



CAIXA *Seguridade*

RELEASE DE RESULTADOS 2025

VIDEOCONFERÊNCIA:

27.02.2026 | 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: [clique aqui.](#)

Sumário

1. DESTAQUES 2025	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	10
4. RESUMO COMERCIAL E OPERACIONAL.....	11
4.1 NEGÓCIOS DE SEGUROS.....	11
4.2 NEGÓCIOS DE ACUMULAÇÃO.....	16
4.3 NEGÓCIOS DE DISTRIBUIÇÃO.....	19
4.4 INDICADORES OPERACIONAIS	20
4.5 RESULTADO FINANCEIRO.....	22
ANEXO 1. DESEMPENHO DAS EMPRESAS PARTICIPADAS	24
1.1 BANCASSURANCE CAIXA	24
1.1.1 CAIXA VIDA E PREVIDÊNCIA.....	24
1.1.1.1 PREVIDÊNCIA	26
1.1.1.2 PRESTAMISTA.....	28
1.1.1.3 VIDA	30
1.1.2 CAIXA RESIDENCIAL	32
1.1.2.1 HABITACIONAL	34
1.1.2.2 RESIDENCIAL	36
1.1.3 CNP HOLDING (RUN-OFF)	38
1.1.3.1 HABITACIONAL (RUN-OFF).....	40
1.1.3.2 RESIDENCIAL (RUN-OFF) E OUTROS	41
1.1.4 CAIXA CAPITALIZAÇÃO.....	42
1.1.5 CAIXA CONSÓRCIO.....	46
1.1.6 CAIXA ASSISTÊNCIA.....	49
1.2 BANCASSURANCE PAN.....	51
1.2.1 TOO SEGUROS	51
1.2.2 PAN CORRETORA	52
ANEXO 2. ANÁLISE PATRIMONIAL	53
ANEXO 3. AGRUPAMENTO DE PARTICIPAÇÕES E NEGÓCIOS.....	54
ANEXO 4. DEMONSTRAÇÃO DAS PARTICIPAÇÕES E NEGÓCIOS.....	56
ANEXO 5. RESULTADO E BALANÇO PATRIMONIAL EM IFRS17.....	58
ANEXO 6. GLOSSÁRIO.....	67



DESTAQUES 2025

LUCRO LÍQUIDO

Gerencial

R\$ 4,3 BI +14,9%/2024

DIVIDENDOS

R\$ 3,93 BI

91,1% payout

RECEITA

Operacional

R\$ 5,8 BI +13,4%/2024

ROE

70,4%

+2,9 p.p. /4T24

FOLLOW-ON

Atingimento de 20%
de free float.

CXSE 10 ANOS

Campanhas e descontos.

COP30

Promoção de fóruns e debates, reafirmando
o compromisso com a agenda ESG.

PRÊMIOS

Reconhecimento: Broadcast Empresas, 30%
Club Brazil Award e Valor 1000.



2025

+ LARES
PROTEGIDOS

HABITACIONAL

LIDERANÇA DE MERCADO

R\$ **4.007,2**mi Prêmios Emitidos

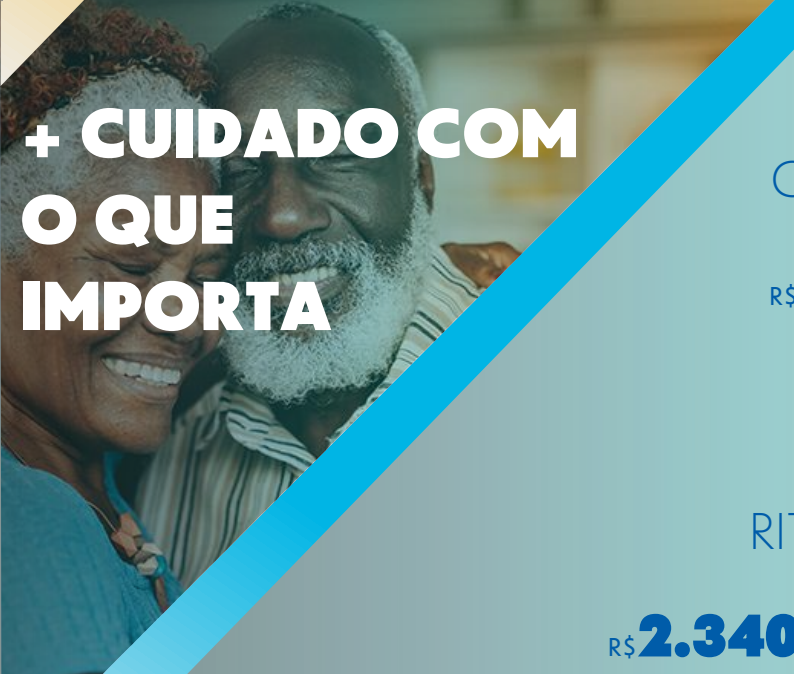
+11,2% /2024

RESIDENCIAL

CRESCIMENTO SÓLIDO

R\$ **1.156,5**mi Prêmios Emitidos

+25,3% /2024



+ CUIDADO COM
O QUE
IMPORTA

PREVIDÊNCIA

CAPTAÇÃO LÍQUIDA DE R\$ 3,7 BI

R\$ **199,4**bi Reservas

+15,3% /2024

VIDA

RITMO CONSISTENTE DE EMISSÕES

R\$ **2.340,8**mi Prêmios Emitidos

+1,2% /2024



+ PLANOS PARA
O FUTURO

CAPITALIZAÇÃO

RECORDE EM ARRECADAÇÕES

R\$ **1.866,8**mi Arrecadação

+27,1% /2024

CONSÓRCIO

CRESCIMENTO DE 20,3% EM CARTAS

R\$ **48,2**bi Estoque de Cartas de Crédito

+46,1% /2024

2. Mensagem da Diretoria

Em 2025, a Caixa Seguridade celebrou seu décimo aniversário de operação, reforçando sua posição entre as maiores plataformas de seguridade do país. O ano foi marcado por avanços corporativos relevantes, entre os quais se destaca a conclusão da Oferta Pública Secundária de Ações, que adicionou 82.380.873 ações ao mercado e elevou o *free float* para 20%. Em novembro, a Companhia participou da 30ª Conferência das Nações Unidas sobre Mudança do Clima (COP30), onde promoveu fóruns e debates que reafirmaram seu compromisso com a agenda ASG e com o desenvolvimento de soluções de seguridade mais inclusivas, responsáveis e sustentáveis. Esses marcos reforçam o propósito da Companhia de contribuir para o bem-estar das pessoas, apoiar a realização de seus projetos de vida e gerar valor para seus acionistas.

A Caixa Seguridade encerrou o ano de 2025 com um Lucro Líquido Gerencial de R\$ 4.315,9 milhões, o maior resultado histórico da Companhia, que representou um crescimento de 14,9% em relação ao auferido em 2024. O desempenho reflete a consistência da execução estratégica e a maturidade do modelo operacional da Companhia, além da solidez de sua estrutura de parcerias — que segue ampliando a capacidade de oferta, fortalecendo canais e contribuindo de forma decisiva para a expansão sustentável do negócio. Na visão trimestral, o resultado de R\$ 1.124,8 milhões para o quarto trimestre de 2025 representou um crescimento de 6,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. Sob a ótica contábil, conforme a norma CPC 50 (IFRS 17), a Companhia apurou lucro líquido acumulado de R\$ 4.291,6 milhões em 2025, crescimento de 14,0% na comparação com 2024.

Reafirmando o seu compromisso de geração de valor aos acionistas, o Conselho de Administração aprovou, em 30 de janeiro de 2026, o pagamento de R\$ 990,0 milhões em dividendos intermediários, a partir de reservas de lucros existentes. Somados às distribuições antecipadas realizadas ao longo do ano, a Caixa Seguridade atingiu R\$ 3,93 bilhões em dividendos distribuídos, o que corresponde a 91,1% do lucro líquido gerencial auferido em 2025.

Em 2025, o segmento de seguros alcançou R\$ 9,7 bilhões em prêmios emitidos, com destaque para o ramo Habitacional, que registrou a expressiva marca de R\$ 4,0 bilhões em emissões, que representa um crescimento de 11,2% em relação a 2024, impulsionado principalmente pela originação de crédito imobiliário e seu reflexo no crescimento da carteira de crédito habitacional na CAIXA. No ramo Residencial, o volume recorde de R\$ 1,2 bilhão apurado em 2025 representou uma expansão de 25,3% frente ao ano anterior, resultado fortalecido pela estratégia de apólices plurianuais da campanha com pagamento por meio de cartão de crédito, pela evolução do índice de renovação e pelo modelo de vendas do seguro acoplado ao Habitacional, que obteve mais de 30% de penetração nos financiamentos contratados pela CAIXA no ano, iniciativas que, além de ampliarem as emissões, contribuíram para o prolongamento do tempo de permanência dos segurados. O crescimento de 1,2% na emissão de prêmios de seguro de Vida no ano, se deu pela estratégia de priorização das vendas com pagamento mensal, que reporta um crescimento menor no curto prazo, mas um empilhamento no médio-longo prazo, bem como pela ampliação do portfólio com o lançamento de novos produtos, como o Seguro Viagem e o Seguro de acidentes pessoais com cobertura de Perda de Renda.

As reservas de Previdência totalizaram R\$ 199,4 bilhões ao final de 2025, representando um crescimento anual de 15,3%. Em um ano marcado pelos impactos regulatórios decorrentes das

mudanças no IOF aplicável aos aportes nos planos VGBL, a Companhia intensificou a atuação da força de vendas e adotou diversas iniciativas estratégicas. Entre elas, destacam-se ações de retenção preditiva, ajustes na taxa de administração de fundos selecionados, oferta de produtos mais competitivos e incentivos direcionados à portabilidade e captação, incluindo campanhas de cashback. Como resultado, o segmento encerrou o ano com captação líquida positiva de R\$ 3,7 bilhões, refletindo para um aumento de 8,3% nas receitas com taxa de administração. O crescimento robusto no volume de reservas, que encerrou o ano próximo do marco histórico de R\$ 200,0 bilhões – patamar superado já nos primeiros dias de 2026, evidencia um novo nível de solidez, fortalece o planejamento financeiro dos brasileiros, e reflete a confiança dos clientes na Companhia para a administração de suas reservas de longo prazo.

O ano de 2025 também se consolidou como o melhor da série histórica para Capitalização, com arrecadação de R\$ 1,9 bilhão — um avanço de 27,1% em relação a 2024. No quarto trimestre, o ritmo de expansão permaneceu acelerado, registrando um volume recorde de recursos, 36,2% superior ao observado no mesmo período de 2024. Esse desempenho reflete a estratégia focada na venda de títulos de Pagamento Mensal, que apresentou crescimento de 41,9% no comparativo entre 2025 e 2024, além do efeito de empilhamento característico desse modelo sobre a arrecadação.

O segmento de Consórcios manteve trajetória consistente de expansão ao longo de 2025. As cartas de crédito comercializadas totalizaram R\$ 23,2 bilhões, representando um crescimento de 20,3% em relação ao exercício anterior. Esse crescimento reflete, sobretudo, o forte desempenho das cartas de imóveis, que registraram aumento de 24,6% no período. O estoque de cartas manteve crescimento expressivo ao longo de 2025, alcançando R\$ 48,2 bilhões, um crescimento de 46,1% em comparação ao ano anterior. A expansão do estoque contribuiu para o aumento da receita com taxas de administração, que somou R\$ 1,09 bilhão em 2025, um crescimento de 25,8% em relação ao ano de 2024.

O Programa Time de Vendas manteve elevado nível de engajamento ao longo de 2025, encerrando o ano com 25.009 empregados e 4.585 parceiros habilitados. O incentivo às vendas dos produtos da Caixa Seguridade proporcionado pela ferramenta está diretamente associado ao desempenho dos Negócios de Distribuição — que reúnem as receitas de corretagem e intermediação de produtos de seguridade, além das receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca (BDF). No acumulado do ano, esses negócios totalizaram R\$ 2,5 bilhões, representando um crescimento de 5,5% em relação a 2024. Desse montante, 64,7% originaram-se de produtos de Seguros e 35,3% de produtos de Acumulação, reforçando a relevância do programa como mecanismo de mobilização comercial da Companhia.

Em relação à sinistralidade, o indicador do segmento de seguros atingiu 23,9%, melhora de 5,8 p.p. em relação a 2024 (29,7%). A redução do indicador reflete um ano de menor ocorrência de eventos extraordinários, em contraste com 2024, quando a sinistralidade foi pressionada pelos impactos das enchentes no Rio Grande do Sul e pelo reconhecimento de sinistros não avisados no seguro prestamista. No quarto trimestre, a sinistralidade consolidada foi de 22,0%, menor indicador trimestral do ano e 1,8 p.p. abaixo do observado no trimestre anterior, variação que reflete o nível de avisos de sinistros entre os períodos.

O Índice de Despesas Administrativas (IDA) de 2025 manteve-se próximo ao patamar de 2024, encerrando o ano em 11,1%, um crescimento de 0,01 p.p. entre os períodos. Na comparação trimestral, o IDA do quarto trimestre de 2025 alcançou 12,9%, aumento de 0,8 p.p. em relação ao mesmo intervalo de 2024. Essa elevação decorre, principalmente, da sazonalidade de despesas nas investidas, como as relacionadas à publicidade e propaganda na Caixa Vida e Previdência e na Caixa

Residencial. Ao desconsiderar as alocações realizadas ao longo de 2025 com incentivos fiscais da Lei Rouanet – recursos que trazem uma redução da despesa tributária de mesma magnitude – o indicador anual ajustado seria de 10,8%. Na perspectiva trimestral, o IDA ajustado pelos benefícios fiscais corresponderia a 12,1%.

O Índice Combinado (IC) apresentou melhora na visão anualizada de 2025, encerrando o ano em 57,9%, redução de 0,9 p.p. frente aos 58,8% registrados em 2024. A variação reflete, principalmente, a queda da sinistralidade entre os períodos. Na análise do quarto trimestre de 2025, o IC registrou aumento de 1,7 p.p. em relação ao mesmo trimestre de 2024.

O resultado financeiro acumulado de 2025, na visão agrupada, que considera o efeito de todas as participações na proporção devida à Caixa Seguridade, representou 33,9% do lucro líquido anual. A Caixa Vida e Previdência permaneceu como a participação mais relevante, respondendo por 51,1% desse montante. Em relação a 2024, houve um crescimento de 37,2%, justificado, principalmente, pelo patamar mais elevado da taxa Selic ao longo do ano e pelo maior saldo médio de aplicações financeiras, fatores que contribuíram de forma consistente para o resultado agrupado. Nesse contexto, o Índice Combinado Ampliado (ICA) de 2025 apresentou melhora de 2,0 p.p. na comparação com o acumulado de 2024, refletindo o aumento no resultado financeiro e a normalização dos efeitos extraordinários com sinistros do ano anterior.

Como síntese da execução estratégica da Companhia e do resultado do desempenho operacional e financeiro, o retorno sobre patrimônio líquido recorrente (ROE) alcançou 70,4% no quarto trimestre de 2025, o maior patamar histórico, representando um crescimento de 2,9 p.p. em relação ao registrado no final de 2024.

2.1 Sustentabilidade

Ao longo de 2025, a Companhia avançou de forma contínua na consolidação de sua agenda ESG, com destaque para o fortalecimento das ações de equidade de gênero e enfrentamento à violência contra a mulher, a ampliação das iniciativas de diversidade e inclusão e a modernização de políticas voltadas à integridade e ao cuidado com as pessoas. No pilar ambiental, o ano contou com marcos relevantes, como a compensação de emissões por meio da aquisição de créditos de carbono, a conclusão — com verificação externa — do Inventário de Emissões de GEE e a divulgação das informações no Programa Brasileiro GHG Protocol, reforçando a transparência e a governança climática. Também se destacaram avanços estruturantes, como a aprovação do Plano de Sustentabilidade 2025–2026.

Dentro de sua atuação na COP30, a Caixa Seguridade inaugurou um espaço exclusivo na Agência Ver-o-Peso, em Belém (PA), além da coordenação e publicação de cinco estudos inéditos, em conjunto com suas participadas, sobre riscos e oportunidades climáticas, reforçando, desta forma, o alinhamento estratégico da Companhia aos desafios e oportunidades da transição climática. A Companhia também integrou debates na Casa do Seguro e formalizou adesões ao CEBDS e aos Princípios para Sustentabilidade em Seguros (PSI), fortalecendo sua governança ambiental.

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 referida norma, a Companhia continua divulgando em seus resultados, de forma complementar, o acompanhamento gerencial, não auditado, com base no padrão contábil adotado pela Companhia até 2022 e ainda vigente para suas participadas, mantendo a comparabilidade com o desempenho reportado nos últimos anos.

DRE (R\$ milhões) - CAIXA SEGURIDADE	4T25	4T24	Δ%		3T25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Receitas Operacionais	1.487,9	1.427,0	4,3%	●	1.510,0	-1,5%	●	5.761,6	5.081,8	13,4%	●
Resultado de Inv. em Part. Societárias	865,4	758,6	14,1%	●	874,9	-1,1%	●	3.304,2	2.751,8	20,1%	●
Novas Parcerias	680,6	577,2	17,9%	●	683,7	-0,5%	●	2.586,2	2.061,1	25,5%	●
Run-off	184,8	181,4	1,8%	●	191,2	-3,4%	●	718,1	690,8	4,0%	●
Receitas com Comissionamento	622,6	668,4	-6,9%	●	635,1	-2,0%	●	2.457,4	2.330,0	5,5%	●
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	60,8	75,0	-18,8%	●	42,8	42,3%	●	202,8	208,8	-2,9%	●
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	561,7	593,4	-5,3%	●	592,3	-5,2%	●	2.254,6	2.121,2	6,3%	●
Custos de Serviços Prestados	-162,5	-138,2	17,6%	●	-154,7	5,0%	●	-618,5	-460,4	34,3%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-122,8	-110,2	11,5%	●	-123,2	-0,4%	●	-471,2	-407,8	15,6%	●
Despesas administrativas	-38,0	-28,5	33,4%	●	-38,8	-1,9%	●	-149,4	-126,6	18,0%	●
Despesas tributárias	-78,7	-81,4	-3,4%	●	-79,8	-1,4%	●	-309,4	-285,6	8,3%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-6,1	-0,3	-	●	-4,7	31,0%	●	-12,3	4,5	-	●
Resultado Operacional	1.202,6	1.178,6	2,0%	●	1.232,0	-2,4%	●	4.671,9	4.213,6	10,9%	●
Resultado Financeiro	56,9	35,1	62,1%	●	51,1	11,4%	●	182,2	74,9	143,4%	●
Receitas Financeiras	58,1	39,5	47,2%	●	52,3	11,2%	●	193,1	133,6	44,5%	●
Despesas Financeiras	-1,2	-4,4	-72,2%	●	-1,2	2,8%	●	-10,9	-58,8	-81,5%	●
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.259,6	1.213,7	3,8%	●	1.283,1	-1,8%	●	4.854,1	4.288,5	13,2%	●
Imposto de Renda e Contribuição Social	-134,7	-156,9	-14,1%	●	-142,9	-5,7%	●	-538,2	-531,7	1,2%	●
Lucro Líquido Gerencial	1.124,8	1.056,8	6,4%	●	1.140,2	-1,3%	●	4.315,9	3.756,8	14,9%	●
Sinistros RS	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	34,7	-	●
Base Sinistros não avisados - Prestamista	0,0	-5,1	-	●	0,0	-	●	0,0	118,1	-	●
Lucro Líquido Gerencial Normalizado	1.124,8	1.051,7	7,0%	●	1.140,2	-1,3%	●	4.315,9	3.909,6	10,4%	●
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Ajuste de Conversão às normas Internacionais	-52,8	110,2	-	●	0,6	-	●	-24,3	8,4	-	●
Lucro Líquido Contábil	1.072,0	1.167,0	-8,1%	●	1.140,8	-6,0%	●	4.291,6	3.765,2	14,0%	●

Com um montante de R\$ 5.761,6 milhões em receitas operacionais acumuladas no ano, a Caixa Seguridade encerra 2025 com seu melhor desempenho histórico, um crescimento de 13,4% em relação ao resultado de 2024. Na comparação trimestral, o avanço foi de 4,3% entre o quarto trimestre de 2025 e o mesmo período do ano anterior. A maior parte desta receita - 57,3% - é proveniente do resultado de investimentos em participações societárias (MEP), que apresentou expansão de 20,1% entre o acumulado de 2025 e 2024, com crescimento em todas as participações, destaque para os desempenhos observados na Caixa Vida e Previdência (+14,6%), Caixa Residencial (+46,1%), Caixa Consórcio (+52,9%), Caixa Capitalização (+31,1%) e Caixa Assistência (+59,9%).

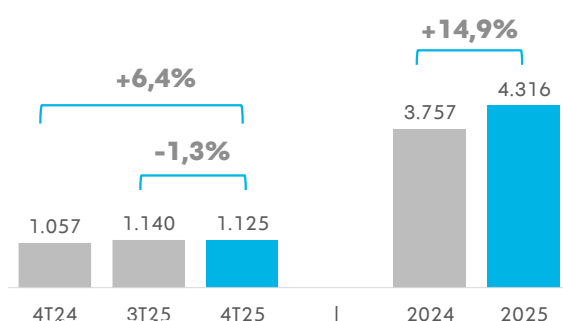
Ainda sobre receitas operacionais, as receitas de comissionamento totalizaram R\$ 2.457,4 milhões, correspondendo a 42,7% do montante e registrando crescimento de 5,5% no acumulado de 2025 em relação a 2024. No ano, destacam-se as contribuições provenientes de Consórcio (+40,3%), Capitalização (+26,1%), além dos ramos de seguro Habitacional (+22,1%) e Residencial (+27,7%), e de Assistência (+44,1%). No quarto trimestre de 2025, as receitas com comissionamento apresentaram redução de 6,9% frente ao mesmo período do ano anterior, influenciadas principalmente pelo desempenho do ramo de seguros Prestamista.

Os custos dos serviços prestados apresentaram crescimento de 34,3% entre 2025 e 2024 e 17,6% na comparação entre o quarto trimestre de 2025 com o mesmo período do ano anterior. Essa linha contempla as remunerações vinculadas à premiação de empregados, à rede parceira e ao uso da rede de distribuição da CAIXA, refletindo o desempenho comercial do mix de produtos — especialmente o crescimento nas vendas de cartas de consórcio, produto de acumulação que possui maiores custos atrelados, tanto para o fee de premiação de empregados, quanto para o fee de serviço CAIXA, e que representou 70,1% do total dos custos em 2025.

A linha totalizadora de Outras Receitas / Despesas Operacionais apresentou crescimento de 15,6% no acumulado de 2025 em relação ao mesmo período de 2024, resultado do maior volume de despesas administrativas com consultoria e despesas com marketing. No quarto trimestre do ano, a variação da linha de outras receitas / despesas operacionais foi de 11,5% frente ao mesmo período de 2024.

Em 2025, o resultado financeiro foi de R\$ 182,2 milhões, um avanço de 143,4% em relação ao acumulado de 2024, impulsionado pelo comportamento da taxa SELIC e pelo aumento do saldo médio das aplicações financeiras. No período, as receitas financeiras cresceram 44,5%, enquanto as despesas recuaram 81,5%, influenciadas, principalmente, pela atualização monetária dos dividendos mínimos obrigatórios, ocorrida em 2024. Considerando apenas o quarto trimestre, o resultado financeiro do período de 2025 superou em 62,1% o observado no mesmo intervalo de 2024.

Lucro Líquido Gerencial
R\$ milhões



Com um lucro anual de R\$ 4.315,9 milhões, 14,9% superior ao de 2024, a Caixa Seguridade registrou o seu melhor resultado histórico. Na visão trimestral, o lucro de R\$ 1.124,8 representou um crescimento de 6,4% na comparação entre o último trimestre de 2025 e o mesmo período de 2024. Na visão contábil, a Companhia registrou um lucro acumulado de R\$ 4.291,6, crescimento de 14,0% 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 quarto trimestre de 2025 o percentual de 70,4%, crescimento de 2,9 p.p. em relação ao registrado no mesmo período de 2024 (67,5%).

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\$ 16,62 por ação, resultando em um valor de mercado de R\$ 49,9 bilhões na data base de 30/12/2025. Desta forma a Companhia atingiu um Preço/Lucro(P/L) de 11,55 e um Lucro por Ação (LPA) de R\$ 0,37 considerando o preço de fechamento da mesma data base. O Volume Médio Diário de Negociação (ADTV) das ações da Caixa Seguridade para o quarto trimestre de 2025 foi de R\$ 55,3 milhões.

	Unidade	4T25	3T25	2T25	1T25	4T24
Desempenho da ação						
Lucro por ação	R\$	0,37	0,38	0,35	0,34	0,35
Dividendos pagos por ação	R\$	0,32	0,35	0,32	0,31	0,23
Valor patrimonial por ação	R\$	4,04	4,01	3,95	4,20	3,83
Cotação do Fechamento	R\$	16,62	15,11	14,69	14,91	14,25
Dividend yield anualizado	%	8,79	8,27	7,70	9,22	7,18
Valor de Mercado	R\$ milhões	49.860	45.330	44.070	44.730	42.750
Múltiplos						
P/L(12 meses)	-	11,55	10,67	10,71	11,64	11,38
P/VPA	-	4,12	3,77	3,72	3,55	3,72
Dados da negociação						
Quantidade de negócios realizados		626.215	736.032	784.500	784.284	791.554
Volume médio diário	R\$ milhões	55,3	62,1	73,9	67,3	66,6
Volume médio diário B3	R\$ milhões	25.051,0	21.813,1	25.836,0	23.795,7	24.561,4
Participação no volume médio diário B3	%	0,22	0,28	0,29	0,28	0,27
			Acionistas		Ações	Participação
Participação Acionária em 30/12/2025						
Caixa Econômica Federal			1	2.400.000.000		80,00%
Free Float			424.532	600.000.000		20,00%
Estrangeiros			542	232.138.597		7,74%
Pessoas Jurídicas			2.391	67.815.284		2,26%
Pessoas Físicas			421.599	300.046.119		10,00%
Total			424.533	3.000.000.000		100,00%

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.

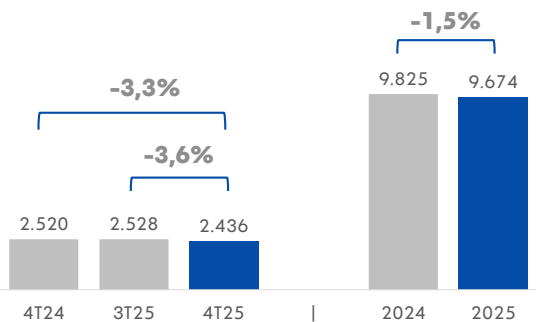
O agrupamento dos ramos de seguros encontra-se alinhado à visão SUSEP, além de informações do segmento de Consórcio, o qual segue as regras editadas pelo BACEN, para os Negócios de Acumulação. O Anexo 1 do Release apresenta informações detalhadas do desempenho por ramos de negócio.

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	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Habitacional	1.043,9	943,8	10,6%	1.016,8	2,7%	4.007,2	3.602,3	11,2%
Residencial	301,2	242,8	24,0%	307,2	-2,0%	1.156,5	922,9	25,3%
Prestamista	250,5	571,3	-56,2%	384,1	-34,8%	1.345,8	2.319,7	-42,0%
Vida	591,3	585,4	1,0%	595,7	-0,7%	2.340,7	2.314,0	1,2%
Outros Não Estratégicos	193,3	110,9	74,3%	148,3	30,3%	548,3	458,1	19,7%
Assistência	56,0	66,2	-15,4%	75,8	-26,2%	275,5	208,4	32,2%
Seguros	2.436,1	2.520,4	-3,3%	2.527,9	-3,6%	9.674,1	9.825,4	-1,5%

Prêmios Emitidos
R\$ milhões



No acumulado do ano, destaque positivo para os ramos Habitacional (+11,2%), Residencial (+25,3%), Vida (+1,2%), Assistência (+32,2%), além de Auto (+20,8%, agrupado em Outros Não Estratégicos).

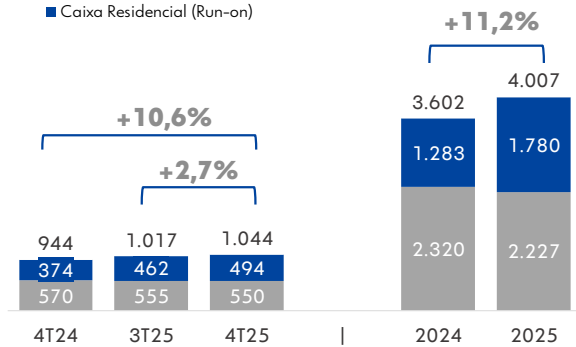
Na linha totalizadora de seguros foi impactada pelo desempenho do ramo prestamista no decorrer de 2025.

Prêmios Emitidos Habitacional

R\$ milhões

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



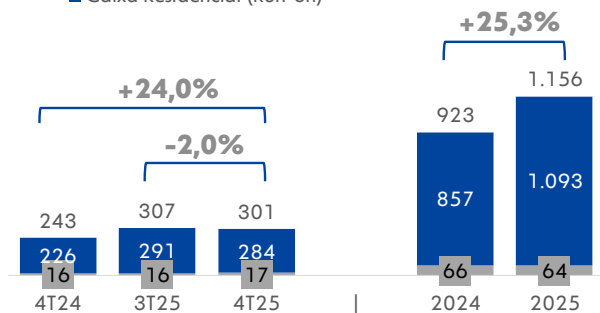
Líder de mercado, o ramo registrou evolução contínua nas emissões, impulsionada pelo crescimento da carteira de crédito imobiliário da CAIXA.

Prêmios Emitidos Residencial

R\$ milhões

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



Maior volume anual histórico na emissão de prêmios, resultado de ações comerciais e da estratégia de foco na comercialização de apólices plurianuais e acopladas ao habitacional, além da melhora no índice de renovação.

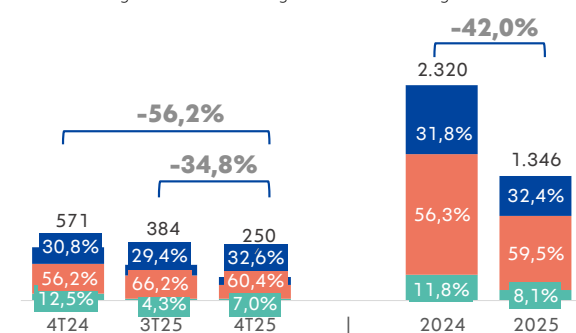
Prêmios Emitidos Prestamista

R\$ milhões

■ Origem PJ

■ Origem PF

■ Origem Rural



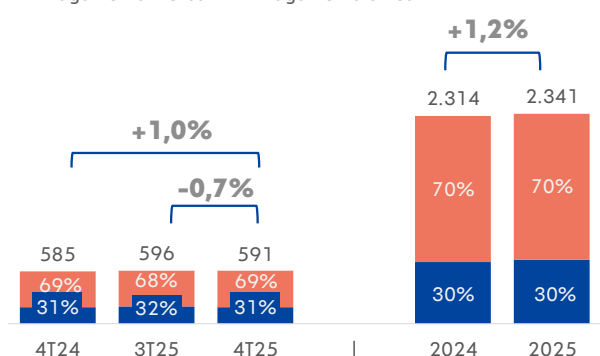
Ao longo do ano, as emissões foram impactadas pelas taxas de juros (SELIC) sobre o custo do crédito comercial e, no 4T25, pela suspensão das vendas vinculadas às operações de empréstimo consignado contratadas por beneficiários do INSS.

Prêmios Emitidos Vida

R\$ milhões

■ Pagamento Mensal

■ Pagamento Único

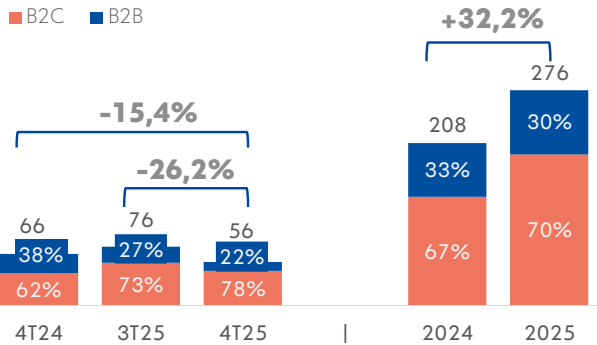


A manutenção do patamar de emissões durante o ano de 2025 decorre do foco na comercialização de produtos na modalidade de pagamento mensal, o que resultou em um crescimento de 1,2% em relação a 2024. No ano foi lançado o Seguro Perda de Renda, para parcelas do financiamento habitacional e o Seguro Viagem.

Receitas **Assistência**

R\$ milhões

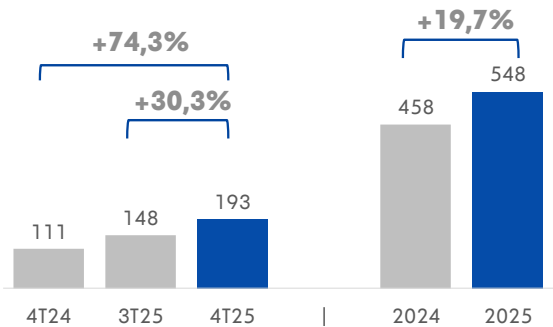
■ B2C ■ B2B



Crescimento de 32,2% no acumulado de 2025 frente ao ano de 2024, sustentado pelo desempenho do Rapidex. A redução nas arrecadações B2B refletem um menor volume de acionamentos.

Prêmios Emitidos **Outros Seguros**

R\$ milhões

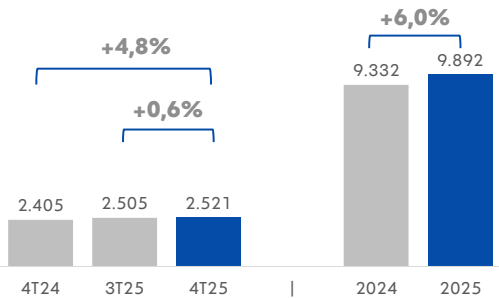


No agrupamento, o ramo Auto — composto pelas apólices da Youse comercializadas pela CNP Seguros e responsável por 88,9% do total — se destacou como o principal impulsionador das emissões no 2025. Com um crescimento de 20,8% na comparação com o 2024, o ramo Auto registrou seu melhor ano histórico.

Prêmios Ganhos R\$ milhões	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Habitacional	1.043,9	943,8	10,6%	1.016,8	2,7%	4.007,2	3.602,3	11,2%
Residencial	249,3	211,9	17,6%	239,7	4,0%	932,4	812,7	14,7%
Prestamista	465,8	514,8	-9,5%	484,1	-3,8%	1.934,0	2.032,0	-4,8%
Vida	573,8	544,6	5,4%	562,0	2,1%	2.237,5	2.177,5	2,8%
Outros Não Estratégicos	131,9	123,8	6,5%	126,8	4,0%	505,1	499,0	1,2%
Assistência	56,0	66,2	-15,4%	75,8	-26,2%	275,5	208,4	32,2%
Seguros	2.520,7	2.405,2	4,8%	2.505,2	0,6%	9.891,7	9.331,9	6,0%

Prêmios Ganhos

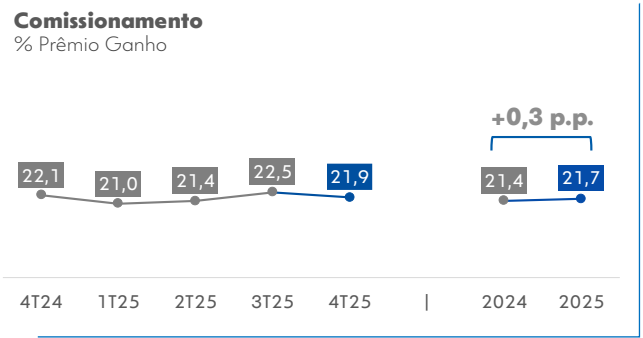
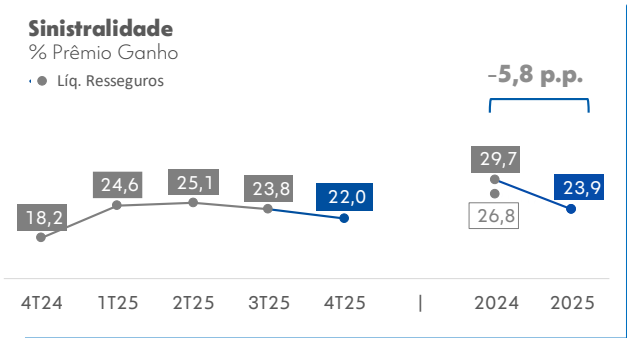
R\$ milhões



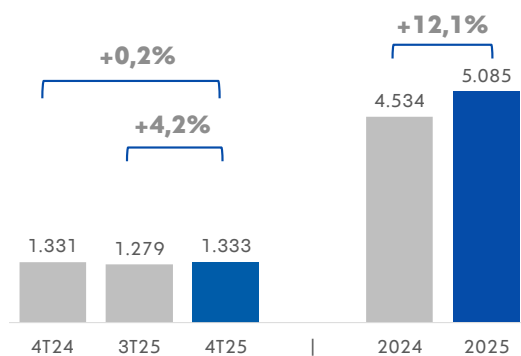
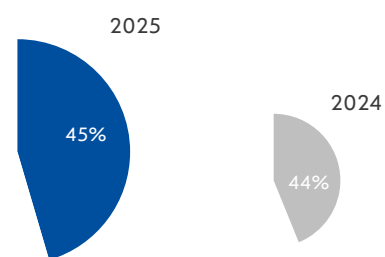
Crescimento em prêmios ganhos nos ramos Habitacional, Residencial e Vida no comparativo entre o acumulado de 2025 e 2024.

Sinistralidade %	4T25	4T24	Δ%		3T25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Habitacional	23,8	18,4	5,4	●	26,3	-2,5	●	25,8	33,1	-7,3	●
Residencial	14,4	18,4	-4,0	●	15,6	-1,2	●	15,6	19,7	-4,1	●
Prestamista	17,5	6,5	11,0	●	19,4	-1,9	●	19,7	30,2	-10,5	●
Vida	18,8	18,6	0,2	●	20,5	-1,6	●	20,5	19,9	0,6	●
Outros Não Estratégicos	52,1	62,7	-10,6	●	51,6	0,5	●	54,2	61,7	-7,5	●
Seguros	22,0	18,2	3,8	●	23,8	-1,8	●	23,9	29,7	-5,8	●

Comissionamento %	4T25	4T24	Δ%		3T25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Habitacional	13,9	12,9	1,0	●	13,6	0,2	●	13,5	12,4	1,1	●
Residencial	33,8	33,0	0,8	●	33,8	0,0	●	33,5	32,7	0,8	●
Prestamista	40,2	41,3	-1,1	●	39,0	1,2	●	39,3	39,7	-0,4	●
Vida	17,8	17,3	0,5	●	21,3	-3,4	●	17,9	16,9	1,0	●
Outros Não Estratégicos	15,2	14,5	0,8	●	14,8	0,5	●	14,2	12,8	1,4	●
Seguros	21,9	22,1	-0,2	●	22,5	-0,6	●	21,7	21,4	0,3	●



A redução da sinistralidade anualizada entre 2025 e 2024 é 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. No quarto trimestre, a sinistralidade consolidada atingiu 22,0%, o menor patamar trimestral do ano. O índice ficou 3,8 p.p. acima do observado no mesmo período de 2024, variação que ajustes no nível de provisões realizados no ano anterior.

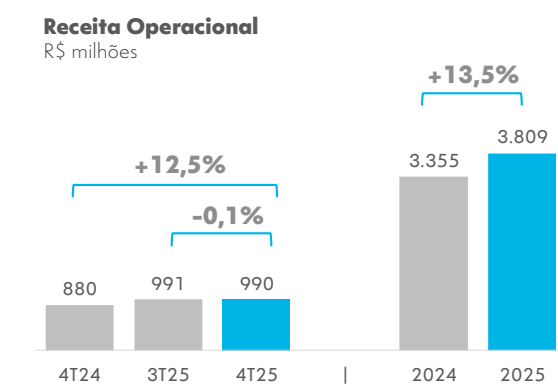
Margem Operacional
R\$ milhões**Representatividade**
% Margem Operacional Total

No acumulado de 2025, a margem apresentou crescimento de 12,1% em relação ao mesmo período de 2024, refletindo a melhora da sinistralidade observada nos períodos.

