



RELEASE DE RESULTADOS **2T2025**

VIDEOCONFERÊNCIA:

12.08.2025 | 11:00 (Brasília) | 10:00 (NYC)

Relações com Investidores:

ri@caixaseguridade.com.br
+55 (11) 3176-1340/1341

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

Sumário

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

DESTAQUES 2T25

R\$ 1,0 BI LUCRO Gerencial

+35,2%/_{2T24}
+21,0%/_{6M24}

ROE **69,6%** **+9,9 p.p.** /_{2T24}

DIVIDENDOS DE **R\$ 960 MI** **92,2% payout**

R\$ 1,4 BI RECEITA Operacional

+28,5%/_{2T24}
+18,8%/_{6M24}

COMEMORAÇÃO
DO ANIVERSÁRIO
DE 10 ANOS DA
CAIXA
SEGURIDADE

UMA DÉCADA
FAZENDO DO FUTURO

**O NOSSO
PRESENTE**

CAIXA
Seguridade

10
ANOS



LANÇAMENTO DO
LIVRO
COMEMORATIVO
"SEGURAMENTE",
SOBRE UMA HISTÓRIA
DE CONQUISTAS,
PROTEÇÃO E
COMPROMISSO
COM O QUE MAIS
IMPORTA.

CAMPANHAS DE ANIVERSÁRIO

- Cashback de até R\$ 25 mil para aporte de **Previdência** e sorteios de R\$ 200 mil com o **Seguro Bem Estar**.
- 10% de desconto no valor da renovação para **Seguro Residencial**.
- Parcela reduzida em 30% no **Consórcio Imobiliário**, por 80 meses ou até a contemplação.
- Descontos para **Seguros Auto** e **Empresarial**.

NOVO RECORDE DE PRÊMIOS EMITIDOS

HABITACIONAL
R\$ **984,6**^{mi} +11,8%
Prêmios Emitidos /2T24
+12,1%
/6M24

RESIDENCIAL
R\$ **280,2**^{mi} +22,1%
Prêmios Emitidos /2T24
+24,2%
/6M24

- **RECORDE HISTÓRICO** em emissões trimestrais para o Habitacional e Residencial.
- **+41,3%** nas emissões do residencial acoplado ao habitacional, entre 2T25 e 2T24, correspondendo a **10,4%** das emissões do trimestre.
- **+10,9 p.p.** no índice de renovação de Residencial entre 2T25 e 2T24.
- Sucesso da Campanha Parcela no Bolso, correspondendo a **17,3%** das emissões de Residencial no 2T25.

PROMOVENDO SEGURANÇA FINANCEIRA E PROTEÇÃO

PREVIDÊNCIA
R\$ **184,7**^{bi} +13,4%
Reservas /2T24

- Campanha de Cashback, com aumento de **94,9%** de Portabilidade de Entrada entre 2T25 e 2T24.
- Disponibilização da opção de Portabilidade via App CAIXA - processo 100% digital.

VIDA
R\$ **596,4**^{mi} +1,1%
Prêmios Emitidos /2T24
+0,5%
/6M24

- Resultado para o longo prazo, com a estratégia de incentivo nas vendas do Vida modalidade Pagamento Mensal: **+121,7%** (6M25/6M24) em vendas novas.

RECORDE EM ARRECADAÇÃO DE CAPITALIZAÇÃO

CONSÓRCIO
R\$ **5,3**^{bi} +41,5%
Cartas de Crédito /2T24
+39,6%
/6M24

- **+52,5%** em cartas de crédito de imóveis entre 2T25 e 2T24.
- **+69,1%** em bens entregues entre 2T25 e 2T24, montante de **R\$ 603,2 MI** em 2T25.

CAPITALIZAÇÃO
R\$ **436,8**^{mi} +31,5%
Arrecadação /2T24
+19,2%
/6M24

- **+46,5%** na arrecadação da modalidade pagamento mensal, representando **95%** das arrecadações do 2T25.
- **NOVA JORNADA** de venda, mais fluida, ágil e intuitiva.



2. Mensagem da Diretoria

No ano em que celebra uma década de atuação, a Caixa Seguridade reforça sua trajetória de crescimento sustentável e geração de valor, apresentando um Lucro Líquido Gerencial¹ acumulado nos seis primeiros meses de 2025 no valor de R\$ 2,1 bilhões, uma expansão de 21,0% frente ao primeiro semestre de 2024. O Lucro Líquido Gerencial do segundo trimestre de 2025, no montante de R\$ 1.041,6 milhões, apresentou crescimento de 35,2% em relação ao mesmo período de 2024. Sob a ótica contábil, a Companhia registrou lucro líquido trimestral de R\$ 1.028,4 milhões, um avanço de 57,3% na comparação com o segundo trimestre do ano anterior.

O retorno sobre o patrimônio líquido recorrente (ROE) alcançou 69,6% no segundo trimestre de 2025, maior patamar histórico, representando um crescimento de 9,9 pontos percentuais em relação ao mesmo período de 2024 (59,7%) e de 11,0 pontos em relação ao observado no trimestre imediatamente anterior, aumentos relacionados à melhoria nos indicadores operacionais e financeiros.

No segmento de seguros, os ramos Habitacional e Residencial mantiveram trajetória de crescimento e renovaram seus recordes históricos de prêmios emitidos no segundo trimestre de 2025: o ramo Habitacional apresentou avanço de 11,8% em relação ao 2T24, impulsionado pela expansão da carteira de crédito imobiliário da CAIXA, e o ramo Residencial apresentou crescimento de 22,1% no mesmo período, refletindo a continuidade da estratégia de comercialização de apólices plurianuais com a Campanha Parcela no Bolso, o aumento do índice de renovação e o foco em apólices vinculadas ao seguro habitacional. Na visão consolidada do segmento de seguros, houve uma redução de 2,4% nas emissões em comparação com o segundo trimestre de 2024, originação impactada principalmente pelo menor volume de prêmios do seguro prestamista, e um crescimento de 2,3% em relação ao primeiro trimestre de 2025. No acumulado do primeiro semestre de 2025, os prêmios emitidos totalizaram R\$ 4,7 bilhões, representando uma redução de 1,8% em relação ao mesmo período de 2024, com destaque positivo para os ramos Habitacional (+12,1%) e Residencial (+24,2%).

As reservas de previdência ao final do segundo trimestre de 2025, no montante de R\$ 184,7 bilhões, cresceram 13,4% em relação ao mesmo período de 2024. Durante o trimestre, diante do cenário de incertezas geradas pelas mudanças no IOF (Imposto sobre Operações Financeiras) para os novos aportes em planos VGBL, a Companhia atuou na mobilização da força de vendas, no incentivo à captação – com retenção preditiva e redução de taxas para o portfólio de fundos – e na portabilidade, com campanha de cashback. Como resultado dessas iniciativas, a portabilidade de entrada registrou um expressivo aumento de 94,9% em relação ao segundo trimestre de 2024, contribuindo para uma captação líquida positiva acumulada de R\$ 1.342,6 milhões nos seis primeiros meses de 2025. No trimestre, as contribuições brutas totalizaram R\$ 5,7 bilhões e, na visão semestral, R\$ 12,7 bilhões, um crescimento de 1,9% em relação ao observado para o mesmo período de 2024.

No segmento de Consórcio, as cartas de crédito comercializadas registraram o volume de R\$ 5,3 bilhões no segundo trimestre de 2025, um crescimento de 41,5% em relação ao mesmo período de 2024, sendo que, entre os períodos, as cartas de crédito de imóveis cresceram 52,5%. Assim, o estoque de cartas de crédito atingiu R\$ 39,9 bilhões ao final do trimestre, sustentando uma receita com taxas

¹ Lucro Líquido Gerencial apurado de acordo com o padrão contábil CPC 11 – Contratos de Seguro (IFRS4).

de administração de R\$ 275,6 milhões no período — um crescimento de 29,6% frente ao segundo trimestre de 2024. No acumulado do semestre, a receita com taxa de administração totalizou R\$ 535,2 milhões, 31,8% superior ao mesmo período de 2024.

A Caixa Capitalização alcançou um novo recorde de contribuições no segundo trimestre de 2025, com R\$ 436,8 milhões — um avanço de 31,5% em relação ao mesmo período de 2024. Esse resultado foi impulsionado, principalmente, pelas contribuições na modalidade de pagamento mensal, que cresceram 45,6% no período, levando a um crescimento nas contribuições totais de 19,2% entre 2025 e 2024.

No segundo trimestre de 2025, o Programa Time de Vendas manteve o elevado nível de engajamento, com 4.432 parceiros e 23.239 empregados habilitados. O programa é uma importante ferramenta de incentivo comercial para os produtos da Caixa Seguridade, contribuindo diretamente para o desempenho do segmento de Negócios de Distribuição. As receitas com corretagem e intermediação de produtos de seguridade e as receitas de acesso à rede de distribuição e uso da marca (BDF), totalizaram R\$ 585,1 milhões no trimestre — um crescimento de 7,3% em relação ao mesmo período de 2024. Desse total, os produtos de seguros responderam por 66% das receitas, enquanto os produtos de acumulação representaram os 34% restantes, com destaque para consórcio, 24% de participação. No acumulado do ano, as receitas somaram R\$ 1,2 bilhão, um avanço de 10,2% frente ao primeiro semestre de 2024.

A sinistralidade total apresentou uma redução de 34,3 pontos percentuais no segundo trimestre de 2025 em comparação com o mesmo período de 2024. Essa variação é efeito da ocorrência de eventos extraordinários em 2024, que impactaram os ramos Prestamista — apropriação de base de sinistros — e Habitacional, com o aumento no volume de avisos relacionados às fortes chuvas e enchentes que atingiram os municípios do Rio Grande do Sul. No acumulado do primeiro semestre de 2025, a sinistralidade ficou em 24,8%, dentro do patamar histórico para o grupo de seguros.

O Índice de Despesas Administrativas (IDA) apresentou melhora no segundo trimestre de 2025, com redução de 0,3 p.p. em relação ao mesmo período de 2024 e de 0,3 p.p. na comparação com o primeiro trimestre do ano. O indicador manteve trajetória de ganho de eficiência, com destaque na melhora do indicador nas novas parcerias e na operação em *run-off*. Assim, o Índice Combinado (IC) apresentou redução de 9,9 p.p. na relação entre o segundo trimestre de 2025 e o mesmo período de 2024, atingindo 57,6%, uma melhora de 0,2 p.p. em relação ao observado no primeiro trimestre de 2025.

O resultado financeiro agrupado do segundo trimestre de 2025, considerando a participação proporcional da Caixa Seguridade nas suas investidas, apresentou crescimento de 30,6% em relação ao mesmo período de 2024. Esse desempenho foi impulsionado pela melhora na rentabilidade das carteiras em função da elevação da taxa SELIC, e pelo maior saldo médio de aplicações. O resultado financeiro representou 32,3% do lucro líquido do trimestre, com destaque para a Caixa Vida e Previdência, que respondeu por 50,2% desse total. O Índice Combinado Ampliado (ICA) apresentou melhora de 10,0 p.p. na comparação com o segundo trimestre de 2024, e de 0,8 p.p. em relação ao primeiro trimestre de 2025, refletindo as melhoras no índice de Despesas Administrativas e no resultado financeiro.

Reforçando o compromisso da Companhia com a geração de valor aos acionistas, mantendo uma remuneração consistente e alinhada à performance financeira do período, em 11 de agosto de 2025, o Conselho de Administração aprovou a distribuição de R\$ 960,0 milhões em dividendos, equivalente

a 92,2% do lucro líquido ajustado do segundo trimestre, apurado conforme o padrão contábil CPC 11 (IFRS 4). O pagamento está previsto para 17 de novembro de 2025.

2.1 Sustentabilidade

Em alinhamento com o Plano de Sustentabilidade 2024-2025, o Plano Estratégico Institucional e o compromisso contínuo com práticas empresariais responsáveis, a Caixa Seguridade segue avançando em iniciativas que promovem uma sociedade mais justa, inclusiva e sustentável.

No segundo trimestre de 2025, a companhia e suas coligadas reforçaram esse compromisso por meio de ações relevantes, como o Encontro sobre Liderança Feminina – que abordou os desafios e oportunidades para o fortalecimento do protagonismo feminino na organização – e campanha Diversidade Segura, com ações de conscientização nos ambientes da Caixa Residencial e da Caixa Capitalização.

No eixo ambiental, a companhia concluiu o Inventário de Emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE) referente ao ano de 2024, com verificação externa e inclusão no Registro Público de Emissões. Este é o terceiro ano consecutivo em que a Caixa Seguridade divulga publicamente seu inventário no Programa Brasileiro *GHG Protocol*. Reafirmando sua responsabilidade ambiental, foi realizada a compensação integral das emissões apuradas (escopos 1, 2 e 3).

3. Análise de Resultados

3.1 Desempenho Caixa Seguridade

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

DRE (R\$ milhões) - CAIXA SEGURIDADE	2T25	2T24	Δ%		1T25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Receitas Operacionais	1.382,3	1.076,0	28,5%	●	1.381,3	0,1%	●	2.763,7	2.325,8	18,8%	●
Resultado de Inv. em Part. Societárias	797,2	530,7	50,2%	●	766,8	4,0%	●	1.564,0	1.237,3	26,4%	●
Novas Parcerias	621,5	390,6	59,1%	●	600,3	3,5%	●	1.221,8	915,7	33,4%	●
Run-off	175,7	140,1	25,4%	●	166,5	5,5%	●	342,1	321,7	6,4%	●
Receitas com Comissionamento	585,1	545,3	7,3%	●	614,6	-4,8%	●	1.199,7	1.088,5	10,2%	●
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	43,3	40,8	6,0%	●	55,9	-22,6%	●	99,2	92,6	7,1%	●
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	541,9	504,5	7,4%	●	558,7	-3,0%	●	1.100,5	995,9	10,5%	●
Custos de Serviços Prestados	-147,2	-103,1	42,7%	●	-154,1	-4,5%	●	-301,3	-201,9	49,2%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-109,5	-93,9	16,5%	●	-115,6	-5,4%	●	-225,1	-196,8	14,4%	●
Despesas administrativas	-35,1	-32,2	9,0%	●	-37,5	-6,2%	●	-72,6	-68,2	6,4%	●
Despesas tributárias	-73,6	-67,0	9,9%	●	-77,4	-4,9%	●	-150,9	-133,6	13,0%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-0,8	-0,4	109,9%	●	-0,8	-5,3%	●	-1,6	-0,6	182,1%	●
Resultado Operacional	1.125,7	878,9	28,1%	●	1.111,6	1,3%	●	2.237,3	1.927,2	16,1%	●
Resultado Financeiro	45,5	17,8	156,1%	●	28,7	58,5%	●	74,2	10,5	608,0%	●
Receitas Financeiras	47,2	36,2	30,4%	●	35,4	33,2%	●	82,7	62,8	31,7%	●
Despesas Financeiras	-1,7	-18,5	-90,6%	●	-6,8	-74,3%	●	-8,5	-52,3	-83,8%	●
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.171,2	896,7	30,6%	●	1.140,3	2,7%	●	2.311,4	1.937,6	19,3%	●
Imposto de Renda e Contribuição Social	-129,6	-126,4	2,5%	●	-130,9	-1,0%	●	-260,5	-243,0	7,2%	●
Lucro Líquido Gerencial	1.041,6	770,3	35,2%	●	1.009,3	3,2%	●	2.050,9	1.694,6	21,0%	●
Sinistros RS	0,0	34,7	-	●	0,0	-	●	0,0	34,7	-	●
Base Sinistros não avisados - Prestamista	0,0	123,2	-	●	0,0	-	●	0,0	123,2	-	●
Lucro Líquido Gerencial Normalizado	1.041,6	928,2	12,2%	●	1.009,3	3,2%	●	2.050,9	1.852,5	10,7%	●
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Ajuste de Conversão às normas Internacionais	-13,2	-116,5	-88,7%	●	41,1	-	●	27,9	-185,2	-	●
Lucro Líquido Contábil	1.028,4	653,8	57,3%	●	1.050,4	-2,1%	●	2.078,8	1.509,5	37,7%	●

As receitas operacionais do segundo trimestre de 2025 cresceram 28,5% em relação ao mesmo período de 2024, totalizando R\$ 1.382,3 milhões. No acumulado do ano, o montante de R\$ 2,8 bilhões, representou um aumento de 18,8% em comparação a 2024. Na composição das receitas, o resultado de investimentos em participações societárias (MEP) representaram 57,7% das receitas operacionais do trimestre, um crescimento de 50,2% frente ao segundo trimestre de 2024 — variação influenciada por eventos extraordinários que impactaram negativamente o resultado de 2024, como os sinistros decorrentes das enchentes no Rio Grande do Sul e a base de dados com sinistros de prestamista. No período, todas as investidas apresentaram desempenho positivo, com destaque para os resultados advindos da Caixa Vida e Previdência (+58,7%), Caixa Residencial (+63,1%), Caixa Consórcio (+73,1%), Caixa Capitalização (+28,0%), e Caixa Assistência (+138,0%).

As receitas com comissionamento representaram 42,3% das receitas operacionais no segundo trimestre de 2025, registrando um crescimento de 7,3% em relação ao mesmo período de 2024. Esse aumento se deu, principalmente, pelas receitas de corretagem oriundas de Consórcio (+55,0%), Capitalização (+28,5%) e dos ramos de seguro Habitacional (+30,0%), Residencial (+24,6%) e Vida (+11,6%). Na análise semestral, as receitas com comissionamento cresceram 10,2% em relação ao primeiro semestre de 2024, totalizando R\$ 1,2 bilhão.

Os custos dos serviços prestados — que incluem as remunerações relacionadas à premiação de empregados, à rede parceira e ao uso da rede de distribuição da CAIXA² — cresceram 42,7% no segundo trimestre de 2025 em comparação com o mesmo período de 2024, variação que decorre do mix de produtos comercializados, em especial, pelo aumento de vendas de cartas de consórcio, produto de acumulação que possui maior patamar de premiação de empregados e de serviço CAIXA, além de Capitalização e Assistência. No acumulado do ano, a linha de custos dos serviços cresceu 49,2% entre 2025 e 2024.

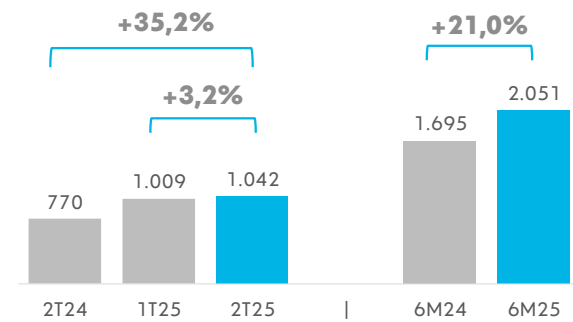
A linha totalizadora de outras despesas operacionais apresentou crescimento de 16,5% no segundo trimestre de 2025 em relação ao mesmo período de 2024, em função, principalmente, do maior volume de despesas tributárias incidentes sobre as receitas de corretagem, que também registraram crescimento no período. No acumulado do ano, essa linha apresentou elevação de 14,4% na comparação entre os primeiros semestres de 2025 e 2024. As despesas administrativas apresentaram variações que refletem a sazonalidade do período e, no acumulado do ano, apresentaram crescimento de 6,4%.

O resultado financeiro da holding apresentou crescimento de R\$ 27,7 milhões (+156,1%) no segundo trimestre de 2025 em comparação com o mesmo período de 2024. Esse desempenho é reflexo de uma taxa SELIC mais elevada no período e de um maior saldo médio de aplicações financeiras. Além disso, houve redução nas despesas financeiras, considerando que o segundo trimestre de 2024 havia sido impactado pela atualização monetária dos dividendos mínimos obrigatórios referentes a 2023. No acumulado de 2025, o resultado financeiro atingiu R\$ 74,2 milhões, representando um crescimento de 608,0% em relação ao mesmo período de 2024.

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

Lucro Líquido Gerencial

R\$ milhões



Com lucro líquido gerencial de R\$ 1.041,6 milhões no segundo trimestre de 2025, a Caixa Seguridade registrou crescimento de 35,2% em relação ao mesmo período de 2024 e de 3,2% na comparação com o primeiro trimestre do ano. No acumulado do semestre, o resultado superou em 21,0% o registrado no mesmo intervalo de 2024. Quando desconsiderados os efeitos da base de sinistros de prestamista e o impacto das enchentes que atingiram o Estado do Rio Grande do Sul sobre o Lucro de 2024 – Lucro Líquido Normalizado – o resultado do segundo trimestre de 2025 seria 12,2% superior

ao do mesmo período de 2024. Na visão contábil, o lucro do segundo trimestre, no montante de R\$ 1.028,4, apresentou crescimento de 57,3% em relação ao mesmo período de 2024 e, na visão acumulada do ano, crescimento de 37,7% entre 2025 e 2024.

3.2 Desempenho Acionário

O capital da Caixa Seguridade é representado por 3.000.000.000 de ações ordinárias, com *free float* de 20,0%, após a conclusão da Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações Ordinárias, em 25 de março de 2025. As ações da Companhia, negociadas no segmento Novo Mercado da B3 com o código CXSE3, fecharam o segundo trimestre com o valor de R\$ 14,69 por ação, resultando em um valor de mercado de R\$ 44,07 bilhões na data base de 30/06/2025. Desta forma a Companhia atingiu um Preço/Lucro(P/L) de 10,71 e um Lucro por Ação (LPA) de R\$ 0,35 considerando o preço de fechamento da mesma data base. O Volume Médio Diário de Negociação (ADTV) das ações da Caixa Seguridade para o segundo trimestre de 2025 foi de R\$ 73,9 milhões.

	Unidade	2T25	1T25	4T24	3T24	2T24
Desempenho da ação						
Lucro por ação	R\$	0,35	0,34	0,35	0,34	0,26
Dividendos pagos por ação	R\$	0,32	0,31	0,23	0,28	0,55
Valor patrimonial por ação	R\$	3,95	4,20	3,83	3,87	3,77
Cotação do Fechamento	R\$	14,69	14,91	14,25	14,55	14,31
Dividend yield anualizado	%	7,70	9,22	7,15	9,46	8,06
Valor de Mercado	R\$ milhões	44.070	44.730	42.750	43.650	42.930
Múltiplos						
P/L(12 meses)	-	10,71	11,64	11,38	12,05	12,15
P/VPA	-	3,72	3,55	3,72	3,76	3,79
Dados da negociação						
Quantidade de negócios realizados		784.500	784.284	791.554	620.063	610.193
Volume médio diário	R\$ milhões	73,9	67,3	66,6	49,9	51,4
Volume médio diário B3	R\$ milhões	25.836,0	23.794,3	24.561,4	23.358,1	23.667,7
Participação no volume médio diário B3	%	0,29	0,28	0,27	0,21	0,22

	Acionistas	Ações	Participação
Participação Acionária em 30/06/2025			
Caixa Econômica Federal	1	2.400.000.000	80,00%
Free Float	383.181	600.000.000	20,00%
Estrangeiros	549	247.443.827	8,25%
Pessoas Jurídicas	2.294	82.271.952	2,74%
Pessoas Físicas	380.338	270.284.221	9,01%
Total	383.182	3.000.000.000	100,0%

4. Resumo Comercial e Operacional

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

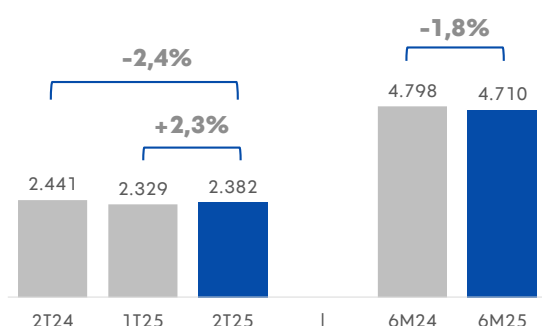
O agrupamento dos ramos de seguros encontra-se alinhado à visão SUSEP, além de informações do segmento de Consórcio, o qual segue as regras editadas pelo BACEN, para os Negócios de Acumulação. O Anexo 1 do Release apresenta informações detalhadas do desempenho por ramos de negócio.

4.1 Negócios de Seguros

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

Prêmios Emitidos R\$ milhões	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Habitacional	984,6	880,6	11,8% ●	962,0	2,3% ●	1.946,6	1.736,1	12,1% ●
Residencial	280,2	229,5	22,1% ●	267,8	4,6% ●	548,0	441,2	24,2% ●
Prestamista	332,9	580,6	-42,7% ●	378,4	-12,0% ●	711,3	1.148,2	-38,1% ●
Vida	596,4	590,0	1,1% ●	557,4	7,0% ●	1.153,8	1.148,2	0,5% ●
Outros Não Estratégicos	112,0	113,9	-1,7% ●	94,8	18,2% ●	206,8	233,1	-11,3% ●
Assistência	75,5	46,7	61,7% ●	68,2	10,6% ●	143,7	91,4	57,2% ●
Seguros	2.381,6	2.441,2	-2,4% ●	2.328,6	2,3% ●	4.710,1	4.798,2	-1,8% ●

Prêmios Emitidos
R\$ milhões



Crescimento de 2,3% em relação ao 1T25 e redução em relação ao 2T24 e 6M24, variações impactadas pelas emissões de prêmios de prestamista.

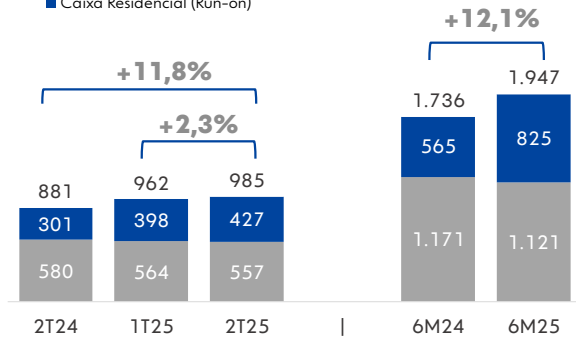
Destaque positivos nos ramos Habitacional (+11,8%), Residencial (+22,1%) e Assistência (+61,7%) no 2T25 em relação a 2T24.

Prêmios Emitidos Habitacional

R\$ milhões

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



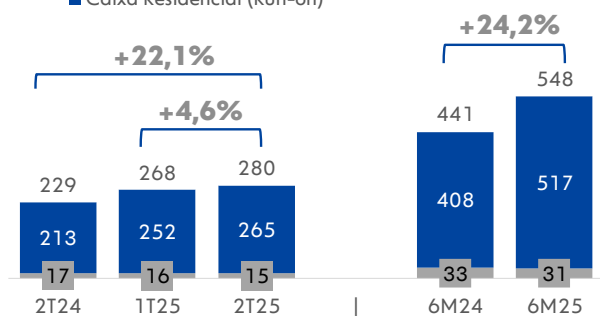
O ramo Habitacional manteve trajetória de crescimento nos prêmios emitidos, impulsionado pela expansão da carteira de crédito imobiliário da CAIXA.

Prêmios Emitidos Residencial

R\$ milhões

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



O ramo Residencial, apresentou o maior volume trimestral histórico na emissão de prêmios. No trimestre, destaque para o aumento do índice de renovações, para a campanha Parcela no Bolso e para as vendas do produto Residencial Acoplado.

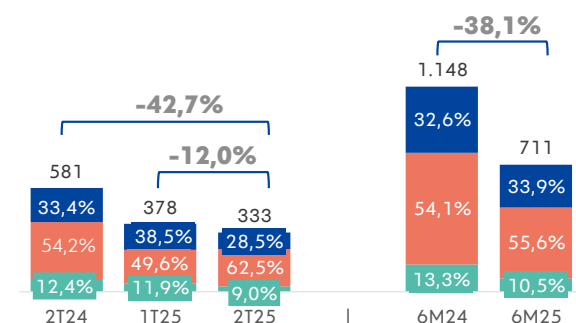
Prêmios Emitidos Prestamista

R\$ milhões

■ Origem PJ

■ Origem PF

■ Origem Rural



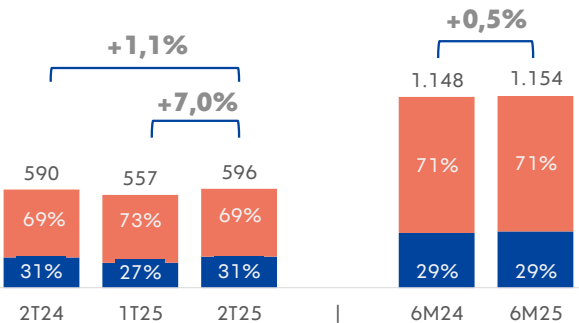
A redução no volume de prêmios emitidos foi influenciada pelo cenário de taxa de juros (SELIC) elevadas, com impacto no custo do crédito comercial, e consequente redução no volume de comercialização de seguros vinculados às operações de crédito.

