,515.7	12.9%
Insurance operation assets	1,033.4	366.2	182.2%	869.6	18.8%
Reinsurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and credits receivable	5.8	5.2	12.2%	6.0	-2.7%
Tax assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible assets	1,187.8	1,254.1	-5.3%	1,210.4	-1.9%
Other assets	40.6	3.3	-	38.7	5.2%
LIABILITIES	1,893.7	1,014.3	86.7%	1,428.8	32.5%
Operating liabilities	1,852.6	513.9	-	1,388.2	33.5%
Tax liabilities	0.2	0.0	-	0.1	-
Debits from insurance and reinsurance/premium bonds' operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal provisions	0.6	0.3	76.9%	0.6	-1.5%
Other liabilities	40.3	500.1	-91.9%	39.9	1.1%
SHAREHOLDERS' EQUITY	2,087.1	1,941.9	7.5%	2,214.2	-5.7%

INCOME STATEMENT CNP Holding

INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Operating Margin	339.6	413.5	-17.9%	336.7	0.9%	997.6	1147.0	-13.0%
Financial result	89.2	52.5	70.1%	63.6	40.3%	207.4	147.1	41.0%
Other operating revenues/expenses	-24.1	4.3	-	-32.1	-25.0%	-56.3	-34.6	62.6%
Operating Result	404.8	470.2	-13.9%	371.6	8.9%	1,152.2	1259.6	-8.5%
Gains or losses with non-current assets	0.0	0.0	-	3.5	-	3.5	0.0	-
Income (loss) before taxes and holdings	404.8	470.2	-13.9%	371.6	8.9%	1,152.2	1259.6	-8.5%
Income taxes	-156.2	-180.0	-13.2%	-140.1	11.5%	-440.5	-481.4	-8.5%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income from continued operations	248.6	290.2	-14.3%	231.5	7.4%	711.7	778.1	-8.5%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	248.6	290.2	-14.3%	231.5	7.4%	711.7	778.1	-8.5%
Caixa Seguridade's Equity Interest	119.9	140.0	-14.3%	111.7	7.4%	343.4	375.4	-8.5%

Balance Sheet - CNP Holding

BALANCE SHEET (BRL thousand)	Sep2025	Sep2024	Δ%	Jun2025	Δ%
ASSETS	11,526.6	10,961.0	5.2%	11,021.6	4.6%
Cash and cash equivalents	637.3	11.7	-	7.1	-
Investments	5,987.9	5,796.3	3.3%	6,245.2	-4.1%
Insurance operation assets	471.0	796.1	-40.8%	580.2	-18.8%
Reinsurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and credits receivable	333.4	368.7	-9.6%	130.6	155.3%
Tax assets	1,097.4	862.7	27.2%	1,105.7	-0.8%
Investments	1.0	151.8	-99.4%	1.0	-
Intangible assets	82.1	172.4	-52.4%	85.2	-3.7%
Other assets	2,916.5	2,801.3	4.1%	2,866.5	1.7%
LIABILITIES	6,358.4	5,561.8	14.3%	5,766.8	10.3%
Operating liabilities	98.2	78.7	24.8%	79.1	24.2%
Tax liabilities	825.8	814.7	1.4%	725.8	13.8%
Debits from insurance and reinsurance/premium bonds' operations	592.7	361.7	63.9%	515.3	15.0%
Technical provisions	0.0	0.0	-	12.4	-
Legal provisions	4,384.5	4,081.9	7.4%	4,321.8	1.5%
Other liabilities	457.2	224.8	103.4%	112.4	306.6%
SHAREHOLDERS' EQUITY	5,168.2	5,399.2	-4.3%	5,254.8	-1.6%

INCOME STATEMENT Too Seguros

Too Seguros - INCOME STATEMENT (BRL million)	3Q25	3Q24	Δ%	2Q25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Operating Margin	194.4	148.5	30.9%	135.7	43.2%	469.8	236.9	98.4%
Financial result	44.7	35.8	24.9%	47.8	-6.4%	135.1	70.5	91.6%
Other operating revenues/expenses	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Operating Result	239.1	184.3	29.7%	183.5	30.3%	605.0	307.4	96.8%
Gains or losses with non-current assets	0.1	0.0	-	-1.6	-	-2.3	0.0	-
Income (loss) before taxes and holdings	239.2	184.3	29.8%	181.9	31.5%	602.7	307.4	96.1%
Income taxes	-90.5	-68.8	31.5%	-67.9	33.3%	-226.3	-114.6	97.5%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income from continued operations	148.7	115.5	28.7%	114.0	30.4%	376.4	192.8	95.2%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	148.7	115.5	28.7%	114.0	30.4%	376.4	192.8	95.2%
Caixa Seguridade's Equity Interest	72.8	56.6	28.7%	55.9	30.4%	184.5	94.5	95.2%

