



ITAŪSA
VALORES EM AÇÃO

Apresentação
Institucional

Somos a Itaúsa, a **maior holding** de investimentos do Brasil

50 anos

investindo em setores
estratégicos

R\$ 160 bilhões¹

em valor de mercado

+ R\$ 400 milhões¹

de liquidez diária
(ITSA4)

R\$ 11 bilhões

investidos
na última década

**Portfólio de
7 empresas líderes**
e reconhecidas

Compromisso
com mais de
900 mil acionistas

Valor de Mercado
Portfólio^{1,2}

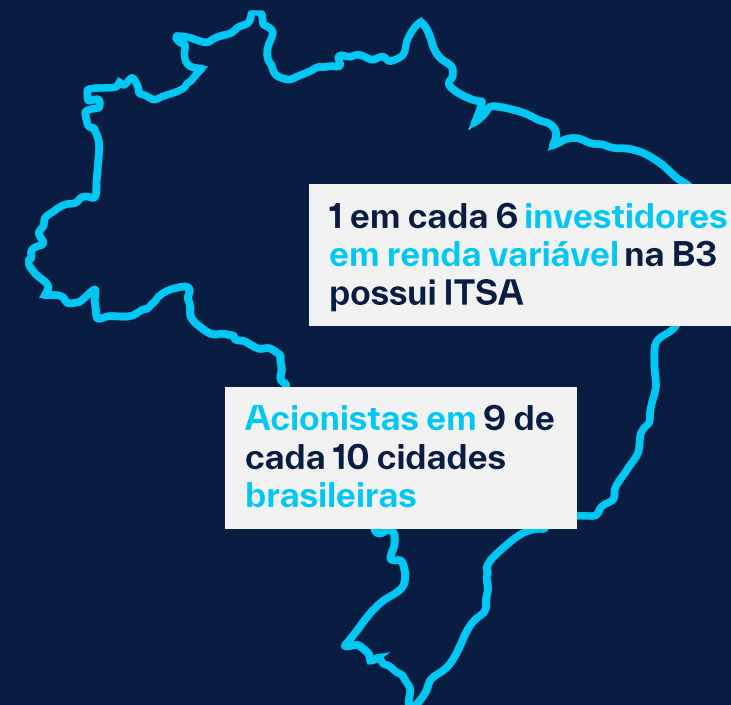
R\$ 210 bi

Lucro Líquido
Recorrente 2025

R\$ 16,5 bi

ROE Recorrente 2025

18,4%



1ª holding brasileira
a integrar o índice DJSI

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA



ISEB3

IGC B3

IGPTWB3

IDIVERSA B3

(1) Em 27.02.2026.

(2) Somatório do valor de mercado em 27.02.2026 das participações nas empresas listadas, do valor do investimento (Copa Energia), valor de mercado estimado (Aegea) e do valor justo (NTS), além de outros ativos e passivos, contabilizado no Balanço em 31.12.2025.

3 pilares que refletem o **nosso jeito de atuar**

Filosofia de investimento

Investimos com disciplina de capital em setores relevantes para a economia brasileira com visão de longo prazo e foco na criação de valor sustentável.



Alocação eficiente de capital

Identificamos as melhores oportunidades de investimento, potencializando o valor criado.



Perenidade dos negócios

Buscamos ativos com potencial de geração de valor sustentável e com perspectiva de longo prazo.



Cultura compartilhada

Disseminamos nossos valores e objetivos com as investidas, participando de sua governança.

Características dos **investimentos**

Com base nos
nossos pilares
estratégicos,
definimos as
características
que buscamos.



Investimos R\$ 11 bilhões

impulsionando setores relevantes para o país

 **Itaútec**
Desinvestimento
da participação
na Itaútec

2014



Abril

Participação:
8,5%¹

Investimento:
R\$ 702 milhões



Setembro

Participação:
30,0%²

**Investimento
(2017 a 2025):**
R\$ 2,7 bilhões²

2017



Abril

Alienação
da totalidade
das ações
da Elekeiroz

2018



Dezembro

Participação:
48,9%³

**Investimento
(2020 a 2021):**
R\$ 1,2 bilhão³

2020



Julho

Participação:
13,3%⁴

**Investimento
(2021 e 2026):**
R\$ 3,0 bilhões⁴

2021



**Reorganização
societária do
Itaú Unibanco:**

Participação:
15%
Em dez/21,
iniciamos o
desinvestimento

2021



Setembro

Participação:
10,4%

Investimento:
R\$ 2,9 bilhões

2022



Dezembro

**Conclusão
das vendas,**
que totalizaram
R\$ 9,8 bilhões
(entre 2021 e 2023)

2023

(1) A participação acionária na NTS considera o posterior aumento de participação acionária realizado em 2021.
(2) A participação acionária e o investimento na Alpargatas consideram os posteriores aumentos de participação acionária realizados em 2019, 2020, 2022 e 2025.
(3) A participação acionária e o investimento na Copa Energia consideram o posterior aumento de participação acionária realizado em 2021.
(4) A participação acionária e o investimento na Aegea consideram o posterior aumento de participação acionária realizado em 2026.

Gestão ativa por meio da alocação **eficiente e da governança**

1 **Prospecção**

Identificamos as melhores oportunidades de investimento, potencializando o valor criado

2 **Análise na governança**

Recomendação ao Comitê de Estratégia e Novos Negócios

3 ***Due diligence***

Incluindo impactos, riscos e oportunidades socioambientais e de governança

4 **Decisão**

Aprovação pelo Conselho de Administração

5 **Realização**

Buscamos
as melhores
oportunidades
para **otimizar**
a relação risco
e retorno
do portfólio

Gestão ativa por meio da **alocação eficiente e da governança**

Pós investimento

Pilares

1 Monitoramento contínuo

Iniciativas

- Reuniões mensais com investidas
- Reuniões periódicas sobre o portfólio
- Portal com *dashboards* e *KPIs*
- Atualização periódica da tese de investimentos

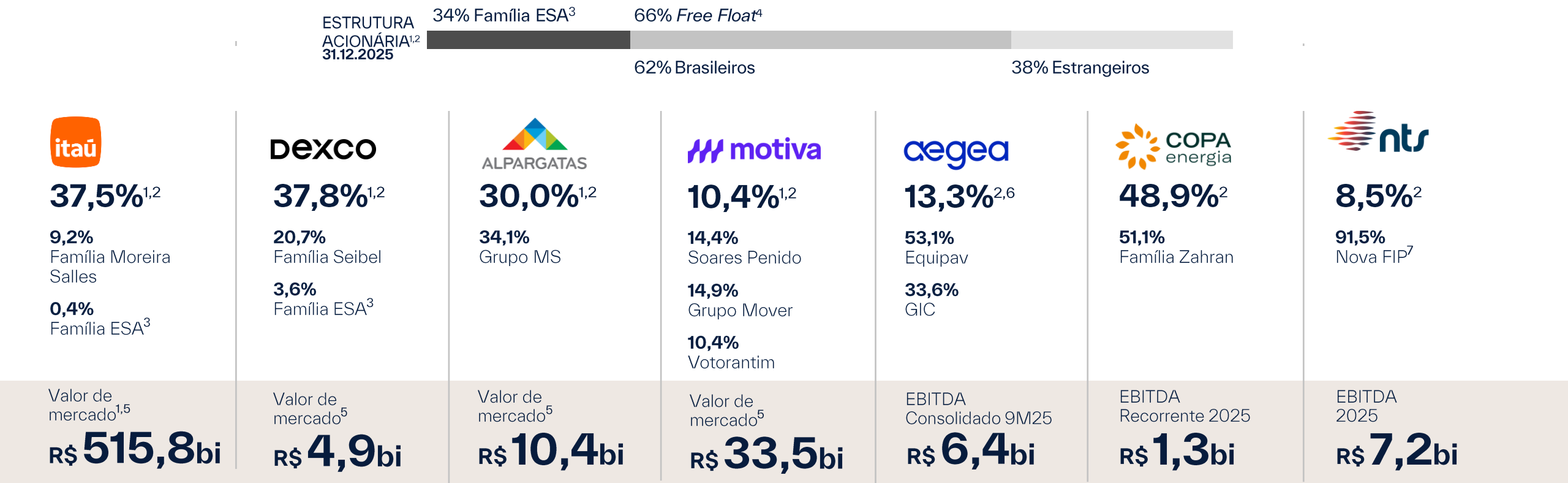
2 Inteligência sobre o portfólio

- Guias de criação de valor
- Reuniões preparatórias com representantes
- Análise risco e retorno do portfolio

3 Influência para melhores práticas

- Fóruns temáticos com áreas técnicas da Itaúsa e investidas
- Sessões executivas com CEOs no Conselho de Administração da Itaúsa

Somamos *expertise* para **potencializar impacto**



(1) As participações apresentadas desconsideram as ações em tesouraria. (2) Corresponde à participação direta e indireta nas companhias. (3) Ações detidas diretamente por pessoas físicas ou entidades da Família ESA (Egydio de Souza Aranha). (4) *Free Float* composto por: Pessoa Jurídica Estrangeira (37,9%), Pessoa Jurídica Brasileira (30,4%), Pessoa Física Brasileira (31,5%) e Pessoa Física Estrangeira (0,2%). (5) Em 27.02.2026. (6) Em março/2026, após o aumento de capital. (7) Gerido pela Brookfield Brasil Asset Management Investimentos Ltda. O FIP possui como acionistas a Brookfield, a BCI, a CIC e o GIC.

Nosso Portfólio



Com 100 anos de história,
**maior instituição financeira
da América Latina¹**

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

- > Crescimento rentável e seletivo, com disciplina de custos
- > Gestão de riscos rigorosa
- > Estrutura de capital adequada para suportar a estratégia de crescimento
- > Histórico de criação de valor aos acionistas (ROE > custo de capital)
- > Liderança em segmentos com oportunidades de crescimento, como aquisição, administração de recursos, *investment banking* e seguros
- > Tecnologia como viabilizadora do melhor atendimento aos clientes e ganho de eficiência
- > Administração alinhada à cultura meritocrática
- > Controle familiar e gestão profissional com visão de longo prazo

2025

R\$ 1,5 tri
em Carteira
de Crédito²

93 mil
colaboradores

Atuação em
18 países

R\$ 516 bi
em valor de mercado³

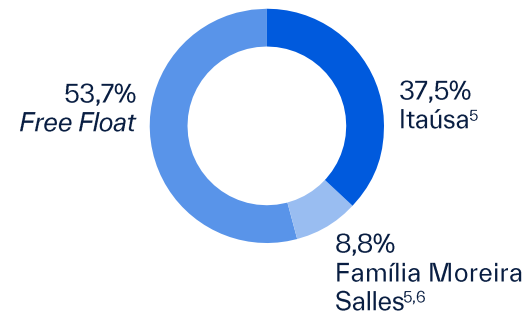
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

4 representantes entre 13 conselheiros

- > Alfredo Egydio Setubal
- > Roberto Egydio Setubal
- > Ricardo Villela Marino
- > Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela

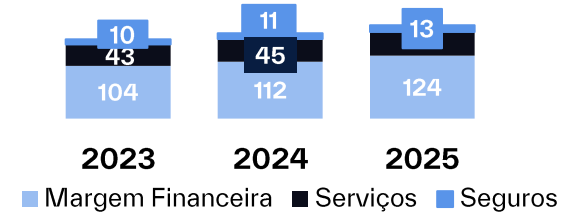
COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA⁴