4.2 Negócios de Acumulação

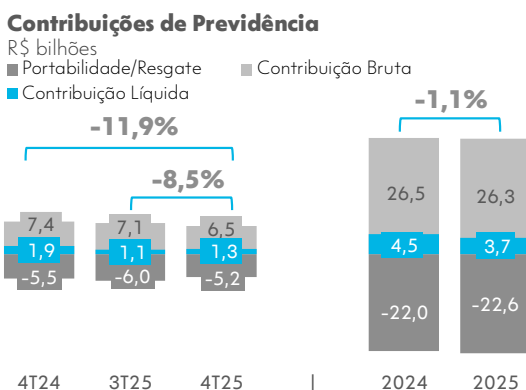
No grupo de Negócios de Acumulação são considerados os planos de Previdência Privada, os títulos de Capitalização e os grupos de Consórcios.

Receita Operacional (milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Previdência	545,7	497,4	9,7%	549,3	-0,7%	2.087,3	1.951,8	6,9%
Capitalização	165,1	143,5	15,1%	161,6	2,2%	626,9	533,2	17,6%
Consórcio	279,2	239,3	16,7%	280,0	-0,3%	1.094,4	870,0	25,8%
Receita Operacional Total	990,0	880,2	12,5%	990,9	-0,1%	3.808,5	3.355,0	13,5%

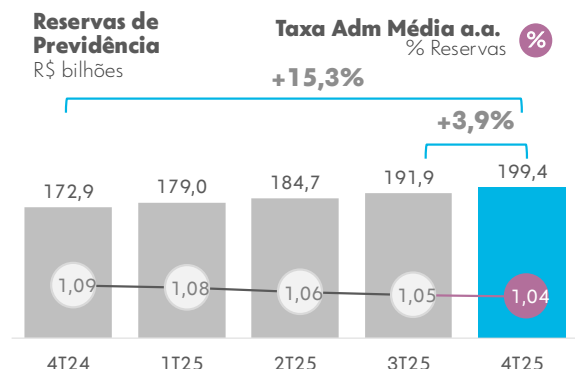


Aumento de 13,5% nas receitas operacionais entre 2025 e 2024, com crescimento para todos os segmentos: Previdência (+6,9%) Consórcio (+25,8%) e Capitalização (+17,6%).

Previdência segue com a maior representatividade, com 54,8% das receitas operacionais acumuladas de 2025, seguido de Consórcio (28,7%) e Capitalização (16,5%).



O desempenho de 2025 é marcado pelos impactos das mudanças no IOF para novos VGBL. Durante o ano, a Companhia adotou ações comerciais e estratégicas como retenção preditiva, ajustes na taxa de administração, competitividade dos produtos e incentivos direcionados à captação e portabilidade, encerrando o ano com captação líquida de R\$ 3,7 bilhões.

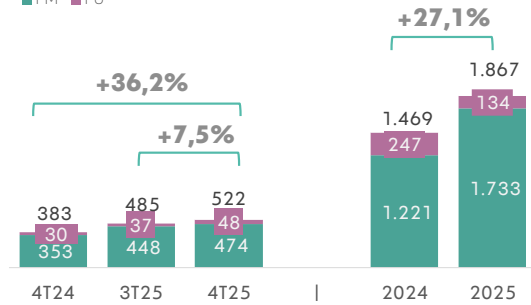


Crescimento anual de 15,3% nas reservas de Previdência, montante de R\$ 199,4 bilhões. A taxa de administração média reduziu 0,05 p.p. entre 4T25 e 4T24, efeito do mix de fundos que compõem as reservas, com maior alocação em fundos conservadores, que possuem uma taxa menor.

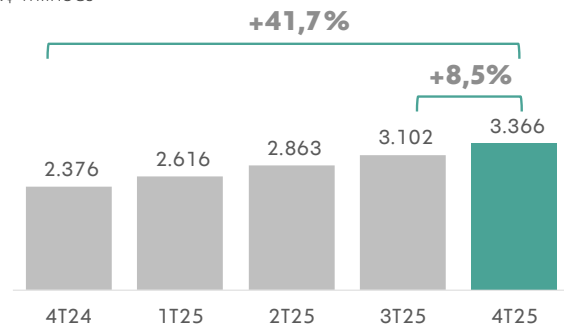
Recursos Arrecadados - Capitalização

R\$ milhões

■ PM ■ PU


Reservas de Capitalização

R\$ milhões

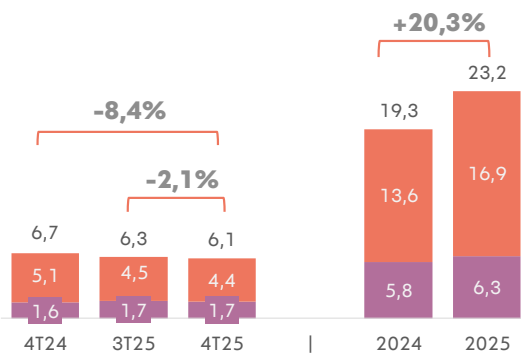


Melhor desempenho histórico em arrecadação anual e trimestral, resultado da estratégia de comercialização de títulos com Pagamento Mensal (PM), modalidade que produz o efeito de empilhamento ao longo prazo. A modalidade de PM cresceu 41,9% entre o acumulado de 2025 e 2024.

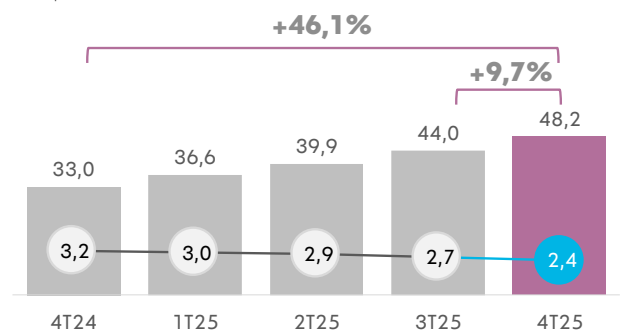
Cartas de Crédito de Consórcio

R\$ bilhões

■ Veículos ■ Imóveis


Estoque de Cartas

R\$ bilhões

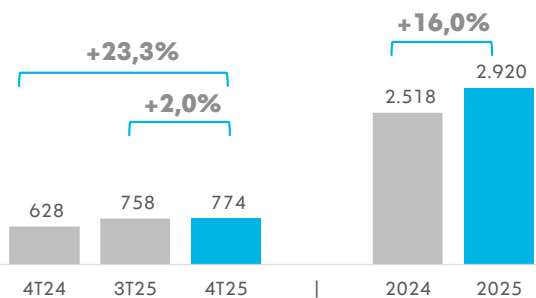
Taxa Adm Média a .a. % Estoque


Com desempenho consistente ao longo do ano, a comercialização de novas cartas de crédito somou R\$ 23,2 bilhões em 2025, avanço de 20,3% frente ao mesmo período do ano anterior.

O estoque de Cartas de Crédito atingiu R\$ 48,2 bilhões ao final do 4T25, representando um crescimento de 46,1% na comparação anual.

Margem Operacional de Acumulação

R\$ milhões

**Representatividade de Acumulação**

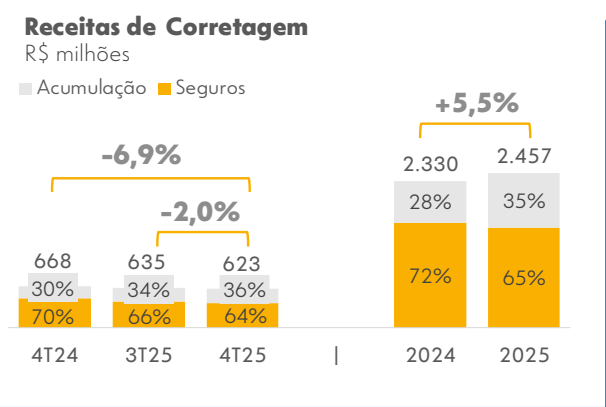
% Margem Operacional Total



Todos os segmentos do grupo de Acumulação apresentaram crescimento na margem operacional, tanto na comparação entre o acumulado anual (2025/2024), quanto entre o 4T25 e o 4T24, reforçando a efetividade das estratégias adotadas, e refletindo no aumento de 2 p.p. na representatividade deste segmento na margem operacional da Companhia.

4.3 Negócios de Distribuição

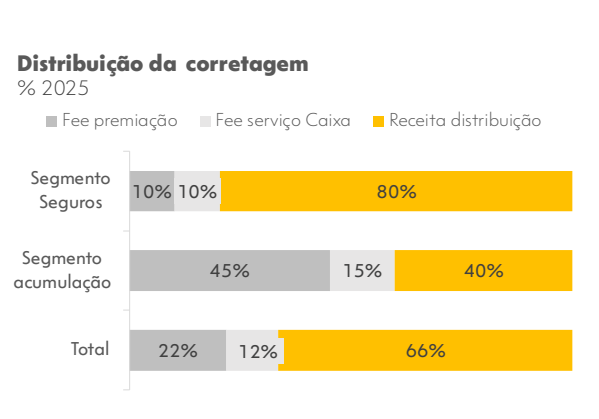
Os Negócios de Distribuição incluem os resultados referentes as receitas de corretagem ou intermediação de produtos de seguridade e as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF), aqui consideradas em conjunto como Receitas de Corretagem.



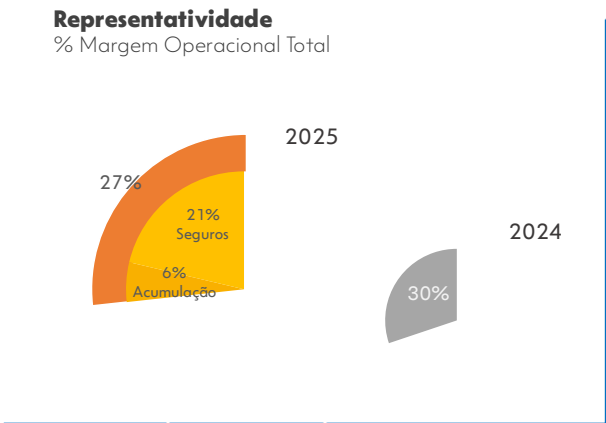
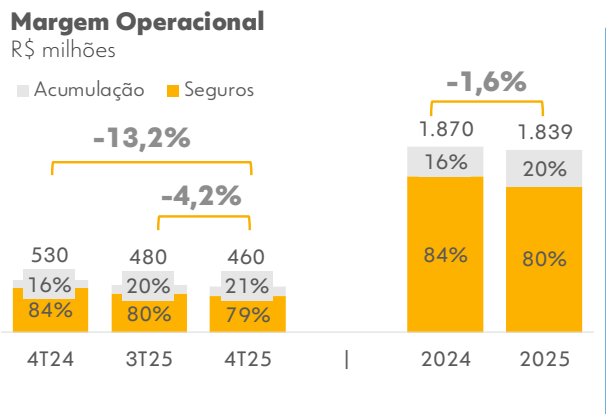
Corretagem por Segmento
R\$ milhões

		2025	/4T24	/2024
Habitacional	22%	544	+8%	+22%
Prestamista	16%	402	-62%	-42%
Residencial	15%	378	+26%	+28%
Consórcio	25%	617	+17%	+40%
Vida	7%	177	+1%	+5%
Previdência	5%	114	-11%	-2%
Capitalização	6%	136	+34%	+26%
Outros Seguros	4%	89	+39%	+35%
Total Distribuição	100%	2.457	-7%	+5%

Crescimento de 5,5% nas receitas de comissionamento entre o acumulado de 2025 e 2024, com destaque para os ramos de seguro Habitacional e Residencial, além dos segmentos de Consórcio e Capitalização. Na visão trimestral, o desempenho das receitas é impactado pela redução de emissões do ramo Prestamista.



Do total de comissionamento pago pelas empresas operacionais em 2025, 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.

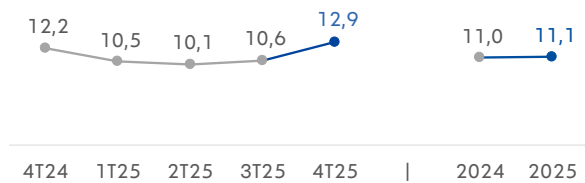


4.4 Indicadores Operacionais

Os Indicadores operacionais são apresentados na visão agrupada das participações, que em seus cálculos, valores ajustados pelos percentuais de participação econômica da Companhia em cada investida.

ÍNDICE DESPESAS ADMINISTRATIVAS (IDA)

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

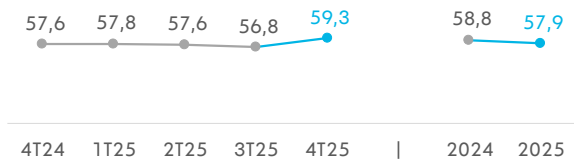


Índice por Agrupamento	IDA 2025	Δ2024 p.p.	IDA 4T25	Δ4T24 p.p.
Bancassurance CAIXA	11,4%	-0,9	13,3%	+1,1
Run-off	13,0%	-2,7	14,3%	-1,4
Novas Parcerias	12,2%	-1,2	14,6%	+1,2
Holding + Corretora	6,1%	+0,6	6,1%	+1,8
Bancassurance PAN	8,4%	-1,5	10,2%	-1,4
ÍNDICE GERAL	11,1%	+0,1	12,9%	+0,8

O IDA de 2025 manteve-se próximo ao patamar de 2024, encerrando o ano em 11,1%, um crescimento de 0,01 p.p. entre os períodos. Na comparação trimestral, o IDA do quarto trimestre de 2025 alcançou 12,9%, aumento de 0,8 p.p. em relação ao mesmo intervalo de 2024. Essa elevação decorre, principalmente, de despesas sazonais observadas nas investidas, como as relacionadas à publicidade e propaganda na Caixa Vida e Previdência e na Caixa Residencial. Ao desconsiderar as alocações realizadas ao longo de 2025 com incentivos fiscais da Lei Rouanet - recursos que trazem uma redução da despesa tributária de mesma magnitude - o indicador anual ajustado seria de 10,8%. Na perspectiva trimestral, o IDA ajustado do quarto trimestre corresponderia a 12,1%.

ÍNDICE COMBINADO (IC)

Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional

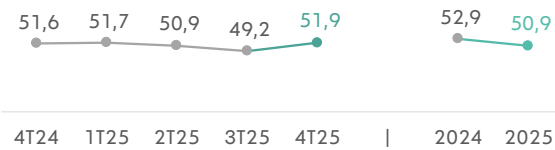


Índice por Agrupamento	IC 2025	Δ2024 p.p.	IC 4T25	Δ4T24 p.p.
Bancassurance CAIXA	56,1%	-1,7	56,4%	+0,6
Run-off	64,0%	+0,2	61,3%	-2,4
Novas Parcerias	56,7%	-4,1	57,6%	-0,9
Holding + Corretora	43,8%	+6,4	44,8%	+7,7
Bancassurance PAN	72,6%	+4,7	82,4%	+9,4
ÍNDICE GERAL	57,9%	-0,9	59,3%	+1,7

O IC apresentou melhora na visão anualizada de 2025, encerrando o ano em 57,9%, redução de 0,9 p.p. frente aos 58,8% registrados em 2024. O resultado foi impulsionado, principalmente, pela melhora na sinistralidade entre os períodos. Na análise do 4T25, o IC registrou aumento de 1,7 p.p. em relação ao mesmo trimestre de 2024. A variação decorre e ajustes nos saldos de provisões realizados no último trimestre de 2024.

ÍNDICE COMBINADO AMPLIADO (ICA)

Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional + Resultado Financeiro



Índice por Agrupamento	ICA 2025	Δ2024 p.p.	ICA 4T25	Δ4T24 p.p.
Bancassurance CAIXA	49,2%	-2,7	49,2%	-0,8
Run-off	54,6%	-2,4	52,0%	-4,5
Novas Parcerias	49,6%	-4,4	50,1%	-1,7
Holding + Corretora	40,8%	+4,5	41,1%	+5,8
Bancassurance PAN	64,5%	+3,5	73,6%	+8,2
ÍNDICE GERAL	50,9%	-2,0	51,9%	+0,2



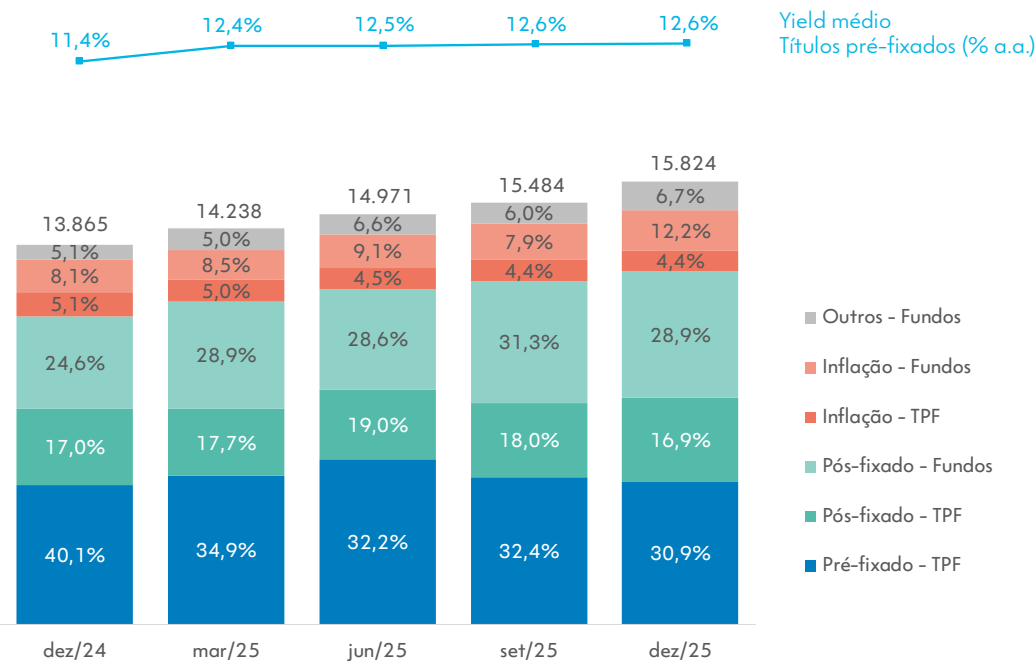
O ICA de 2025 apresentou melhora de 2,0 p.p. na comparação com o acumulado de 2024, refletindo o aumento no resultado financeiro, com o patamar mais elevado da taxa Selic ao longo do ano e o maior saldo médio de aplicações financeiras, além da normalização dos efeitos extraordinários do ano anterior.

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)

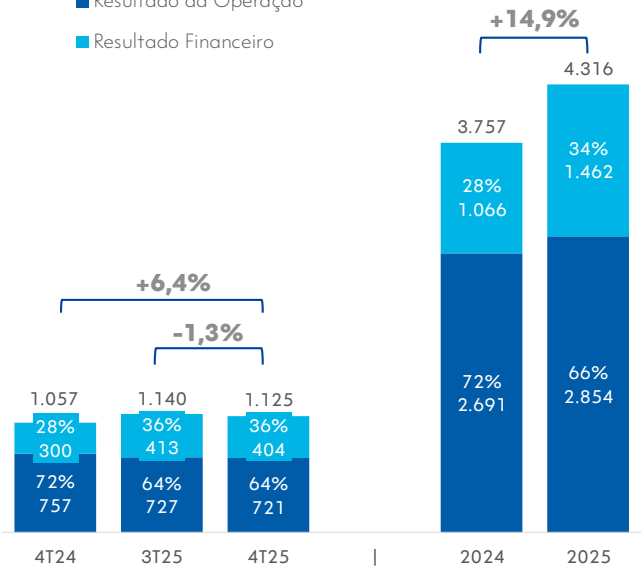


O saldo de dezembro de 2025 da carteira de investimento agrupada apresentou crescimento de 14,1% em relação ao final de 2024 e de 2,2% em relação a setembro de 2025. Do total de R\$ 15,8 bilhões em aplicações financeiras em dezembro de 2025, 45,8% estão alocados em ativos pós-fixados, 30,9% em prefixados, 16,6% atrelados a inflação e 6,7% em outros tipos de ativos. Ainda na visão agrupada, a rentabilidade total da carteira nos últimos doze meses foi de 13,3%, o que corresponde a 92,6% do CDI, sendo que a marcação à mercado deste desempenho, em sua maioria, transita em outros resultados abrangentes nas investidas.

Lucro Líquido

(Operacional X Financeiro)

■ Resultado da Operação
■ Resultado Financeiro



Considerando todas as participações, líquido de tributos e na proporção da Caixa Seguridade, o resultado financeiro acumulado de 2025 superou em 37,2% o registrado no mesmo período de 2024, impulsionado pela melhora na rentabilidade das carteiras em função da elevação da taxa SELIC, e pelo aumento no saldo médio de aplicações. Na visão trimestral, o resultado financeiro cresceu 34,4% na comparação entre 4T25 e 4T24.



O resultado financeiro respondeu por 33,9% do lucro líquido gerencial acumulado de 2025, com aumento de 5,5 p.p. em relação ao ano de 2024.

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

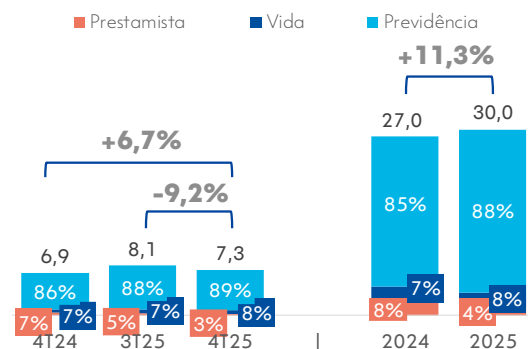
A Holding XS1 é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e a CNP Assurances Participações Ltda para a exploração dos ramos de seguros de vida e prestamista e produtos de previdência complementar na Rede de Distribuição da CAIXA, onde a Caixa Seguridade detém uma participação de 60% do capital total 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)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receitas da Operação	7.344,5	6.883,1	6,7%	8.088,4	-9,2%	30.020,9	26.963,3	11,3%
Custos/Despesas da operação	-6.814,2	-6.336,7	7,5%	-7.610,8	-10,5%	-28.037,2	-25.191,4	11,3%
Margem operacional	530,3	546,4	-3,0%	477,6	11,0%	1.983,7	1.772,0	11,9%
Despesas administrativas	-221,5	-213,2	3,9%	-189,5	16,9%	-753,1	-712,9	5,6%
Despesas com tributos	-90,0	-79,7	12,9%	-87,7	2,6%	-345,8	-331,2	4,4%
Resultado financeiro	852,8	750,6	13,6%	896,0	-4,8%	3.264,4	2.880,1	13,3%
Resultado operacional	1.071,6	1.004,1	6,7%	1.096,4	-2,3%	4.149,1	3.607,9	15,0%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	-0,7	0,0	-	-0,1	1138,6%	-0,7	-2,3	-68,3%
Resultado antes dos impostos e participações	1.070,9	1.004,1	6,7%	1.096,3	-2,3%	4.148,4	3.605,6	15,1%
Imposto de renda	-234,0	-227,0	3,1%	-268,1	-12,7%	-994,5	-871,5	14,1%
Contribuição social	-164,9	-152,7	8,0%	-165,8	-0,5%	-628,4	-544,6	15,4%
Lucro líquido do exercício	671,9	624,4	7,6%	662,4	1,4%	2.525,5	2.189,5	15,3%
Participação Caixa Seguridade	403,1	374,6	7,6%	397,5	1,4%	1.515,3	1.313,7	15,3%

Receitas da Operação – Caixa Vida e Previdência

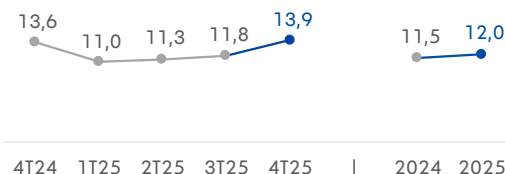
R\$ bilhões



Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Vida e Previdência

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

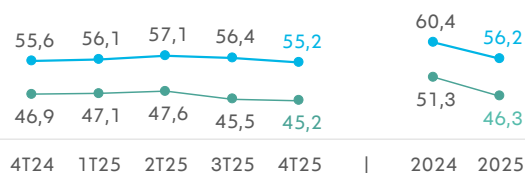


Quando desconsiderado o efeito das alocações realizadas com incentivos fiscais relacionados à Lei Rouanet, no montante de R\$ 24,9 milhões, o indicador acumulado de 2025 seria de 11,6%. No 4T25 o indicador, quando ajustado com a exclusão das alocações com benefícios fiscais (R\$ 11,9 milhões para o período), o IDA seria de 13,2%, sendo o aumento influenciado pela sazonalidade de dispêndios e por despesas com publicidade e propaganda incorridas no período.

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

Caixa Vida e Previdência

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

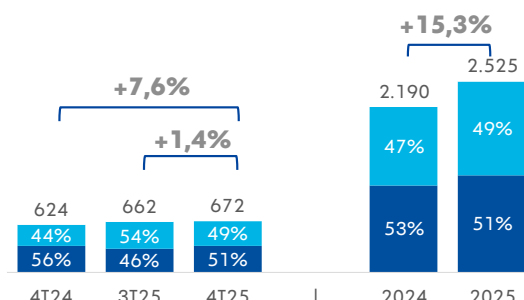


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Vida e Previdência

R\$ milhões

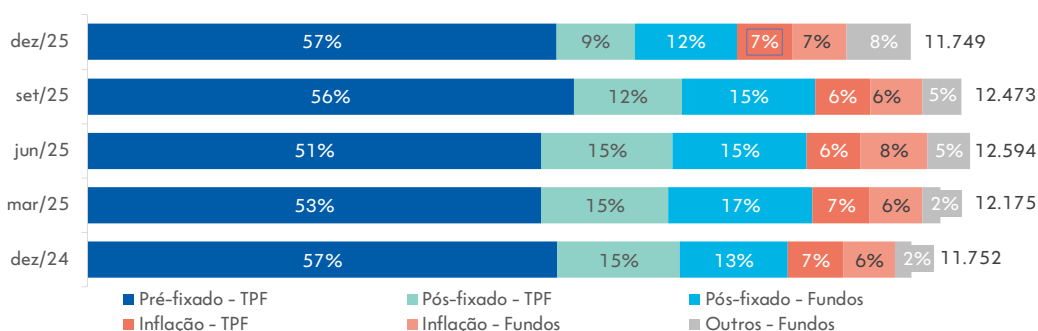
Resultado Financeiro Resultado da Operação



No acumulado do ano, a melhora do IC reflete o impacto de um evento não recorrente relacionado aos avisos de sinistros no ramo Prestamista em 2024. Houve também melhora no ICA, impulsionado pelo maior resultado financeiro, efeito da taxa de juros e do aumento do volume médio das aplicações.

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.

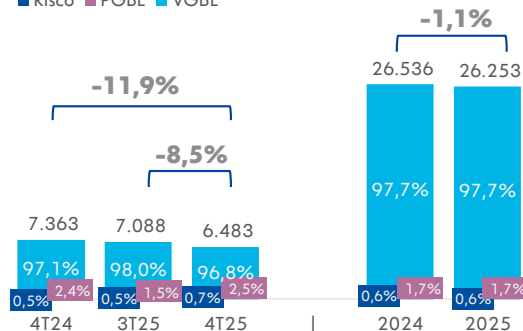
Para uma melhor demonstração do comportamento dos indicadores e do desempenho do segmento no resultado da Caixa Seguridade, a tabela abaixo apresenta uma visão gerencial consolidando as arrecadações provenientes das modalidades PGBL e VGBL. Para efeito do desempenho comercial, são consideradas as contribuições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

Previdência (R\$ Milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receitas de planos de previdência	6.483,5	7.362,7	-11,9%	7.088,4	-8,5%	26.252,7	26.535,7	-1,1%
Contribuições Recebidas - Renda	6.446,6	7.323,6	-12,0%	7.051,2	-8,6%	26.103,4	26.376,3	-1,0%
Prêmios Emitidos - Risco	36,8	39,1	-5,8%	37,2	-1,0%	149,3	159,4	-6,4%
Variações das provisões técnicas	-6.446,0	-7.322,3	-12,0%	-7.051,1	-8,6%	-26.095,2	-26.377,3	-1,1%
Receitas líquidas contribuições e prêmios	37,5	40,4	-7,3%	37,3	0,4%	157,5	158,4	-0,6%
Rendas com taxas de gestão e outras taxas	508,9	457,2	11,3%	512,4	-0,7%	1.937,3	1.788,1	8,3%
Sinistros ocorridos/despesas de benefícios	-3,2	-6,0	-45,7%	-6,7	-51,6%	-22,9	-30,2	-24,2%
Custos de aquisição	-44,5	-49,6	-10,3%	-47,2	-5,8%	-181,0	-185,2	-2,3%
Outras receitas e despesas operacionais	10,7	-20,4	-	-17,4	-	-42,9	-58,9	-27,2%
Resseguro	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Margem Operacional	509,3	421,7	20,8%	478,5	6,4%	1.848,0	1.672,2	10,5%

Contribuições e Prêmios Recebidas - Previdência

R\$ milhões

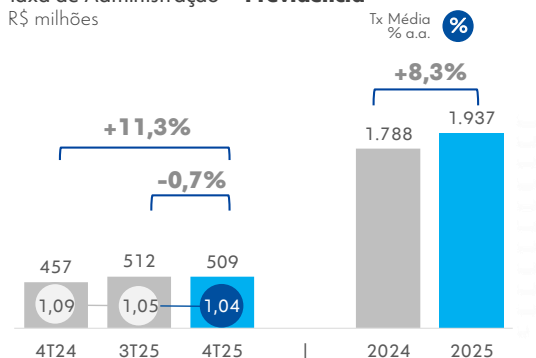
■ Risco ■ PGBL ■ VGBL



No acumulado de 2025, as o volume de contribuições brutas reduziu 1,1% em relação ao ano de 2024, refletindo os impactos das mudanças no IOF aplicável aos novos aportes em planos VGBL. Ao longo do ano, a Companhia atuou em incentivos direcionados à portabilidade, o que resultou em uma captação líquida de R\$ 3,7 bilhões em 2025.

Taxa de Administração - **Previdência**

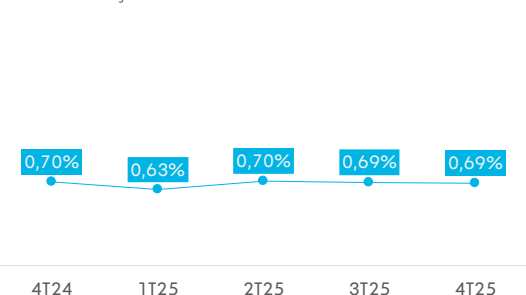
R\$ milhões



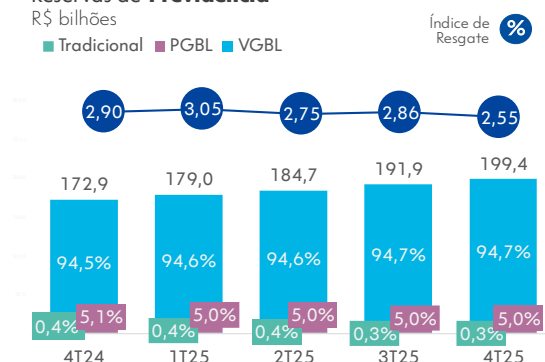
As receitas com taxa de administração apresentaram aumento de 8,3% entre os acumulados de 2025 e 2024. A variação na taxa média reflete o mix de fundos comercializados, com maior volume de aplicação em fundos mais conservadores, que possuem uma menor taxa.

Comissionamento - **Previdência**

% Contribuições

Reservas de **Previdência**

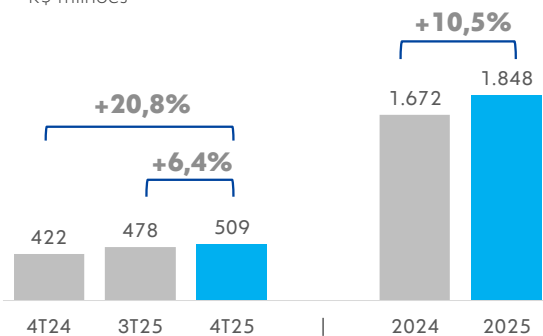
R\$ bilhões



O índice de resgate ficou abaixo da média histórica no 4T25. Em 2025, os principais motivos de resgate foram, em ordem de valor: motivos pessoais, aquisição de bens/imóveis e necessidades financeiras. Destaque para os saldos positivos por portabilidade nos meses de novembro e dezembro de 2025, reflexo de campanhas comerciais implementadas pela Companhia.

Margem Operacional - **Previdência**

R\$ milhões

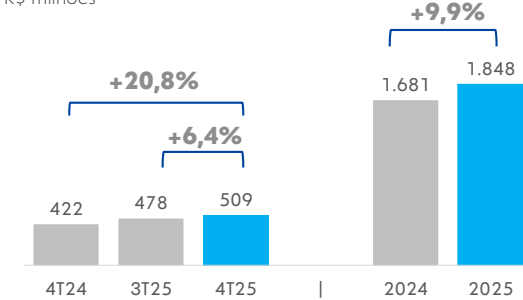


Aumento de 10,5% na comparação entre o acumulado de 2025 e o mesmo período de 2024. Na visão trimestral, a margem apresentou crescimento de 20,8% entre 4T25 e 4T24.

Margem Operacional - **Previdência Ajustada**

(Ex Earn-out e LPC)

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.

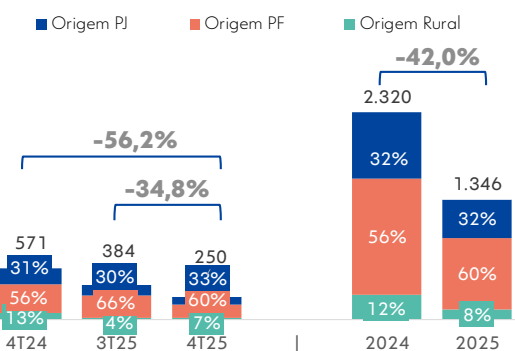
1.1.1.2 Prestamista

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)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos	250,5	571,3	-56,2%	384,1	-34,8%	1345,8	2319,7	-42,0%
Variações das provisões técnicas de prêmios	215,4	-56,5	-	100,0	115,4%	588,1	-287,7	-
Prêmios Ganhos	465,8	514,8	-9,5%	484,1	-3,8%	1934,0	2032,0	-4,8%
Sinistros ocorridos	-81,7	-33,4	144,4%	-94,0	-13,1%	-381,1	-614,0	-37,9%
Sinistros	-82,3	-15,8	422,0%	-86,2	-4,6%	-396,0	-484,4	-18,3%
Recuperação de Sinistros	0,0	-0,1	-67,9%	-0,2	-92,0%	-0,3	-0,2	121,4%
Ressarcimento	0,0	0,0	-	0,2	-95,2%	0,2	0,1	234,5%
Variação de IBNR	0,8	-17,6	-	-7,7	-	15,4	-129,4	-
Serviços de Assistência	-0,3	0,0	3189,9%	0,0	4520,1%	-0,4	-0,1	614,7%
Custos de aquisição	-187,2	-212,5	-11,9%	-188,6	-0,7%	-761,0	-807,0	-5,7%
Outras receitas e despesas operacionais	-13,9	-25,2	-44,6%	-6,1	128,4%	-49,4	-65,9	-25,1%
Resseguro	0,0	0,0	-	0,0	-	0,2	-4,9	-
Margem Operacional	183,1	243,7	-24,9%	195,4	-6,3%	742,7	540,1	37,5%

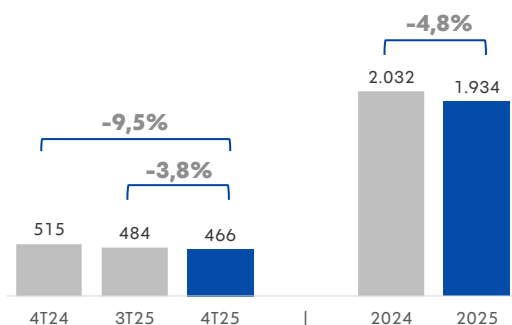
Prêmios Emitidos **Prestamista**
R\$ milhões



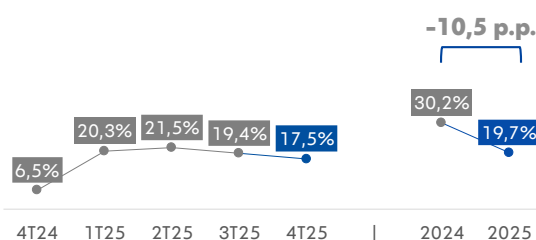
As emissões do ramo seguem impactadas pela alta taxa de juros (SELIC) e o seu reflexo no custo do crédito comercial, além da suspensão temporária das emissões vinculadas às operações de empréstimo consignado contratadas por beneficiários do INSS – o que impactou no volume de originação de crédito elegível ao produto.

Do total de prêmios emitidos no trimestre, 60,4% foram provenientes de Pessoa Física, 32,6% de Pessoa Jurídica e 7,0% do Rural.

Prêmios Ganhos **Prestamista**
R\$ milhões

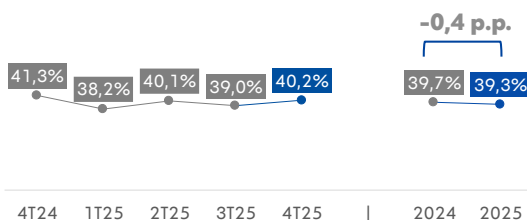


Sinistralidade **Prestamista**
% Prêmio Ganho



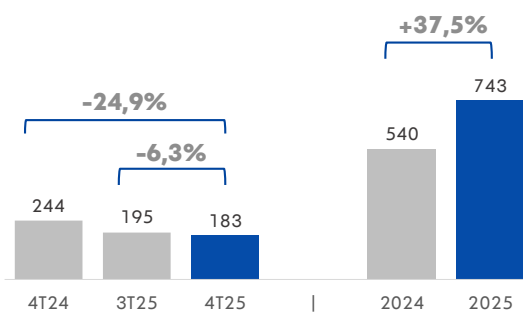
Na visão acumulada do ano, a variação do indicador está relacionada ao volume de provisionamento de sinistros em 2024, com a consequente regulação, decorrente do recebimento de base de dados contendo relação de segurados sem aviso de sinistro por parte do estipulante até então. No 4T25 a sinistralidade refletiu o volume de avisos ocorridos no período.

Comissionamento **Prestamista**
% Prêmio Ganho



Manutenção do comissionamento próximo ao patamar histórico.

Margem Operacional **Prestamista**
R\$ milhões



A variação entre o acumulado de 2025 e o mesmo período de 2024 está relacionada ao comportamento da linha de provisões de prêmios, entre os períodos.

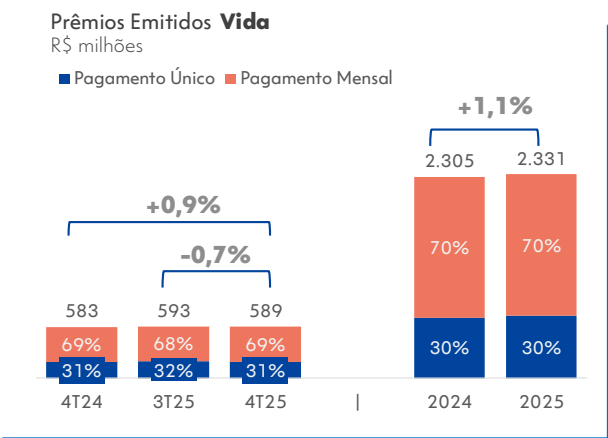
1.1.1.3 Vida

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.

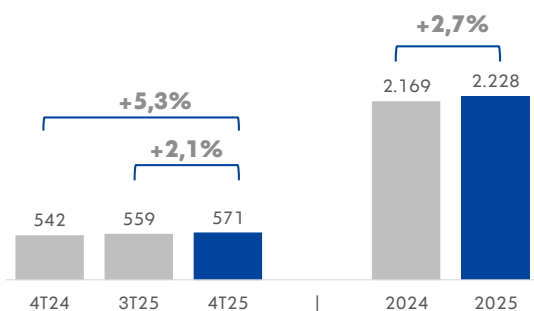
Abaixo é apresentado uma visão gerencial para o ramo Vida até a Margem Operacional:

Vida (R\$ Milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos	588,7	583,1	0,9%	593,1	-0,7%	2.330,7	2.305,2	1,1%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-17,4	-40,8	-57,2%	-33,7	-48,2%	-103,2	-136,4	-24,4%
Prêmios Ganhos	571,2	542,4	5,3%	559,4	2,1%	2.227,6	2.168,8	2,7%
Sinistros ocorridos	-106,1	-98,9	7,3%	-112,7	-5,9%	-452,2	-428,5	5,5%
Sinistros	-76,1	-86,7	-12,2%	-96,3	-21,0%	-382,3	-375,3	1,9%
Recuperação de Sinistros	0,2	0,0	-	0,0	324,4%	0,2	-1,8	-
Variação de IBNR	-9,3	0,3	-	-0,3	-	-2,7	-5,5	-50,9%
Serviços de Assistência	-24,8	-12,4	99,7%	-16,1	53,6%	-71,4	-45,9	55,5%
Custos de aquisição	-102,1	-93,9	8,7%	-119,1	-14,3%	-399,3	-367,8	8,6%
Outras receitas e despesas operacionais	-33,5	-29,5	13,6%	-30,6	9,4%	-121,9	-117,8	3,4%
Resseguro	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	-0,2	-
Margem Operacional	329,6	320,1	3,0%	297,0	11,0%	1.254,2	1.254,5	0,0%



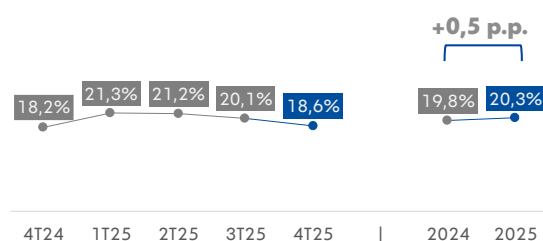
Com volume de emissões estáveis ao longo do ano, efeito da estratégia de esforço nas vendas no Pagamento Mensal, o ramo apresentou crescimento de 1,1% nos prêmios entre os acumulados de 2025 e 2024. Em 2025, houve o lançamento dos seguros Viagem e Perda de Renda.