Prêmios Emitidos Vida

R\$ milhões

■ Pagamento Mensal

■ Pagamento Único

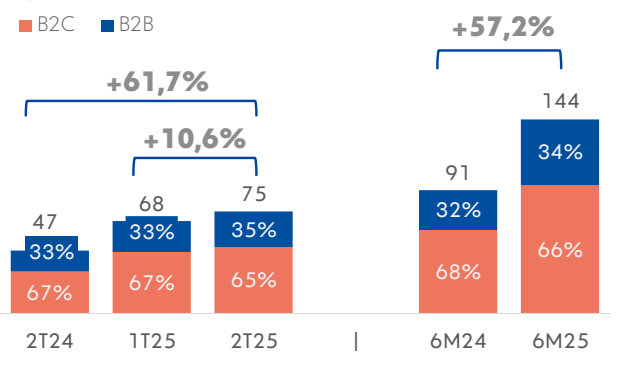


Crescimento de 1,7% nas emissões de Pagamento Mensal entre 2T25 e 2T24.

Receitas **Assistência**

R\$ milhões

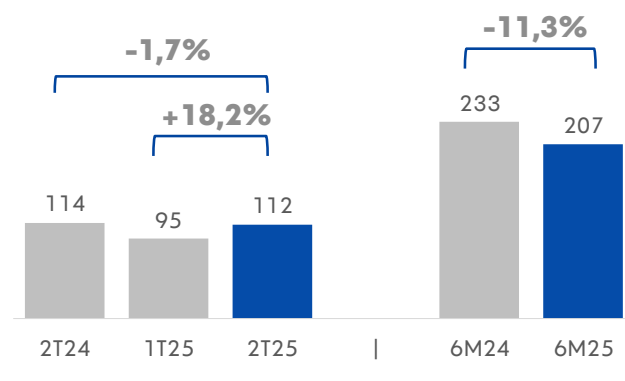
■ B2C ■ B2B



Manutenção da curva ascendente de receitas desde a criação da Caixa Assistência, com destaque para o desempenho do produto Rapidex, aumento de 61,7% entre 2T25 e 2T24.

Prêmios Emitidos **Outros Seguros**

R\$ milhões

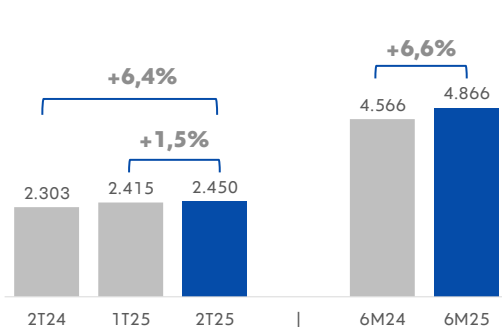


No agrupamento de Outros Não Estratégicos, as emissões do ramo Auto representaram 79,1% dos prêmios emitidos no 2T25, composto pelas apólices da Youse, comercializadas pela CNP Seguros.

Prêmios Ganhos R\$ milhões	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Habitacional	984,6	880,6	11,8%	962,0	2,3%	1.946,6	1.736,1	12,1%
Residencial	227,7	199,7	14,0%	215,8	5,5%	443,4	393,1	12,8%
Prestamista	482,2	507,7	-5,0%	501,9	-3,9%	984,1	1.004,9	-2,1%
Vida	557,1	542,9	2,6%	544,6	2,3%	1.101,7	1.091,4	0,9%
Outros Não Estratégicos	123,5	125,6	-1,6%	122,8	0,6%	246,3	249,1	-1,1%
Assistência	75,5	46,7	61,7%	68,2	10,6%	143,7	91,4	57,2%
Seguros	2.450,5	2.303,2	6,4%	2.415,3	1,5%	4.865,8	4.566,0	6,6%

Prêmios Ganhos

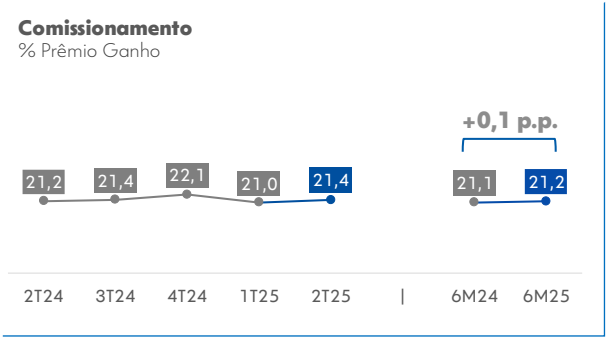
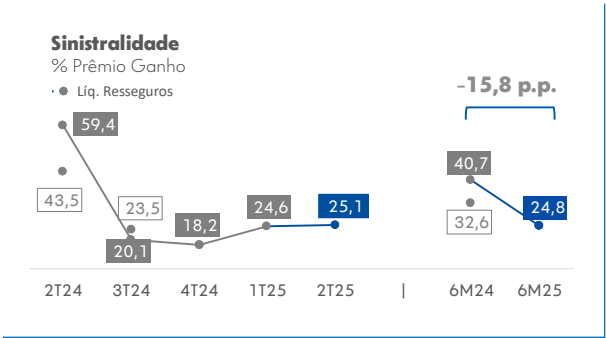
R\$ milhões



Crescimento em prêmios ganhos nos ramos Habitacional, Residencial e Vida no comparativo entre 2T25 e 2T24.

Sinistralidade %	2T25	2T24	Δ%		1T25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Habitacional	27,4	76,4	-49,0	●	25,9	1,5	●	26,7	50,4	-23,7	●
Residencial	15,7	19,7	-4,0	●	16,8	-1,1	●	16,2	18,5	-2,2	●
Prestamista	21,5	84,7	-63,3	●	20,3	1,1	●	20,9	48,3	-27,4	●
Vida	21,6	20,5	1,1	●	21,3	0,4	●	21,5	20,5	1,0	●
Outros Não Estratégicos	53,3	69,6	-16,3	●	60,1	-6,8	●	56,7	65,3	-8,6	●
Seguros	25,1	59,4	-34,3	●	24,6	0,5	●	24,8	40,7	-15,8	●

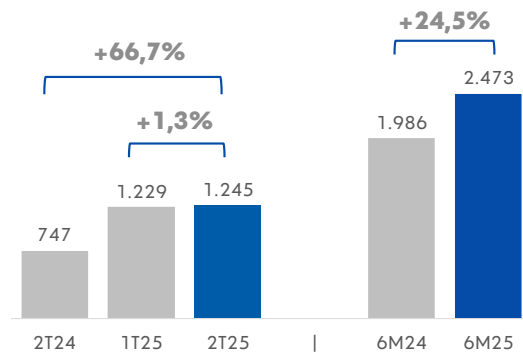
Comissionamento %	2T25	2T24	Δ%		1T25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Habitacional	13,4	12,3	1,1	●	13,2	0,2	●	13,3	12,1	1,2	●
Residencial	33,3	32,4	0,9	●	33,2	0,2	●	33,2	32,5	0,7	●
Prestamista	40,1	39,6	0,5	●	38,2	1,8	●	39,1	39,2	-0,1	●
Vida	16,4	16,5	-0,1	●	16,0	0,4	●	16,2	16,7	-0,5	●
Outros Não Estratégicos	13,3	11,8	1,5	●	13,4	0,0	●	13,4	11,4	1,9	●
Seguros	21,4	21,2	0,2	●	21,0	0,4	●	21,2	21,1	0,2	●



A melhora do indicador em relação aos mesmos intervalos de 2024 está associada à ausência de eventos não recorrentes que impactaram o desempenho no ano anterior — como os sinistros decorrentes dos eventos climáticos no Rio Grande do Sul nos ramos Habitacional e Residencial, além do evento extraordinário relacionado a sinistros não avisados pelo estipulante no ramo Prestamista. Na comparação entre 2T25 e 2T24, os indicadores de Habitacional, Prestamista e Residencial apresentaram melhora, enquanto o Vida registrou crescimento de 1,1 p.p.. Na comparação com o 2T25, o aumento de 0,5 p.p. decorre, principalmente, do maior volume de avisos de sinistros no ramo Habitacional.

Margem Operacional

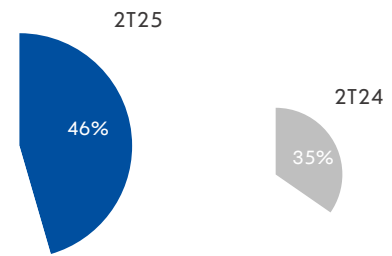
R\$ milhões



A margem apresentou crescimento de 66,7% em relação ao segundo trimestre de 2024 e de 24,5% entre 6M24 e 6M25, refletindo a redução da sinistralidade observada nos períodos.

Representatividade¹

% Margem Operacional Total



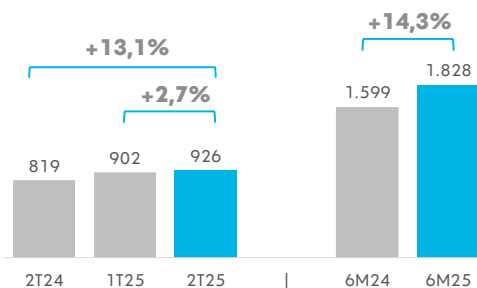
O segmento apresentou aumento de 11 p.p. em representatividade na comparação com o 2T24.

4.2 Negócios de Acumulação

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

Receita Operacional (milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Previdência	500,2	481,8	3,8%	492,0	1,7%	992,3	942,7	5,3%
Capitalização	150,0	124,5	20,5%	150,2	-0,1%	300,2	250,4	19,9%
Consórcio	275,6	212,7	29,6%	259,6	6,1%	535,2	406,0	31,8%
Receita Operacional Total	925,8	818,9	13,1%	901,9	2,7%	1.827,7	1.599,2	14,3%

Receita Operacional
R\$ milhões

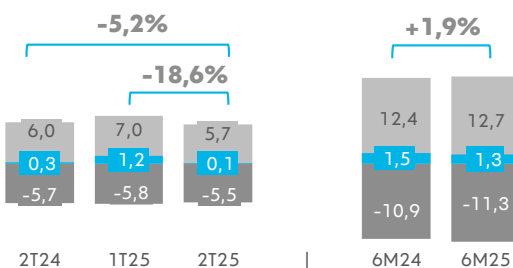


Aumento de 13,1% nas receitas operacionais entre 2T25 e 2T24, com crescimento para todos os segmentos, destaque para Consórcio (+29,6%) e Capitalização (+20,5%).

Previdência segue com a maior contribuição, representando 54,0% das receitas operacionais no 2T25, seguido de Consórcio (29,8%) e Capitalização (16,2%).

Contribuições de Previdência

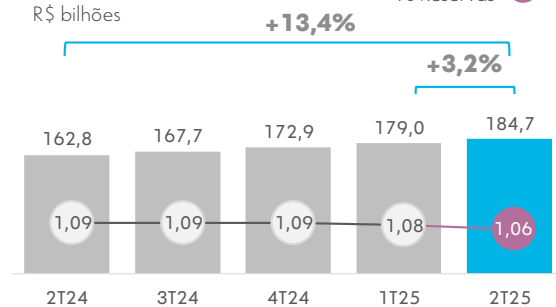
R\$ bilhões
■ Portabilidade/Resgate ■ Contribuição Bruta ■ Contribuição Líquida



As contribuições de previdência cresceram 1,9% na relação 6M25 e 6M24. Mesmo com os impactos relacionados à nova legislação do IOF sobre às contribuições de 2T25, a captação líquida acumulada em 2025 foi de R\$ 1,3 bilhão.

Reservas de Previdência
R\$ bilhões

Taxa Adm Média a.a.
% Reservas

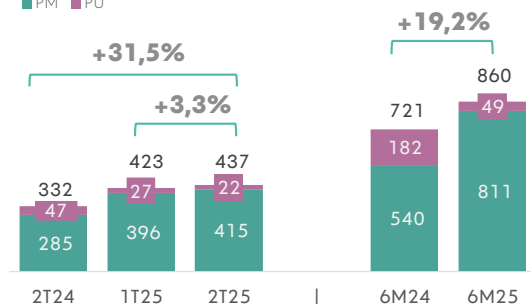


Crescimento anual de 13,4% nas reservas de Previdência. A taxa de administração média reduziu 0,03 p.p. entre 2T25 e 2T24, reflexo do mix de fundos que compõem as reservas, com maior alocação em fundos conservadores.

Recursos Arrecadados - Capitalização

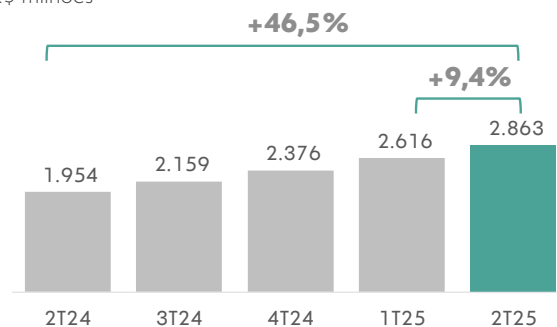
R\$ milhões

PM PU



Reservas de Capitalização

R\$ milhões

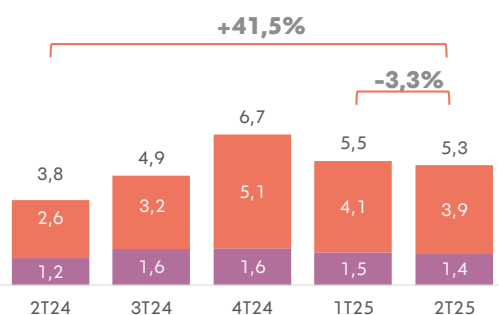


Melhor desempenho trimestral histórico em Recursos Arrecadados, impulsionado pela continuidade da estratégia de comercialização de títulos com Pagamento Mensal (PM), modalidade que demanda menor provisionamento de resgates, contribuindo para uma margem operacional mais eficiente. No comparativo entre 2T25 e 2T24, a arrecadação de PM cresceu 45,6%, refletindo em um avanço de 19,8% na margem operacional do período.

Cartas de Crédito de Consórcio

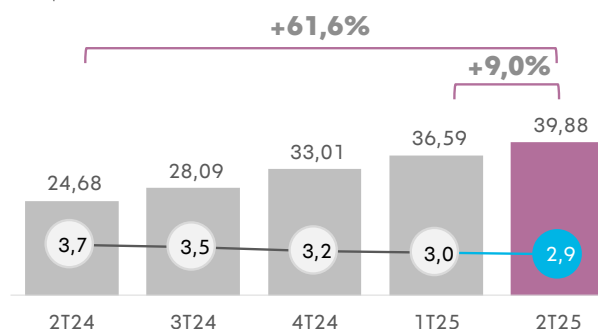
R\$ bilhões

Veículos Imóveis



Estoque de Cartas

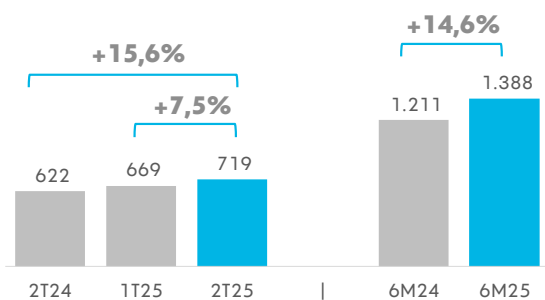
R\$ bilhões

Taxa Adm Média a.a. %
% Estoque

No 2T25, foram comercializados R\$ 5,3 bilhões em novas cartas de crédito, representando um crescimento de 41,5% em relação ao 2T24. Esse desempenho contribuiu para a expansão do estoque de Cartas de Crédito, que alcançou R\$ 39,9 bilhões no trimestre, um avanço de 61,6% na comparação anual.

Margem Operacional de Acumulação

R\$ milhões

**Representatividade de Acumulação**

% Margem Operacional Total



Crescimento na margem operacional em todos os segmentos do grupo de Acumulação nos comparativos 2T25/2T24 e 6M25/6M24.

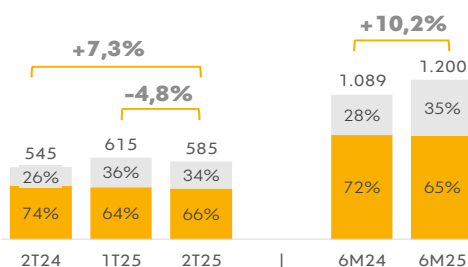
4.3 Negócios de Distribuição

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

Receitas de Corretagem

R\$ milhões

■ Acumulação ■ Seguros



Corretagem por Segmento

R\$ milhões

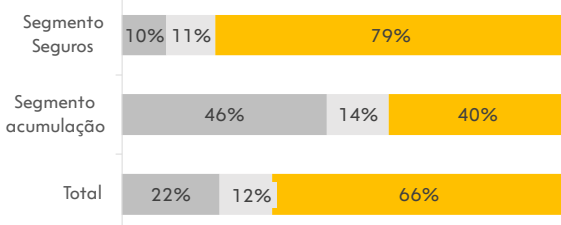
Segmento		2T25	/2T24	/6M24
Habitacional	21%	125	+30%	+31%
Prestamista	17%	102	-42%	-36%
Residencial	16%	91	+25%	+28%
Consórcio	24%	143	+55%	+57%
Vida	8%	45	+12%	+5%
Previdência	5%	26	-3%	+1%
Capitalização	5%	31	+29%	+16%
Outros Seguros	4%	21	+42%	+39%
Total Distribuição	100%	585	+7%	+10%

Crescimento de 7,3% nas receitas de comissionamento entre 2T25 e 2T24, com destaque para os ramos de seguro Habitacional e Residencial e o segmento de Consórcio.

Distribuição da corretagem

% 2T25

■ Fee premiação ■ Fee serviço Caixa ■ Receita distribuição

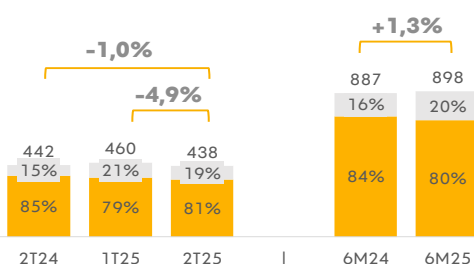


Do total de comissionamento pago pelas empresas operacionais no 2T25, 66% permaneceram na Corretora. Os 22% foram destinados ao pagamento de fees de premiação de empregados e parceiros, enquanto os 12% restantes corresponderam ao fee de serviço CAIXA. Essa distribuição considera uma visão gerencial dos fees de serviço CAIXA e de premiação referentes aos ramos de Vida, Prestamista e Previdência, cujos valores são pagos diretamente pela seguradora à CAIXA. Para os demais ramos, os custos são arcados pela corretora.

Margem Operacional

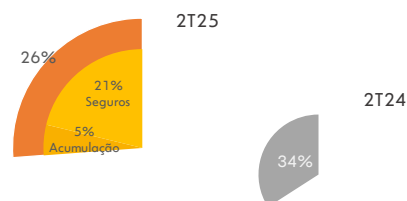
R\$ milhões

■ Acumulação ■ Seguros



Representatividade

% Margem Operacional Total

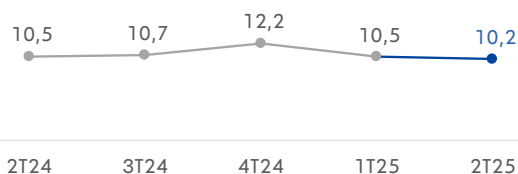


4.4 Indicadores Operacionais

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

ÍNDICE DESPESAS ADMINISTRATIVAS (IDA)

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

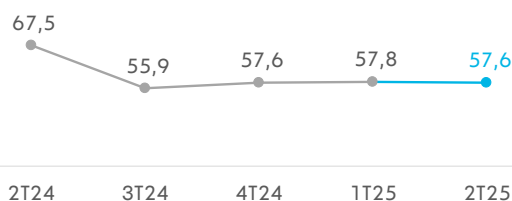


Índice por Agrupamento	IDA 2T25	Δ2T24 p.p.	Δ1T25 p.p.
Bancassurance CAIXA	10,5%	-0,2	-0,3
Run-off	11,3%	-0,6	-1,9
Novas Parcerias	11,2%	-0,2	+0,1
Holding + Corretora	6,0%	+0,1	-0,1
Bancassurance PAN	7,6%	-1,5	-0,5
ÍNDICE GERAL	10,2%	-0,3	-0,3

O Índice de Despesas Administrativas (IDA) apresentou melhora no 2T25, com redução de 0,3 p.p. em relação a 2T24 e 1T25. O indicador manteve trajetória de eficiência, com destaque na melhora do indicador nas novas parcerias e na operação em *run-off*.

ÍNDICE COMBINADO (IC)

Despesas Gerais e Administrativas
% Receita Operacional

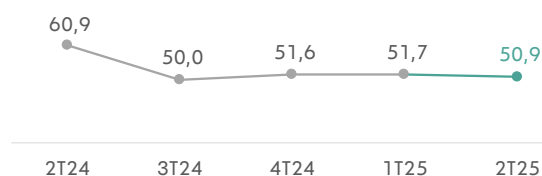


Índice por Agrupamento	IC 2T25	Δ2T24 p.p.	Δ1T25 p.p.
Bancassurance CAIXA	55,8%	-11,4	-0,7
Run-off	62,7%	-8,8	-4,2
Novas Parcerias	56,7%	-16,0	+0,1
Holding + Corretora	43,7%	+6,6	-0,0
Bancassurance PAN	71,8%	+1,7	+3,3
ÍNDICE GERAL	57,6%	-9,9	-0,2

O Índice Combinado (IC) apresentou redução de 9,9 p.p. na relação entre o segundo trimestre de 2025 e o mesmo período de 2024, refletindo os eventos extraordinários de sinistros ocorridos em 2024 para os ramos de seguro Prestamista e Habitacional. Ao desconsiderar estes eventos extraordinários, o IC ajustado do 2T24 seria de 56,4%, 1,2 p.p. inferior ao do 2T25.

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

% Receita Operacional + Resultado Financeiro



Índice por Agrupamento	ICA 2T25	Δ2T24 p.p.	Δ1T25 p.p.
Bancassurance CAIXA	49,3%	-11,3	-1,2
Run-off	53,6%	-11,5	-5,4
Novas Parcerias	50,0%	-14,5	-0,0
Holding + Corretora	40,6%	+4,6	-1,2
Bancassurance PAN	63,9%	+1,0	+2,3
ÍNDICE GERAL	50,9%	-10,0	-0,8



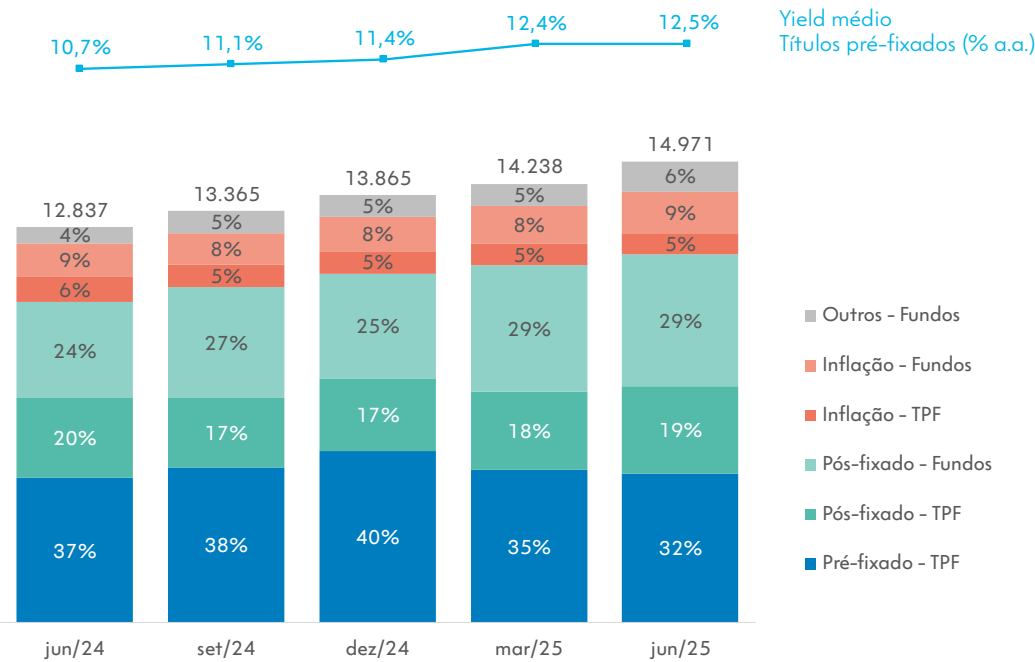
O ICA manteve trajetória semelhante ao IC, estabilizando-se em patamar inferior ao pico do 2T24, refletindo o impacto positivo do resultado financeiro sobre a eficiência operacional.

4.5 Resultado Financeiro

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

Composição agrupada da Carteira de Investimentos

% Consolidado das aplicações financeiras (milhões)

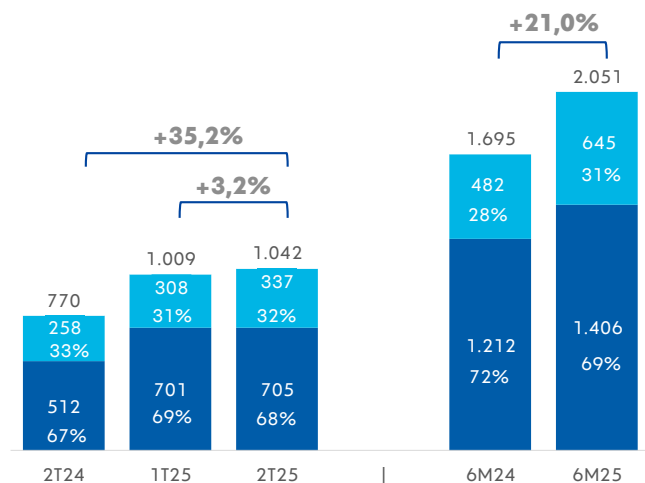


O montante em junho de 2025 da carteira de investimento agrupada apresentou crescimento de 16,6% em relação ao de junho de 2024 e de 5,1% quando comparado a mar/25. Do total de R\$ 15,0 bilhões em aplicações financeiras em junho de 2025, 47,5% estão alocados em ativos pós-fixados, 32,2% em pré-fixados, 13,6% atrelados a inflação e 6,0% em outros tipos de ativos. A redução da alocação em ativos pré-fixados se deu em virtude do vencimento de títulos detidos pela CNP Seguros Holding e pela Caixa Vida e Previdência que foram reinvestidos em aplicações pós-fixadas. Com isso o yield médio da carteira pré-fixada apresentou um aumento de 0,10 p.p. em comparação à posição de mar/25, atingindo 12,5% a.a.. Na visão consolidada, a rentabilidade total da carteira no período foi equivalente à 94,0% do CDI.

Lucro Líquido

(Operacional X Financeiro)

- Resultado da Operação
- Resultado Financeiro



Considerando todas as participações, líquido de tributos e na proporção da Caixa Seguridade, o resultado financeiro do 2T25 superou o 1T25 e cresceu 30,6% em relação ao 2T24, impulsionado pela melhora na rentabilidade das carteiras em função da elevação da taxa SELIC, e pelo maior saldo médio de aplicações. No acumulado do ano, o resultado financeiro cresceu 33,6% em relação ao 6M24.

O resultado financeiro respondeu por 32% do lucro líquido gerencial no 2T25, com redução de 1 p.p. em relação ao 2T24, reflexo da melhora no desempenho operacional entre os períodos.