31.12.2025

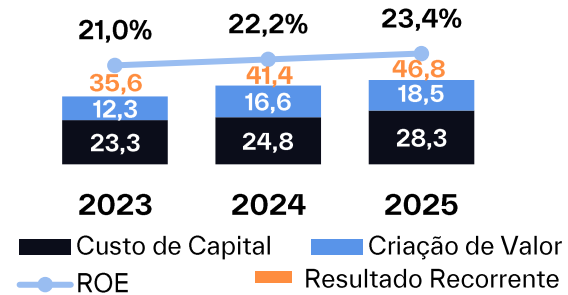


ITAÚSA

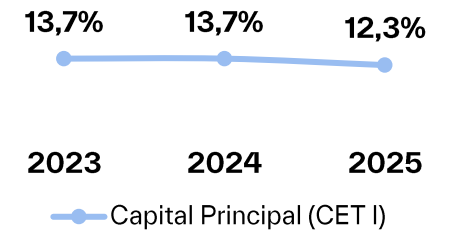
PRODUTO BANCÁRIO⁷ (R\$ BILHÕES)



RESULTADO RECORRENTE GERENCIAL (R\$ BILHÕES) E ROE⁸ (%)



ÍNDICE DE CAPITAL



Nota: Resultados em BRGAAP. (1) Em total de ativos em 31/12/2025 e em valor de mercado em 30/01/2026. (2) Total de operações de crédito com garantias financeiras prestadas e títulos privados. (3) Em 27/02/2026. (4) As participações desconsideram as ações em tesouraria. (5) Considera a participação direta e indireta via IUPAR. (6) Por meio da Cia. Johnston de Participações. (7) O Produto Bancário é a soma da Margem Financeira Gerencial, das Receitas de Prestação de Serviços e das Receitas de Seguros, Previdência e Capitalização antes das Despesas de Sinistros e de Comercialização. (8) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Resultado Recorrente Gerencial pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado por quatro para se obter o índice anual.



DEXCO

Maior empresa produtora de painéis de madeira industrializada do Brasil e uma das maiores fabricantes de revestimentos do país

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

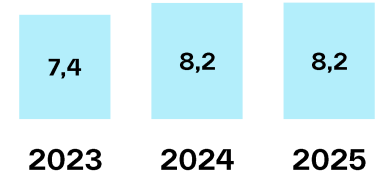
- > Casa de marcas com o maior portfólio de soluções para reforma e decoração do mercado
- > Moderna estrutura industrial: forte escala e eficiência de custos
- > Autossuficiência na divisão Madeira: vasta base de ativos florestais (floresta e terras próprias)
- > Produção de celulose solúvel: receita 100% contratada e em moeda forte (US\$)
- > Ciclo de investimentos 2021-2025 concluído
- > Readequações operacionais para eficiência de custos e disciplina na alocação de capital
- > Processo contínuo de revisão e otimização de portfólio e foco em negócios com maior potencial de valor agregado e alinhamento estratégico

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

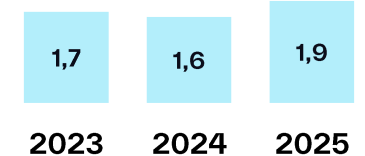
4 representantes entre 9 conselheiros

- > Alfredo Egydio Setubal
- > Ricardo Egydio Setubal
- > Alfredo Egydio Arruda Villela Filho
- > Harry Schmelzer Junior
(representante da família Villela)

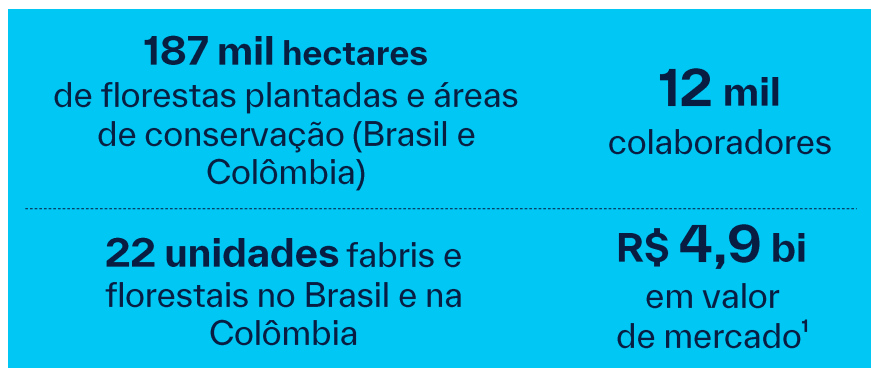
RECEITA LÍQUIDA (R\$ BILHÕES)



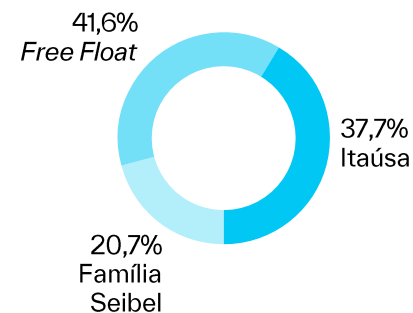
EBITDA AJUSTADO E RECORRENTE³ (R\$ BILHÕES)



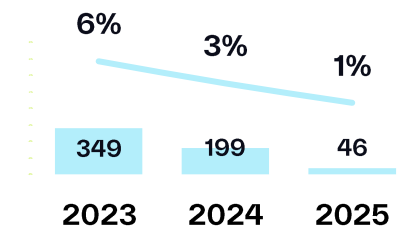
2025



COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA² 31.12.2025



LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE⁴ (R\$ MILHÕES) E ROE RECORRENTE⁴ (%)



(1) Em 27/02/2026. (2) As participações desconsideram as ações em tesouraria. (3) Considera a equivalência patrimonial da operação de celulose solúvel (LD Celulose). (4) Atribuível aos acionistas controladores e incluindo efeitos da operação de celulose solúvel (LD Celulose).



Maior fabricante de calçados abertos da América Latina

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

- > Marca globalmente reconhecida, ocupa o 4º lugar no ranking Top 10 de marcas mais amadas pelos brasileiros
- > Líder na fabricação de calçados abertos
- > Referência em qualidade
- > Reestruturação bem-sucedida, com simplificação do portfólio e das operações, refletindo-se na forte geração de caixa e na expressiva remuneração aos acionistas
- > Potencial de crescimento via internacionalização da marca e nas categorias masculina e infantil

2025

4 fábricas no Brasil e
14 escritórios
globalmente

+ de **11 mil**
colaboradores
globalmente

Produtos
comercializados em
mais de 130 países

R\$ 10,4 bi
em valor de mercado¹

228 milhões de pares
vendidos no Brasil e exterior

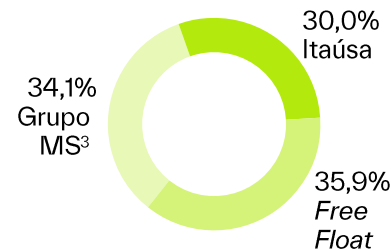
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

2 representantes entre 8 conselheiros

- > Alfredo Egydio Setubal
- > Rodolfo Villela Marino

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA²

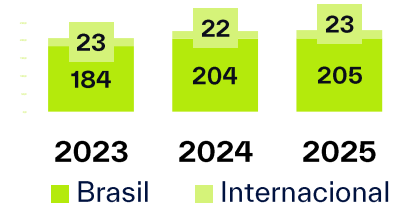
31.12.2025



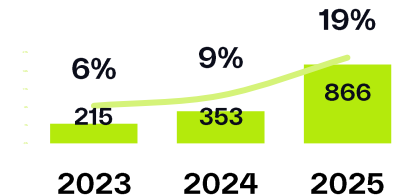
RECEITA LÍQUIDA (R\$ BILHÕES)



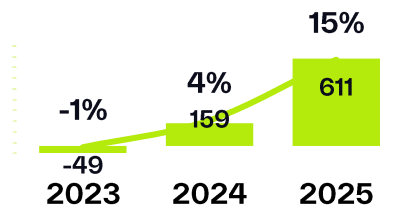
VOLUME (R\$ MILHÕES DE PARES)³



EBITDA RECORRENTE (R\$ MILHÕES) E MARGEM (%)



LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE⁴ (R\$ MILHÕES) E ROE RECORRENTE⁴ (%)





Maior empresa de infraestrutura de mobilidade do Brasil, comemorando 25 anos de história

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

- > Modelo de negócio resiliente com contratos de longo prazo indexados à inflação e retornos contratados
- > Política de alocação de capital e distribuição de dividendos consistente distribuição de dividendos
- > Ativos em diferentes maturidades com mix atrativo de risco e crescimento
- > Governança em linha com melhores práticas com participação ativa no bloco de controle
- > Crescimento rentável e seletivo: ~R\$ 150 bi em novas oportunidades (rodovias e trilhos)
- > Portfólio otimizado: venda da plataforma aeroportuária com previsão de conclusão no primeiro semestre de 2026
- > Eficiência superior: antecipação da entrega do OPEX Caixa/Receita Líquida, com objetivo de alcançar <30% em 2030

2025

37 concessões no Brasil e na América Latina

16 mil colaboradores

Mais de **4,5 mil km** de rodovias sob sua gestão e manutenção

48 milhões de passageiros circularam nos aeroportos no ano

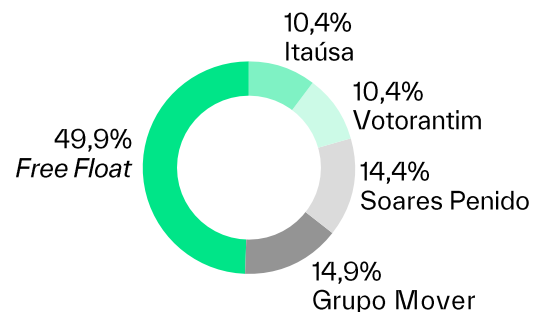
756 milhões de pessoas foram transportadas em mobilidade no ano

R\$ 33,5 bi em valor de mercado¹

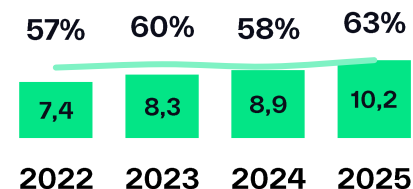
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO 2 representantes entre 11 conselheiros

- > Roberto Egydio Setubal
- > Vicente Furletti Assis

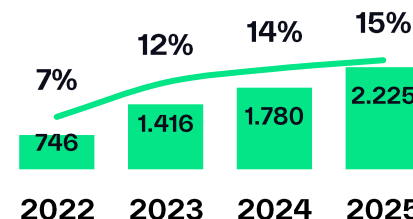
COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA² 31.12.2025



EBITDA AJUSTADO³ (R\$ BILHÕES) E MARGEM (%)



LUCRO LÍQUIDO⁴ (R\$ MILHÕES) E ROE RECORRENTE⁴ (%)



CAPEX (R\$ BILHÕES) E DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA AJUSTADO (X)