Prêmios Ganhos Vida
R\$ milhões



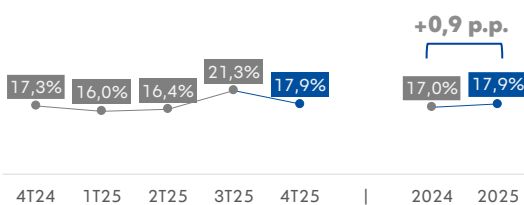
Variações associadas à apropriação do estoque de contratos, refletindo a dinâmica das emissões e o mix entre produtos de pagamentos mensais e únicos.

Sinistralidade Vida
% Prêmio Ganho



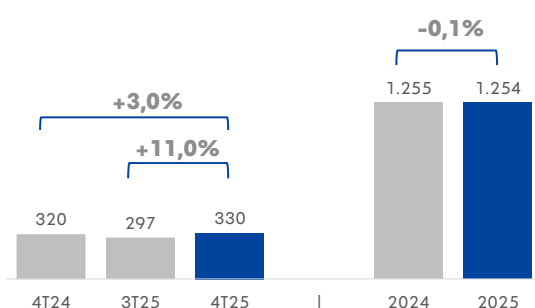
No acumulado do ano, a sinistralidade manteve-se em linha com o nível histórico. Na visão trimestral, a melhora do indicador de 4T25 decorrente do menor volume de avisos de sinistros.

Comissionamento Vida
% Prêmio Ganho



O volume de comissionamento reflete o mix de produtos comercializados no período, além de ajustes contábeis nos produtos de modalidade PM no montante de R\$ 27,4 milhões em 2025.

Margem Operacional Vida
R\$ milhões



O desempenho da Margem Operacional para o acumulado de 2025 é reflexo dos ajustes nos custos de aquisição no decorrer do ano.

1.1.2 CAIXA Residencial

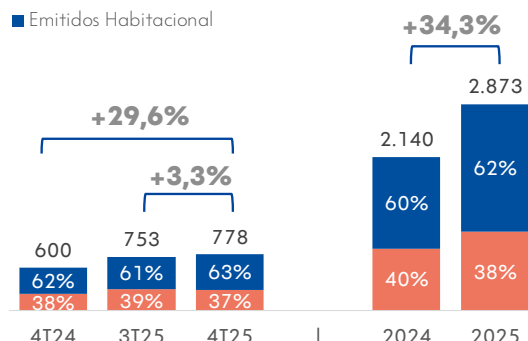
A Caixa Residencial é uma empresa criada em parceria com a Tokio Marine para a exploração dos ramos de seguro habitacional e residencial, na qual a Caixa Seguridade é detentora de 75% do capital total e 49,9% das ações ordinárias, e a Tokio Marine os restantes 25% do capital total e 50,1% das ações ordinárias.

DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	777,8	600,1	29,6%	752,9	3,3%	2.873,0	2.139,5	34,3%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-52,2	-36,5	43,2%	-70,6	-26,0%	-237,0	-136,2	74,0%
Prêmios ganhos	725,6	563,6	28,7%	682,3	6,3%	2.636,0	2.003,3	31,6%
Sinistros ocorridos	-125,8	-97,6	28,9%	-118,6	6,1%	-453,7	-459,1	-1,2%
Custos de aquisição	-180,5	-140,3	28,7%	-170,0	6,2%	-656,1	-505,0	29,9%
Outras receitas e despesas operacionais	-3,5	-2,2	61,5%	-3,3	6,8%	-12,6	-9,5	33,4%
Resultado com resseguro	-4,0	-10,6	-62,0%	-2,2	83,5%	-19,2	65,6	-129,3%
Margem operacional	411,7	312,9	31,6%	388,2	6,0%	1.494,4	1.095,3	36,4%
Despesas administrativas	-102,0	-81,6	25,0%	-71,1	43,5%	-308,0	-273,5	12,6%
Despesas com tributos	-33,6	-25,3	32,6%	-32,2	4,4%	-120,9	-88,1	37,3%
Resultado financeiro	60,9	38,8	57,2%	51,0	19,4%	197,7	129,1	53,1%
Resultado operacional	337,1	244,7	37,7%	336,0	0,3%	1.263,2	862,8	46,4%
Resultado antes dos impostos e participações	337,1	244,7	37,7%	336,0	0,3%	1.263,2	862,8	46,4%
Imposto de renda	-73,9	-58,0	27,4%	-85,1	-13,2%	-308,5	-210,3	46,7%
Contribuição social	-53,6	-37,8	41,8%	-50,9	5,3%	-193,9	-131,8	47,1%
Lucro líquido do exercício	209,6	149,0	40,7%	200,0	4,8%	760,8	520,7	46,1%
Participação Caixa Seguridade	157,2	111,7	40,7%	150,0	4,8%	570,6	312,4	82,6%

Receitas da Operação – Caixa Residencial

R\$ milhões

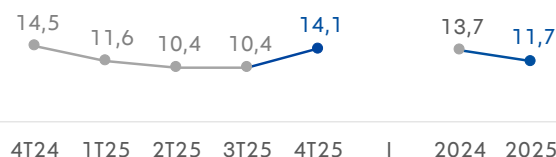
■ Emitidos Residencial
■ Emitidos Habitacional



Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Residencial

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

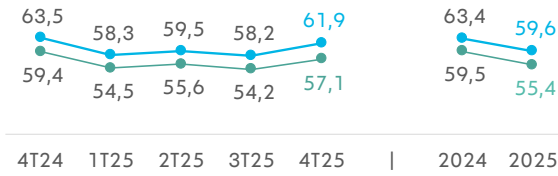


Melhora do indicador acumulado do ano. O IDA do 4T25 foi impactado pelo aumento de despesas com publicidade e propaganda, além de despesas com patrocínio incentivado. Desconsiderando as despesas incentivadas com patrocínio, o indicador para 4T24 seria 13,1% e para o acumulado de 2025, de 11,4%.

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

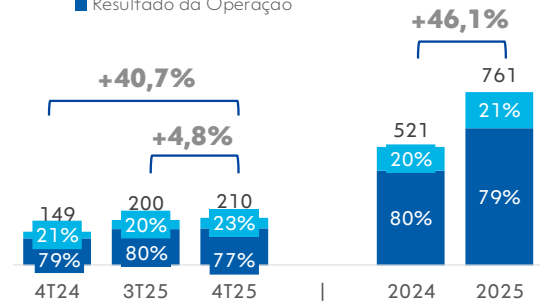
Despesas Gerais e Administrativas

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


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Residencial

R\$ milhões

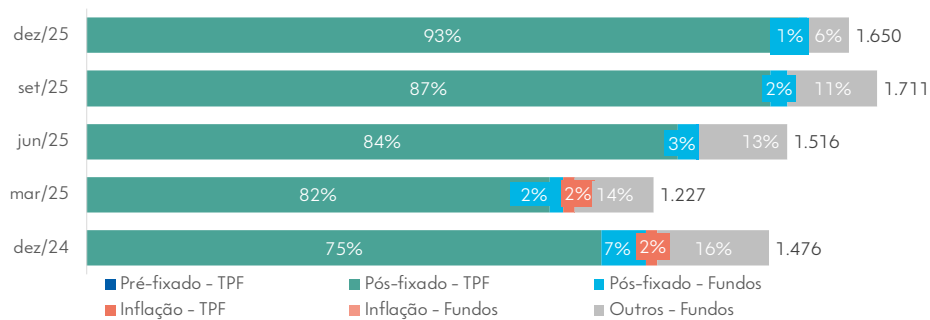
- Resultado financeiro ponderado
- Resultado da Operação



O desempenho do Lucro Líquido acumulado de 2025 reflete o aumento no volume de emissões de prêmios nos ramos habitacional e residencial no decorrer do ano e o resultado financeiro, bem como o impacto dos sinistros decorrentes das enchentes ocorridas no Rio Grande do Sul no ano de 2024.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Residencial

% Aplicações financeiras (milhões)



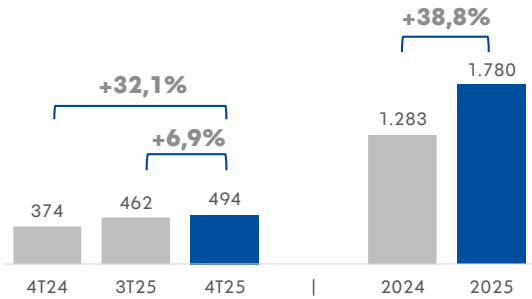
1.1.2.1 Habitacional

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)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos	493,6	373,6	32,1%	461,6	6,9%	1780,5	1282,6	38,8%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-66,7%	0,0	-66,7%	0,0	0,0	-
Prêmios Ganhos	493,6	373,6	32,1%	461,6	6,9%	1780,5	1282,6	38,8%
Sinistros ocorridos	-92,3	-61,5	49,9%	-83,1	11,1%	-317,5	-339,0	-6,3%
Sinistros	-85,7	-64,2	33,5%	-83,2	3,0%	-314,2	-302,6	3,9%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	-6,6	2,7	-	0,2	-	-3,3	-36,5	-91,0%
Serviços de Assistência	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Custos de aquisição	-98,8	-74,4	32,7%	-92,3	6,9%	-356,1	-255,3	39,5%
Outras receitas e despesas operacionais	-0,1	0,2	-	0,0	190,4%	-0,1	0,2	-
Resseguro	-2,1	-9,4	-77,5%	-0,8	165,8%	-13,9	67,9	-
Margem Operacional	300,3	228,4	31,5%	285,4	5,2%	1092,9	756,4	44,5%

Prêmios Emitidos Habitacional
R\$ milhões

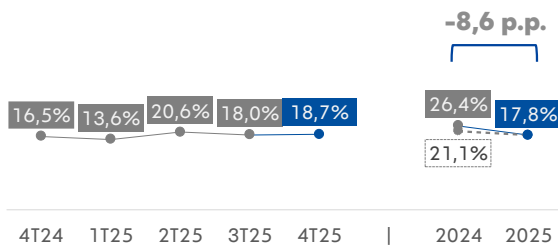


No 4T25, houve um ajuste pontual no valor de R\$11,7 milhões na linha de prêmios emitidos. Desconsiderando esse evento extraordinário, os prêmios emitidos do ramo teriam apresentado crescimento de 35,2% em relação ao 4T24.

Sinistralidade Habitacional

% Prêmio Ganho

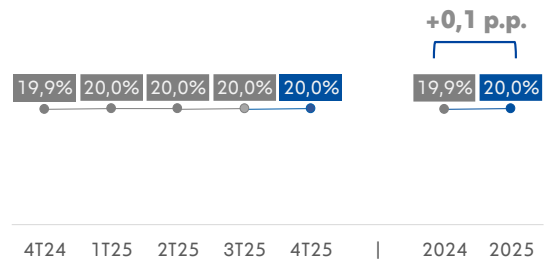
-●- Líq. Resseguros



O indicador anualizado de 2025 reflete o volume de sinistros do período, e a redução em relação ao ano anterior está relacionada ao impacto dos eventos climáticos do RS.

Comissionamento Habitacional

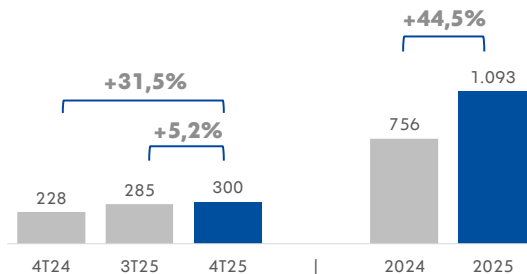
% Prêmio Ganho



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 reflete o aumento no volume de prêmios no período, sendo que, na visão acumulada, a variação considera também o efeito dos eventos climáticos ocorridos no 2T24.

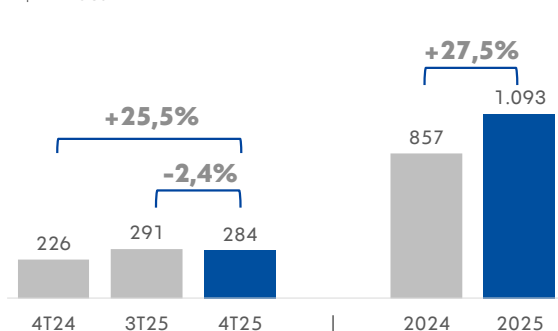
1.1.2.2 Residencial

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)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos	284,2	226,4	25,5%	291,3	-2,4%	1092,6	856,9	27,5%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-52,2	-36,5	43,1%	-70,6	-26,0%	-237,0	-136,2	74,0%
Prêmios Ganhos	232,0	190,0	22,1%	220,7	5,1%	855,6	720,7	18,7%
Sinistros ocorridos	-33,5	-36,1	-7,0%	-35,6	-5,7%	-136,2	-120,1	13,4%
Sinistros	-14,5	-9,1	59,3%	-7,6	90,8%	-39,6	-42,2	-6,0%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	-0,1	0,0	373,4%	0,1	-	0,4	0,3	29,9%
Serviços de Assistência	-19,0	-27,0	-29,5%	-28,2	-32,4%	-97,3	-78,6	23,8%
Custos de aquisição	-81,7	-65,8	24,1%	-77,6	5,3%	-299,9	-249,7	20,1%
Outras receitas e despesas operacionais	-3,5	-2,4	47,3%	-3,3	5,2%	-12,6	-9,4	33,4%
Resseguro	-1,9	-1,2	60,9%	-1,4	36,7%	-5,3	-2,6	108,0%
Margem Operacional	111,4	84,5	31,8%	102,9	8,3%	401,5	338,9	18,5%

Prêmios Emitidos Residencial
R\$ milhões

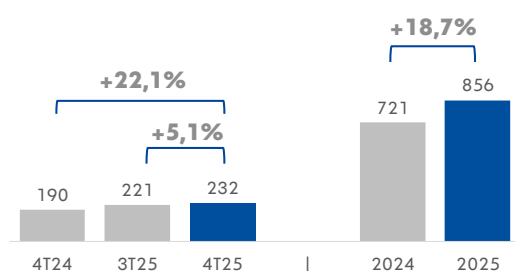


Crescimento de 27,5% entre o acumulado de 2025 e de 2024, resultado de campanhas comerciais realizadas no período, do foco no residencial acoplado ao habitacional, e da continuidade da estratégia de comercialização de apólices plurianuais, estratégias que resultaram no aumento do índice de renovação e do tempo de permanência do produto.

Melhora de 7,6 p.p. no índice de renovação e de 10% no tempo de permanência.

Prêmios Ganhos Residencial

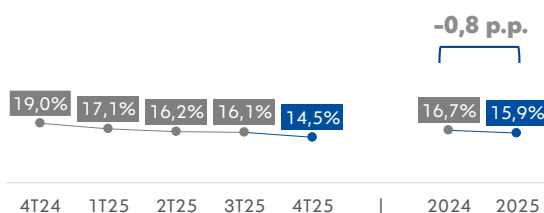
R\$ milhões



Crescimento de 18,7% na comparação entre o acumulado de 2025 e o mesmo período de 2024, efeito da apropriação dos prêmios emitidos nos trimestres.

Sinistralidade Residencial

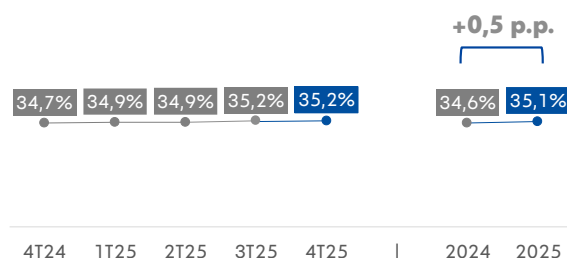
% Prêmio Ganho



A sinistralidade anualizada se manteve próxima aos níveis históricos. Na visão trimestral, a redução do indicador no 4T25 decorre do menor volume observado na linha de assistências.

Comissionamento Residencial

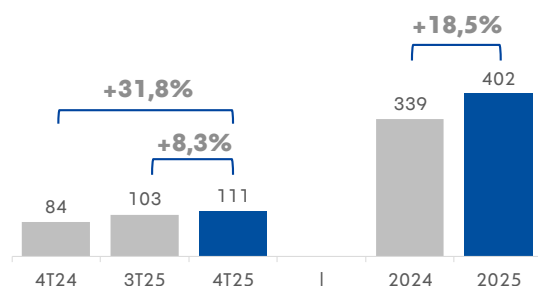
% Prêmio Ganho



O nível de comissionamento durante 2025 manteve-se estável e reflete o diferimento do que é repassado para a Corretora da Caixa Seguridade.

Margem Operacional Residencial

R\$ milhões



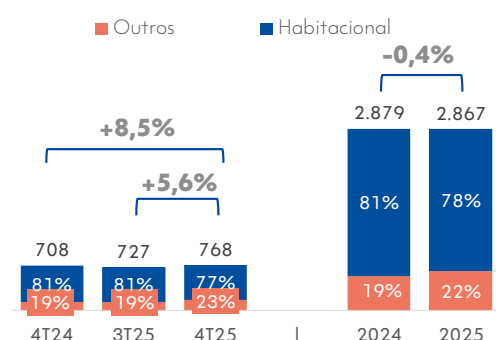
Crescimento da margem operacional é reflexo do aumento nas emissões do ramo em 2025.

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.

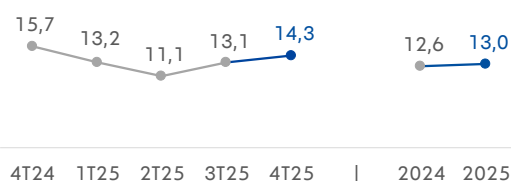
DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receitas da Operação	768,2	707,8	8,5%	727,2	5,6%	2.867,0	2.879,5	-0,4%
Custos/Despesas da operação	-385,5	-274,5	40,4%	-360,3	7,0%	-1.393,3	-1.316,3	5,8%
Margem operacional	382,7	433,3	-11,7%	366,9	4,3%	1.473,7	1.563,2	-5,7%
Despesas administrativas	-106,2	-100,7	5,5%	-95,9	10,8%	-380,8	-374,7	1,6%
Despesas com tributos	-27,1	-34,3	-21,0%	-27,5	-1,7%	-111,6	-107,9	3,4%
Resultado financeiro	133,6	82,5	61,9%	146,6	-8,9%	491,9	327,5	50,2%
Resultado patrimonial	-13,6	6,7	-	3,5	-	2,6	68,1	-96,2%
Resultado operacional	369,4	387,6	-4,7%	393,6	-6,1%	1.475,8	1.476,1	0,0%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	59,5	-53,1	-	0,0	-	68,4	-53,1	-
Resultado antes dos impostos e participações	428,9	334,4	28,3%	393,6	9,0%	1.544,3	1.423,0	8,5%
Imposto de renda	-97,6	-49,4	97,6%	-95,7	1,9%	-365,1	-306,8	19,0%
Contribuição social	-62,4	-35,4	75,9%	-56,0	11,4%	-220,7	-188,6	17,0%
Lucro líquido do exercício	269,0	249,6	7,8%	241,9	11,2%	958,5	927,5	3,3%
Participação Caixa Seguridade	129,8	120,4	7,8%	116,7	11,2%	462,5	447,5	3,3%

Receitas da Operação – CNP Holding
R\$ milhões



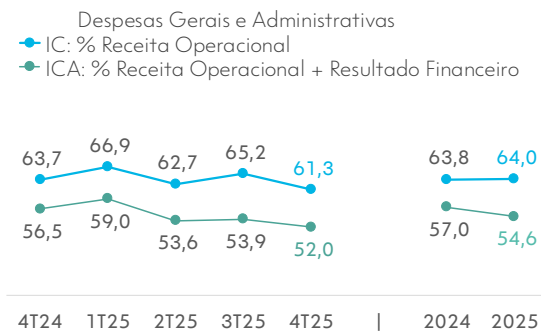
Índice Despesas Administrativas (IDA)
CNP Holding

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



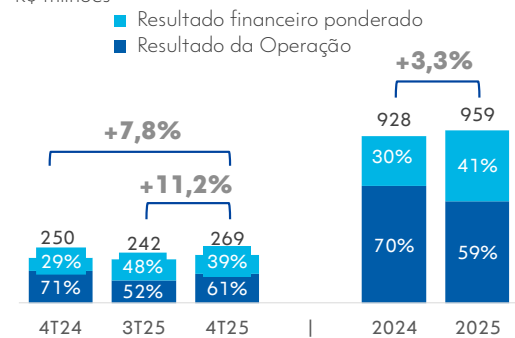
Desconsiderando as alocações realizadas com incentivos fiscais da Lei Rouanet, o indicador anual seria de 11,2% e, na visão trimestral, o indicador de 4T25 seria de 12,0%.

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



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro) CNP Holding

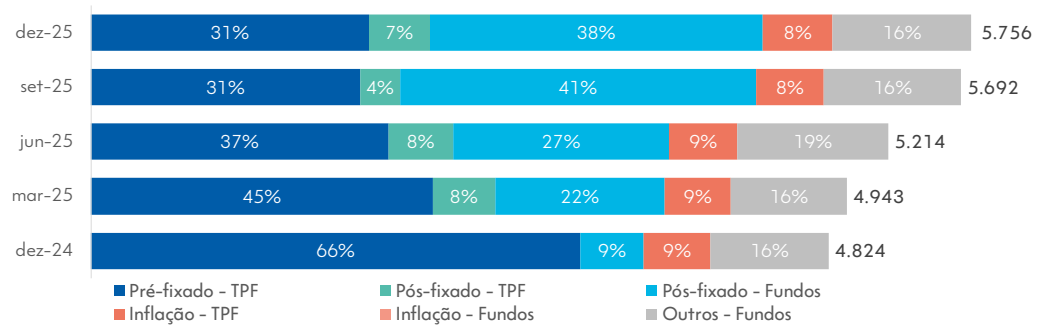
R\$ milhões



A melhora no resultado financeiro se deve aos efeitos das taxas de juros (SELIC) mais altas, efeito impulsionado pela maior alocação em títulos pós-fixados no decorrer de 2025, além do aumento observado no saldo médio de aplicações.

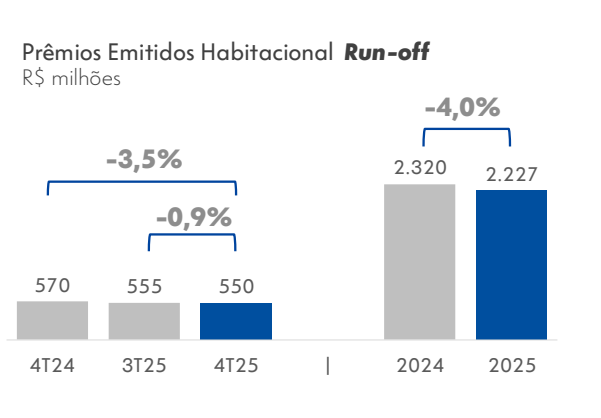
Composição da Carteira de Investimentos – CNP Holding

% Aplicações financeiras (milhões)

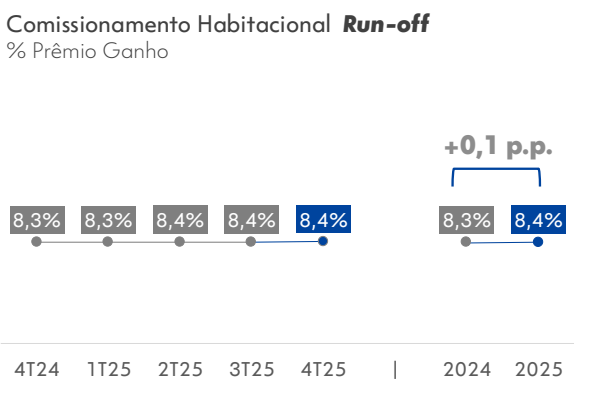
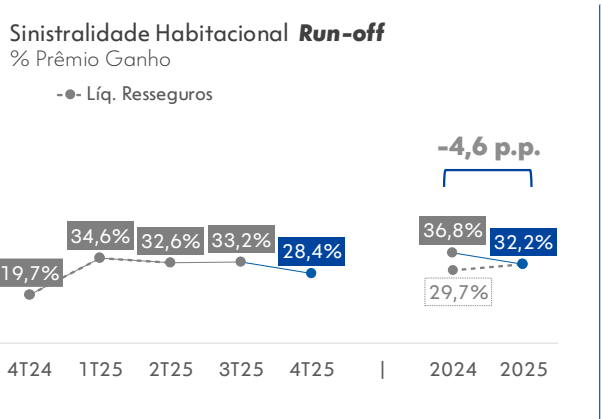


1.1.3.1 Habitacional (run-off)

Habitacional (R\$ Milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos	550,3	570,2	-3,5%	555,2	-0,9%	2.226,7	2.319,7	-4,0%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Prêmios Ganhos	550,3	570,2	-3,5%	555,2	-0,9%	2.226,7	2.319,7	-4,0%
Sinistros ocorridos	-156,3	-112,6	38,9%	-184,1	-15,1%	-717,4	-854,3	-16,0%
Sinistros	-160,8	-124,0	29,6%	-187,5	-14,2%	-731,4	-862,9	-15,2%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	12,5%	0,0	0,0	-
Ressarcimento	0,0	0,0	-	0,4	-	0,4	0,0	-
Variação de IBNR	4,7	11,7	-59,4%	3,2	49,8%	14,4	9,4	53,8%
Serviços de Assistência	-0,3	-0,2	37,7%	-0,2	78,7%	-0,8	-0,8	4,3%
Custos de aquisição	-46,2	-47,4	-2,7%	-46,4	-0,6%	-186,1	-192,7	-3,4%
Outras receitas e despesas operacionais	-3,0	-18,3	-83,7%	4,3	-	0,8	-36,6	-
Resseguro	-6,6	-1,6	310,2%	-4,3	54,7%	-16,8	162,2	-
Margem Operacional	338,2	390,3	-13,3%	324,7	4,2%	1.307,2	1.398,3	-6,5%



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).



Redução da sinistralidade no acumulado anual, efeito do volume de avisos relacionados às enchentes do Rio Grande do Sul 2024.

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)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos	17,0	16,4	3,7%	15,9	6,7%	63,9	66,0	-3,1%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,3	5,6	-95,2%	3,0	-91,1%	12,9	26,1	-50,5%
Prêmios Ganhos	17,3	22,0	-21,5%	18,9	-8,9%	76,8	92,0	-16,5%
Sinistros ocorridos	-2,4	-3,0	-18,4%	-1,9	27,1%	-9,2	-40,2	-77,2%
Sinistros	-1,7	-2,2	-22,4%	-1,9	-12,0%	-7,1	-35,3	-79,9%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Ressarcimento	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	0,0	0,2	-	0,5	-	0,6	-0,7	-
Serviços de Assistência	-0,7	-0,9	-27,6%	-0,5	38,3%	-2,7	-4,4	-37,5%
Custos de aquisição	-2,5	-4,0	-37,4%	-3,3	-23,6%	-12,7	-16,1	-21,2%
Outras receitas e despesas operacionais	-2,7	0,1	-	-2,2	24,1%	-9,7	-8,6	12,7%
Resseguro	-0,9	0,6	-	-0,7	24,6%	-2,0	23,5	-
Margem Operacional	8,8	15,7	-44,1%	10,9	-19,5%	43,3	50,6	-14,5%

Outros não estratégicos + Vida (Run-off) (R\$ Milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos	195,8	113,2	73,1%	150,9	29,8%	558,4	466,9	19,6%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-61,3	12,9	-	-21,5	185,1%	-43,3	40,8	-
Prêmios Ganhos	134,5	126,1	6,7%	129,4	4,0%	515,0	507,7	1,4%
Sinistros ocorridos	-69,8	-80,0	-12,7%	-67,7	3,1%	-281,2	-312,8	-10,1%
Custos de aquisição	-20,3	-18,2	11,7%	-19,1	6,1%	-78,1	-69,6	12,2%
Outras receitas e despesas operacionais	-13,9	-13,3	4,7%	-18,0	-22,4%	-54,5	-56,2	-3,1%
Resseguro	-3,7	-0,9	321,5%	-1,8	103,0%	-7,5	20,8	-
Margem Operacional	25,8	13,7	88,0%	22,6	14,2%	96,5	92,6	4,1%

No agrupamento de Outros Não Estratégicos, o segmento Auto registrou seu melhor desempenho histórico tanto no ano quanto no trimestre, com crescimento de 20,8% nas emissões entre 2025 e 2024 e de 85,2% na relação 4T25/4T24. O ramo respondeu por 88,9% das emissões no acumulado do ano, impulsionado principalmente pelas 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.

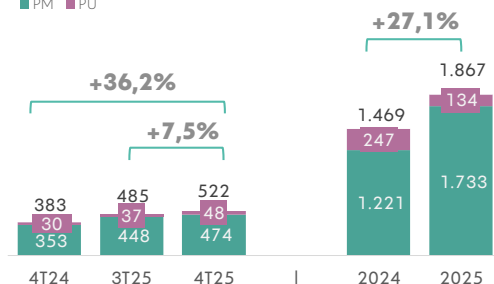
Abaixo é apresentado a demonstração de resultados do segmento Capitalização:

DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receita líquida com títulos de capitalização	165,1	143,5	15,1%	161,6	2,2%	626,9	533,2	17,6%
Arrecadação com títulos de capitalização	521,7	383,2	36,2%	485,4	7,5%	1.866,8	1.468,7	27,1%
Variação da provisão para resgate	-356,6	-239,7	48,8%	-323,8	10,1%	-1.239,9	-935,5	32,5%
Variação das provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado com sorteio	-4,9	-4,5	7,3%	-5,4	-10,7%	-20,2	-19,7	2,5%
Custos de aquisição	-42,2	-31,6	33,7%	-39,8	6,1%	-145,7	-113,0	28,9%
Outras receitas e despesas operacionais	-25,4	-21,8	16,7%	-24,0	5,8%	-92,7	-81,5	13,7%
Margem operacional	92,6	85,6	8,2%	92,4	0,3%	368,3	318,9	15,5%
Despesas administrativas	-20,8	-15,3	35,3%	-14,0	48,5%	-61,0	-49,7	22,9%
Despesas com tributos	-8,6	-7,4	17,2%	-8,4	2,8%	-32,7	-27,5	18,8%
Resultado financeiro	45,0	29,6	52,2%	45,3	-0,7%	168,2	97,9	71,9%
Resultado operacional	108,2	92,4	17,1%	115,3	-6,2%	442,9	339,6	30,4%
Resultado antes dos impostos e participações	108,2	92,4	17,1%	115,3	-6,2%	442,9	339,6	30,4%
Imposto de renda	-24,1	-21,7	10,6%	-28,5	-15,6%	-106,3	-82,2	29,3%
Contribuição social	-15,9	-14,2	11,8%	-17,3	-8,1%	-66,4	-51,3	29,4%
Lucro líquido do exercício	68,2	56,5	20,9%	69,5	-1,8%	270,1	206,1	31,1%
Participação Caixa Seguridade	51,2	42,4	20,9%	52,1	-1,8%	202,6	123,6	63,8%

Recursos Arrecadados - Capitalização

R\$ milhões

PM PU

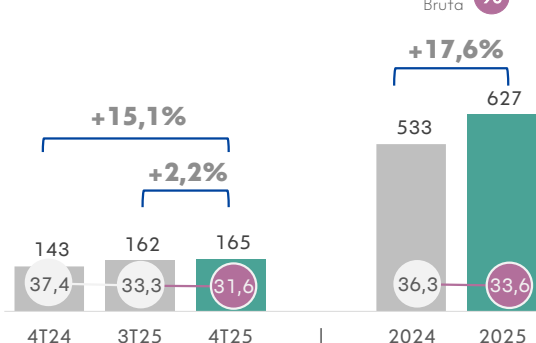


Crescimento de 27,1% no acumulado de 2025 frente ao mesmo período de 2024. O desempenho é resultado da estratégia de foco nas vendas da modalidade de Pagamento Mensal (PM), que gera efeito de empilhamento à longo prazo. No ano, as emissões de PM cresceram 41,9% (2025/2024).

Receita Líquida - Capitalização

R\$ milhões

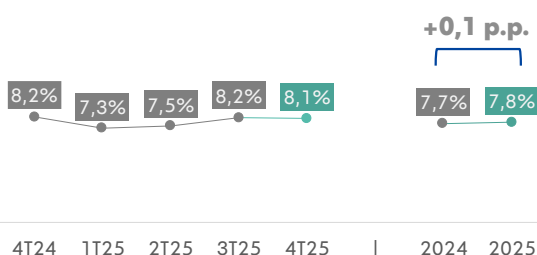
% Arrecadação Bruta



A relação entre a receita líquida e a arrecadação total com títulos de capitalização – taxa média – apresentou redução entre na visão acumulada do ano, efeito do aumento no fluxo de arrecadação de títulos de pagamento mensal, e do amadurecimento do estoque.

Comissionamento - Capitalização

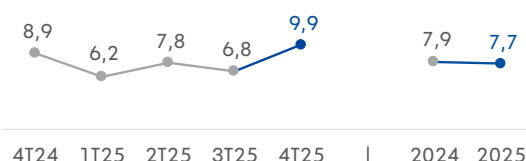
% Recursos Arrecadados



Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Capitalização

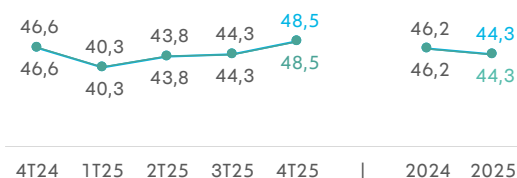
Despesas Administrativas
% Receita Operacional



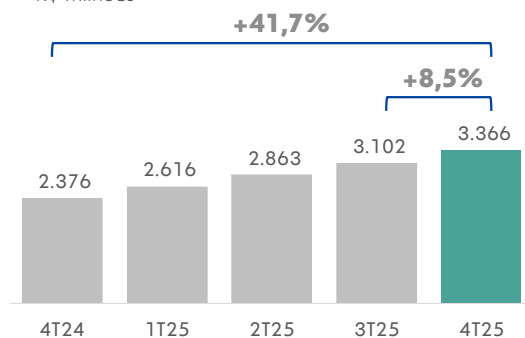
Desconsiderando as despesas relacionadas à Lei Rouanet ao longo de 2025, o IDA anual seria de 7,1%. Na análise trimestral, o indicador do 4T25 foi pressionado pelas alocações vinculadas a incentivos fiscais que, quando excluídos, reduziram o indexador para 8,4% no 4T24.

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)

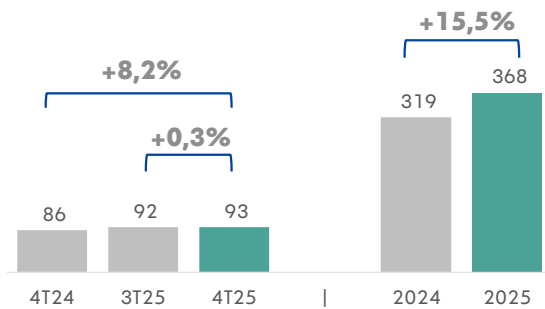
	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%
Saldo Inicial	2,778.8	2,000.1	38.9%	2,606.5	6.6%
Constituições	355.3	239.0	48.7%	322.7	10.1%
Cancelamentos	-1.3	-0.3	436.3%	-0.3	345.0%
Transferências	-175.6	-82.1	114.0%	-175.4	0.1%
Atualização Mon + Juros	28.8	30.4	-5.0%	25.4	13.7%
Saldo Final	2,986.0	2,187.2	36.5%	2,778.8	7.5%

Provisão para Resgates (R\$ milhões)

	4T25	4T24	Δ%	3T24	Δ%
Saldo Inicial	274.6	118.3	132.1%	210.2	30.7%
Constituições	208.5	90.0	131.7%	208.4	0.0%
Transferências	-1.1	-0.7	68.7%	-2.3	-50.5%
Pagamentos	-145.0	-56.0	159.1%	-134.5	7.8%
Atualização Mon + Juros	1.4	0.3	321.2%	1.1	22.8%
Penalidade	-7.9	-5.4	44.4%	-8.3	-5.7%
Prescrição	0.0	0.0	-	0.0	-
Saldo Final	330.5	146.5	125.5%	274.6	20.3%

Margem Operacional - Capitalização

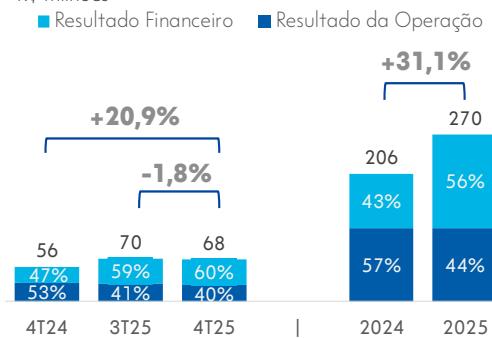
R\$ milhões



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Capitalização

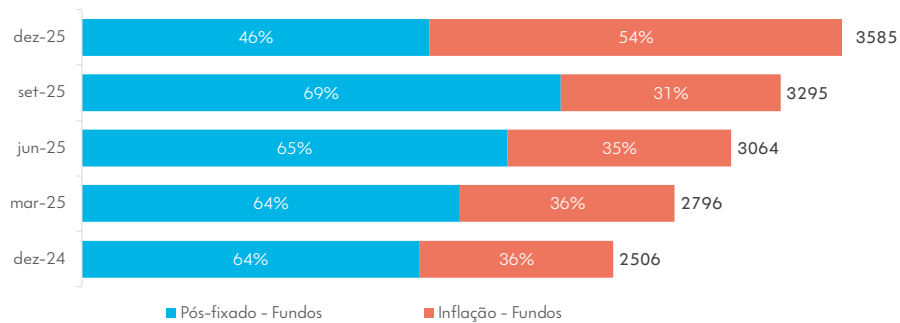
R\$ milhões



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.

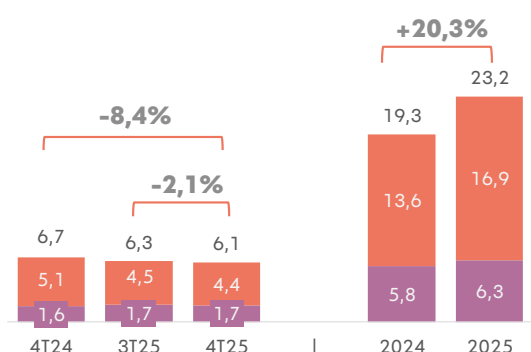
O Consórcio é um produto financeiro tipicamente brasileiro que funciona como uma modalidade de compra coletiva, onde um grupo de pessoas se compromete a pagar uma parcela mensal, por um tempo determinado. Esse dinheiro é guardado num fundo comum e, todo mês, alguns integrantes do grupo são escolhidos (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)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receitas de prestação de serviços	279,2	239,3	16,7%	280,0	-0,3%	1.094,4	870,0	25,8%
Receitas/Despesas operacionais	-107,4	-118,8	-9,6%	-92,5	16,1%	-390,3	-349,9	11,6%
Margem operacional	171,8	120,4	42,6%	187,5	-8,4%	704,0	520,1	35,4%
Despesas administrativas	-48,3	-19,4	148,9%	-31,9	51,2%	-134,7	-87,9	53,2%
Despesas com tributos	-17,8	-27,6	-35,5%	-19,3	-7,8%	-89,1	-112,4	-20,7%
Resultado financeiro	13,6	6,9	98,6%	11,1	22,8%	42,5	24,4	73,9%
Resultado operacional	119,3	80,3	48,6%	147,4	-19,0%	522,7	344,3	51,8%
Resultado antes dos impostos e participações	119,3	80,3	48,6%	147,4	-19,0%	522,5	344,3	51,8%
Imposto de renda	-26,5	-19,4	36,4%	-36,9	-28,2%	-127,6	-85,9	48,7%
Contribuição social	-10,9	-7,3	48,4%	-13,3	-18,3%	-47,4	-31,1	52,6%
Lucro líquido do exercício	82,0	53,5	53,1%	97,2	-15,6%	347,4	227,3	52,9%
Participação Caixa Seguridade	61,5	40,2	53,1%	72,9	-15,6%	260,6	136,4	91,1%

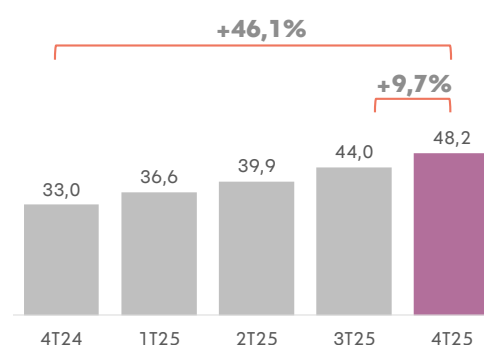
Cartas de Crédito de **Consórcio**
R\$ bilhões

■ Veículos ■ Imóveis



Com a formação distribuída ao longo de 2025, as cartas de crédito registraram crescimento de 20,3% entre os acumulados de 2025 e 2024. Destaque para as cartas de crédito de imóveis, que avançaram 24,6% no período e responderam por 72,7% do total comercializado no ano.

