ITAŪSA DAY

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

Valor de **Mercado**

Itaúsa
R$ 164 bi

Portfólio
R$ 200 bi

Em 30.09.26.

ITAÚSA

Mais de
50 anos
investindo
em **setores relevantes**

R$ 12 bilhões investidos
na última década

Portfólio
de **7** empresas
líderes e que
fazem parte
da **vida dos brasileiros**

itaú
DEXCO
ALPARGATAS
motiva
aegea
COPA energia
nts

Como criamos

valor

no portfólio?



ITAÚSA

Unimos **experiência, independência e cultura de 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 CA (colegiada e individual) e dos Comitês

25% de mulheres no CA



Avançamos na **governança** para fortalecer a gestão ativa da holding...

Sessões com CEOs
das investidas no CA

Pautas estratégicas
nas reuniões do CA

Atualizações do portfólio
em 100% das reuniões do CA

Incorporação dos **riscos das investidas na matriz**
de riscos da Itaúsa

Monitoramento de **evoluções regulatórias relevantes**
com impacto nas investidas

Análise de **maturidade das investidas** em governança

Mais representantes com perfil técnico nas investidas

ITAÚSA

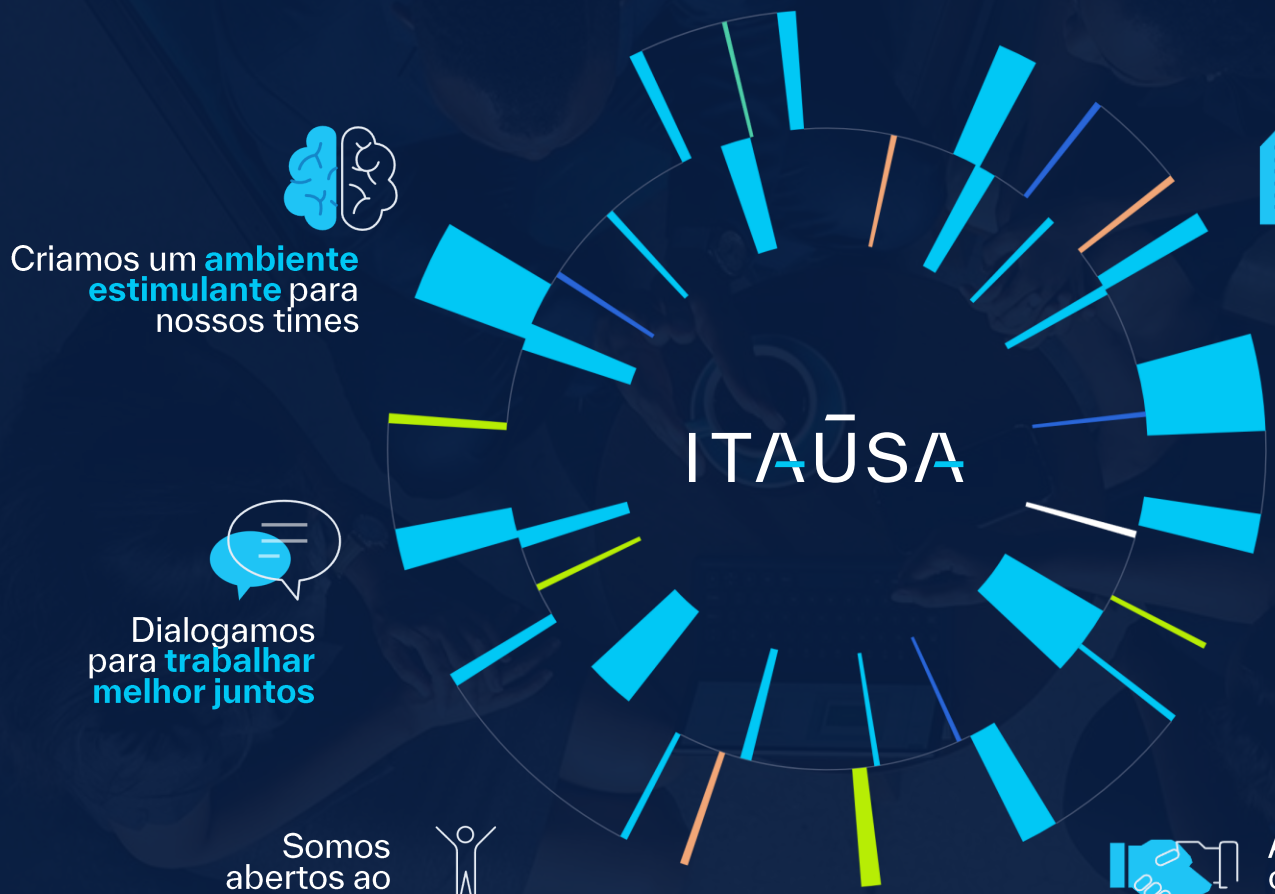
...e impulsionar a criação de valor

Comitê de Estratégia

- Acompanhamento do ***pipeline*** e discussão de **novas oportunidades**
- Acompanhamento dos **principais temas em pauta nas investidas**
- Atualização das **teses de investimentos e visão de valor justo** para as empresas do portfólio
- **Preparação do CA** para discussão com CEOs das investidas
- Retorno dos investimentos e evolução da **quantificação de risco das investidas e do portfólio**
- Discussão de **movimentos estratégicos** das investidas