Anexo 1. Desempenho das empresas participadas

1.1 Bancassurance Caixa

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

1.1.1 CAIXA Vida e Previdência

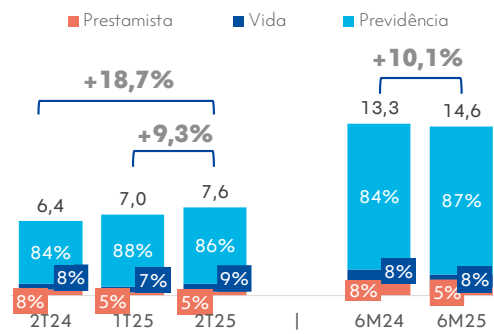
A Holding XS1 é uma parceria firmada entre a Caixa Seguridade e a CNP Assurances Participações Ltda para a exploração dos ramos de seguros de vida e prestamista e produtos de previdência complementar na Rede de Distribuição da CAIXA, onde a Caixa Seguridade detém uma participação de 60% do capital total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

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

DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receitas da Operação	7.617,5	6.417,3	18,7%	6.970,5	9,3%	14.588,0	13.252,6	10,1%
Custos/Despesas da operação	-7.138,0	-6.256,8	14,1%	-6.474,1	10,3%	-13.612,1	-12.533,3	8,6%
Margem operacional	479,5	160,5	198,7%	496,4	-3,4%	975,9	719,4	35,7%
Despesas administrativas	-172,6	-164,7	4,8%	-169,6	1,8%	-342,1	-318,9	7,3%
Despesas com tributos	-84,9	-85,1	-0,3%	-83,3	1,9%	-168,1	-165,9	1,4%
Resultado financeiro	766,9	713,6	7,5%	748,7	2,4%	1.515,6	1.383,8	9,5%
Resultado operacional	988,9	624,3	58,4%	992,3	-0,3%	1.981,2	1.618,4	22,4%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	-2,3	-100,8%	0,0	-	0,0	-2,3	-100,8%
Resultado antes dos impostos e participações	988,9	621,9	59,0%	992,3	-0,3%	1.981,2	1.616,1	22,6%
Imposto de renda	-245,4	-156,0	57,3%	-246,9	-0,6%	-492,3	-404,9	21,6%
Contribuição social	-148,0	-93,7	58,0%	-149,7	-1,2%	-297,7	-243,0	22,5%
Lucro líquido do exercício	595,5	372,2	60,0%	595,6	0,0%	1.191,2	968,1	23,0%
Participação Caixa Seguridade	357,3	223,3	60,0%	357,4	0,0%	714,7	580,9	23,0%

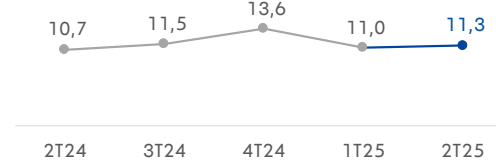
Receitas da Operação – Caixa Vida e Previdência

R\$ bilhões



Índice Despesas Administrativas (IDA)

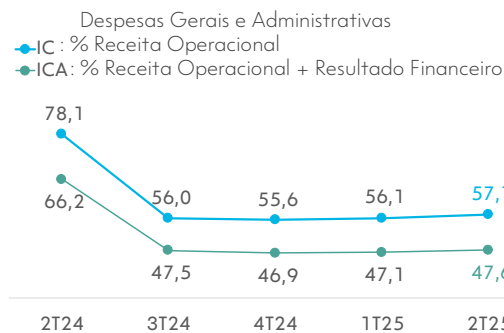
Caixa Vida e Previdência
Despesas Administrativas
% Receita Operacional



Crescimento do IDA em relação aos períodos de 2T24 e 1T25, efeito do aumento de despesas com pessoal em função da internalização de processos de tecnologia.

Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

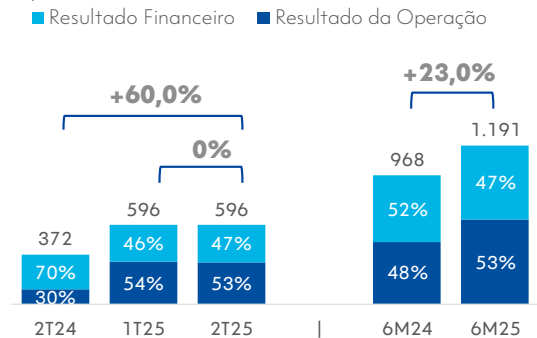
Caixa Vida e Previdência



Manutenção do IC e do ICA no patamar de períodos anteriores. O indicador de 2T24 foi impactado pelo evento não recorrente de avisos de sinistros no ramo prestamista.

Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

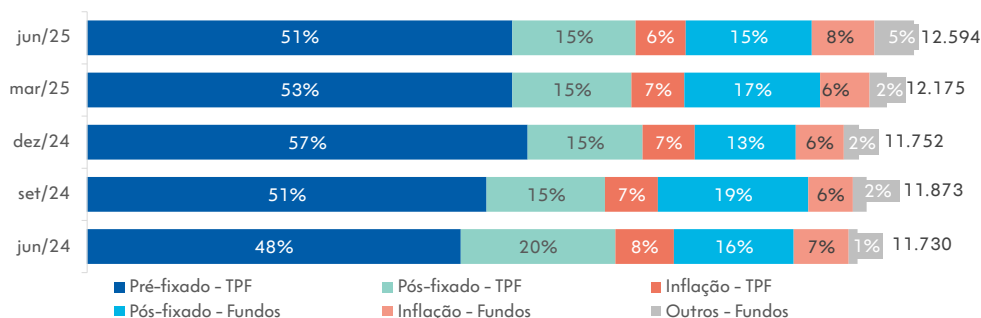
Caixa Vida e Previdência
R\$ milhões



Lucro Líquido estável entre 2T25/1T25, com equilíbrio entre os resultados operacional x financeiro. O aumento observado na comparação com 2T24 foi influenciado por evento extraordinário com volume de avisos de sinistros no ramo prestamista.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Vida e Previdência

% Aplicações financeiras (milhões)



1.1.1.1 Previdência

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

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

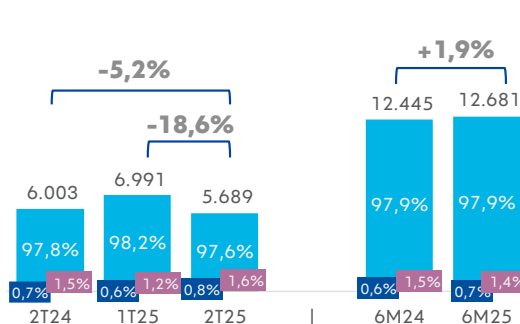
Para uma melhor demonstração do comportamento dos indicadores e do desempenho do segmento no resultado da Caixa Seguridade, a tabela abaixo apresenta uma visão gerencial consolidando as arrecadações provenientes das modalidades PGBL e VGBL. Para efeito do desempenho comercial, são consideradas as contribuições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

Previdência (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receitas de planos de previdência	5.689,5	6.003,2	-5,2%	6.991,3	-18,6%	12.680,8	12.445,2	1,9%
Contribuições Recebidas - Renda	5.652,1	5.963,2	-5,2%	6.953,5	-18,7%	12.605,6	12.364,6	1,9%
Prêmios Emitidos - Risco	37,3	40,0	-6,7%	37,8	-1,3%	75,2	80,6	-6,7%
Variações das provisões técnicas	-5.647,9	-5.968,8	-5,4%	-6.950,2	-18,7%	-12.598,1	-12.367,8	1,9%
Receitas líquidas contribuições e prêmios	41,5	34,4	20,6%	41,1	1,0%	82,7	77,4	6,8%
Rendas com taxas de gestão e outras taxas	463,0	440,6	5,1%	453,0	2,2%	916,0	859,8	6,5%
Sinistros ocorridos/despesas de benefícios	-7,3	-10,0	-26,6%	-5,6	30,6%	-12,9	-20,9	-38,2%
Custos de aquisição	-45,1	-43,4	3,9%	-44,2	2,0%	-89,3	-85,0	5,1%
Outras receitas e despesas operacionais	-10,9	-13,6	-19,8%	-25,3	-57,0%	-36,2	-23,2	56,1%
Resseguro	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Margem Operacional	441,2	408,1	8,1%	419,1	5,3%	860,3	808,2	6,4%

Contribuições e Prêmios Recebidas - Previdência

R\$ milhões

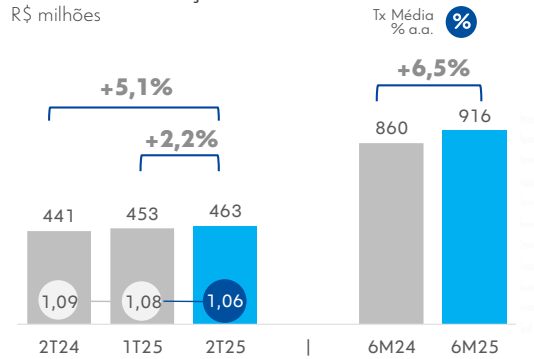
■ Risco ■ PGBL ■ VGBL



Crescimento de 1,9% entre o acumulado de 2025 e 2024, mesmo com os impactadas das mudanças nas regras de incidência do IOF sobre aportes em planos VGBL nas contribuições de 2T25.

Taxa de Administração - **Previdência**

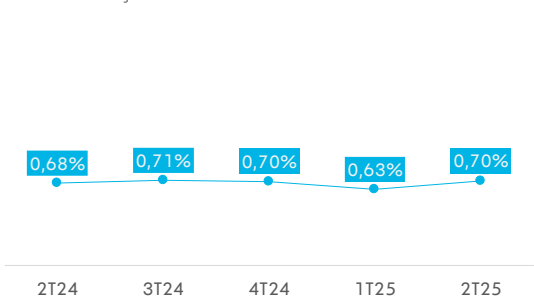
R\$ milhões



Crescimento de 5,1% da taxa de administração entre 2T25 e 2T24 e de 6,5% entre 6M25 e 6M24. A redução de 0,02 p.p. da taxa média em relação aos períodos anteriores é reflexo do mix de fundos comercializados no período, com maior alocação em fundos conservadores.

Comissionamento - **Previdência**

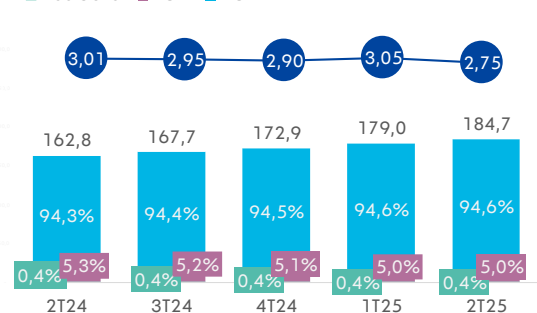
% Contribuições

Reservas de **Previdência**

R\$ bilhões

Tradicional PGBL VGBL

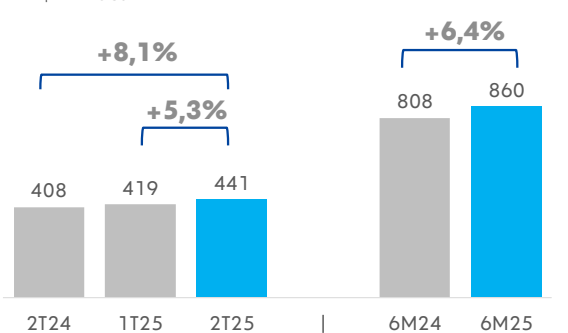
Índice de Resgate %



Redução no índice de resgates no 2T25, sendo que os resgates no período tiveram como principais motivos: aquisição de imóvel e situação financeira.

Margem Operacional - **Previdência**

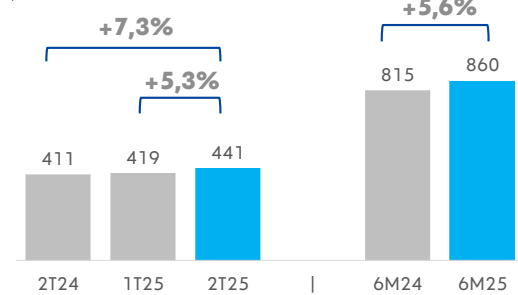
R\$ milhões



Aumento de 8,1% na comparação entre 2T25 e 2T24. No acumulado do semestre, crescimento de 6,4% em relação ao mesmo período de 2024.

Margem Operacional - **Previdência Ajustada (Ex Earn-out e LPC)**

R\$ milhões



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

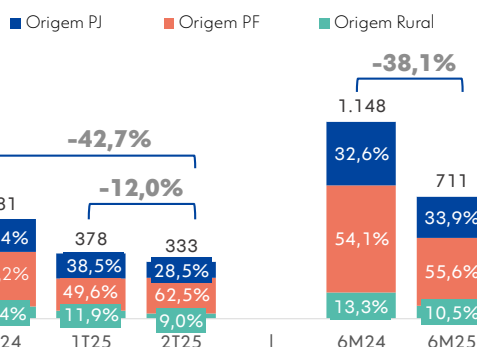
1.1.1.2 Prestamista

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

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

Prestamista (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos	332,9	580,6	-42,7%	378,4	-12,0%	711,3	1148,2	-38,1%
Variações das provisões técnicas de prêmios	149,3	-72,9	-	123,5	20,9%	272,8	-143,4	-
Prêmios Ganhos	482,2	507,7	-5,0%	501,9	-3,9%	984,1	1004,9	-2,1%
Sinistros ocorridos	-103,5	-430,3	-76,0%	-101,9	1,5%	-205,4	-485,4	-57,7%
Sinistros	-152,0	-362,4	-58,1%	-75,5	101,3%	-227,5	-411,3	-44,7%
Recuperação de Sinistros	-0,1	-0,1	47,5%	0,0	-	-0,1	-0,2	-42,8%
Ressarcimento	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,1	-
Variação de IBNR	48,6	-67,9	-	-26,4	-	22,2	-74,0	-
Serviços de Assistência	0,0	0,0	496,1%	-0,1	-53,7%	-0,1	0,0	178,2%
Custos de aquisição	-193,2	-201,1	-3,9%	-192,0	0,7%	-385,2	-394,1	-2,3%
Outras receitas e despesas operacionais	-19,6	-18,4	7,0%	-9,7	102,4%	-29,3	-28,8	1,8%
Resseguro	0,0	-4,9	-	0,2	-	0,2	-4,9	-
Margem Operacional	165,8	-146,9	-	198,4	-16,4%	364,3	91,6	297,7%

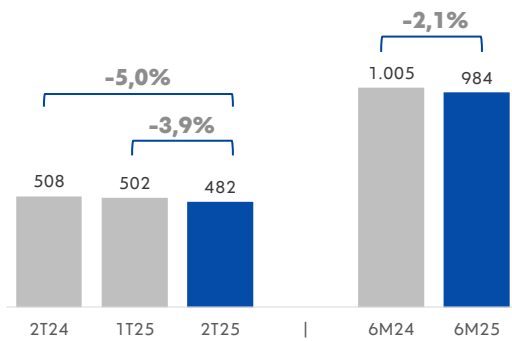
Prêmios Emitidos Prestamista
R\$ milhões



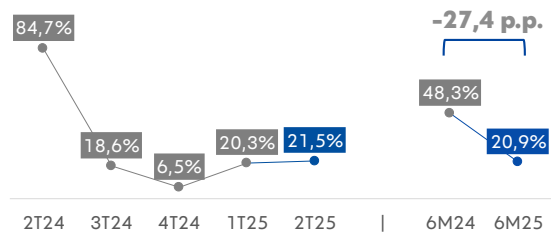
Redução no volume de prêmios emitidos no 2T25 em relação aos trimestres anteriores, reflexo da alta taxa de juros (SELIC) e impacto no custo do crédito comercial.

No 2T25, 62,5% das emissões foram provenientes de Pessoa Física, 28,5% de Pessoa Jurídica e 9,0% de Rural.

Prêmios Ganhos **Prestamista**
R\$ milhões

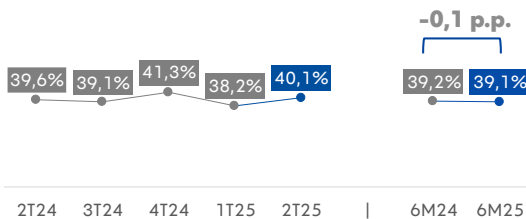


Sinistralidade **Prestamista**
% Prêmio Ganho



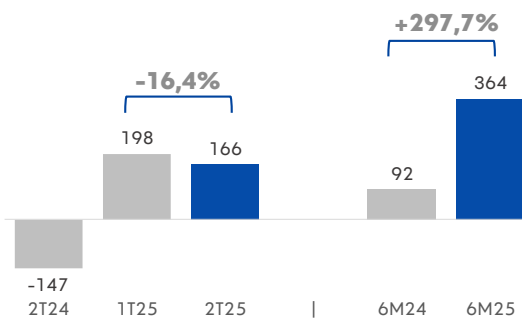
A sinistralidade observada no 2T25 e no 6M25 se mantém próxima ao nível histórico normalizado, após a adoção do novo processo de aviso de sinistros em 2024. As variações em relação à 2T24 e 6M24 estão relacionadas ao volume de provisionamento de sinistros no 2T24.

Comissionamento **Prestamista**
% Prêmio Ganho



Manutenção do comissionamento próximo ao patamar histórico.

Margem Operacional **Prestamista**
R\$ milhões



As variações observadas nas comparações 2T25/2T24 e 6M25/6M24 estão relacionadas à base de avisos de sinistros de prestamista registrados no 2T24.

1.1.1.3 Vida

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

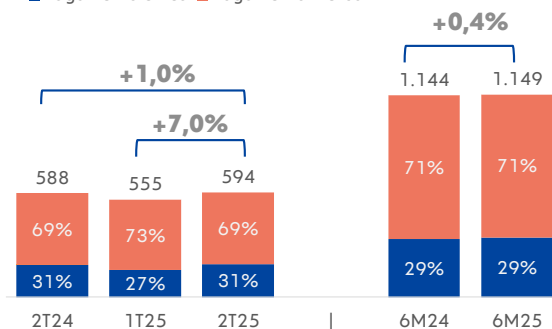
Para fins de divulgação de resultados, dentro do ramo Vida também são considerados os seguros de Acidentes Pessoais, modalidade com coberturas relacionadas ao risco de acidentes, com coberturas como morte, invalidez parcial ou total e despesas médicas, desde que os sinistros sejam causados por acidente.

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

Vida (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos	593,9	587,8	1,0%	555,0	7,0%	1.149,0	1.143,8	0,4%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-39,6	-47,0	-15,8%	-12,5	217,3%	-52,1	-56,7	-8,2%
Prêmios Ganhos	554,4	540,8	2,5%	542,5	2,2%	1.096,9	1.087,2	0,9%
Sinistros ocorridos	-117,7	-109,8	7,3%	-115,7	1,8%	-233,4	-220,8	5,7%
Sinistros	-108,5	-95,0	14,2%	-101,3	7,1%	-209,8	-193,1	8,7%
Recuperação de Sinistros	0,0	-1,1	-95,7%	0,0	-	0,0	-1,7	-99,1%
Variação de IBNR	6,7	-3,0	-	0,2	-	6,9	-3,6	-
Serviços de Assistência	-15,8	-10,7	47,9%	-14,7	8,0%	-30,5	-22,5	35,4%
Custos de aquisição	-91,1	-89,4	2,0%	-87,0	4,8%	-178,2	-182,3	-2,3%
Outras receitas e despesas operacionais	-29,4	-25,9	13,6%	-28,4	3,4%	-57,8	-54,1	6,7%
Resseguro	0,0	-0,2	-	0,0	-	0,0	-0,2	-
Margem Operacional	316,1	315,7	0,1%	311,4	1,5%	627,5	629,7	-0,3%

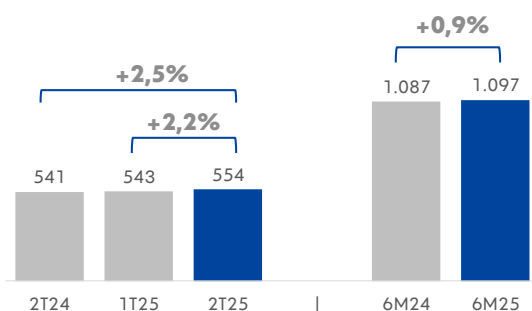
Prêmios Emitidos **Vida**
R\$ milhões

■ Pagamento Único ■ Pagamento Mensal



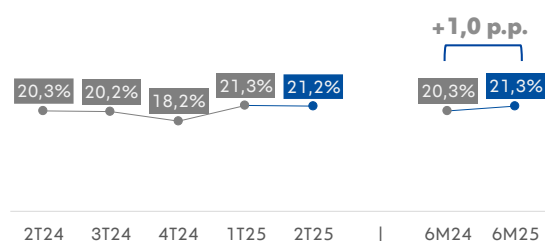
Crescimento de 1,0% e 7,0% nas emissões do 2T25 em relação ao 2T24 e 1T25, respectivamente. O aumento de novas vendas do Vida com Pagamento Mensal produz um efeito de crescimento nos prêmios emitidos ao longo prazo, devido à característica de empilhamento de prêmios para a modalidade.

Prêmios Ganhos Vida
R\$ milhões



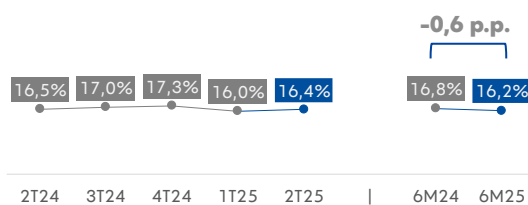
> Variações associadas à apropriação do estoque de contratos, refletindo a dinâmica das emissões e o mix entre produtos de pagamentos mensais e únicos.

Sinistralidade Vida
% Prêmio Ganho



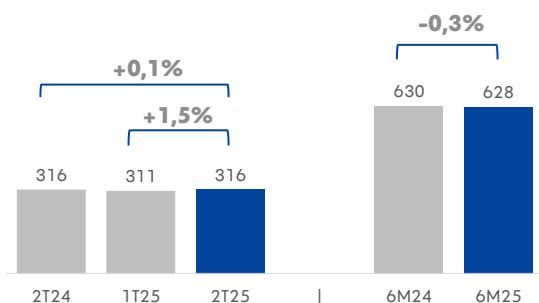
✓ Sinistralidade manteve-se no patamar histórico. A variação entre 6M25 e 6M24 decorre do maior volume de avisos de sinistros e dos custos de assistência.

Comissionamento Vida
% Prêmio Ganho



✓ As variações do indicador refletem o mix de modalidades de pagamento mensal e único.

Margem Operacional Vida
R\$ milhões



> A Margem Operacional reflete o comportamento de prêmios ganhos, custos de aquisição e de sinistros.

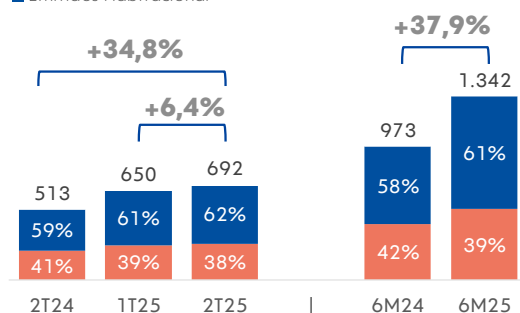
1.1.2 CAIXA Residencial

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

DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	692,1	513,4	34,8%	650,3	6,4%	1.342,3	973,3	37,9%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-57,4	-36,7	56,3%	-56,8	0,9%	-114,2	-62,1	83,8%
Prêmios ganhos	634,7	476,8	33,1%	593,4	7,0%	1.228,1	911,2	34,8%
Sinistros ocorridos	-121,6	-300,4	-59,5%	-87,7	38,6%	-209,3	-375,6	-44,3%
Custos de aquisição	-157,9	-121,0	30,6%	-147,7	6,9%	-305,6	-232,6	31,4%
Outras receitas e despesas operacionais	-3,2	-2,7	15,9%	-2,6	21,3%	-5,8	-5,0	15,9%
Resultado com resseguro	-0,4	185,1	-100,2%	-12,6	-96,5%	-13,0	183,4	-107,1%
Margem operacional	351,6	237,8	47,8%	342,8	2,6%	694,4	481,4	44,3%
Despesas administrativas	-66,0	-59,6	10,7%	-68,9	-4,3%	-134,9	-119,5	12,9%
Despesas com tributos	-28,5	-20,6	38,2%	-26,6	7,3%	-55,1	-40,6	35,9%
Resultado financeiro	43,9	26,8	63,9%	41,8	4,9%	85,7	58,0	47,9%
Resultado operacional	301,0	184,3	63,3%	289,2	4,1%	590,1	379,3	55,6%
Resultado antes dos impostos e participações	301,0	184,3	63,3%	289,2	4,1%	590,1	379,3	55,6%
Imposto de renda	-76,5	-46,7	63,9%	-73,0	4,8%	-149,5	-95,6	56,3%
Contribuição social	-45,4	-27,9	63,0%	-44,0	3,4%	-89,4	-57,2	56,5%
Lucro líquido do exercício	179,0	109,8	63,1%	172,2	4,0%	351,3	226,5	55,1%
Participação Caixa Seguridade	134,3	82,3	63,1%	129,2	4,0%	263,4	169,9	55,1%

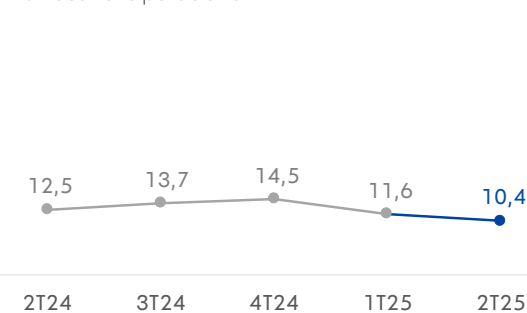
Receitas da Operação – Caixa Residencial
R\$ milhões

■ Emitidos Residencial
■ Emitidos Habitacional



Índice Despesas Administrativas (IDA)
Caixa Residencial

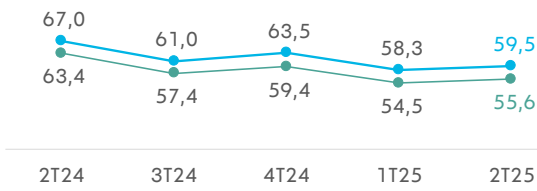
Despesas Administrativas
% Receita Operacional



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

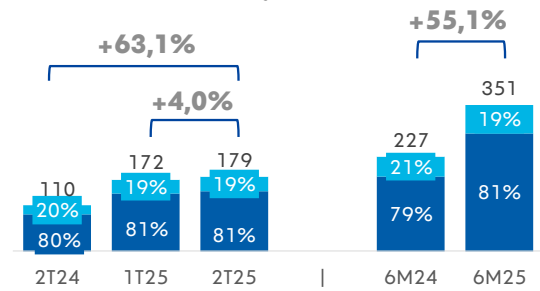
Despesas Gerais e Administrativas

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


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)
Caixa Residencial

R\$ milhões

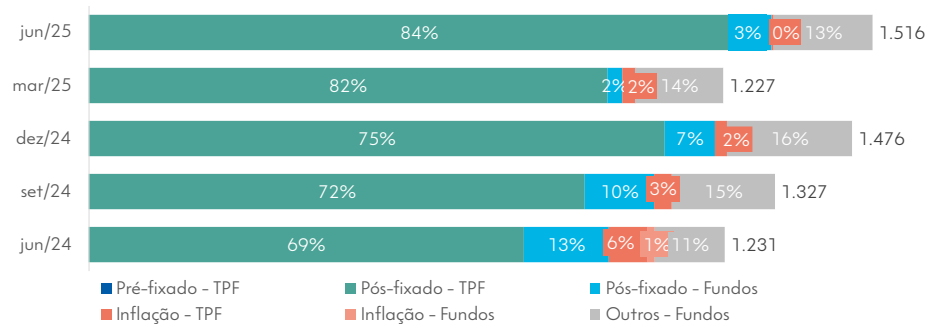
- Resultado financeiro ponderado
- Resultado da Operação



O desempenho do Lucro Líquido trimestral reflete o crescimento nas emissões de prêmios dos ramos habitacional e residencial no período. Nas visões 2T25/2T24 e 6M25/6M24, o resultado é também impactado pelos sinistros relacionados às enchentes do Rio Grande do Sul.

Composição da Carteira de Investimentos – Caixa Residencial

% Aplicações financeiras (milhões)



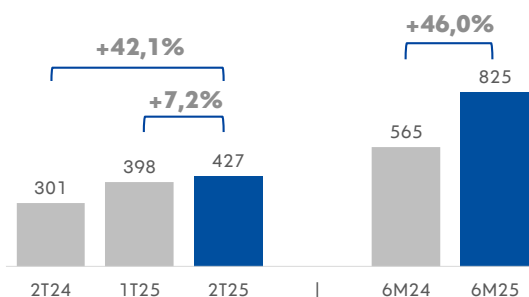
1.1.2.1 Habitacional

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

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

Habitacional (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%		1T25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Prêmios emitidos	427,1	300,7	42,1%	●	398,2	7,2%	●	825,3	565,4	46,0%	●
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-	●	0,0	0,0%	●	0,0	0,0	-	●
Prêmios Ganhos	427,1	300,6	42,1%	●	398,2	7,2%	●	825,3	565,4	46,0%	●
Sinistros ocorridos	-87,8	-275,6	-68,1%	●	-54,3	61,7%	●	-142,2	-322,0	-55,8%	●
Sinistros	-80,4	-122,5	-34,4%	●	-64,9	24,0%	●	-145,3	-165,2	-12,1%	●
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Variação de IBNR	-7,4	-153,1	-95,1%	●	10,5	-	●	3,1	-156,8	-	●
Serviços de Assistência	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Custos de aquisição	-85,4	-59,9	42,5%	●	-79,6	7,3%	●	-165,1	-112,9	46,2%	●
Outras receitas e despesas operacionais	0,0	0,1	-82,1%	●	0,0	13,0%	●	0,0	0,1	-66,3%	●
Resseguro	0,7	183,9	-99,6%	●	-11,7	-	●	-11,0	183,1	-	●
Margem Operacional	254,6	149,2	70,7%	●	252,6	0,8%	●	507,2	313,8	61,6%	●

Prêmios Emitidos Habitacional
R\$ milhões

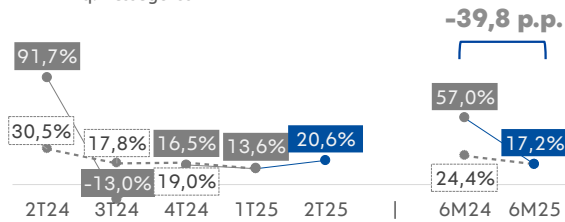


Fluxo de emissões de prêmios na Caixa Residencial reflete o crescimento do saldo da carteira de crédito imobiliário na CAIXA.

