

A low-angle, upward-looking photograph of a modern skyscraper with a glass facade. The building's lines converge towards the top right, creating a sense of height and scale. The sky is a clear, light blue. Several dark blue rectangular overlays are placed over the image, serving as a design template for text.

ITAÚSA
VALORES EM AÇÃO

Apresentação
Institucional

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

50 anos

investindo em setores
estratégicos

R\$ 156 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}

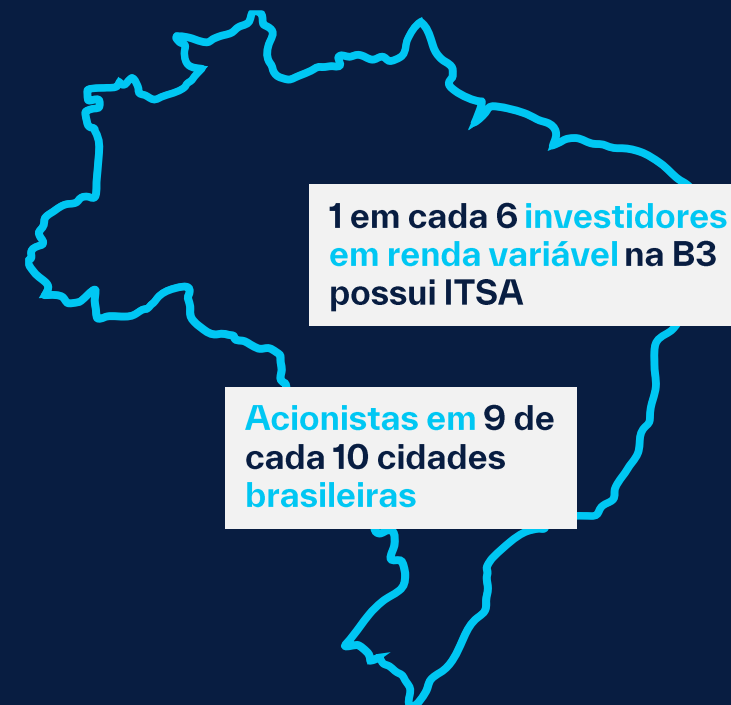
R\$ 194 bi

Lucro Líquido
Recorrente 1T26

R\$ 4,5 bi

ROE Recorrente 1T26

20,1%



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 30.04.2026.

(2) Somatório do valor de mercado em 31.03.2026 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 31.03.2026.

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:
30,2%²

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

2017

 **Elekeiroz**

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

XP Inc.

**Reorganização
societária do
Itaú Unibanco:**

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

2021



Setembro

Participação:
10,4%

Investimento:
R\$ 2,9 bilhões

2022

XP Inc.

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, 2025 e 2026.
(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 portfólio

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 **maximizar impacto**

ITAÚSA

ESTRUTURA
ACIONÁRIA^{1,2}
31.03.2026

34% Família ESA³

66% *Free Float*⁴

59% Brasileiros

41% Estrangeiros



37,5%^{1,2}

9,2%
Família Moreira
Salles

0,4%
Família ESA³

Valor de
mercado^{1,5}

R\$ 476,0bi

DEXCO

37,7%^{1,2}

20,7%
Família Seibel

3,6%
Família ESA³

Valor de
mercado⁵

R\$ 4,7bi



30,2%^{1,2}

34,9%
Grupo MS

Valor de
mercado⁵

R\$ 8,2bi

MOTIVA

10,4%^{1,2}

14,4%
Soares Penido

14,9%
Grupo Mover

10,4%
Votorantim

Valor de
mercado⁵

R\$ 32,2bi

CEGEA

13,3%²

52,0%
Equipav

32,9%
GIC

EBITDA
Consolidado 2025

R\$ 7,3bi



48,9%²

51,1%
Família Zahran

EBITDA
Recorrente 2025

R\$ 1,3bi



8,5%²

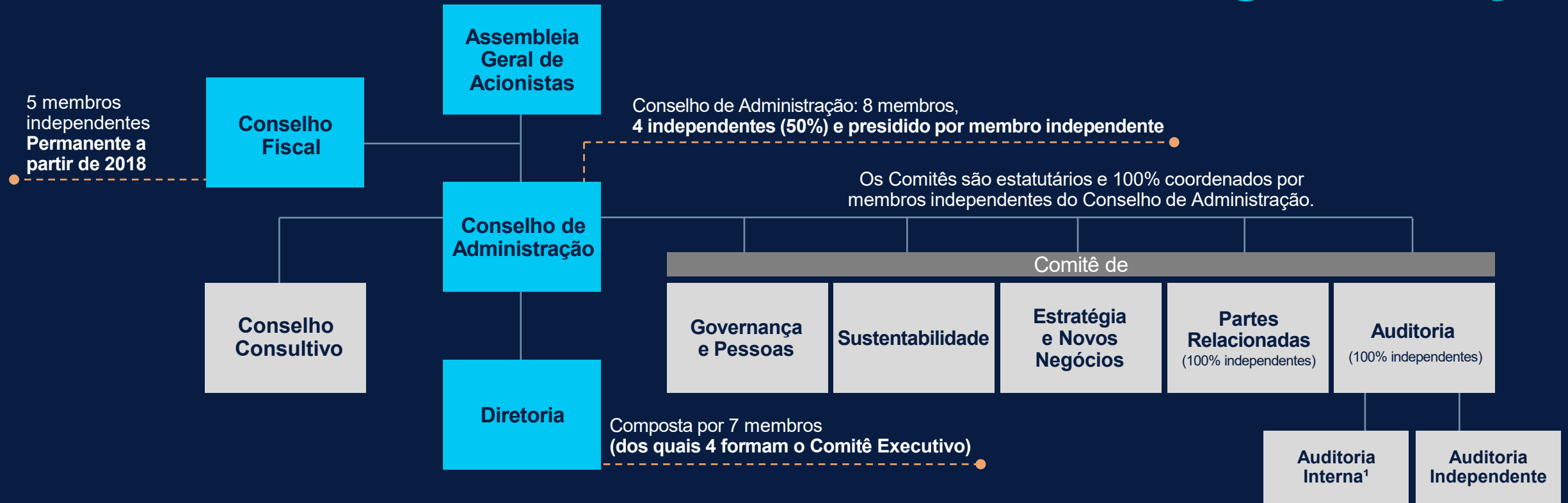
91,5%
Nova FIP⁶

EBITDA
2025

R\$ 7,2bi

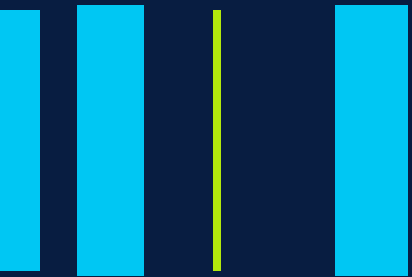
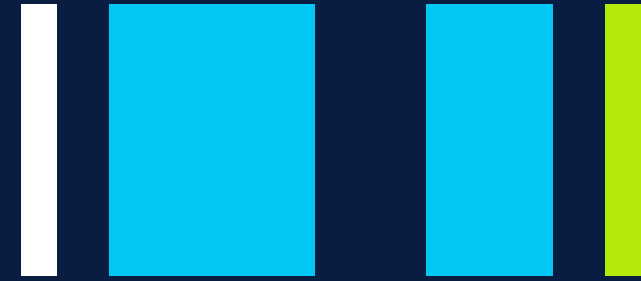
(1) As participações apresentadas desconsideram as ações em tesouraria. (2) Corresponde à participação direta e indireta nas companhias. (3) Ações detidas diretamente por pessoas físicas ou entidades da Família ESA (Egydio de Souza Aranha). (4) *Free Float* composto por: Pessoa Jurídica Estrangeira (40,9%), Pessoa Jurídica Brasileira (28,0%), Pessoa Física Brasileira (30,9%) e Pessoa Física Estrangeira (0,2%). (5) Em 30.04.2026. (6) Gerido pela Brookfield Brasil Asset Management Investimentos Ltda. O FIP possui como acionistas a Brookfield, a BCI, a CIC e o GIC.

Experiência, independência e cultura de governança



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

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

PRINCIPAIS NÚMEROS

R\$ 1,5 tri

em Carteira de Crédito²

Atuação em
18 países

91.500

colaboradores

US\$ 96 bi

em valor de mercado³

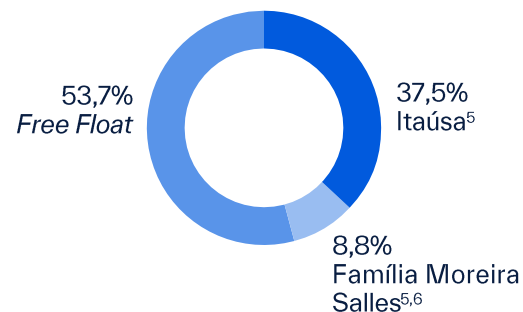
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

4 representantes entre 13 conselheiros

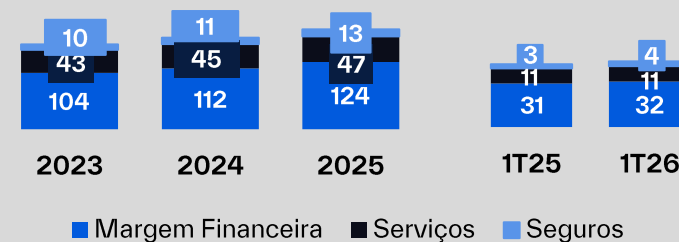
- > Alfredo Egydio Setubal
- > Roberto Egydio Setubal
- > Ricardo Villela Marino
- > Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA⁴

31.03.2026

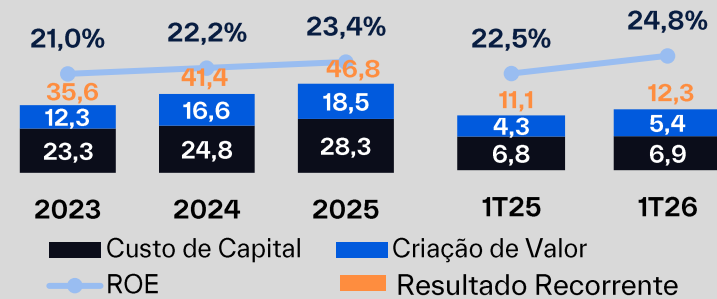


PRODUTO BANCÁRIO⁷ (R\$ BILHÕES)



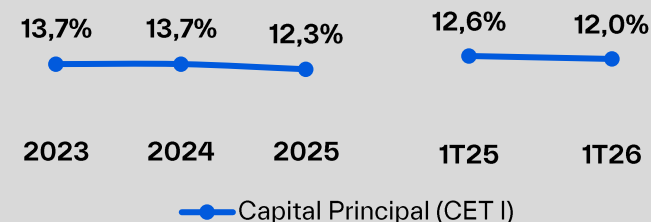
■ Margem Financeira ■ Serviços ■ Seguros