Nossa **Cultura**

potencializa a criação de valor e influência nas investidas



Promovemos **impacto positivo** para a sociedade

Maximizamos a **rentabilidade** com responsabilidade

Criamos um **ambiente estimulante** para nossos times

Consideramos **ética** inegociável

Dialogamos para **trabalhar melhor juntos**

Buscamos ser referência em **governança**

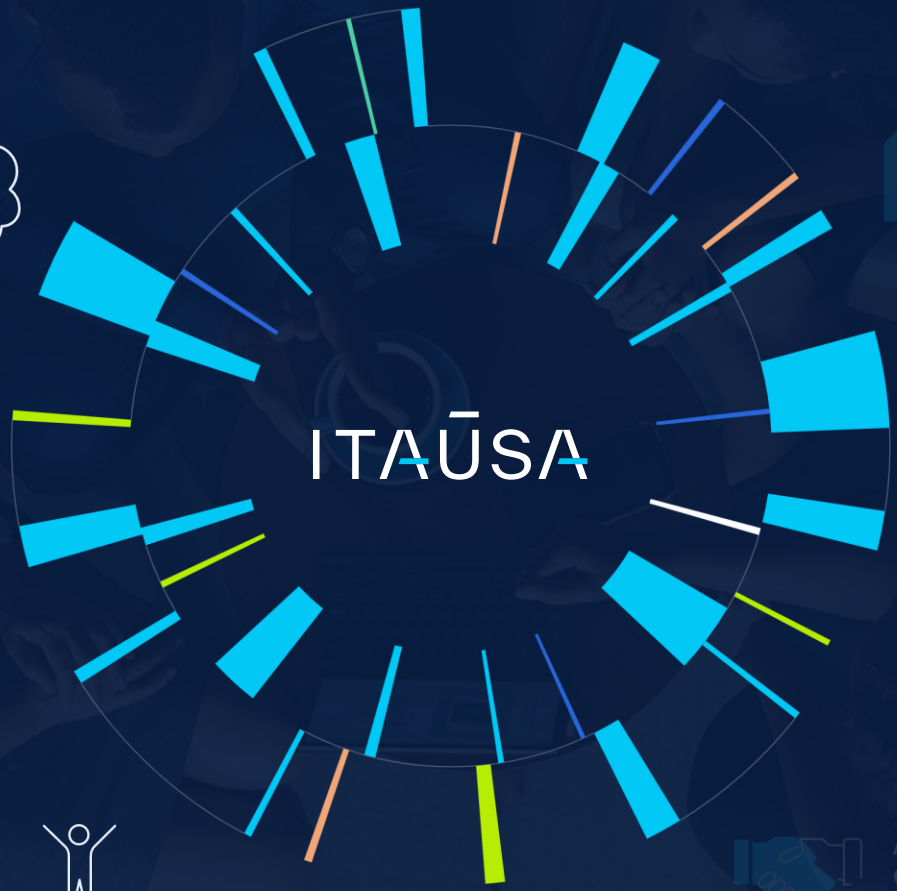
Somos abertos ao **novo**

Atuamos com visão de **longo prazo**

Olhamos **riscos** atentamente

Nossa **Cultura**

potencializa a criação de valor e influência nas investidas



Promovemos **impacto positivo** para a sociedade

Maximizamos a **rentabilidade** com responsabilidade

Consideramos **ética** inegociável

Buscamos ser referência em **governança**

Atuamos com visão de **longo prazo**

Olhamos **riscos** atentamente

Somos abertos ao **novo**

Dialogamos para **trabalhar melhor juntos**

Criamos um **ambiente estimulante** para nossos times



Investimos em
pessoas
que colocam nossos
valores em ação

Iniciativas com foco na
criação de valor do portfólio

- Criação da **área de gestão de portfólio**
- Ampliação do **escopo de atuação dos times** para incorporar análises de portfólio
- **Metas transversais** para impulsionar o diálogo e trabalho colaborativo
- **Competências atualizadas e alinhadas** aos valores da cultura
- **Desenvolvimento da liderança** para fortalecer o trabalho colaborativo
- **Atração e retenção** de talentos alinhados aos desafios da companhia
- **Planos de incentivos** de curto e longo prazo

Incentivamos o uso da **tecnologia** para potencializar resultados

ERP integrado

Plataforma de colaboração que conecta dados, relatórios e equipes

Jornada de Inteligência Artificial

- Capacitação contínua
- *Hackathon* entre equipes
- *Data lake* para análise do portfólio
- Agente RI
- LIA: agente Itaúsa
- Incentivo para acelerar a jornada



ITAÚSA


Evoluímos
nosso modelo
de trabalho
de *holding* tradicional para
gestora ativa
do portfólio
ITAÚSA

Nosso perfil associativo multiplica o **conhecimento**



Fóruns temáticos

Hub de conhecimento, troca de experiências, discussão sobre tendências e inovações e disseminação de melhores práticas com o portfólio

Temas abordados em 2026

- Inteligência Artificial
- Comportamento Digital
- Gestão de Crises
- Derivativos
- Reforma Tributária
- *Split Payment*
- IFRS 18
- IFRS S1 e S2
- *El Niño*

ITAÚSA

Criamos um **modelo proprietário** para maximizar impacto positivo

Pilares de atuação

Influência nas Investidas

Fortalece a influência da Itaúsa nas investidas por meio da atuação dos representantes

Alocação Eficiente de Capital

Integra análises de risco e retorno para apoiar as decisões estratégicas da Itaúsa

Influência nas Investidas

Atuamos de forma integrada para ampliar a criação de valor nas investidas...

Plataforma dedicada

Portal com *dashboards* financeiros e operacionais e visão integrada da governança.