Uma das líderes do **setor de saneamento** no Brasil

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

- > Base de concessões robustas com contratos de longo prazo
- > Sócios com visão de longo prazo
- > Forte capacidade de execução operacional e gestão contratual, refletida em elevado nível de crescimento histórico
- > Capacidade de expansão orgânica e inorgânica
- > Posicionada para capturar o crescimento do setor, que conta com um déficit relevante de atendimento no Brasil (+100 milhões sem acesso a esgoto e 35 milhões sem água tratada no Brasil)
- > Operação replicável para novas concessões
- > Histórico de turnarounds bem-sucedidos

2025

Mais de **39 milhões** de pessoas atendidas por serviços de água e saneamento

Presente em **892 municípios**, em **15 estados brasileiros**

37% do *market share* do setor privado

R\$ 5,6 bi de valor estimado (referente à nossa participação acionária)¹

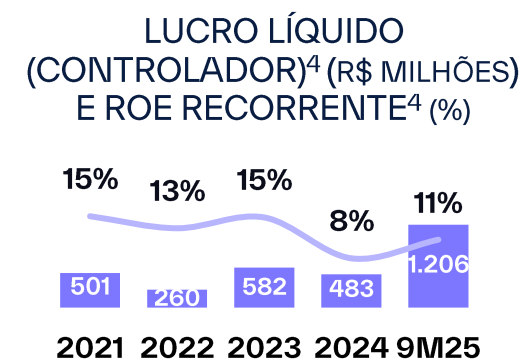
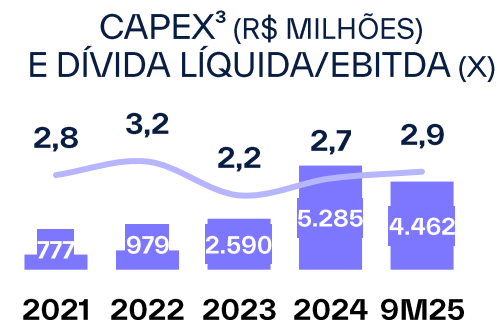
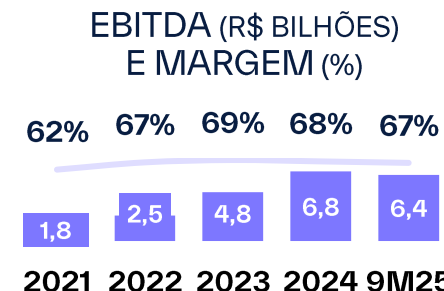
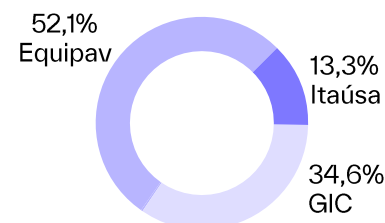
22 mil colaboradores

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1 representante entre 9 conselheiros

> Rodolfo Villela Marino

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA 03.2026





Líder de **engarrafamento, comercialização e distribuição de Gás GLP** no Brasil e na América Latina

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

- > Modelo de negócio resiliente, com geração de caixa estável
- > Potencial de crescimento: conversão de lenha para GLP (Gás do Povo), expansão do uso do GLP (como em aquecedores de piscina e sauna)
- > Expansão para outras energias visando ampliar as soluções (ex.: GN Link)
- > Contribuição para o fortalecimento das regulações como foco em segurança, rastreabilidade e investimentos no setor

2025

403 mil botijões
engarrafados por dia

23,9% de *market share* no setor de GLP

153 mil toneladas de
GLP entregues por mês

4 mil
colaboradores

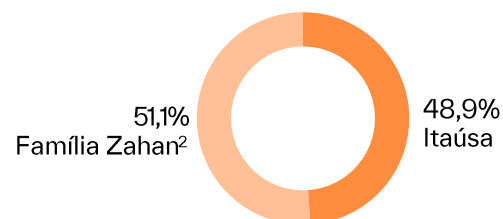
R\$ 1,9 bi
de valor contábil
(referente à nossa participação)¹

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

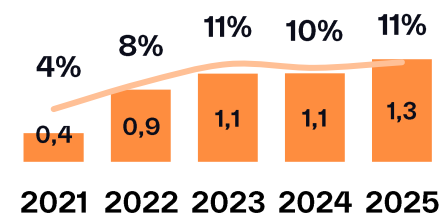
2 representantes entre 5 conselheiros

- > Alfredo Egydio Setubal
- > Vicente Furletti Assis

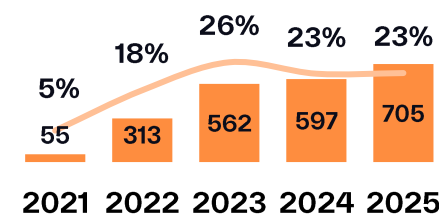
COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA 31.12.2025



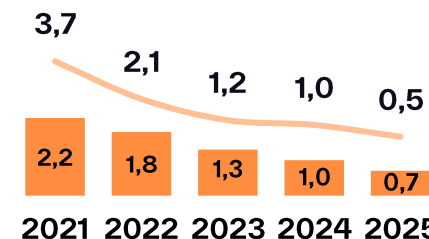
EBITDA RECORRENTE (R\$ BILHÕES) E MARGEM (%)



LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE (R\$ MILHÕES) E ROE RECORRENTE (%)



DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ BILHÕES) E DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (X)





Transporta cerca de **50% dos gás natural consumido no Brasil**, conectando RJ, SP e MG, por meio de gasodutos

DESTAQUES DO INVESTIMENTO

- > Modelo de negócio simples com receita garantida
- > Operações de longo prazo (na modalidade ship or pay)
- > Contratos 100% indexados à inflação
- > Baixo custo de manutenção
- > Consistente distribuição de proventos
- > Oportunidades para ampliar a integração da malha e viabilizar investimentos que suportem a transição energética do País

2025

158,2 milhões de m³
de capacidade de
transporte contratual

Mais de **2 mil km**
de dutos

281
colaboradores

R\$ 1,5 bi
de valor justo
(referente à nossa participação)¹

100% da capacidade de transporte contratada em operações de longo prazo e 1º Ciclo Regulatório iniciado em janeiro de 2026, após o fim do contrato legado de Malhas SE

RETORNO CAPTURADO

- > Investimento Itaúsa na NTS (abril/17): R\$ 702 milhões (*equity*)
- > Retorno da NTS até 31.12.2025: R\$ 2,2 bi em proventos²

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

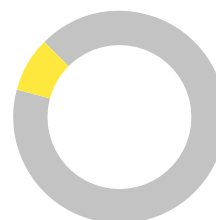
1 representante entre 10 conselheiros

- > Frederico de Souza Queiroz Pascowitch

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

31.12.2025

8,5%
Itaúsa



91,5%
Nova Infraestrutura Fundo de
Investimentos em Participações
(FIP)³

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (R\$ BILHÕES)

7,4	7,3	7,9
2023	2024	2025

EBITDA (R\$ BILHÕES) E MARGEM EBITDA (%)

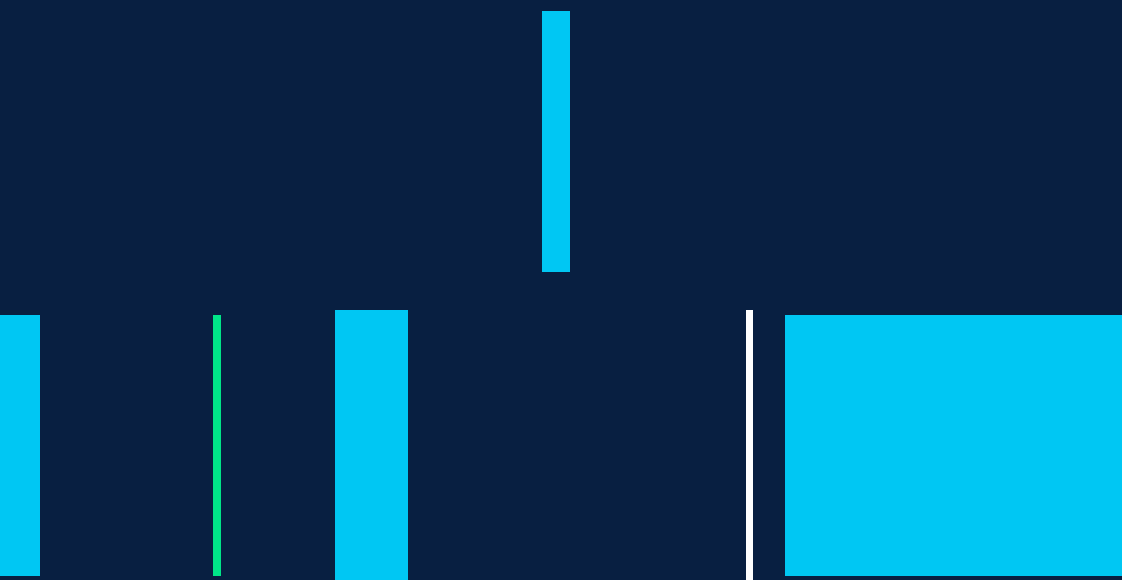
92%	90%	91%
6,8	6,6	7,2
2023	2024	2025

LUCRO LÍQUIDO (R\$ MILHÕES)

3,3	3,3	3,6
2023	2024	2025

(1) Em 31/12/2025. (2) Considera dividendos, JCP e redução de capital social distribuído pela NTS à Itaúsa. (3) O FIP possui como acionistas a Brookfield, a BCI, a CIC e o GIC, e é gerido pela Brookfield Brasil Asset Management Investimentos Ltda.

Retorno e Desconto das Ações



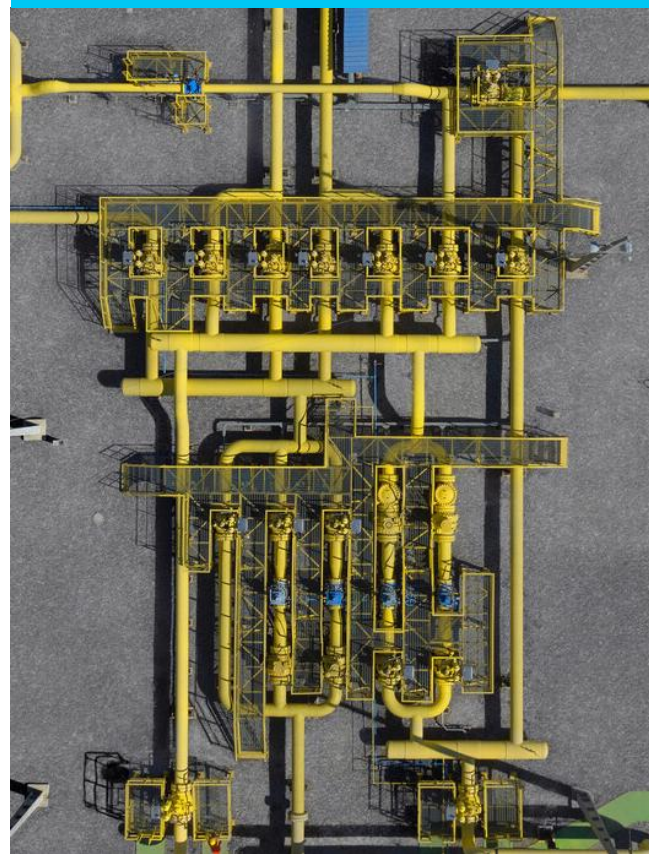
Alocação de capital assertiva

Retorno total
ao acionista
desde a
aquisição (TSR)¹

(1) TSR (Total Shareholder Return) = (preço final - preço inicial) + dividendos / preço inicial. NTS: de 04.04.2017 a 31.12.2025. Para Aegea foi considerado o preço/ação ordinária do aumento de capital (março/26) e o custo/ação preferencial na integralização (em julho/21). Para Copa Energia, foi considerada a média de múltiplos (EV/EBITDA) de peers de mercado.