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



■ Custo de Capital ■ Criação de Valor
— ROE — Resultado Recorrente

ÍNDICE DE CAPITAL



— Capital Principal (CET I)

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 30/04/2026. (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

PRINCIPAIS NÚMEROS

194 mil hectares

de florestas plantadas e áreas de conservação (Brasil e Colômbia)

+11 mil

colaboradores

22 unidades fabris e florestais

no Brasil e na Colômbia

R\$ 4,7 bi

em valor de mercado¹

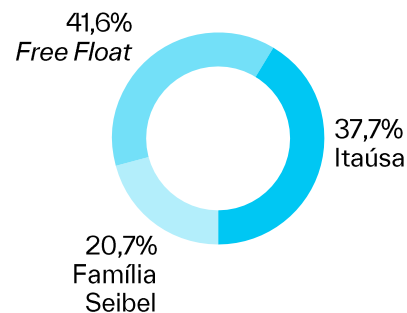
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

4 representantes entre 9 conselheiros

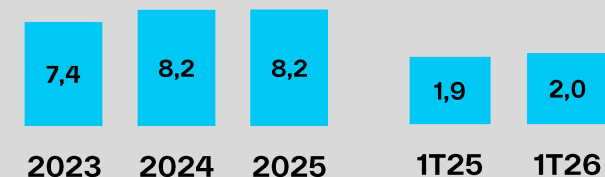
- > Alfredo Egydio Setubal
- > Ricardo Egydio Setubal
- > Alfredo Egydio Arruda Villela Filho
- > Harry Schmelzer Junior (representante da família Villela)

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA²

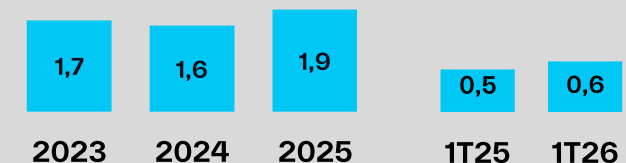
31.03.2026



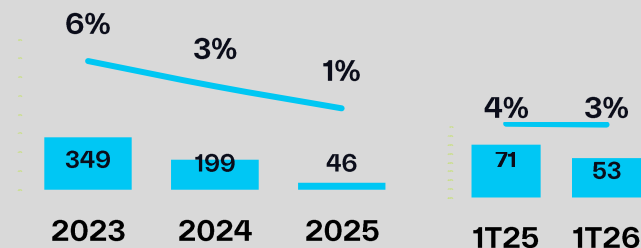
RECEITA LÍQUIDA (R\$ BILHÕES)



EBITDA AJUSTADO E RECORRENTE³ (R\$ BILHÕES)



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



(1) Em 30/04/2026. (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

PRINCIPAIS NÚMEROS

4 fábricas no Brasil e **5 escritórios** globalmente

+ **11 mil** colaboradores globalmente

Produtos comercializados diretamente em **+ de 70 países**

R\$ 8,2 bi em valor de mercado¹

229 milhões de pares vendidos no Brasil e exterior

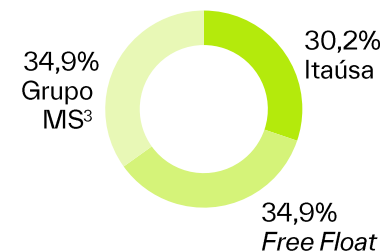
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

2 representantes entre 8 conselheiros

- > Alfredo Egydio Setubal
- > Rodolfo Villela Marino

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA²

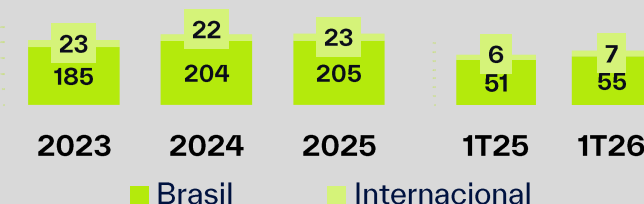
31.03.2026



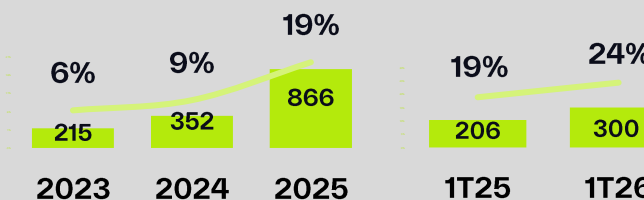
RECEITA LÍQUIDA (R\$ BILHÕES)



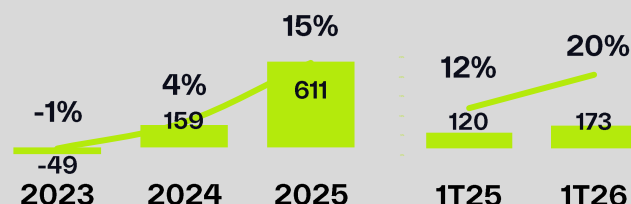
VOLUME (R\$ MILHÕES DE PARES)³



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



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



¹ Em 30/04/2026. ² As participações desconsideram as ações em tesouraria. ³ Considera somente operações Havaianas. ⁴ Atribuível aos acionistas controladores e de operações continuadas.



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
- > 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

PRINCIPAIS NÚMEROS

37 concessões no Brasil e na América Latina

+ **4.475 km** de rodovias sob sua gestão e manutenção

756 milhões de pessoas foram transportadas em mobilidade no ano

16 mil colaboradores

48 milhões de passageiros circularam nos aeroportos no ano

R\$ 32,2 bi em valor de mercado¹

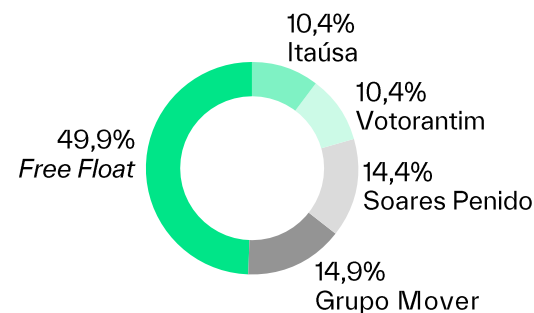
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

2 representantes entre 11 conselheiros

- > Roberto Egydio Setubal
- > Vicente Furletti Assis

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA²

31.03.2026



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

Year	EBITDA (R\$ Bilhões)	Margem (%)
2022	7,4	57%
2023	8,3	60%
2024	8,9	58%
2025	10,2	63%
1T25	2,1	65%
1T26	2,3	67%

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

Year	Lucro Líquido (R\$ Milhões)	ROE Recorrente (%)
2022	746	7%
2023	1.416	12%
2024	1.780	14%
2025	2.225	15%
1T25	539	17%
1T26	627	15%

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

Year	CAPEX (R\$ Bilhões)	Dívida Líquida/EBITDA Ajustado (x)
2022	3,2	2,8
2023	6,4	2,9
2024	7,4	3,2
2025	8,7	3,5
1T25	1,2	3,4
1T26	1,5	3,5

(1) Em 30/04/2026. (2) As participações desconsideram as ações em tesouraria. (3) Equivalente ao "Ajustado e Recorrente", e considera as controladas em conjunto.

(4) Atribuível aos acionistas controladores, e considera as controladas em conjunto.



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

PRINCIPAIS NÚMEROS

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

25 mil colaboradores

37% do *market share* do setor privado

R\$ 5,4 bi de valor estimado (referente à nossa participação acionária)¹

Presente em **893** municípios, em **15** estados brasileiros

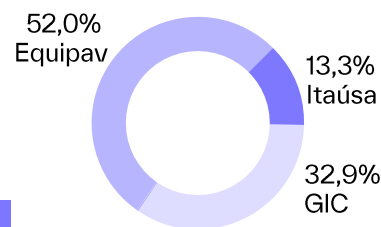
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1 representante entre 9 conselheiros

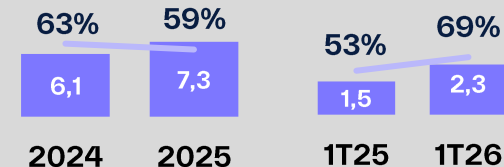
> Rodolfo Villela Marino

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

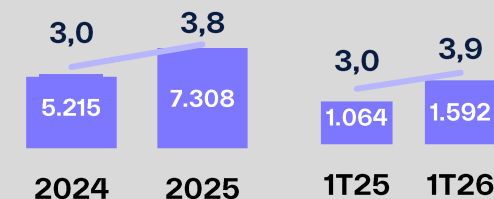
31.03.2026



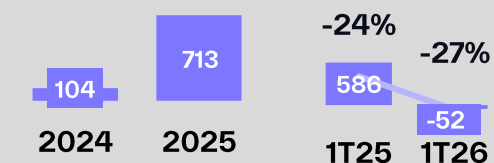
EBITDA (R\$ BILHÕES) E MARGEM (%)



CAPEX³ (R\$ MILHÕES) E DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (X)



LUCRO LÍQUIDO (CONTROLADOR)⁴ (R\$ MILHÕES) E ROE RECORRENTE⁴ (%)



(1) Em 31/03/2026, com base na transação de aumento de capital realizada em fev/26. (2) Receita operacional líquida deduzida das receitas de construção com margem próxima a zero e sem efeito-caixa. (3) O EBITDA utilizado para medição de *covenants* e para o índice de endividamento incorpora os resultados dos últimos 12 meses de Corsan, sendo que a incorporação da Corsan nos resultados da Aegea ocorreu a partir de julho de 2023. (4) Atribuível aos acionistas controladores. Em função da reapresentação dos resultados da Aegea, ajustamos o desempenho dessa investida em 2024 (o valor anterior era de R\$ 483 milhões) e no 1T25.

*Os resultados de 2024 foram reapresentados.