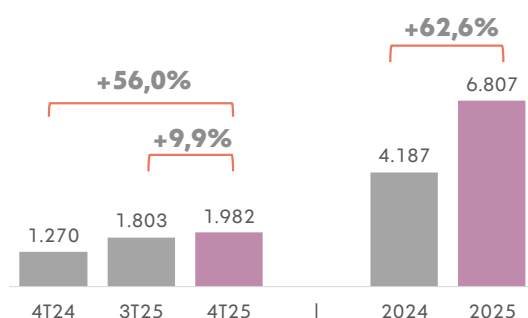
Estoque de Cartas de **Consórcio**
R\$ bilhões



O aumento no estoque acompanha o ritmo de crescimento comercial dos últimos trimestres, registrando expansão de 46,1% nos últimos 12 meses.

Recursos Coletados - Consórcio

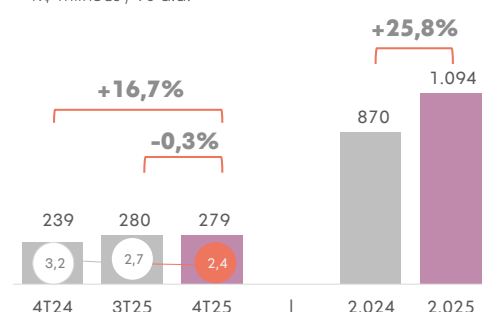
R\$ milhões



Manutenção da curva crescente de Recursos Coletados ao longo dos trimestres, com crescimento de 62,6% na visão acumulada entre 2025 e 2024, 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.

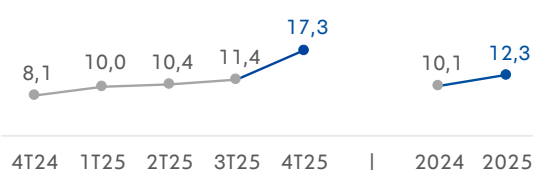


A taxa média de administração de Consórcio é a taxa anualizada da relação da Taxa de Administração total pelo estoque das cartas de crédito. A variação reflete o amadurecimento do estoque, sendo que, em geral, há uma concentração de taxa no início dos grupos.

Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Consórcio

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



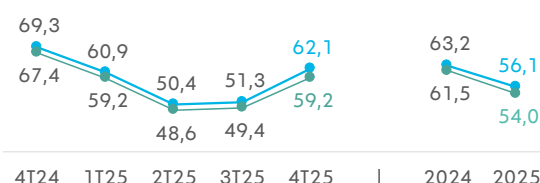
Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

Caixa Consórcio

Despesas Gerais e Administrativas

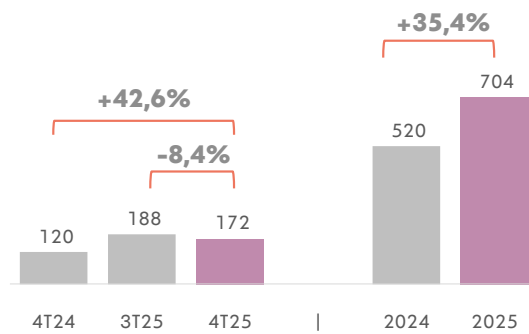
IC: % Receita Operacional

ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro

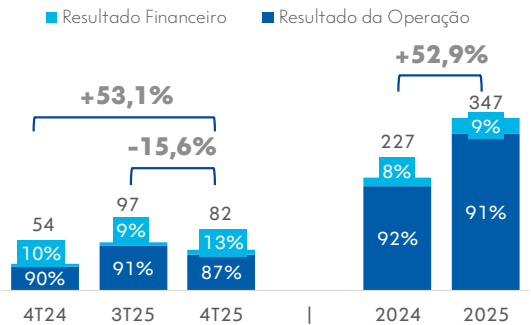


O IDA apresentou crescimento na visão acumulada, pressionado pelo aumento de despesas registradas no 4T25, que incluem a ampliação do quadro de pessoas, a contratação de novos sistemas, serviços e licenças. Ao desconsiderar as alocações com incentivos fiscais, o IDA anualizado seria de 12,2% e o do 4T25 seria de 16,8%.

Margem Operacional - Consórcio
R\$ milhões

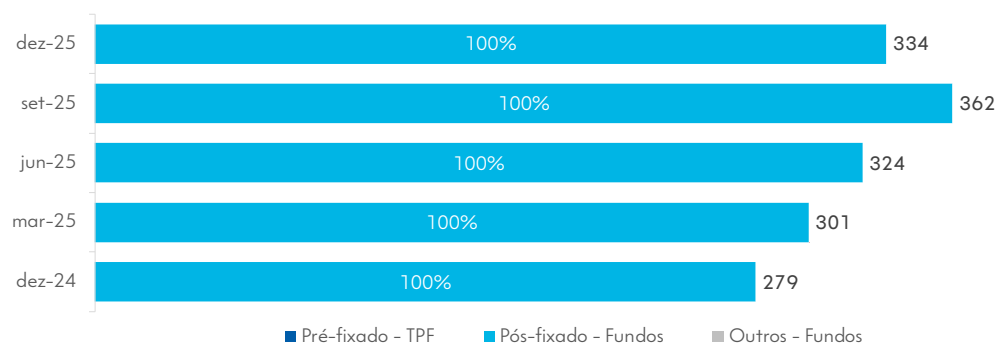


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Consórcio
R\$ milhões



No acumulado do ano, a margem operacional teve um avanço de 35,4% 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)



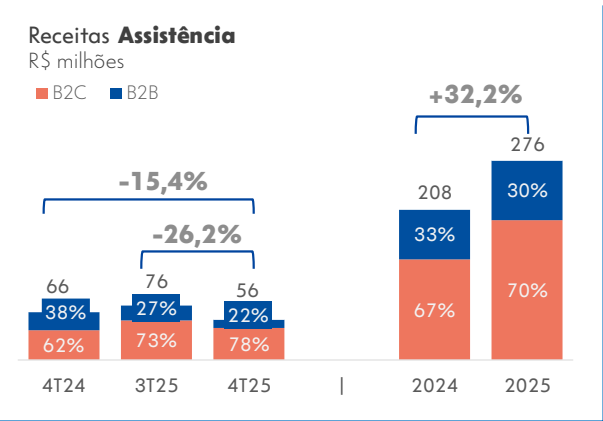
1.1.6 CAIXA Assistência

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)	4T25	4T24	Δ%		3T25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Receitas da operação	56,0	66,2	-15,4%	●	75,8	-26,2%	●	275,5	208,4	32,2%	●
Custos/Despesas da operação	-20,5	-32,0	-35,8%	●	-36,0	-42,9%	●	-128,9	-105,9	21,7%	●
Margem operacional	35,5	34,2	3,6%	●	39,9	-11,0%	●	146,6	102,4	43,2%	●
Despesas administrativas	-25,3	-19,5	29,6%	●	-21,8	16,0%	●	-89,0	-62,5	42,4%	●
Resultado financeiro	5,0	2,5	104,7%	●	5,0	0,5%	●	17,2	7,6	126,9%	●
Resultado operacional	15,2	17,2	-11,5%	●	23,1	-34,0%	●	74,8	47,5	57,5%	●
Resultado antes dos impostos e participações	15,2	17,2	-11,5%	●	23,1	-34,0%	●	74,8	47,5	57,5%	●
Imposto de renda	-3,7	-4,5	-17,7%	●	-5,9	-37,5%	●	-18,6	-12,1	53,0%	●
Contribuição social	-1,3	-1,6	-17,7%	●	-2,1	-37,5%	●	-6,7	-4,4	53,0%	●
Lucro líquido do exercício	10,2	11,1	-8,1%	●	15,0	-32,2%	●	49,5	31,0	59,9%	●
Participação Caixa Seguridade	7,6	8,3	-8,1%	●	11,3	-32,2%	●	37,1	18,6	99,8%	●

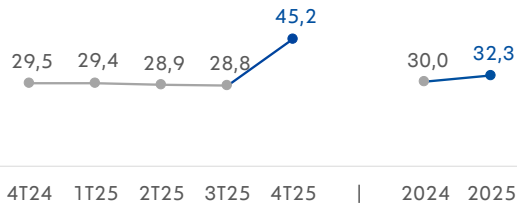


O acumulado de 2025 apresenta um crescimento de 32,2% em comparação ao mesmo período de 2024, com destaque para os resultados provenientes do Rapidex. No trimestre, o desempenho é afetado pela redução das receitas B2B.

Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Assistência

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



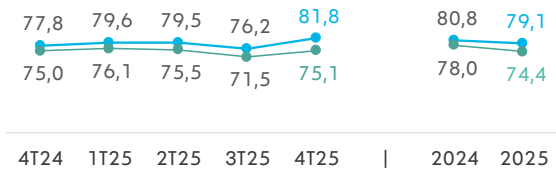
Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

Caixa Assistência

Despesas Gerais e Administrativas

IC: % Receita Operacional

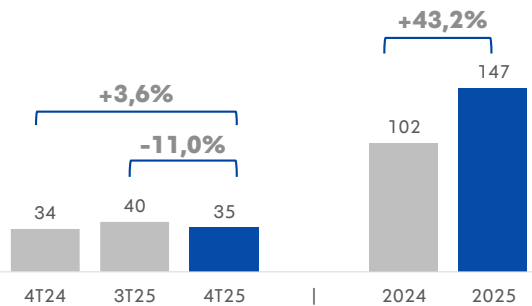
ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro



O desempenho do IDA no 4T25 reflete a redução das receitas das operações B2B, bem como o aumento de despesas decorrente do maior nível de comissionamento pago à Caixa Corretora e dos gastos com marketing e pessoal.

Margem Operacional Assistência

R\$ milhões

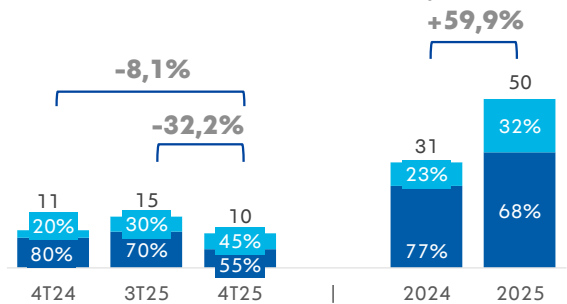


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Assistência

R\$ milhões

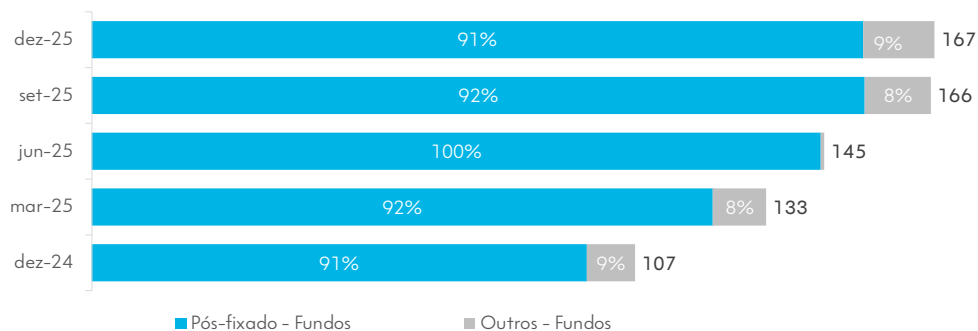
■ Resultado Financeiro ■ Resultado da Operação



A evolução do lucro líquido reflete o crescimento da receita, impulsionado pelo aumento progressivo da contribuição do resultado financeiro, principalmente no 4T25.

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)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	515,0	554,0	-7,0%	468,3	10,0%	1.905,7	1.988,9	-4,2%
Variações das provisões técnicas de prêmios	6,8	-90,4	-107,5%	12,9	-47,8%	35,0	-269,8	-113,0%
Prêmios ganhos	521,7	463,6	12,5%	481,2	8,4%	1.940,7	1.719,0	12,9%
Sinistros ocorridos	-171,4	-133,3	28,7%	-76,4	124,4%	-457,7	-460,2	-0,6%
Custos de aquisição	-159,8	-112,5	42,1%	-141,7	12,8%	-554,2	-400,0	38,5%
Outras receitas e despesas operacionais	-5,9	-16,0	-63,1%	-9,8	-39,8%	-42,1	-22,3	88,7%
Resultado com resseguro	-30,7	-10,5	194,0%	-45,9	-33,0%	-151,6	-75,3	101,4%
Margem operacional	153,9	191,4	-19,6%	207,5	-25,8%	735,2	761,2	-3,4%
Despesas administrativas	-54,0	-53,8	0,4%	-37,5	44,1%	-165,3	-172,2	-4,0%
Despesas com tributos	-20,8	-18,7	11,0%	-19,5	6,5%	-78,8	-67,7	16,3%
Resultado financeiro	62,6	52,4	19,5%	71,3	-12,1%	246,1	192,6	27,7%
Resultado operacional	141,8	171,4	-17,3%	221,8	-36,1%	737,1	713,9	3,3%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	-0,4	0,0	-	0,0	-	-0,4	0,1	-
Resultado antes dos impostos e participações	141,4	171,4	-17,5%	221,8	-36,3%	736,7	714,0	3,2%
Imposto de renda	-22,4	-31,9	-29,9%	-52,2	-57,1%	-161,7	-159,1	1,6%
Contribuição social	-20,3	-23,6	-13,8%	-31,4	-35,1%	-104,1	-100,1	4,0%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido do exercício	98,6	115,9	-14,9%	138,2	-28,7%	470,8	454,8	3,5%
Participação Caixa Seguridade	48,3	56,8	-14,9%	67,7	-28,7%	230,7	222,8	3,5%

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)	4T25	4T24	Δ%		3T25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Margem operacional	16,9	9,6	76,2%	●	14,9	12,9%	●	60,0	48,3	24,1%	●
Despesas administrativas	-0,7	-0,8	-4,1%	●	-0,8	-8,7%	●	-3,1	-3,3	-6,7%	●
Despesas com tributos	0,0	0,0	-107,4%	●	0,0	-130,5%	●	0,0	-0,1	-74,2%	●
Resultado financeiro	1,7	2,4	-30,9%	●	1,2	38,9%	●	5,2	8,6	-40,1%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Resultado operacional	17,8	11,2	59,2%	●	15,3	16,1%	●	62,0	53,6	15,8%	●
Resultado antes dos impostos e participações	17,8	11,2	59,2%	●	15,3	16,1%	●	62,0	53,6	15,8%	●
Imposto de renda	-0,6	-1,4	-58,1%	●	-1,6	-62,1%	●	-5,7	-6,2	-7,9%	●
Contribuição social	-0,2	-0,5	-58,8%	●	-0,6	-62,6%	●	-2,1	-2,2	-7,1%	●
Lucro líquido do exercício	17,0	9,3	83,6%	●	13,2	28,7%	●	54,3	45,2	20,1%	●
Participação Caixa Seguridade	8,3	4,5	83,6%	●	6,5	28,7%	●	26,6	22,1	20,1%	●

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)	dez/25	dez /24	Δ%	set/25	Δ%
ATIVO	13.326,1	12.635,3	5,5%	13.136,9	1,4%
CIRCULANTE	2.046,3	1.969,5	3,9%	1.932,4	5,9%
Caixa e equivalentes de caixa	0,3	0,4	-29,6%	0,2	49,9%
Instrumentos financeiros	1.696,1	1.209,5	40,2%	1.104,0	53,6%
Dividendos a receber	160,8	583,4	-72,4%	645,0	-75,1%
Juros sobre capital próprio a receber	24,2	21,1	14,8%	21,6	12,1%
Valores a receber	161,5	153,3	5,3%	157,7	2,4%
Ativos por impostos correntes	0,0	0,0	-	0,0	-
Outros ativos	3,4	1,7	93,6%	3,9	-13,1%
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	11.279,8	10.665,9	5,8%	11.204,5	0,7%
Investimentos em participações societárias	11.270,1	10.665,9	5,7%	11.194,2	0,7%
Outros ativos	3,4	1,7	93,6%	3,9	-13,1%
PASSIVO	1.214,5	1.134,7	7,0%	1.118,9	8,6%
CIRCULANTE	1.202,3	1.131,4	6,3%	1.106,0	8,7%
Valores a pagar	81,3	102,8	-20,9%	67,8	20,0%
Dividendos a pagar	1.050,0	941,3	11,5%	960,0	0,0%
Passivos por impostos correntes	70,4	87,2	-19,3%	69,2	1,7%
Passivos por impostos diferidos	0,5	0,1	272,7%	9,0	-
NÃO CIRCULANTE	12,3	3,3	276,7%	12,8	-4,4%
Valores a pagar	12,3	3,3	276,7%	12,8	-4,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.111,6	11.500,6	5,3%	12.018,0	0,8%
Capital social	3.678,8	2.756,7	33,4%	3.678,8	-
Reservas	2.831,4	2.377,6	19,1%	1.455,5	94,5%
Ajuste de avaliação patrimonial	5.601,5	5.417,7	3,4%	5.582,7	0,3%
Lucros acumulados	0,0	0,0	-	1.301,1	-
Dividendos adicionais propostos	0,0	948,7	-	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.

CAIXA 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	CNP Seguros Holding Brasil	too seguros PAN Corretora de Seguros	
Participação Econômica	100%	60%	75%	75%	75%	75%	48,25%	49%
Ações ON (votante)	100%	49,0%	49,9%	49,9%	49,9%	49,9%	48,25%	49%
Parceiros	-	CNP	TOKIO MARINE SEGUROADORA	Icatu	CNP	tempo	CNP	BTGPactual
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) 4T25	Parcerias CAIXA (A)	Parceria Balcão PAN (B)	Negócios de Distribuição (C)	Dispendios Holding (D)	Consolidação Negócios (A+B+C+D)	4T25/4T24	4T25/3T25	2025/2024	
Margem operacional	1.337,0	83,67	460,1	0,0	1.880,8	1,3%	-0,6%	9,6%	
Desp. Administrativas	-331,4	-26,8	-11,2	-26,9	-396,2	18,8%	23,2%	11,5%	
Desp. com Tributos	-112,1	-10,2	-78,0	-0,6	-200,9	0,4%	0,4%	6,9%	
Resultado Financeiro	369,1	31,5	19,4	37,2	457,2	37,2%	-3,0%	40,3%	
Resultado Patrimonial	-6,5	0,0	0,0	0,0	-6,5	-	-	-	
Outras Rec/Desp Oper	0,0	0,0	-5,8	0,0	-5,8	-	32,8%	-	
Resultado Operacional	1.256,0	78,2	384,5	9,7	1.728,4	4,1%	-6,0%	14,8%	
Ativos Não Correntes	28,3	-0,2	0,0	0,0	28,1	-	-	-	
Res. Antes dos Imp. e Part.	1.284,3	78,0	384,5	9,7	1.756,5	7,5%	-4,5%	15,3%	
Imposto de Renda	-283,6	-11,3	-97,5	-1,8	-394,2	6,6%	-13,5%	16,4%	
Contribuição Social	-190,3	-10,1	-34,7	-0,6	-235,7	13,6%	-2,9%	18,4%	
Particip. Sobre o Resultado	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-	-	-	47,5%
Particip. do Acionista Minoritário	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	
Resultado Líquido	810,4	56,7	252,2	7,3	1.126,5	6,6%	-1,2%	14,3%	
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-1,7	0,0	0,0	0,0	-1,7	-	-	-1,2%	
Resultado Líquido Ajustado	808,7	56,7	252,2	7,3	1.124,8	6,4%	-1,3%	14,1%	

** Proporcional à participação da Caixa Seguridade

Anexo 4. Demonstração das participações e negócios

Bancassurance Caixa

AGRUPAMENTO R\$ milhões 4T25	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	Parcerias CAIXA	4T25/ 4T24	4T25/ 3T25	2025/ 2024
Margem Operacional	382,7	530,3	411,7	92,6	171,8	35,5	1.624,6	6,0%	4,6%	14,9%
Desp. Administrativas	-106,2	-221,5	-102,0	-20,8	-48,3	-25,3	-524,0	16,5%	23,6%	10,6%
Desp. com Tributos	-27,1	-90,0	-33,6	-8,6	-17,8	0,0	-177,1	1,6%	1,1%	5,0%
Res. Financeiro	133,6	852,8	60,9	45,0	13,6	5,0	1.110,9	22,0%	-3,8%	20,6%
Res. Patrimonial	-13,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,6	-301,0%	-	-96,2%
Resultado Operacional	369,4	1.071,6	337,1	108,2	119,3	15,2	2.020,8	10,6%	-4,3%	18,7%
Ativos Não Correntes	59,5	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	58,8	-210,7%	-	-221,8%
Res. Antes dos Impostos e Participações	428,9	1.070,9	337,1	108,2	119,3	15,2	2.079,6	17,3%	-1,5%	20,7%
Imposto de Renda	-97,6	-234,0	-73,9	-24,1	-26,5	-3,7	-459,8	21,0%	-11,6%	22,4%
Contribuição Social	-62,4	-164,9	-53,6	-15,9	-10,9	-1,3	-309,0	24,1%	1,2%	22,3%
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	269,0	671,9	209,6	68,2	82,0	10,2	1.310,9	14,6%	1,9%	19,7%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-3,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-3,5	-	-	-1,2%
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	265,5	671,9	209,6	68,2	82,0	10,2	1.307,3	14,3%	1,6%	19,5%
Participação Caixa Seguridade (%)	48,2%	60,0%	75,0%	75,0%	75,0%	75,0%				
Participação Caixa Seguridade	128,1	403,1	157,2	51,2	61,5	7,6	808,7	16,0%	1,0%	22,0%

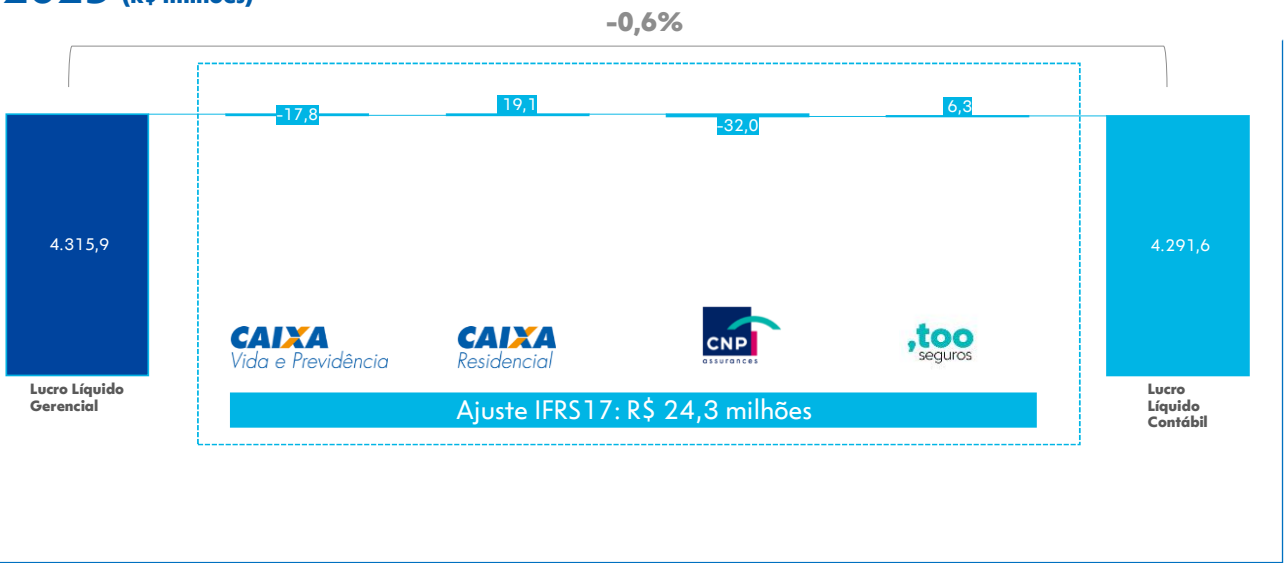
Negócios de Distribuição

AGRUPAMENTO R\$ milhões 4T25	Corretora CAIXA	BDF	Negócios de Distribuição	4T25/ 4T24	4T25/ 3T25	2025/ 2024
Margem Operacional	399,2	60,8	460,1	-13,2%	-4,2%	-1,6%
Despesas Administrativas	-11,2	0,0	-11,2	89,3%	77,7%	25,0%
Despesas Com Tributos	-70,6	-7,4	-78,0	-3,5%	-1,5%	8,3%
Resultado Financeiro	19,4	0,0	19,4	68,3%	-5,4%	38,3%
Resultado Patrimonial	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Outras Rec/Desp Oper	-5,8	0,0	-5,8	-	32,8%	-
Resultado Operacional	331,0	53,5	384,5	-15,5%	-6,5%	-3,3%
Ativos Não Correntes	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Antes dos Impostos e Participações	331,0	53,5	384,5	-15,5%	-6,5%	-3,3%
Imposto de Renda	-81,4	-16,1	-97,5	-14,5%	-5,7%	1,5%
Contribuição Social	-29,2	-5,5	-34,7	-14,8%	-6,7%	1,6%
Participações Sobre o Resultado	-0,1	0,0	-0,1	117,0%	-	-47,5%
Resultado Líquido do Período	220,3	31,9	252,2	-16,0%	-6,7%	-5,6%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido ajustado	220,3	31,9	252,2	-16,0%	-6,7%	-5,7%
Participação Caixa Seguridade (%)	100%	100%	100%	0,0%	0,0%	0,0%
Atribuível à Caixa Seguridade	220,3	31,9	252,2	-16,0%	-6,7%	-5,7%

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.

2025 (R\$ milhões)



DRE Caixa Seguridade

DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receitas Operacionais	1.435,1	1.537,2	-6,6%	1.510,6	-5,0%	5.737,3	5.013,4	14,4%
Resultado de Inv. em Part. Societárias	812,5	868,8	-6,5%	875,5	-7,2%	3.279,9	2.683,3	22,2%
Novas Parcerias	666,2	690,4	-3,5%	676,0	-1,4%	2.587,5	1.973,8	31,1%
Run-off	146,3	178,4	-18,0%	199,5	-26,7%	692,4	709,5	-2,4%
Receitas com Comissionamento	622,6	668,4	-6,9%	635,1	-2,0%	2.457,4	2.330,0	5,5%
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	60,8	75,0	-18,8%	42,8	42,3%	202,8	208,8	-2,9%
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	561,7	593,4	-5,3%	592,3	-5,2%	2.254,6	2.121,2	6,3%
Custos de Serviços Prestados	-162,5	-138,2	17,6%	-154,7	5,0%	-618,5	-460,4	34,3%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-122,8	-110,2	11,5%	-123,2	-0,4%	-471,2	-329,9	42,8%
Despesas administrativas	-38,0	-28,5	33,4%	-38,8	-1,9%	-149,4	-126,6	18,0%
Despesas tributárias	-78,7	-81,4	-3,4%	-79,8	-1,4%	-309,4	-297,7	3,9%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-6,1	-0,3	-	-4,7	31,0%	-12,3	94,4	-
Resultado Operacional	1.149,8	1.288,8	-10,8%	1.232,6	-6,7%	4.647,6	4.223,0	10,1%
Resultado Financeiro	56,9	35,1	62,1%	51,1	11,4%	182,2	113,5	60,5%
Receitas Financeiras	58,1	39,5	47,3%	52,3	11,2%	193,1	172,2	12,1%
Despesas Financeiras	-1,2	-4,3	-71,9%	-1,2	2,8%	-10,9	-58,7	-81,4%
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.206,7	1.323,9	-8,9%	1.283,7	-6,0%	4.829,8	4.336,5	11,4%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-134,7	-156,9	-14,1%	-142,9	-5,7%	-538,2	-571,3	-5,8%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	1.072,0	1.167,0	-8,1%	1.140,8	-6,0%	4.291,6	3.765,2	14,0%
Lucro Líquido das Operações Descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro Líquido Recorrente	1.072,0	1.167,0	-8,1%	1.140,8	-6,0%	4.291,6	3.765,2	14,0%
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro Líquido Contábil	1.072,0	1.167,0	-8,1%	1.140,8	-6,0%	4.291,6	3.765,2	14,0%

Balanço Patrimonial Caixa Seguridade

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MILHÕES)	dez/25	dez/24	Δ%	set/25	Δ%
ATIVO	14.765,0	14.024,0	5,3%	14.624,5	1,0%
CIRCULANTE	2.046,3	1.969,5	3,9%	1.932,4	5,9%
Caixa e equivalentes de caixa	0,3	0,4	-29,7%	0,2	49,8%
Instrumentos financeiros	1.696,1	1.209,5	40,2%	1.104,0	53,6%
Dividendos a receber	160,8	583,4	-72,4%	645,0	-75,1%
Juros sobre capital próprio a receber	24,2	21,1	14,8%	21,6	12,1%
Valores a receber	161,5	153,3	5,3%	157,7	2,4%
Ativos por impostos correntes	0,0	0,0	-	0,0	-
Outros ativos	3,4	1,7	93,6%	3,9	-13,1%
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	12.718,7	12.054,6	5,5%	12.692,1	0,2%
Investimentos em participações societárias	12.709,0	12.054,5	5,4%	12.681,9	0,2%
Outros ativos	9,7	0,0	-	10,3	-5,3%
PASSIVO	1.214,5	1.134,7	7,0%	1.118,9	8,6%
CIRCULANTE	1.202,3	1.131,4	6,3%	1.106,0	8,7%
Valores a pagar	81,3	102,8	-20,9%	67,8	20,0%
Outros passivos	0,0	0,0	-	0,0	-
Dividendos a pagar	1.050,0	941,3	11,5%	960,0	9,4%
Passivos por impostos correntes	70,4	87,2	-19,3%	69,2	1,7%
Passivos por impostos diferidos	0,5	0,1	272,7%	9,0	-94,5%
NÃO CIRCULANTE	12.718,7	12.054,6	5,5%	12.692,1	0,2%
Valores a pagar	81,3	102,8	-20,9%	67,8	20,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.550,5	12.889,3	5,1%	13.505,7	0,3%
Capital social	3.678,8	2.756,7	33,4%	3.678,8	-
Reservas	4.441,4	4.012,0	10,7%	3.089,9	43,7%
Ajuste de avaliação patrimonial	5.430,3	5.172,0	5,0%	5.407,4	0,4%
Lucros acumulados	0,0	0,0	-	1.329,6	-
Ajuste de adoção inicial IFRS	0,0	0,0	-	0,0	-
Dividendos adicionais propostos	0,0	948,7	-	0,0	-

DRE Holding XS1

DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Margem operacional	1.169,3	1.005,7	16,3%	983,1	18,9%	4.082,4	3.476,3	17,4%
Resultado financeiro	161,8	125,8	28,5%	171,2	-5,5%	608,9	500,0	21,8%
Outras receitas/despesas operacionais	-183,3	-185,1	-1,0%	-134,7	36,1%	-592,2	-504,8	17,3%
Resultado operacional	1.147,8	946,5	21,3%	1.019,6	12,6%	4.099,1	3.471,4	18,1%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	1.147,8	946,5	21,3%	1.019,6	12,6%	4.099,1	3.471,4	18,1%
Tributos sobre lucro	-429,8	-356,7	20,5%	-403,2	6,6%	-1.603,2	-1.362,4	17,7%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	718,0	589,8	21,7%	616,4	16,5%	2.495,9	2.109,0	18,3%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	718,0	589,8	21,7%	616,4	16,5%	2.495,9	2.109,0	18,3%
Ajuste Earnout	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	6,0	-
Lucro líquido do exercício ex-Earnout	718,0	589,8	21,7%	616,4	16,5%	2.495,9	2.115,0	18,0%
Atribuível a Acionistas do Grupo	718,0	589,8	21,7%	616,4	16,5%	2.495,9	2.115,0	18,0%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	718,0	589,8	21,7%	616,4	16,5%	2.495,9	2.115,0	18,0%
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participação Caixa Seguridade	430,8	353,9	21,7%	369,9	16,5%	1.497,5	1.265,4	18,3%

Balanço Patrimonial Holding XS1

BP (R\$ mil)	dez/25	dez/24	Δ%	set/25	Δ%
ATIVO	216.870,7	190.875,7	13,6%	210.128,0	3,2%
Caixa e equivalentes de caixa	117,8	174,1	-32,4%	145,7	-19,1%
Aplicações	209.890,2	183.354,5	14,5%	202.981,1	3,4%
Ativos de operação de seguros	668,5	814,7	-17,9%	723,0	-7,5%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	162,7	276,3	-41,1%	199,6	-18,5%
Ativos fiscais	73,0	71,3	2,3%	82,3	-11,4%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	5.701,2	5.950,9	-4,2%	5.756,4	-1,0%
Outros ativos	257,3	233,9	10,0%	240,0	7,2%
PASSIVO	204.609,6	178.863,1	14,4%	197.923,8	3,4%
Passivos operacionais	146,9	14,4	922,0%	176,8	-16,9%
Passivos fiscais	984,9	1.022,1	-3,6%	1.012,7	-2,7%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	202.975,0	176.725,8	14,9%	195.686,6	3,7%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	211,3	212,7	-0,7%	211,6	-0,1%
Outros passivos	291,6	888,1	-67,2%	836,1	-65,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.261,1	12.012,6	2,1%	12.204,2	0,5%

DRE Caixa Residencial

XS3 Seguros - DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Margem operacional	274,7	247,3	11,1%	367,0	-25,1%	1.308,7	1.067,6	22,6%
Resultado financeiro	28,4	399,4	-92,9%	31,1	-8,7%	113,6	57,7	96,8%
Outras receitas/despesas operacionais	-47,3	-26,5	78,3%	-20,6	129,9%	-111,8	-99,1	12,8%
Resultado operacional	255,8	620,1	-58,8%	377,5	-32,2%	1.310,6	1.026,3	27,7%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	255,8	620,1	-58,8%	377,5	-32,2%	1.310,6	1.026,3	27,7%
Tributos sobre lucro	-102,3	-248,1	-58,8%	-151,0	-32,2%	-524,2	-410,5	27,7%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	153,5	372,1	-58,8%	226,5	-32,2%	786,3	615,8	27,7%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	153,5	372,1	-58,8%	226,5	-32,2%	786,3	615,8	27,7%
Atribuível a Acionistas do Grupo	153,5	372,1	-58,8%	226,5	-32,2%	786,3	615,8	27,7%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	153,5	372,1	-58,8%	226,5	-32,2%	786,3	615,8	27,7%
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participação Caixa Seguridade	115,1	279,0	-58,8%	169,9	-32,2%	589,8	461,8	27,7%

Balanço Patrimonial Caixa Residencial

BP (R\$ mil)	dez/25	dez/24	Δ%	set/25	Δ%
ATIVO	4.182,8	3.095,1	35,1%	3.980,9	5,1%
Caixa e equivalentes de caixa	0,1	0,8	-89,0%	2,6	-96,5%
Aplicações	1.649,8	1.476,4	11,7%	1.710,6	-3,6%
Ativos de operação de seguros	1.310,9	363,9	260,3%	1.033,4	26,8%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	6,6	5,9	12,6%	5,8	14,0%
Ativos fiscais	0,0	0,0	-	0,0	-
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	1.170,4	1.244,9	-6,0%	1.187,8	-1,5%
Outros ativos	45,0	3,2	1292,5%	40,6	10,7%
PASSIVO	2.076,7	1.208,0	71,9%	1.893,7	9,7%
Passivos operacionais	2.034,7	954,0	113,3%	1.852,6	9,8%
Passivos fiscais	0,0	255,0	-100,0%	0,2	-102,4%
Déb. com op. de seguros e resseguros/capitalização	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,8	0,5	73,0%	0,6	35,7%
Outros passivos	41,2	-1,5	-	40,3	2,2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.106,1	1.887,2	11,6%	2.087,1	0,9%

DRE CNP Holding

DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Margem operacional	123,3	302,0	-59,2%	339,6	-63,7%	1.120,9	1.449,1	-22,7%
Resultado financeiro	96,8	37,8	155,9%	89,2	8,5%	304,3	185,0	64,5%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	54,7	-66,4	-182,4%	-24,1	-327,3%	-1,5	-101,0	-98,5%
Resultado operacional	274,9	273,5	0,5%	404,8	-32,1%	1.423,6	1.533,0	-7,1%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	3,2	0,8	302,6%	0,0	-	6,6	0,8	743,4%
Resultado antes dos impostos e participações	278,0	274,2	1,4%	404,8	-31,3%	1.430,2	1.533,8	-6,8%
Tributos sobre lucro	-101,0	-60,3	67,5%	-156,2	-35,3%	-541,5	-541,7	0,0%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	177,1	214,0	-17,2%	248,6	-28,8%	888,7	992,1	-10,4%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	177,1	214,0	-17,2%	248,6	-28,8%	888,7	992,1	-10,4%
Participação Caixa Seguridade	85,4	103,2	-17,2%	119,9	-28,8%	428,8	478,7	-10,4%

Balanço Patrimonial CNP Holding

BP (R\$ mil)	dez/25	dez/24	Δ%	set/25	Δ%
ATIVO	11.462,7	10.272,5	11,6%	11.526,6	-0,6%
Caixa e equivalentes de caixa	660,6	10,1	6472,8%	637,3	3,7%
Aplicações	5.979,5	5.855,2	2,1%	5.987,9	-0,1%
Ativos de operação de seguros	564,0	457,9	23,2%	471,0	19,8%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	44,7	162,5	-72,5%	333,4	-86,6%
Ativos fiscais	1.139,4	731,4	55,8%	1.097,4	3,8%
Investimentos	0,0	145,0	-100,0%	1,0	-100,0%
Intangível	81,3	162,1	-49,8%	82,1	-0,9%
Outros ativos	2.993,2	2.748,5	8,9%	2.916,5	2,6%
PASSIVO	6.056,9	5.384,9	12,5%	6.358,4	-4,7%
Passivos operacionais	93,2	83,7	11,3%	98,2	-5,1%
Passivos fiscais	934,9	407,7	129,3%	825,8	13,2%
Déb. com op. de seguros e resseguros/capitalização	505,9	574,4	-11,9%	592,7	-14,6%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	4.428,4	4.184,3	5,8%	4.384,5	1,0%
Outros passivos	94,5	134,8	-29,9%	457,2	-79,3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.405,8	4.887,6	10,6%	5.168,2	4,6%

DRE Too Seguros

Too Seguros - DRE (R\$ milhões)	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Margem operacional	109,6	191,4	-42,8%	194,4	-43,6%	579,4	761,2	-23,9%
Resultado financeiro	48,9	52,4	-6,7%	44,7	9,3%	184,0	192,6	-4,5%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-2,7	-72,4	-96,2%	0,0	11237,5%	-2,8	-240,0	-98,8%
Resultado operacional	155,7	171,4	-9,1%	239,1	-34,9%	760,7	713,9	6,6%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,1	-	-2,3	0,1	-
Resultado antes dos impostos e participações	155,7	171,4	-9,2%	239,2	-34,9%	758,4	714,0	6,2%
Tributos sobre lucro	-48,5	-55,5	-12,7%	-90,5	-46,4%	-274,7	-259,2	6,0%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	107,3	115,9	-7,4%	148,7	-27,9%	483,7	454,8	6,4%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	107,3	115,9	-7,4%	148,7	-27,9%	483,7	454,8	6,4%
Participação Caixa Seguridade	52,6	56,8	-7,4%	72,8	-27,9%	237,0	222,8	6,4%

Balanço Patrimonial Too Seguros

BP (R\$ mil)	dez/25	dez/24	Δ%	set/25	Δ%
ATIVO	2.661,9	2.637,8	0,9%	2.473,5	7,6%
Caixa e equivalentes de caixa	2,7	3,6	-24,1%	2,1	28,5%
Aplicações	1.954,6	1.800,9	8,5%	1.746,7	11,9%
Ativos de operação de seguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Ativos de operação de resseguros	323,4	337,8	-4,3%	319,5	1,2%
Títulos e créditos a receber	0,0	0,0	-	0,0	-
Ativos fiscais	88,6	87,8	0,9%	107,5	-17,5%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	280,7	293,2	-4,3%	284,2	-1,2%
Outros ativos	11,8	114,5	-89,7%	13,5	-12,7%
PASSIVO	1.757,6	1.768,3	-0,6%	1.605,0	9,5%
Passivos operacionais	133,7	206,6	-35,3%	29,8	348,1%
Passivos fiscais	184,4	177,1	4,2%	180,4	2,2%
Déb. com op. de seguros e resseguros/capitalização	1.367,7	1.347,1	1,5%	1.329,7	2,9%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,0	0,0	-	0,0	-
Outros passivos	71,7	37,5	91,0%	65,1	10,2%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	904,3	869,5	4,0%	868,4	4,1%

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.