437%

CDI	108%
IBOV	145%
ITAÚ	251%
NTS	437%



 COPA
energia

253%

CDI	68%
IBOV	37%
ITAÚ	132%
COPA ENERGIA	253%




101%

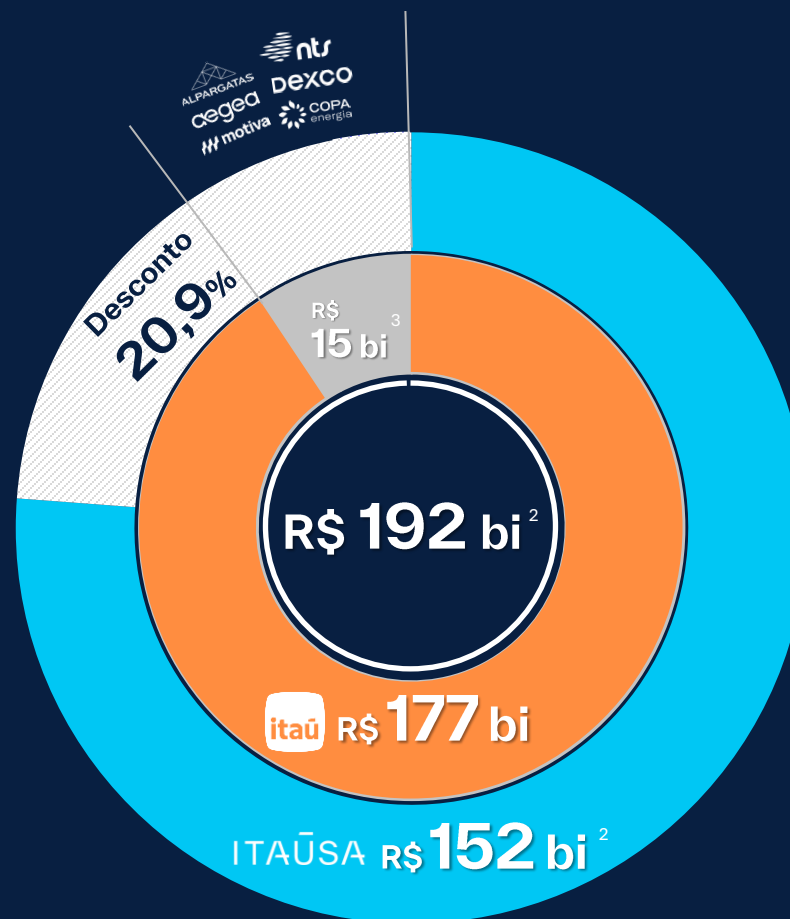
CDI	66%
IBOV	28%
ITAÚ	146%
AEGEA	101%

ITAÚSA

COM POTENCIAL PARA GERAR AINDA MAIS VALOR



Valor de
mercado
do portfólio¹

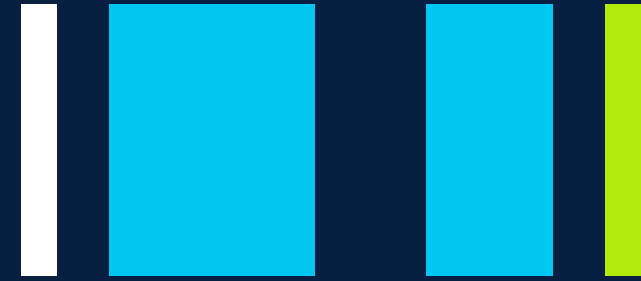


(1) Dados de 23.03.2026.

(2) Inclui outros ativos e passivos da Itaúsa.

(3) Aegea considerada pelo valor de mercado estimado, Copa Energia considerada pelo valor contábil e NTS pelo valor justo (em 31.12.2025).

Resultados, Dívida e Dividendos



Por meio de resultados sólidos e relevância no mercado de capitais

R\$ 160 bi

Em valor de mercado da ITSA4 (27.02.2026)

TSR ITSA4 ▲ 78% vs. ▲ 51% IBOV
(12 meses)

E crescendo **duplo dígito**,
ano após ano

Balanço robusto

Lucro Líquido
Recorrente 2025

R\$ 16,5 bi¹

▲ 11% vs. 2024

Patrimônio Líquido
31.12.2025

R\$ 88,8 bi

▼ 2% vs. 31.12.24

ROE Recorrente
2025

18,4% a.a.

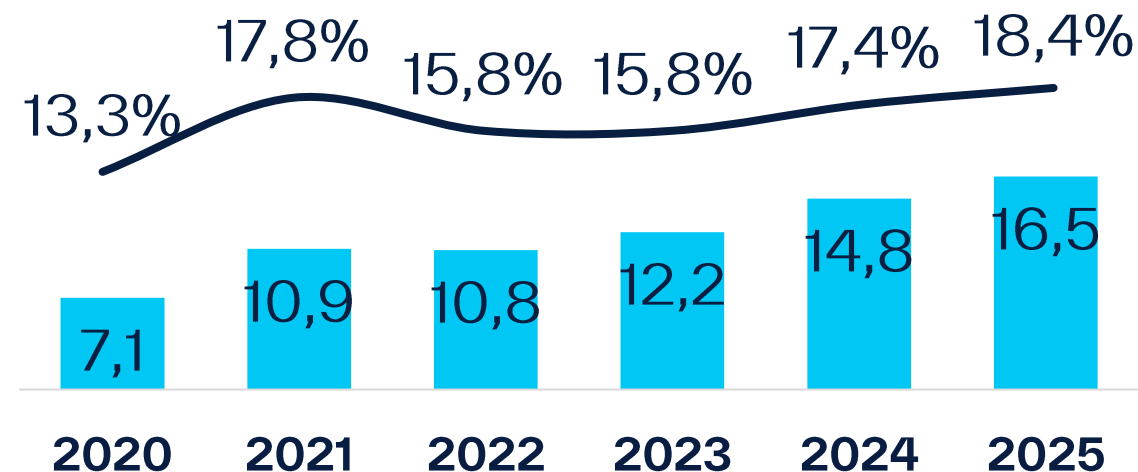
▲ 1,0 p.p. vs. 2024

Dívida Líquida²
31.12.2025

R\$ 0,3 bi

▼ 67% vs. 31.12.24

Lucro Líquido (R\$ bilhões) e ROE Recorrente (%)



(1) Impactado positivamente por eventos não recorrentes que totalizaram R\$ 14 milhões em 2025.

(2) Considera no caixa de 31.12.2025 o recebimento dos proventos do Itaú em 06.03.2026.

EXCELÊNCIA NA GESTÃO DE PASSIVOS E LIQUIDEZ

Resultados desde 2022¹

Dívida Bruta

R\$ 3,2 bi

▼62%. vs. 30.09.22

Dívida Líquida²

R\$ 0,3 bi

▼94% vs. 30.09.22

Prazo Médio

7,1 anos

▲2,8 anos vs.
30.09.22

Custo Médio

CDI + 1,11%

▼0,32 p.p. vs.
30.09.22

Serviço da Dívida³

▼**57%**

vs. 30.09.22

Cobertura de
Juros

29,2x

Sem amortização até

2028

**Rating
AAA**

- (1) Período comparativo de 30.09.2025 foi escolhido em função de ter sido o intervalo de maior alavancagem da Itaúsa (Dívida Bruta de R\$ 8,4 bilhões).
(2) Considera no caixa de 31.12.2025 o recebimento dos proventos do Itaú em 06.03. 2026
(3) Considera o custo médio do 3T22 (CDI+1,43% a.a.) e do 4T25 (CDI+1,11% a.a.) multiplicado pelo saldo da Dívida Bruta no final dos referidos trimestres.

ESTRATÉGIA DE LIABILITY MANAGEMENT

Cronograma de amortização¹

(R\$ bilhões)



31.12.2025

Dívida Líquida²
(▼67% vs. 31.12.24)

R\$ 345 mi

Custo Médio
(▼43 bps vs. 31.12.24)

**CDI+
1,11% a.a.**

Prazo Médio
(vs. 6,6 anos em 31.12.24)

7,1 anos

Endividamento
(Dívida Bruta/Proventos)

0,2x

Alavancagem
(Dívida Líquida^{1,2}/NAV)

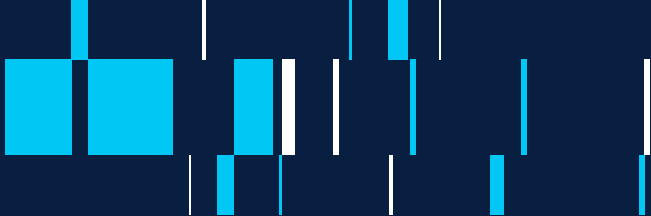
0,2%

Cobertura de Juros
(Proventos³/Despesas de Juros)

29,2x

(1) Dívida Financeira. Não considera eventual pagamento de passivos tributários contabilizados.
(2) Considera no caixa de 31.12.2025 o recebimento dos proventos do Itaú em 06.03. 2026
(3) Considera os proventos recebidos das investidas nos últimos 12 meses.

ENTRE OS MAIORES PAGADORES DE DIVIDENDOS DO PAÍS



3º maior
dividend yield da B3
(dez/25)