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

PRINCIPAIS NÚMEROS

398 mil botijões engarrafados por dia

24% de *market share* no setor de GLP

3.700 colaboradores

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

153 mil toneladas de GLP entregues por mês

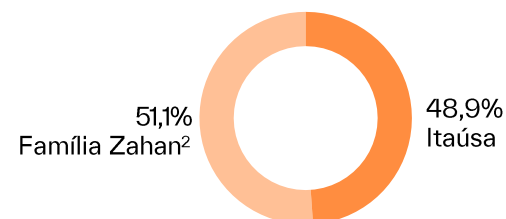
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

2 representantes entre 5 conselheiros

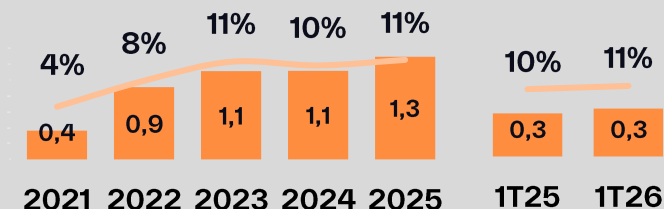
- > Alfredo Egydio Setubal
- > Vicente Furletti Assis

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

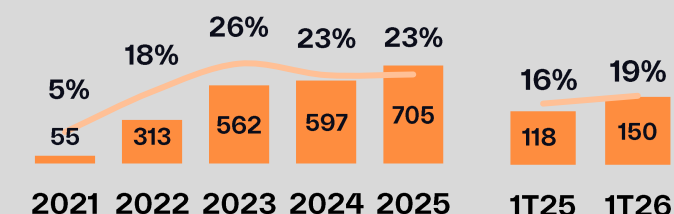
31.03.2026



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



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



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



(1) Em 31/03/2026. (2) Por meio da MS Administração e Participações S/A.



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

PRINCIPAIS NÚMEROS

158,2 milhões de m³ de capacidade de transporte contratual

+ **2 mil km** de dutos

285 colaboradores

R\$ 1,6 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 Mar/26: R\$ 2,3 bi em proventos²

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1 representante entre 10 conselheiros

- > Frederico de Souza Queiroz Pascowitch

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

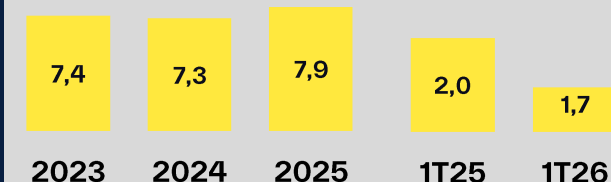
31.03.2026

8,5% Itaúsa

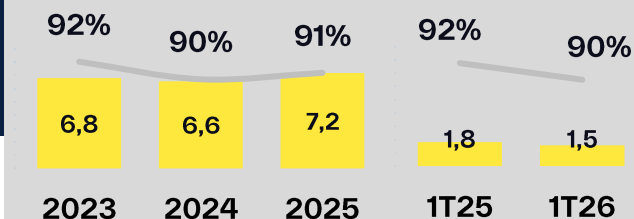


91,5% Nova Infraestrutura Fundo de Investimentos em Participações (FIP)³

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (R\$ BILHÕES)



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

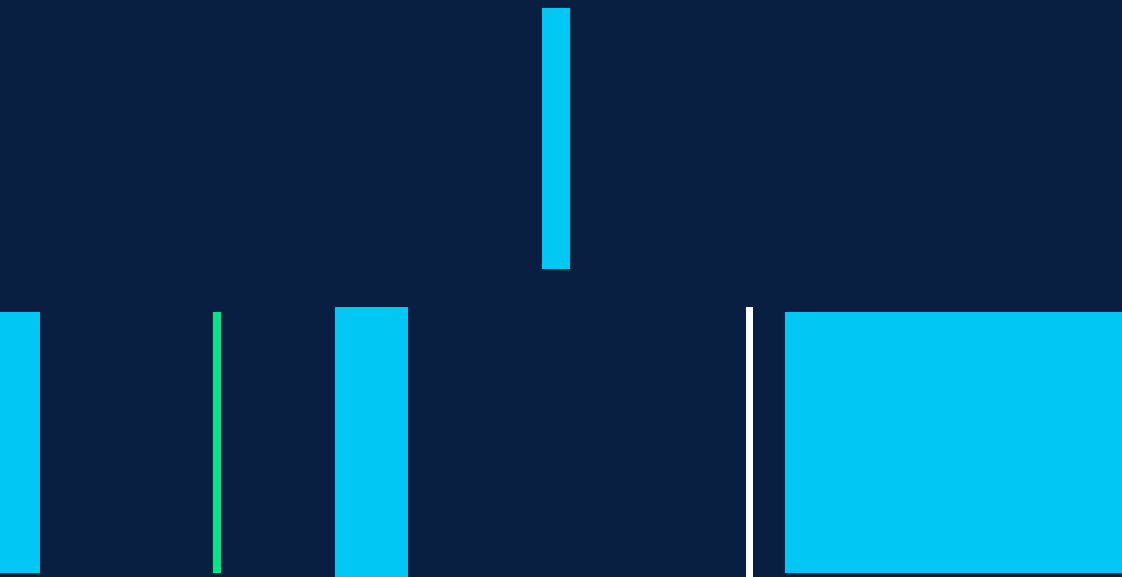
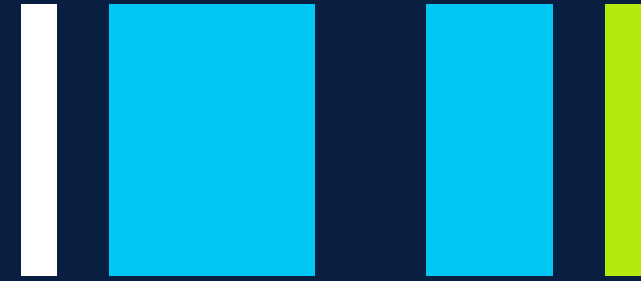


LUCRO LÍQUIDO (R\$ MILHÕES)



(1) Em 31/03/2026. (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

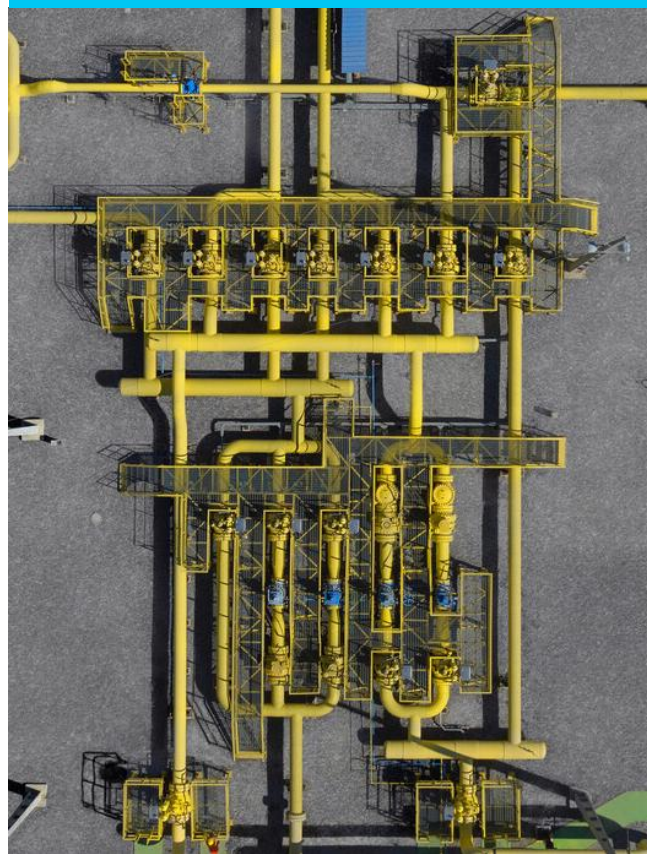
Retorno total ao acionista desde a aquisição (TSR)¹

(1) TSR (Total Shareholder Return) = (preço final - preço inicial) + dividendos / preço inicial. NTS: de 04.04.2017 a 31.03.2026. 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 de mercado (EV/EBITDA) de peers e validada por uma empresa independente.



460%

CDI	115%
IBOV	185%
ITAÚ	293%
NTS	460%



224%

CDI	74%
IBOV	59%
ITAÚ	160%
COPA ENERGIA	224%

aegea

93%

CDI	72%
IBOV	49%
ITAÚ	175%
AEGEA	93%



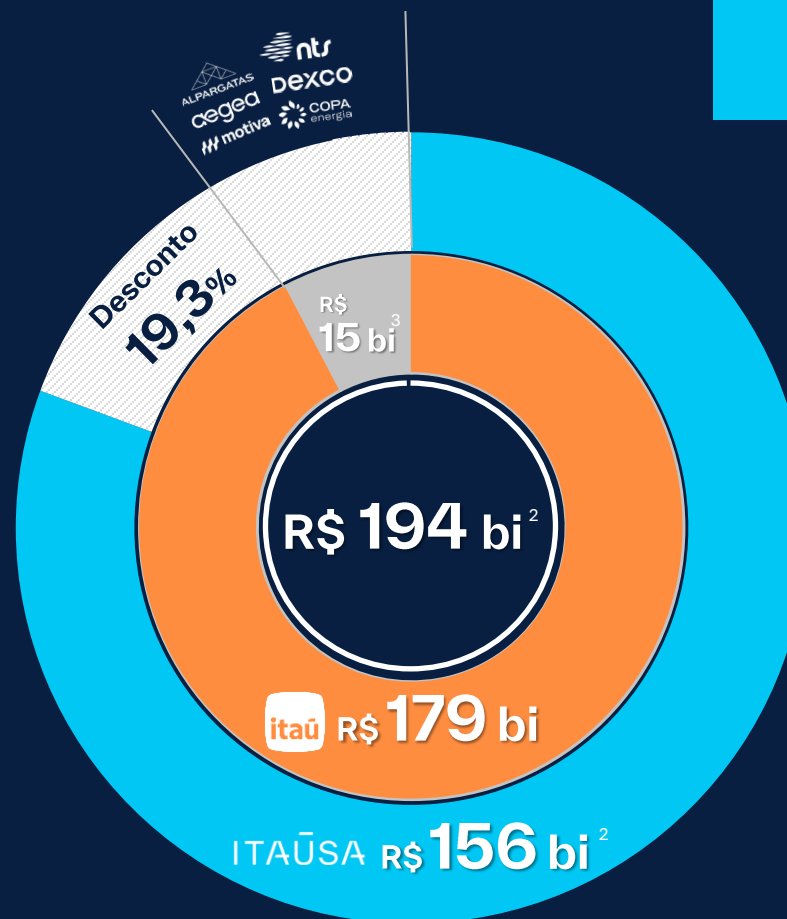
ITAÚSA

POTENCIAL PARA GERAR AINDA MAIS VALOR



FIM DA INEFICIÊNCIA FISCAL AINDA
NÃO PRECIFICADO NA ITSA
(redução do desconto atual)