Co-corretagem – Modelo em que a Caixa Seguridade compartilha a intermediação e a corretagem de seguros com corretores parceiros, conforme a linha de negócio.

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.

Fee de Premiação – Remuneração variável paga a empregados e parceiros conforme o desempenho de vendas, registrada como custo nos Negócios de Distribuição.

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.

Negócios de Distribuição – Atividades de comercialização, corretagem e intermediação de produtos de seguridade, incluindo

receitas pelo uso da rede e da marca CAIXA (BDF).

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.

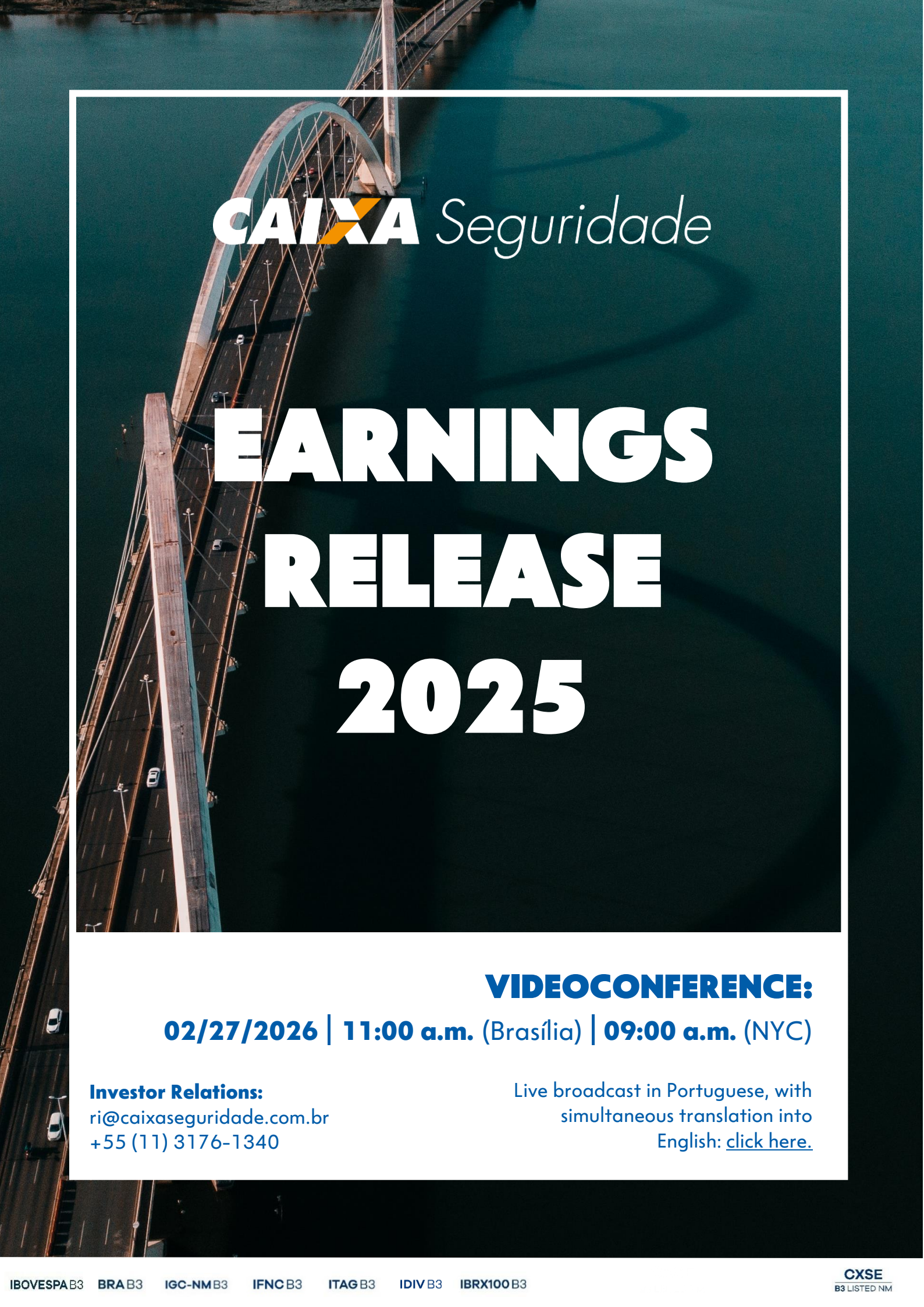
Residencial acoplado – Seguro residencial oferecido junto ao seguro habitacional, de forma complementar.

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 2025

VIDEOCONFERENCE:

02/27/2026 | 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: [click here.](#)

Contents

1. 2025 HIGHLIGHTS	3
2. MESSAGE FROM MANAGEMENT	5
2.1 SUSTAINABILITY	7
3. ANALYSIS OF RESULTS	8
3.1 PERFORMANCE – CAIXA SEGURIDADE.....	8
3.2 SHARE PERFORMANCE	10
4. COMMERCIAL AND OPERATING SUMMARY	11
4.1 INSURANCE BUSINESS	11
4.2 ACCUMULATION BUSINESS	16
4.3 DISTRIBUTION BUSINESS	19
4.4 OPERATING INDICATORS	20
4.5 FINANCIAL RESULT.....	22
EXHIBIT 1. PERFORMANCE OF INVESTED COMPANIES	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	28
1.1.1.3 LIFE	30
1.1.2 CAIXA RESIDENCIAL	32
1.1.2.1 MORTGAGE.....	34
1.1.2.2 HOME.....	36
1.1.3 CNP HOLDING (RUN-OFF)	38
1.1.3.1 MORTGAGE (RUN-OFF).....	40
1.1.3.2 HOME (RUN-OFF) AND OTHERS	40
1.1.4 CAIXA CAPITALIZAÇÃO	42
1.1.5 CAIXA CONSÓRCIO.....	45
1.1.6 CAIXA ASSISTÊNCIA.....	48
1.2 BANCASSURANCE PAN.....	50
1.2.1 TOO SEGUROS	50
1.2.2 PAN CORRETORA	51
EXHIBIT 2. PROPERTY ANALYSIS	52
EXHIBIT 3. GROUPING OF HOLDINGS AND BUSINESSES	53
EXHIBIT 4. STATEMENT OF HOLDINGS AND BUSINESSES	55
EXHIBIT 5. RESULT AND BALANCE SHEET UNDER IFRS17	57
EXHIBIT 6. GLOSSARY	66



2025 HIGHLIGHTS

NET INCOME

Management

BRL 4.3 BI +14.9%/2024

DIVIDENDS

BRL 3.93 BI

91.1% payout

REVENUE

Operating

BRL 5.8 BI +13.4%/2024

ROE

70.4%

+2.9p.p. /4Q24

FOLLOW-ON

Reaching 20% free float.

CXSE 10 YEARS

Campaigns and discounts.

COP30

Promotion of forums and debates,
reaffirming the commitment to the ESG.

AWARDS

Recognition: Broadcast Empresas, 30% Club
Brazil Award and Valor 1000.



2025

+ PROTECTED
HOMES

MORTGAGE
MARKET LEADERSHIP

BRL **4,007.2**_{mi} Written Premiums

+11.2%/2024

HOME
STRONG GROWTH

BRL **1,156.5**_{mi} Written Premiums

+25.3%/2024



+ CARE FOR
WHAT
MATTERS

PRIVATE PENSION

NET INFLOW OF BRL 3.7BI

BRL **199.4**_{bi} Reserves

+15.3%/2024

LIFE
CONSISTENT EMISSION RATE

BRL **2,340.8**_{mi} Written Premiums

+1.2%/2024



+ PLANS FOR
THE FUTURE

PREMIUM BONDS

RECORD IN FUNDING

BRL **1,866.8**_{mi} Funds Raised

+27.1%/2024

CREDIT LETTERS

20.3% GROWTH IN CREDIT LETTERS

BRL **48.2**_{bi} Credit Letters Inventory

+46.1%/2024

2. Message from Management

In 2025, Caixa Seguridade celebrated its tenth anniversary of operation, reinforcing its position among the largest insurance platforms in the country. The year was marked by significant corporate advancements, among which was the completion of the Secondary Public Offering of Shares, adding 82,380,873 shares to the market and raising the free float to 20%. In November, the Company participated in the 30th United Nations Climate Change Conference (COP30), where it promoted forums and discussions that reaffirmed its commitment to the ESG agenda and the development of more inclusive, responsible, and sustainable insurance and pension solutions. These milestones reinforce the Company's purpose of contributing to people's well-being, supporting the realization of their life projects, and generating value for its shareholders.

Caixa Seguridade closed the year 2025 with a Managerial Net Income of BRL 4,315.9 million, the highest historical result of the Company, which represented a growth of 14.9% compared to that earned in 2024. The performance reflects the consistency of the strategic execution and the maturity of the Company's operational model, as well as the strength of its partnership structure — which continues to expand the capacity to offer, strengthen channels, and contribute decisively to the sustainable expansion of the business. From a quarterly perspective, the result of BRL 1,124.8 million for the fourth quarter of 2025 represented a growth of 6.4% compared to the same period of the previous year. From an accounting perspective, in accordance with the standard CPC 50 (IFRS 17), the Company reported accumulated net income of BRL 4,291.6 million in 2025, representing an increase of 14.0% compared to 2024.

Reaffirming its commitment to generating value for shareholders, the Board of Directors approved, on January 30, 2026, the payment of BRL 990.0 million in interim dividends, using available profit reserves. Combined with the advance distributions made throughout the year, Caixa Seguridade reached BRL 3.93 billion in dividends distributed, corresponding to 91.1% of the Managerial Net Income earned in 2025.

In 2025, the insurance segment reached BRL 9.7 billion in written premiums, with the Mortgage Insurance segment standing out, totaling BRL 4.0 billion, representing growth of 11.2% compared to 2024, mainly driven by the origination of mortgage loans and its impact on the expansion of CAIXA's real estate loan portfolio. In the Home segment, the record volume of BRL 1.2 billion recorded in 2025 represented an expansion of 25.3% compared to the previous year, a result strengthened by the strategy of multi-year policies of the campaign with payment through credit cards, the improvement in the renewal rate, and the sales model of Home insurance bundled with Mortgage, with more than 30% of sales generated through mortgage financings contracted by CAIXA during the year. These initiatives not only expanded issuances but also contributed to increased policyholder retention. The 1.2% growth in written premiums in the Life segment during the year was driven by the strategy of prioritizing sales with monthly payment, which results in more moderate growth in the short term but leads to accumulation over the medium to long term, as well as by the expansion of the portfolio through the launch of new products, such as Travel Insurance and Personal Accident Insurance with Loss of Income coverage.

The Private Pension reserves totaled BRL 199.4 billion at the end of 2025, representing an annual growth of 15.3%. In a year marked by regulatory impacts resulting from changes in the Tax on

Financial Transactions - IOF applicable to contributions to VGBL plans, the Company intensified the performance of its sales force and adopted several strategic initiatives. Among them, notable actions include predictive retention strategies, adjustments to the management fee of selected funds, offering more competitive products, and incentives aimed at portability and inflow, including cashback campaigns. As a result, the segment ended the year with a positive net inflow of BRL 3.7 billion, reflecting an increase of 8.3% in revenue from management fees. The robust growth in the volume of reserves, which closed the year close to the historic milestone of BRL 200.0 billion — already surpassed in the first days of 2026 — signals a new level of solidity, strengthens Brazilians' financial planning, and reflects customers' confidence in the Company to manage their long-term reserves.

The year 2025 also established itself as the best in the historical series for Premium Bonds, with revenue of BRL 1.9 billion — an increase of 27.1% compared to 2024. In the fourth quarter, the pace of expansion remained accelerated, recording a record volume of resources, 36.2% higher than that observed in the same period of 2024. This performance reflects the strategy focused on the sale of Monthly Payment securities, which showed a growth of 41.9% when comparing 2025 to 2024, in addition to the stacking effect characteristic of this model on revenue.

The Credit Letters segment maintained a consistent growth trajectory throughout 2025. The credit letters sold totaled BRL 23.2 billion, representing a growth of 20.3% compared to the prior fiscal year. This growth mainly reflects the strong performance of Real Estate Credit Letters, which recorded a 24.6% increase over the period. The Credit Letters inventory maintained significant growth throughout 2025, reaching BRL 48.2 billion, an increase of 46.1% year over year. The expansion of inventory contributed to the increase in revenue from management fees, which totaled BRL 1.09 billion in 2025, a growth of 25.8% compared to the year 2024.

The Sales Team Program maintained a high level of engagement throughout 2025, ending the year with 25,009 employees and 4,585 qualified partners. The incentive to boost sales of Caixa Seguridade products provided by the tool is directly associated with the performance of the Distribution Businesses — which include revenues from brokerage and intermediation of insurance products, as well as revenues from access to the distribution network and use of the brand (BDF). In the year-to-date, these transactions totaled BRL 2.5 billion, representing a growth of 5.5% compared to 2024. Of this amount, 64.7% originated from Insurance products and 35.3% from Accumulation products, reinforcing the relevance of the program as a key driver for the Company's commercial performance.

Regarding Loss ratio, the insurance segment indicator reached 23.9%, an improvement of 5.8 p.p. compared to 2024 (29.7%). The reduction in the indicator reflects a year of fewer occurrences of extraordinary events, in contrast to 2024, when the loss ratio was pressured by the impacts of flooding in Rio Grande do Sul and the recognition of unreported claims in the Credit Life insurance. In the fourth quarter, the consolidated loss ratio was 22.0%, the lowest quarterly indicator of the year and 1.8 percentage points below that observed in the previous quarter, a change that reflects the level of claim notifications between the periods.

The Administrative Expenses Ratio (IDA) for 2025 remained close to the level of 2024, ending the year at 11.1%, an increase of 0.01 p.p. between the periods. In the quarterly comparison, the IDA for the fourth quarter of 2025 reached 12.9%, an increase of 0.8 p.p. compared to the same period in 2024. This increase is mainly due to the seasonality of expenses in investees, such as those related to advertising and marketing in Caixa Vida e Previdência and in Caixa Residencial. Excluding the impact of the allocations made throughout 2025 related to tax incentives under the Rouanet Law, resources that bring a reduction in tax expenses of the same magnitude, the adjusted annual indicator would be 10.8%. On a quarterly basis, the IDA adjusted for tax benefits would correspond to 12.1%.

The Combined Ratio (IC) showed improvement in the annualized view for 2025, ending the year at 57.9%, a reduction of 0.9 p.p. compared to the 58.8% recorded in 2024. The change reflects mainly the decrease in loss ratio between the periods. In the analysis of the fourth quarter of 2025, the Combined Ratio (IC) registered an increase of 1.7 percentage points compared to the same quarter of 2024.

The accumulated financial result for 2025, from the consolidated perspective, which considers the effect of all holdings in proportion to Caixa Seguridade, represented 33.9% of the annual net income. Caixa Vida e Previdência remained the most relevant participant, accounting for 51.1% of this amount. In relation to 2024, there was a growth of 37.2%, mainly driven by the higher level of the Selic rate throughout the year and the larger average balance of financial investments, factors that consistently contributed to the aggregated result. In this context, the Expanded Combined Ratio (ICA) for 2025 showed an improvement of 2.0 p.p. compared to the accumulated figure for 2024, reflecting the increase in financial result and the normalization of the extraordinary effects with claims from the previous year.

As a summary of the Company's strategic execution and the results of operational and financial performance, the return on equity (ROE) reached 70.4% in the fourth quarter of 2025, the highest historical level, representing a growth of 2.9 percentage points compared to that recorded at the end of 2024.

2.1 Sustainability

Throughout 2025, the Company continuously advanced in consolidating its ESG agenda, with a focus on strengthening actions for gender equity and combating violence against women, expanding diversity and inclusion initiatives, and modernizing policies aimed at integrity and care for people. In the environmental pillar, the year featured significant milestones, such as the offsetting of emissions through the acquisition of carbon credits, the completion — with external verification — of the GHG Emissions Inventory, and the disclosure of information in the Brazilian GHG Protocol Program, reinforcing transparency and climate governance. There were also significant structural advances, such as the approval of the Sustainability Plan 2025–2026.

As part of its activities at COP30, Caixa Seguridade inaugurated an exclusive area at the Ver-o-Peso Branch in Belém (PA), in addition to coordinating and publishing five new studies, in collaboration with its invested companies, on climate risks and opportunities, thereby reinforcing the Company's strategic alignment with the challenges and opportunities of the climate transition. The Company also engaged in discussions at Casa do Seguro and formalized memberships in CEBDS and the Principles for Sustainable Insurance (PSI), strengthening its environmental governance.

3. Results Analysis

3.1 Performance - 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 such standard, the Company continues to disclose in its results, in a complementary manner, the unaudited management monitoring based on the accounting standard adopted by the Company until 2022 and still in force for its invested companies, maintaining comparability with the performance reported in previous years.

Income Statement (BRL million) CAIXA SEGURIDADE	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Operating Revenues	1,487.9	1,427.0	4.3%	●	1,510.0	-1.5%	●	5,761.6	5,081.8	13.4%	●
Result from Equity Interests	865.4	758.6	14.1%	●	874.9	-1.1%	●	3,304.2	2,751.8	20.1%	●
New partnerships	680.6	577.2	17.9%	●	683.7	-0.5%	●	2,586.2	2,061.1	25.5%	●
Run-off	184.8	181.4	1.8%	●	191.2	-3.4%	●	718.1	690.8	4.0%	●
Commissioning revenues	622.6	668.4	-6.9%	●	635.1	-2.0%	●	2,457.4	2,330.0	5.5%	●
Access to the Distribution Network/Use of the Brand	60.8	75.0	-18.8%	●	42.8	42.3%	●	202.8	208.8	-2.9%	●
Brokerage/Intermediation of Insurance Products	561.7	593.4	-5.3%	●	592.3	-5.2%	●	2,254.6	2,121.2	6.3%	●
Costs of services	-162.5	-138.2	17.6%	●	-154.7	5.0%	●	-618.5	-460.4	34.3%	●
Other operating revenues/expenses	-122.8	-110.2	11.5%	●	-123.2	-0.4%	●	-471.2	-407.8	15.6%	●
Administrative expenses	-38.0	-28.5	33.4%	●	-38.8	-1.9%	●	-149.4	-126.6	18.0%	●
Tax expenses	-78.7	-81.4	-3.4%	●	-79.8	-1.4%	●	-309.4	-285.6	8.3%	●
Other operating revenues/expenses	-6.1	-0.3	-	●	-4.7	31.0%	●	-12.3	4.5	-	●
Operating Result	1,202.6	1,178.6	2.0%	●	1,232.0	-2.4%	●	4,671.9	4,213.6	10.9%	●
Financial Result	56.9	35.1	62.1%	●	51.1	11.4%	●	182.2	74.9	143.4%	●
Financial Revenues	58.1	39.5	47.2%	●	52.3	11.2%	●	193.1	133.6	44.5%	●
Financial expenses	-1.2	-4.4	-72.2%	●	-1.2	2.8%	●	-10.9	-58.8	-81.5%	●
Result before taxes and equity interests	1,259.6	1,213.7	3.8%	●	1,283.1	-1.8%	●	4,854.1	4,288.5	13.2%	●
Income tax and social contribution	-134.7	-156.9	-14.1%	●	-142.9	-5.7%	●	-538.2	-531.7	1.2%	●
Managerial Net Income	1,124.8	1,056.8	6.4%	●	1,140.2	-1.3%	●	4,315.9	3,756.8	14.9%	●
RS Claim	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	34.7	-	●
Unreported Claims Base - Credit Life	0.0	-5.1	-	●	0.0	-	●	0.0	118.1	-	●
Normalized Managerial Net Income	1,124.8	1,051.7	7.0%	●	1,140.2	-1.3%	●	4,315.9	3,909.6	10.4%	●
Capital gains in the disposal of investments	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Adjusted to International Standards	-52.8	110.2	-	●	0.6	-	●	-24.3	8.4	-	●
Accounting Net Income	1,072.0	1,167.0	-8.1%	●	1,140.8	-6.0%	●	4,291.6	3,765.2	14.0%	●

With BRL5,761.6 million in operating revenues accumulated for the year, Caixa Seguridade concludes 2025 with its best historical performance, a growth of 13.4% compared to the result of 2024. In the quarterly comparison, the increase was 4.3% between the fourth quarter of 2025 and the same period of the previous year. The majority of this revenue - 57.3% - comes from the results from equity interests (MEP), which showed a growth of 20.1% between the year-to-date in 2025 and 2024, with growth in all holdings, highlights include the performances in Caixa Vida e Previdência (+14.6%), Caixa Residencial (+46.1%), Caixa Consórcio (+52.9%), Caixa Capitalização (+31.1%), and Caixa Assistência (+59.9%).

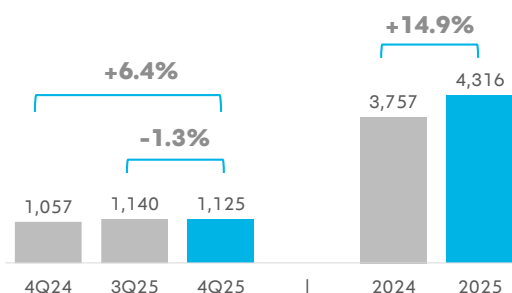
Regarding operating revenues, commission revenues totaled BRL2,457.4 million, corresponding to 42.7% of the total and recording a growth of 5.5% in the year-to-date in 2025 compared to 2024. In the year, the contributions from Credit Letters (+40.3%), Premium Bonds (+26.1%), as well as the branches of Mortgage Insurance (+22.1%), Home (+27.7%), and Assistance (+44.1%) insurance stand out. In the fourth quarter of 2025, commissioning revenues decreased by 6.9% compared to the same period of the previous year, mainly influenced by the performance of the Credit Life insurance sector.

The costs of services provided showed a growth of 34.3% between 2025 and 2024 and 17.6% in the comparison between the fourth quarter of 2025 and the same period of the previous year. This line includes the compensations linked to employee incentives, the partner network, and the use of CAIXA's distribution network, reflecting the commercial performance of the product mix — especially the increase in sales of credit letters, an accumulation product that has higher associated costs, both for employee incentives and for the CAIXA service fee, which accounted for 70.1% of total costs in 2025.

The total line of Other Operating Revenues/Expenses showed an increase of 15.6% in the year-to-date in 2025 compared to the same period in 2024, resulting from the higher volume of administrative expenses related to consulting and marketing expenses. In the fourth quarter of the year, the change in the line of other revenues/operating expenses was 11.5% compared to the same period in 2024.

In 2025, the financial result totaled BRL182.2 million, an increase of 143.4% compared to the year-to-date in 2024, driven by the behavior of the SELIC rate and the increase in the average balance of financial investments. During the period, financial revenues grew by 44.5%, while expenses decreased by 81.5%, mainly influenced by the monetary update of the mandatory minimum dividends that occurred in 2024. Considering only the fourth quarter, the financial result for the period of 2025 exceeded that observed in the same period of 2024 by 62.1%.

Managerial Net Income
BRL million



With an annual profit of BRL 4,315.9 million, 14.9% higher than in 2024, Caixa Seguridade recorded its best historical result. In the quarterly view, the profit of BRL 1,124.8 represented a 6.4% increase compared to the last quarter of 2025 and the same period in 2024. From an accounting perspective, the Company recorded a cumulative profit of BRL 4,291.6, a growth of 14.0% 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 fourth quarter of 2025 a

percentage of 70.4%, an increase of 2.9 p.p. compared to the figure recorded in the same period of 2024 (67.5%).

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 16.62 per share, resulting in a market value of BRL 49.9 billion as of the base date of 12/30/2025. Thus, the Company achieved a Price/Earnings (P/E) ratio of 11.55 and an Earnings per Share (EPS) of BRL 0.37 considering the closing price of the same base date. The Average Daily Trading Volume (ADTV) of Caixa Seguridade's shares for the fourth quarter of 2025 was BRL 55.3 million.

	Unit	4Q25	3Q25	2Q25	1Q25	4Q24
Share performance						
Earnings per share	BRL	0.37	0.38	0.35	0.34	0.35
Dividends paid per share	BRL	0.32	0.35	0.32	0.31	0.23
Book value per share	BRL	4.04	4.01	3.95	4.20	3.83
Closing price	BRL	16.62	15.11	14.69	14.91	14.25
Annualized dividend yield	%	8.79	8.27	7.70	9.22	7.18
Market value	BRL million	49,860	45,330	44,070	44,730	42,750
Multiple						
P/L (12 months)	-	11.55	10.67	10.71	11.64	11.38
P/VPA	-	4.12	3.77	3.72	3.55	3.72
Trading data						
Number of Trades		626,215	736,032	784,500	784,284	791,554
Average Daily volume	BRL million	55.3	62.1	73.9	67.3	66.6
Average Daily Volume of B3	BRL million	25,051.0	21,813.1	25,836.0	23,795.7	24,561.4
Participation in B3's average daily volume	%	0.22	0.28	0.29	0.28	0.27
		Shareholders		Shares		Interest
Equity interest on 12/30/2025						
Caixa Econômica Federal		1		2,400,000,000		80.00%
Free Float		424,532		600,000,000		20.00%
Foreign		542		232,138,597		7.74%
Legal Entities		2,391		67,815,284		2.26%
Individuals		421,599		300,046,119		10.00%
Total		424,533		3,000,000,000		100.00%

4. Commercial and Operating Summary

The section on Commercial and Operating 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.

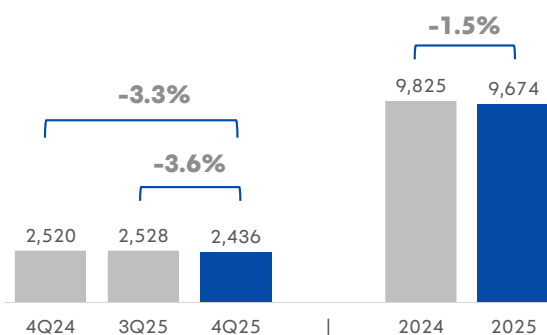
The grouping of insurance branches is aligned with SUSEP's vision, in addition to information from the Credit Letters' segment, which follows the regulations issued by BACEN for Accumulation Business. Annex 1 of the Release presents detailed information on performance by business segments.

4.1 Insurance Business

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

Written Premiums BRLmillion	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Mortgage	1,043.9	943.8	10.6%	1,016.8	2.7%	4,007.2	3,602.3	11.2%
Home	301.2	242.8	24.0%	307.2	-2.0%	1,156.5	922.9	25.3%
Credit Life	250.5	571.3	-56.2%	384.1	-34.8%	1,345.8	2,319.7	-42.0%
Life	591.3	585.4	1.0%	595.7	-0.7%	2,340.7	2,314.0	1.2%
Other Non-Strategic	193.3	110.9	74.3%	148.3	30.3%	548.3	458.1	19.7%
Assistance	56.0	66.2	-15.4%	75.8	-26.2%	275.5	208.4	32.2%
Insurance	2,436.1	2,520.4	-3.3%	2,527.9	-3.6%	9,674.1	9,825.4	-1.5%

Written Premiums
BRL million



In the year-to-date, positive highlight were the Mortgage (+11.2%), Home (+25.3%), Life (+1.2%), Assistance (+32.2%) sectors, in addition to Auto (+20.8%, grouped in Other Non-Strategic items).

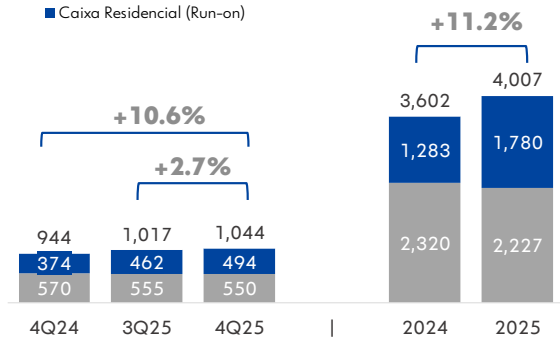
The total insurance line was impacted by the performance of the credit life sector throughout 2025.

Written Premiums Mortgage

BRL million

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



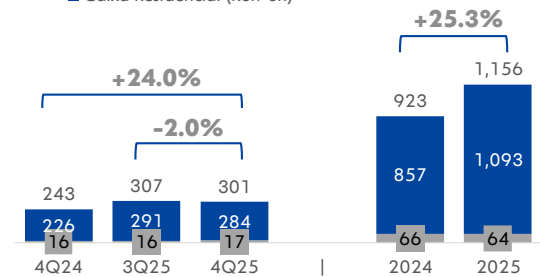
As a market leader, the sector recorded continuous growth in issuances, driven by the expansion of CAIXA's mortgage loan portfolio.

Written Premiums - Home

BRL million

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



Historic high annual volume in premium issuance, resulting from commercial actions and the strategy focused on the marketing of multi-year policies and those linked to mortgage insurance, in addition to the improvement in the renewal rate.

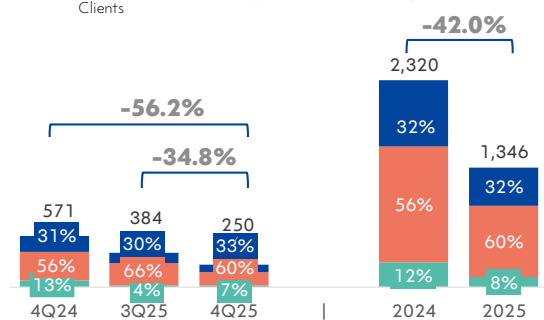
Written Premiums Credit Life

BRL million

■ Origin Corporate Clients

■ Origin Individual

■ Origin Rural



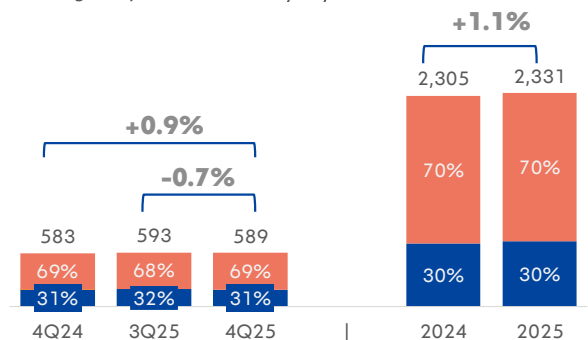
Throughout the year, the emissions were impacted by the interest rates (SELIC) on the cost of commercial credit and, in 4Q25, by the suspension of sales linked to the payroll loan operations contracted by INSS beneficiaries.

Written Premiums - Life

BRL million

■ Single Payment

■ Monthly Payment

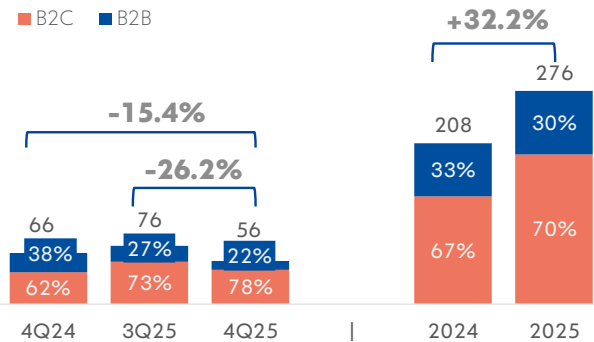


The maintenance of the emission level during the year 2025 is due to the focus on the commercialization of products in the monthly payment modality, which resulted in a growth of 1.2% in relation to 2024. In the year, the Income Loss Insurance was launched for installments of the mortgage loan and the Travel Insurance.

Revenues from Assistance

BRL million

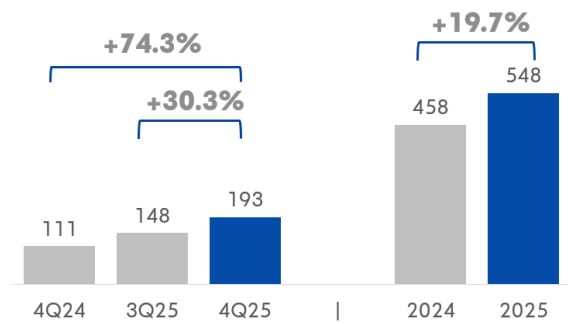
■ B2C ■ B2B



Growth of 32.2% year-to-date in 2025 compared to 2024, supported by the performance of Rapidex. The reduction in B2B collections reflects a lower volume of claims.

Written Premiums Other Insurance

BRL million

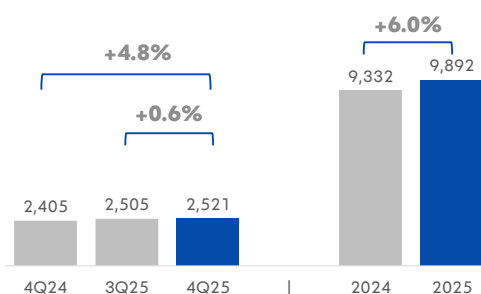


In the grouping, the Auto segment — formed by the Youse policies marketed by CNP Seguros and responsible for 88.9% of the total — stood out as the main driver of emissions in 2025. With a growth of 20.8% compared to 2024, the Auto sector recorded its best historical year.

Earned Premiums BRLmillion	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Mortgage	1,043.9	943.8	10.6%	1,016.8	2.7%	4,007.2	3,602.3	11.2%
Home	249.3	211.9	17.6%	239.7	4.0%	932.4	812.7	14.7%
Credit Life	465.8	514.8	-9.5%	484.1	-3.8%	1,934.0	2,032.0	-4.8%
Life	573.8	544.6	5.4%	562.0	2.1%	2,237.5	2,177.5	2.8%
Other Non-Strategic	131.9	123.8	6.5%	126.8	4.0%	505.1	499.0	1.2%
Assistance	56.0	66.2	-15.4%	75.8	-26.2%	275.5	208.4	32.2%
Insurance	2,520.7	2,405.2	4.8%	2,505.2	0.6%	9,891.7	9,331.9	6.0%

Earned Premiums

BRL million

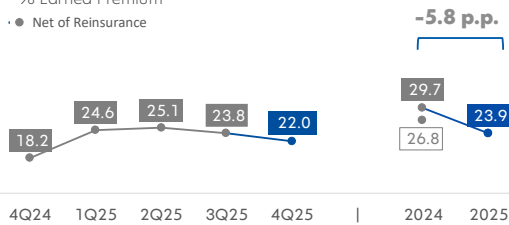


Growth in earned premiums in the Mortgage, Home, and Life sectors comparing year-to-date for 2025 and 2024.

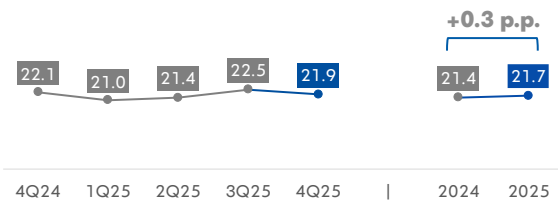
Loss Ratio %	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Mortgage	23.8	18.4	5.4	●	26.3	-2.5	●	25.8	33.1	-7.3	●
Home	14.4	18.4	-4.0	●	15.6	-1.2	●	15.6	19.7	-4.1	●
Credit Life	17.5	6.5	11.0	●	19.4	-1.9	●	19.7	30.2	-10.5	●
Life	18.8	18.6	0.2	●	20.5	-1.6	●	20.5	19.9	0.6	●
Other Non-Strategic	52.1	62.7	-10.6	●	51.6	0.5	●	54.2	61.7	-7.5	●
Insurance	22.0	18.2	3.8	●	23.8	-1.8	●	23.9	29.7	-5.8	●

Commissioning %	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Mortgage	13.9	12.9	1.0	●	13.6	0.2	●	13.5	12.4	1.1	●
Home	33.8	33.0	0.8	●	33.8	0.0	●	33.5	32.7	0.8	●
Credit Life	40.2	41.3	-1.1	●	39.0	1.2	●	39.3	39.7	-0.4	●
Life	17.8	17.3	0.5	●	21.3	-3.4	●	17.9	16.9	1.0	●
Other Non-Strategic	15.2	14.5	0.8	●	14.8	0.5	●	14.2	12.8	1.4	●
Insurance	21.9	22.1	-0.2	●	22.5	-0.6	●	21.7	21.4	0.3	●

Loss Ratio
% Earned Premium
● Net of Reinsurance

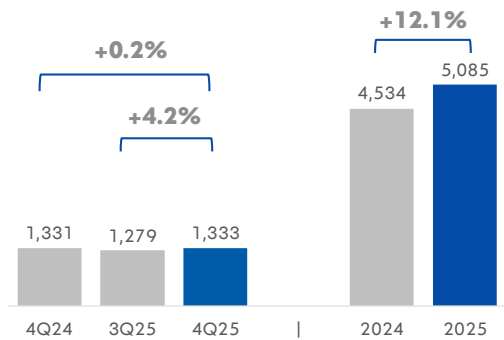


Commissioning
% Earned Premium

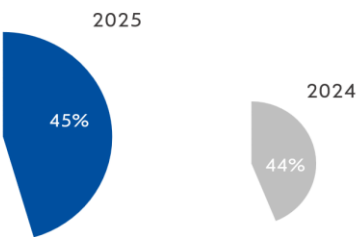


The decrease in annualized loss ratio between 2025 and 2024 is the result of non-recurring events – floods in Rio Grande do Sul, with claims in the Mortgage and Home sectors, and claims not reported by the policyholder in the Credit Life sector – as well as the dynamics of regulation and recognition of provisions related to these events. In the fourth quarter, the consolidated loss ratio reached 22.0%, the lowest quarterly level of the year. The index was 3.8 percentage points higher than that observed in the same period of 2024, a change that reflects adjustments in the level of provisions made in the previous year.

Operating Margin
BRL million



Representativeness¹
% Total operating margin



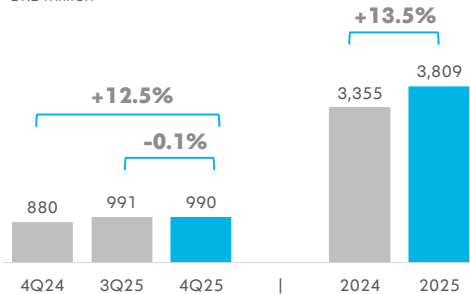
In the year-to-date in 2025, the margin showed an increase of 12.1% compared to the same period of 2024, reflecting the improvement in loss ratio observed during the periods.

4.2 Accumulation Business

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

Operating Revenue (million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Private Pension	545.7	497.4	9.7%	549.3	-0.7%	2,087.3	1,951.8	6.9%
Premium Bonds	165.1	143.5	15.1%	161.6	2.2%	626.9	533.2	17.6%
Credit Letters	279.2	239.3	16.7%	280.0	-0.3%	1,094.4	870.0	25.8%
Total operating revenue	990.0	880.2	12.5%	990.9	-0.1%	3,808.5	3,355.0	13.5%

Operating Revenue
BRL million

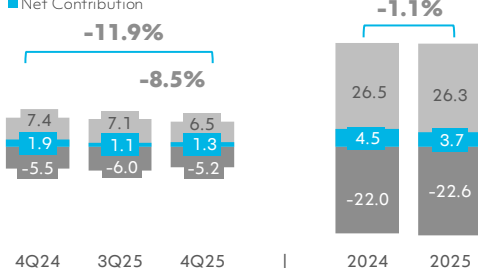


Increase of 13.5% in operating revenues between 2025 and 2024, with growth across all segments: Private Pension (+6.9%), Credit Letters (+25.8%), and Premium Bonds (+17.6%).

Private Pension continues to have the largest representation, with 54.8% of operating revenues in year-to-date in 2025, followed by Credit Letters (28.7%) and Premium Bonds (16.5%).