Fóruns de gestão integrada

Rotina entre lideranças Itaúsa sobre temas estratégicos das investidas

Influência

Guias de criação de valor

Temas relevantes de criação de valor para o próximo ciclo das investidas

Alinhamento estratégico com representantes

Prévia das reuniões de Conselho das investidas com visão transversal

Cobertura trimestral

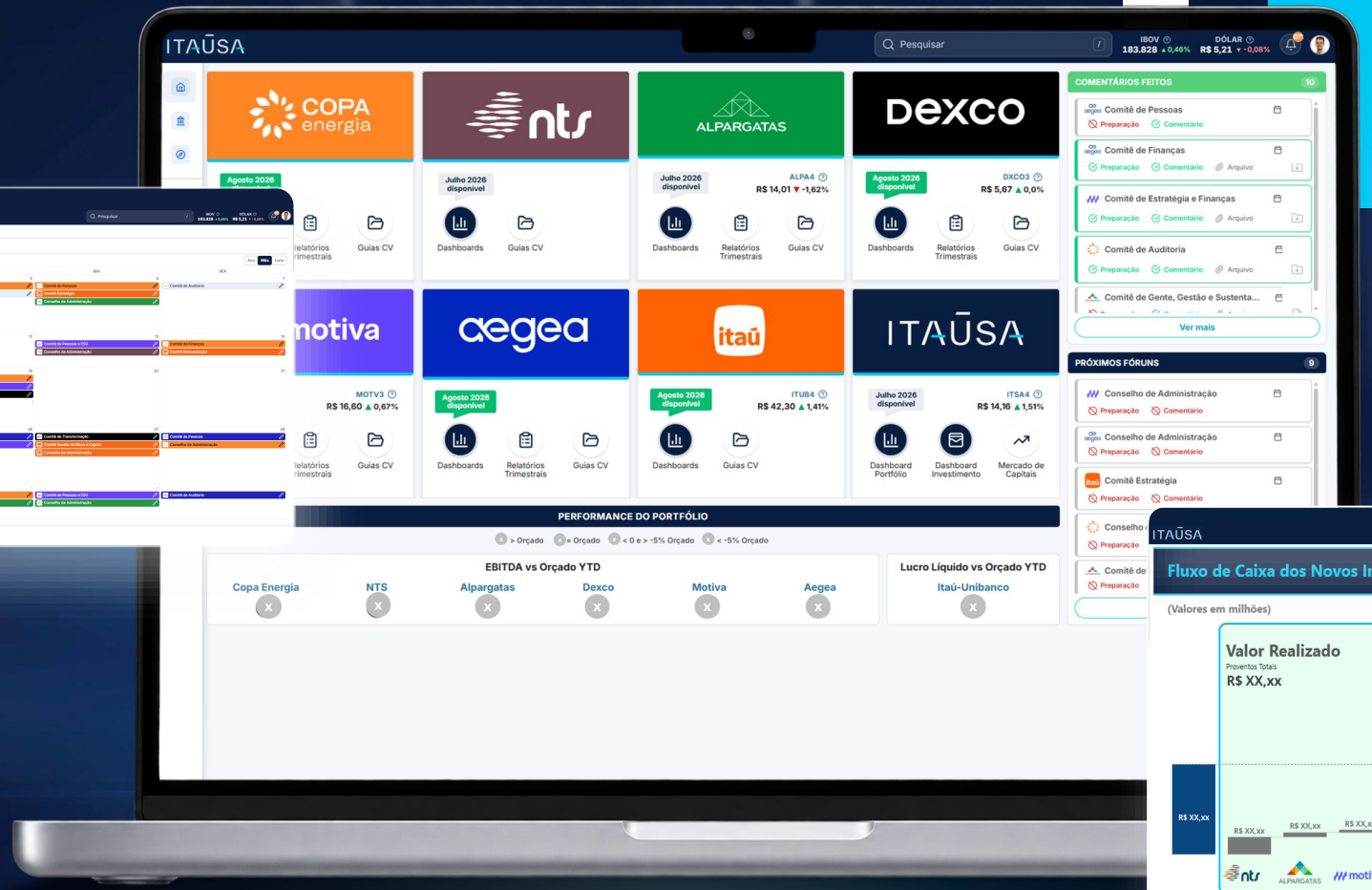
Análise trimestral e integrada

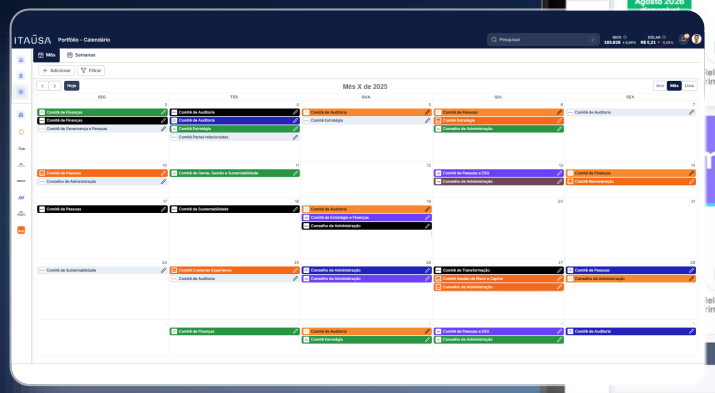
ITAÚSA

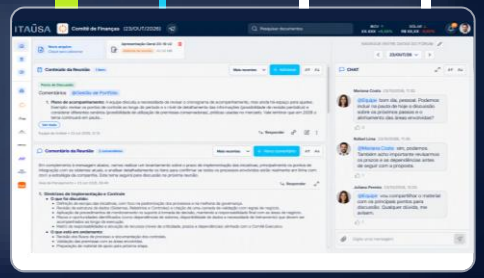
Plataforma dedicada

Influência nas Investidas

ITAÚSA









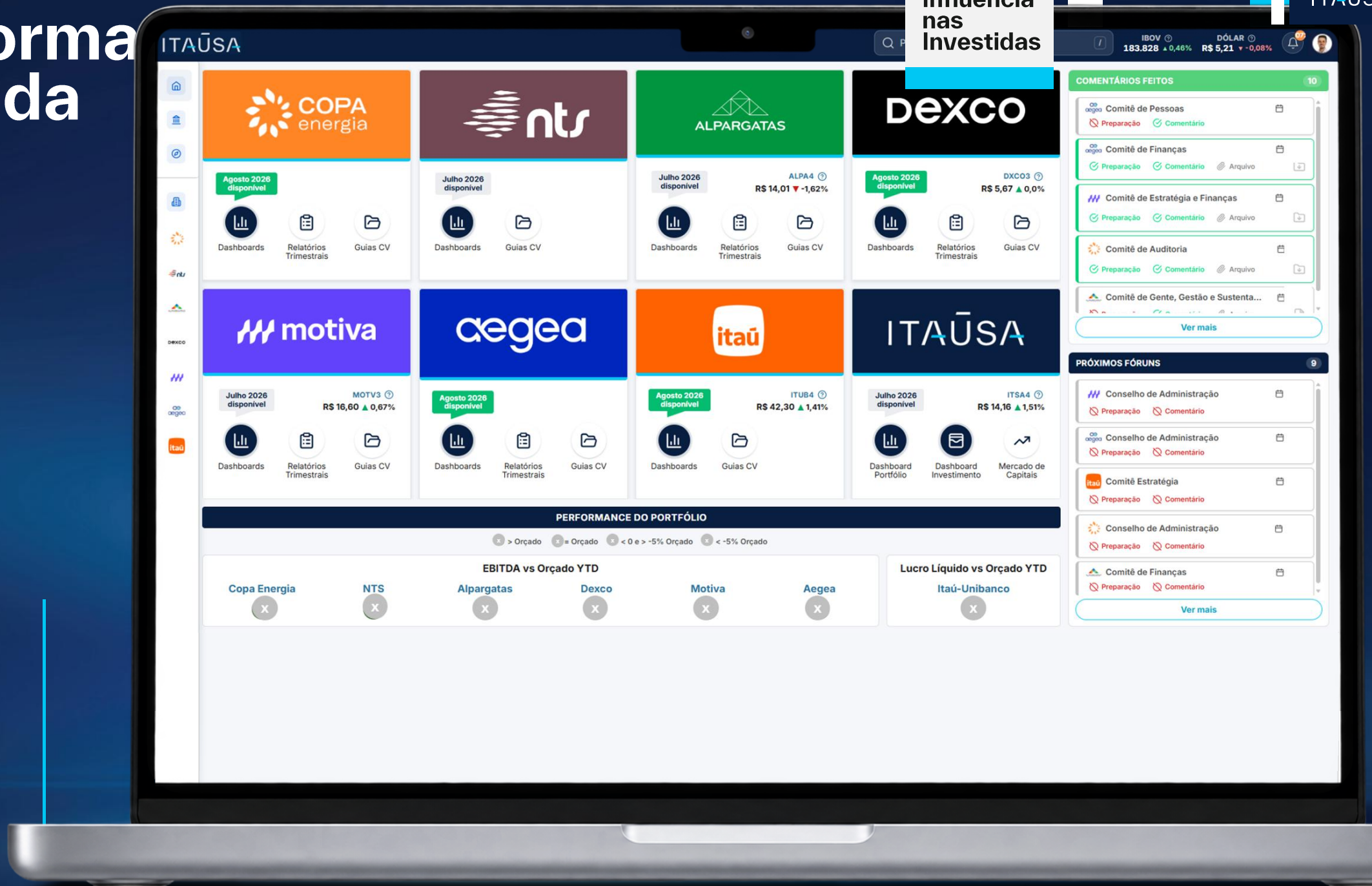
Conteúdo Ilustrativo

Plataforma dedicada

Home

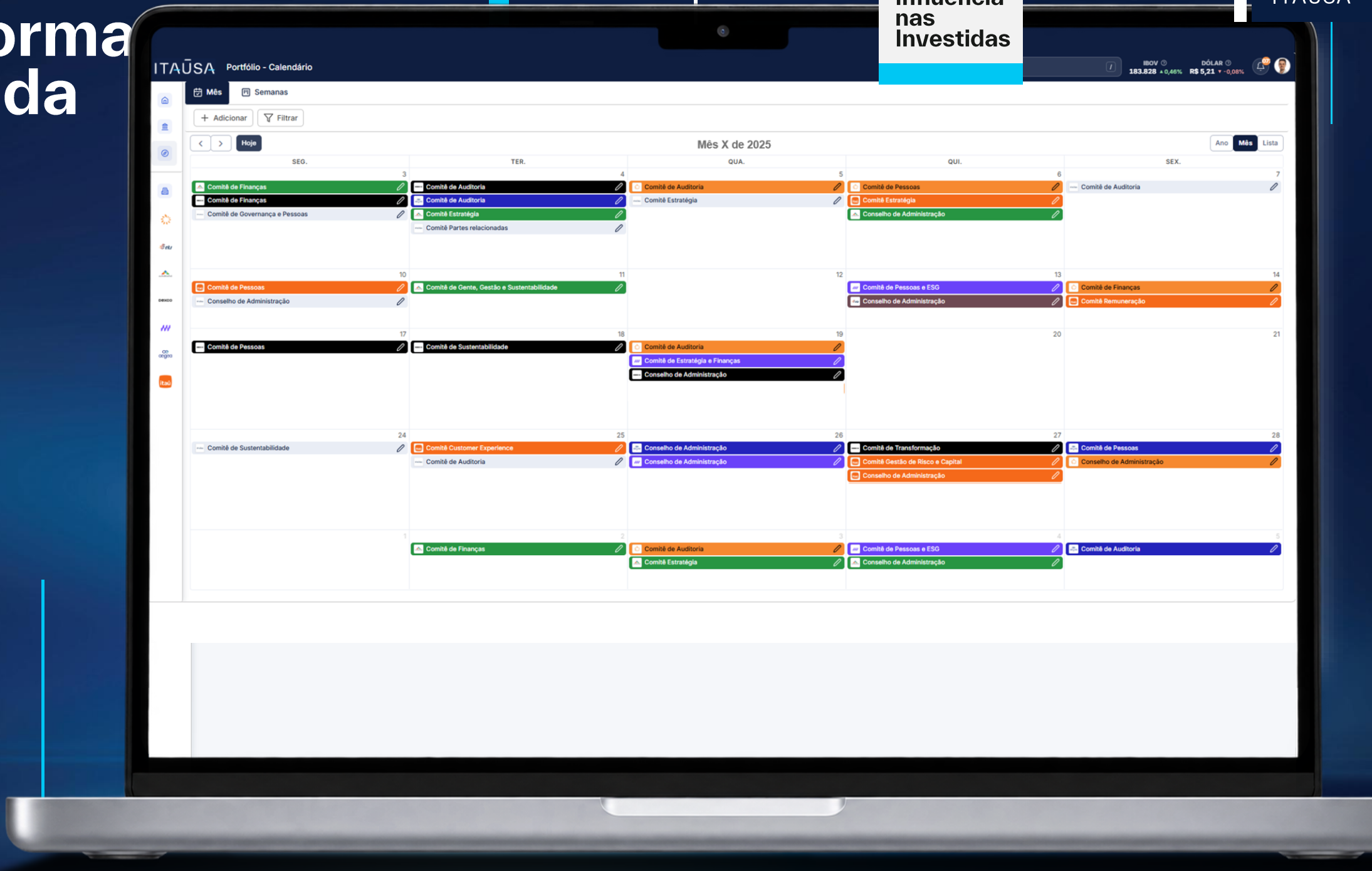
Influência nas Investidas

ITAÚSA



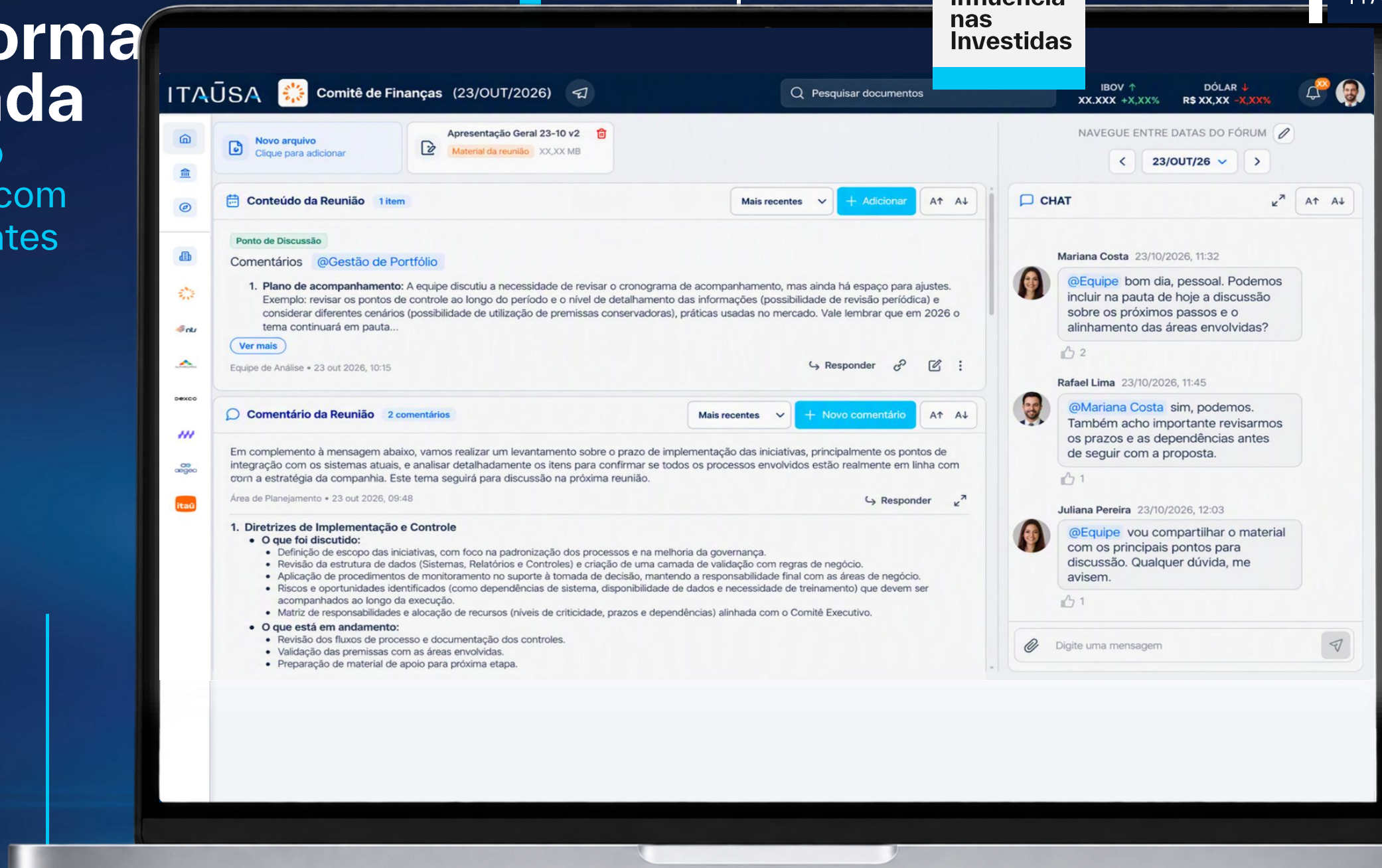
Plataforma dedicada

Calendário e Fóruns



Plataforma dedicada

Alinhamento Estratégico com Representantes



Guias de **Criação de Valor**

Influência nas Investidas

Principais assuntos que contextualizam o histórico e ano da companhia


ITAÚSA

COPA energia

CONFIDENCIAL

GUIA DE CRIAÇÃO DE VALOR 2026

CONTEXTO OPERACIONAL DA COMPANHIA

Dez/2025

1


ITAÚSA

COPA energia

CONFIDENCIAL

INICIATIVAS DE CRIAÇÃO DE VALOR PARA 2026

I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

NOSSA GOVERNANÇA

2

Iniciativas e fóruns para acompanhamento em 2026

Estrutura da Governança e principais assuntos de acionistas

Cobertura Trimestral

Destaques do período



- **Retorno do Investimento**
- **Performance Financeira**
- **Visão do Mercado**
- **Iniciativas de Criação de Valor**
- **Perspectivas**