Valor de
Mercado do
Portfólio¹ e
Desconto da
Ação

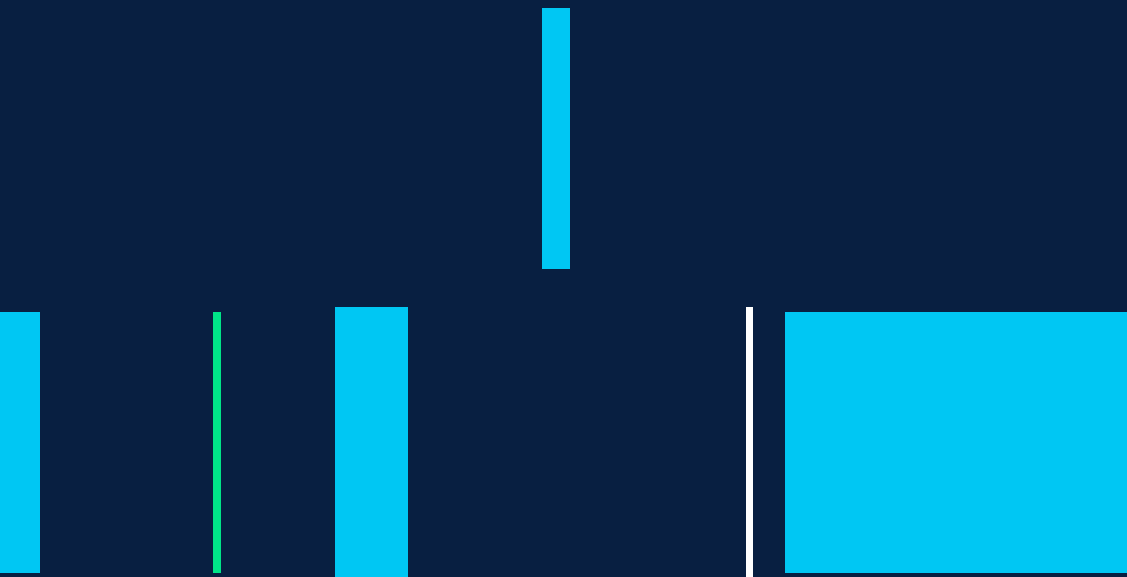
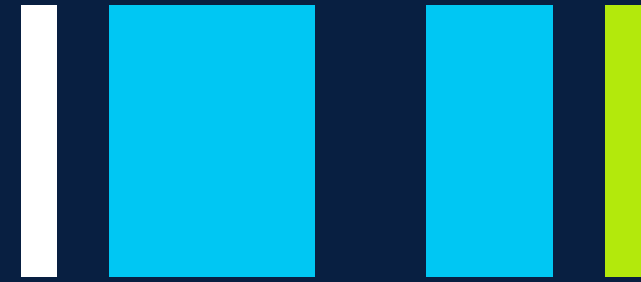


(1) Dados de 30.04.2026.

(2) Inclui outros ativos e passivos da Itaúsa (em 31.03.2026).

(3) Aegea considerada pelo valor de mercado estimado, Copa Energia considerada pelo valor contábil e NTS pelo valor justo (em 31.03.2026).

Resultados, Dívida e Dividendos



Resultados sólidos e relevância no mercado de capitais

R\$ 156 bi

Em valor de mercado da ITSA4 (30.04.2026)

TSR ITSA4 ▲ 47% vs. ▲ 39% IBOV
(12 meses)

Crescimento **duplo dígito**,
ano após ano

Balço robusto

Lucro Líquido Recorrente 1T26

R\$ 4,5 bi¹

▲ 17% vs. 1T25

Patrimônio Líquido 31.03.2026

R\$ 90,1 bi

▲ 5% vs. 31.03.25

ROE Recorrente 1T26

20,1% a.a.

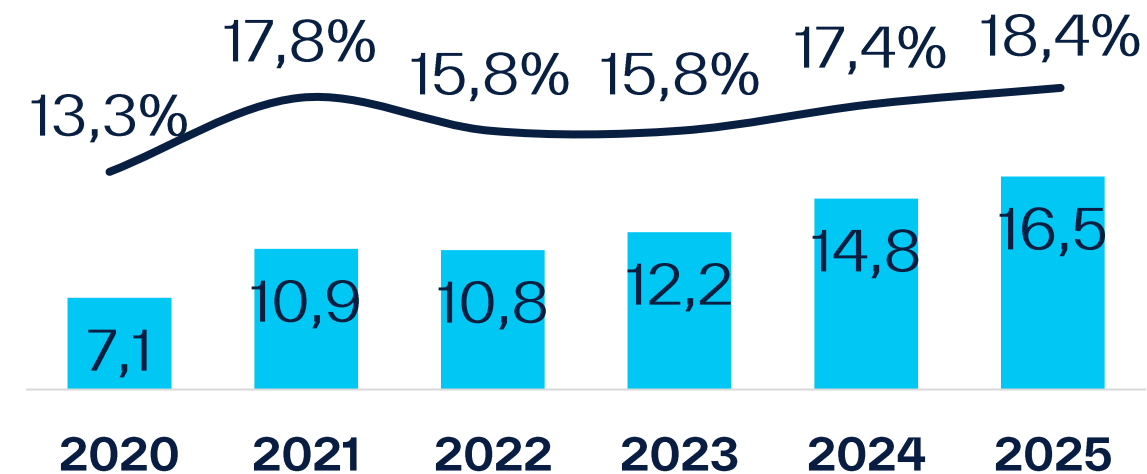
▲ 2,7 p.p. vs. 1T25

Dívida Líquida² 31.03.2026

R\$ 1,0 bi

▲ 188% vs. 31.03.25

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



EXCELÊNCIA NA GESTÃO DE PASSIVOS E LIQUIDEZ

Resultados desde 2022¹

Dívida Bruta

R\$ 3,3 bi

▼61%. vs. 30.09.22

Dívida Líquida

R\$ 1,0 bi

▼83% vs. 30.09.22

Prazo Médio

6,9 anos

▲2,6 anos vs. 30.09.22

Custo Médio

CDI + 1,11%

▼0,32 p.p. vs. 30.09.22

Serviço da Dívida²

▼**55%**

vs. 30.09.22

Cobertura de Juros

21,0x

Sem amortização até

2028

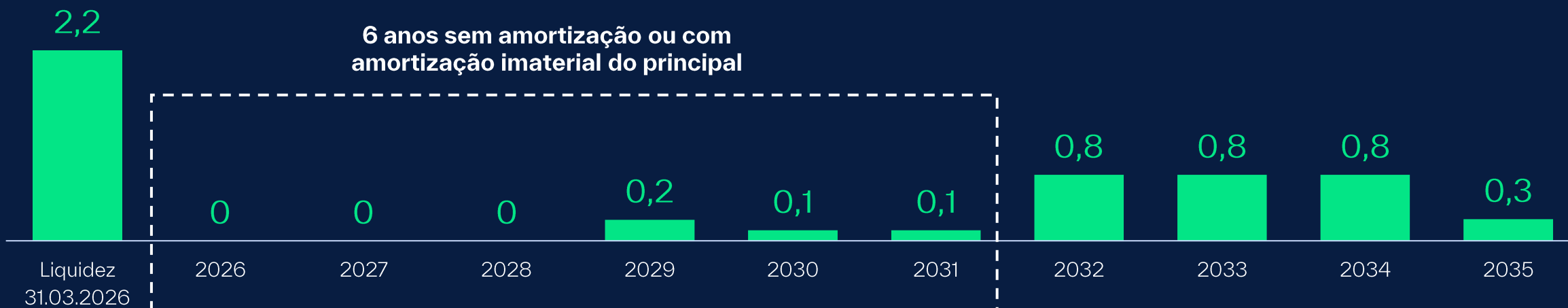
**Rating
AAA**

(1) Período comparativo de 30.09.2022 foi escolhido em função de ter sido o intervalo de maior alavancagem da Itaúsa (Dívida Bruta de R\$ 8,4 bilhões).
(2) Considera o custo médio do 3T22 (CDI+1,43% a.a.) e do 1T26 (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)



31.03.2026

Dívida Líquida²

(▲ 188% vs. 31.03.25)

R\$ 1,0 bi

Custo Médio

(▼ 43 bps vs. 31.03.25)

CDI+
1,11% a.a.

Prazo Médio

(vs. 6,3 anos em 31.03.25)

6,9 anos

Endividamento

(Dívida Bruta/Proventos)

0,3x

Alavancagem

(Dívida Líquida^{1,2}/NAV)

0,5%

Cobertura de Juros

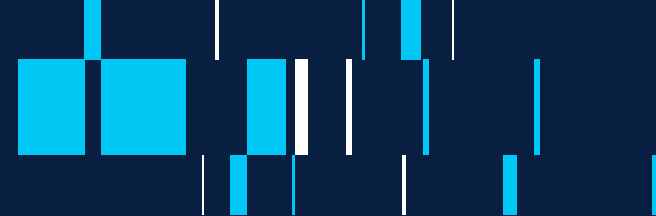
(Proventos/Despesas de Juros)

21,0x

(1) Dívida Financeira. Não considera eventual pagamento de passivos tributários contabilizados.

(2) 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

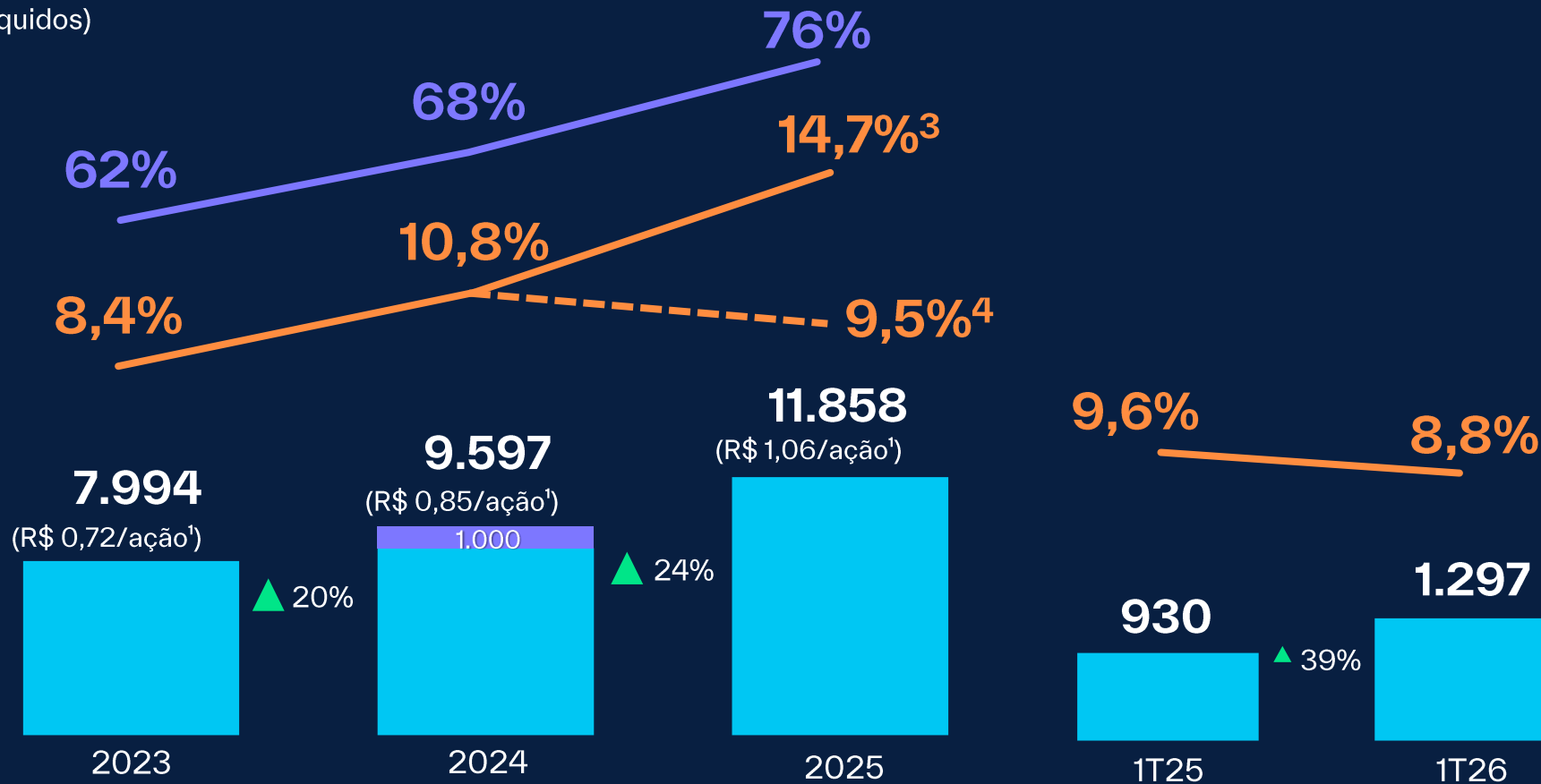
Bonificação em ações recorrentes (de 2021 a 2025)