Sinistralidade Habitacional

% Prêmio Ganho

● Líq. Resseguros

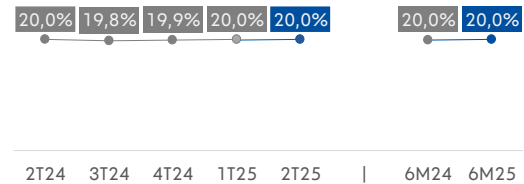


Na comparação entre o 2T25 e o 2T24, bem como entre o 6M25 e o 6M24, o indicador foi impactado pelos eventos climáticos extremos ocorridos no sul do país em 2024. Já em relação ao 1T25, a sinistralidade do 2T25 refletiu o aumento no volume de sinistros registrados no período.

Comissionamento Habitacional

% Prêmio Ganho

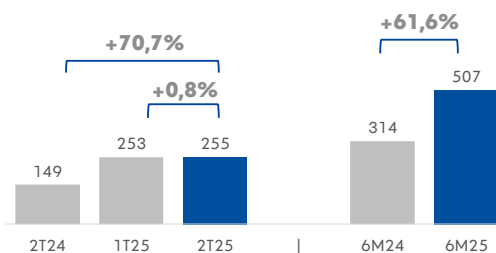
0,0p.p.



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

Margem Operacional Habitacional

R\$ milhões



O desempenho trimestral reflete o aumento no volume de prêmios no período.

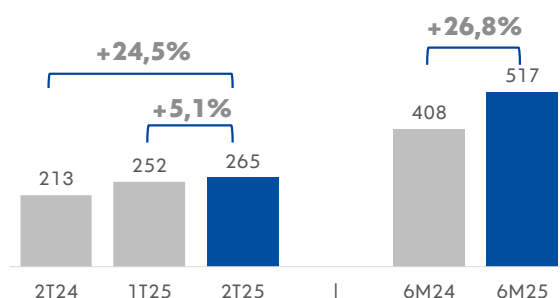
1.1.2.2 Residencial

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

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

Residencial (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos	265,0	212,8	24,5%	252,0	5,1%	517,0	407,9	26,8%
Variações das provisões técnicas de prêmios	-57,4	-36,7	56,4%	-56,8	0,9%	-114,2	-62,1	83,8%
Prêmios Ganhos	207,6	176,1	17,9%	195,2	6,4%	402,8	345,8	16,5%
Sinistros ocorridos	-33,7	-24,8	36,0%	-33,4	1,0%	-67,1	-53,6	25,4%
Sinistros	-7,8	-9,7	-19,5%	-9,8	-20,0%	-17,6	-24,4	-28,0%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	-0,1	-0,1	-30,0%	0,4	-	0,4	0,1	276,3%
Serviços de Assistência	-26,0	-15,1	71,9%	-24,1	8,1%	-50,1	-29,5	69,9%
Custos de aquisição	-72,5	-61,0	18,8%	-68,0	6,6%	-140,6	-119,7	17,4%
Outras receitas e despesas operacionais	-3,2	-2,6	21,2%	-2,6	21,2%	-5,8	-4,9	19,2%
Resseguro	-1,2	1,0	-	-0,9	36,7%	-2,0	0,0	-
Margem Operacional	97,0	88,6	9,5%	90,3	7,5%	187,3	167,6	11,7%

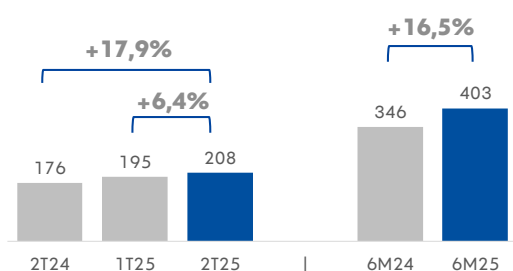
Prêmios Emitidos **Residencial**
R\$ milhões



Crescimento de 24,5% em relação ao 2T24. No acumulado do semestre, o avanço foi de 26,8%, entre 6M25 e 6M24, refletindo a continuidade da comercialização de apólices plurianuais com a Campanha Parcela no Bolso, o aumento do índice de renovação e o foco no residencial acoplado.

Prêmios Ganhos Residencial

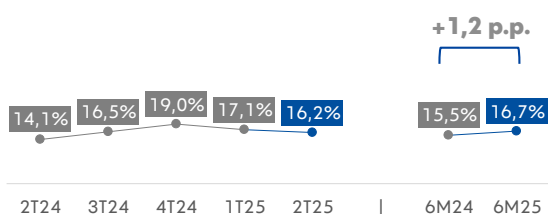
R\$ milhões



Crescimento de 17,9% na comparação entre os períodos de 2T25 e 2T24, efeito da apropriação dos prêmios emitidos nos últimos períodos.

Sinistralidade Residencial

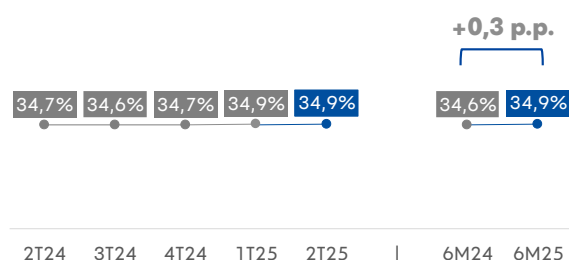
% Prêmio Ganho



A sinistralidade se manteve próxima aos níveis históricos.

Comissionamento Residencial

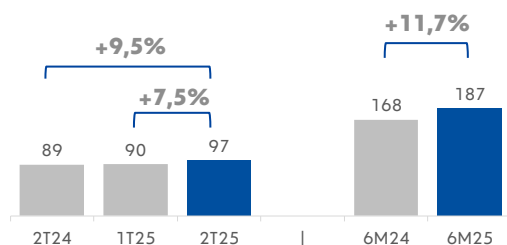
% Prêmio Ganho



O nível de comissionamento do 2T25 manteve-se estável em comparação aos períodos anteriores e reflete o diferimento do que é repassado para a Corretora da Caixa Seguridade.

Margem Operacional Residencial

R\$ milhões



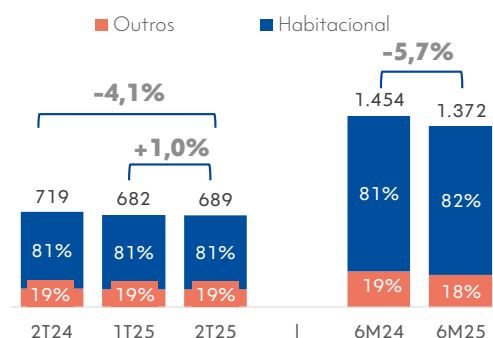
Crescimento da margem operacional é reflexo do aumento nas emissões do ramo em 2T25.

1.1.3

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

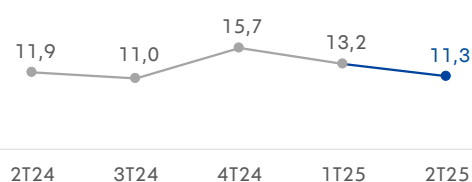
DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receitas da Operação	689,2	719,0	-4,1%	682,4	1,0%	1.371,6	1.453,8	-5,7%
Custos/Despesas da operação	-312,9	-395,9	-20,9%	-334,5	-6,4%	-647,4	-709,4	-8,7%
Margem operacional	376,2	323,1	16,4%	347,9	8,1%	724,1	744,5	-2,7%
Despesas administrativas	-78,4	-93,4	-16,0%	-100,3	-21,9%	-178,7	-188,8	-5,4%
Despesas com tributos	-28,2	-23,3	21,3%	-28,8	-1,9%	-57,0	-51,5	10,7%
Resultado financeiro	116,4	59,9	94,5%	95,3	22,2%	211,7	138,7	52,6%
Resultado patrimonial	4,2	21,4	-80,6%	8,5	-51,4%	12,7	38,9	-67,4%
Resultado operacional	390,2	287,8	35,6%	322,7	20,9%	712,8	681,8	4,6%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	-12,5	-6,7	85,3%	21,3	-158,4%	8,9	-6,7	232,3%
Resultado antes dos impostos e participações	377,7	281,0	34,4%	344,0	9,8%	721,7	675,1	6,9%
Imposto de renda	-88,9	-66,1	34,5%	-82,8	7,3%	-171,7	-159,9	7,4%
Contribuição social	-53,7	-40,2	33,5%	-48,7	10,2%	-102,3	-95,7	6,9%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participações dos acionistas minoritários	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido do exercício	235,2	174,8	34,6%	212,5	10,7%	447,7	419,4	6,7%
Participação Caixa Seguridade	113,5	84,3	34,6%	102,5	10,7%	216,0	202,4	6,7%

Receitas da Operação – CNP Holding
R\$ milhões

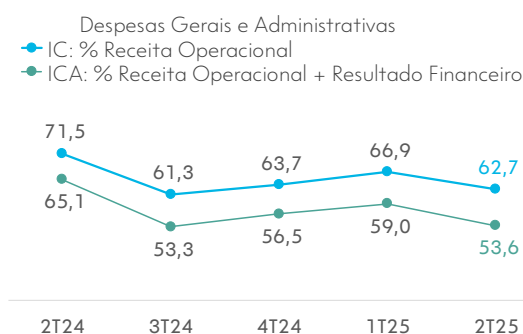


Índice Despesas Administrativas (IDA)
CNP Holding

Despesas Administrativas
% Receita Operacional



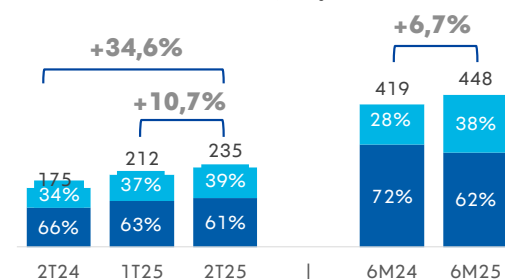
Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA) CNP Holding



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro) CNP Holding

R\$ milhões

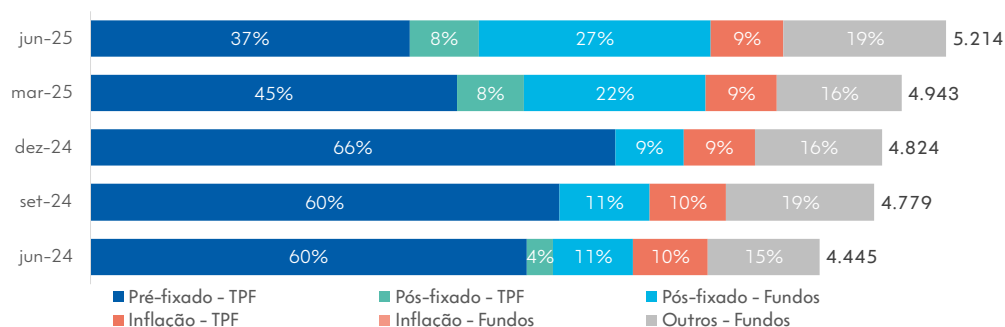
- Resultado financeiro ponderado
- Resultado da Operação



Redução do IC e ICA no 2T25, refletindo menor sinistralidade nos ramos habitacional e residencial, com os índices retornando aos níveis históricos.

Composição da Carteira de Investimentos – CNP Holding

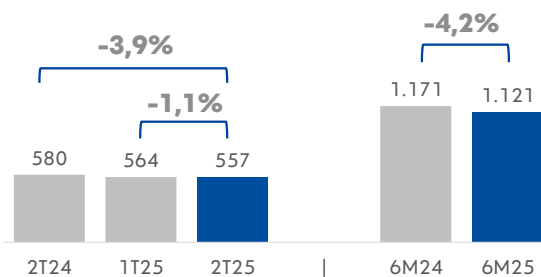
% Aplicações financeiras (milhões)



1.1.3.1 Habitacional (run-off)

Habitacional (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos	557,5	579,9	-3,9%	563,8	-1,1%	1.121,3	1.170,7	-4,2%
Variações das provisões técnicas de prêmios	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Prêmios Ganhos	557,5	579,9	-3,9%	563,8	-1,1%	1.121,3	1.170,7	-4,2%
Sinistros ocorridos	-182,0	-396,8	-54,1%	-195,0	-6,7%	-377,0	-553,1	-31,8%
Sinistros	-185,0	-371,5	-50,2%	-198,1	-6,7%	-383,1	-529,8	-27,7%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	36,8%	0,0	-16,5%	0,0	0,0	11,2%
Ressarcimento	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	3,2	-25,0	-	3,3	-4,1%	6,5	-22,9	-
Serviços de Assistência	-0,2	-0,3	-38,8%	-0,2	-0,7%	-0,4	-0,4	-12,0%
Custos de aquisição	-46,6	-48,2	-3,3%	-47,0	-0,8%	-93,5	-97,2	-3,8%
Outras receitas e despesas operacionais	5,3	-8,3	-	-5,9	-	-0,6	-8,3	-92,9%
Resseguro	-2,7	150,7	-	-3,2	-16,9%	-5,9	148,2	-
Margem Operacional	331,6	277,3	19,6%	312,7	6,0%	644,3	660,2	-2,4%

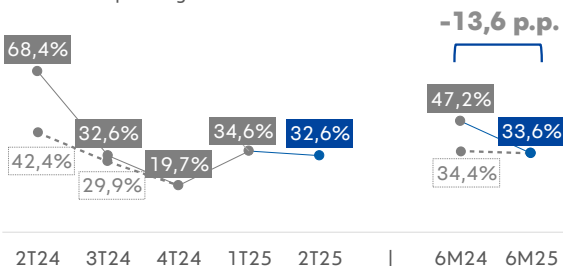
Prêmios Emitidos Habitacional **Run-off**
R\$ milhões



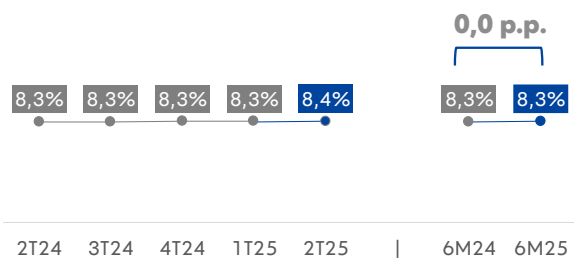
Manutenção do ritmo de redução na emissão de prêmios, após o fim do período de exclusividade em 2021, com encerramento de novas apólices pela parceria com a CNP Holding (run-off).

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

-●- Líq. Resseguros



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



A sinistralidade apresentou redução na relação anual, efeito do volume de avisos relacionados às enchentes do Rio Grande do Sul em 2T24. Na comparação com 1T25, a redução de 2,0% no está relacionada ao provisionamento de sinistros judiciais no montante de R\$ 16,4 milhões no início do ano.

1.1.3.2 Residencial (run-off) e Outros

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

Residencial (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos	15,2	16,7	-8,8%	15,8	-3,7%	31,0	33,4	-7,1%
Variações das provisões técnicas de prêmios	4,8	6,9	-30,4%	4,8	1,0%	9,6	13,9	-31,1%
Prêmios Ganhos	20,0	23,6	-15,1%	20,6	-2,6%	40,6	47,3	-14,2%
Sinistros ocorridos	-2,0	-14,5	-86,2%	-2,8	-29,7%	-4,8	-19,0	-74,6%
Sinistros	-1,4	-12,6	-89,2%	-2,1	-34,6%	-3,4	-15,4	-77,7%
Recuperação de Sinistros	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Variação de IBNR	0,1	-0,4	-	0,0	112,5%	0,1	-0,7	-
Serviços de Assistência	-0,7	-1,5	-52,4%	-0,8	-12,0%	-1,5	-2,9	-46,9%
Custos de aquisição	-3,4	-3,8	-10,7%	-3,5	-4,3%	-6,9	-8,0	-14,5%
Outras receitas e despesas operacionais	-2,3	-2,4	-2,8%	-2,5	-5,1%	-4,8	-5,1	-6,6%
Resseguro	-0,2	9,4	-	-0,3	-21,8%	-0,5	9,1	-
Margem Operacional	12,1	12,3	-1,4%	11,5	5,5%	23,6	24,2	-2,4%

Outros não estratégicos + Vida (Run-off) (R\$ Milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos	97,1	121,4	-20,0%	113,2	-14,2%	211,6	237,5	-10,9%
Variações das provisões técnicas de prêmios	27,7	4,3	543,0%	12,9	114,4%	39,5	15,9	148,0%
Prêmios Ganhos	124,9	125,7	-0,6%	126,1	-1,0%	251,1	253,4	-0,9%
Sinistros ocorridos	-73,9	-76,1	-2,9%	-80,0	-7,7%	-142,6	-165,2	-13,7%
Custos de aquisição	-16,7	-13,9	19,8%	-18,2	-8,3%	-35,9	-31,8	12,9%
Outras receitas e despesas operacionais	-15,5	-12,2	27,2%	-13,3	16,7%	-24,1	-25,2	-4,4%
Resseguro	-0,9	3,2	-	-0,9	9,0%	-2,1	22,6	-
Margem Operacional	17,8	26,6	-32,9%	13,7	29,9%	47,6	56,0	-15,1%

Na agrupamento de Outros Não Estratégicos, o ramo Auto representou 79,1% dos prêmios emitidos no 2T25, resultado principalmente das apólices da Youse comercializadas pela CNP Seguros. Nesse período, o volume de prêmios emitidos no ramo Auto foi 8,0% inferior ao registrado no 2T24. Ainda dentro desse grupo, o ramo Auto também se destacou como o principal responsável pelo volume de sinistros, embora tenha havido uma redução de 6,0 p.p na comparação entre o 2T25 e o 2T24.

1.1.4 CAIXA Capitalização

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

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

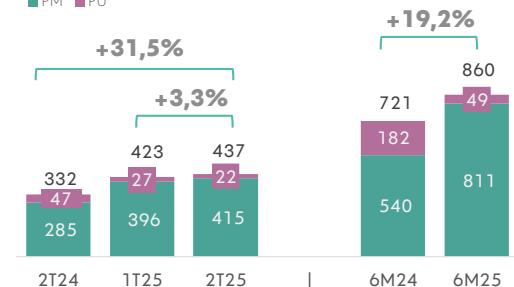
Abaixo é apresentado a demonstração de resultados do segmento Capitalização:

DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receita líquida com títulos de capitalização	150,0	124,5	20,5%	150,2	-0,1%	300,2	250,4	19,9%
Arrecadação com títulos de capitalização	436,8	332,2	31,5%	423,0	3,3%	859,8	721,5	19,2%
Variação da provisão para resgate	-286,8	-207,7	38,1%	-272,8	5,1%	-559,6	-471,0	18,8%
Variação das provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado com sorteio	-4,5	-4,6	-3,2%	-5,4	-17,6%	-9,9	-10,0	-0,7%
Custos de aquisição	-32,8	-25,0	31,5%	-30,9	6,1%	-63,8	-54,0	18,1%
Outras receitas e despesas operacionais	-22,1	-19,2	15,0%	-21,1	4,6%	-43,2	-39,9	8,4%
Margem operacional	90,6	75,7	19,8%	92,7	-2,3%	183,3	146,6	25,1%
Despesas administrativas	-14,5	-11,1	30,3%	-11,8	22,7%	-26,3	-21,5	22,5%
Despesas com tributos	-7,8	-6,6	19,6%	-7,8	1,0%	-15,6	-13,0	20,4%
Resultado financeiro	36,8	23,7	55,5%	41,1	-10,4%	77,9	49,0	59,2%
Resultado operacional	105,1	81,7	28,7%	114,3	-8,0%	219,3	161,1	36,1%
Resultado antes dos impostos e participações	105,1	81,7	28,7%	114,3	-8,0%	219,3	161,1	36,1%
Imposto de renda	-25,7	-20,1	27,9%	-28,2	-8,8%	-53,8	-39,2	37,4%
Contribuição social	-16,0	-12,0	32,7%	-17,2	-7,2%	-33,2	-23,5	41,0%
Lucro líquido do exercício	63,5	49,6	28,0%	68,9	-7,9%	132,3	98,4	34,5%
Participação Caixa Seguridade	47,6	37,2	28,0%	51,7	-7,9%	99,3	73,8	34,5%

Recursos Arrecadados - Capitalização

R\$ milhões

PM PU



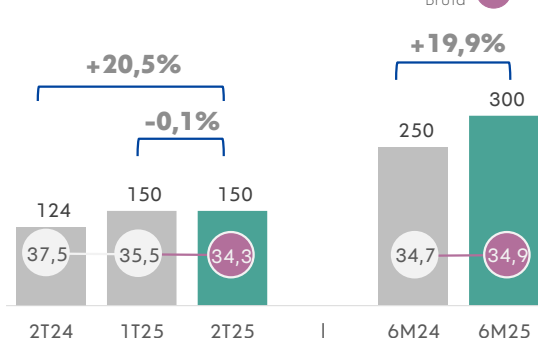
Crescimento de 31,5% na comparação entre 2T25 e 2T24, com destaque para o crescimento de 45,6% nos recursos de Pagamento Mensal (PM) entre os períodos, modalidade que gera melhor margem operacional devido a menor necessidade de provisionamento de resgate.

No acumulado do ano, as arrecadações cresceram 19,2% entre 6M25 e 6M24.

Receita Líquida - Capitalização

R\$ milhões

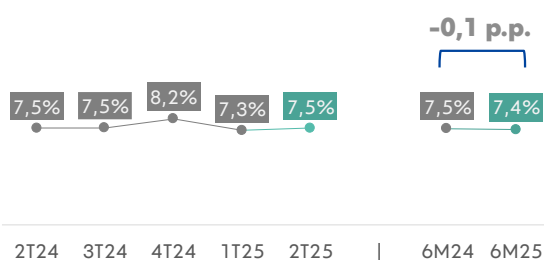
% Arrecadação Bruta

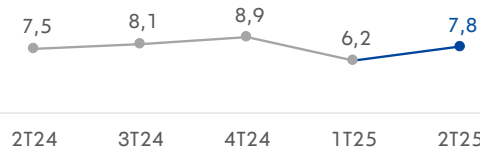


A relação entre a receita líquida e a arrecadação total com títulos de capitalização – taxa média – apresentou crescimento entre o 2T25 e 2T24, efeito do aumento no fluxo de arrecadação de títulos de pagamento mensal.

Comissionamento - Capitalização

% Recursos Arrecadados

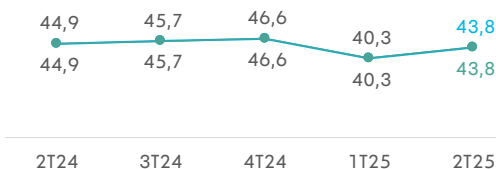

Índice Despesas Administrativas (IDA)
Caixa Capitalização

Despesas Administrativas
% Receita Operacional


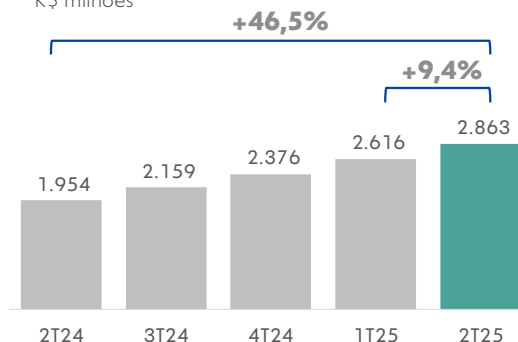
O comissionamento de 2T25 encontra-se próximo aos níveis históricos para o segmento.

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

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



Reservas de Capitalização R\$ milhões



Provisão Matemática para Capitalização (R\$ milhões)

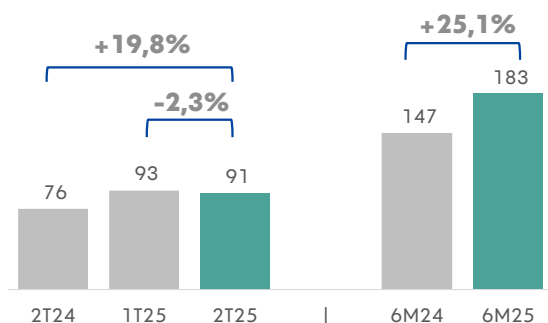
	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%
Saldo Inicial	2.389,7	1.654,3	44,5%	2.187,2	9,3%
Constituições	284,6	207,6	37,1%	271,4	4,9%
Cancelamentos	-0,2	-0,4	-63,6%	-0,4	-57,3%
Transferências	-108,2	-66,1	63,7%	-103,8	4,2%
Atualização Mon + Juros	40,5	25,7	57,5%	35,2	15,0%
Saldo Final	2.606,5	1.821,1	43,1%	2.389,7	9,1%

Provisão para Resgates (R\$ milhões)

	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%
Saldo Inicial	182,4	74,1	146,0%	146,5	24,5%
Constituições	121,3	72,2	68,0%	114,8	5,6%
Transferências	-1,3	-0,9	36,1%	-0,8	57,8%
Pagamentos	-85,8	-45,5	88,6%	-72,0	19,1%
Atualização Mon + Juros	0,9	0,2	418,7%	0,6	51,8%
Penalidade	-7,3	-5,0	46,1%	-6,7	9,6%
Prescrição	0,0	0,0	-	0,0	-
Saldo Final	210,2	95,0	121,1%	182,4	15,2%

Margem Operacional - Capitalização

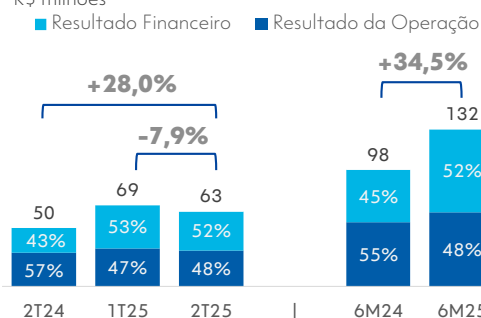
R\$ milhões



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Capitalização

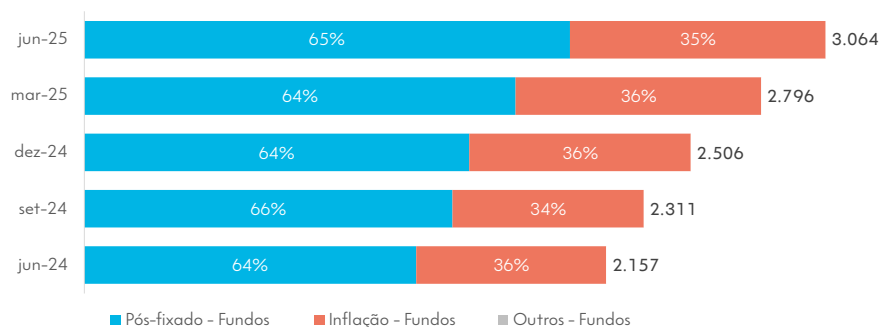
R\$ milhões



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

Composição da Carteira de Investimentos - Caixa Capitalização

% Aplicações financeiras (milhões)



1.1.5 CAIXA Consórcio

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

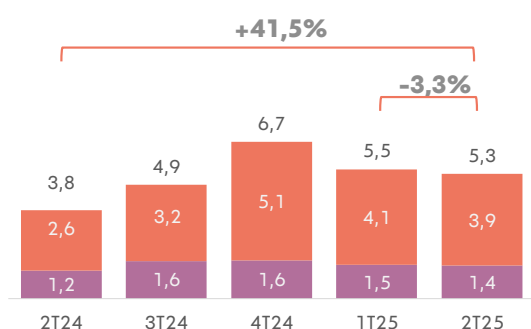
O Consórcio é um produto financeiro tipicamente brasileiro que funciona como uma modalidade de compra coletiva, onde um grupo de pessoas se compromete a pagar uma parcela mensal, por um tempo determinado. Esse dinheiro é guardado num fundo comum e, todo mês, alguns integrantes do grupo são escolhidos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

A tabela abaixo apresenta a demonstração de resultados do segmento:

DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receitas de prestação de serviços	275,6	212,7	29,6%	259,6	6,1%	535,2	406,0	31,8%
Receitas/Despesas operacionais	-88,2	-76,6	15,3%	-102,2	-13,7%	-190,5	-153,8	23,9%
Margem operacional	187,3	136,1	37,6%	157,4	19,0%	344,7	252,3	36,6%
Despesas administrativas	-28,6	-26,1	9,3%	-25,9	10,4%	-54,5	-45,6	19,5%
Despesas com tributos	-22,1	-30,9	-28,3%	-29,9	-26,1%	-52,0	-58,9	-11,6%
Resultado financeiro	10,2	5,7	80,3%	7,5	35,9%	17,7	10,8	64,1%
Resultado operacional	146,8	84,8	73,2%	109,1	34,6%	255,9	158,6	61,4%
Resultado antes dos impostos e participações	146,8	84,8	73,2%	108,9	34,8%	255,8	158,6	61,3%
Imposto de renda	-36,9	-21,2	73,6%	-27,3	35,0%	-64,2	-40,0	60,5%
Contribuição social	-13,3	-7,6	73,5%	-10,0	32,0%	-23,3	-14,3	63,0%
Lucro líquido do exercício	96,7	55,9	73,1%	71,6	35,1%	168,3	104,3	61,4%
Participação Caixa Seguridade	72,5	41,9	73,1%	53,7	35,1%	126,2	78,2	61,4%

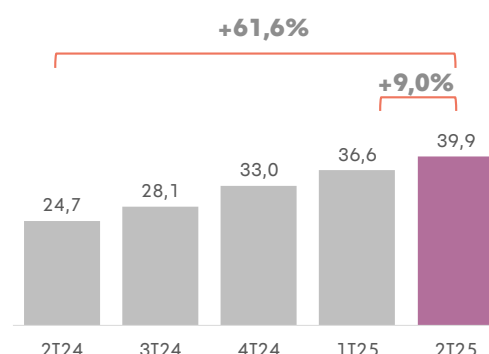
Cartas de Crédito de **Consórcio**
R\$ bilhões

■ Veículos ■ Imóveis



Crescimento de 41,5% nas cartas de crédito entre 2T25 e 2T24. Destaque para as cartas de crédito imobiliário, que avançaram 52,5% no período e representaram 73,2% do total comercializado no trimestre.