Influência nas Investidas

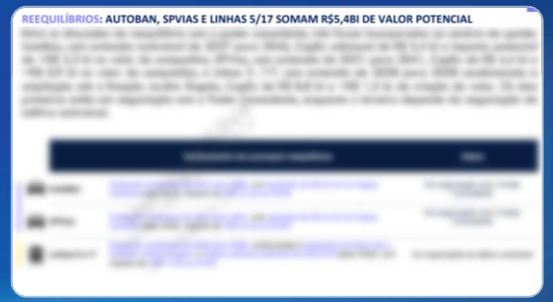
Visão Itaúsa



Visão *Sell Side*



Alocação de Capital



Governança



Performance Financeira



Plataforma dedicada

Dashboard dos Investimentos

Influência nas Investidas

Conteúdo Ilustrativo









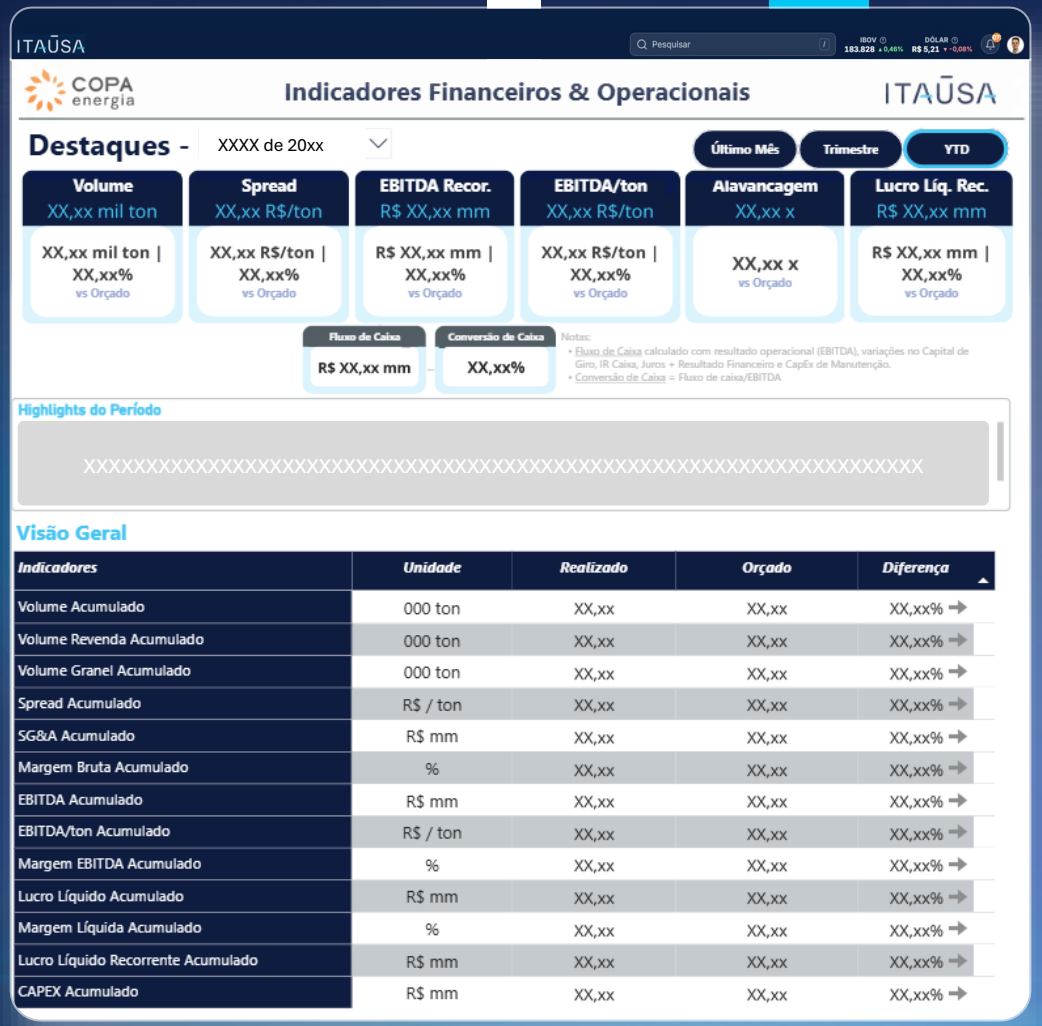
ITAÚSA

Plataforma dedicada

Dashboard financeiro

Influência nas Investidas

Conteúdo Ilustrativo





ITAÚSA

Plataforma dedicada

Dashboard operacional

Influência nas Investidas

Conteúdo Ilustrativo

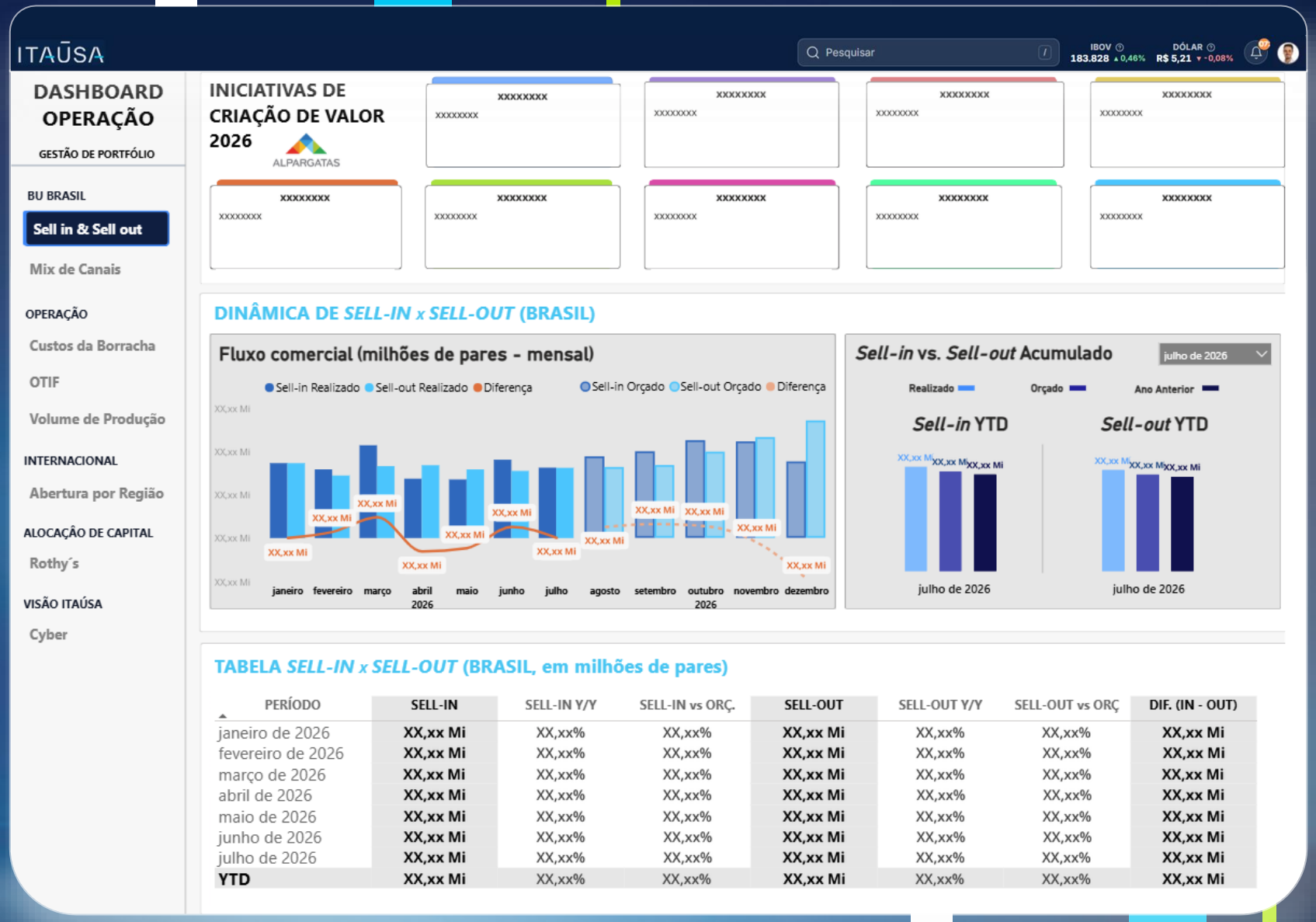


TABELA *SELL-IN x SELL-OUT* (BRASIL, em milhões de pares)