Bonificação 2025

(posição acionária de 23.12.2025)

2 novas ações a cada 100 ações R\$ 11,37 custo atribuído

Proventos anuais (líquidos)



— Payout² — Dividend Yield³ ■ Dividendos/JCP ■ Chamada de Capital

(1) Considera os proventos ajustados pelos eventos corporativos.

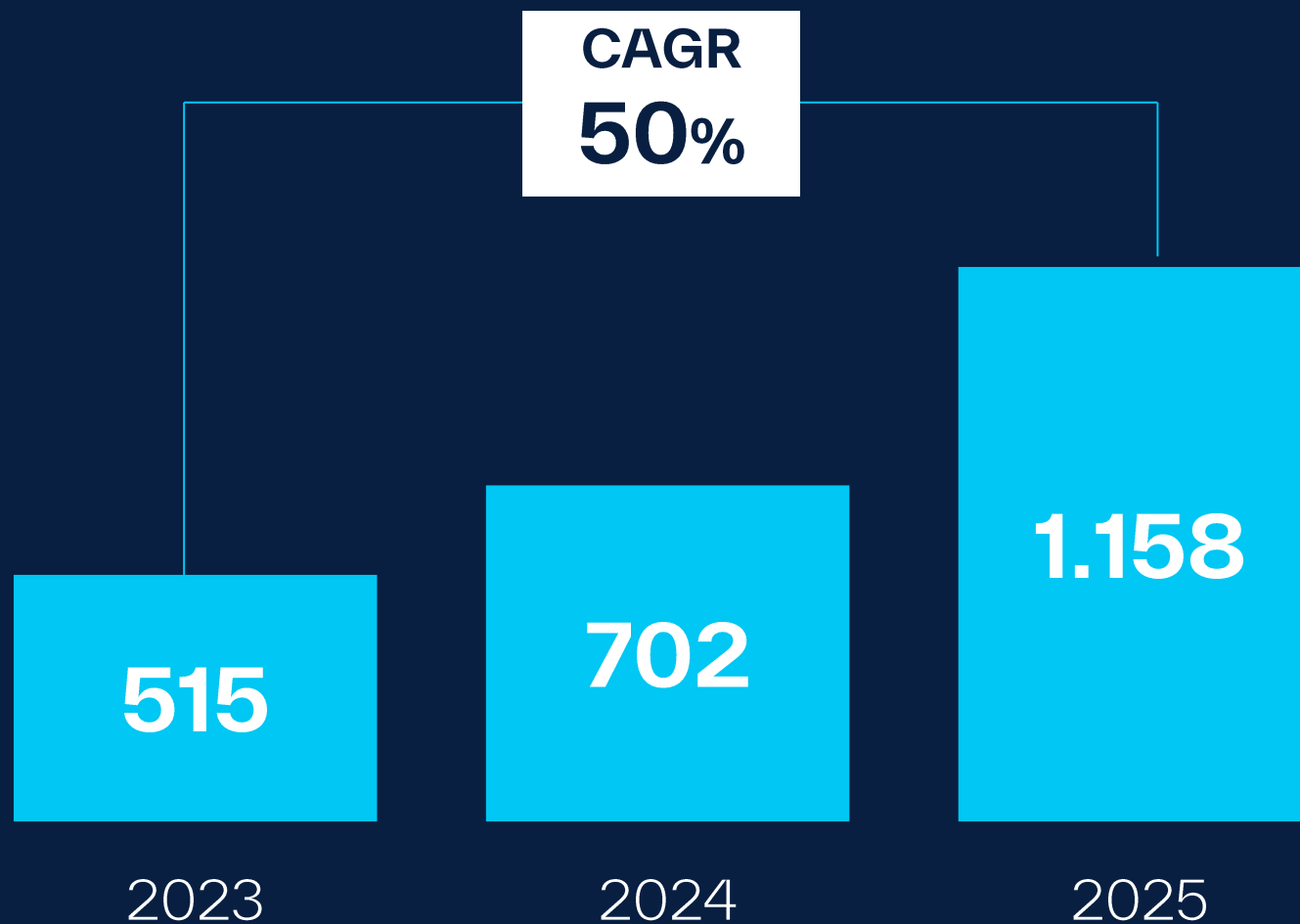
(2) Payout = Proventos (líquidos) pagos e a pagar (base competência) / Lucro Líquido deduzido da reserva legal de 5%.

(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 EM 2026

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



Considerações Finais



Performance^{1,2} da ação ITSA4 supera *Benchmarks*

	2026 YTD ³	1 ano	5 anos	10 anos
ITSA4	▲ 16,8%	▲ 67,6%	▲ 164,4%	▲ 467,6%
IBOVESPA	▲ 14,3%	▲ 43,9%	▲ 60,7%	▲ 274,5%
CDI	▲ 4,8%	▲ 14,8%	▲ 73,1%	▲ 144,6%

(1) Ajustado por proventos.

(2) Cotação de fechamento de 31.03.2026. Fonte: Economática.

(3) Cotação de fechamento de 08.05.2026. 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@itausa.com.br



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



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

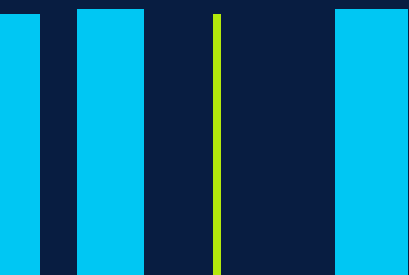


[/itausaholding](https://www.youtube.com/channel/UC...)

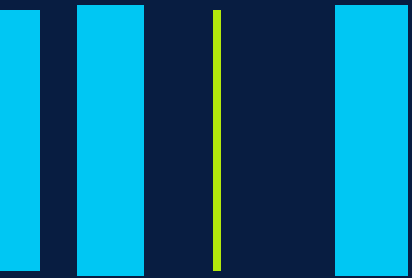


[@itausaholding](https://www.instagram.com/itausaholding)

Anexos



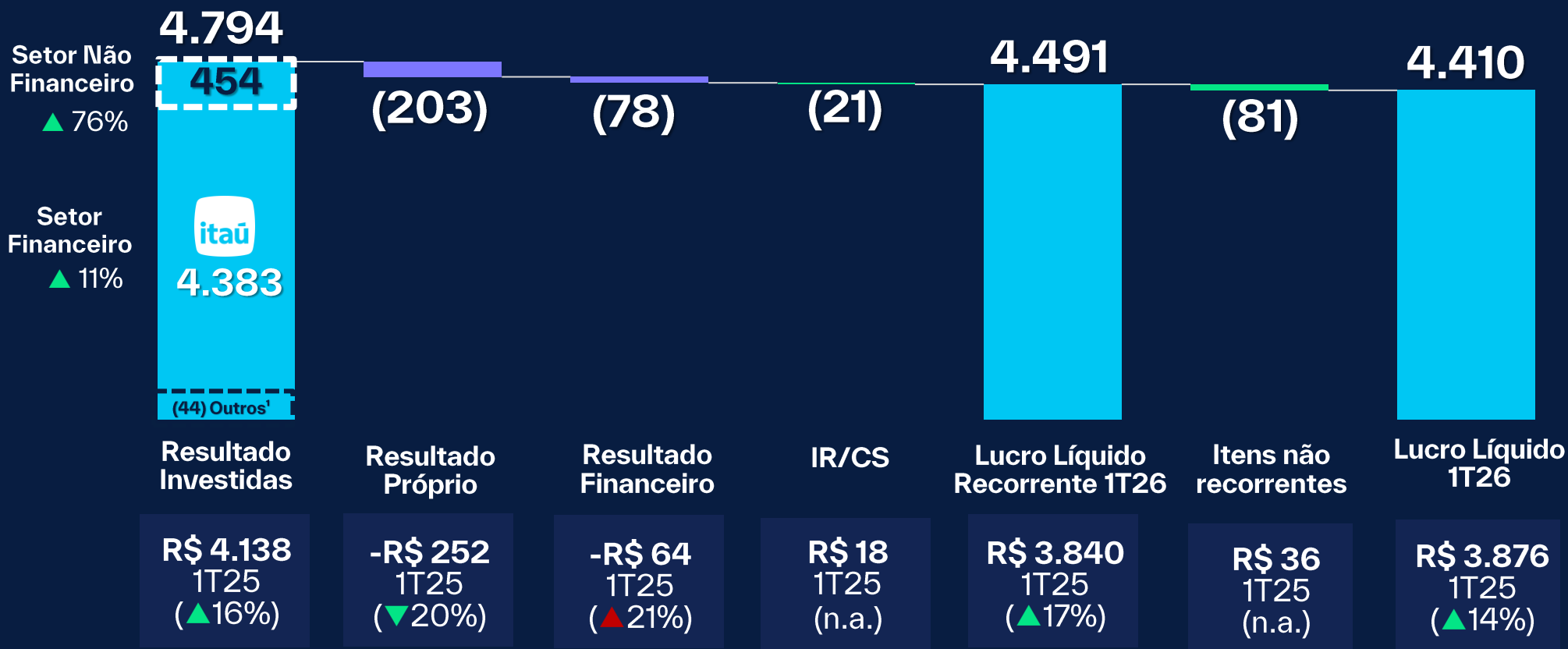
Resultados 1T26



COMPOSIÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO

(R\$ milhões)