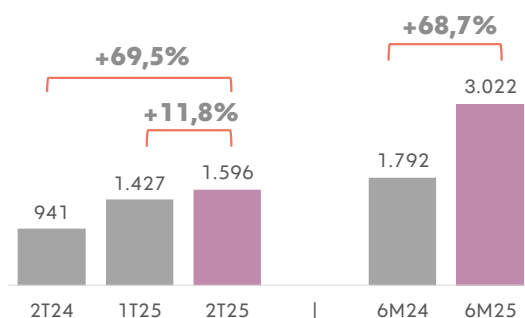
Estoque de Cartas de **Consórcio**
R\$ bilhões



O aumento no estoque reflete o desempenho comercial dos últimos trimestres, com uma expansão de 61,6% nos últimos 12 meses.

Recursos Coletados - Consórcio

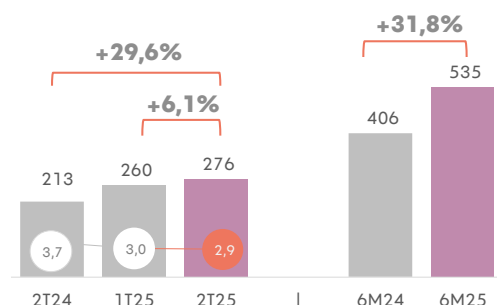
R\$ milhões



Manutenção da curva crescente de Recursos Arrecadados no 2T25 em relação ao 2T24, movimento relacionado à dinâmica de formação do estoque no segmento de consórcio, onde a venda das cartas de crédito somente sensibiliza a linha de recursos coletados a medida em que ocorrem os pagamentos das parcelas das cartas comercializadas.

Taxa de Administração / Tx Média - Consórcio

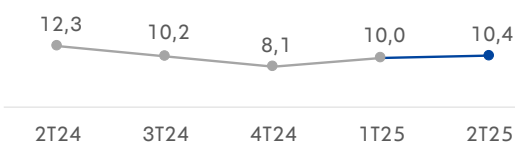
R\$ milhões / % a.a.



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

Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa Consórcio

Despesas Administrativas
% Receita Operacional

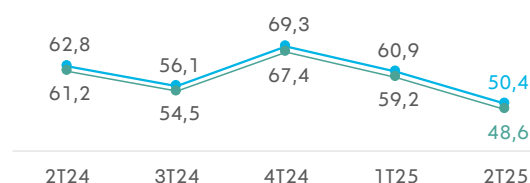
Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

Caixa Consórcio

Despesas Gerais e Administrativas

IC: % Receita Operacional

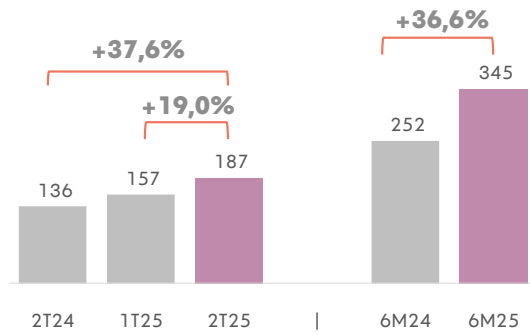
ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro



A melhora no IC e ICA é efeito do crescimento do volume das receitas com taxa de administração sobre os indicadores.

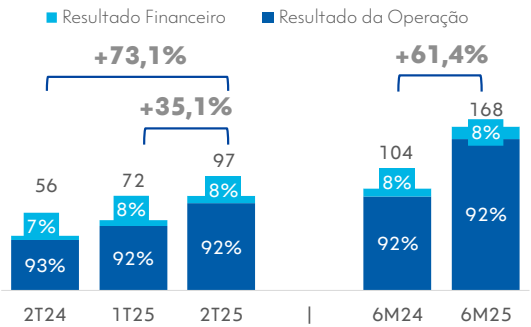
Margem Operacional - Consórcio

R\$ milhões



Lucro Líquido (Operacional x Financeiro) Caixa Consórcio

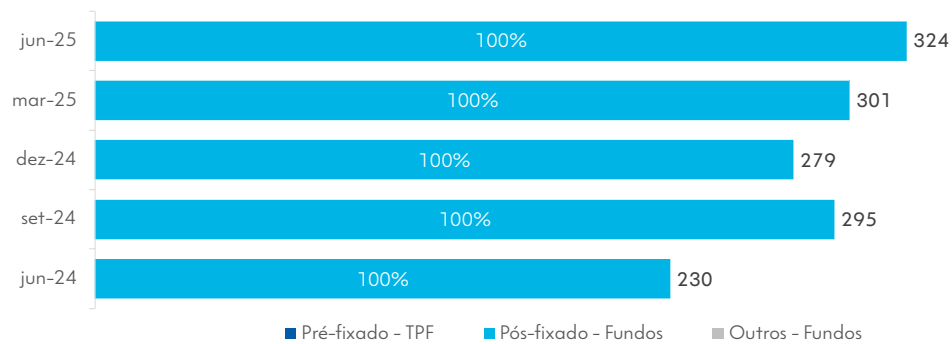
R\$ milhões



Entre os períodos do 2T25 e 2T24, a margem operacional teve um avanço de 37,6%, reflexo do aumento das receitas e da consolidação das operações da Companhia.

Composição da Carteira de Investimentos - Caixa Consórcio

% Aplicações financeiras (milhões)



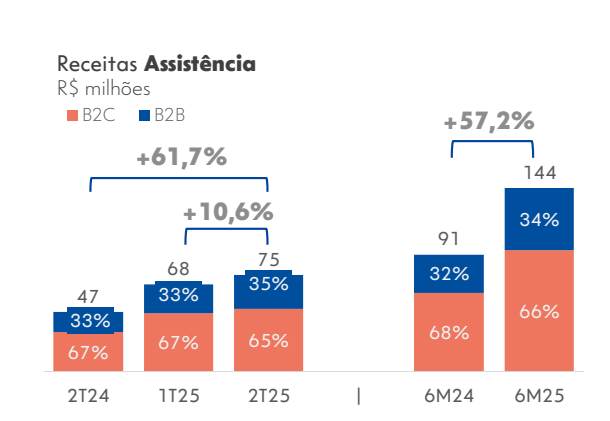
1.1.6 CAIXA Assistência

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

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

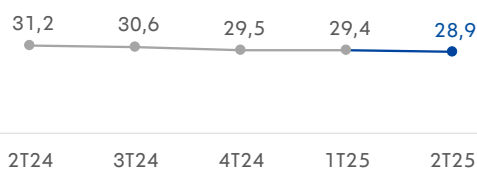
Abaixo é apresentado a demonstração de resultados da Caixa Assistência:

DRE (R\$ Mil)	2T25	2T24	Δ%		1T25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Receitas da operação	75,5	46,7	61,7%	●	68,2	10,6%	●	143,7	91,4	57,2%	●
Custos/Despesas da operação	-38,1	-25,3	50,9%	●	-34,2	11,4%	●	-72,4	-48,0	50,7%	●
Margem operacional	37,3	21,4	74,3%	●	34,0	9,8%	●	71,3	43,3	64,5%	●
Despesas administrativas	-21,8	-14,6	49,7%	●	-20,1	8,8%	●	-41,9	-27,5	52,6%	●
Resultado financeiro	4,0	1,7	140,5%	●	3,1	27,3%	●	7,1	3,0	134,0%	●
Resultado operacional	19,5	8,5	129,7%	●	17,0	14,3%	●	36,5	18,9	93,0%	●
Resultado antes dos impostos e participações	19,5	8,5	129,7%	●	17,0	14,3%	●	36,5	18,9	93,0%	●
Imposto de renda	-4,7	-2,2	114,3%	●	-4,3	9,9%	●	-9,0	-4,8	86,8%	●
Contribuição social	-1,7	-0,8	114,3%	●	-1,5	9,9%	●	-3,2	-1,7	86,8%	●
Lucro líquido do exercício	13,1	5,5	138,0%	●	11,2	16,5%	●	24,3	12,4	96,3%	●
Participação Caixa Seguridade	9,8	4,1	138,0%	●	8,4	16,5%	●	18,2	9,3	96,3%	●



> Crescimento de 61,7% no 2T25 em relação a 2T24, mantendo a trajetória ascendente desde a criação da Caixa Assistência. Destaque para a marca de 2 milhões do produto RAPIDEX vendidos desde seu lançamento.

Índice Despesas Administrativas (IDA)

Caixa AssistênciaDespesas Administrativas
% Receita Operacional

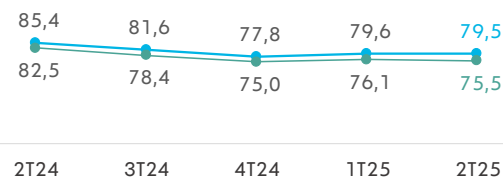
Índice Combinado (IC) e Ampliado (ICA)

Caixa Assistência

Despesas Gerais e Administrativas

IC: % Receita Operacional

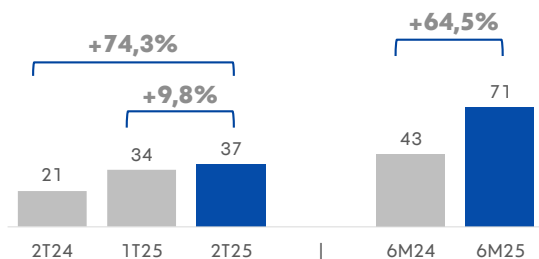
ICA: % Receita Operacional + Resultado Financeiro



O IDA apresenta uma trajetória de melhora gradual ao longo dos trimestres, passando de 31,2% no 2T24 para 28,9% no 2T25.

Margem Operacional **Assistência**

R\$ milhões

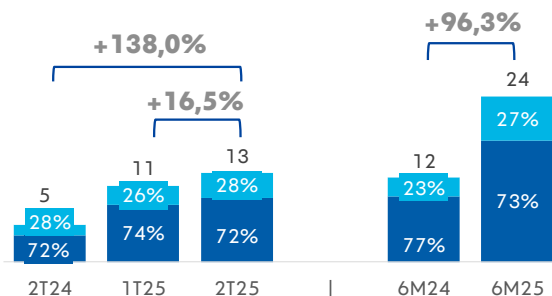


Lucro Líquido (Operacional x Financeiro)

Caixa Assistência

R\$ milhões

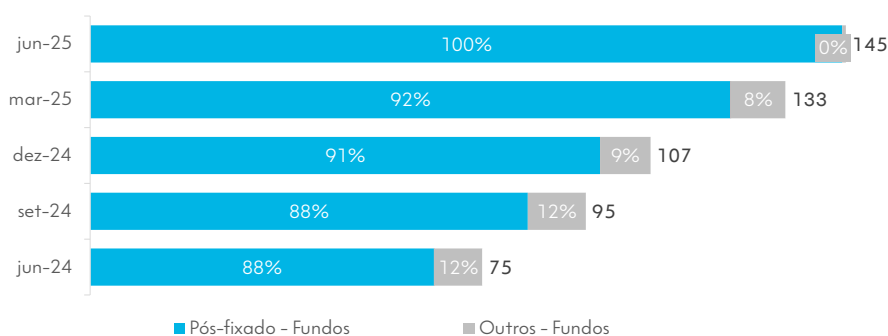
■ Resultado Financeiro ■ Resultado da Operação



O crescimento do lucro líquido acompanha a expansão contínua da receita. Consistência do resultado operacional, aliada à contribuição crescente do resultado financeiro.

Composição da Carteira de Investimentos – **Caixa Assistência**

% Aplicações financeiras (milhões)



1.2 Bancassurance Pan

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

1.2.1,too seguros

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

Too Seguros - DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Prêmios emitidos líquidos	468,1	475,9	-1,6%	454,4	3,0%	922,5	918,1	0,5%
Variações das provisões técnicas de prêmios	4,7	-61,6	-107,7%	10,6	-55,1%	15,3	-94,5	-116,2%
Prêmios ganhos	472,8	414,3	14,1%	464,9	1,7%	937,8	823,5	13,9%
Sinistros ocorridos	-94,5	-131,1	-27,9%	-115,3	-18,1%	-209,9	-239,3	-12,3%
Custos de aquisição	-132,0	-96,0	37,5%	-120,8	9,2%	-252,7	-185,5	36,2%
Outras receitas e despesas operacionais	-14,8	-5,8	154,1%	-11,6	27,2%	-26,4	-1,6	-
Resultado com resseguro	-52,3	-10,8	382,8%	-22,6	131,2%	-75,0	-36,0	108,4%
Margem operacional	179,3	170,6	5,1%	194,5	-7,8%	373,8	361,1	3,5%
Despesas administrativas	-36,2	-37,7	-4,0%	-37,7	-4,1%	-73,9	-77,6	-4,7%
Despesas com tributos	-19,6	-15,1	29,6%	-19,0	3,2%	-38,6	-31,7	21,7%
Resultado financeiro	59,7	47,2	26,4%	52,5	13,6%	112,2	91,0	23,3%
Resultado operacional	183,2	165,0	11,0%	190,4	-3,8%	373,6	342,9	8,9%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,1	-136,5%	0,0	-	0,0	0,1	-136,5%
Resultado antes dos impostos e participações	183,2	165,1	11,0%	190,4	-3,8%	373,5	342,9	8,9%
Imposto de renda	-42,7	-38,9	9,8%	-44,4	-3,9%	-87,2	-80,4	8,4%
Contribuição social	-25,7	-23,4	9,8%	-26,7	-3,9%	-52,4	-48,3	8,4%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido do exercício	114,8	102,8	11,7%	119,2	-3,7%	234,0	214,2	9,2%
Participação Caixa Seguridade	56,2	50,4	11,7%	58,4	-3,7%	114,6	105,0	9,2%

1.2.2 Pan Corretora

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

PAN Corretora - DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%		1T25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Margem operacional	14,6	9,4	55,3%	●	13,6	7,9%	●	28,2	29,5	-4,5%	●
Despesas administrativas	-0,8	-0,8	-1,9%	●	-0,8	0,6%	●	-1,5	-1,8	-14,9%	●
Despesas com tributos	0,0	0,0	-64,9%	●	0,0	-1,9%	●	0,0	0,0	-54,1%	●
Resultado financeiro	0,8	2,0	-61,5%	●	1,5	-50,8%	●	2,3	4,0	-43,0%	●
Outras Receitas/Despesas Operacionais	0,0	0,0	-	●	0,0	-	●	0,0	0,0	-	●
Resultado operacional	14,6	10,6	38,1%	●	14,3	2,0%	●	28,9	31,7	-8,7%	●
Resultado antes dos impostos e participações	14,6	10,6	38,1%	●	14,3	2,0%	●	28,9	31,7	-8,7%	●
Imposto de renda	-1,4	-1,2	23,5%	●	-2,1	-32,8%	●	-3,6	-3,5	2,8%	●
Contribuição social	-0,5	-0,4	25,1%	●	-0,8	-31,5%	●	-1,3	-1,2	4,7%	●
Lucro líquido do exercício	12,7	9,0	40,6%	●	11,4	10,8%	●	24,1	27,0	-10,8%	●
Participação Caixa Seguridade	6,2	4,4	40,6%	●	5,6	10,8%	●	11,8	13,2	-10,8%	●

Anexo 2. Análise Patrimonial

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

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MILHÕES)	jun/25	jun/24	Δ%	mar/25	Δ%
ATIVO	12.932,3	12.325,1	4,9%	12.809,5	1,0%
CIRCULANTE	1.717,5	1.412,2	21,6%	2.033,7	-15,5%
Caixa e equivalentes de caixa	0,3	0,4	-34,0%	0,3	-5,4%
Instrumentos financeiros	1.113,1	884,7	25,8%	1.204,8	-7,6%
Dividendos a receber	450,9	339,7	32,8%	624,4	-27,8%
Juros sobre capital próprio a receber	14,8	12,3	20,5%	29,3	-49,5%
Valores a receber	137,5	172,6	-20,3%	173,6	-20,8%
Ativos por impostos correntes	0,0	2,0	-	0,0	-
Outros ativos	0,8	0,6	40,7%	1,2	-33,3%
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	11.214,8	10.912,9	2,8%	10.775,9	4,1%
Investimentos em participações societárias	11.204,4	10.912,9	2,7%	10.775,8	4,0%
Outros ativos	0,8	0,6	-	1,2	-
PASSIVO	1.093,0	1.010,0	8,2%	222,0	392,3%
CIRCULANTE	1.080,1	1.006,8	7,3%	218,3	394,7%
Valores a pagar	83,1	104,1	-20,2%	140,1	-40,7%
Dividendos a pagar	930,0	840,0	10,7%	11,6	0,0%
Passivos por impostos correntes	60,9	57,8	5,4%	63,1	-3,5%
Passivos por impostos diferidos	6,1	4,9	24,4%	3,5	-
NÃO CIRCULANTE	12,9	3,3	297,1%	3,7	248,4%
Valores a pagar	12,9	3,3	297,1%	3,7	248,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.839,3	11.315,0	4,6%	12.587,5	-5,9%
Capital social	3.678,8	2.756,7	33,4%	2.756,7	33,4%
Reservas	1.455,5	2.067,3	-29,6%	2.377,6	-38,8%
Ajuste de avaliação patrimonial	5.584,1	5.651,0	-1,2%	5.495,2	1,6%
Lucros acumulados	1.120,9	840,1	33,4%	1.009,3	11,1%
Dividendos adicionais propostos	0,0	0,0	-	948,7	-

Anexo 3. Agrupamento de Participações e Negócios

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

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

O primeiro segmento corresponde a Caixa Corretora, subsidiária integral da Caixa Seguridade. A Caixa Corretora é responsável pelos serviços de corretagem e comissões decorrentes do processo de venda dos produtos das novas parcerias na Rede de Distribuição da CAIXA. Além de absorver a receita de corretagem provenientes das novas participações, atua em conjunto com novos parceiros (selecionados via processo competitivo) no atendimento das necessidades dos clientes CAIXA com a venda de produtos de seguro que estrategicamente não são oferecidos pelas novas parcerias da Companhia. Tal modelo considera 4 blocos distintos para a realização de determinados serviços de co-corretagem voltados a linhas de negócio e ramos abaixo relacionados:

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

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

O terceiro grupo, a CNP Seguros Holding, corresponde a parceria entre a Caixa Seguridade e a francesa CNP para a exploração dos produtos de seguridade no balcão da CAIXA comercializados até 2021, além da Youse, plataforma digital de comercialização de seguros. A Caixa Seguridade recebe a receita oriunda dos produtos em run-off e dos produtos emitidos pela antiga parceria via receita de acesso à rede de distribuição e uso da marca CAIXA (BDF).

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

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

Agrupamento das Participações e Negócios

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

AGRUPAMENTO (R\$ milhões) 2T25	Parcerias CAIXA (A)	Parceria Balcão PAN (B)	Negócios de Distribuição (C)	Dispêndios Holding (D)	Consolidação Negócios (A+B+C+D)	2T25/2T24	2T25/1T25	6M25/6M24
Margem operacional	1.245,5	95,01	438,0	0,0	1.778,5	27,2% ●	0,5% ●	15,5% ●
Desp. Administrativas	-239,5	-18,1	-6,6	-28,6	-292,8	5,1% ●	-2,9% ●	118,4% ●
Desp. com Tributos	-108,4	-9,6	-72,8	-0,7	-191,6	6,3% ●	-3,6% ●	128,4% ●
Resultado Financeiro	311,3	29,6	18,6	26,6	386,1	38,4% ●	10,9% ●	100,7% ●
Resultado Patrimonial	2,0	0,0	0,0	0,0	2,0	-80,6% ●	-51,4% ●	944,1% ●
Outras Rec/Desp Oper	0,0	0,0	-0,9	0,4	-0,5	-109,1% ●	-11,0% ●	-82,1% ●
Resultado Operacional	1.210,9	96,9	376,3	-2,3	1.681,8	36,2% ●	3,7% ●	101,8% ●
Ativos Não Correntes	-6,0	0,0	0,0	0,0	-6,0	30,0% ●	-158,9% ●	-2070,5% ●
Res. Antes dos Imp. e Part.	1.204,9	96,9	376,3	-2,3	1.675,8	36,2% ●	2,7% ●	101,4% ●
Imposto de Renda	-297,9	-21,6	-93,8	-1,5	-414,8	35,5% ●	2,0% ●	103,8% ●
Contribuição Social	-171,9	-12,8	-33,8	-0,5	-219,1	40,0% ●	1,4% ●	92,9% ●
Particip. Sobre o Resultado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	- ●	-94,1% ●	19,5% ●
Particip. do Acionista Minoritário	0,0	0,0	0,0	0,0	-	- ●	- ●	- ●
Resultado Líquido	735,0	62,4	248,7	-4,4	1.041,8	35,7% ●	3,2% ●	102,6% ●
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-0,3	0,0	0,0	0,0	-0,3	-126,5% ●	280,0% ●	1170,3% ●
Ajuste de Launch Performance Comission (LPC) e Earn-out	0,0	0,0	0,0	0,0	-	- ●	- ●	- ●
Resultado Líquido Ajustado	734,8	62,4	248,7	-4,4	1.041,6	35,2% ●	3,2% ●	101,2% ●

** Proporcional à participação da Caixa Seguridade

Anexo 4. Demonstração das participações e negócios

Bancassurance Caixa

AGRUPAMENTO R\$ milhões 2T25	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	Parcerias CAIXA	2T25/ 2T24	2T25/ 1T25	6M25/ 6M24
Margem Operacional	376,2	479,5	351,6	90,6	187,3	37,3	1.522,52	59,5%	3,5%	25,4%
Desp. Administrativas	-78,4	-172,6	-66,0	-14,5	-28,6	-21,8	-381,8	3,3%	-3,7%	7,9%
Desp. com Tributos	-28,2	-84,9	-28,5	-7,8	-22,1	0,0	-171,6	3,1%	-2,7%	5,5%
Res. Financeiro	116,4	766,9	43,9	36,8	10,2	4,0	978,2	17,7%	4,3%	16,6%
Res. Patrimonial	4,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,2	-80,6%	-51,4%	-67,4%
Resultado Operacional	390,2	988,9	301,0	105,1	146,8	19,5	1.951,5	53,5%	5,8%	25,8%
Ativos Não Correntes	-12,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-12,4	37,1%	-	-
Res. Antes dos Impostos e Participações	377,7	988,9	301,0	105,1	146,8	19,5	1.939,0	53,6%	3,9%	26,4%
Imposto de Renda	-88,9	-245,4	-76,5	-25,7	-36,9	-4,7	-478,0	53,1%	3,4%	26,3%
Contribuição Social	-53,7	-148,0	-45,4	-16,0	-13,3	-1,7	-278,0	52,6%	2,5%	26,1%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Participações dos acionistas minoritários	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido do Período	235,2	595,5	179,0	63,5	96,7	13,1	1.183,0	54,1%	4,5%	26,6%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,5	-	-	-
Ajuste de Launch Performance Comission (LPC) e Earn-out	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido do Ajuste	234,7	595,5	179,0	63,5	96,7	13,1	1.182,5	53,6%	4,5%	26,5%
Participação Caixa Seguridade (%)	48,2%	60,0%	75,0%	75,0%	75,0%	75,0%				
Participação Caixa Seguridade	113,2	357,3	134,3	47,6	72,5	9,8	734,8	53,6%	4,5%	26,5%

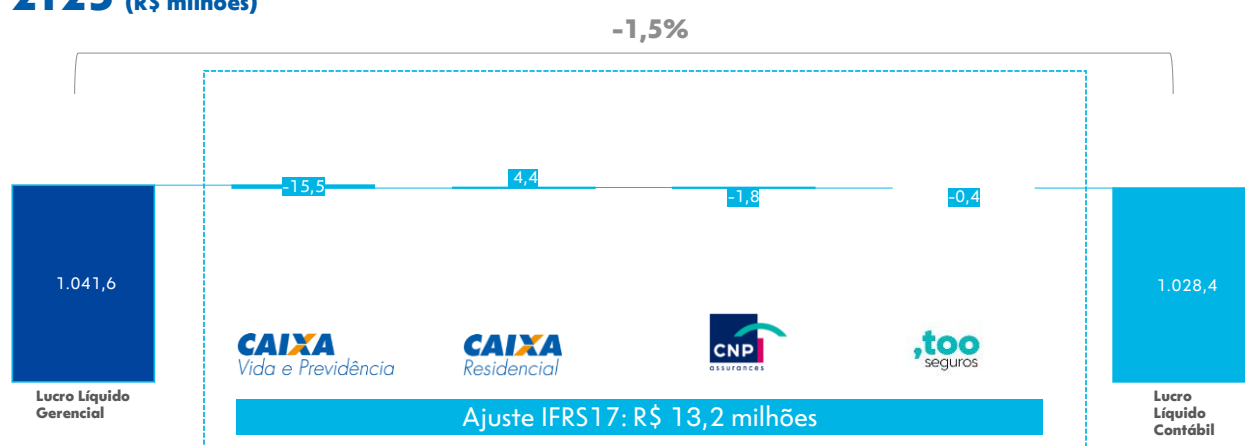
Negócios de Distribuição

AGRUPAMENTO R\$ milhões 2T25	Corretora CAIXA	BDF	Negócios de Distribuição	2T25/ 2T24	2T25/ 1T25	6M25/ 6M24
Margem Operacional	394,7	43,3	438,0	-1,0%	-4,9%	1,3%
Despesas Administrativas	-6,6	0,0	-6,6	0,7%	-18,2%	6,1%
Despesas Com Tributos	-67,6	-5,2	-72,8	9,7%	-4,9%	12,9%
Resultado Financeiro	18,6	0,0	18,6	26,7%	29,7%	8,5%
Resultado Patrimonial	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Outras Rec/Desp Oper	-0,9	0,0	-0,9	-	397,4%	-
Resultado Operacional	338,3	38,0	376,3	-2,6%	-3,5%	-0,9%
Ativos Não Correntes	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Antes dos Impostos e Participações	338,3	38,0	376,3	-2,6%	-3,5%	-0,9%
Imposto de Renda	-84,8	-9,0	-93,8	3,9%	-0,7%	8,0%
Contribuição Social	-30,5	-3,2	-33,8	3,9%	-0,7%	8,6%
Participações Sobre o Resultado	0,0	0,0	0,0	-	-94,1%	-
Resultado Líquido do Período	223,0	25,8	248,7	-5,6%	-4,9%	-4,9%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	0,0	-	-	-
Resultado Líquido ajustado	223,0	25,8	248,7	-5,6%	-4,9%	-4,9%
Participação Caixa Seguridade (%)	100%	100%	100%	0,0%	0,0%	0,0%
Atribuível à Caixa Seguridade	223,0	25,8	248,7	-5,6%	-4,9%	-4,9%

Anexo 5. Resultado e Balanço Patrimonial em IFRS17

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

2T25 (R\$ milhões)