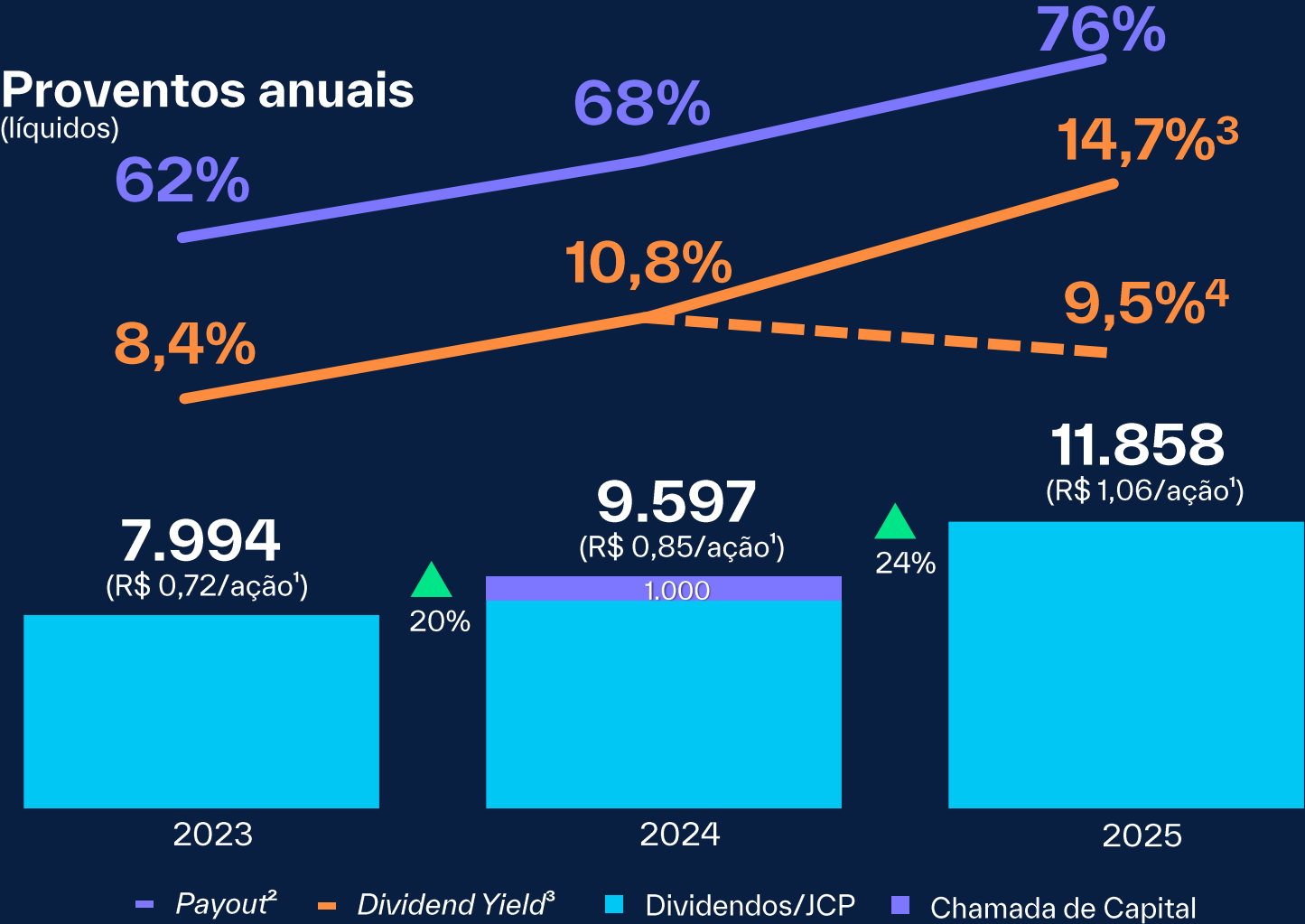
Payout e proventos crescentes

Bonificação em ações
recorrentes
(de 2021 a 2025)

Bonificação 2025
(posição acionária de 23.12.2025)

2 novas ações
a cada 100
ações

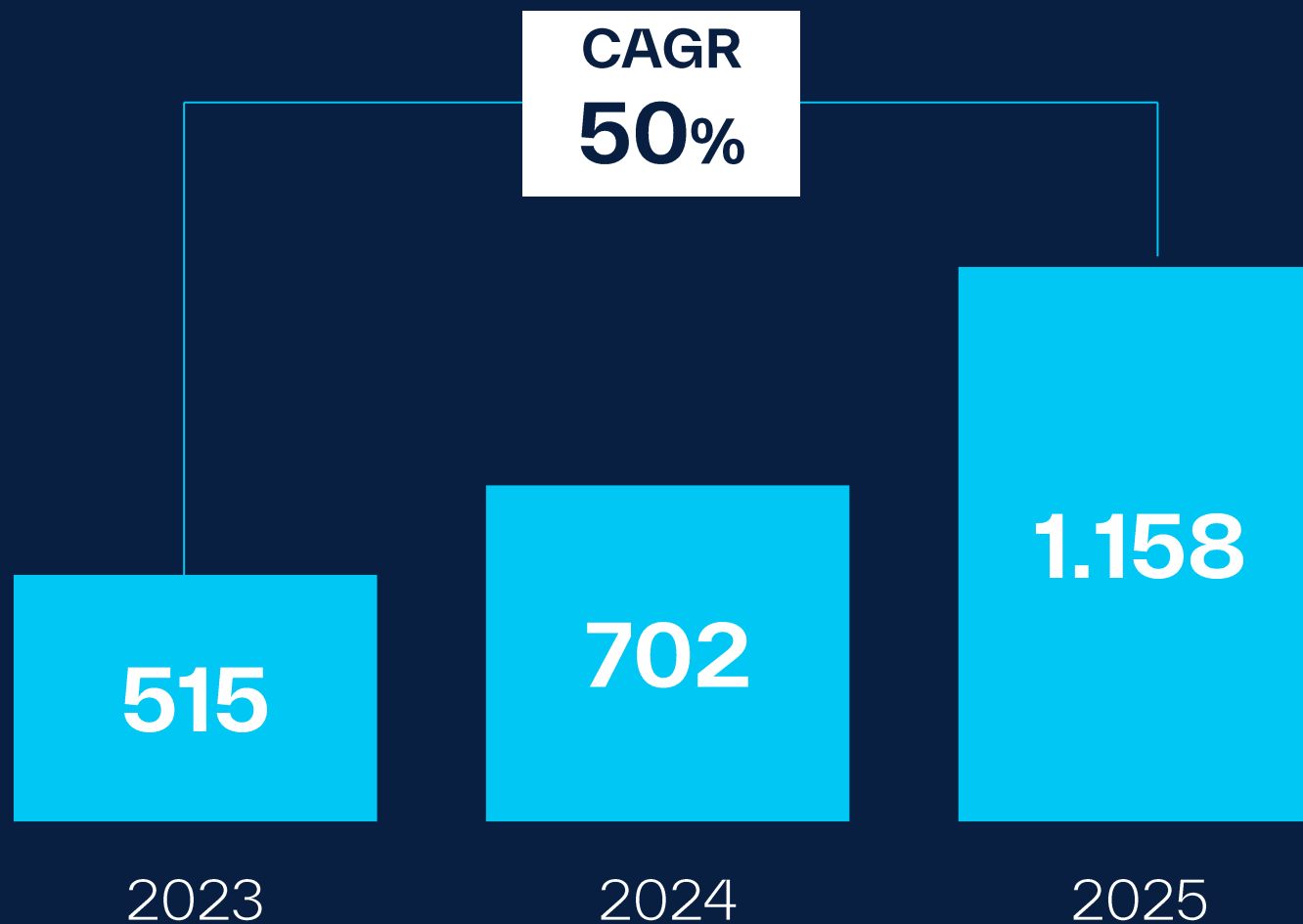
R\$ 11,37
custo
atribuído



(1) Considera os proventos ajustados pelos eventos corporativos.
(2) *Payout* = Proventos (líquidos) pagos e a pagar (base competência) / Lucro líquido deduzido da reserva legal de 5%.
(3) Conforme convenção de mercado, o Dividend Yield é referente aos últimos 12 meses e é calculado sobre os proventos brutos ajustados pela subscrição e bonificação em ações. Referem-se aos Dividend Yield de fev/24, fev/25 e dez/25.
(4) Considera apenas os proventos do exercício social de 2025 sobre o valor da ação preferencial da Itaúsa em 30.12.2025.

PROVENTOS CRESCENTES DO SETOR NÃO FINANCEIRO¹

(R\$ milhões)



(1) Considera a visão caixa dos proventos líquidos (JCP e dividendos) recebidos, além de redução de capital e alienação de ações.

DECLARAÇÃO ANTECIPADA DE **JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO**

em 16.03.2026



R\$ 1,1 bilhão

R\$ 0,0957/ ação
(líquido)



Posição Acionária

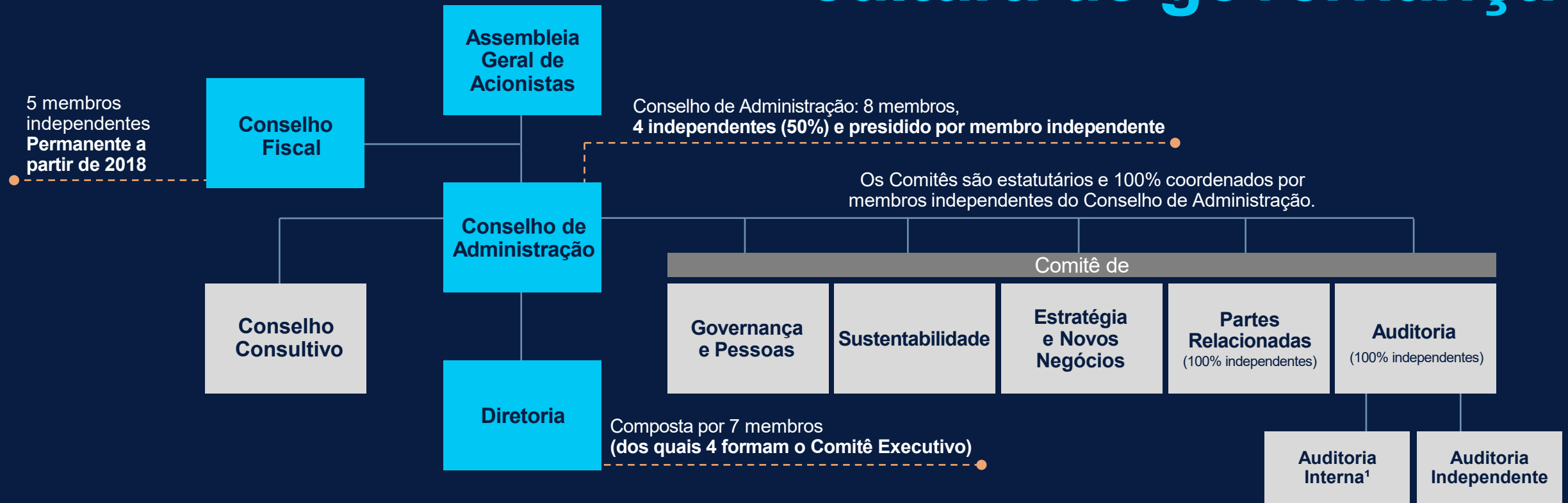
19.03.2026



Pagamento

até 31.08.2026

Unimos experiência, independência e cultura de governança



(*) É supervisionada tecnicamente pelo Comitê de Auditoria e se reporta ao Conselho de Administração.

Considerações Finais

Performance^{1,2} da ação

ITSA4 supera *Benchmarks*

	2026 YTD ³	2025	5 anos	10 anos
ITSA4	▲ 14,7%	▲ 59,4%	▲ 93,8%	▲ 474,2%
IBOVESPA	▲ 11,6%	▲ 34,0%	▲ 35,4%	▲ 271,7%
IBrX100	▲ 11,8%	▲ 33,5%	▲ 35,0%	▲ 275,1%

(1) Ajustado por proventos.

(2) Cotação de fechamento de 31.12.2025. Fonte: Economática.

(3) Cotação de fechamento de 16.03.2026. Fonte: Economática.