1T26

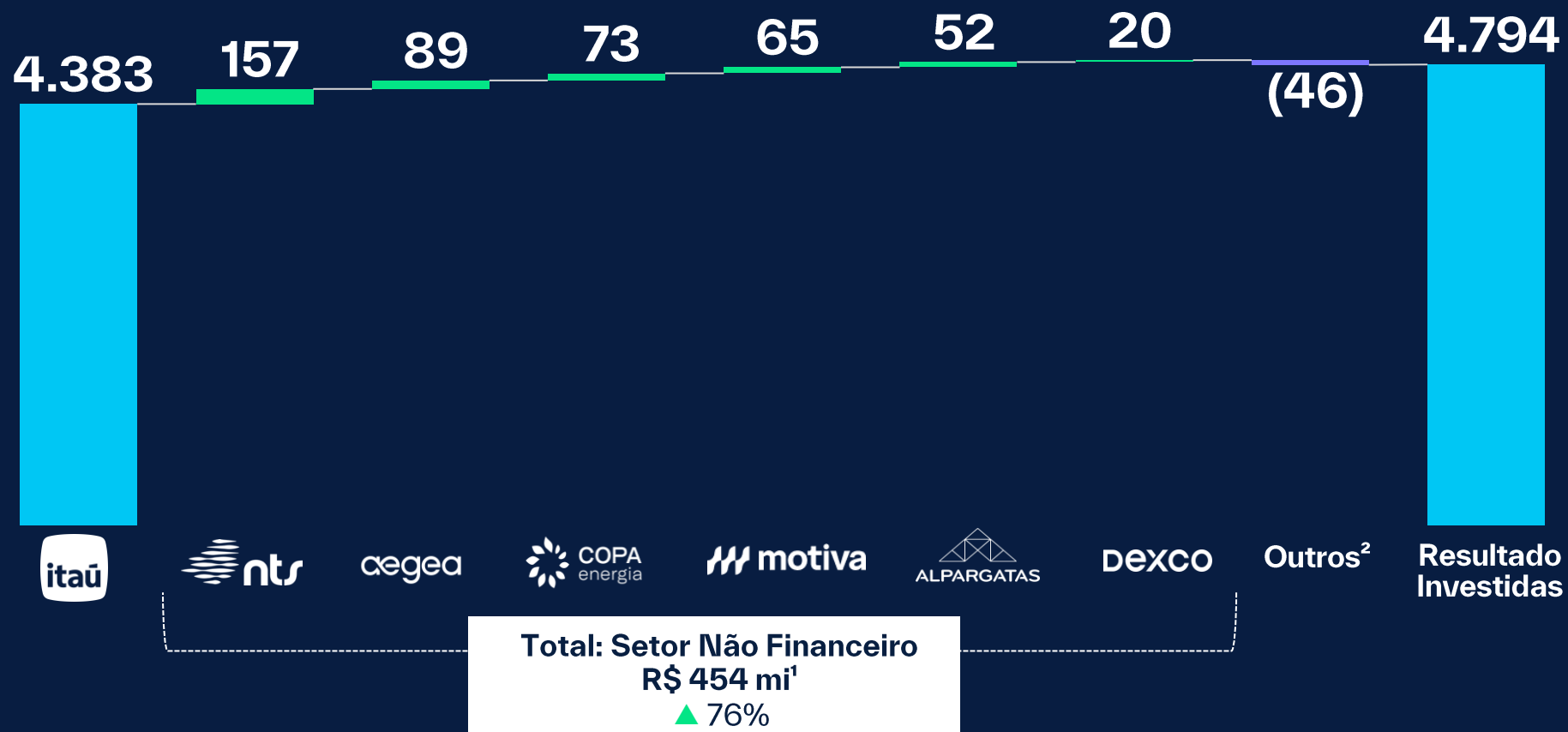


(1) Refere-se, principalmente, à amortização das mais-valias atribuídas nos PPAs (purchase price allocation ou alocação de preço de compra) dos investimentos na Motiva, Aegea Saneamento, Alpargatas, Copa Energia e Itaú Unibanco.

COMPOSIÇÃO DO RESULTADO INVESTIDAS

(R\$ milhões)

1T26



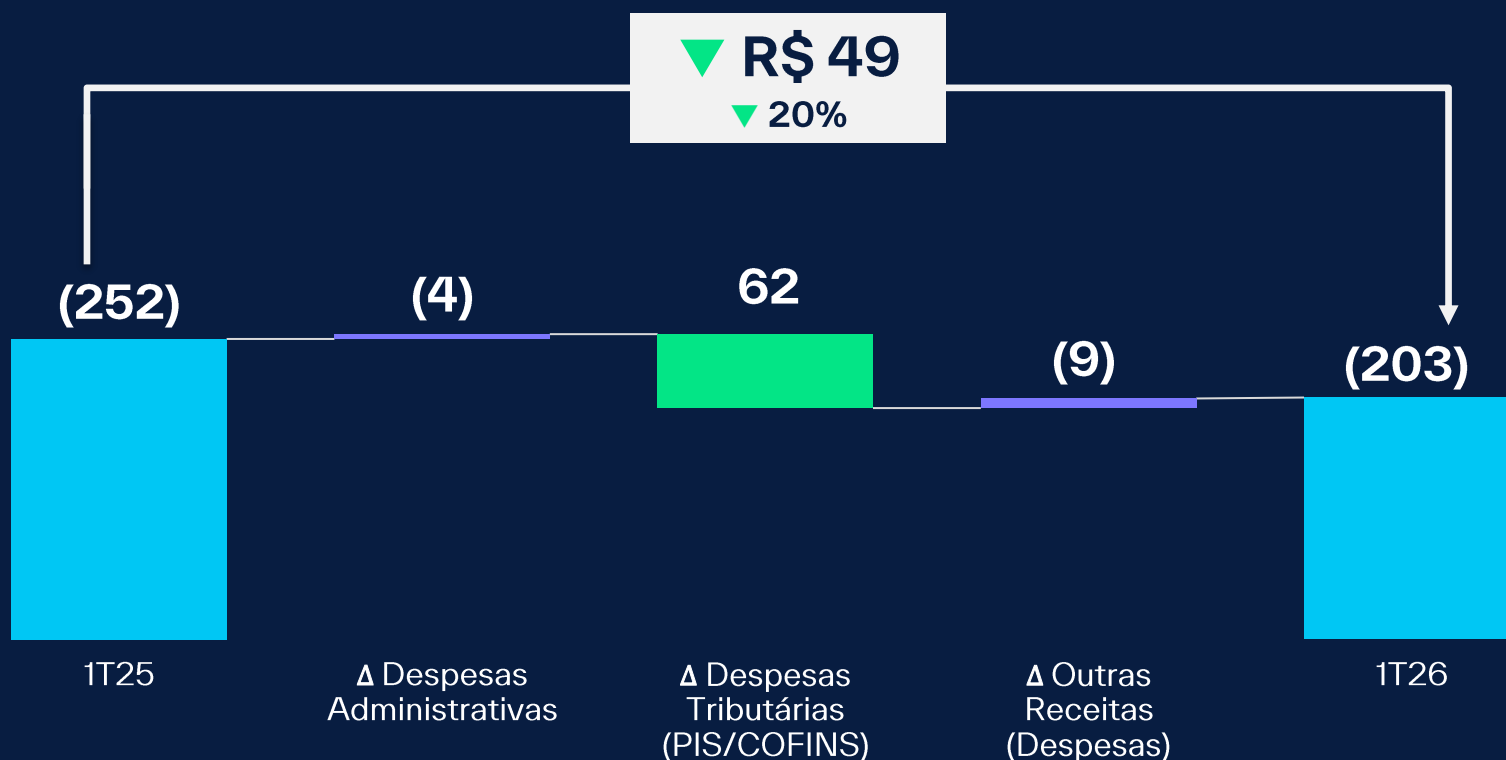
(1) Além do setor não financeiro, considera-se o valor de -R\$ 2 milhões referentes a outras empresas.

(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.

1T26 vs. 1T25

EVOLUÇÃO DO RESULTADO PRÓPRIO

(R\$ milhões)



Resultado Próprio 1T26
-R\$ 203 milhões, sendo:

(-) Despesas Administrativas
R\$ 44 milhões

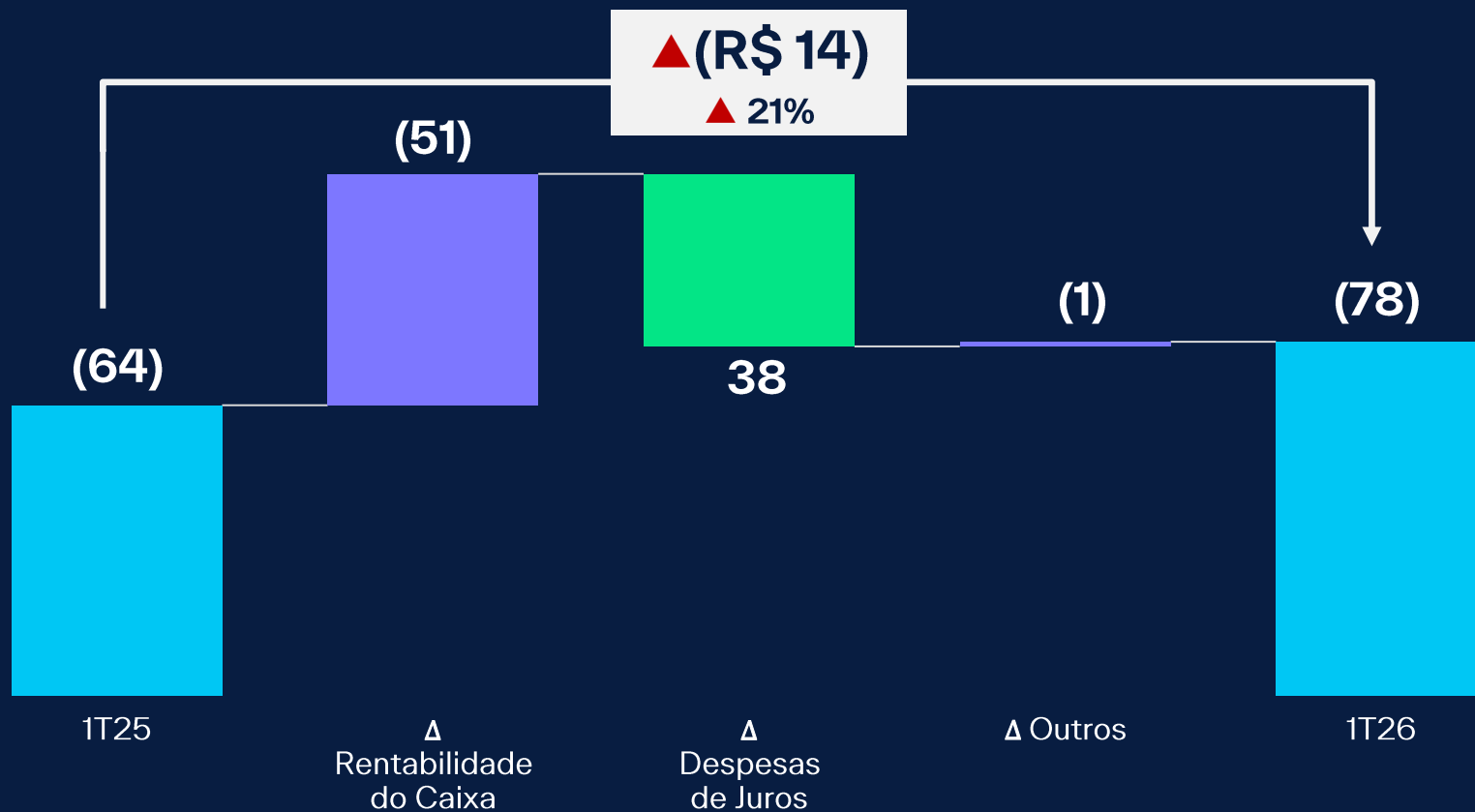
(-) Despesas tributárias
R\$ 155 milhões