DRE Caixa Seguridade

DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Receitas Operacionais	1.369,2	959,5	42,7%	1.422,4	-3,7%	2.791,6	2.140,7	30,4%
Resultado de Inv. em Part. Societárias	784,0	414,2	89,3%	807,9	-3,0%	1.591,9	1.052,2	51,3%
Novas Parcerias	610,5	259,9	134,9%	634,9	-3,8%	1.245,4	722,4	72,4%
Run-off	173,5	154,3	12,5%	173,0	0,3%	346,5	329,8	5,1%
Receitas com Comissionamento	585,1	545,3	7,3%	614,6	-4,8%	1.199,7	1.088,5	10,2%
Acesso à Rede de Dist./Uso da Marca	43,3	40,8	6,0%	55,9	-22,6%	99,2	92,6	7,1%
Corretagem/Interm. de Prod. de Seguridade	541,9	504,5	7,4%	558,7	-3,0%	1.100,5	995,9	10,5%
Custos de Serviços Prestados	-147,2	-103,1	42,7%	-154,1	-4,5%	-301,3	-201,9	49,2%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-109,5	-93,9	16,5%	-115,6	-5,4%	-225,1	-196,8	14,4%
Despesas administrativas	-35,1	-32,2	9,0%	-37,5	-6,2%	-72,6	-68,2	6,4%
Despesas tributárias	-73,6	-67,0	9,9%	-77,4	-4,9%	-150,9	-133,6	13,0%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-0,8	5,3	-	-0,8	-5,3%	-1,6	5,1	-
Resultado Operacional	1.112,5	762,4	45,9%	1.152,7	-3,5%	2.265,2	1.742,0	30,0%
Resultado Financeiro	45,5	17,8	156,1%	28,7	58,5%	74,2	10,5	608,0%
Receitas Financeiras	47,2	36,2	30,4%	35,4	33,2%	82,7	62,8	31,7%
Despesas Financeiras	-1,7	-18,5	-90,6%	-6,8	-74,3%	-8,5	-52,3	-83,8%
Result. Antes de Impostos e Particip.	1.158,0	780,2	48,4%	1.181,4	-2,0%	2.339,4	1.752,5	33,5%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-129,6	-126,4	2,5%	-130,9	-1,0%	-260,5	-243,0	7,2%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	1.028,4	653,8	57,3%	1.050,4	-2,1%	2.078,8	1.509,5	37,7%
Lucro Líquido das Operações Descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro Líquido Recorrente	1.028,4	653,8	57,3%	1.050,4	-2,1%	2.078,8	1.509,5	37,7%
Ganho de capital na alienação de investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro Líquido Contábil	1.028,4	653,8	57,3%	1.050,4	-2,1%	2.078,8	1.509,5	37,7%

Balanço Patrimonial Caixa Seguridade

BP (R\$ milhões)	jun/25	jun/24	Δ%	mar/25	Δ%
ATIVO	14.423,7	13.700,5	5,3%	14.254,6	1,2%
CIRCULANTE	1.717,5	1.412,2	21,6%	2.033,7	-15,5%
Caixa e equivalentes de caixa	0,3	0,4	-34,0%	0,3	-5,4%
Instrumentos financeiros	1.113,1	884,7	25,8%	1.204,8	-7,6%
Dividendos a receber	450,9	339,7	32,8%	624,4	-27,8%
Juros sobre capital próprio a receber	14,8	12,3	20,5%	29,3	-49,5%
Valores a receber	137,5	172,4	-20,2%	173,6	-20,8%
Ativos por impostos correntes	0,0	2,0	-	0,0	-
Outros ativos	0,8	0,7	9,7%	1,2	-33,3%
Ativos não circulantes mantidos para venda	0,0	0,0	-	0,0	-
NÃO CIRCULANTE	12.706,3	12.288,3	3,4%	12.221,0	4,0%
Investimentos em participações societárias	12.695,8	12.288,3	3,3%	12.220,9	3,9%
Outros ativos	10,4	0,0	-	0,1	-
PASSIVO	1.093,0	1.010,0	8,2%	222,0	392,3%
CIRCULANTE	1.080,1	1.006,8	7,3%	218,3	394,7%
Valores a pagar	83,1	104,0	-20,1%	140,1	-40,7%
Outros passivos	0,0	0,1	-99,8%	0,0	-
Dividendos a pagar	930,0	840,0	10,7%	11,6	0,0%
Passivos por impostos correntes	60,9	57,8	5,4%	63,1	-3,5%
Passivos por impostos diferidos	6,1	4,9	24,4%	3,5	-
NÃO CIRCULANTE	12,9	3,3	297,1%	3,7	248,4%
Valores a pagar	12,9	3,3	297,1%	3,7	248,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.330,7	12.690,4	5,0%	14.032,6	-5,0%
Capital social	3.678,8	2.756,7	33,4%	2.756,7	33,4%
Reservas	3.089,9	3.678,8	-16,0%	4.012,0	-23,0%
Ajuste de avaliação patrimonial	5.413,2	5.585,5	-3,1%	5.264,8	2,8%
Lucros acumulados	1.148,8	669,5	71,6%	1.050,4	9,4%
Ajuste de adoção inicial IFRS	0,0	0,0	-	0,0	-
Dividendos adicionais propostos	0,0	0,0	-	948,7	-

DRE Holding XS1

DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Margem operacional	922,5	509,9	80,9%	1.007,5	-8,4%	1.930,0	1.421,9	35,7%
Resultado financeiro	153,1	120,6	27,0%	122,9	24,6%	275,9	252,4	9,3%
Outras receitas/despesas operacionais	-129,6	-136,5	-5,0%	-144,7	-10,4%	-274,3	-266,2	3,0%
Resultado operacional	946,0	494,0	91,5%	985,7	-4,0%	1.931,7	1.408,1	37,2%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	946,0	494,0	91,5%	985,7	-4,0%	1.931,7	1.408,1	37,2%
Tributos sobre lucro	-376,2	-198,5	89,5%	-394,0	-4,5%	-770,2	-564,7	36,4%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	569,8	295,5	92,8%	591,7	-3,7%	1.161,4	843,4	37,7%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	569,8	295,5	92,8%	591,7	-3,7%	1.161,4	843,4	37,7%
Ajuste Earnout	0,0	2,9	-	0,0	-	0,0	6,0	-
Lucro líquido do exercício ex-Earnout	569,8	298,4	90,9%	591,7	-3,7%	1.161,4	849,3	36,7%
Atribuível a Acionistas do Grupo	569,8	298,4	90,9%	591,7	-3,7%	1.161,4	849,3	36,7%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	569,8	298,4	90,9%	591,7	-3,7%	1.161,4	849,3	36,7%
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participação Caixa Seguridade	341,9	177,3	92,8%	355,0	-3,7%	696,9	506,0	37,7%

Balanço Patrimonial Holding XS1

BP (R\$ mil)	jun/25	jun/24	Δ%	mar/25	Δ%
ATIVO	203.168,1	182.193,8	11,5%	197.090,3	3,1%
Caixa e equivalentes de caixa	110,5	212,3	-48,0%	140,2	-21,2%
Aplicações	195.915,8	173.392,8	13,0%	189.840,7	3,2%
Ativos de operação de seguros	759,2	1.001,5	-24,2%	736,1	3,1%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	247,0	342,4	-27,9%	181,9	35,8%
Ativos fiscais	79,2	236,2	-66,5%	75,0	5,7%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-121,1%
Intangível	5.819,7	6.066,1	-4,1%	5.884,8	-1,1%
Outros ativos	236,7	942,4	-74,9%	231,6	2,2%
PASSIVO	191.008,6	170.357,4	12,1%	184.988,9	3,3%
Passivos operacionais	475,1	235,9	101,4%	221,2	114,8%
Passivos fiscais	1.010,7	1.154,7	-12,5%	1.002,4	0,8%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	188.490,2	167.334,2	12,6%	182.643,3	3,2%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	213,9	904,5	-76,4%	222,8	-4,0%
Outros passivos	818,6	728,0	12,4%	899,2	-9,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.159,6	11.836,4	2,7%	12.101,4	0,5%

DRE Caixa Residencial

XS3 Seguros - DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Margem operacional	299,4	292,5	2,4%	367,7	-18,6%	667,1	611,7	9,1%
Resultado financeiro	25,5	-275,0	-	28,6	-10,9%	54,2	-452,8	-112,0%
Outras receitas/despesas operacionais	-16,7	-22,8	-26,6%	-27,2	-38,5%	-43,9	-44,5	-1,3%
Resultado operacional	308,2	-5,3	-	369,1	-16,5%	677,3	114,4	492,2%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	308,2	-5,3	-	369,1	-16,5%	677,3	114,4	492,2%
Tributos sobre lucro	-123,3	2,1	-	-147,7	-16,5%	-270,9	-45,8	492,2%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	184,9	-3,2	-	221,5	-16,5%	406,4	68,6	492,2%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	184,9	-3,2	-	221,5	-16,5%	406,4	68,6	492,2%
Atribuível a Acionistas do Grupo	184,9	-3,2	-	221,5	-16,5%	406,4	68,6	492,2%
(+) Reversão Ajuste de Consolidação	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
(=) Atribuível a Acionistas do Grupo Ajustado	184,9	-3,2	-	221,5	-16,5%	406,4	68,6	492,2%
Atribuível a Acionistas não controladores em controladas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Participação Caixa Seguridade	138,7	-2,4	-	166,1	-16,5%	304,8	51,5	492,2%

Balanço Patrimonial Residencial

BP (R\$ mil)	jun/25	jun/24	Δ%	mar/25	Δ%
ATIVO	3.642,9	2.890,1	26,0%	3.273,8	11,3%
Caixa e equivalentes de caixa	2,6	0,5	379,3%	37,9	-93,2%
Aplicações	1.515,7	1.230,6	23,2%	1.227,3	23,5%
Ativos de operação de seguros	869,6	374,8	132,0%	778,5	11,7%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	6,0	6,2	-4,2%	3,1	91,2%
Ativos fiscais	0,0	0,0	-	0,0	-
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	1.210,4	1.274,7	-5,0%	1.223,8	-1,1%
Outros ativos	38,7	3,1	1135,1%	3,2	1114,1%
PASSIVO	1.428,8	1.006,6	41,9%	1.263,1	13,1%
Passivos operacionais	1.388,2	505,2	174,8%	1.264,1	9,8%
Passivos fiscais	0,1	3,2	-98,2%	10,6	-99,5%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,6	0,4	46,6%	0,5	15,4%
Outros passivos	39,9	497,7	-92,0%	-12,1	-428,7%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.214,2	1.883,5	17,6%	2.010,7	10,1%

DRE CNP Holding

DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Margem operacional	336,7	377,1	-10,7%	321,2	4,8%	657,9	733,6	-10,3%
Resultado financeiro	63,6	33,7	88,7%	54,6	16,5%	118,2	94,7	24,9%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	-32,1	-18,7	72,3%	-0,1	-	-32,2	-38,9	-17,2%
Resultado operacional	371,6	392,1	-5,2%	375,8	-1,1%	747,4	789,3	-5,3%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	3,5	0,0	-	0,0	-	3,5	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	371,6	392,1	-5,2%	375,8	-1,1%	747,4	789,3	-5,3%
Tributos sobre lucro	-140,1	-150,7	-7,0%	-144,2	-2,9%	-284,3	-301,4	-5,7%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	231,5	241,4	-4,1%	231,5	0,0%	463,1	487,9	-5,1%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	231,5	241,4	-4,1%	231,5	0,0%	463,1	487,9	-5,1%
Participação Caixa Seguridade	111,7	116,5	-4,1%	111,7	0,0%	223,4	235,4	-5,1%

Balanço Patrimonial CNP Holding

BP (R\$ mil)	jun/25	jun/24	Δ%	mar/25	Δ%
ATIVO	11.021,6	10.530,3	4,7%	10.802,4	2,0%
Caixa e equivalentes de caixa	7,1	12,9	-44,6%	9,5	-25,0%
Aplicações	6.245,2	5.746,9	8,7%	5.981,4	4,4%
Ativos de operação de seguros	580,2	509,5	13,9%	306,2	89,5%
Ativos de operação de resseguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Títulos e créditos a receber	130,6	424,4	-69,2%	380,1	-65,6%
Ativos fiscais	1.105,7	876,1	26,2%	1.210,9	-8,7%
Investimentos	1,0	136,5	-99,3%	1,0	0,0%
Intangível	85,2	177,1	-51,9%	88,4	-3,6%
Outros ativos	2.866,5	2.646,9	8,3%	2.824,9	1,5%
PASSIVO	5.766,8	5.418,6	6,4%	5.959,7	-3,2%
Passivos operacionais	79,1	73,4	7,7%	76,5	3,4%
Passivos fiscais	725,8	702,5	3,3%	631,9	14,9%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	515,3	468,3	10,0%	701,3	-26,5%
Provisões técnicas	12,4	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	4.321,8	4.027,8	7,3%	4.243,0	1,9%
Outros passivos	112,4	146,5	-23,3%	307,0	-63,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.254,8	5.111,8	2,8%	4.842,7	8,5%

DRE Too Seguros

Too Seguros - DRE (R\$ milhões)	2T25	2T24	Δ%	1T25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Margem operacional	135,7	117,6	15,4%	139,7	-2,9%	275,5	236,9	16,3%
Resultado financeiro	47,8	35,9	33,2%	42,6	12,1%	90,4	70,5	28,2%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Resultado operacional	183,5	153,4	19,6%	182,4	0,6%	365,9	307,4	19,0%
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	-1,6	0,0	-	-0,8	111,5%	-2,3	0,0	-
Resultado antes dos impostos e participações	181,9	153,4	18,6%	181,6	0,2%	363,5	307,4	18,3%
Tributos sobre lucro	-67,9	-57,7	17,7%	-67,9	0,1%	-135,8	-114,6	18,5%
Participações sobre o resultado	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido das operações continuadas	114,0	95,8	19,1%	113,8	0,2%	227,8	192,8	18,1%
Lucro líquido das operações descontinuadas	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	0,0	-
Lucro líquido atribuível do período	114,0	95,8	19,1%	113,8	0,2%	227,8	192,8	18,1%
Participação Caixa Seguridade	55,9	46,9	19,1%	55,7	0,2%	111,6	94,5	18,1%

Balanço Patrimonial Too Seguros

BP (R\$ mil)	jun/25	jun/24	Δ%	mar/25	Δ%
ATIVO	2.549,7	2.460,7	3,6%	2.628,2	-3,0%
Caixa e equivalentes de caixa	1,6	0,8	108,5%	3,7	-55,2%
Aplicações	1.681,4	1.632,0	3,0%	1.687,9	-0,4%
Ativos de operação de seguros	0,0	0,0	-	0,0	-
Ativos de operação de resseguros	334,3	249,3	34,1%	369,2	-9,5%
Títulos e créditos a receber	0,0	0,0	-	0,0	-
Ativos fiscais	102,9	74,6	37,9%	94,3	9,1%
Investimentos	0,0	0,0	-	0,0	-
Intangível	287,2	299,1	-4,0%	290,2	-1,0%
Outros ativos	142,4	204,9	-30,5%	183,1	-22,2%
PASSIVO	1.808,3	1.504,6	20,2%	1.773,1	2,0%
Passivos operacionais	342,9	98,5	248,3%	314,3	9,1%
Passivos fiscais	126,0	109,8	14,8%	73,7	70,9%
Déb com op. de seguros e resseguros/capitalização	1.315,8	1.178,1	11,7%	1.352,6	-2,7%
Provisões técnicas	0,0	0,0	-	0,0	-
Provisões judiciais	0,0	0,0	-	0,0	-
Outros passivos	23,5	118,2	-80,1%	32,4	-27,5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	741,4	956,1	-22,5%	855,1	-13,3%

Anexo 6. Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

distribuição e comercialização dos produtos da Caixa Seguridade.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

participação na produção da Companhia.

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

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

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

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

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

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

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

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

Recursos coletados – Parcelas recebidas pela Caixa Consórcios.

Rede CAIXA – Empregados da rede de distribuição da CAIXA.

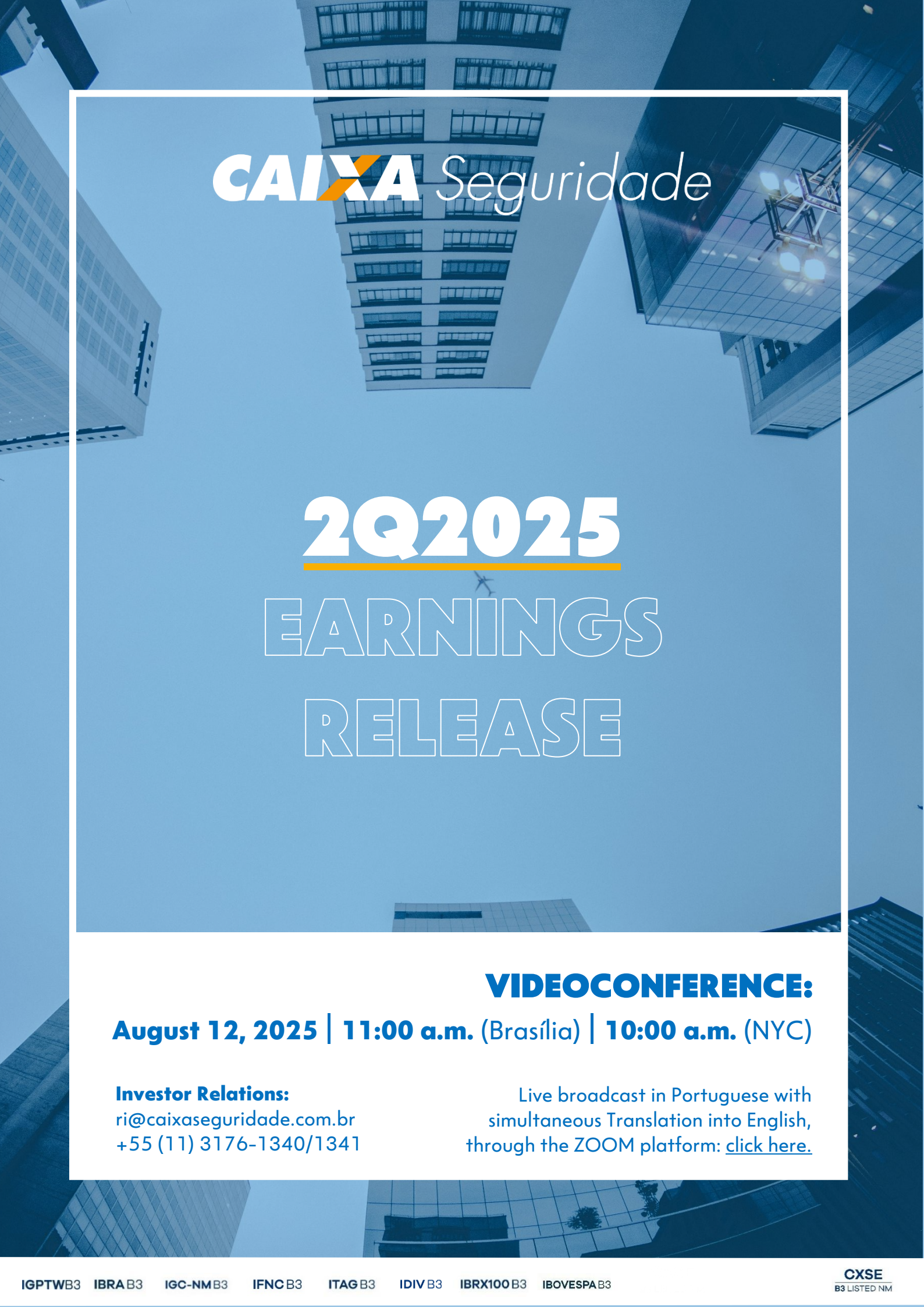
Residencial acoplado – Seguro residencial oferecido junto ao seguro habitacional, de forma complementar.

ROE – Retorno sobre o patrimônio líquido médio.

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

SUSEP – Superintendência de Seguros Privados.

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



CAIXA Seguridade

2Q2025

EARNINGS RELEASE

VIDEOCONFERENCE:

August 12, 2025 | 11:00 a.m. (Brasília) | 10:00 a.m. (NYC)

Investor Relations:

ri@caixaseguridade.com.br
+55 (11) 3176-1340/1341

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

Table of Contents

1. 2Q25 HIGHLIGHTS	3
2. MESSAGE FROM MANAGEMENT	5
2.1 SUSTAINABILITY	6
3. RESULTS ANALYSIS	8
3.1 PERFORMANCE OF CAIXA SEGURIDADE	8
3.2 SHARE PERFORMANCE	11
4. COMMERCIAL AND OPERATING SUMMARY	12
4.1 INSURANCE BUSINESS	12
4.2. ACCUMULATION BUSINESS	17
4.3 DISTRIBUTION BUSINESS	19
4.4 OPERATING INDICATORS.....	20
4.5. FINANCIAL RESULT.....	22
EXHIBIT 1. PERFORMANCE OF INVESTEES.....	24
1.1 BANCASSURANCE CAIXA	24
1.1.1 CAIXA VIDA E PREVIDÊNCIA.....	24
1.1.1.1 PRIVATE PENSION	26
1.1.1.2 CREDIT LIFE	28
1.1.1.3 LIFE	30
1.1.2 CAIXA RESIDENCIAL	32
1.1.2.1 MORTGAGE.....	34
1.1.2.2 HOME.....	36
1.1.3 CNP HOLDING (RUN-OFF).....	38
1.1.3.1 MORTGAGE (RUN-OFF).....	40
1.1.3.2 HOME (RUN-OFF) AND OTHERS	41
1.1.4 CAIXA CAPITALIZAÇÃO.....	42
1.1.5 CAIXA CONSÓRCIO.....	45
1.1.6 CAIXA ASSISTÊNCIA.....	48
1.2 BANCASSURANCE PAN.....	50
1.2.1 TOO SEGUROS	50
1.2.2 PAN CORRETORA	51
EXHIBIT 2. EQUITY ANALYSIS.....	52
EXHIBIT 3. CONSOLIDATION OF INVESTEES AND BUSINESSES.....	53
EXHIBIT 4. INCOME STATEMENT FOR INVESTEES AND BUSINESSES	55
EXHIBIT 5. RESULTS AND BALANCE SHEET UNDER IFRS 17	57
EXHIBIT 6. GLOSSARY	66

2Q25 HIGHLIGHTS

BRL 1.0 BI NET INCOME Managerial **+35.2%** /2Q24
+21.0% /6M24

ROE **69.6 %** **+9.9 p.p.** /2Q24

DIVIDENDS OF **BRL 960 MI** **92.2% payout**

BRL 1.4 BI Operating REVENUE **+28.5%** /2Q24
+18.8% /6M24

CELEBRATING
CAIXA
SEGURIDADE'S
10TH ANNIVERSARY

UMA DÉCADA
FAZENDO DO FUTURO

**O NOSSO
PRESENTE**

CAIXA
Seguridade

10
ANOS



LAUNCH OF THE
"SEGURAMENTE"
CELEBRATION BOOK
ABOUT OUR
JOURNEY
OF ACHIEVEMENTS,
PROTECTION AND
COMMITMENT
TO WHAT MATTERS
MOST.

ANNIVERSARY CAMPAIGNS

- Cashback of up to BRL 25,000 for **Private Pension** contributions and BRL 200,000 draws for the **Seguro Bem Estar** product.
- 10% discount on the **Home Insurance** renewal rate.
- 30% reduced installments on the **Real Estate Credit Letters**, for 80 months or until the credit is released.
- Discounts on **Auto** and **Business Insurance**.

NEW RECORD FOR WRITTEN PREMIUMS

MORTGAGE

BRL **984.6**_{mi} +11.8%
Written Premiums /2Q24
+12.1%
/6M24

HOME

BRL **280.2**_{mi} +22.1%
Written Premiums /2Q24
+24.2%
/6M24

- ▶ **HISTORIC RECORD** in written premiums for Mortgage and Home insurance in a quarter.
- ▶ **+41.3%** growth in written premiums for Home bundled with Mortgage insurance between 2Q25 and 2Q24, corresponding to **10.4%** of quarterly issuances.
- ▶ **+10.9 p.p.** in renewal rates for the Home segment between 2Q25 and 2Q24.
- ▶ The successful "Parcela no Bolso" campaign, accounted for **17.3%** of written premiums for the Home segment in 2Q25.

PROMOTING FINANCIAL SECURITY AND PROTECTION

PRIVATE PENSION

BRL **184.7**_{bi} +13.4%
Reserves /2Q24

LIFE

BRL **596.4**_{mi} +1.1%
Written Premiums /2Q24
+0.5%
/6M24

- ▶ Cashback campaign with **94.9%** increase in inbound portability between 2Q25 and 2Q24.
- ▶ Portability option now available via CAIXA App – 100% digital process.
- ▶ Long-term results driven by incentives for Life insurance sales in monthly payment modality: **+121.7%** (6M25/6M24) in new sales.

RECORD IN PREMIUM BONDS FUNDING

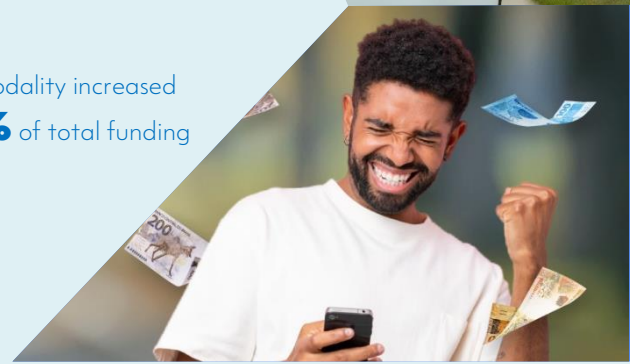
CREDIT LETTERS

BRL **5.3**_{bi} +41.5%
Credit Letters /2Q24
+39.6%
/6M24

PREMIUM BONDS

BRL **436.8**_{mi} +31.5%
Funds Raised /2Q24
+19.2%
/6M24

- ▶ **+52.5%** in real estate credit letters between 2Q25 and 2Q24.
- ▶ **+69.1%** in goods delivered between 2Q25 and 2Q24, totaling **BRL 603.2 MI** in 2Q25.
- ▶ Funding from the monthly payment modality increased by **46.5%**, accounting for **95%** of total funding in 2Q25.
- ▶ **NEW SALES JOURNEY**, more streamlined, agile and intuitive.



2. Message from Management

In the year in which Caixa Seguridade celebrated its 10-year anniversary, the Company reinforced its sustainable growth and value creation trajectory by reporting an accumulated managerial net income¹ of BRL 2.1 billion in the first six months of 2025, up by 21.0% from the first six months of 2024. In 2Q25, Managerial Net Income totaled BRL 1,041.6 million, increasing by 35.2% from the same period in 2024. From an accounting perspective, the Company recorded a net income of BRL 1,028.4 million in the quarter, increasing by 57.3% versus the 2Q24.

Return on recurring shareholders' equity (ROE) reached 69.6% in 2Q25, our highest level in history, growing by 9.9 percentage points from the same period in 2024 (59.7%) and by 11.0 percentage points from the previous quarter, due to improvements in operational and financial indicators.

In the insurance segment, our Mortgage and Home products maintained their growth trajectory and renewed their historic levels for written premiums in the second quarter of 2025: the Mortgage segment grew 11.8% over 2Q24, driven by the expansion of CAIXA's real estate loan portfolio, and the Home segment grew by 22.1% in the same period, reflecting the ongoing strategy of selling multi-year policies through the "Parcela no Bolso" campaign, the increase in renewal rates, and the focus to sell policies bundled with mortgage insurance products. In the consolidated view of the insurance segment, written premiums reduced by 2.4% from the second quarter of 2024, mainly due to a lower volume in Credit Life premiums and grew by 2.3% over the first quarter of 2025. In the first six months of 2025, written premiums totaled BRL 4.7 billion, down by 1.8% from the same period in 2024, with positive highlights to the Mortgage (+12.1%) and Home (+24.2%) segments.

Private Pension reserves reached BRL 184.7 billion at the end of the second quarter of 2025, up by 13.4% from the same period in 2024. During the quarter, in light of the uncertainties caused by changes to the IOF (Tax on Financial Transactions) applicable to new contributions to VGBL plans, the Company mobilized its sales force, promoted fundraising efforts, through predictive retention and fees reductions for the fund portfolio, and attracting inbound portability supported by a cashback campaign. As a result of these initiatives, inbound portability increased significantly, by 94.9% over 2Q24, leading to a positive accumulated net contribution of BRL 1,342.6 million in the first six months of 2025. Gross contributions totaled BRL 5.7 billion in the quarter and BRL 12.7 billion in the first half of the year, representing a 1.9% increase compared to the same period in 2024.