Fundamentos para investir na Itaúsa



Portfólio consistente, gestão ativa e criação de valor

Empresas líderes nos segmentos de atuação

Disciplina na alocação do capital

Bom balanço entre risco/retorno das alocações recentes de capital

Monitoramento contínuo das empresas do portfólio com foco na criação de valor

Solidez nos resultados e na rentabilidade



Relevância no mercado de capitais

Ativo relevante no mercado e com alta liquidez

Recorrência de fluxo de proventos e remuneração atrativa

Histórico de criação de valor da ITSA4 acima de benchmarks



Compromisso com a Sustentabilidade e Governança

Olhar para impacto positivo na sociedade, no clima e natureza, fomentando a agenda nas investidas

Governança corporativa como valor fundamental na condução dos negócios

Adoção de rigorosos princípios éticos



ITAŪSA
VALORES EM AÇÃO



ri@itausea.com.br



<https://ri.itausea.com.br/>



[/itauseaholding](https://www.linkedin.com/company/itauseaholding)



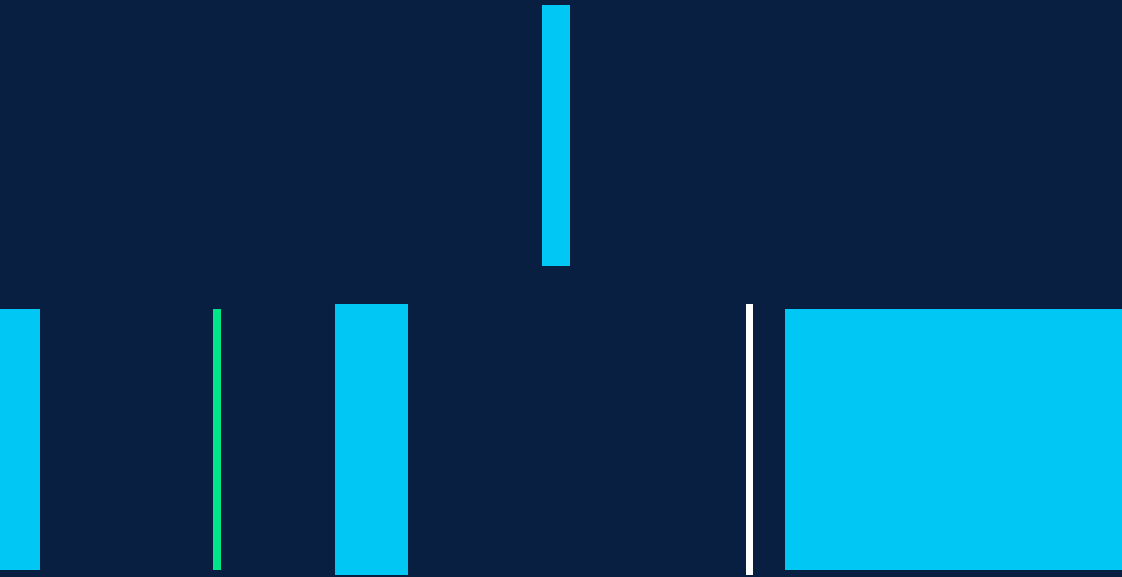
[/itauseaholding](https://www.youtube.com/channel/UC...)



[@itauseaholding](https://www.instagram.com/itauseaholding)

Anexos

Cenário Macroeconômico



Cenário Macroeconômico

	PIB Brasil ¹	Selic ¹	IPCA ¹
2025	2,3% (▼1,1 p.p. vs. 2024)	15,00% a.a. (▲2,75 p.p. vs. 2024)	4,3% (▼0,5 p.p. vs. 2024)
2026e ²	1,9% (▼0,4 p.p. vs. 2025e)	12,25% a.a. (▼2,75 p.p. vs. 2025)	3,8% (▼0,5 p.p. vs. 2025)

(1) IBGE.

(2) Projeções do Itaú BBA (fev/2026).

Resultados 2025

COMPOSIÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO

(R\$ milhões)

2025



(1) Refere-se, principalmente, à amortização das mais-valias atribuídas nos PPAs (purchase price allocation ou alocação de preço de compra) dos investimentos na Motiva, Aegea Saneamento, Alpargatas, Copa Energia e Itaú Unibanco.

COMPOSIÇÃO DO RESULTADO INVESTIDAS

(R\$ milhões)

2025

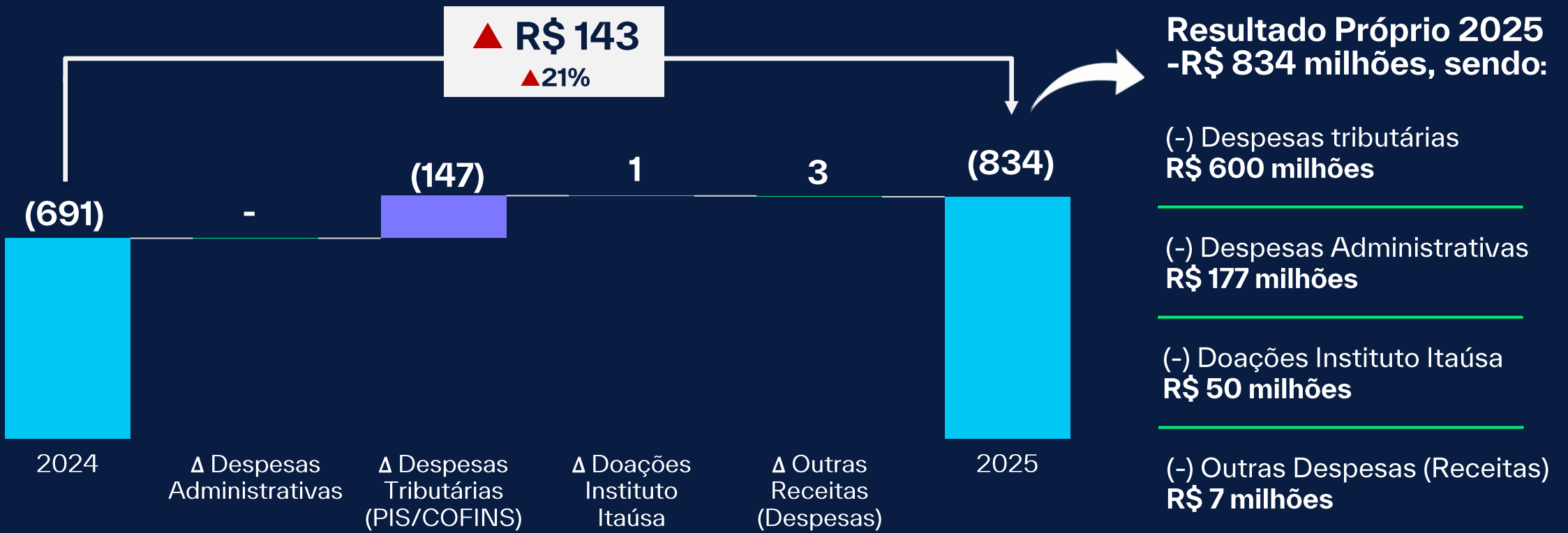


(1) Além do setor não financeiro, considera-se o valor de R\$ 5 milhões referentes a outras empresas.
(2) Refere-se, principalmente, à amortização das mais-valias atribuídas nos PPAs (purchase price allocation ou alocação de preço de compra) dos investimentos na Motiva, Aegea Saneamento, Alpargatas, Copa Energia e Itaú Unibanco.

2025 vs. 2024

EVOLUÇÃO DO RESULTADO PRÓPRIO

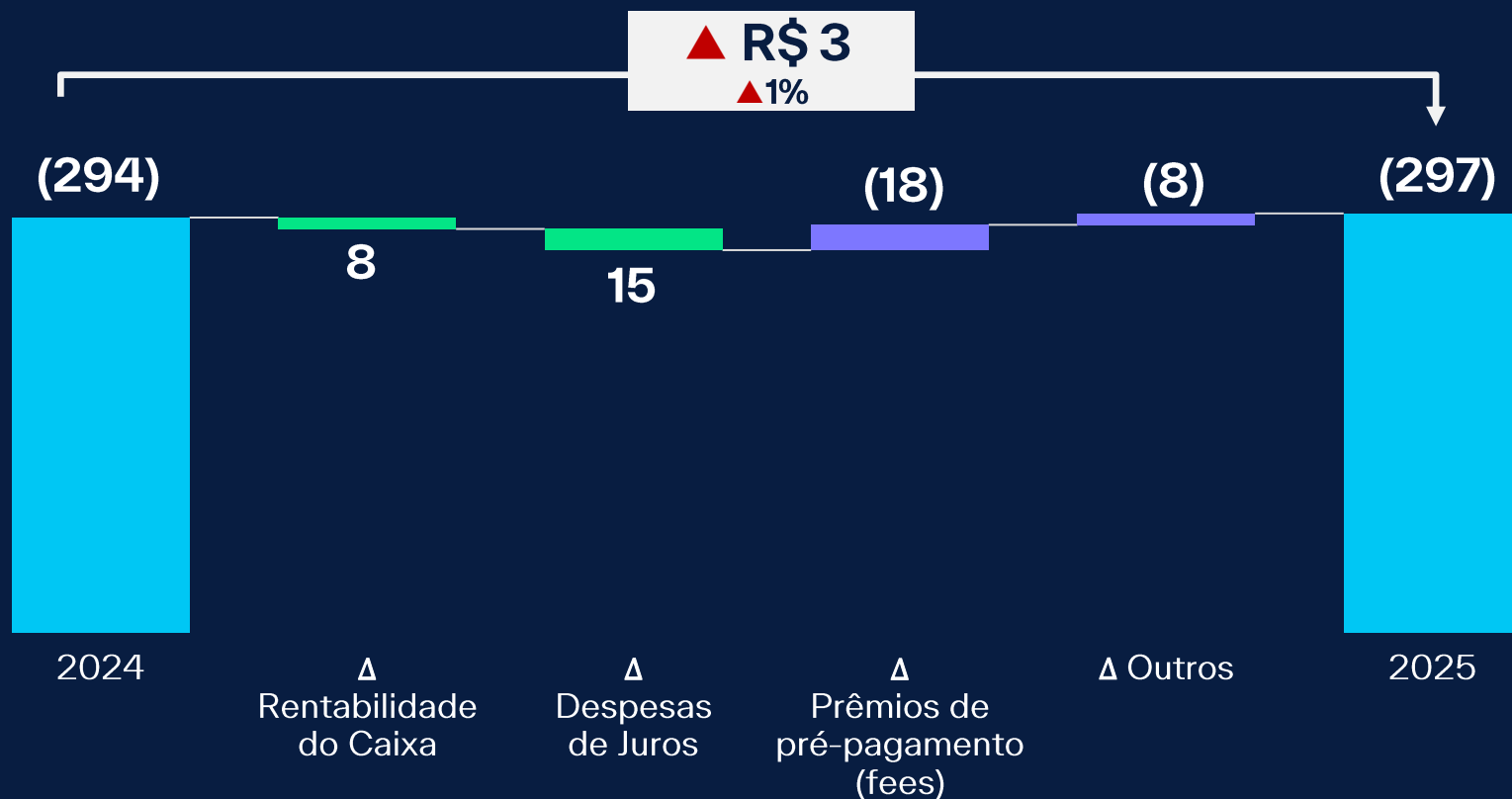
(R\$ milhões)



2025 vs. 2024

EVOLUÇÃO DO RESULTADO FINANCEIRO

(em R\$ milhões)



Resultado Financeiro 2025
-R\$ 297 milhões, sendo:

(+) Rentabilidade do Caixa
R\$ 441 milhões

(-) Despesas de Juros
R\$ 607 milhões

(-) Prêmios de pré-pagamento
R\$ 47 milhões

(-) Outros
R\$ 84 milhões

Governança





Conselho de Administração:
com 50% de membros independentes

Presidente do Conselho de
Administração é **independente**

Comitês estatutários **100% coordenados** por membros
independentes do Conselho de Administração

**Comitê de Auditoria e Comitê de Partes
Relacionadas** 100% compostos por independentes

Avaliação **independente** do Conselho de
Administração (colegiada e individual) e dos Comitês

25% de mulheres no Conselho de Administração

Influência nas investidas

Participação na governança das investidas

Temos **participações acionárias relevantes** em nossas investidas

Assentos nos conselhos e comitês possibilitam **compartilharmos nossa cultura e conhecimento**

Buscamos ser **agente de mudanças** nessas companhias, apoiando a definição de estratégias

Régua de **maturidade em governança e fóruns temáticos** com as investidas

57

Assentos em
conselhos e comitês

32

Órgãos de
governança

Estrutura de gestão para garantir procedimentos éticos

Gestão de Riscos

Política de gestão de riscos

- Modelo baseado em 3 linhas (áreas de negócios, área de *compliance* e riscos e auditoria interna)
- Matriz de riscos revisada anualmente e incorpora riscos de clima e sustentabilidade
- Apetite a riscos aprovado pelo Conselho de Administração
- Reporte periódico ao Comitê de Auditoria e Conselho de Administração

Programa de Integridade

Conscientização e engajamento para manter a companhia em conformidade



 Apoio e comprometimento da alta administração	 Instrumentos de conformidade e integridade	 Análise periódica e monitoramento de risco
 Comunicação e treinamento	 Canal de Denúncias	 Transparência e responsabilidade social

Pessoas

Cultura

para potencializar a criação de valor e a influência nas investidas



Promovemos impacto positivo para a sociedade.