Private Pension contributions

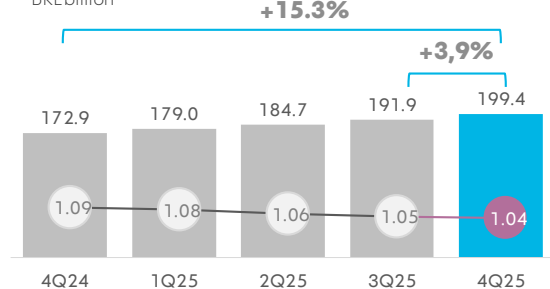
BRL billion
■ Portability/Redemption ■ Gross Contribution
■ Net Contribution



The performance of 2025 is marked by the impacts of changes in the IOF for new VGBL. During the year, the Company adopted commercial and strategic actions such as predictive retention, adjustments in the management fee, product competitiveness, and targeted incentives for net inflow and portability, ending the year with a net inflow of BRL 3.7 billion.

Private Pension reserves
BRL billion

Average management fee (p.a.)
% Reserves

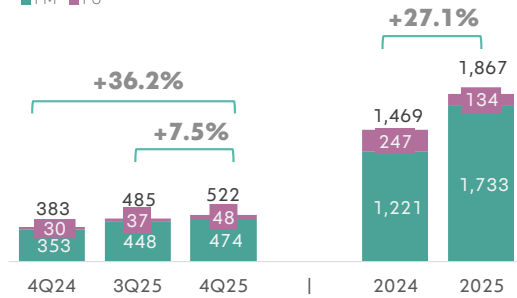


Annual growth of 15.3% in Private Pension reserves, amounting to BRL 199.4 billion. The average management fee decreased by 0.05 p.p. between 4Q25 and 4Q24, due to the mix of funds that make up the reserves, with a higher allocation in conservative funds that have a lower fee.

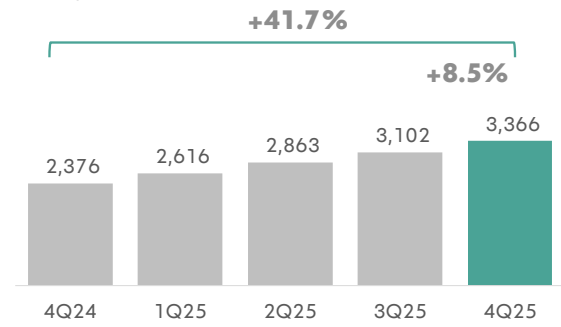
Funds Raised – Premium Bonds

BRL million

PM PU


Premium Bonds Reserves

BRL million

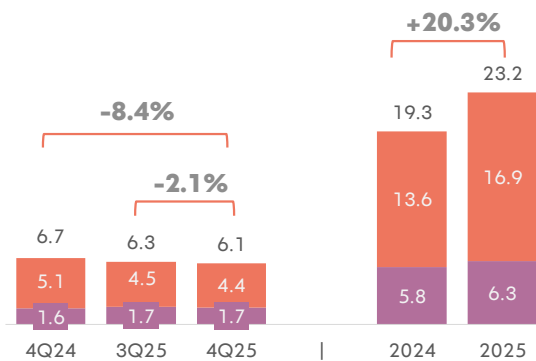


Best historical performance in annual and quarterly revenue collection, resulting from the strategy of marketing securities with Monthly Payment (PM), a description that produces the effect of stacking over the long term. The PM modality grew by 41.9% between the year-to-date in 2025 and 2024.

Credit Letters

BRL billion

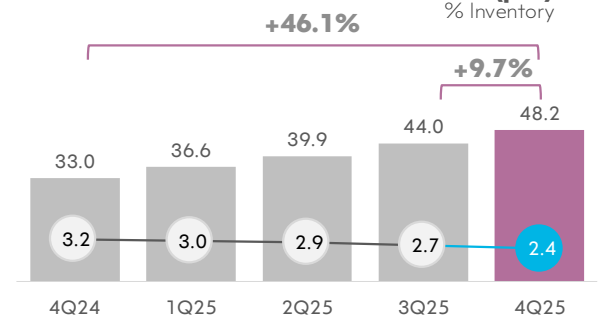
Auto Real Estate


Letters Inventory

BRL billion

Average management fee (p.a.)

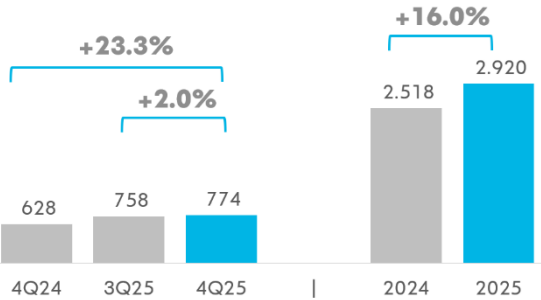
% Inventory



With consistent performance throughout the year, the sale of new Credit Letters totaled BRL 23.2 billion in 2025, an increase of 20.3% compared to the same period last year.

The stock of Credit Letters reached BRL 48.2 billion at the end of 4Q25, representing a growth of 46.1% compared to the previous year.

Accumulation Operating Margin
BRL million



Representatividade de Acumulação
% Margem Operacional Total



✓

All segments of the Accumulation group showed growth in the operating margin, both in the year-to-date total (2025/2024) and in the comparison between 4Q25 and 4Q24, reinforcing the effectiveness of the strategies adopted, and reflecting an increase of 2 percentage points in the representativeness of this segment in the Company's operating margin.

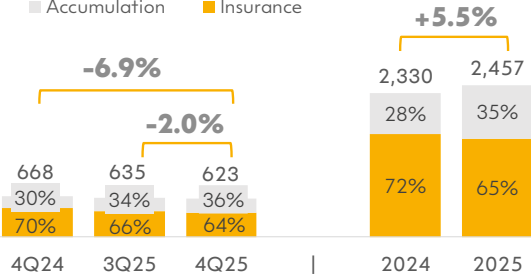
4.3 Distribution Business

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

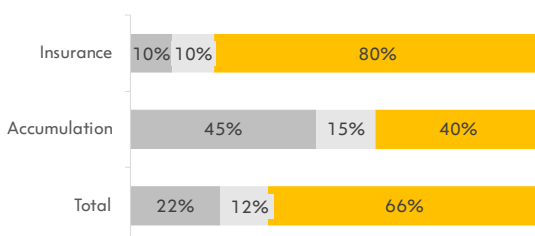
BRL million			2025	/4Q24	/2024
Mortgage	22%	544	+8%	+22%	
Credit Life	16%	402	-62%	-42%	
Home	15%	378	+26%	+28%	
Credit Letters	25%	617	+17%	+40%	
Life	7%	177	+1%	+5%	
Private Pension	5%	114	-11%	-2%	
Premium Bonds	6%	136	+34%	+26%	
Other Insurance	4%	89	+39%	+35%	
Total distribution	100%	2,457	-7%	+5%	

Growth of 5.5% in commissioning revenues between the year-to-date in 2025 and 2024, with a highlight on the Mortgage and Home insurance sectors, as well as the Credit Letters and Premium Bonds segments. In the quarterly view, the performance of revenues is impacted by the reduction in issuances from the Credit Life sector.

Brokerage distribution

% 2025

■ Award Fee ■ Caixa Service Fee ■ Distribution Revenue

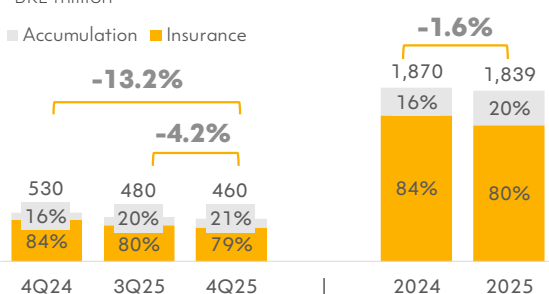


Of the total commission paid by the operational companies in 2025, 66% remained with the Brokerage Firm. 22% was allocated to paying employee and partner incentives, while the remaining 12% corresponded to the CAIXA service fee. This distribution considers a managerial view of the CAIXA service fees and awards related to the Life, Credit Life, and Private Pension sectors, whose amounts are paid directly by the insurance company to CAIXA. For the other branches, the costs are borne by the brokerage firm.

Operating Margin

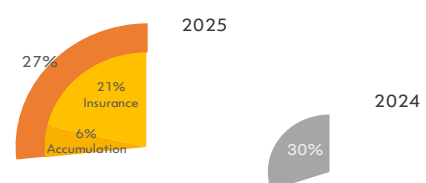
BRL million

■ Accumulation ■ Insurance



Representativeness

% Total operating margin

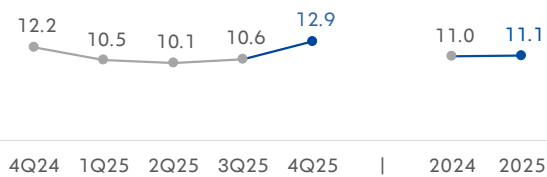


4.4 Operating indicators

The operating indicators are presented in the grouped view of holdings, which in their calculations, the amounts were adjusted for equity interest percentages of the Company in each investee.

ADMINISTRATIVE EXPENSES RATIO (IDA)

Administrative expenses
% Operating revenue

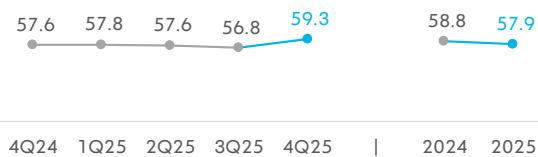


Ratio - Grouping	IDA 2025	Δ2024 p.p.	IDA 4Q25	Δ4Q24 p.p.
Bancassurance CAIXA	11.4%	-0.9	13.3%	+1.1
Run-off	13.0%	-2.7	14.3%	-1.4
New partnerships	12.2%	-1.2	14.6%	+1.2
Holding + Brokerage	6.1%	+0.6	6.1%	+1.8
Bancassurance PAN	8.4%	-1.5	10.2%	-1.4
GENERAL RATIO	11.1%	+0.1	12.9%	+0.8

The Administrative Expenses Ratio (IDA) for 2025 remained close to the level of 2024, ending the year at 11.1%, an increase of 0.01 p.p. between the periods. In the quarterly comparison, the IDA for the fourth quarter of 2025 reached 12.9%, an increase of 0.8 p.p. compared to the same period in 2024. This increase is mainly due to seasonal expenses observed in the investments, such as those related to advertising and marketing in Caixa Vida e Previdência and Caixa Residencial. Excluding the impacts of the allocations made throughout 2025 with tax incentives from the Rouanet Law, resources that bring a reduction in tax expenses of the same magnitude, the adjusted annual indicator would be 10.8%. In the quarterly outlook, the adjusted IDA for the fourth quarter would correspond to 12.1%.

COMBINED RATIO (IC)

General and Administrative Expenses
% Operating revenue

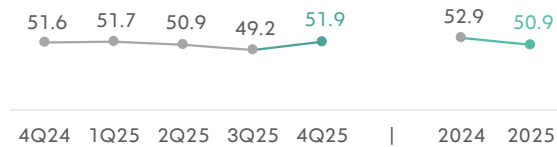


Ratio - Grouping	IC 2025	Δ2024 p.p.	IC 4Q25	Δ4Q24 p.p.
Bancassurance CAIXA	56.1%	-1.7	56.4%	+0.6
Run-off	64.0%	+0.2	61.3%	-2.4
New partnerships	56.7%	-4.1	57.6%	-0.9
Holding + Brokerage	43.8%	+6.4	44.8%	+7.7
Bancassurance PAN	72.6%	+4.7	82.4%	+9.4
GENERAL RATIO	57.9%	-0.9	59.3%	+1.7

The Combined Ratio (IC) showed improvement in the annualized view for 2025, ending the year at 57.9%, a reduction of 0.9 p.p. compared to the 58.8% recorded in 2024. The result was driven mainly by the improvement in loss ratio between the periods. In the analysis of 4Q25, the IC recorded an increase of 1.7 percentage points compared to the same quarter of 2024. The change arises from adjustments to the provision balances made in the last quarter of 2024.

EXPANDED COMBINED RATIO (ICA)**General and Administrative Expenses**

% Operating revenue + Financial Result



Ratio - Grouping	ICA 2025	Δ2024 p.p.	ICA 4Q25	Δ4Q24 p.p.
Bancassurance CAIXA	49.2%	-2.7	49.2%	-0.8
Run-off	54.6%	-2.4	52.0%	-4.5
New partnerships	49.6%	-4.4	50.1%	-1.7
Holding + Brokerage	40.8%	+4.5	41.1%	+5.8
Bancassurance PAN	64.5%	+3.5	73.6%	+8.2
GENERAL RATIO	50.9%	-2.0	51.9%	+0.2



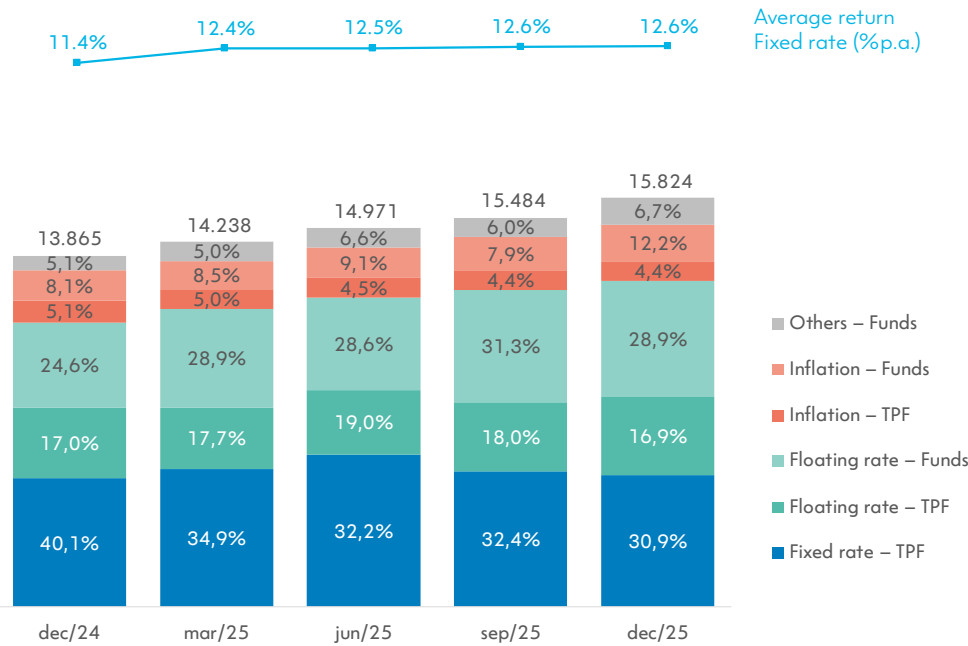
The Expanded Combined Ratio (ICA) for 2025 showed an improvement of 2.0 p.p. compared to the year-to-date in 2024, reflecting the increase in the financial result, with the higher level of the Selic rate throughout the year and the greater average balance of financial investments, in addition to the normalization of the extraordinary effects from the previous year.

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 breakdown of investment portfolio²

Consolidated % of financial investments (millions)

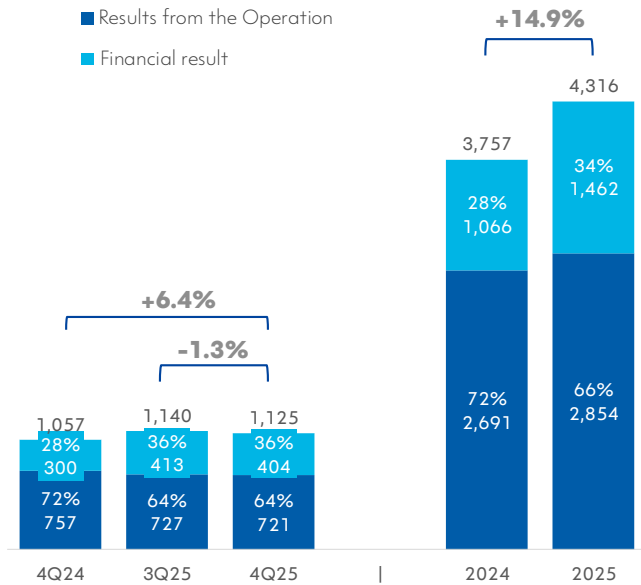


The balance for December 2025 of the pooled investment portfolio showed a growth of 14.1% compared to the end of 2024 and 2.2% compared to September 2025. Of the total of BRL 15.8 billion in financial investments in December 2025, 45.8% are allocated in floating-rate assets, 30.9% in fixed-rate, 16.6% linked to inflation, and 6.7% in other types of assets. In the grouped view, the total return of the portfolio over the last twelve months was 13.3%, which corresponds to 92.6% of the CDI, with the mark-to-market of this performance mostly reflected in other comprehensive income in the investees.

Net income

(Operating X Financial)

- Results from the Operation
- Financial result



Considering all holdings, net of taxes and in proportion to Caixa Seguridade, the financial result for year-to-date in 2025 exceeded that recorded in the same period of 2024 by 37.2%, driven by the improvement in the profitability of the portfolios due to the increase in the SELIC rate, and by the increase in the average balance of investments. In the quarterly view, the financial result grew by 34.4% when comparing 4Q25 to 4Q24.

The financial result accounted for 33.9% of the managerial net income accumulated in 2025, with an increase of 5.5 p.p. compared to the year 2024.

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.

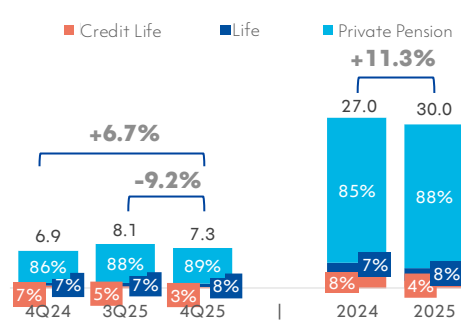
1.1.1 CAIXA Vida e Previdência

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)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Operating Revenue	7,344.5	6,883.1	6.7%	●	8,088.4	-9.2%	●	30,020.9	26,963.3	11.3%	●
Operation costs/expenses	-6,814.2	-6,336.7	7.5%	●	-7,610.8	-10.5%	●	-28,037.2	-25,191.4	11.3%	●
Operating Margin	530.3	546.4	-3.0%	●	477.6	11.0%	●	1,983.7	1,772.0	11.9%	●
Administrative expenses	-221.5	-213.2	3.9%	●	-189.5	16.9%	●	-753.1	-712.9	5.6%	●
Tax expenses	-90.0	-79.7	12.9%	●	-87.7	2.6%	●	-345.8	-331.2	4.4%	●
Financial result	852.8	750.6	13.6%	●	896.0	-4.8%	●	3,264.4	2,880.1	13.3%	●
Operating Result	1,071.6	1,004.1	6.7%	●	1,096.4	-2.3%	●	4,149.1	3,607.9	15.0%	●
Gains or losses with non-current assets	-0.7	0.0	-	●	-0.1	1138.6%	●	-0.7	-2.3	-68.3%	●
Result before taxes and equity interests	1,070.9	1,004.1	6.7%	●	1,096.3	-2.3%	●	4,148.4	3,605.6	15.1%	●
Income tax	-234.0	-227.0	3.1%	●	-268.1	-12.7%	●	-994.5	-871.5	14.1%	●
Social contribution	-164.9	-152.7	8.0%	●	-165.8	-0.5%	●	-628.4	-544.6	15.4%	●
Net income for the fiscal year	671.9	624.4	7.6%	●	662.4	1.4%	●	2,525.5	2,189.5	15.3%	●
Interest - Caixa Seguridade	403.1	374.6	7.6%	●	397.5	1.4%	●	1,515.3	1,313.7	15.3%	●

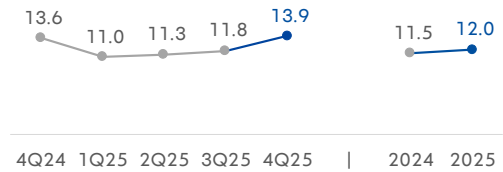
Operating Revenue – Caixa Vida e Previdência



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Vida e Previdência

Administrative expenses
% Operating revenue

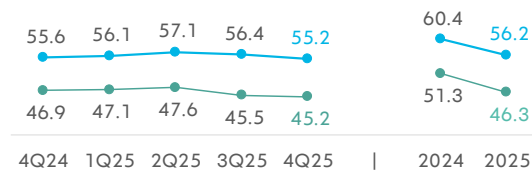


When disregarding the effect of allocations made under Rouanet Law tax incentives, amounting to BRL 24.9 million, the indicator of year-to-date in 2025 would be 11.6%. In 4Q25, the indicator, when adjusted to exclude allocations related to tax incentives (BRL 11.9 million for the period), the IDA would be 13.2%, with the increase driven by expense seasonality and higher advertising and marketing expenses incurred during the period.

Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

Caixa Vida e Previdência

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

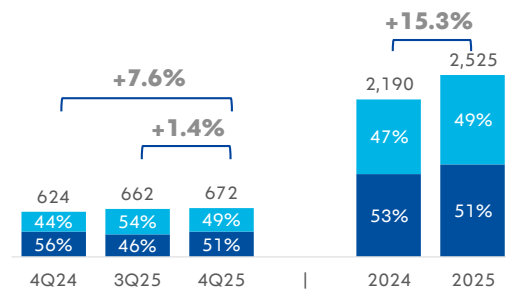


(Operating x Financial) Net Income

Caixa Vida e Previdência

BRL million

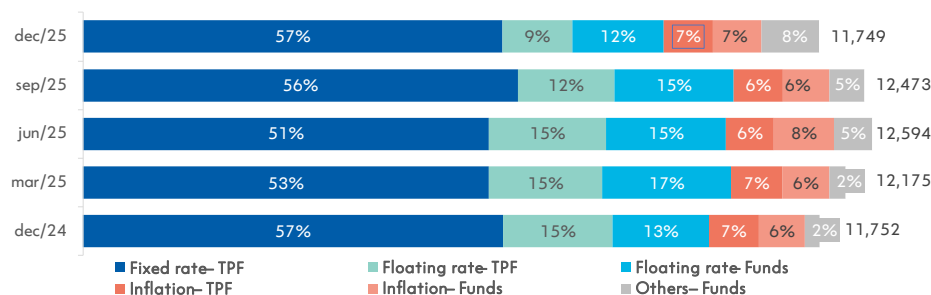
■ Financial result ■ Results from the Operation



In the year-to-date, the improvement in the IC reflects the impact of a non-recurring event related to claim notifications in the Credit Life sector in 2024. There was also an improvement in the ICA, driven by the higher financial result, the effect of the interest rate, and the increase in the average volume of investments.

Breakdown of the Investment Portfolio – Caixa Vida e Previdência

% Financial investments (millions)



1.1.1.1 Private Pension

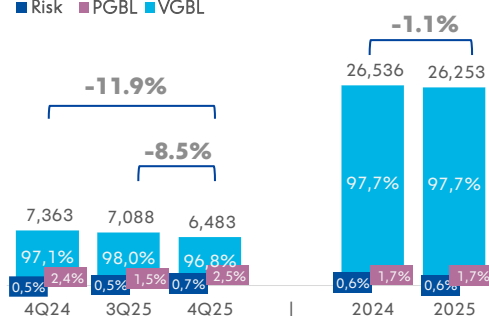
Designed for goals to be achieved with a term longer than 3 or 5 years, private pension plans can have monthly contributions or a single payment, and it is also possible to make additional contributions. There are two descriptions of private pension plans:

- 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 (BRL Million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Revenues from private pension plans	6,483.5	7,362.7	-11.9%	7,088.4	-8.5%	26,252.7	26,535.7	-1.1%
Contributions Received - Income	6,446.6	7,323.6	-12.0%	7,051.2	-8.6%	26,103.4	26,376.3	-1.0%
Written Premiums - Risk	36.8	39.1	-5.8%	37.2	-1.0%	149.3	159.4	-6.4%
Changes in technical provisions	-6,446.0	-7,322.3	-12.0%	-7,051.1	-8.6%	-26,095.2	-26,377.3	-1.1%
Net revenues from contributions and premiums	37.5	40.4	-7.3%	37.3	0.4%	157.5	158.4	-0.6%
Income from management fees and other fees	508.9	457.2	11.3%	512.4	-0.7%	1,937.3	1,788.1	8.3%
Incurred claims/benefit expenses	-3.2	-6.0	-45.7%	-6.7	-51.6%	-22.9	-30.2	-24.2%
Acquisition costs	-44.5	-49.6	-10.3%	-47.2	-5.8%	-181.0	-185.2	-2.3%
Other operating revenues and expenses	10.7	-20.4	-	-17.4	-	-42.9	-58.9	-27.2%
Reinsurance	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Operating Margin	509.3	421.7	20.8%	478.5	6.4%	1,848.0	1,672.2	10.5%

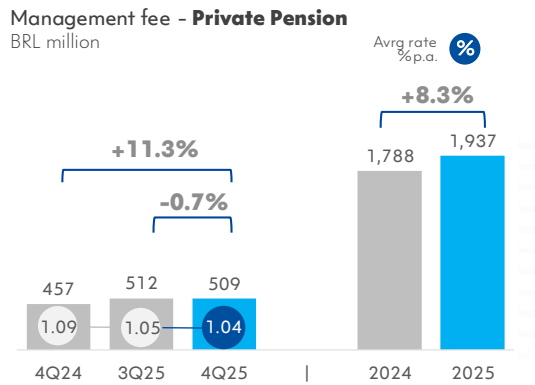
Contributions and Premiums Received - Private Pension
BRL million
■ Risk ■ PGBL ■ VGBL



In the 2025 year-to-date period, gross contribution volumes declined by 1.1% compared to 2024, reflecting the impacts of changes in the IOF applicable to new contributions to VGBL plans. Throughout the year, the Company implemented incentives focused on portability, resulting in net inflows of BRL 3.7 billion in 2025.

Management fee - Private Pension

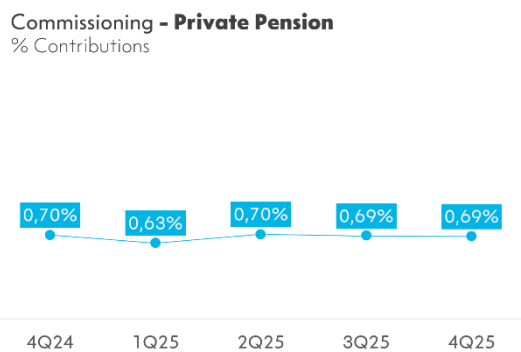
BRL million



Management fee revenues increased by 8.3% between the accumulated results of 2025 and 2024. The change in the average fee reflects the mix of funds sold, with a higher allocation to more conservative funds, which carry lower fees.

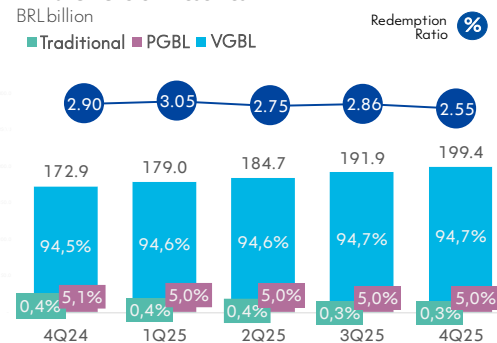
Commissioning - Private Pension

% Contributions



Private Pension Reserves

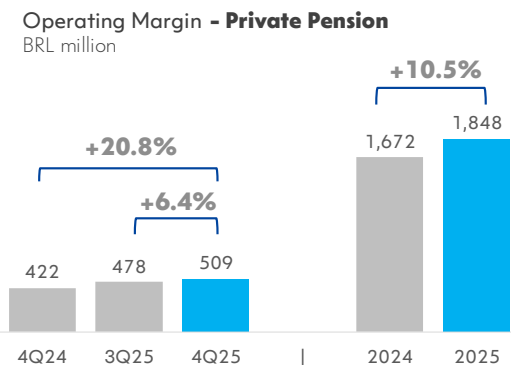
BRL billion



The redemption ratio was below the historical average in 4Q25. In 2025, the main reasons for redemption were, in order of value: personal reasons, acquisition of goods/properties, and financial needs. Highlights include positive portability balances in November and December 2025, reflecting commercial campaigns implemented by the Company.

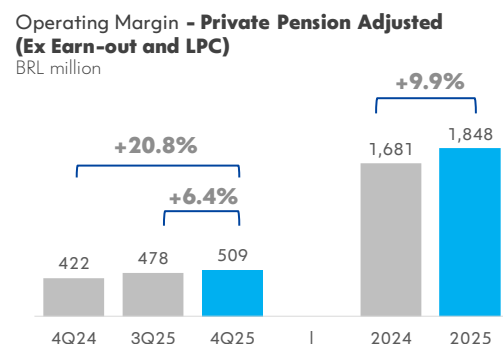
Operating Margin - Private Pension

BRL million



Operating Margin - Private Pension Adjusted (Ex Earn-out and LPC)

BRL million



Increase of 10.5% in the comparison between the year-to-date in 2025 and the same period of 2024. In the quarterly view, the margin showed a growth of 20.8% between 4Q25 and 4Q24.

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

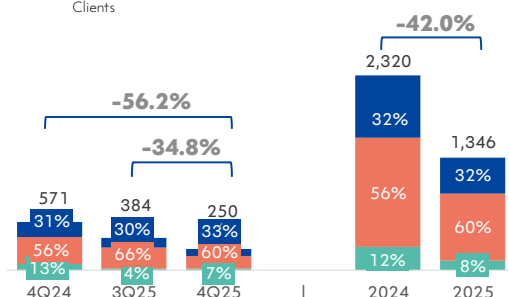
With one or more personal risk coverages such as death and permanent disability, credit life insurance guarantees the settlement or amortization of debts linked to credit or financing operations undertaken by the debtor, in the event of a covered claim, under the terms established in the contractual 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)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Written Premiums	250.5	571.3	-56.2%	●	384.1	-34.8%	●	1345.8	2319.7	-42.0%	●
Variations in premium technical provisions	215.4	-56.5	-	●	100.0	115.4%	●	588.1	-287.7	-	●
Earned Premiums	465.8	514.8	-9.5%	●	484.1	-3.8%	●	1934.0	2032.0	-4.8%	●
Claims incurred	-81.7	-33.4	144.4%	●	-94.0	-13.1%	●	-381.1	-614.0	-37.9%	●
Claims	-82.3	-15.8	422.0%	●	-86.2	-4.6%	●	-396.0	-484.4	-18.3%	●
Recovery of claims	0.0	-0.1	-67.9%	●	-0.2	-92.0%	●	-0.3	-0.2	121.4%	●
Reimbursement	0.0	0.0	-	●	0.2	-95.2%	●	0.2	0.1	234.5%	●
IBNR change	0.8	-17.6	-	●	-7.7	-	●	15.4	-129.4	-	●
Assistance services	-0.3	0.0	3189.9%	●	0.0	4520.1%	●	-0.4	-0.1	614.7%	●
Acquisition costs	-187.2	-212.5	-11.9%	●	-188.6	-0.7%	●	-761.0	-807.0	-5.7%	●
Other operating revenues and expenses	-13.9	-25.2	-44.6%	●	-6.1	128.4%	●	-49.4	-65.9	-25.1%	●
Reinsurance	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.2	-4.9	-	●
Operating Margin	183.1	243.7	-24.9%	●	195.4	-6.3%	●	742.7	540.1	37.5%	●

Written Premiums **Credit Life**
BRL million

■ Origin Corporate Clients ■ Origin Individual ■ Origin Rural

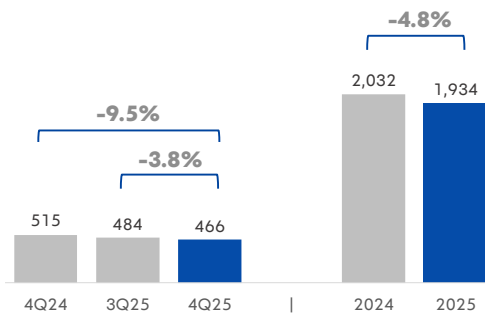


Issuances in the sector continue to be impacted by the high interest rate (SELIC) and its reflection on the cost of commercial credit, in addition to the temporary suspension of issuances linked to payroll loan operations contracted by INSS beneficiaries, which reduced the volume of credit origination eligible for the product.

Of the total written premiums in the quarter, 60.4% came from Individuals, 32.6% from Legal Entities, and 7.0% from Rural.

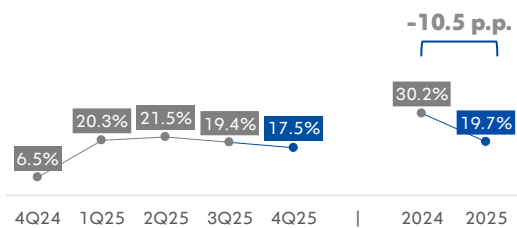
Earned Premiums - Credit Life

BRL million



Loss Ratio - Credit Life

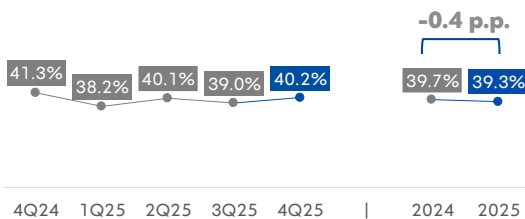
% Earned Premium



In the year-to-date view, the variation in the indicator is related to the volume of claims provisions recognized in 2024, followed by their subsequent settlement, resulting from the receipt of a database containing a list of insured individuals with no prior claim notice, as provided by the policyholder. In 4Q25, the loss ratio reflected the volume of claims reported during the period.

Commissioning Credit Life

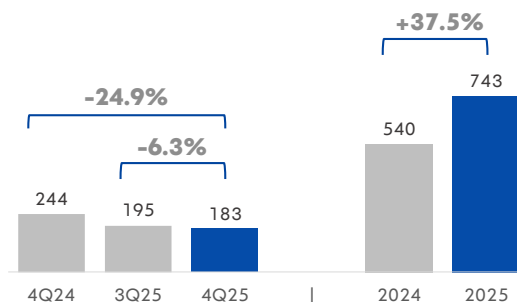
% Earned Premium



Maintenance of commissioning close to the historical level.

Credit Life Operating Margin

BRL million



The change between the year-to-date in 2025 and the same period in 2024 is related to the behavior of the premium provisions line between the periods.

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 policyholder passes away, suffers a serious illness, or becomes disabled, in addition to offering various assistance services. When taking out life insurance, the policyholder 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.

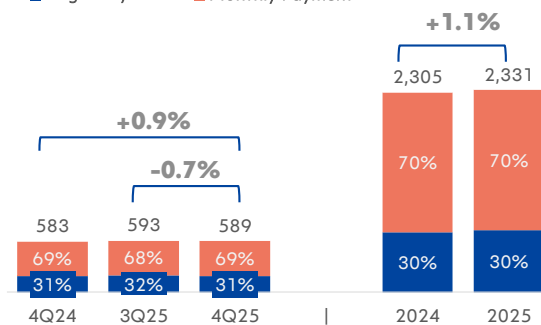
Below is a management view for the Life sector up to the Operating Margin:

Life (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Written Premiums	588.7	583.1	0.9%	593.1	-0.7%	2,330.7	2,305.2	1.1%
Variations in premium technical provisions	-17.4	-40.8	-57.2%	-33.7	-48.2%	-103.2	-136.4	-24.4%
Earned Premiums	571.2	542.4	5.3%	559.4	2.1%	2,227.6	2,168.8	2.7%
Claims incurred	-106.1	-98.9	7.3%	-112.7	-5.9%	-452.2	-428.5	5.5%
Claims	-76.1	-86.7	-12.2%	-96.3	-21.0%	-382.3	-375.3	1.9%
Recovery of claims	0.2	0.0	-	0.0	324.4%	0.2	-1.8	-
IBNR change	-9.3	0.3	-	-0.3	-	-2.7	-5.5	-50.9%
Assistance services	-24.8	-12.4	99.7%	-16.1	53.6%	-71.4	-45.9	55.5%
Acquisition costs	-102.1	-93.9	8.7%	-119.1	-14.3%	-399.3	-367.8	8.6%
Other operating revenues and expenses	-33.5	-29.5	13.6%	-30.6	9.4%	-121.9	-117.8	3.4%
Reinsurance	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	-0.2	-
Operating Margin	329.6	320.1	3.0%	297.0	11.0%	1,254.2	1,254.5	0.0%

Written Premiums - Life

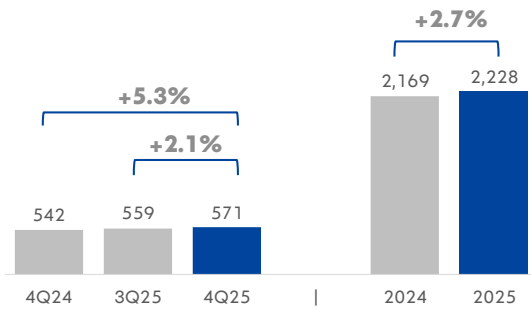
BRL million

■ Single Payment ■ Monthly Payment



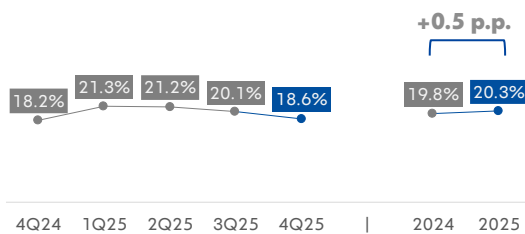
With issuance volumes remaining stable throughout the year, the effect of the sales effort strategy on the Monthly Payment, the sector showed a growth of 1.1% in premiums between the accumulations of 2025 and 2024. In 2025, the Travel and Income Loss insurance products were launched.

Earned Premiums - Life
BRL million



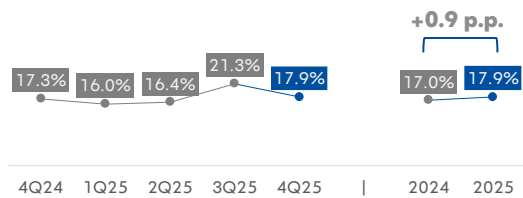
Changes associated with the appropriation of the contract stock, reflecting the dynamics of issuances and the mix between monthly payment products and one-time payments.

Loss Ratio - Life
% Earned Premium



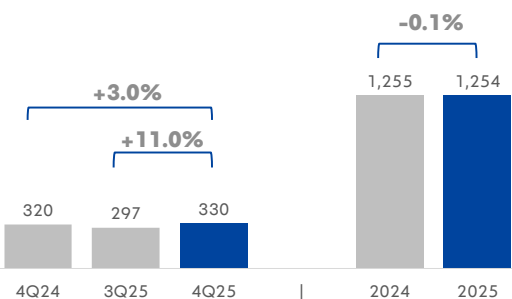
Year-to-date, the loss ratio remained in line with the historical level. In the quarterly view, the improvement of the 4Q25 indicator is due to the lower volume of claim notifications.

Life commissioning
% Earned Premium



Commission volumes reflect the product mix sold during the period, as well as accounting adjustments related to PM-mode products totaling BRL 27.4 million in 2025.

Operating margin - Life
BRL million



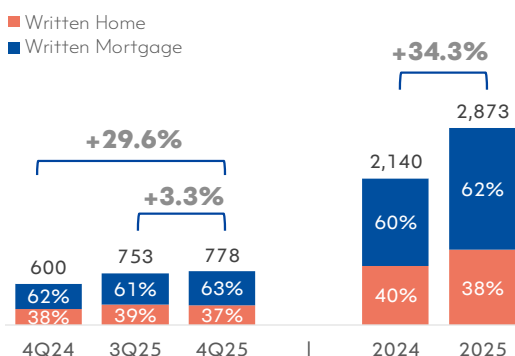
The performance of the Operating Margin for the year-to-date in 2025 is a reflection of the adjustments in acquisition costs throughout the year.