PERÍODO	SELL-IN	SELL-IN Y/Y	SELL-IN vs ORÇ.	SELL-OUT	SELL-OUT Y/Y	SELL-OUT vs ORÇ	DIF. (IN - OUT)
janeiro de 2026	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi
fevereiro de 2026	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi
março de 2026	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi
abril de 2026	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi
maio de 2026	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi
junho de 2026	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi
julho de 2026	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi
YTD	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi	XX,xx%	XX,xx%	XX,xx Mi

Alocação Eficiente de Capital

Evoluímos nosso modelo proprietário para apoiar a alocação de capital

Risco e retorno realizado

Risco e retorno dos ativos e visão de portfólio

Risco prospectivo (Monte Carlo)

Visão prospectiva do risco macroeconômico e impacto no portfólio

Visão integrada de risco

Incorporação de temas relevantes, como cibersegurança, governança, clima, etc.



ITAÚSA

Risco e Retorno Realizado

- Volatilidade do retorno das ações
- Correlação entre os ativos
- Visão de Portfólio

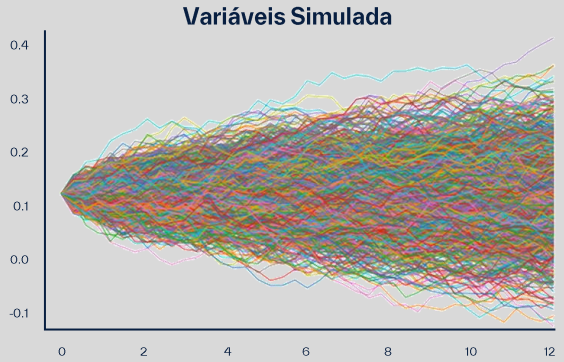
Risco x Retorno Realizado

Visão Portfólios

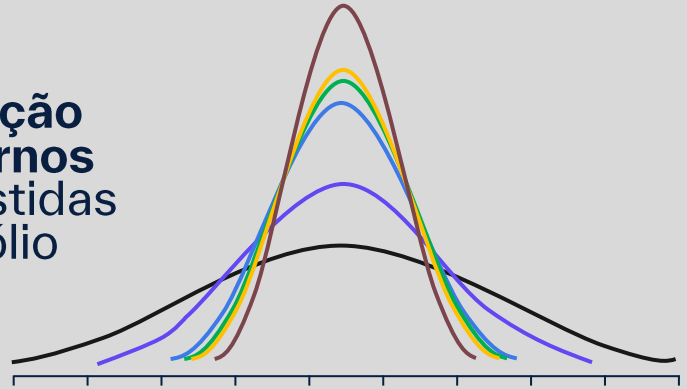


Risco e Retorno Prospectivo

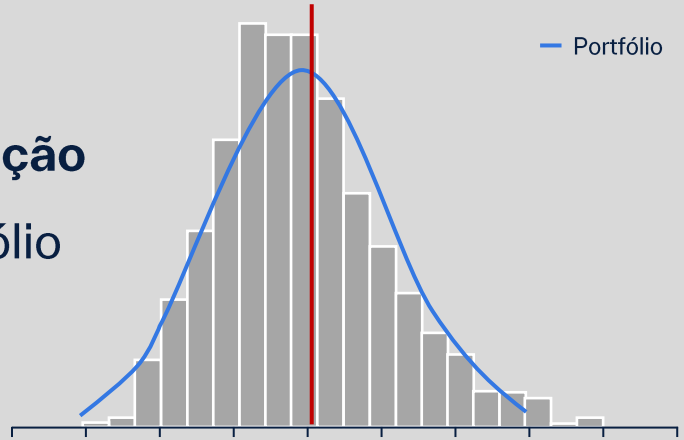
Simulações via Monte Carlo para **análise de risco**



Distribuição dos retornos das investidas do Portfólio



Distribuição do valor do Portfólio Itaúsa



Menu de **alocação**

CENÁRIOS DE ALOCAÇÃO DE CAPITAL									
ATIVOS INDIVIDUAIS				CMR	PAYBACK	IMPACTO NO PORTFÓLIO PROSPECTIVO			
	RETORNO ESPERADO	RISCO ESPERADO	PESO (%)	CONTRIBUIÇÃO RISCO (%)	NOVO INVESTIMENTO	Δ RETORNO	Δ RISCO	Δ SHARPE
1 Itaú								
2 dexco								
3 ALPARGATAS								
4 motiva								
5 aegea								
6 COPA energia								
7 ntr								
8 Novo ativo								
Portfólio não-fin.								

Visão Integrada de Risco

Alocação Eficiente de Capital

- Regulatório
- Governança
- Cibersegurança
- Liquidez
- Sustentabilidade

Incorporamos a gestão de portfólio no centro da **Estratégia de Sustentabilidade**



ITAÚSA

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

Pilares de atuação

Impacto pela holding e investidas

Impacto pelo Instituto Itaúsa

Integramos sustentabilidade na gestão do portfólio

Influência por meio da governança

Identificação, priorização e monitoramento de indicadores

Temas prioritários de monitoramento

Ambiental:

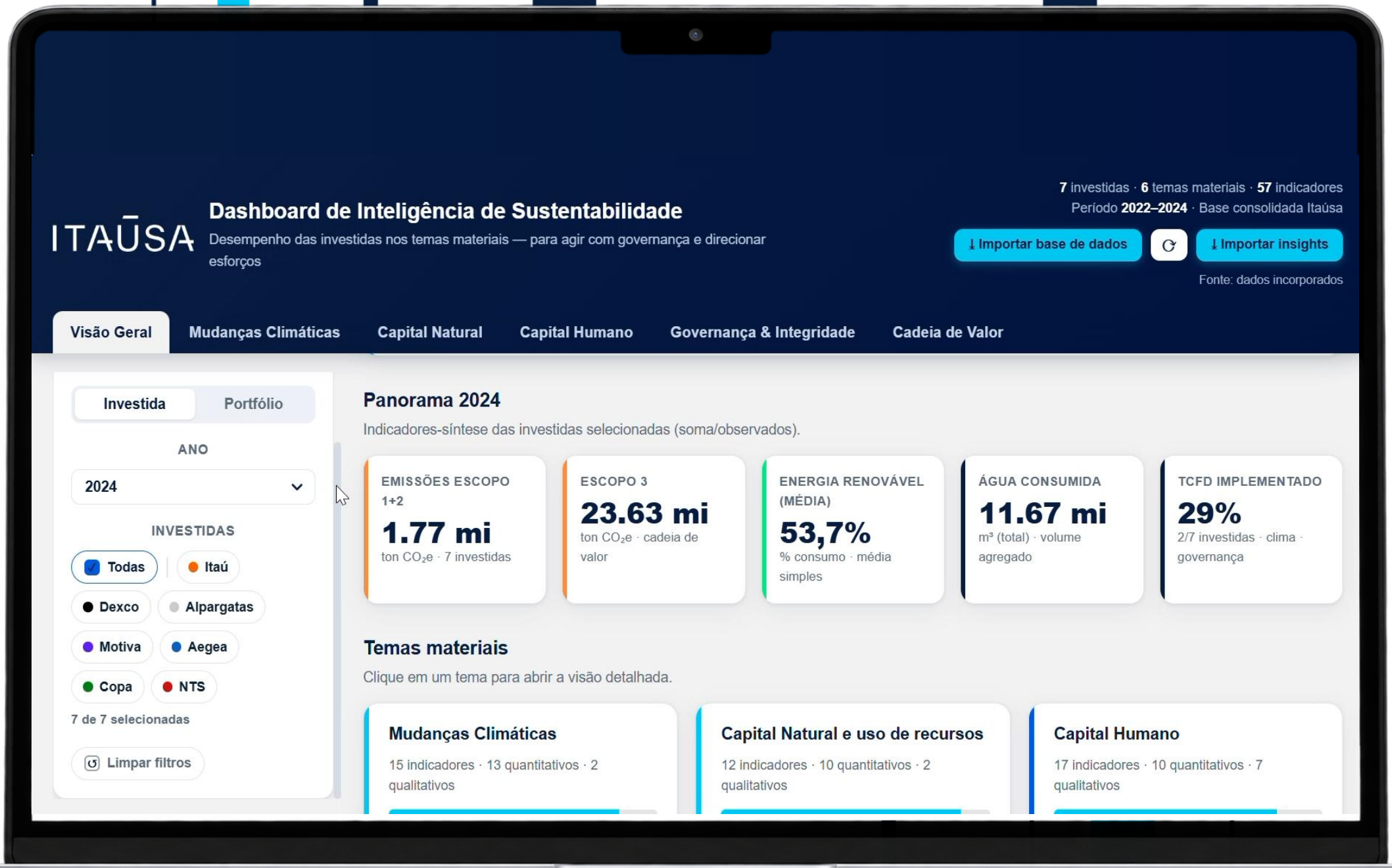
- Mudanças climáticas
- Biodiversidade
- Uso de recursos e economia circular

Social:

- Diversidade, Equidade & Inclusão
- Direitos humanos
- Saúde, Segurança e Bem-estar

Governança:

- Governança e acompanhamento das ações de sustentabilidade
- Transparência e reporte
- Ética e integridade nos negócios


ITAÚSA
Dashboard de Inteligência de Sustentabilidade
Desempenho das investidas nos temas materiais — para agir com governança e direcionar esforços
7 investidas · 6 temas materiais · 57 indicadores
Período 2022–2024 · Base consolidada Itaúsa
Importar base de dados
Importar insights
Fonte: dados incorporados
Visão Geral
Mudanças Climáticas
Capital Natural
Capital Humano
Governança & Integridade
Cadeia de Valor
Investida
Portfólio
ANO
2024
INVESTIDAS
Todas
Itaú
Dexco
Alpargatas
Motiva
Aegea
Copa
NTS
7 de 7 selecionadas
Limpar filtros
Panorama 2024
Indicadores-síntese das investidas selecionadas (soma/observados).
EMISSÕES ESCOPO 1+2
1.77 mi
ton CO₂e · 7 investidas
ESCOPO 3
23.63 mi
ton CO₂e · cadeia de valor
ENERGIA RENOVÁVEL (MÉDIA)
53,7%
% consumo · média simples
ÁGUA CONSUMIDA
11.67 mi
m³ (total) · volume agregado
TCFD IMPLEMENTADO
29%
2/7 investidas · clima · governança
Temas materiais
Clique em um tema para abrir a visão detalhada.
Mudanças Climáticas
15 indicadores · 13 quantitativos · 2 qualitativos
Capital Natural e uso de recursos
12 indicadores · 10 quantitativos · 2 qualitativos
Capital Humano
17 indicadores · 10 quantitativos · 7 qualitativos

...e na análise de novos investimentos

- Avaliação dos riscos, impactos e oportunidades socioambientais e de governança
- Análises de sustentabilidade para apoiar as decisões de investimento
- Nível de maturidade em sustentabilidade
- Definição dos temas prioritários para monitoramento



Por meio do Instituto Itaúsa
aceleramos a transição da economia brasileira

para uma economia mais produtiva e positiva
para o clima, natureza e pessoas

R$ 106 MM
investidos desde 2023

101 projetos
apoiados

entre 2023 e julho de 2026.

INSTITUTO ITAÚSA

Frentes de atuação

Produtividade & Sustentabilidade

Conservação do Meio Ambiente



Projetos apoiados

Uso do solo, água e sistemas alimentares



Nature Investment Lab

Laboratório colaborativo que reúne setor privado, instituições financeiras, governo e sociedade civil para ampliar o financiamento de soluções baseadas na natureza no Brasil

Energia e materiais



Brasil em um mundo +2°C

Portal com dados abertos sobre riscos climáticos para apoiar decisões de políticas, investimentos, adaptação e mensuração de risco climático

Sistemas urbanos



Ação Climática (RS)

Parceria entre o Instituto Itaúsa, Motiva e Dexco de apoio a 10 municípios do Rio Grande do Sul no fortalecimento da gestão de riscos de desastres, adaptação e resiliência climática


E a gestão ativa
tem gerado
resultados
evidentes
ITAÚSA

Nossa solidez se traduz em resultados consistentes e balanço robusto...

Lucro Líquido Recorrente 1S26

R$ 8,8 bi

▲ 12% vs. 1S25

Patrimônio Líquido 30.06.26

R$ 93,8 bi

▲ 5% vs. 30.06.25

ROE Recorrente 1S26

19,3% a.a.

▲ 1,5 p.p. vs. 1S25

Dívida Líquida[2] 30.06.2026

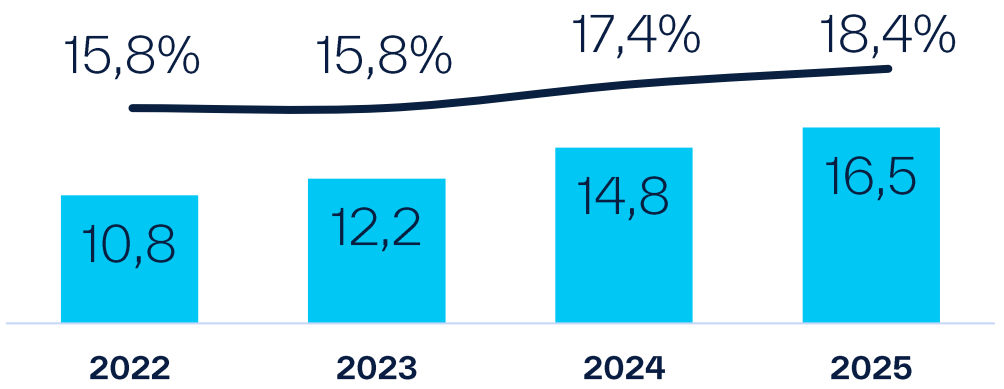
R$ 1,2 bi

▲ 99% vs. 30.06.25

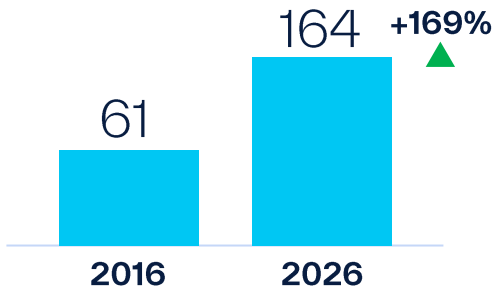
▼ 80% vs. 30.09.22

Rating AAA
(Moody's, S&P, Fitch)