Sales volumes for Credit Letters reached BRL 5.3 billion in 2Q25, increasing by 41.5% from the same period in 2024. Among these, real estate credit letters grew by 52.5% between the periods. Therefore, credit letter inventory reached BRL 39.9 billion at the end of the quarter, with revenue from management fees amounting to BRL 275.6 million in the period, 29.6% higher than in the second quarter of 2024. In the first six months of the year, revenue from management fees totaled BRL 535.2 million, 31.8% higher than in 6M24.

Caixa Capitalização reached a new record for collections in the second quarter of 2025, totaling BRL 436.8 million, increasing by 31.5% from the same period in 2024. This result was driven mainly by

¹ Managerial Net Income calculated in accordance with accounting standard CPC 11 – Insurance Contracts (IFRS4)

collections through the monthly payment modality, which grew by 45.6% in the period, leading to a 19.2% growth in total collections between 2025 and 2024.

In the second quarter of 2025, the Sales Team Program maintained its high engagement level, with 4,432 qualified partners and 23,239 qualified employees. The program is an important sales incentive tool for Caixa Seguridade's products, directly contributing to the performance of the Distribution Business segment. Revenues from brokerage and intermediation of insurance products and revenues from access to the distribution network and use of the CAIXA brand (BDF) totaled BRL 585.1 million in the quarter, up by 7.3% from the same period in 2024. Of this amount, insurance products accounted for 66% of revenues, while accumulation products had the remaining 34%, with highlight to the credit letters segment, with a 24% share. During the first six months, revenues totaled BRL 1.2 billion, a 10.2% growth over the first six months of 2024.

The total loss ratio reduced by 34.3 percentage points in 2Q25 over the same period in 2024. This variation was driven by the occurrence of extraordinary events in 2024, which impacted the Credit Life segment, due to the appropriation of the claims base, and the Mortgage segment, with an increase in the number of claims related to heavy rainfalls and floods that affected municipalities in the state of Rio Grande do Sul. In 6M25, the loss ratio was 24.8%, within historical levels for the insurance group.

The Administrative Expenses Ratio (IDA) improved in the second quarter of 2025, reducing by 0.3 p.p. against the same period in 2024, and by 0.3 p.p. from the first quarter of the year. The indicator maintained its trajectory of efficiency gains, with highlight to improvements in new partnerships and in run-off operations. Thus, the Combined Ratio (IC) reduced by 9.9 p.p. in 2Q25 over the same period in 2024, reaching 57.6%, and improved by 0.2 p.p. from the first quarter of 2025.

The combined financial result for the second quarter of 2025, considering Caixa Seguridade's share in its investees, grew by 30.6% compared to the same period in 2024. This performance was driven by the improvement in the portfolio's profitability due to the rise in the SELIC rate, as well as by the higher average balance of financial investments. The financial result accounted for 32.3% of the net income in the quarter, with highlight to Caixa Vida e Previdência, which represented 50.2% of this amount. The Expanded Combined Ratio (ICA) improved by 10.0 p.p. in relation to the second quarter of 2024, and by 0.8 p.p. from the first quarter of 2025, due to improvements in the Administrative Expenses Ratio and financial result.

Reinforcing the Company's commitment to creating shareholder value by maintaining consistent remuneration aligned with the financial performance in the quarter, on August 11, 2025, the Company's Board of Directors approved a dividend payment of BRL 960.0 million, corresponding to 92.2% of the adjusted net income for the second quarter under accounting standard CPC 11 (IFRS4). Payment is expected to be made on November 17, 2025.

2.1 Sustainability

In alignment with the 2024-2025 Sustainability Plan, the Institutional Strategic Plan and the ongoing commitment to responsible business practices, Caixa Seguridade continued to carry out initiatives aimed at promoting a fairer, more inclusive and sustainable society.

In the second quarter of 2025, the Company and its affiliates reinforced this commitment through relevant initiatives, such as the Women Leadership Reunion, which addressed the challenges and opportunities for strengthening women leadership across the organization, and the Safe Diversity campaign, with awareness-raising initiatives at Caixa Residencial and Caixa Capitalização.

On the environmental front, the Company concluded its Greenhouse Gas (GHG) Emissions Inventory for the year 2024, which was verified by an external third party and included in the Public Emissions Registry. This was the third consecutive year in which Caixa Seguridade publicly disclosed its inventory in the Brazilian GHG Protocol Program. To reaffirm its environmental responsibility, the Company fully offset its emissions footprint (scopes 1, 2 and 3).

3. Results Analysis

3.1 Performance of Caixa Seguridade

With the adoption of the accounting standard CPC 50 - Insurance Contracts (IFRS 17) in 2023, in substitution of CPC 11 - Insurance Contracts (IFRS 4), and given that SUSEP and ANS have not yet adopted the new standard, the Company will continue to disclose in its results, as complementary information, the unaudited managerial accounts, based on the accounting standard adopted until 2022, thus maintaining comparability with the performance reported in recent years.

Income Statement (BRL million) - CAIXA SEGURIDADE	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Operating Revenues	1,382.3	1,076.0	28.5%	1,381.3	0.1%	2,763.7	2,325.8	18.8%
Results from Equity Interests	797.2	530.7	50.2%	766.8	4.0%	1,564.0	1,237.3	26.4%
New Partnerships	621.5	390.6	59.1%	600.3	3.5%	1,221.8	915.7	33.4%
Run-off	175.7	140.1	25.4%	166.5	5.5%	342.1	321.7	6.4%
Revenues with Commissioning	585.1	545.3	7.3%	614.6	-4.8%	1,199.7	1,088.5	10.2%
Access to the Distribution Network/Use of Brand	43.3	40.8	6.0%	55.9	-22.6%	99.2	92.6	7.1%
Security Brokerage or Intermediation	541.9	504.5	7.4%	558.7	-3.0%	1,100.5	995.9	10.5%
Cost of Services	-147.2	-103.1	42.7%	-154.1	-4.5%	-301.3	-201.9	49.2%
Other Operating Revenues/Expenses	-109.5	-93.9	16.5%	-115.6	-5.4%	-225.1	-196.8	14.4%
Administrative Expenses	-35.1	-32.2	9.0%	-37.5	-6.2%	-72.6	-68.2	6.4%
Tax Expenses	-73.6	-67.0	9.9%	-77.4	-4.9%	-150.9	-133.6	13.0%
Other Operating Revenues/Expenses	-0.8	-0.4	109.9%	-0.8	-5.3%	-1.6	-0.6	182.1%
Operating Result	1,125.7	878.9	28.1%	1,111.6	1.3%	2,237.3	1,927.2	16.1%
Financial Result	45.5	17.8	156.1%	28.7	58.5%	74.2	10.5	608.0%
Financial Revenues	47.2	36.2	30.4%	35.4	33.2%	82.7	62.8	31.7%
Financial Expenses	-1.7	-18.5	-90.6%	-6.8	-74.3%	-8.5	-52.3	-83.8%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	1,171.2	896.7	30.6%	1,140.3	2.7%	2,311.4	1,937.6	19.3%
Income Tax and Social Contribution	-129.6	-126.4	2.5%	-130.9	-1.0%	-260.5	-243.0	7.2%
Managerial Net Income	1,041.6	770.3	35.2%	1,009.3	3.2%	2,050.9	1,694.6	21.0%
Claims RS	0.0	34.7	-	0.0	-	0.0	34.7	-
Claims Base not informed - Credit Life	0.0	123.2	-	0.0	-	0.0	123.2	-
Normalized Managerial Net Income	1,041.6	928.2	12.2%	1,009.3	3.2%	2,050.9	1,852.5	10.7%
Capital Gain on Divestments	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Currency Translation Adjusted to International Standards	-13.2	-116.5	-88.7%	41.1	-	27.9	-185.2	-
Accounting Net Income	1,028.4	653.8	57.3%	1,050.4	-2.1%	2,078.8	1,509.5	37.7%

Operating revenues totaled BRL 1,382.3 million in the second quarter of 2025, up by 28.5% from the second quarter in 2024. In the first six months, this amount of BRL 2.8 billion, increasing by 18.8% from 6M24. Revenues comprised by results from equity interests (MEP) represented 57.7% of operating revenues in the quarter, with a growth of 50.2% over the second quarter of 2024, mainly due to the extraordinary events that negatively impacted results in 2024, such as losses from floods in the state of Rio Grande do Sul and the claim notices for the Credit Life segment. In this quarter, all the Invested Companies recorded positive performances, with highlight to Caixa Vida e Previdência (+58.7%), Caixa Residencial (+63.1%), Caixa Consórcio (+73.1%), Caixa Capitalização (+28.0%), and Caixa Assistência (+138.0%).

Revenues from commissioning accounted for 42.3% of the total volume in 2Q25, growing by 7.3% from the same period in 2024. This growth was mainly driven by brokerage revenues from Credit Letters (+55.0%), Premium Bonds (+28.5%) as well as the Mortgage (+30.0%), Home (+24.6%) and Life (+11.6%). In the first six months, revenues from commissioning grew by 10.2% from the first six months in 2024, totaling BRL 1.2 billion.

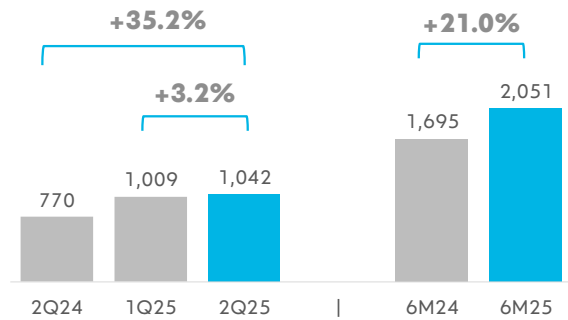
Costs of services, which includes the compensations related to employee incentives, partner network, and the use of CAIXA's distribution network², increased by 42.7% in 2Q25 over the same period in 2024, resulting from mix of products sold, especially the increase in credit letters sales, an accumulation product that carries a higher level of employee incentives and CAIXA service fees, in addition to Premium Bonds and Assistance. In the first six months, this cost line grew by 49.2% between 2025 and 2024.

The other operating expenses line grew 16.5% in the second quarter of 2025 over the first quarter of 2024, driven mainly by the higher volume of tax expenses levied on brokerage revenues, which also increased in the period. This line grew by 14.4% when comparing the first six months of 2025 and 2024. Administrative expenses showed variations that reflect the seasonality of the period and, in the year-to-date, recorded a 6.4% increase.

The financial result for the holding company grew by BRL 27.7 million (+156.1%) in 2Q25 over the same period in 2024. This performance reflects the higher SELIC rate during the period and a larger average balance of financial investments. Furthermore, financial expenses had also reduced in 2Q24, given it was impacted by the monetary restatement of the mandatory minimum dividends relating to 2023. In the first six months of 2025, the financial result reached BRL 74.2 million, increasing by 608.0%, from the same period in 2024.

² Includes compensation for the use of sales staff and materials, besides technological and administrative funds to distribute, disseminate, offer, commercialize, and provide sales and after-sale services for Caixa Seguridade's products.

Managerial Net Income
BRL million



Caixa Seguridade recorded a managerial net income of BRL 1,041.6 million in 2Q25, growing by 35.2% from the same period in 2024 and by 3.2% over the first quarter of the year. In the first six months, this result grew by 21.0% from the same period in 2024. Excluding the effects caused by the Credit Life claims base and the floods in the state of Rio Grande do Sul to the Normalized Net Income in 2024, this line would be 12.2% higher in 2Q25 versus the same period in 2024. From an accounting perspective, net income reached BRL 1,028.4 million in the second quarter, up by 57.3% from the same period in 2024. Year-to-date, net income grew by 37.7% between 2025 and 2024.

3.2 Share Performance

Caixa Seguridade's share capital is comprised of 3,000,000 common shares, with a free float of 20.0% after concluding the Secondary Equity Offering on March 25, 2025. The Company's shares, which are traded on B3's Novo Mercado segment under the ticker CXSE3, closed the second quarter at a price of BRL 14.69 per share, corresponding to a market value of BRL 44.07 billion on the base date of June 30, 2025. Thus, the Company had a Price/Earnings (P/E) of 10.71 and an Earnings per Share (EPS) of 0.35 according to the closing price of the same base date. The Average Daily Trading Volume (ADTV) of Caixa Seguridade's shares was BRL 73.9 million in the second quarter of 2025.

	Unit	2Q25	1Q25	4Q24	3Q24	2Q24
Share Performance						
Earnings per Share	BRL	0.35	0.34	0.35	0.34	0.26
Dividends Paid per Share	BRL	0.32	0.31	0.23	0.28	0.55
Book Value per Share	BRL	3.95	4.20	3.83	3.87	3.77
Closing Price	BRL	14.69	14.91	14.25	14.55	14.31
Dividend Yield (annualized)	%	7.70	9.22	7.15	9.46	8.06
Market Capitalization	BRL million	44,070	44,730	42,750	43,650	42,930
Multiples						
P/E (12 months)	-	10.71	11.64	11.38	12.05	12.15
P/BV	-	3.72	3.55	3.72	3.76	3.79
Trading Data						
Number of Trades		784,500	784,284	791,554	620,063	610,193
Average Daily Volume	BRL million	73.9	67.3	66.6	49.9	51.4
Average Daily Volume B3	BRL million	25,836.0	23,794.3	24,561.4	23,358.1	23,667.7
Participation in B3's Average Daily Volume	%	0.29	0.28	0.27	0.21	0.22

	Shareholders	Shares	Interest
Equity Interest on June 30, 2025			
Caixa Econômica Federal	1	2,400,000,000	80.00%
Free Float	383,181	600,000,000	20.00%
Foreign	549	247,443,827	8.25%
Legal Entities	2,294	82,271,952	2.74%
Individual Shareholders	380,338	270,284,221	9.01%
Total	383,182	3,000,000,000	100.0%

4. Commercial and Operating Summary

The Commercial and Operational Summary section provides an overview of Caixa Seguridade's sales performance by Insurance, Accumulation, and Distribution businesses, in addition to operational indicators and financial results.

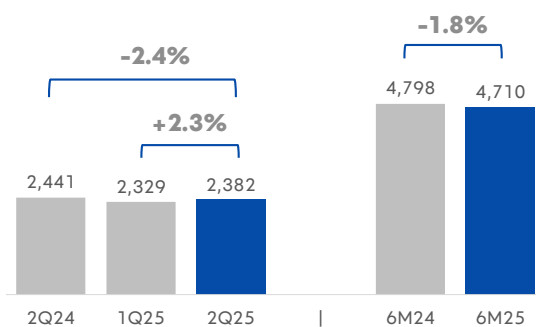
The insurance lines are grouped according to SUSEP's view, in addition to information from the Credit Letters segment, which follows the rules issued by BACEN, under the scope of Accumulation business. Exhibit 1 of the Release provides detailed performance data by business line.

4.1 Insurance Business

The insurance and assistance service segments are included in the Insurance Business group.

Written Premiums BRL million	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Mortgage	984.6	880.6	11.8% ●	962.0	2.3% ●	1,946.6	1,736.1	12.1% ●
Home	280.2	229.5	22.1% ●	267.8	4.6% ●	548.0	441.2	24.2% ●
Credit Life	332.9	580.6	-42.7% ●	378.4	-12.0% ●	711.3	1,148.2	-38.1% ●
Life	596.4	590.0	1.1% ●	557.4	7.0% ●	1,153.8	1,148.2	0.5% ●
Other Non-Strategic	112.0	113.9	-1.7% ●	94.8	18.2% ●	206.8	233.1	-11.3% ●
Assistance	75.5	46.7	61.7% ●	68.2	10.6% ●	143.7	91.4	57.2% ●
Insurance	2,381.6	2,441.2	-2.4% ●	2,328.6	2.3% ●	4,710.1	4,798.2	-1.8% ●

Written Premiums
BRL million



Growth of 2.3% compared 1Q25 and decline compared to 2Q24, as well as in 6M25 versus 6M24, with variations impacted by the written premiums of Credit Life segment.

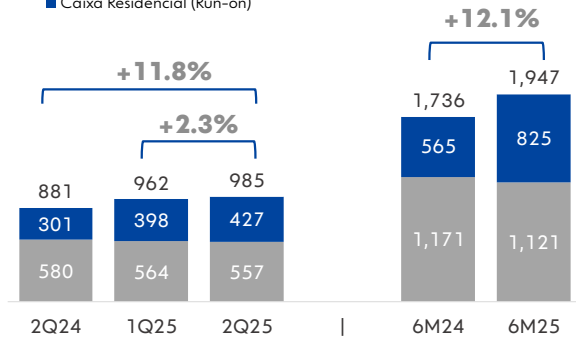
We highlight the performance of the Mortgage (+11.8%), Home (+22.1%) and Assistance (+61.7%) segments in 2Q25 versus 2Q24.

Written Premiums - Mortgage

BRL million

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



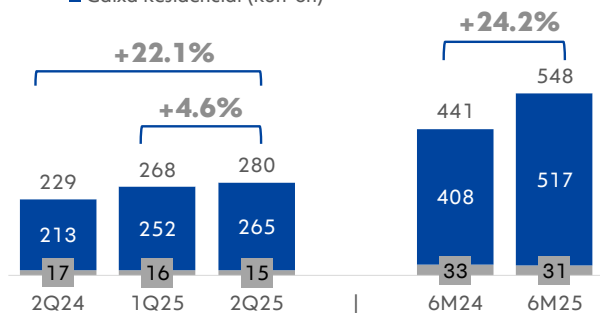
The Mortgage segment maintained its growth trajectory in written premiums, driven by the expansion of CAIXA's real estate loan portfolio.

Written Premiums - Home

BRL million

■ CNP (Run-off)

■ Caixa Residencial (Run-on)



The Home segment recorded the highest historical volume in written premiums. In the quarter, we highlight the increase in renewal rates, the Parcela no Bolso campaign, and sales of the bundled insurance products for the Home segment.

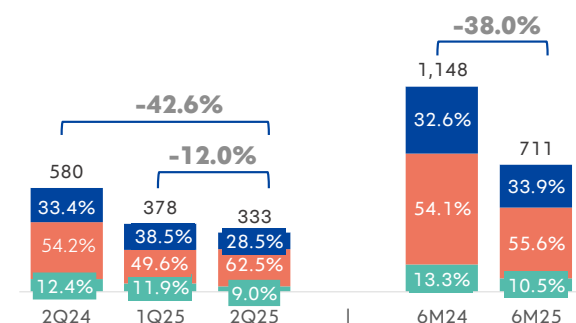
Written Premiums - Credit Life

BRL million

■ Origin Corporate Clients

■ Origin Individuals

■ Origin Rural



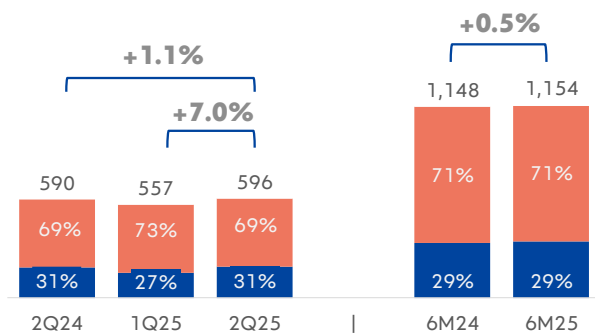
The decline in written premiums was influenced by the scenario of high interest rates (SELIC), which impacted the cost of loans, leading to a reduction of insurance sales linked to these products.

Written Premiums - Life

BRL million

■ Monthly Payment (PM)

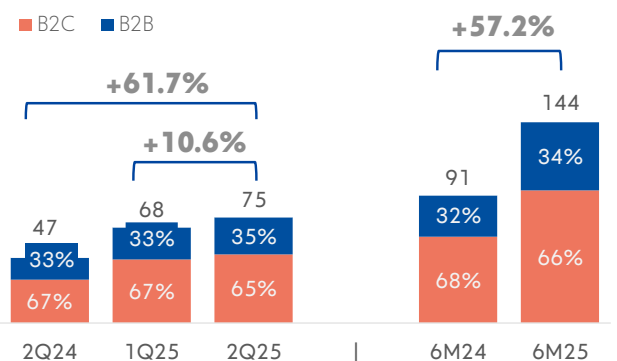
■ Single Payment (PU)



Written Premiums for Life made through the Monthly Payment modality grew by 1.7% in 2Q25 versus 2Q24.

Revenues - Assistance

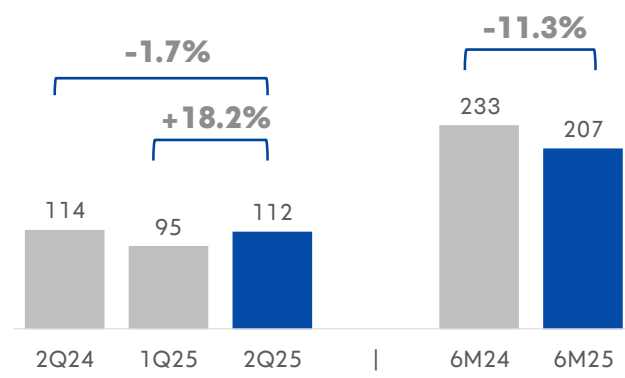
BRL million



The upward revenue curve has been maintained since the creation of Caixa Assistência, with highlight to the performance of the Rapidex product, up by 61.7% in 2Q25 over 2Q24.

Written Premiums - Other Insurance

BRL million

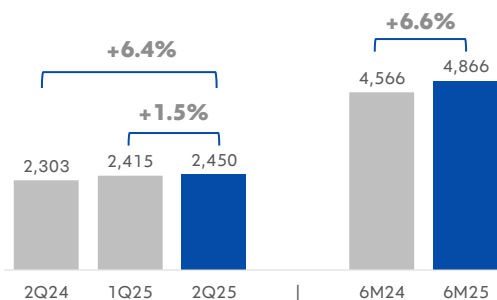


In the Other Non-Strategic group, the Auto segment accounted for 79.1% of written premiums in 2Q25, composed by Youse auto policies sold by CNP Seguros.

Premiums Earned BRL million	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Mortgage	984.6	880.6	11.8%	962.0	2.3%	1,946.6	1,736.1	12.1%
Home	227.7	199.7	14.0%	215.8	5.5%	443.4	393.1	12.8%
Credit Life	482.2	507.7	-5.0%	501.9	-3.9%	984.1	1,004.9	-2.1%
Life	557.1	542.9	2.6%	544.6	2.3%	1,101.7	1,091.4	0.9%
Other Non-Strategic	123.5	125.6	-1.6%	122.8	0.6%	246.3	249.1	-1.1%
Assistance	75.5	46.7	61.7%	68.2	10.6%	143.7	91.4	57.2%
Insurance	2,450.5	2,303.2	6.4%	2,415.3	1.5%	4,865.8	4,566.0	6.6%

Premiums Earned

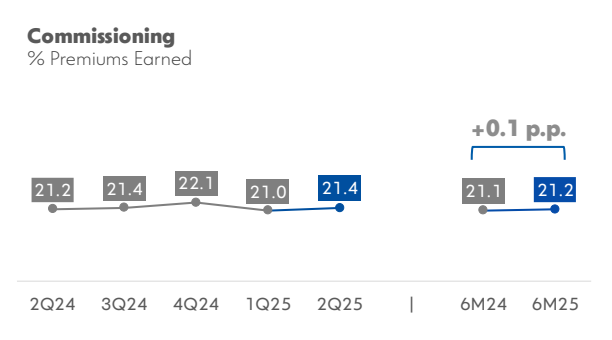
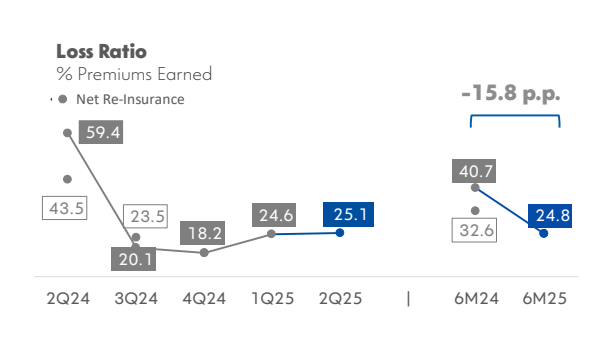
BRL million



Growth in premiums earned for the Mortgage, Home and Credit Life segments in 2Q25 versus 1Q24.

Loss Ratio %	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Mortgage	27.4	76.4	-49.0	●	25.9	1.5	●	26.7	50.4	-23.7	●
Home	15.7	19.7	-4.0	●	16.8	-1.1	●	16.2	18.5	-2.2	●
Credit Life	21.5	84.7	-63.3	●	20.3	1.1	●	20.9	48.3	-27.4	●
Life	21.6	20.5	1.1	●	21.3	0.4	●	21.5	20.5	1.0	●
Other Non-Strategic	53.3	69.6	-16.3	●	60.1	-6.8	●	56.7	65.3	-8.6	●
Insurance	25.1	59.4	-34.3	●	24.6	0.5	●	24.8	40.7	-15.8	●

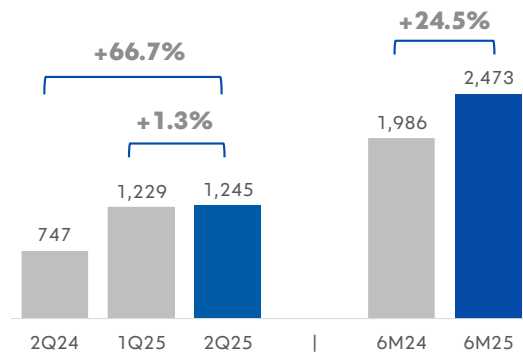
Commissioning %	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Mortgage	13.4	12.3	1.1	●	13.2	0.2	●	13.3	12.1	1.2	●
Home	33.3	32.4	0.9	●	33.2	0.2	●	33.2	32.5	0.7	●
Credit Life	40.1	39.6	0.5	●	38.2	1.8	●	39.1	39.2	-0.1	●
Life	16.4	16.5	-0.1	●	16.0	0.4	●	16.2	16.7	-0.5	●
Other Non-Strategic	13.3	11.8	1.5	●	13.4	0.0	●	13.4	11.4	1.9	●
Insurance	21.4	21.2	0.2	●	21.0	0.4	●	21.2	21.1	0.2	●



The loss ratio improved over the same periods in 2024, mainly due to extraordinary events that impacted performance in the previous year, such as claims from climate events in Rio Grande do Sul in the Mortgage and Home segments, as well as a non-recurring event related to claim notices not reported in the Credit Life segment. In the comparison between 2Q25 and 2Q24, the indicators for Mortgage, Credit Life and Home segments showed improvement, while the Life segment recorded a 1.1 p.p. increase. Compared to 2Q25, the 0,5 p.p increase was mainly due to the higher volume of claims notifications in the Mortgage segment.

Operating Margin

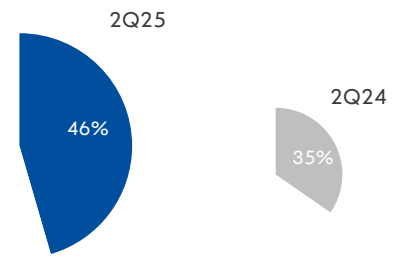
BRL million



The operating margin increased by 66.7% compared to 2Q24, and by 24.5% between 6M25 and 6M24, reflecting the reductions in claims in the periods.

Representativeness

% Total Operating Margin



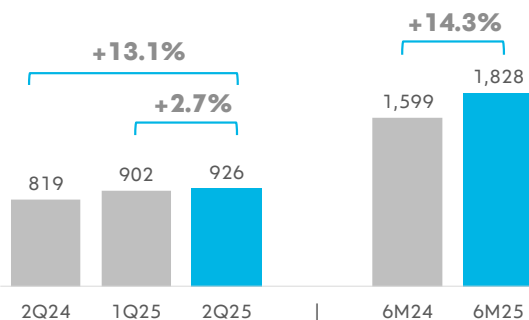
The segment's representativeness increased by 11 p.p. over 2Q24.

4.2. Accumulation Business

The Private Pensions, Premium Bonds, and Credit Letters groups are considered in the Accumulation Business group.

Operating Revenue (million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Private Pension	500.2	481.8	3.8% ●	492.0	1.7% ●	992.3	942.7	5.3% ●
Premium Bonds	150.0	124.5	20.5% ●	150.2	-0.1% ●	300.2	250.4	19.9% ●
Credit Letters	275.6	212.7	29.6% ●	259.6	6.1% ●	535.2	406.0	31.8% ●
Total Operating Revenue	925.8	818.9	13.1% ●	901.9	2.7% ●	1,827.7	1,599.2	14.3% ●

Operating Revenue
BRL million

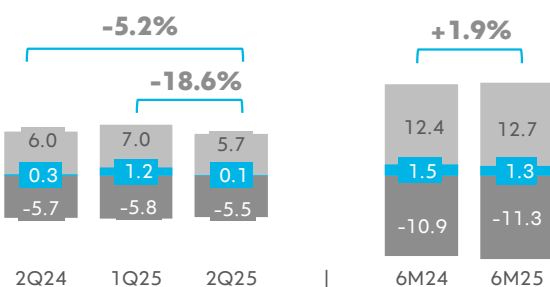


Operating revenues increased by 13.1% between 2Q25 and 2Q24, with positive performances for all segments, in which we highlight the 29.6% growth in Credit Letters and 20.5% in Premium Bonds.