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)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Written Premiums, net	777.8	600.1	29.6%	752.9	3.3%	2,873.0	2,139.5	34.3%
Variations in premium technical provisions	-52.2	-36.5	43.2%	-70.6	-26.0%	-237.0	-136.2	74.0%
Earned premiums	725.6	563.6	28.7%	682.3	6.3%	2,636.0	2,003.3	31.6%
Claims incurred	-125.8	-97.6	28.9%	-118.6	6.1%	-453.7	-459.1	-1.2%
Acquisition costs	-180.5	-140.3	28.7%	-170.0	6.2%	-656.1	-505.0	29.9%
Other operating revenues and expenses	-3.5	-2.2	61.5%	-3.3	6.8%	-12.6	-9.5	33.4%
Result from reinsurance	-4.0	-10.6	-62.0%	-2.2	83.5%	-19.2	65.6	-129.3%
Operating Margin	411.7	312.9	31.6%	388.2	6.0%	1,494.4	1,095.3	36.4%
Administrative expenses	-102.0	-81.6	25.0%	-71.1	43.5%	-308.0	-273.5	12.6%
Tax expenses	-33.6	-25.3	32.6%	-32.2	4.4%	-120.9	-88.1	37.3%
Financial result	60.9	38.8	57.2%	51.0	19.4%	197.7	129.1	53.1%
Operating Result	337.1	244.7	37.7%	336.0	0.3%	1,263.2	862.8	46.4%
Result before taxes and equity interests	337.1	244.7	37.7%	336.0	0.3%	1,263.2	862.8	46.4%
Income tax	-73.9	-58.0	27.4%	-85.1	-13.2%	-308.5	-210.3	46.7%
Social contribution	-53.6	-37.8	41.8%	-50.9	5.3%	-193.9	-131.8	47.1%
Net income for the fiscal year	209.6	149.0	40.7%	200.0	4.8%	760.8	520.7	46.1%
Interest - Caixa Seguridade	157.2	111.7	40.7%	150.0	4.8%	570.6	312.4	82.6%

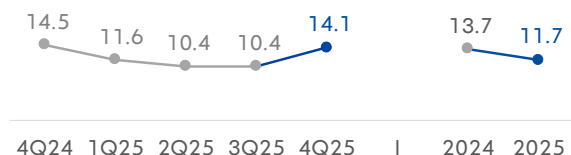
Operating Revenue – Caixa Residencial
BRL million



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Residencial

Administrative expenses
% Operating revenue



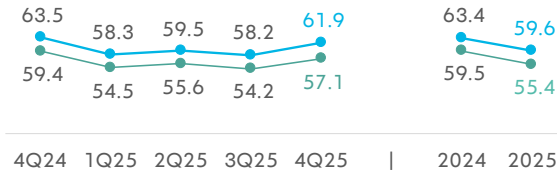
Improvement in the year-to-date indicator. IDA in 4Q25 was impacted by higher advertising and marketing expenses, as well as expenses related to incentivized sponsorships. Excluding incentivized sponsorship expenses, the indicator would be 13.1% in 4Q24 and 11.4% for the 2025 year-to-date.

Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

Caixa Residencial

General and administrative expenses

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

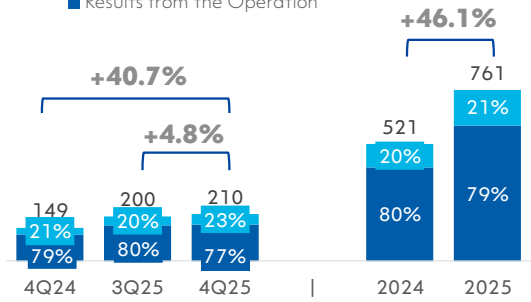


(Operating x Financial) Net Income

Caixa Residencial

BRL million

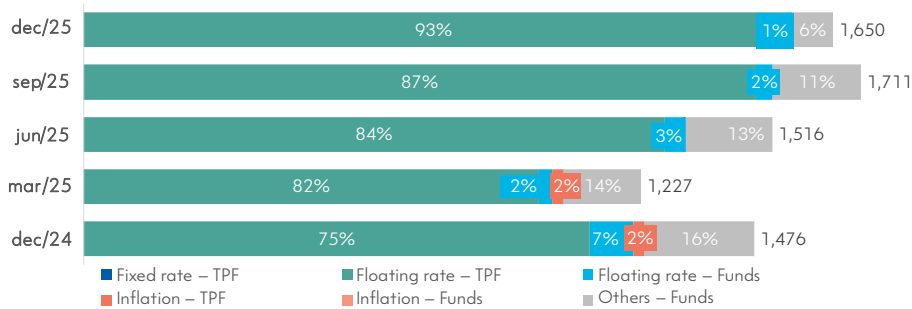
- Weighted Financial Result
- Results from the Operation



The performance of the accumulated Net Income for 2025 reflects the increase in the volume of premium issuances in the mortgage and home sectors throughout the year and the financial result, as well as the impact of claims resulting from the floods that occurred in Rio Grande do Sul in 2024.

Breakdown of Investment Portfolio – Caixa Residencial

% Financial investments (millions)



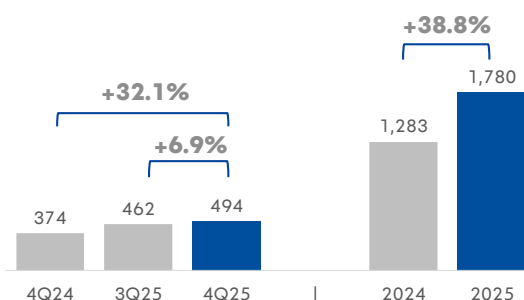
1.1.2.1 Mortgage

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 policyholder'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)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Written Premiums	493.6	373.6	32.1%	461.6	6.9%	1,780.5	1,282.6	38.8%
Variations in premium technical provisions	0.0	0.0	-66.7%	0.0	-66.7%	0.0	0.0	-
Earned Premiums	493.6	373.6	32.1%	461.6	6.9%	1,780.5	1,282.6	38.8%
Claims incurred	-92.3	-61.5	49.9%	-83.1	11.1%	-317.5	-339.0	-6.3%
Claims	-85.7	-64.2	33.5%	-83.2	3.0%	-314.2	-302.6	3.9%
Recovery of claims	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR change	-6.6	2.7	-	0.2	-	-3.3	-36.5	-91.0%
Assistance services	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Acquisition costs	-98.8	-74.4	32.7%	-92.3	6.9%	-356.1	-255.3	39.5%
Other operating revenues and expenses	-0.1	0.2	-	0.0	190.4%	-0.1	0.2	-
Reinsurance	-2.1	-9.4	-77.5%	-0.8	165.8%	-13.9	67.9	-
Operating Margin	300.3	228.4	31.5%	285.4	5.2%	1,092.9	756.4	44.5%

Written Premiums Mortgage
BRL million

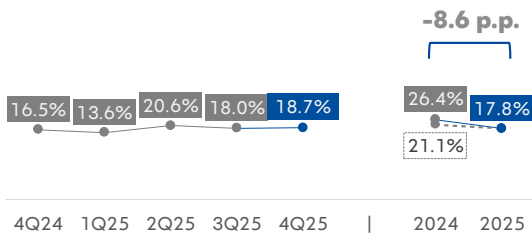


In 4Q25, there was a one-off adjustment of BRL 11.7 million in the written premiums line. Excluding this extraordinary event, written premiums in the segment would have increased by 35.2% compared to 4Q24.

Loss Ratio - Mortgage

% Earned Premium

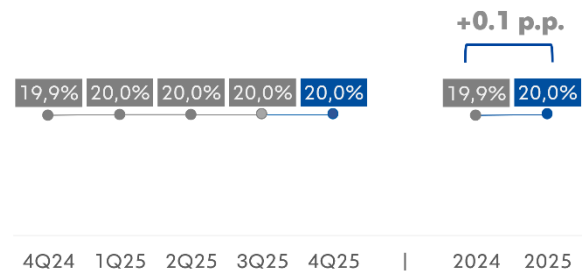
-●- Net of Reinsurance



The annualized indicator for 2025 reflects the volume of claims for the period, and the reduction compared to the previous year is related to the impact of climate events in Rio Grande do Sul.

Mortgage commissioning

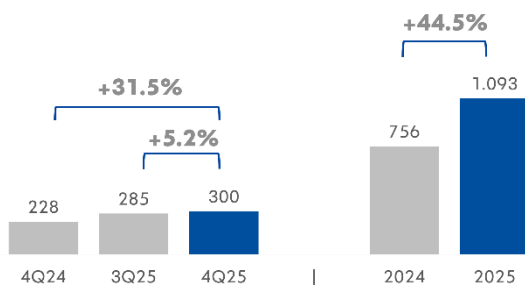
% Earned Premium



The recorded indicator for the line remained at the agreed commission level for the product, 20%, with the amount being passed on to Caixa Seguridade's brokerage firm.

Mortgage Operating Margin

BRL million



The performance reflects the increase in the volume of premiums during the period, and in the accumulated view, the change also considers the effect of the climatic events that occurred in 2Q24.

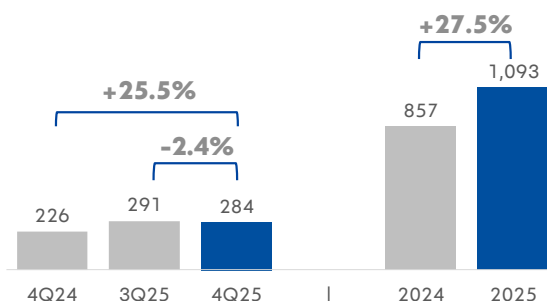
1.1.2.2 Home

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 the 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)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Written Premiums	284.2	226.4	25.5%	291.3	-2.4%	1092.6	856.9	27.5%
Variations in premium technical provisions	-52.2	-36.5	43.1%	-70.6	-26.0%	-237.0	-136.2	74.0%
Earned Premiums	232.0	190.0	22.1%	220.7	5.1%	855.6	720.7	18.7%
Claims incurred	-33.5	-36.1	-7.0%	-35.6	-5.7%	-136.2	-120.1	13.4%
Claims	-14.5	-9.1	59.3%	-7.6	90.8%	-39.6	-42.2	-6.0%
Recovery of claims	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR change	-0.1	0.0	373.4%	0.1	-	0.4	0.3	29.9%
Assistance services	-19.0	-27.0	-29.5%	-28.2	-32.4%	-97.3	-78.6	23.8%
Acquisition costs	-81.7	-65.8	24.1%	-77.6	5.3%	-299.9	-249.7	20.1%
Other operating revenues and expenses	-3.5	-2.4	47.3%	-3.3	5.2%	-12.6	-9.4	33.4%
Reinsurance	-1.9	-1.2	60.9%	-1.4	36.7%	-5.3	-2.6	108.0%
Operating Margin	111.4	84.5	31.8%	102.9	8.3%	401.5	338.9	18.5%

Written Premiums – Home
BRL million

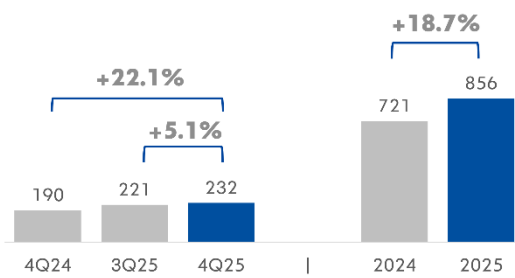


Growth of 27.5% between the year-to-date in 2025 and 2024, driven by commercial campaigns carried out during the period, the focus on bundled home insurance linked to mortgages, and the continued strategy of selling multi-year policies, which resulted in higher renewal rates and longer product tenure.

A 7.6 p.p. improvement in the renewal rate and a 10% increase in product tenure.

Earned Premiums - Home

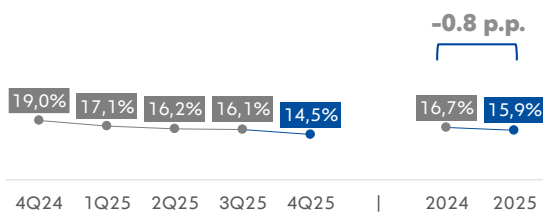
BRL million



Growth of 18.7% when comparing between the year-to-date in 2025 and the same period of 2024, due to the appropriation of written premiums in the quarters.

Loss Ratio - Home

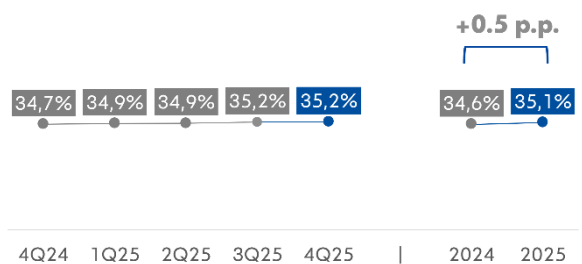
% Earned Premium



Annualized loss ratio remained close to historical levels. On a quarterly basis, the reduction in the indicator in 4Q25 was driven by the lower volume observed in the assistance line.

Commissioning Home

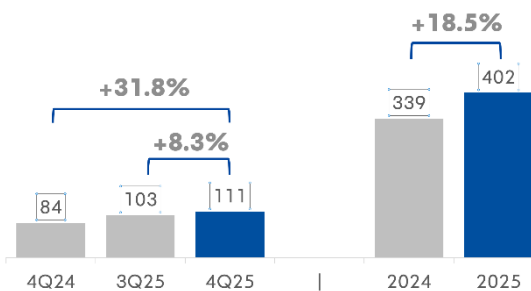
% Earned Premium



The commission level during 2025 remained stable and reflects the deferral of what is passed on to the Brokerage Firm of Caixa Seguridade.

Home Operating Margin

BRL million



Growth in operating margin is a reflection of the increase in emissions in the sector in 2025.

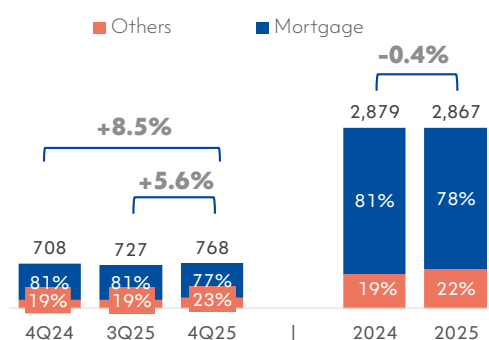
1.1.3



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.

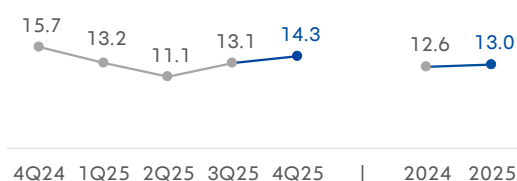
Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Operating Revenue	768.2	707.8	8.5%	727.2	5.6%	2,867.0	2,879.5	-0.4%
Operation costs/expenses	-385.5	-274.5	40.4%	-360.3	7.0%	-1,393.3	-1,316.3	5.8%
Operating Margin	382.7	433.3	-11.7%	366.9	4.3%	1,473.7	1,563.2	-5.7%
Administrative expenses	-106.2	-100.7	5.5%	-95.9	10.8%	-380.8	-374.7	1.6%
Tax expenses	-27.1	-34.3	-21.0%	-27.5	-1.7%	-111.6	-107.9	3.4%
Financial result	133.6	82.5	61.9%	146.6	-8.9%	491.9	327.5	50.2%
Equity in net income of subsidiaries	-13.6	6.7	-	3.5	-	2.6	68.1	-96.2%
Operating Result	369.4	387.6	-4.7%	393.6	-6.1%	1,475.8	1,476.1	0.0%
Gains or losses with non-current assets	59.5	-53.1	-	0.0	-	68.4	-53.1	-
Result before taxes and equity interests	428.9	334.4	28.3%	393.6	9.0%	1,544.3	1,423.0	8.5%
Income tax	-97.6	-49.4	97.6%	-95.7	1.9%	-365.1	-306.8	19.0%
Social contribution	-62.4	-35.4	75.9%	-56.0	11.4%	-220.7	-188.6	17.0%
Net income for the fiscal year	269.0	249.6	7.8%	241.9	11.2%	958.5	927.5	3.3%
Interest - Caixa Seguridade	129.8	120.4	7.8%	116.7	11.2%	462.5	447.5	3.3%

Operating Revenue – CNP Holding
BRL million



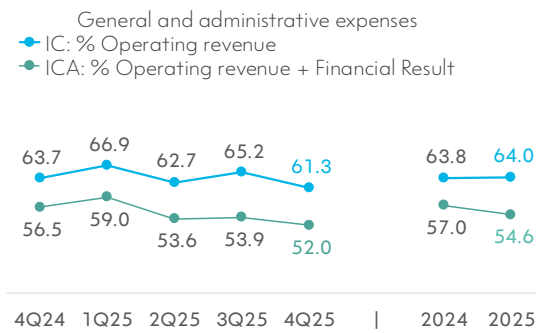
Administrative Expenses Ratio (IDA)
CNP Holding

Administrative expenses
% Operating revenue

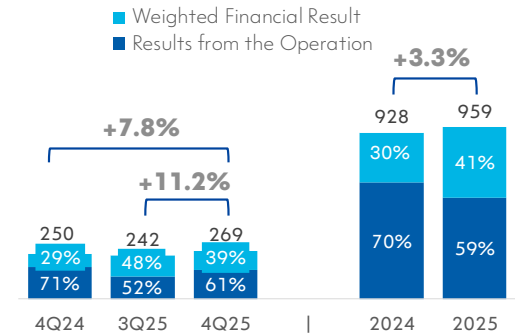


Disregarding the allocations made with tax incentives from the Rouanet Law, the annual indicator would be 11.2%, and in the quarterly view, the 4Q25 indicator would be 12.0%.

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

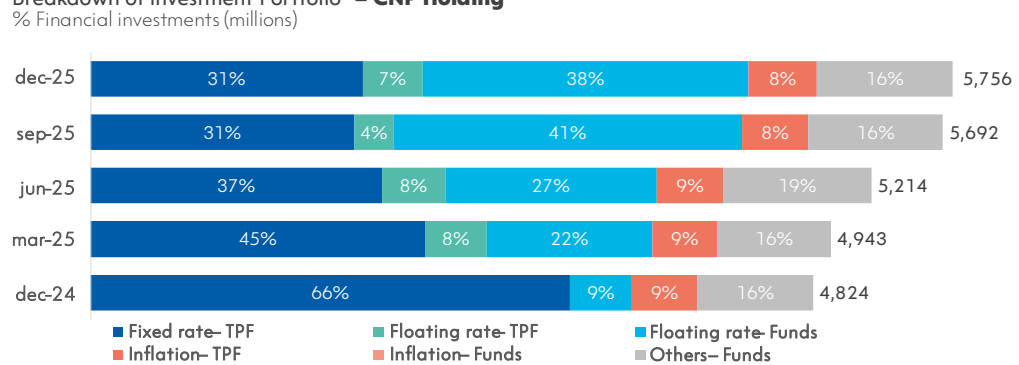


(Operating x Financial) Net Income CNP Holding



The improvement in financial results is due to the effects of higher interest rates (SELIC), driven by increased allocation to floating-rate securities throughout 2025, as well as the rise observed in the average balance of investments.

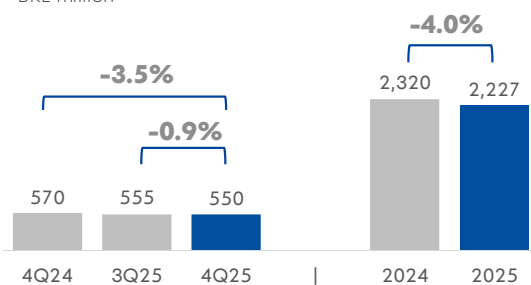
Breakdown of Investment Portfolio – CNP Holding



1.1.3.1 Mortgage (run-off)

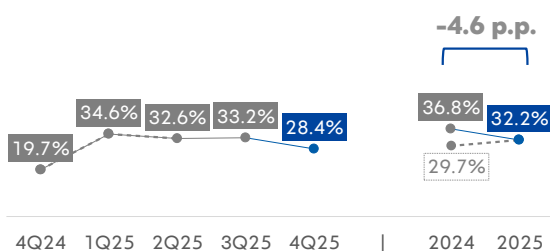
Mortgage (BRL Million)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Written Premiums	550.3	570.2	-3.5%	●	555.2	-0.9%	●	2,226.7	2,319.7	-4.0%	●
Variations in premium technical provisions	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Earned Premiums	550.3	570.2	-3.5%	●	555.2	-0.9%	●	2,226.7	2,319.7	-4.0%	●
Claims incurred	-156.3	-112.6	38.9%	●	-184.1	-15.1%	●	-717.4	-854.3	-16.0%	●
Claims	-160.8	-124.0	29.6%	●	-187.5	-14.2%	●	-731.4	-862.9	-15.2%	●
Recovery of claims	0.0	0.0	-	●	0.0	12.5%	●	0.0	0.0	-	●
Reimbursement	0.0	0.0	-	●	0.4	-	●	0.4	0.0	-	●
IBNR change	4.7	11.7	-59.4%	●	3.2	49.8%	●	14.4	9.4	53.8%	●
Assistance services	-0.3	-0.2	37.7%	●	-0.2	78.7%	●	-0.8	-0.8	4.3%	●
Acquisition costs	-46.2	-47.4	-2.7%	●	-46.4	-0.6%	●	-186.1	-192.7	-3.4%	●
Other operating revenues and expenses	-3.0	-18.3	-83.7%	●	4.3	-	●	0.8	-36.6	-	●
Reinsurance	-6.6	-1.6	310.2%	●	-4.3	54.7%	●	-16.8	162.2	-	●
Operating Margin	338.2	390.3	-13.3%	●	324.7	4.2%	●	1,307.2	1,398.3	-6.5%	●

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

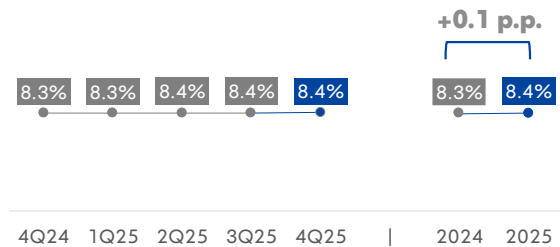


Maintaining the pace of reduction in premium issuance, after the end of the exclusivity period in 2021, with the closing of new policies through the partnership with CNP Holding (run-off).

Mortgage Loss Ratio **Run-off**
% Earned Premium
-●- Net of Reinsurance



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



Reduction in the loss ratio in the annual total, due to the volume of reports related to the floods in Rio Grande do Sul in 2024.

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)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Written Premiums	17.0	16.4	3.7%	●	15.9	6.7%	●	63.9	66.0	-3.1%	●
Variations in premium technical provisions	0.3	5.6	-95.2%	●	3.0	-91.1%	●	12.9	26.1	-50.5%	●
Earned Premiums	17.3	22.0	-21.5%	●	18.9	-8.9%	●	76.8	92.0	-16.5%	●
Claims incurred	-2.4	-3.0	-18.4%	●	-1.9	27.1%	●	-9.2	-40.2	-77.2%	●
Claims	-1.7	-2.2	-22.4%	●	-1.9	-12.0%	●	-7.1	-35.3	-79.9%	●
Recovery of claims	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Reimbursement	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
IBNR change	0.0	0.2	-	●	0.5	-	●	0.6	-0.7	-	●
Assistance services	-0.7	-0.9	-27.6%	●	-0.5	38.3%	●	-2.7	-4.4	-37.5%	●
Acquisition costs	-2.5	-4.0	-37.4%	●	-3.3	-23.6%	●	-12.7	-16.1	-21.2%	●
Other operating revenues and expenses	-2.7	0.1	-	●	-2.2	24.1%	●	-9.7	-8.6	12.7%	●
Reinsurance	-0.9	0.6	-	●	-0.7	24.6%	●	-2.0	23.5	-	●
Operating Margin	8.8	15.7	-44.1%	●	10.9	-19.5%	●	43.3	50.6	-14.5%	●
Other Non-Strategic + Life (Run-off) (BRL Million)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Written Premiums	195.8	113.2	73.1%	●	150.9	29.8%	●	558.4	466.9	19.6%	●
Variations in premium technical provisions	-61.3	12.9	-	●	-21.5	185.1%	●	-43.3	40.8	-	●
Earned Premiums	134.5	126.1	6.7%	●	129.4	4.0%	●	515.0	507.7	1.4%	●
Claims incurred	-69.8	-80.0	-12.7%	●	-67.7	3.1%	●	-281.2	-312.8	-10.1%	●
Acquisition costs	-20.3	-18.2	11.7%	●	-19.1	6.1%	●	-78.1	-69.6	12.2%	●
Other operating revenues and expenses	-13.9	-13.3	4.7%	●	-18.0	-22.4%	●	-54.5	-56.2	-3.1%	●
Reinsurance	-3.7	-0.9	321.5%	●	-1.8	103.0%	●	-7.5	20.8	-	●
Operating Margin	25.8	13.7	88.0%	●	22.6	14.2%	●	96.5	92.6	4.1%	●

In the grouping of Other Non-Strategic, the Auto segment recorded its best historical performance both for the year and the quarter, with a growth of 20.8% in written premiums between 2025 and 2024 and 85.2% in the 4Q25/4Q24 comparison. The segment accounted for 88.9% of emissions year-to-date, driven mainly by the Youse policies marketed 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.

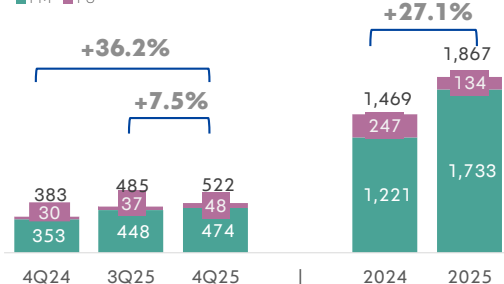
Premium Bonds, unlike other financial products, does not fit into the investment category, as it consists of a way to save money – single payment or monthly, for a certain term – exchanging the return of an investment for the chance to win cash prizes in drawings.

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

Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Net revenue from premium bonds	165.1	143.5	15.1%	161.6	2.2%	626.9	533.2	17.6%
Collection of premium bonds	521.7	383.2	36.2%	485.4	7.5%	1,866.8	1,468.7	27.1%
Change of the provision for redemption	-356.6	-239.7	48.8%	-323.8	10.1%	-1,239.9	-935.5	32.5%
Changes in technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Result of the Draw	-4.9	-4.5	7.3%	-5.4	-10.7%	-20.2	-19.7	2.5%
Acquisition costs	-42.2	-31.6	33.7%	-39.8	6.1%	-145.7	-113.0	28.9%
Other operating revenues and expenses	-25.4	-21.8	16.7%	-24.0	5.8%	-92.7	-81.5	13.7%
Operating Margin	92.6	85.6	8.2%	92.4	0.3%	368.3	318.9	15.5%
Administrative expenses	-20.8	-15.3	35.3%	-14.0	48.5%	-61.0	-49.7	22.9%
Tax expenses	-8.6	-7.4	17.2%	-8.4	2.8%	-32.7	-27.5	18.8%
Financial result	45.0	29.6	52.2%	45.3	-0.7%	168.2	97.9	71.9%
Operating Result	108.2	92.4	17.1%	115.3	-6.2%	442.9	339.6	30.4%
Result before taxes and equity interests	108.2	92.4	17.1%	115.3	-6.2%	442.9	339.6	30.4%
Income tax	-24.1	-21.7	10.6%	-28.5	-15.6%	-106.3	-82.2	29.3%
Social contribution	-15.9	-14.2	11.8%	-17.3	-8.1%	-66.4	-51.3	29.4%
Net income for the fiscal year	68.2	56.5	20.9%	69.5	-1.8%	270.1	206.1	31.1%
Interest - Caixa Seguridade	51.2	42.4	20.9%	52.1	-1.8%	202.6	123.6	63.8%

Funds Raised - Premium Bonds
BRL million

PM PU

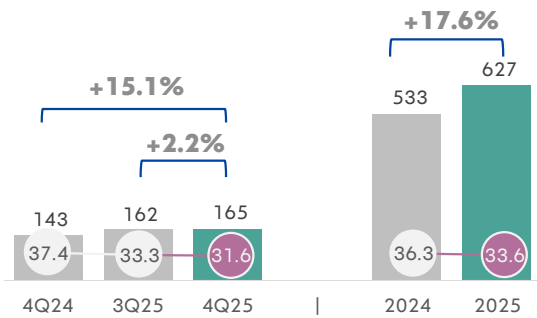


Growth of 27.1% in the amount accumulated in 2025 compared to the same period in 2024. The performance is a result of the strategy focused on sales of the Monthly Payment (PM) model, which generates a long-term stacking effect. In the year, PM emissions increased by 41.9% (2025/2024).

Net Revenue - Premium Bonds

BRL million

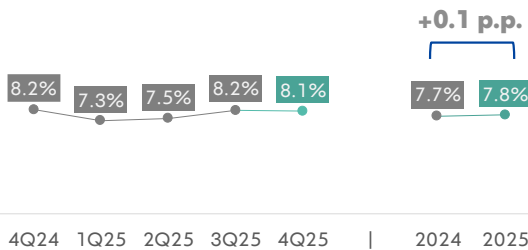
% Gross Funds Raised



The relationship between net revenue and total collection from premium bonds – average rate – showed a decrease in year-to-date view, due to the increase in the collection flow of monthly payment securities and the maturation of the stock.

Commissioning - Premium Bonds

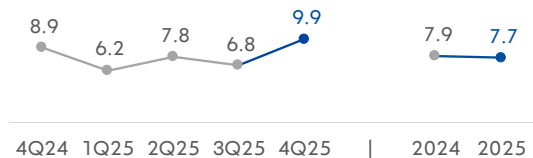
% Funds Raised



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Capitalização

Administrative expenses
% Operating revenue

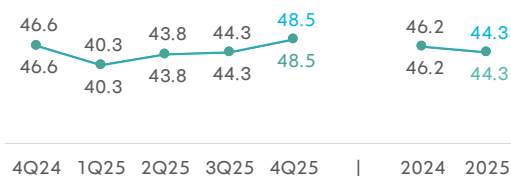


Disregarding the expenses related to the Rouanet Law throughout 2025, the annual IDA would be 7.1%. On a quarterly basis, the 4Q25 indicator was pressured by allocations linked to tax incentives which, if excluded, would reduce the index to 8.4% in 4Q24.

Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

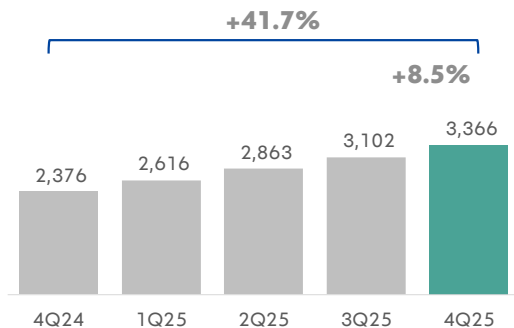
Caixa Capitalização

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



Premium Bonds Reserves

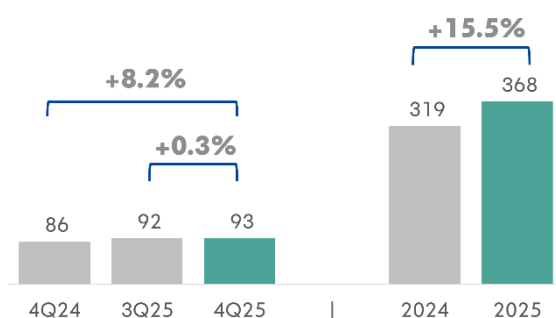
BRL million



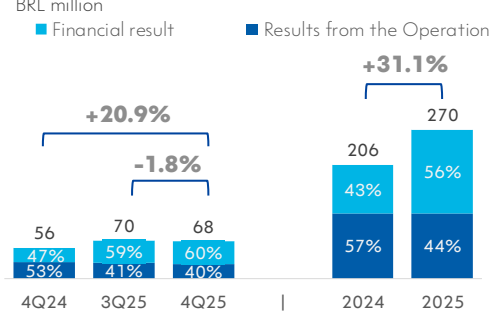
Mathematical Provision for Premium Bonds (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%
Opening balance	2,778.8	2,000.1	38.9% ●	2,606.5	6.6% ●
Formations	355.3	239.0	48.7% ●	322.7	10.1% ●
Cancellations	-1.3	-0.3	436.3% ●	-0.3	345.0% ●
Transfers	-175.6	-82.1	114.0% ●	-175.4	0.1% ●
Inflation adjustment + Interest	28.8	30.4	-5.0% ●	25.4	13.7% ●
Closing balance	2,986.0	2,187.2	36.5% ●	2,778.8	7.5% ●

Provision for redemptions (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%
Opening balance	274.6	118.3	132.1% ●	210.2	30.7% ●
Formations	208.5	90.0	131.7% ●	208.4	0.0% ●
Transfers	-1.1	-0.7	68.7% ●	-2.3	-50.5% ●
Payments	-145.0	-56.0	159.1% ●	-134.5	7.8% ●
Inflation adjustment + Interest	1.4	0.3	321.2% ●	1.1	22.8% ●
Penalty	-7.9	-5.4	44.4% ●	-8.3	-5.7% ●
Statute of limitations	0.0	0.0	- ●	0.0	- ●
Closing balance	330.5	146.5	125.5% ●	274.6	20.3% ●

Operating Margin - **Premium Bonds**
BRL million

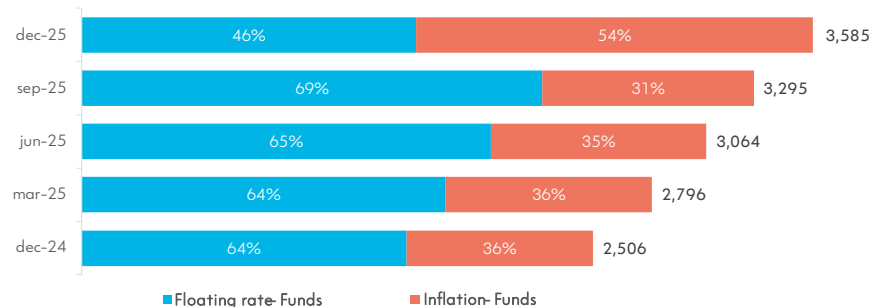


(Operating x Financial) Net Income
Caixa Capitalização
BRL million



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

Breakdown of Investment Portfolio - **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.

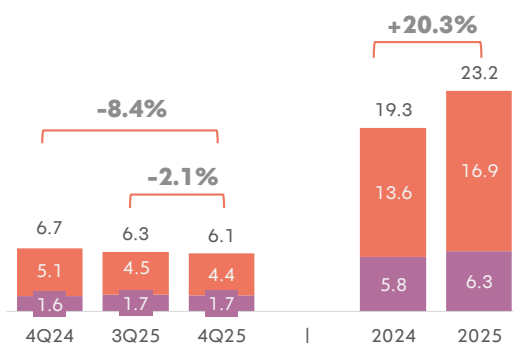
The table below shows the statement of income for the segment:

Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Revenues from rendering of services	279.2	239.3	16.7%	280.0	-0.3%	1,094.4	870.0	25.8%
Operating revenues/ expenses	-107.4	-118.8	-9.6%	-92.5	16.1%	-390.3	-349.9	11.6%
Operating Margin	171.8	120.4	42.6%	187.5	-8.4%	704.0	520.1	35.4%
Administrative expenses	-48.3	-19.4	148.9%	-31.9	51.2%	-134.7	-87.9	53.2%
Tax expenses	-17.8	-27.6	-35.5%	-19.3	-7.8%	-89.1	-112.4	-20.7%
Financial result	13.6	6.9	98.6%	11.1	22.8%	42.5	24.4	73.9%
Operating Result	119.3	80.3	48.6%	147.4	-19.0%	522.7	344.3	51.8%
Result before taxes and equity interests	119.3	80.3	48.6%	147.4	-19.0%	522.5	344.3	51.8%
Income tax	-26.5	-19.4	36.4%	-36.9	-28.2%	-127.6	-85.9	48.7%
Social contribution	-10.9	-7.3	48.4%	-13.3	-18.3%	-47.4	-31.1	52.6%
Net income for the fiscal year	82.0	53.5	53.1%	97.2	-15.6%	347.4	227.3	52.9%
Interest - Caixa Seguridade	61.5	40.2	53.1%	72.9	-15.6%	260.6	136.4	91.1%

Credit Letters

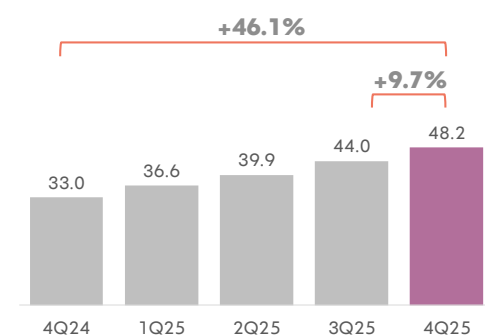
BRLbillion

■ Auto ■ Real Estate



Credit Letters Inventory

BRLbillion

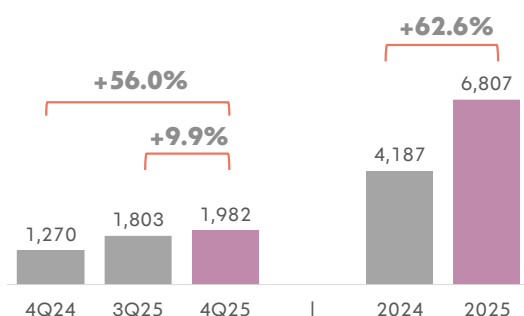


With the formation distributed throughout 2025, the credit letters recorded a growth of 20.3% between the accumulations of 2025 and 2024. Highlight for credit letters for real estate, which increased by 24.6% during the period and accounted for 72.7% of the total sold in the year.

The increase in inventory follows the pace of commercial growth in recent quarters, recording an expansion of 46.1% in the last 12 months.

Funds Raised - Credit Letters

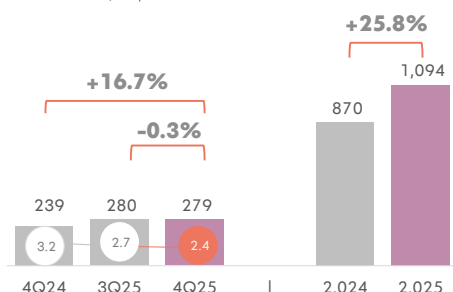
BRL million



Maintenance of the upward trend in Collected Resources throughout the quarters due to the growth of 62.6% in the year-to-date view between 2025 and 2024, 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.

Management fee/Average Fee - Credit Letters

BRLmillion / %p.a.

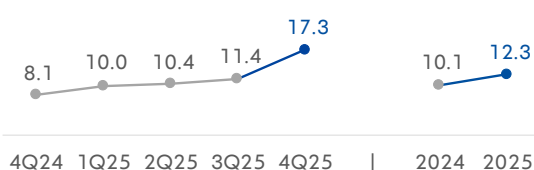


The average management rate of the Credit Letters is the annualized rate of the total management fee in relation to the stock of credit letters. The change reflects the maturation of the stock, with a general concentration of rates at the beginning of the groups.

Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Consórcio

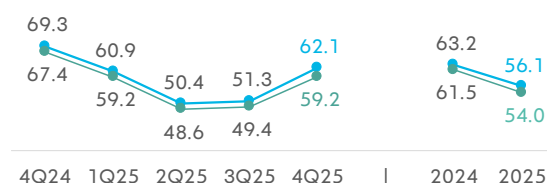
Administrative expenses
% Operating revenue



Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

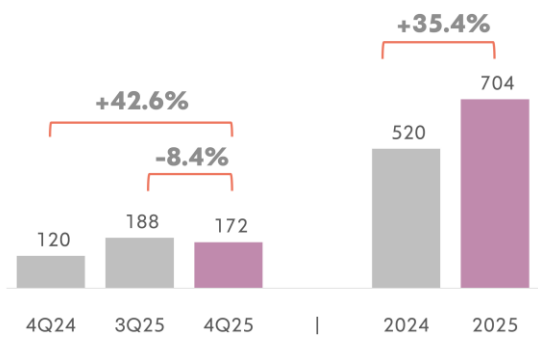
Caixa Consórcio

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

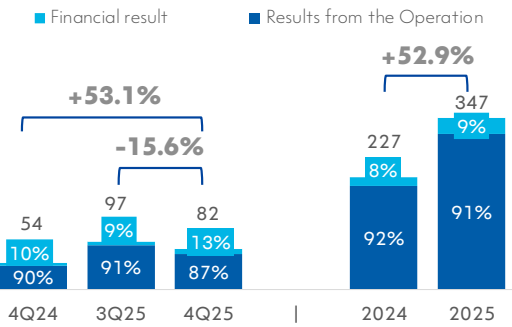


IDA showed growth in the accumulated view, driven by the increase in expenses recorded in 4Q25, which include the expansion of the workforce, the hiring of new systems, services, and licenses. When disregarding investments with tax incentives, the annualized IDA would be 12.2% and that of 4Q25 would be 16.8%.

Operating Margin - **Credit Letters**
BRL million

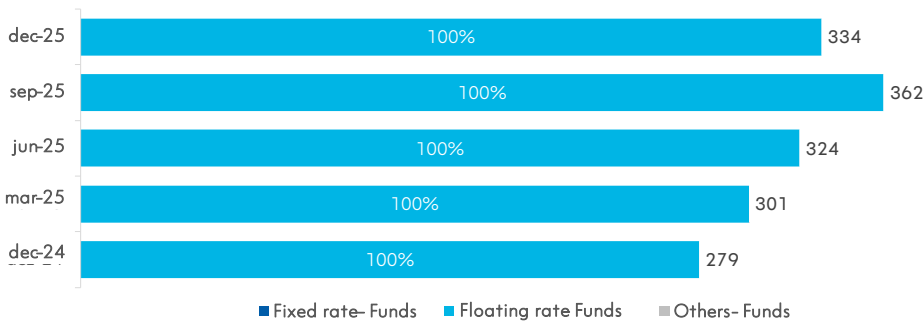


(Operating x Financial) Net Income
Caixa Consórcio
BRL million



Year-to-date, the operating margin increased by 35.4% compared to the same period in 2024, reflecting the increase in revenues and the consolidation of the Company's operations.