Balance Sheet - Too Seguros

BALANCE SHEET (BRL thousand)	Sep2025	Sep2024	Δ%	Jun2025	Δ%
ASSETS	2,473.5	2,651.0	-6.7%	2,549.7	-3.0%
Cash and cash equivalents	2.1	0.6	-	1.6	30.6%
Investments	1,746.7	1,766.0	-1.1%	1,681.4	3.9%
Insurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Reinsurance operation assets	319.5	286.0	11.7%	334.3	-4.4%
Securities and credits receivable	0.0	0.0	-	0.0	-
Tax assets	107.5	38.5	179.4%	102.9	4.5%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible assets	284.2	296.5	-4.2%	287.2	-1.0%
Other assets	13.5	263.4	-94.9%	142.4	-90.5%
LIABILITIES	1,605.0	1,573.8	2.0%	1,808.3	-11.2%
Operating liabilities	29.8	121.5	-75.4%	342.9	-91.3%
Tax liabilities	180.4	112.3	60.6%	126.0	43.1%
Debits from insurance and reinsurance/premium					
bonds' operations	1,329.7	1,229.9	8.1%	1,315.8	1.1%
Technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Other liabilities	65.1	110.0	-40.8%	23.5	176.8%
SHAREHOLDERS' EQUITY	868.4	1,077.2	-19.4%	741.4	17.1%

Exhibit 6. Glossary

Multi-year policy - Insurance contract with a coverage period exceeding 12 months.

B2B – Business to Business, business model selling products/services to other companies.

B2C – Business to Consumer, business model focused on selling products or services to the end consumer.

BDF - Bancassurance Distribution Fee, fee paid by the Insurer to Caixa Seguridade to access the distribution network and use the brand.

Contribution - Amount corresponding to contributions destined to fund private pensions.

Earn-Out - Incentive mechanism linked to performance in terms of volume and profitability, to be paid to Caixa by the investee, recognized as trading expenses in XS2 Vida e Previdência.

ESG - Acronym for the definition of corporate sustainability: Environmental (E), Social (S) and Governance (G). Refers to what companies and entities are doing to be socially responsible, environmentally sustainable and managed correctly.

CAIXA Service Fee - Remuneration paid to CAIXA for the use of its structure to distribute and market Caixa Seguridade's products.

Combined Ratio (IC) – Ratio of total operating costs compared to premiums earned and revenues from premium bond products.

Expanded Combined Ratio (ICA) – In addition to the Combined Ratio variables, it considers the Financial Result in its calculation.

Commissioning Ratio - Indicator that considers the cost of acquisition over premiums earned on the products.

Administrative Expenses Ratio (IDA) – Ratio of administrative expenses compared to premiums earned and revenues from premium bond products.

Loss Ratio – Indicator that evaluates the loss ratio over premium earned.

LPC – Launch Performance Commission - Selling expenses, which reflect an incentive mechanism linked to performance in terms of volume and profitability, to be paid to Caixa Seguridade, by the investee, recognized in Caixa Vida e Previdência.

Accounting Net Income – Considers the capital gain on the divestment of equity interests

according to accounting standard CPC 50 – Insurance Contracts (IFRS 17).

Managerial Net Income – Considers the effects from capital gain on the divestment of equity interests according to accounting standard CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4).

Normalized Net Income – Excludes the effects from capital gain on the divestment of equity interests according to accounting standard CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4), in addition to non-recurring effects to the loss ratio.

Operating Margin – Indicator that measures the Company's operating efficiency, calculated as the difference between revenues and operating costs.

MEP – Revenues from investments in equity interests, which can be by MEP – Equity Method or IOE – Interest on Equity.

Insurance Business – Segments of the insurance segment and assistance services.

Accumulation Business – Private Pension, Premium Bonds and Credit Letters groups.

Continued Operations – These are the investee companies in which Caixa Seguridade maintains an equity stake.

Discontinued Operations – These are the investee companies in which

Caixa Seguridade no longer maintains an equity stake.

Other Non-Strategic – Includes Insurance segments for which Caixa Seguridade has not established a new partnership and that do not represent a significant share in the Company's operations.

Single Payment (PU) – Premium Bonds or Written Insurance Premiums that provide for a single payment.

Monthly Payment (PM) – Premium Bonds or Insurance Premium Issued that provide for a payment to be made every month of the respective term.

Run-Off Partnerships – These are partnerships identified as non-strategic and in the process of being discontinued.

PGBL – Plano Gerador de Benefício Livre to designate plans that, during the deferral period, have the compensation of the mathematical provision of benefits to be granted based on the profitability of the investment portfolio(s) of FIE(s), in which all respective resources are invested, without guarantee of minimum compensation and updating balances and always structured in the variable contribution modality.

PRONAMPE – Program to Support Micro and Small Enterprises.

Technical provision for premiums – Amount set aside by insurance companies to cover the

risks assumed in insurance contracts still in force.

Revenues from the Distribution Business – Comprises revenues from brokerage of insurance products traded through Caixa Corretora, and revenues from access to the distribution network and use of the CAIXA brand, called BDF (Bancassurance Distribution Fee), a fee charged for the use of the CAIXA distribution network before the start of own brokerage.

Funds Raised – Installments received by Caixa Consórcios.

Caixa Network - Employees of CAIXA's distribution network.

Bundled Home Insurance - Home insurance offered as a complementary product alongside mortgage insurance.

ROE - Average Return on Equity.

Run-off - Term used to describe insurance portfolios that are no longer being sold but still have active contracts until their expiration.

SUSEP - Superintendence of Private Insurance.

VGBL - Vida Gerador de Benefício Livre to designate plans that, during the deferral period, have the compensation of the mathematical provision of benefits to be granted based on the profitability of the investment portfolio(s) of FIE(s), in which all respective resources are invested, without guarantee of minimum compensation and updating balances and always structured in the variable contribution modality.