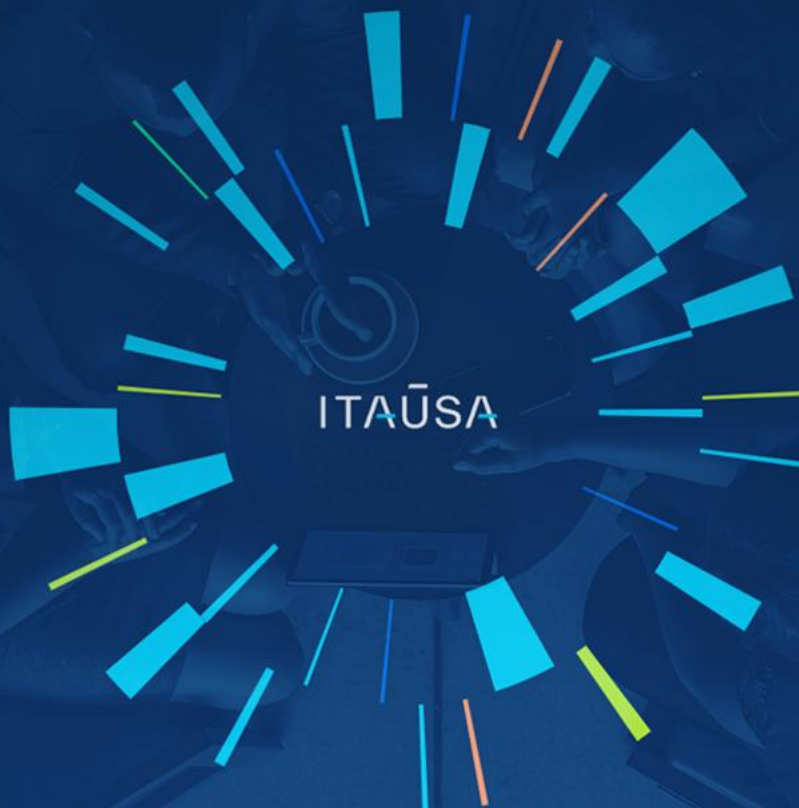
Criamos um ambiente estimulante para nossos times.



Dialogamos para trabalhar melhor juntos.



Estamos abertos ao novo.



Maximizamos a rentabilidade com responsabilidade.



Consideramos ética inegociável.



Buscamos ser referência em governança.



Olhamos riscos atentamente.



Pessoas

Panorama de Diversidade Itaúsa¹

104

colaboradores
(sendo 84 contratados
no regime CLT)

55%

de mulheres no
quadro geral

62%

de mulheres em
cargos de liderança²

29%

de mulheres
na Diretoria

25%

de mulheres
no Conselho de
Administração

16%

de colaboradores
com mais de 50 anos
(57% na diretoria)

15%

de colaboradores
negros



Great
Place
To
Work®

5° ano

(1) Data base: 31/12/2025.

(2) Considera as categorias de diretoria e gerência.

REMUNERAÇÃO VARIÁVEL

Incentivo de Curto Prazo (ICP):

Programa de Participação no Lucro e Resultados (PLR)

- > Aplicável a todos os colaboradores
- > Avaliação de competências e metas individuais e compartilhadas
- > Desempenho da rentabilidade das investidas

Plano de Incentivos de Longo Prazo (ILP):

- > Aplicável a diretores e colaboradores com desempenho de destaque
- > Modalidade *Matching Shares*
- > Período de *vesting* (carência): 3 anos

IGPTWB3 3° ano

IDIVERSA B3 2° ano

Empregabilidade
Jovem Brasil 1° ano

Sustentabilidade

Estratégia de Sustentabilidade

Aspiração de Sustentabilidade

Investir com responsabilidade, atuando como agente de mudança para a construção de negócios que criem valor e tenham impacto para o desenvolvimento sustentável do Brasil.



Acelerar a transição da economia brasileira para uma economia mais produtiva e positiva para o clima, natureza e pessoas.

R\$ 96 MM
investidos desde 2023

82 projetos
apoiados

Duas frentes de atuação



Produtividade & Sustentabilidade



Conservação do Meio Ambiente

Transições chaves para a transição econômica: Principais temáticas apoiadas

Transição do uso do solo, água e sistemas alimentares

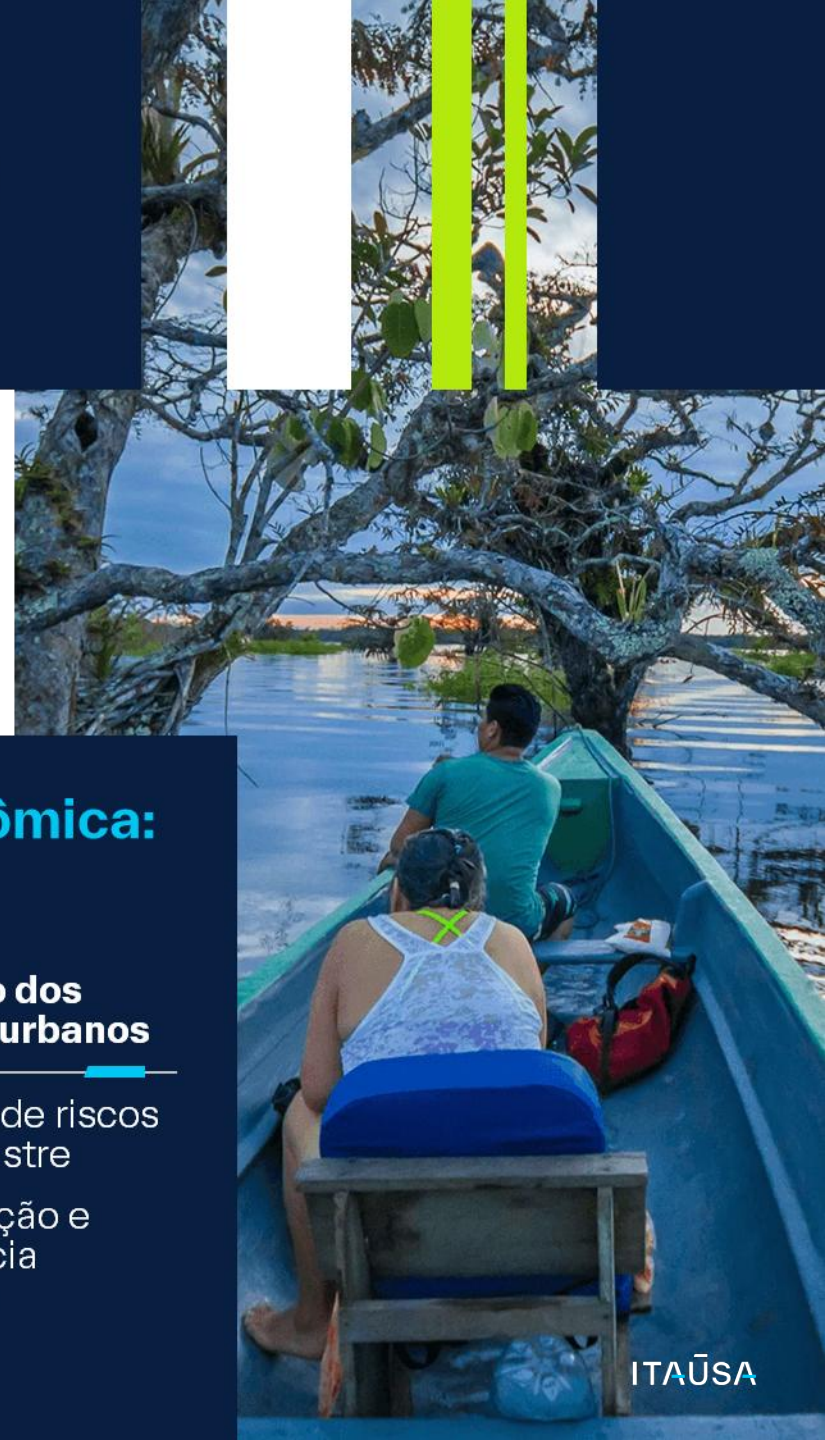
- Agricultura Regenerativa
- Fomento a Bioeconomia
- Restauração Florestal

Transição de energia e materiais

- Biocombustíveis e outras energias renováveis
- Descarbonização da Indústria

Transição dos sistemas urbanos

- Gestão de riscos de desastre
- Adaptação e resiliência urbana



Projetos apoiados



Apoio ao Rio Grande do Sul

Apoio a 10 municípios do RS na reconstrução, gestão de riscos e adaptação climática, em parceria com a Motiva e o Instituto Votorantim, integrando os investimentos emergenciais pós-enchentes de 2024.



Ecosistema de negócios da Amazônia

Apoio a dois projetos de bioeconomia na Amazônia — Jornada Amazônia e *Bioeconomy Amazon Summit 2025* — para impulsionar *startups*, ampliar visibilidade de empreendedores e fortalecer a conexão entre setor privado, governos e ecossistema local.