(-) Outras Despesas (Receitas)
R\$ 4 milhões

1T26 vs. 1T25

EVOLUÇÃO DO RESULTADO FINANCEIRO

(em R\$ milhões)



Resultado Financeiro 1T26
-R\$ 78 milhões, sendo:

(+) Rentabilidade do Caixa
R\$ 58 milhões

(-) Despesas de Juros
R\$ 117 milhões

(-) Outros
R\$ 18 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

55
Assentos em
conselhos e comitês

30
Órgãos de
governança

Estrutura de gestão para garantir procedimentos éticos

Gestão de Riscos

Política de gestão de riscos

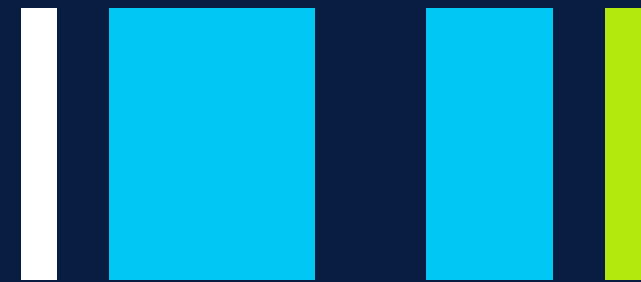
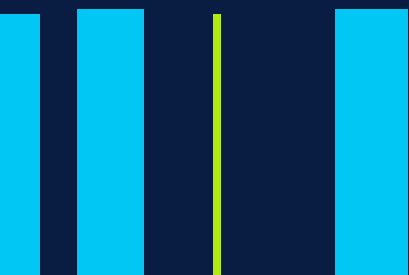
- Modelo baseado em 3 linhas (áreas de negócios, área de *compliance* e riscos e auditoria interna)
- Matriz de riscos revisada anualmente e incorpora riscos de clima e sustentabilidade
- Apetite a riscos aprovado pelo Conselho de Administração
- Reporte periódico ao Comitê de Auditoria e Conselho de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

Programa de Integridade

Conscientização e engajamento para manter a companhia em conformidade



Pessoas



Atributos da **nossa Cultura**



Pessoas

Panorama de Diversidade Itaúsa¹

104

colaboradores
(84 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

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

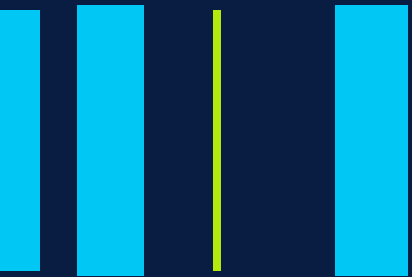
IDIVERSA B3 2° ano

Empregabilidade
Jovem Brasil 1° ano

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

(2) Considera as categorias de diretoria e gerência.

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

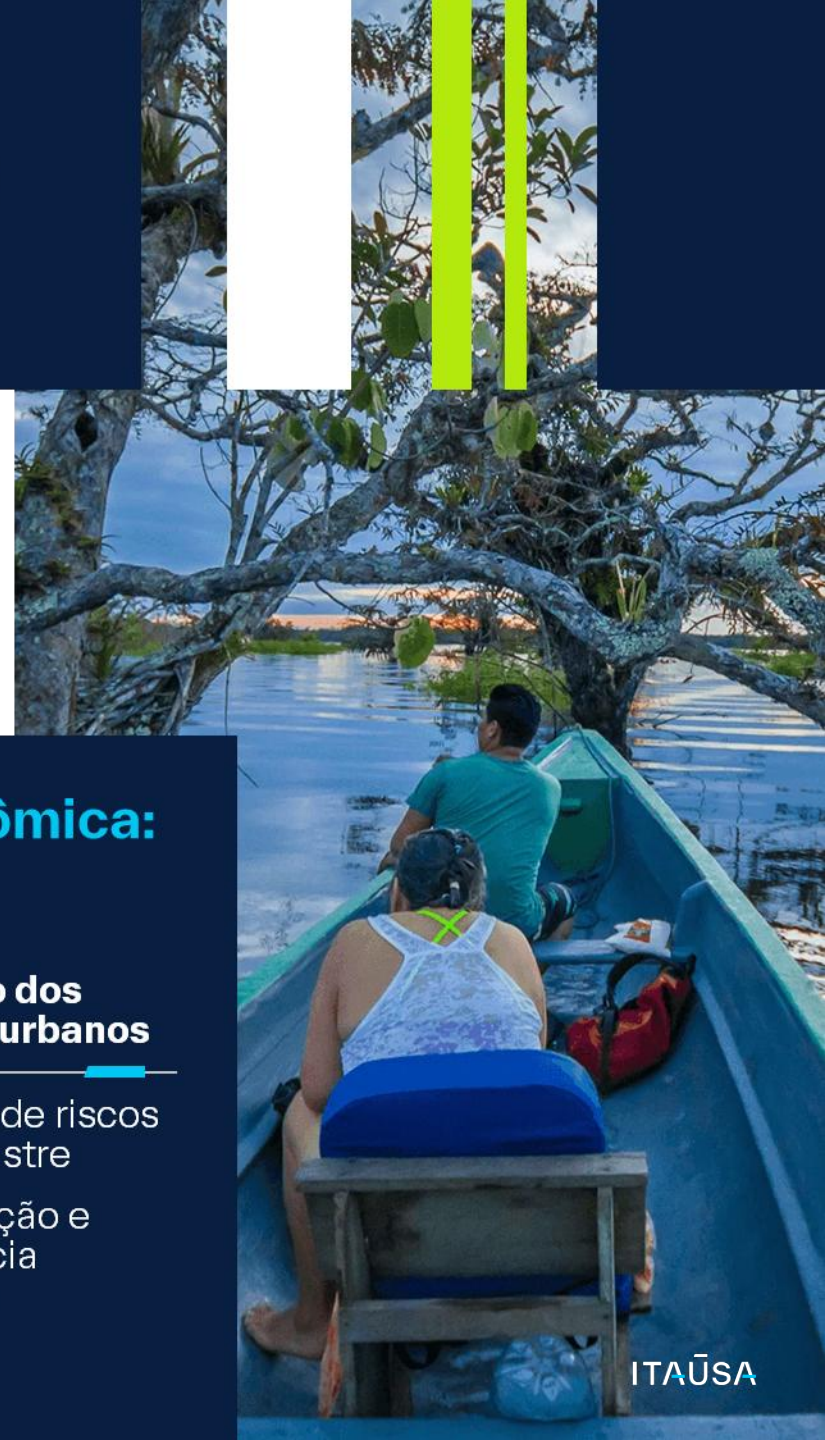
- Agricultura Regenerativa
- Fomento a Bioeconomia
- Restauração Florestal

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



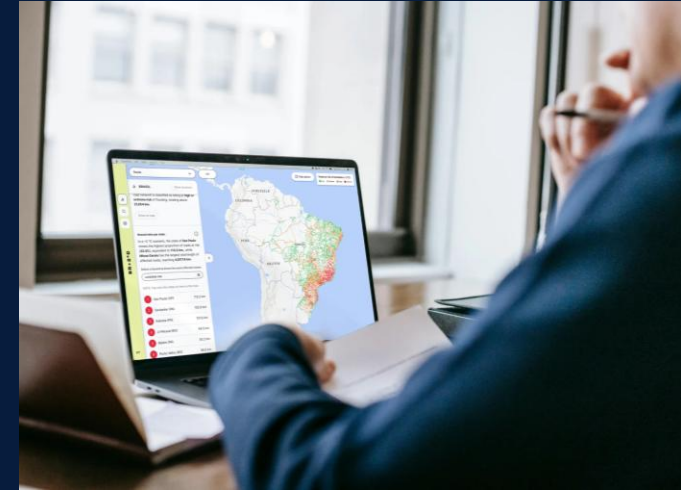
Apoio ao Rio Grande do Sul

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.