Breakdown of Investment Portfolio – **Caixa Consórcio**
% Financial investments (millions)



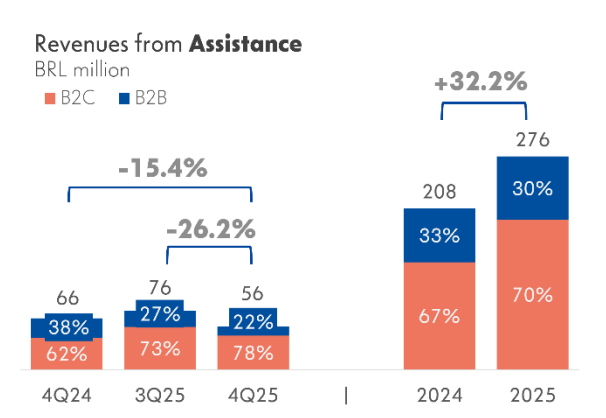
1.1.6 CAIXA Assistência

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 thousand)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%
Revenues from operation	56.0	66.2	-15.4%	●	75.8	-26.2%	●	275.5	208.4	32.2% ●
Operation costs/expenses	-20.5	-32.0	-35.8%	●	-36.0	-42.9%	●	-128.9	-105.9	21.7% ●
Operating Margin	35.5	34.2	3.6%	●	39.9	-11.0%	●	146.6	102.4	43.2% ●
Administrative expenses	-25.3	-19.5	29.6%	●	-21.8	16.0%	●	-89.0	-62.5	42.4% ●
Financial result	5.0	2.5	104.7%	●	5.0	0.5%	●	17.2	7.6	126.9% ●
Operating Result	15.2	17.2	-11.5%	●	23.1	-34.0%	●	74.8	47.5	57.5% ●
Result before taxes and equity interests	15.2	17.2	-11.5%	●	23.1	-34.0%	●	74.8	47.5	57.5% ●
Income tax	-3.7	-4.5	-17.7%	●	-5.9	-37.5%	●	-18.6	-12.1	53.0% ●
Social contribution	-1.3	-1.6	-17.7%	●	-2.1	-37.5%	●	-6.7	-4.4	53.0% ●
Net income for the fiscal year	10.2	11.1	-8.1%	●	15.0	-32.2%	●	49.5	31.0	59.9% ●
Interest - Caixa Seguridade	7.6	8.3	-8.1%	●	11.3	-32.2%	●	37.1	18.6	99.8% ●

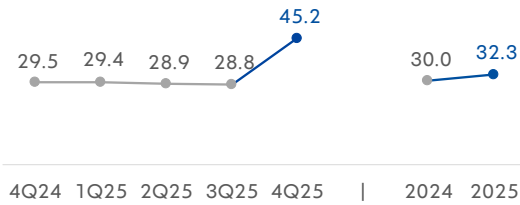


The year-to-date in 2025 shows an increase of 32.2% compared to the same period in 2024, highlighting the results from Rapidex. In the quarter, performance is affected by the reduction in B2B revenue.

Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Assistência

Administrative expenses
% Operating revenue



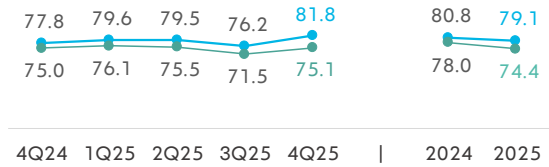
Combined Ratio (IC) and Expanded Ratio (ICA)

Caixa Assistência

General and administrative expenses

IC: % Operating revenue

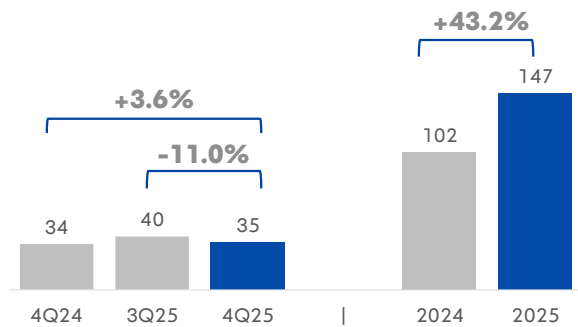
ICA: % Operating revenue + Financial Result



IDA's performance in 4Q25 reflects the decline in revenues from B2B operations, as well as higher expenses resulting from the increased level of commissions paid to Caixa Corretora and higher marketing and personnel costs.

Operating Margin Assistance

BRL million



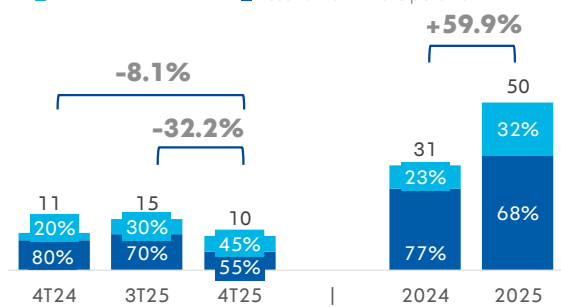
(Operating x Financial) Net Income

Caixa Assistência

BRL million

Financial result

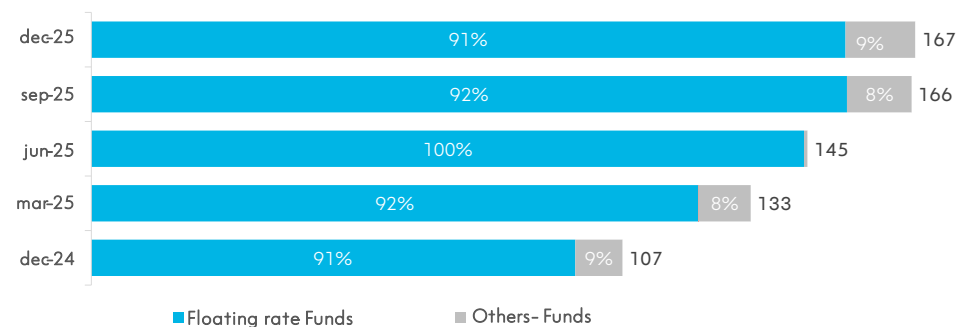
Results from the Operation



The evolution of net income reflects the growth of revenue, driven by the progressive increase in the contribution of financial result, mainly in 4Q25.

Breakdown of Investment Portfolio – Caixa Assistência

% Financial investments (millions)



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)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Written Premiums, net	515.0	554.0	-7.0%	468.3	10.0%	1,905.7	1,988.9	-4.2%
Variations in premium technical provisions	6.8	-90.4	-107.5%	12.9	-47.8%	35.0	-269.8	-113.0%
Earned premiums	521.7	463.6	12.5%	481.2	8.4%	1,940.7	1,719.0	12.9%
Claims incurred	-171.4	-133.3	28.7%	-76.4	124.4%	-457.7	-460.2	-0.6%
Acquisition costs	-159.8	-112.5	42.1%	-141.7	12.8%	-554.2	-400.0	38.5%
Other operating revenues and expenses	-5.9	-16.0	-63.1%	-9.8	-39.8%	-42.1	-22.3	88.7%
Result from reinsurance	-30.7	-10.5	194.0%	-45.9	-33.0%	-151.6	-75.3	101.4%
Operating Margin	153.9	191.4	-19.6%	207.5	-25.8%	735.2	761.2	-3.4%
Administrative expenses	-54.0	-53.8	0.4%	-37.5	44.1%	-165.3	-172.2	-4.0%
Tax expenses	-20.8	-18.7	11.0%	-19.5	6.5%	-78.8	-67.7	16.3%
Financial result	62.6	52.4	19.5%	71.3	-12.1%	246.1	192.6	27.7%
Operating Result	141.8	171.4	-17.3%	221.8	-36.1%	737.1	713.9	3.3%
Gains or losses with non-current assets	-0.4	0.0	-	0.0	-	-0.4	0.1	-
Result before taxes and equity interests	141.4	171.4	-17.5%	221.8	-36.3%	736.7	714.0	3.2%
Income tax	-22.4	-31.9	-29.9%	-52.2	-57.1%	-161.7	-159.1	1.6%
Social contribution	-20.3	-23.6	-13.8%	-31.4	-35.1%	-104.1	-100.1	4.0%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income for the fiscal year	98.6	115.9	-14.9%	138.2	-28.7%	470.8	454.8	3.5%
Interest - Caixa Seguridade	48.3	56.8	-14.9%	67.7	-28.7%	230.7	222.8	3.5%

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)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%	
Operating Margin	16.9	9.6	76.2%	●	14.9	12.9%	●	60.0	48.3	24.1%	●
Administrative expenses	-0.7	-0.8	-4.1%	●	-0.8	-8.7%	●	-3.1	-3.3	-6.7%	●
Tax expenses	0.0	0.0	-107.4%	●	0.0	-130.5%	●	0.0	-0.1	-74.2%	●
Financial result	1.7	2.4	-30.9%	●	1.2	38.9%	●	5.2	8.6	-40.1%	●
Other operating revenues/expenses	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Operating Result	17.8	11.2	59.2%	●	15.3	16.1%	●	62.0	53.6	15.8%	●
Result before taxes and equity interests	17.8	11.2	59.2%	●	15.3	16.1%	●	62.0	53.6	15.8%	●
Income tax	-0.6	-1.4	-58.1%	●	-1.6	-62.1%	●	-5.7	-6.2	-7.9%	●
Social contribution	-0.2	-0.5	-58.8%	●	-0.6	-62.6%	●	-2.1	-2.2	-7.1%	●
Net income for the fiscal year	17.0	9.3	83.6%	●	13.2	28.7%	●	54.3	45.2	20.1%	●
Interest - Caixa Seguridade	8.3	4.5	83.6%	●	6.5	28.7%	●	26.6	22.1	20.1%	●

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)	Dec2025	Dec 24	Δ%	Sep2025	Δ%
ASSETS	13,326.1	12,635.3	5.5%	13,136.9	1.4%
CURRENT	2,046.3	1,969.5	3.9%	1,932.4	5.9%
Cash and cash equivalents	0.3	0.4	-29.6%	0.2	49.9%
Financial instruments	1,696.1	1,209.5	40.2%	1,104.0	53.6%
Dividends receivable	160.8	583.4	-72.4%	645.0	-75.1%
Interest on own capital receivable	24.2	21.1	14.8%	21.6	12.1%
Amounts receivable	161.5	153.3	5.3%	157.7	2.4%
Assets by current taxes	0.0	0.0	-	0.0	-
Other assets	3.4	1.7	93.6%	3.9	-13.1%
Non-current assets held for sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	11,279.8	10,665.9	5.8%	11,204.5	0.7%
Investments in ownership interest	11,270.1	10,665.9	5.7%	11,194.2	0.7%
Other assets	3.4	1.7	93.6%	3.9	-13.1%
LIABILITIES	1,214.5	1,134.7	7.0%	1,118.9	8.6%
CURRENT	1,202.3	1,131.4	6.3%	1,106.0	8.7%
Amounts payable	81.3	102.8	-20.9%	67.8	20.0%
Dividends payable	1,050.0	941.3	11.5%	960.0	0.0%
Liabilities by current taxes	70.4	87.2	-19.3%	69.2	1.7%
Deferred tax liabilities	0.5	0.1	272.7%	9.0	-
NON-CURRENT	12.3	3.3	276.7%	12.8	-4.4%
Amounts payable	12.3	3.3	276.7%	12.8	-4.4%
SHAREHOLDERS' EQUITY	12,111.6	11,500.6	5.3%	12,018.0	0.8%
Capital	3,678.8	2,756.7	33.4%	3,678.8	-
Reserves	2,831.4	2,377.6	19.1%	1,455.5	94.5%
Equity valuation adjustment	5,601.5	5,417.7	3.4%	5,582.7	0.3%
Retained earnings	0.0	0.0	-	1,301.1	-
Additional dividends proposed	0.0	948.7	-	0.0	-

Exhibit 3. Consolidation 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		Run-on Partnerships - BANCASSURANCE CAIXA					Run-Off	Bancassurance PAN	
CAIXA Vida e Previdência		CAIXA Residencial	CAIXA Capitalização	CAIXA Consórcio	CAIXA Assistência	CNP Seguros holding Brasil		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 SEGUROS	CNP ASSURANCES	BTGP Pactual	
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 3 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; and
- 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 (BRL million) 4Q25	CAIXA Partnerships (A)	PAN Branch Partnership (B)	Distribution Business (C)	Holding Expenditures (D)	Business Consolidation (A+B+C+D)	4Q25/4Q24	4Q25/3Q25	2025/2024
Operating Margin	1,337.0	83.67	460.1	0.0	1,880.8	1.3%	-0.6%	9.6%
Administrative Expenses	-331.4	-26.8	-11.2	-26.9	-396.2	18.8%	23.2%	11.5%
Tax expenses	-112.1	-10.2	-78.0	-0.6	-200.9	0.4%	0.4%	6.9%
Financial Result	369.1	31.5	19.4	37.2	457.2	37.2%	-3.0%	40.3%
Equity in net income of subsidiaries	-6.5	0.0	0.0	0.0	-6.5	-	-	-
Other Operating revenues/expenses	0.0	0.0	-5.8	0.0	-5.8	-	32.8%	-
Operating Result	1,256.0	78.2	384.5	9.7	1,728.4	4.1%	-6.0%	14.8%
Non-current assets	28.3	-0.2	0.0	0.0	28.1	-	-	-
Res. Before Taxes and Equity Int.	1,284.3	78.0	384.5	9.7	1,756.5	7.5%	-4.5%	15.3%
Income tax	-283.6	-11.3	-97.5	-1.8	-394.2	6.6%	-13.5%	16.4%
Social contribution	-190.3	-10.1	-34.7	-0.6	-235.7	13.6%	-2.9%	18.4%
Profit sharing	0.0	0.0	-0.1	0.0	-0.1	-	-	-47.5%
Minority Shareholder Stake	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Net result	810.4	56.7	252.2	7.3	1,126.5	6.6%	-1.2%	14.3%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	-1.7	0.0	0.0	0.0	-1.7	-	-	-1.2%
Adjusted net result	808.7	56.7	252.2	7.3	1,124.8	6.4%	-1.3%	14.1%

** Proportional to the equity interest of Caixa Seguridade

Exhibit 4. Income Statement for Investees and Businesses

Bancassurance Caixa

GROUPING BRL million 4Q25	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	CAIXAPartners hips	4Q25/ 4Q24	4Q25/ 3Q25	2025/ 2024
Operating Margin	382.7	530.3	411.7	92.6	171.8	35.5	1,624.6	6.0%	4.6%	14.9%
Administrative Expenses	-106.2	-221.5	-102.0	-20.8	-48.3	-25.3	-524.0	16.5%	23.6%	10.6%
Tax expenses	-27.1	-90.0	-33.6	-8.6	-17.8	0.0	-177.1	1.6%	1.1%	5.0%
Financial result	133.6	852.8	60.9	45.0	13.6	5.0	1,110.9	22.0%	-3.8%	20.6%
Equity in net income of subsidiaries	-13.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-13.6	-301.0%	-	-96.2%
Operating Result	369.4	1,071.6	337.1	108.2	119.3	15.2	2,020.8	10.6%	-4.3%	18.7%
Non-current assets	59.5	-0.7	0.0	0.0	0.0	0.0	58.8	-210.7%	-	-221.8%
Income (loss) before taxes and holdings	428.9	1,070.9	337.1	108.2	119.3	15.2	2,079.6	17.3%	-1.5%	20.7%
Income tax	-97.6	-234.0	-73.9	-24.1	-26.5	-3.7	-459.8	21.0%	-11.6%	22.4%
Social contribution	-62.4	-164.9	-53.6	-15.9	-10.9	-1.3	-309.0	24.1%	1.2%	22.3%
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 result for the period	269.0	671.9	209.6	68.2	82.0	10.2	1,310.9	14.6%	1.9%	19.7%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	-3.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-3.5	-	-	-1.2%
Adjustment of Launch Performance Commission (LPC) and Earn-out	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Net result from adjustment	265.5	671.9	209.6	68.2	82.0	10.2	1,307.3	14.3%	1.6%	19.5%
Caixa Seguridade interest (%)	48.2%	60.0%	75.0%	75.0%	75.0%	75.0%				
Interest - Caixa Seguridade	128.1	403.1	157.2	51.2	61.5	7.6	808.7	16.0%	1.0%	22.0%

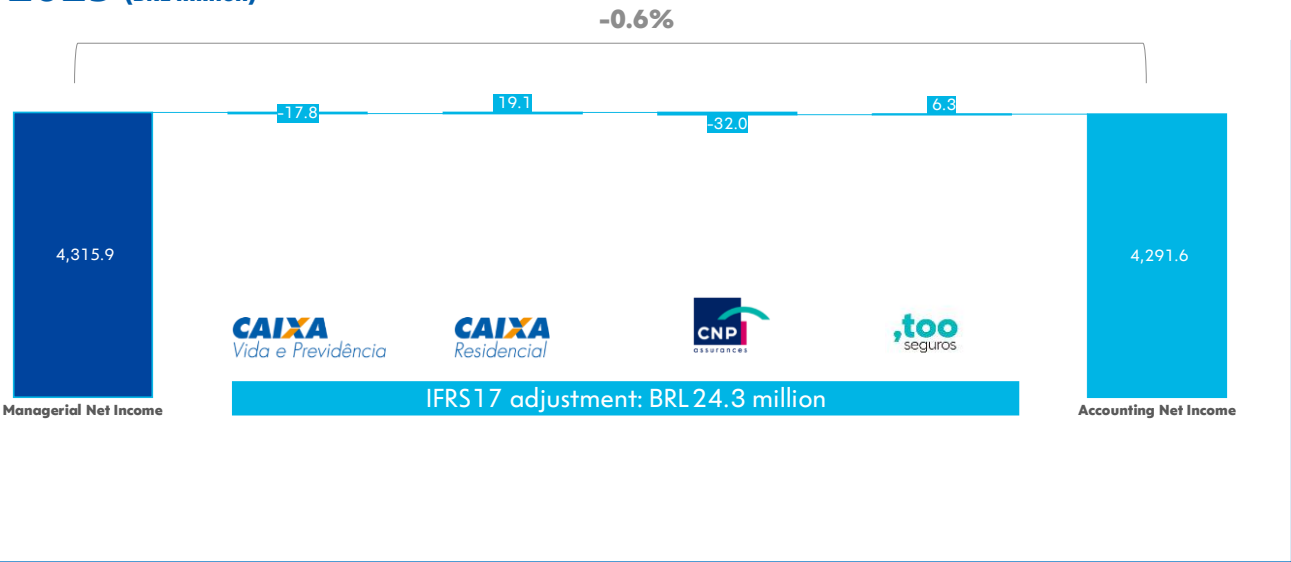
Distribution Business

GROUPING BRL million 4Q25	CAIXA Brokerage firm	BDF	Distribution Business	4Q25/ 4Q24	4Q25/ 3Q25	2025/ 2024
Operating Margin	399.2	60.8	460.1	-13.2%	-4.2%	-1.6%
Administrative expenses	-11.2	0.0	-11.2	89.3%	77.7%	25.0%
Tax expenses	-70.6	-7.4	-78.0	-3.5%	-1.5%	8.3%
Financial Result	19.4	0.0	19.4	68.3%	-5.4%	38.3%
Equity in net income of subsidiaries	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Other Operating revenues/expenses	-5.8	0.0	-5.8	-	32.8%	-
Operating Result	331.0	53.5	384.5	-15.5%	-6.5%	-3.3%
Non-current assets	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Result before taxes and equity interests	331.0	53.5	384.5	-15.5%	-6.5%	-3.3%
Income tax	-81.4	-16.1	-97.5	-14.5%	-5.7%	1.5%
Social contribution	-29.2	-5.5	-34.7	-14.8%	-6.7%	1.6%
Profit sharing	-0.1	0.0	-0.1	117.0%	-	-47.5%
Net result for the period	220.3	31.9	252.2	-16.0%	-6.7%	-5.6%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Adjusted net result	220.3	31.9	252.2	-16.0%	-6.7%	-5.7%
Interest - Caixa Seguridade (%)	100%	100%	100%	0.0%	0.0%	0.0%
Attributable to Caixa Seguridade	220.3	31.9	252.2	-16.0%	-6.7%	-5.7%

Exhibit 5. Result 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.

2025 (BRL million)



Income Statement - Caixa Seguridade

Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Operating Revenues	1,435.1	1,537.2	-6.6%	1,510.6	-5.0%	5,737.3	5,013.4	14.4%
Result from Equity Interests	812.5	868.8	-6.5%	875.5	-7.2%	3,279.9	2,683.3	22.2%
New partnerships	666.2	690.4	-3.5%	676.0	-1.4%	2,587.5	1,973.8	31.1%
Run-off	146.3	178.4	-18.0%	199.5	-26.7%	692.4	709.5	-2.4%
Commissioning revenues	622.6	668.4	-6.9%	635.1	-2.0%	2,457.4	2,330.0	5.5%
Access to the Distribution Network/Use of the Brand	60.8	75.0	-18.8%	42.8	42.3%	202.8	208.8	-2.9%
Brokerage/Intermediation of Insurance Products	561.7	593.4	-5.3%	592.3	-5.2%	2,254.6	2,121.2	6.3%
Costs of services	-162.5	-138.2	17.6%	-154.7	5.0%	-618.5	-460.4	34.3%
Other operating revenues/expenses	-122.8	-110.2	11.5%	-123.2	-0.4%	-471.2	-329.9	42.8%
Administrative expenses	-38.0	-28.5	33.4%	-38.8	-1.9%	-149.4	-126.6	18.0%
Tax expenses	-78.7	-81.4	-3.4%	-79.8	-1.4%	-309.4	-297.7	3.9%
Other operating revenues/expenses	-6.1	-0.3	-	-4.7	31.0%	-12.3	94.4	-
Operating Result	1,149.8	1,288.8	-10.8%	1,232.6	-6.7%	4,647.6	4,223.0	10.1%
Financial Result	56.9	35.1	62.1%	51.1	11.4%	182.2	113.5	60.5%
Financial Revenues	58.1	39.5	47.3%	52.3	11.2%	193.1	172.2	12.1%
Financial expenses	-1.2	-4.3	-71.9%	-1.2	2.8%	-10.9	-58.7	-81.4%
Income (loss) before taxes and holdings	1,206.7	1,323.9	-8.9%	1,283.7	-6.0%	4,829.8	4,336.5	11.4%
Income tax and social contribution	-134.7	-156.9	-14.1%	-142.9	-5.7%	-538.2	-571.3	-5.8%
Net income from continued operations	1,072.0	1,167.0	-8.1%	1,140.8	-6.0%	4,291.6	3,765.2	14.0%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Recurring net income	1,072.0	1,167.0	-8.1%	1,140.8	-6.0%	4,291.6	3,765.2	14.0%
Capital gains in the disposal of investments	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Accounting Net Income	1,072.0	1,167.0	-8.1%	1,140.8	-6.0%	4,291.6	3,765.2	14.0%

Balance sheet - Caixa Seguridade

BALANCE SHEET (BRL MILLION)	Dec2025	Dec2024	Δ%	Sep2025	Δ%
ASSETS	14,765.0	14,024.0	5.3%	14,624.5	1.0%
CURRENT	2,046.3	1,969.5	3.9%	1,932.4	5.9%
Cash and cash equivalents	0.3	0.4	-29.7%	0.2	49.8%
Financial instruments	1,696.1	1,209.5	40.2%	1,104.0	53.6%
Dividends receivable	160.8	583.4	-72.4%	645.0	-75.1%
Interest on own capital receivable	24.2	21.1	14.8%	21.6	12.1%
Amounts receivable	161.5	153.3	5.3%	157.7	2.4%
Assets by current taxes	0.0	0.0	-	0.0	-
Other assets	3.4	1.7	93.6%	3.9	-13.1%
Non-current assets held for sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	12,718.7	12,054.6	5.5%	12,692.1	0.2%
Investments in ownership interest	12,709.0	12,054.5	5.4%	12,681.9	0.2%
Other assets	9.7	0.0	-	10.3	-5.3%
LIABILITIES	1,214.5	1,134.7	7.0%	1,118.9	8.6%
CURRENT	1,202.3	1,131.4	6.3%	1,106.0	8.7%
Amounts payable	81.3	102.8	-20.9%	67.8	20.0%
Other liabilities	0.0	0.0	-	0.0	-
Dividends payable	1,050.0	941.3	11.5%	960.0	9.4%
Liabilities by current taxes	70.4	87.2	-19.3%	69.2	1.7%
Deferred tax liabilities	0.5	0.1	272.7%	9.0	-94.5%
NON-CURRENT	12,718.7	12,054.6	5.5%	12,692.1	0.2%
Amounts payable	81.3	102.8	-20.9%	67.8	20.0%
SHAREHOLDERS' EQUITY	13,550.5	12,889.3	5.1%	13,505.7	0.3%
Capital	3,678.8	2,756.7	33.4%	3,678.8	-
Reserves	4,441.4	4,012.0	10.7%	3,089.9	43.7%
Equity valuation adjustment	5,430.3	5,172.0	5.0%	5,407.4	0.4%
Retained earnings	0.0	0.0	-	1,329.6	-
IFRS initial adoption adjustment	0.0	0.0	-	0.0	-
Additional dividends proposed	0.0	948.7	-	0.0	-

Income Statement - Holding XS1

Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Operating Margin	1,169.3	1,005.7	16.3%	983.1	18.9%	4,082.4	3,476.3	17.4%
Financial result	161.8	125.8	28.5%	171.2	-5.5%	608.9	500.0	21.8%
Other operating revenues/expenses	-183.3	-185.1	-1.0%	-134.7	36.1%	-592.2	-504.8	17.3%
Operating Result	1,147.8	946.5	21.3%	1,019.6	12.6%	4,099.1	3,471.4	18.1%
Gains or losses with non-current assets	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Result before taxes and equity interests	1,147.8	946.5	21.3%	1,019.6	12.6%	4,099.1	3,471.4	18.1%
Income taxes	-429.8	-356.7	20.5%	-403.2	6.6%	-1,603.2	-1,362.4	17.7%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income from continued operations	718.0	589.8	21.7%	616.4	16.5%	2,495.9	2,109.0	18.3%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	718.0	589.8	21.7%	616.4	16.5%	2,495.9	2,109.0	18.3%
Earnout adjustment	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	6.0	-
Net income for the fiscal year - ex-Earnout	718.0	589.8	21.7%	616.4	16.5%	2,495.9	2,115.0	18.0%
Attributable to Group's shareholders	718.0	589.8	21.7%	616.4	16.5%	2,495.9	2,115.0	18.0%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
(=) Attributable to Adjusted Group Shareholders	718.0	589.8	21.7%	616.4	16.5%	2,495.9	2,115.0	18.0%
Attributable to non-controlling shareholders in controlled companies	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Interest - Caixa Seguridade	430.8	353.9	21.7%	369.9	16.5%	1,497.5	1,265.4	18.3%

Balance sheet - Holding XS1

BP (BRL thousand)	Dec2025	Dec2024	Δ%	Sep2025	Δ%
ASSETS	216,870.7	190,875.7	13.6%	210,128.0	3.2%
Cash and cash equivalents	117.8	174.1	-32.4%	145.7	-19.1%
Investments	209,890.2	183,354.5	14.5%	202,981.1	3.4%
Insurance operation assets	668.5	814.7	-17.9%	723.0	-7.5%
Reinsurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and credits receivable	162.7	276.3	-41.1%	199.6	-18.5%
Tax assets	73.0	71.3	2.3%	82.3	-11.4%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible assets	5,701.2	5,950.9	-4.2%	5,756.4	-1.0%
Other assets	257.3	233.9	10.0%	240.0	7.2%
LIABILITIES	204,609.6	178,863.1	14.4%	197,923.8	3.4%
Operating liabilities	146.9	14.4	922.0%	176.8	-16.9%
Tax liabilities	984.9	1,022.1	-3.6%	1,012.7	-2.7%
Debits from insurance and reinsurance/premium bonds' operations	202,975.0	176,725.8	14.9%	195,686.6	3.7%
Technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal provisions	211.3	212.7	-0.7%	211.6	-0.1%
Other liabilities	291.6	888.1	-67.2%	836.1	-65.1%
SHAREHOLDERS' EQUITY	12,261.1	12,012.6	2.1%	12,204.2	0.5%

Income Statement - Caixa Residencial

XS3 Seguros - Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Operating Margin	274.7	247.3	11.1%	367.0	-25.1%	1,308.7	1,067.6	22.6%
Financial result	28.4	399.4	-92.9%	31.1	-8.7%	113.6	57.7	96.8%
Other operating revenues/expenses	-47.3	-26.5	78.3%	-20.6	129.9%	-111.8	-99.1	12.8%
Operating Result	255.8	620.1	-58.8%	377.5	-32.2%	1,310.6	1,026.3	27.7%
Gains or losses with non-current assets	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Result before taxes and equity interests	255.8	620.1	-58.8%	377.5	-32.2%	1,310.6	1,026.3	27.7%
Income taxes	-102.3	-248.1	-58.8%	-151.0	-32.2%	-524.2	-410.5	27.7%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income from continued operations	153.5	372.1	-58.8%	226.5	-32.2%	786.3	615.8	27.7%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	153.5	372.1	-58.8%	226.5	-32.2%	786.3	615.8	27.7%
Attributable to Group's shareholders	153.5	372.1	-58.8%	226.5	-32.2%	786.3	615.8	27.7%
(+) Reversal of Adjustments to Consolidation	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
(=) Attributable to Adjusted Group Shareholders	153.5	372.1	-58.8%	226.5	-32.2%	786.3	615.8	27.7%
Attributable to non-controlling shareholders in controlled companies	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Interest - Caixa Seguridade	115.1	279.0	-58.8%	169.9	-32.2%	589.8	461.8	27.7%

Home Balance Sheet

BP (BRL thousand)	Dec2025	Dec2024	Δ%	Sep2025	Δ%
ASSETS	4,182.8	3,095.1	35.1%	3,980.9	5.1%
Cash and cash equivalents	0.1	0.8	-89.0%	2.6	-96.5%
Investments	1,649.8	1,476.4	11.7%	1,710.6	-3.6%
Insurance operation assets	1,310.9	363.9	260.3%	1,033.4	26.8%
Reinsurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and credits receivable	6.6	5.9	12.6%	5.8	14.0%
Tax assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible assets	1,170.4	1,244.9	-6.0%	1,187.8	-1.5%
Other assets	45.0	3.2	1292.5%	40.6	10.7%
LIABILITIES	2,076.7	1,208.0	71.9%	1,893.7	9.7%
Operating liabilities	2,034.7	954.0	113.3%	1,852.6	9.8%
Tax liabilities	0.0	255.0	-100.0%	0.2	-102.4%
Debits from insurance and reinsurance/premium bonds' operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal provisions	0.8	0.5	73.0%	0.6	35.7%
Other liabilities	41.2	-1.5	-	40.3	2.2%
SHAREHOLDERS' EQUITY	2,106.1	1,887.2	11.6%	2,087.1	0.9%

Income Statement - CNP Holding

Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%	3Q25	Δ%	2025	2024	Δ%
Operating Margin	123.3	302.0	-59.2%	339.6	-63.7%	1,120.9	1,449.1	-22.7%
Financial result	96.8	37.8	155.9%	89.2	8.5%	304.3	185.0	64.5%
Other operating revenues/expenses	54.7	-66.4	-182.4%	-24.1	-327.3%	-1.5	-101.0	-98.5%
Operating Result	274.9	273.5	0.5%	404.8	-32.1%	1,423.6	1,533.0	-7.1%
Gains or losses with non-current assets	3.2	0.8	302.6%	0.0	-	6.6	0.8	743.4%
Result before taxes and equity interests	278.0	274.2	1.4%	404.8	-31.3%	1,430.2	1,533.8	-6.8%
Income taxes	-101.0	-60.3	67.5%	-156.2	-35.3%	-541.5	-541.7	0.0%
Profit sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net income from continued operations	177.1	214.0	-17.2%	248.6	-28.8%	888.7	992.1	-10.4%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	177.1	214.0	-17.2%	248.6	-28.8%	888.7	992.1	-10.4%
Interest - Caixa Seguridade	85.4	103.2	-17.2%	119.9	-28.8%	428.8	478.7	-10.4%

Balance sheet - CNP Holding

BP (BRL thousand)	Dec2025	Dec2024	Δ%	set/25	Δ%
ASSETS	11,462.7	10,272.5	11.6%	11,526.6	-0.6%
Cash and cash equivalents	660.6	10.1	6472.8%	637.3	3.7%
Investments	5,979.5	5,855.2	2.1%	5,987.9	-0.1%
Insurance operation assets	564.0	457.9	23.2%	471.0	19.8%
Reinsurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and credits receivable	44.7	162.5	-72.5%	333.4	-86.6%
Tax assets	1,139.4	731.4	55.8%	1,097.4	3.8%
Investments	0.0	145.0	-100.0%	1.0	-100.0%
Intangible assets	81.3	162.1	-49.8%	82.1	-0.9%
Other assets	2,993.2	2,748.5	8.9%	2,916.5	2.6%
LIABILITIES	6,056.9	5,384.9	12.5%	6,358.4	-4.7%
Operating liabilities	93.2	83.7	11.3%	98.2	-5.1%
Tax liabilities	934.9	407.7	129.3%	825.8	13.2%
Debits from insurance and reinsurance/premium bonds' operations	505.9	574.4	-11.9%	592.7	-14.6%
Technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal provisions	4,428.4	4,184.3	5.8%	4,384.5	1.0%
Other liabilities	94.5	134.8	-29.9%	457.2	-79.3%
SHAREHOLDERS' EQUITY	5,405.8	4,887.6	10.6%	5,168.2	4.6%

Income Statement - Too Seguros

Too Seguros - Income Statement (BRL million)	4Q25	4Q24	Δ%		3Q25	Δ%		2025	2024	Δ%
Operating Margin	109.6	191.4	-42.8%		194.4	-43.6%		579.4	761.2	-23.9%
Financial result	48.9	52.4	-6.7%		44.7	9.3%		184.0	192.6	-4.5%
Other operating revenues/expenses	-2.7	-72.4	-96.2%		0.0	11237.5%		-2.8	-240.0	-98.8%
Operating Result	155.7	171.4	-9.1%		239.1	-34.9%		760.7	713.9	6.6%
Gains or losses with non-current assets	0.0	0.0	-		0.1	-		-2.3	0.1	-
Result before taxes and equity interests	155.7	171.4	-9.2%		239.2	-34.9%		758.4	714.0	6.2%
Income taxes	-48.5	-55.5	-12.7%		-90.5	-46.4%		-274.7	-259.2	6.0%
Profit sharing	0.0	0.0	-		0.0	-		0.0	0.0	-
Net income from continued operations	107.3	115.9	-7.4%		148.7	-27.9%		483.7	454.8	6.4%
Net income from discontinued operations	0.0	0.0	-		0.0	-		0.0	0.0	-
Attributable net income for the period	107.3	115.9	-7.4%		148.7	-27.9%		483.7	454.8	6.4%
Interest - Caixa Seguridade	52.6	56.8	-7.4%		72.8	-27.9%		237.0	222.8	6.4%

Balance sheet - Too Seguros

BP (BRL thousand)	Dec2025	Dec2024	Δ%	Sep2025	Δ%
ASSETS	2,661.9	2,637.8	0.9%	2,473.5	7.6%
Cash and cash equivalents	2.7	3.6	-24.1%	2.1	28.5%
Investments	1,954.6	1,800.9	8.5%	1,746.7	11.9%
Insurance operation assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Reinsurance operation assets	323.4	337.8	-4.3%	319.5	1.2%
Securities and credits receivable	0.0	0.0	-	0.0	-
Tax assets	88.6	87.8	0.9%	107.5	-17.5%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible assets	280.7	293.2	-4.3%	284.2	-1.2%
Other assets	11.8	114.5	-89.7%	13.5	-12.7%
LIABILITIES	1,757.6	1,768.3	-0.6%	1,605.0	9.5%
Operating liabilities	133.7	206.6	-35.3%	29.8	348.1%
Tax liabilities	184.4	177.1	4.2%	180.4	2.2%
Debits from insurance and reinsurance/premium bonds' operations	1,367.7	1,347.1	1.5%	1,329.7	2.9%
Technical provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Other liabilities	71.7	37.5	91.0%	65.1	10.2%
SHAREHOLDERS' EQUITY	904.3	869.5	4.0%	868.4	4.1%

Exhibit 6. Glossary

Multi-year policy – Insurance contract with a term longer than 12 months.

B2B – Business to Business, a business model that sells products/services to other companies.

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

BDF – Bancassurance Distribution Fee, fee paid by the Insurance Company to Caixa Seguridade for access to the distribution network and use of the brand.

Contribution – Amount corresponding to the contributions allocated to the funding of private pension plans.

Co-brokerage – A model in which Caixa Seguridade shares the intermediation and brokerage of insurance with partner brokers, according to the line of business.

Earn-Out – Incentive mechanism linked to performance in volume and profitability, to be paid to CAIXA by the investee, recognized as marketing expenses in XS2 Vida e Previdência.

ESG – Acronym in English for the definition of corporate sustainability: Environmental, Social and Governance. It is a way of referring to what companies and entities are doing to be socially responsible, environmentally sustainable, and properly managed.

CAIXA Service Fee – Remuneration paid to CAIXA for the use of its structure for the distribution and marketing of Caixa Seguridade products.

Bonus Fee – Variable remuneration paid to employees and partners based on sales performance, recorded as a cost in the Distribution Business.

Combined Ratio (IC) – The ratio of total operating costs to earned premiums and revenue from products under premium bonds' regime.

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

Commissioning Ratio – An indicator that considers the acquisition cost in relation to the earned premium of the products.

Administrative Expenses Ratio (IDA) – The ratio of administrative expenses in relation to earned premiums and revenues from products under premium bonds' regime.

Loss Ratio – An indicator that assesses the lossratio in relation to the earned premium.

LPC – Launch Performance Commission – Marketing expense, which reflects an incentive mechanism linked to performance in volume and profitability, to be paid to Caixa Seguridade by the investee, recognized in Caixa Vida e Previdência.

Accounting Net Income – result that considers the gain on the disposal

of investments and in accordance with the accounting standard CPC 50 – Insurance Contracts (IFRS 17).

Managerial Net Income – result that considers the effect of the gain on the disposal of investments and in accordance with CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4).

Normalized Net Income – result that disregards the effect of the capital gain on the disposal of investments and in accordance with CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS 4), as well as the non-recurring effects of loss ratio.

Operating Margin – An indicator that measures the operating efficiency of the company, calculated as the difference between revenues and operating costs.

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

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

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

Distribution Business – Activities of marketing, brokerage, and intermediation of insurance products, including revenue from the use of the CAIXA network and brand (BDF).

Continued Operations – These are the investees in which Caixa Seguridade holds a stake.

Discontinued Operations – These are the companies in which Caixa Seguridade no longer has a stake.

Other Non-Strategic – These are the branches of Insurance for which Caixa Seguridade has not established a new partnership, or whose issuances do not represent a significant equity interest in the Company's production.

Single Payment (PU) – Premium Bond or Written Premium of Insurance that provides for a single payment.

Monthly Payment (PM) – Premium Bond or Written Premium of Insurance that provides for a payment to be made every month during the respective term.

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

PGBL – Free Benefit Generating Plan, to designate plans that, during the deferral period, have the remuneration of the mathematical provision of benefits to be granted based on the profitability of the investment portfolio(s) of FIE(s), in which the entirety of the respective resources is invested, without guarantee of minimum remuneration and value adjustment, and always structured in the variable contribution description.

PRONAMPE – Support Program for Micro and Small Companies.

Technical provision of premiums – Amount reserved by the insurance companies to cover the risks assumed in active insurance contracts.

Distribution Business Revenues – Composed of brokerage revenues from insurance products traded through Caixa Corretora, and revenues from access to the distribution network and use of the CAIXA brand, referred to as BDF (Bancassurance Distribution Fee), fee

charged for the use of CAIXA distribution network before the start of the in-house brokerage firm.

Collected resources – Installments received by Caixa Consórcio.

Caixa Network – Employees of the CAIXA distribution network.

Bundled Home Insurance – Home insurance offered alongside mortgage insurance, in a complementary manner.

Return on equity – Average return on equity.

Run-off – A term used to designate insurance portfolios that are no longer

being marketed but still have active contracts until their expiration.

SUSEP – Superintendency of Private Insurance.

VGBL – Free Benefit Generating Life Insurance Plan, to designate plans that, during the deferral period, have the remuneration of the mathematical provision of benefits to be granted based on the profitability of the investment portfolio(s) of FIE(s), in which the entirety of the respective resources is invested, without guarantee of minimum remuneration and value adjustment, and always structured in the variable contribution description.