Brasil em um Mundo +2°C

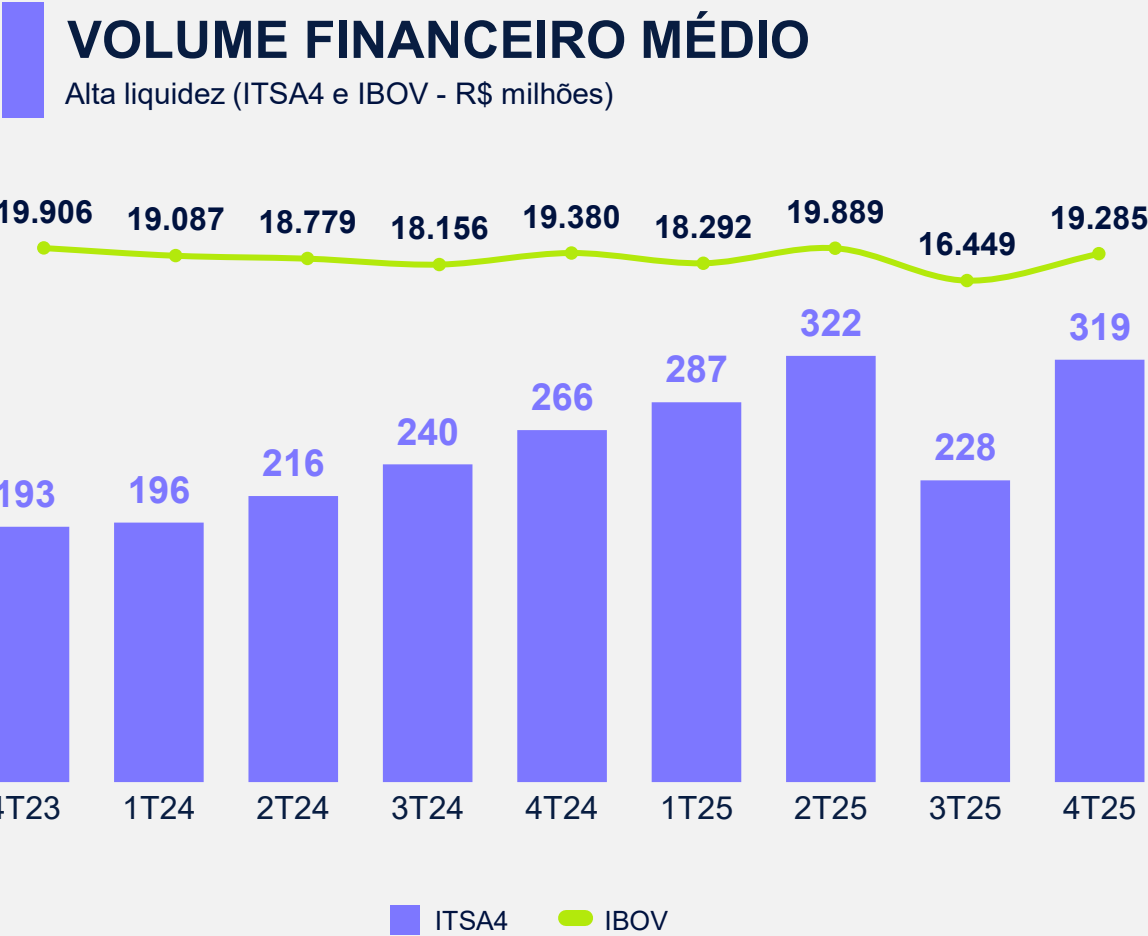
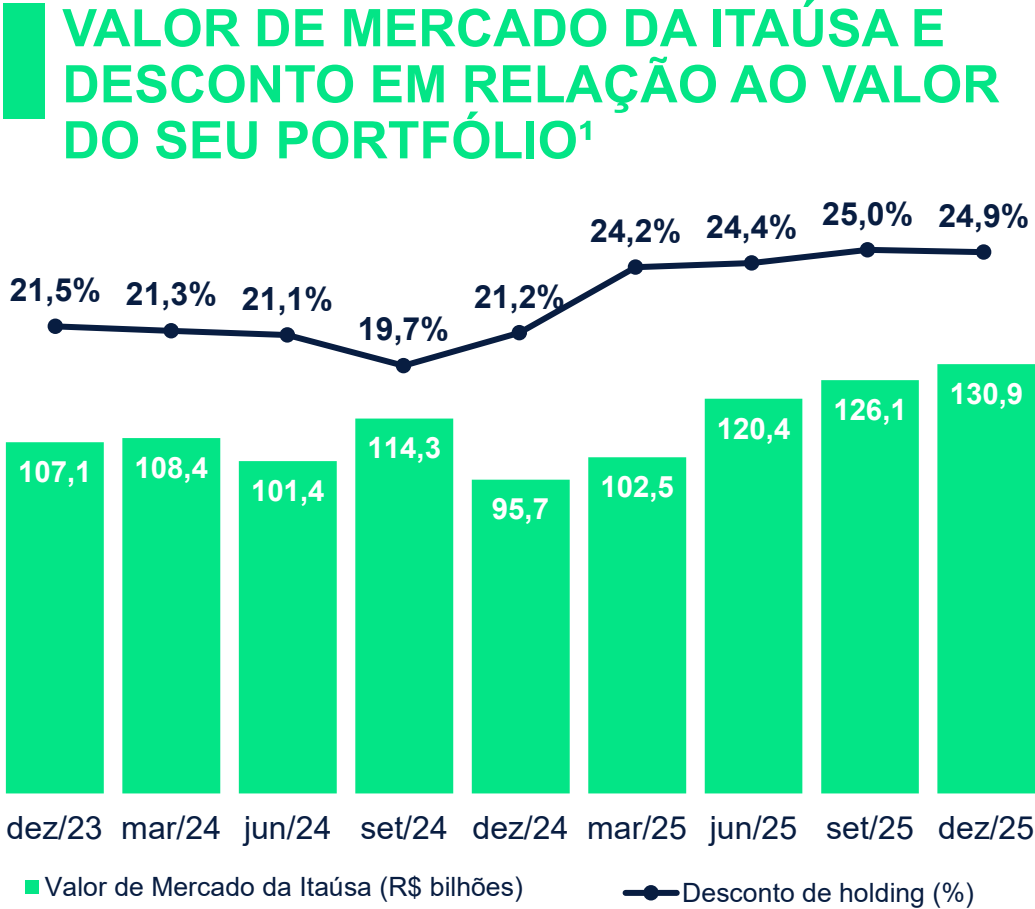
Portal com dados abertos sobre riscos climáticos, criado pelo Instituto Itaúsa e pela Lobelia Earth, para apoiar decisões de políticas, investimentos, adaptação e mensuração de risco climático.



Mercado de Capitais



Mercado de Capitais

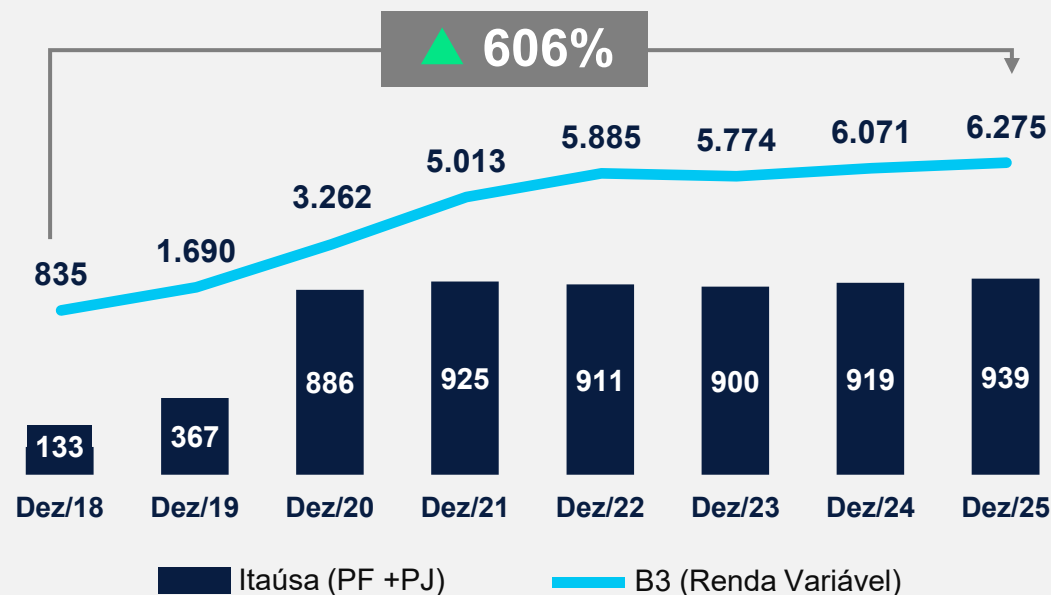


(1) Sem ajuste por proventos.

Compromisso com mais de **900 mil acionistas**

EVOLUÇÃO DA BASE DE ACIONISTAS

(em milhares de acionistas)



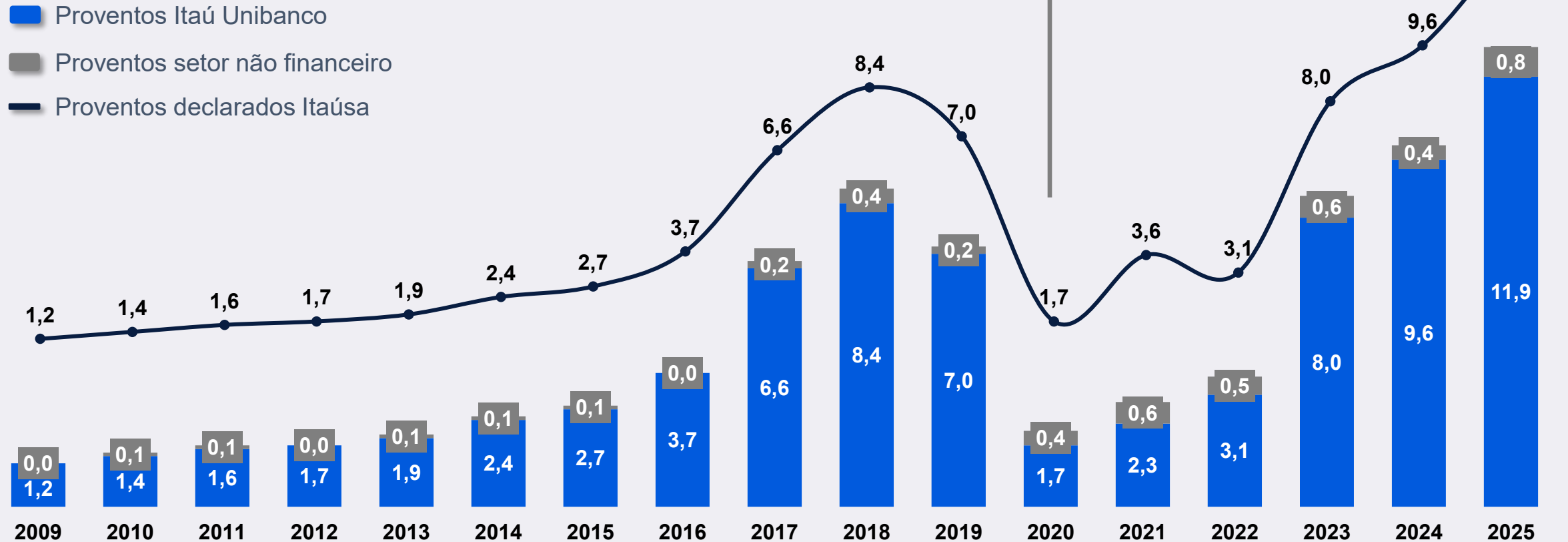
Investidores diretos presentes
em **93% dos municípios no Brasil**

ITSA4 está entre os maiores
ativos do **IBOV**

1 em cada 6 investidores em
renda variável na B3 possui ITSA

Fluxo de Proventos Consistentes

Base competência do exercício
(em R\$ bilhões)



ITAŪSA
VALORES EM AÇÃO



ri@itausa.com.br



<https://ri.itausa.com.br/>



[/itausaholding](https://www.linkedin.com/company/itaholding)



[/itausaholding](https://www.youtube.com/channel/UC...)



[@itausaholding](https://www.instagram.com/itaholding)