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



Market Cap (R$ bilhões)



...com crescimento **duplo dígito ano após ano**

ITAÚSA

Estamos entre os maiores pagadores **de dividendos do país**

2025

Proventos líquidos

R$ 12 bi

Declarados pela Itaúsa

Dividend Yield

14,7%

Entre os 3 maiores da B3

Payout

76%

O novo portfólio apresenta **proventos crescentes...**

Proventos

R$ **1 bi**

em 2025

R$ **4 bi**

desde 2017

~16% TIR anual do novo portfólio[1] (desde abr/2017)

IBOV: **11**% a.a. | CDI: **9**% a.a.

...e rentabilidade **acima de *benchmarks***

ITAÚSA

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

A performance da nossa ação supera *benchmarks*

	2026 YTD	1 ano	5 anos	10 anos
ITSA4	▲ 28,1%	▲ 42,5%	▲ 156,8%	▲ 428,6%
IBOVESPA	▲ 15,6%	▲ 27,4%	▲ 67,9%	▲ 219,3%
CDI	▲ 10,6%	▲ 14,5%	▲ 81,3%	▲ 144,4%
USD/BRL	▼ 5,8%	▼ 2,6%	▼ 4,8%	▲ 59,6%

Em 30.09.26.



ITAÚSA

Somos **reconhecidos** pelo mercado

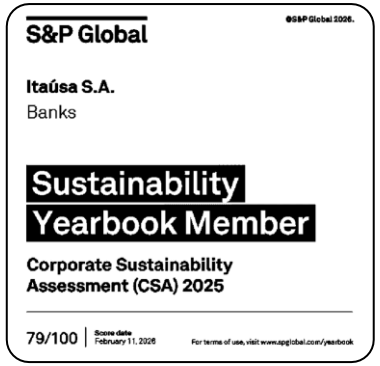
CDP

A List

15° ano

extel

Ranking América Latina 2025
(*Most Honored Company*
setor financeiro não bancário)



16° ano



Desde 2021

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

Desde 2004



Desde 2023

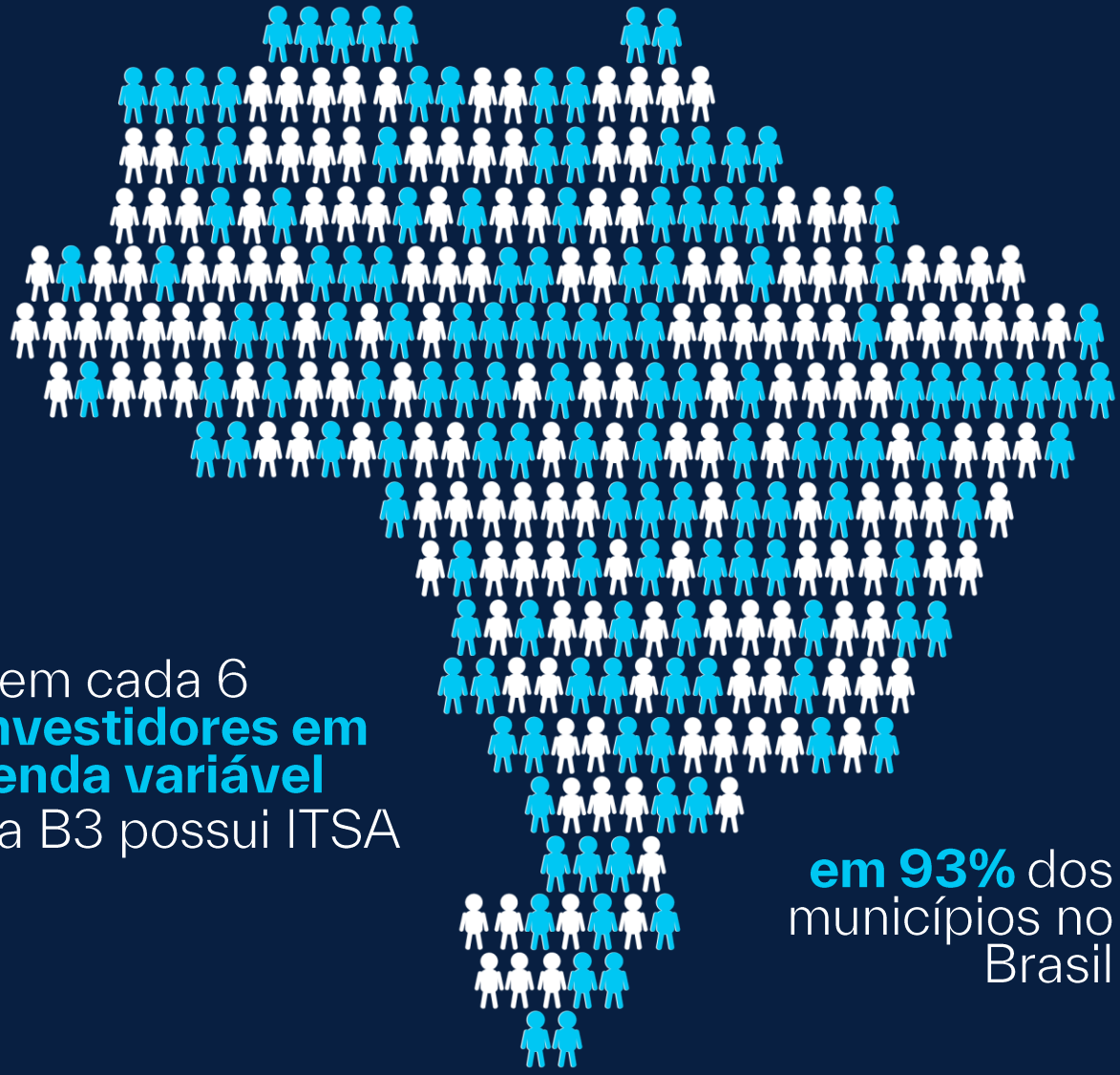
ISEB3
Desde 2008

IGC B3
Desde 2018

IGPTW B3
Desde 2023

IDIVERSA B3
Desde 2024

Conquistamos
a confiança de
quase
1 milhão
de acionistas
em **todo o país**



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

em 93% dos
municípios no
Brasil

ITAÚSA



ITAÚSA


Cultura
renovada
Governança
sólida
Melhores
talentos
Criação de
valor
Integração de
sustentabilidade
na estratégia
Tecnologia
de ponta
Gestão ativa
do portfólio
Influência
e alocação
eficiente
Balanço robusto
e resultados
crescentes
Retorno acima
de benchmarks
Remuneração
atrativa
Confiança de
1 milhão de
acionistas

ITAÚSA DAY

ri@itausa.com.br

itausaholding

itausaholding

@itausaholding

www.itausa.com.br