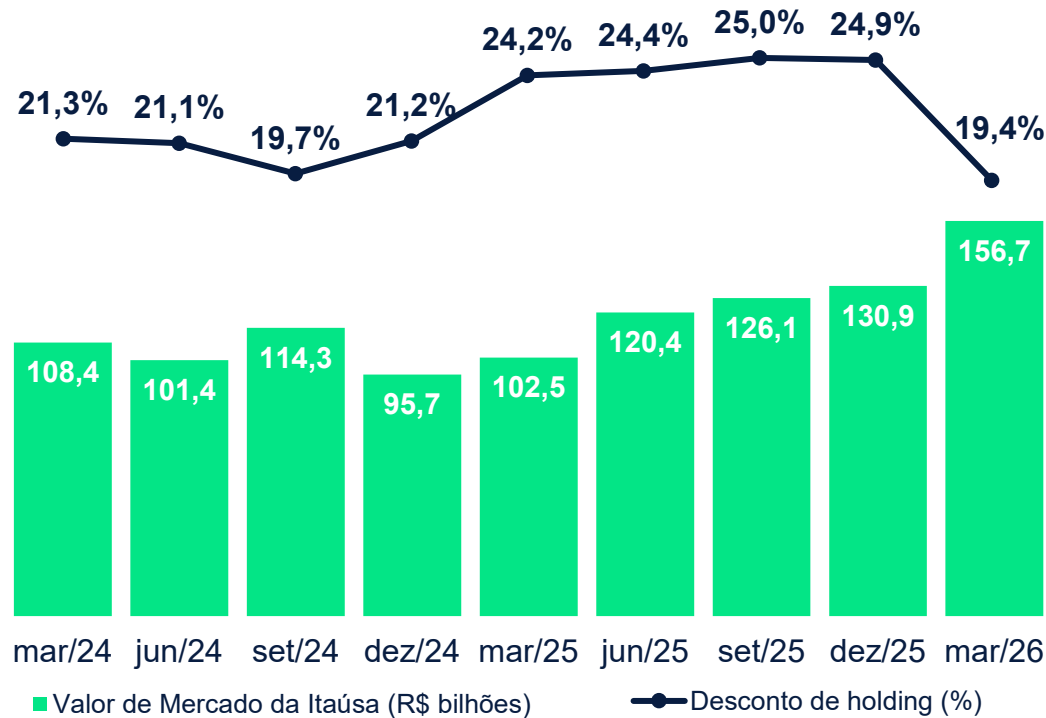
Brasil em um Mundo +2°C

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

VALOR DE MERCADO DA ITAÚSA E DESCONTO EM RELAÇÃO AO VALOR DO SEU PORTFÓLIO¹

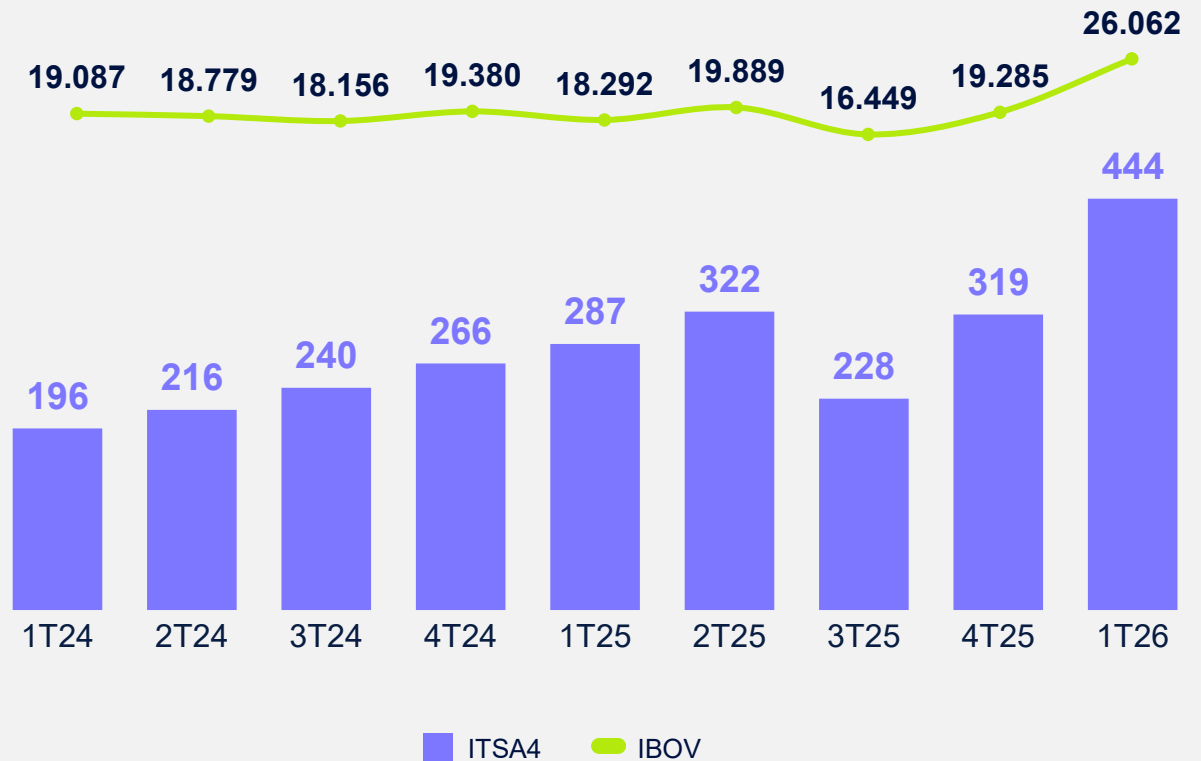


(1) Sem ajuste por proventos.

ITSA4 FIGUROU ENTRE AS 10 AÇÕES MAIS LÍQUIDAS NO RANKING DO IBOV (FEV/26)

VOLUME FINANCEIRO MÉDIO

Alta liquidez (ITSA4 e IBOV - R\$ milhões)

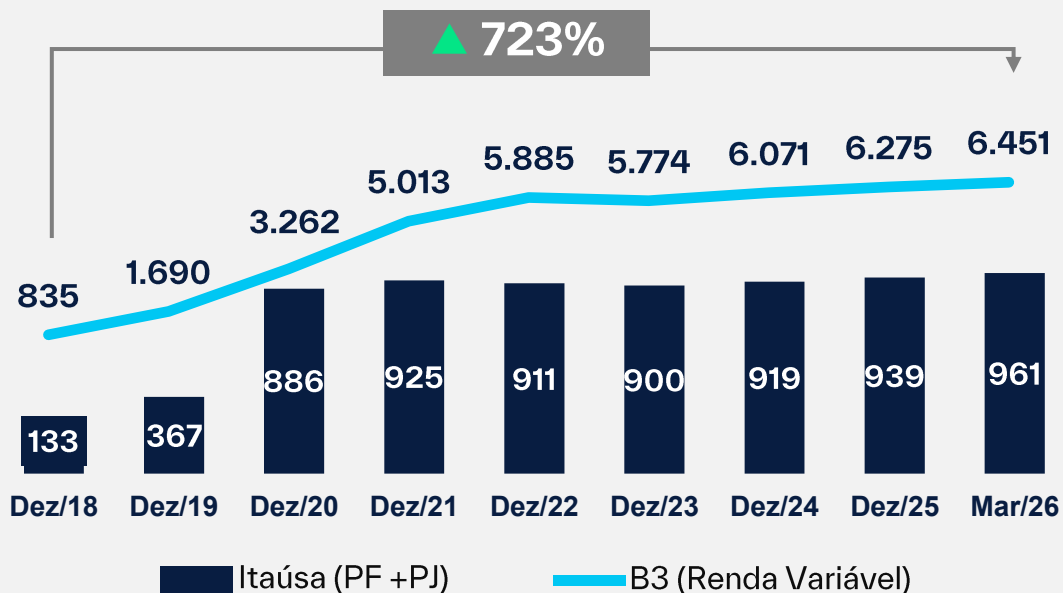


Compromisso com +960 mil acionistas e investidores globais

ITAÚSA

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

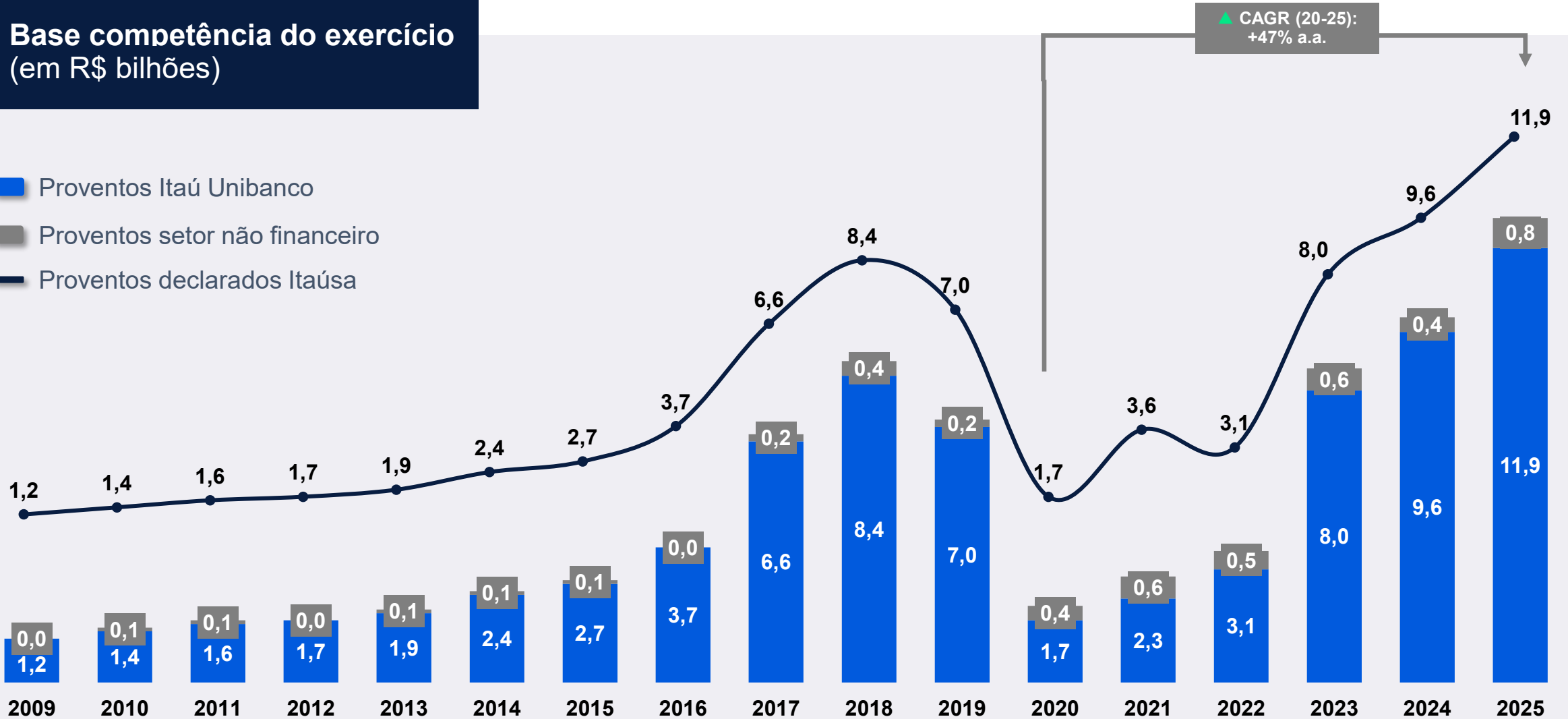
Crescente **atratividade** entre investidores estrangeiros



Fluxo de Proventos Consistentes

Base competência do exercício
(em R\$ bilhões)

- Proventos Itaú Unibanco
- Proventos setor não financeiro
- Proventos declarados Itaúsa



ITAŪSA
VALORES EM AÇÃO



ri@itausa.com.br



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



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



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



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