The Private Pension segment continues to be the largest contributor, representing 54.0% of operating revenues in 2Q25, followed by Credit Letters (29.8%) and Premium Bonds (16.2%).

Private Pension Contributions

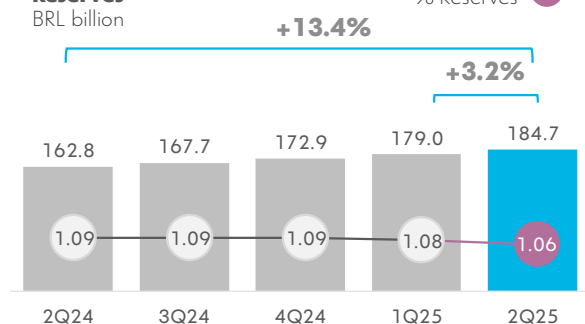
BRL billion
 ■ Transfer/Redemption ■ Gross Contribution
 ■ Net Contribution



Private Pension contributions grew by 1.9% in the first six months of 2025 over the same period in 2024. Despite the impacts related to the new IOF tax rules on contributions in 2Q25, the accumulated net inflow in 2025 reached BRL 1.3 billion.

Private Pension Reserves
BRL billion

Avg Adm Fee p.a.
% Reserves

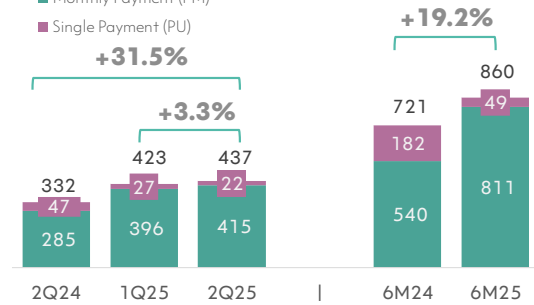


Private Pension reserves grew by 13.4% in 2Q25 versus 2Q24. The average management fee reduced by 0.03 p.p. between 2Q25 and 2Q24, reflecting the mix of funds that are part of the reserves, with a greater allocation in conservative funds.

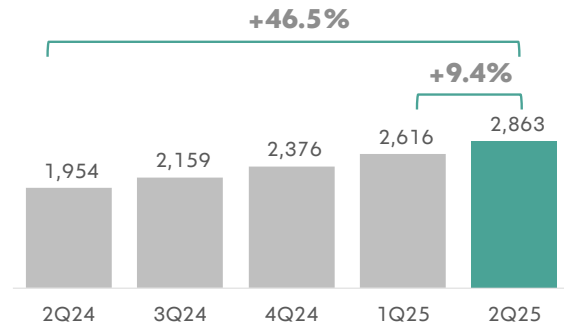
Funds Raised - Premium Bonds

BRL million

■ Monthly Payment (PM)
■ Single Payment (PU)

**Premium Bonds Reserves**

BRL million

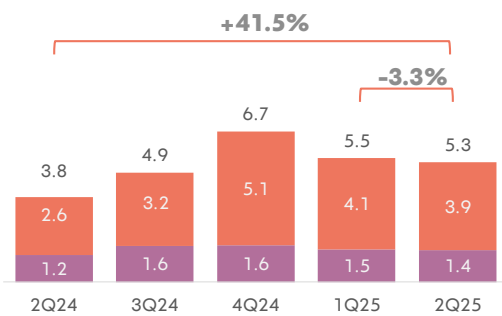


Best quarterly performance on Funds Raised was driven by the ongoing strategy of selling Premium Bonds under the Monthly Payment modality, which needs lower redemption provisioning, contributing to a more efficient operating margin. In 2Q25 versus 2Q24, collections through the Monthly Payment modality grew by 45.6%, resulting in a 19.8% increase in the operating margin for the period.

Credit Letters

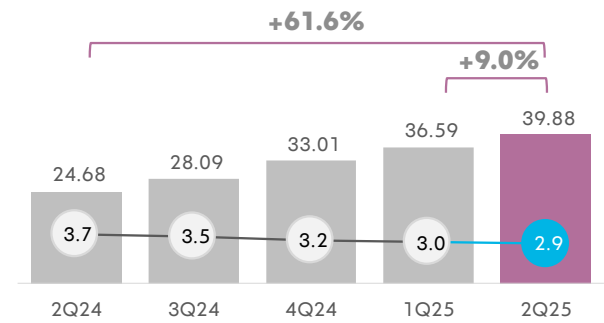
BRL billion

■ Auto ■ Real Estate

**Letters Inventory**

BRL billion

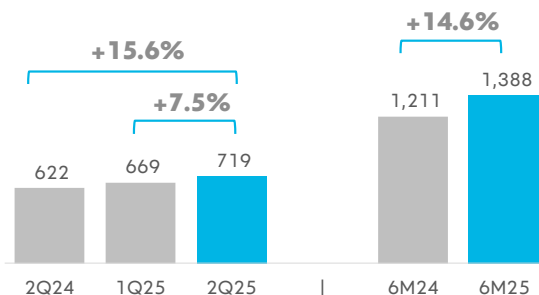
Avg Adm Fee p.a.
% Inventory



In 2Q25, a total of BRL 5.3 billion was sold in new credit letters, up by 41.5% from 2Q24. This result contributed with the growth in Credit Letter inventory, reaching BRL 39.9 billion in the quarter, up by 61.6% in the annual comparison.

Accumulation Operating Margin

BRL million

**Representativeness in Accumulation**

% Total Operating Margin



Operating margin increased across all segments of the Accumulation Business group in 2Q25 versus 2Q24 and 6M25 versus 6M24.

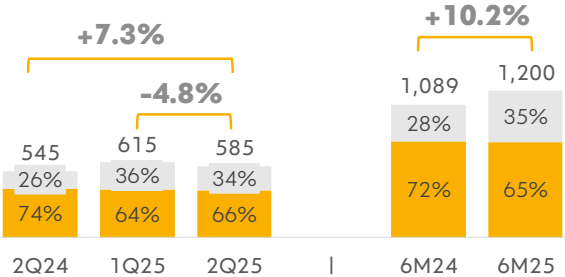
4.3 Distribution Business

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

Revenues from Brokerage

BRL million

■ Insurance ■ Accumulation



Brokerage by Segment

BRL million



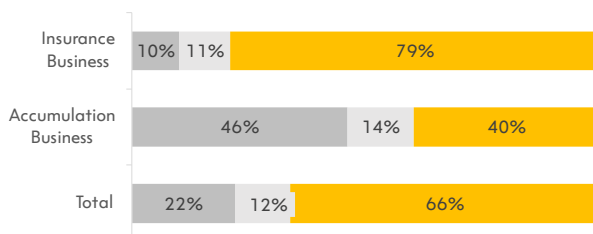
		2Q25	/2Q24	/6M24
Mortgage	21%	125	+30%	+31%
Credit Life	17%	102	-42%	-36%
Home	16%	91	+25%	+28%
Credit Letters	24%	143	+55%	+57%
Life	8%	45	+12%	+5%
Private Pension	5%	26	-3%	+1%
Premium Bonds	5%	31	+29%	+16%
Other Insurance	4%	21	+42%	+39%
Total Distribution	100%	585	+7%	+10%

Revenues from brokerage grew 7.3% in 2Q25 over 2Q24, with highlights to Mortgage, Home and Credit Letters segments.

Brokerage Distribution

% 2Q25

■ Award Fee ■ Caixa Service Fee ■ Distribution Revenue

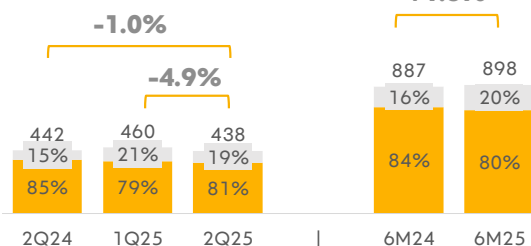


Of the total commission paid by operating companies in 2Q25, 66% remained with the broker company, 22% was allocated as award fees for employee and partners, and the remaining 12% corresponded to the CAIXA service fee. This distribution is a managerial view of CAIXA's service and award fees related to Life, Credit Life and Private Pension segments, which are paid directly by the insurer to CAIXA. For the other segments, costs are paid by the broker company.

Operating Margin

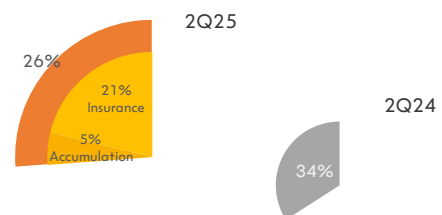
BRL million

■ Accumulation ■ Insurance



Representativeness

% Total Operating Margin

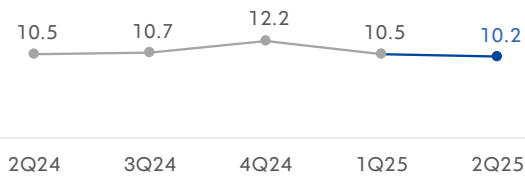


4.4 Operating Indicators

The operating indicators are presented in a consolidated view for all investees, according to the percentages held by the Company.

ADMINISTRATIVE EXPENSES RATIO (IDA)

Administrative Expenses
% Operating Revenue

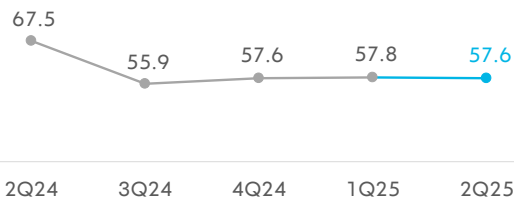


Ratio - Grouping	IDA 2Q25	Δ2Q24 p.p.	Δ1Q25 p.p.
Bancassurance CAIXA	10.5%	-0.2	-0.3
Run-off	11.3%	-0.6	-1.9
New Partnerships	11.2%	-0.2	+0.1
Holding + Brokerage	6.0%	+0.1	-0.1
Bancassurance PAN	7.6%	-1.5	-0.5
GENERAL RATIO	10.2%	-0.3	-0.3

The Administrative Expenses Ratio (IDA) improved in 2Q25 with a reduction of 0.3 p.p. compared to both 2Q24 and 1Q25. The indicator maintained its efficiency trajectory, with improvement in the indicator for new partnerships and in the run-off operation.

COMBINED RATIO (IC)

General and Administrative Expenses
% Operating Revenue

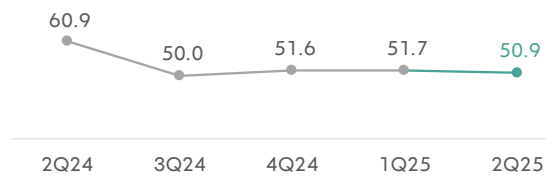


Ratio - Grouping	IC 2Q25	Δ2Q24 p.p.	Δ1Q25 p.p.
Bancassurance CAIXA	55.8%	-11.4	-0.7
Run-off	62.7%	-8.8	-4.2
New Partnerships	56.7%	-16.0	+0.1
Holding + Brokerage	43.7%	+6.6	-0.0
Bancassurance PAN	71.8%	+1.7	+3.3
GENERAL RATIO	57.6%	-9.9	-0.2

The Combined Ratio (IC) decrease of 9.9 p.p. in the comparison between the 2Q25 and the same period in 2024, reflecting the extraordinary claims events that occurred in 2024 in the Credit Life and Mortgage insurance lines. Excluding these non-recurring effects, the adjusted IC would be 56.4%, 1.2 p.p. lower than 2Q25.

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

% Operating Revenue + Financial Result



The ICA ratio maintained a similar trajectory to the IC ratio, stabilizing at a level below the 2Q24 peak, reflecting the positive impact of the financial result on operational efficiency.

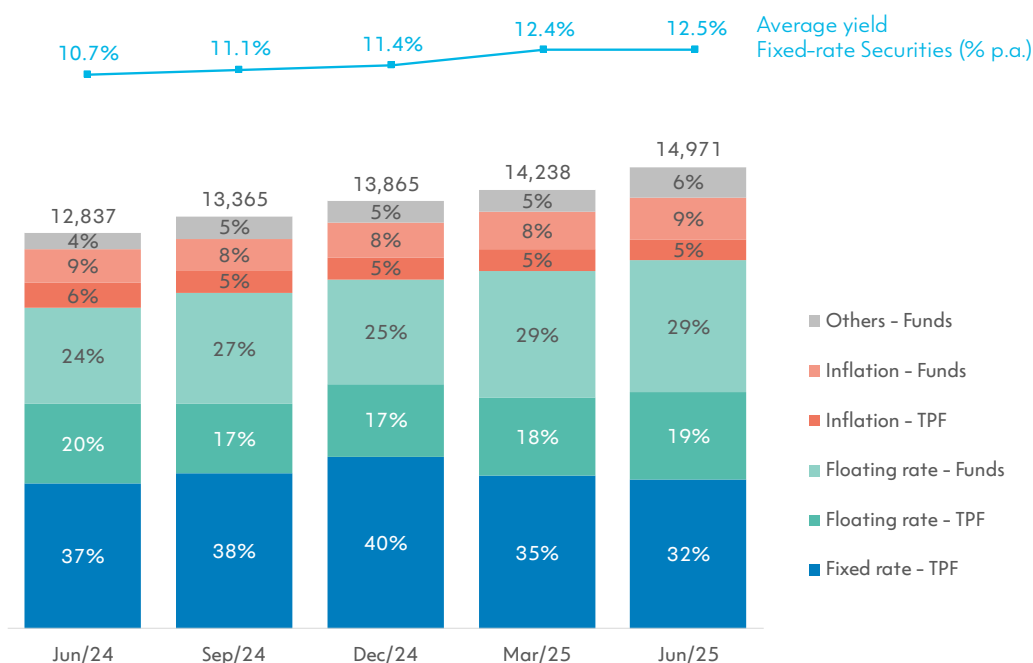
Ratio - Grouping	ICA 2Q25	Δ2Q24 p.p.	Δ1Q25 p.p.
Bancassurance CAIXA	49.3%	-11.3	-1.2
Run-off	53.6%	-11.5	-5.4
New Partnerships	50.0%	-14.5	-0.0
Holding + Brokerage	40.6%	+4.6	-1.2
Bancassurance PAN	63.9%	+1.0	+2.3
GENERAL RATIO	50.9%	-10.0	-0.8

4.5 Financial Result

Below is the accumulated profitability and the historical composition of the investment portfolio in a grouped view, which is weighted by the percentage of participation in each company:

Grouped Investment Portfolio Composition

% Consolidated financial investments (million)

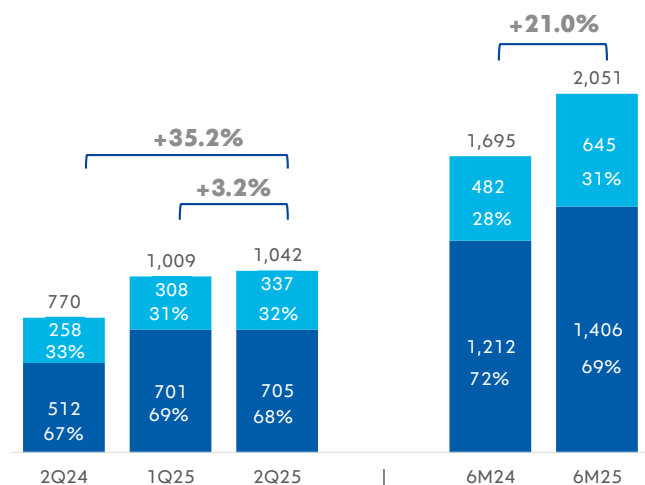


In June 2025, the amount recorded for the consolidated investment portfolio grew by 16.6% in relation to June 2024, and by 5.1% from March 2025. Of the total of BRL 15.0 billion in financial investments in June 2025, 47.5% was allocated in floating securities, 32.2% in fixed-rate securities, 13.6% in inflation index, and 6.0% in other types of securities. The reduction in allocation to fixed-rate securities was due to the maturity of securities held by CNP Seguros Holding and Caixa Vida e Previdência, which were reinvested in floating securities. As a result, the average yield of the fixed-rate portfolio increased by 0,10 p.p from March 2025, reaching 12.5% p.a.. In the consolidated view, the portfolio's total profitability was equivalent to 94.0% of the CDI in the period.

Net Income

(Operating vs. Financial)

- Results from the Operation
- Financial Result



When comparing the effect of all equity interests, net of taxes and in the proportion owed to Caixa Seguridade, the financial result in 2Q25 was higher than in 1Q25, and increased by 30.6% over 2Q24, supported by the improved portfolio profitability due to the increase in the SELIC rate, and by the higher average balance of investments. Year-to-date, the financial result grew 33.6% compared to 6M24.

The financial result was responsible for 32% of the managerial net income in 2Q25, reducing slightly by 1.0 p.p. over 2Q24, due to a better operating performance between the periods.

Exhibit 1. Performance of investees

1.1 Bancassurance Caixa

This group includes the partnerships with Caixa Vida e Previdência, Caixa Residencial, Caixa Capitalização, Caixa Consórcio and Caixa Assistência, in addition to CNP Holding, which is responsible for the run-off operations of Caixa Seguridade.

1.1.1 CAIXA Vida e Previdência

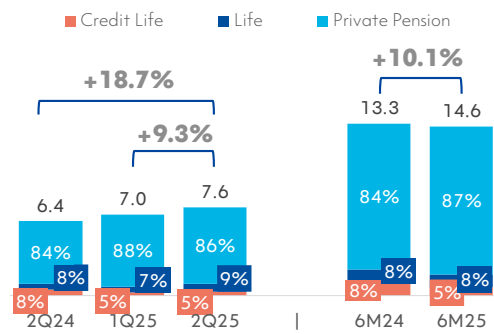
Holding XS1 is a partnership between Caixa Seguridade and CNP Assurances Participações Ltda. for the offering of life and credit life insurance, as well as supplementary private pension products in the CAIXA Distribution Network, in which Caixa Seguridade holds an equity interest of 60% of the investee's total share capital and 49% of its common shares. Holding XS1 owns an operating company, Caixa Vida e Previdência S.A. (CVP), which sells supplementary private pension products and Life and Credit Life insurance.

In August 2024, the incorporation of XS2 Vida e Previdência S.A. (XS2) by CVP was approved, within the scope of Holding XS1. The transaction enabled the corporate structure of the economic group to be simplified by unifying the activities and businesses of XS2 and CVP which, in addition to concentrating the life and credit life run-off activities and all private pension products, also incorporated all new life and credit life businesses.

Income Statement											
(BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Revenues from the Operation	7,617.5	6,417.3	18.7%	●	6,970.5	9.3%	●	14,588.0	13,252.6	10.1%	●
Operation Costs/Expenses	-7,138.0	-6,256.8	14.1%	●	-6,474.1	10.3%	●	-13,612.1	-12,533.3	8.6%	●
Operating Margin	479.5	160.5	198.7%	●	496.4	-3.4%	●	975.9	719.4	35.7%	●
Administrative Expenses	-172.6	-164.7	4.8%	●	-169.6	1.8%	●	-342.1	-318.9	7.3%	●
Tax Expenses	-84.9	-85.1	-0.3%	●	-83.3	1.9%	●	-168.1	-165.9	1.4%	●
Financial Result	766.9	713.6	7.5%	●	748.7	2.4%	●	1,515.6	1,383.8	9.5%	●
Operating Result	988.9	624.3	58.4%	●	992.3	-0.3%	●	1,981.2	1,618.4	22.4%	●
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	-2.3	-100.8%	●	0.0	-	●	0.0	-2.3	-	●
Earnings Before Taxes and Equity Interests	988.9	621.9	59.0%	●	992.3	-0.3%	●	1,981.2	1,616.1	22.6%	●
Income Tax	-245.4	-156.0	57.3%	●	-246.9	-0.6%	●	-492.3	-404.9	21.6%	●
Social Contribution	-148.0	-93.7	58.0%	●	-149.7	-1.2%	●	-297.7	-243.0	22.5%	●
Net Income for the Period	595.5	372.2	60.0%	●	595.6	0.0%	●	1,191.2	968.1	23.0%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	357.3	223.3	60.0%	●	357.4	0.0%	●	714.7	580.9	23.0%	●

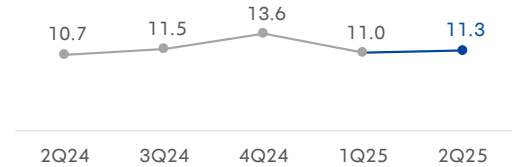
Operating Revenue – Caixa Vida e Previdência

BRL billion



Administrative Expenses Ratio (IDA)

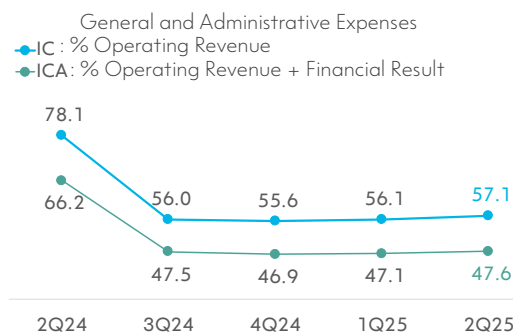
Caixa Vida e Previdência
Administrative Expenses
% Operating Revenue



Growth of the IDA ratio compared to 2Q24 and 1Q25, as a result of higher personnel expenses from the internalization of technology processes.

Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio

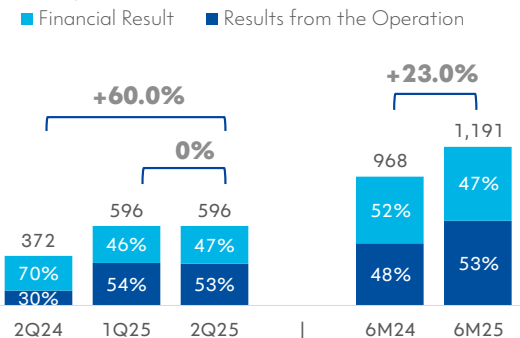
Caixa Vida e Previdência



The IC and ICA ratios maintained the same levels as previous periods. In 2Q24, the ratio was impacted by the non-recurring event in claim notices for Credit Life policies.

Net Income (Operating vs. Financial)

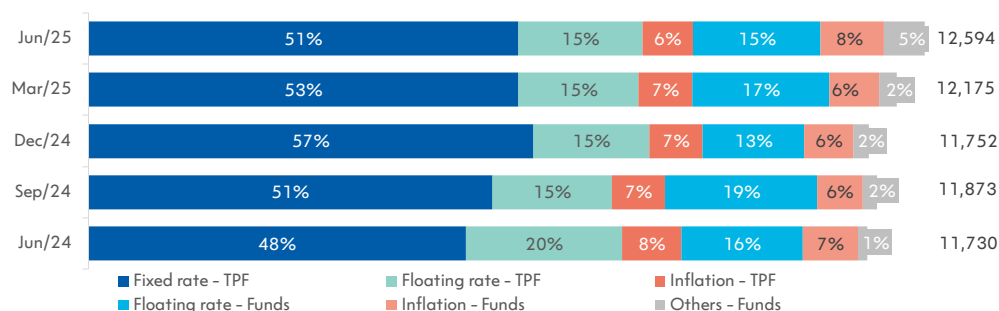
Caixa Vida e Previdência
BRL million



Net income remained consistent between 2Q25 and 1Q25, with a balanced contribution from operating and financial results. The increase in relating to 2Q24 was influenced by extraordinary event, with the atypical volume of claim notices for the Credit Life segment.

Investment Portfolio Composition – Caixa Vida e Previdência

% Financial investments (million)



1.1.1.1 Private Pension

Private pension products are indicated for goals to be achieved over a period of 3 or 5 years and can be paid through monthly contributions or a single payment, with the possibility of making additional contributions. There are two types of private pension plans:

- PGBL, for those who contribute to the INSS or another type of private pension, which are declared in the complete Income Tax (IR) statement; and
- VGBL, which is indicated for people who do not file an income tax return or who fill out the simplified income tax statement.

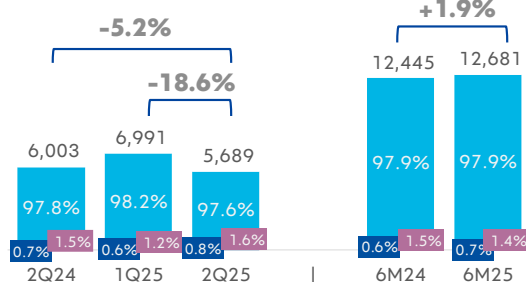
For a better demonstration of the behavior of the indicators and the performance of this segment in Caixa Seguridade's results, the table below presents a managerial view, consolidating the revenues from PGBL and VGBL. To illustrate the commercial performance, we include the following contributions received from income and written premiums for risk coverage:

Private Pension (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Revenues from Private Pension Plans	5,689.5	6,003.2	-5.2%	6,991.3	-18.6%	12,680.8	12,445.2	1.9%
Contributions Received - Income	5,652.1	5,963.2	-5.2%	6,953.5	-18.7%	12,605.6	12,364.6	1.9%
Written Premiums - Risk	37.3	40.0	-6.7%	37.8	-1.3%	75.2	80.6	-6.7%
Variations in Technical Provisions	-5,647.9	-5,968.8	-5.4%	-6,950.2	-18.7%	-12,598.1	-12,367.8	1.9%
Net Revenue from Contributions and Premiums	41.5	34.4	20.6%	41.1	1.0%	82.7	77.4	6.8%
Income with Management Fees and Other Fees	463.0	440.6	5.1%	453.0	2.2%	916.0	859.8	6.5%
Losses/Benefit Expenses	-7.3	-10.0	-26.6%	-5.6	30.6%	-12.9	-20.9	-38.2%
Acquisition Costs	-45.1	-43.4	3.9%	-44.2	2.0%	-89.3	-85.0	5.1%
Other Operating Income and Expenses	-10.9	-13.6	-19.8%	-25.3	-57.0%	-36.2	-23.2	56.1%
Re-Insurance	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Operating Margin	441.2	408.1	8.1%	419.1	5.3%	860.3	808.2	6.4%

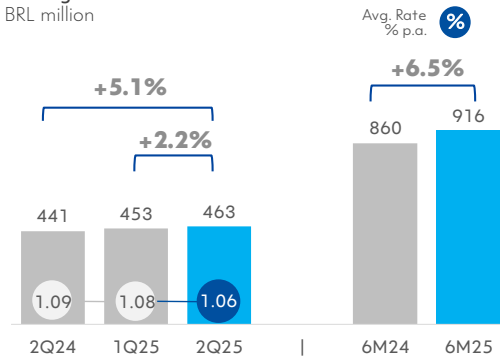
Contributions and Premiums Earned - Private Pension

BRL million

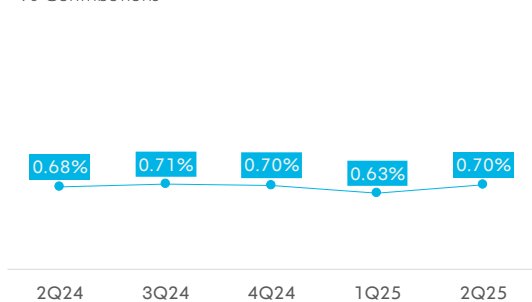
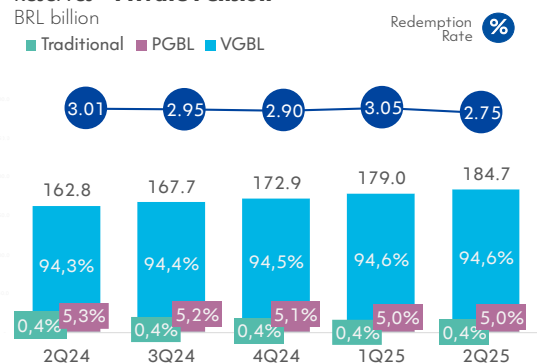
■ Risk ■ PGBL ■ VGBL



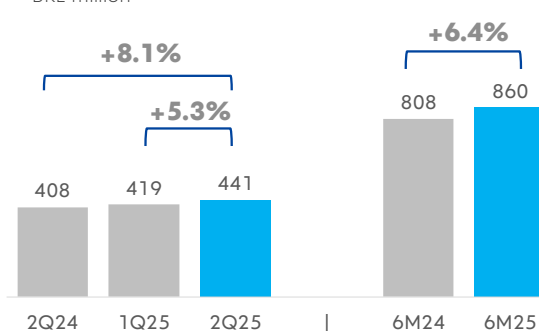
Increase of 1.9% in 6M25 over 6M24, despite the impacts of the changes in the IOF tax rules on contributions to VGBL plans in 2Q25.

Management Fee - Private Pension
BRL million


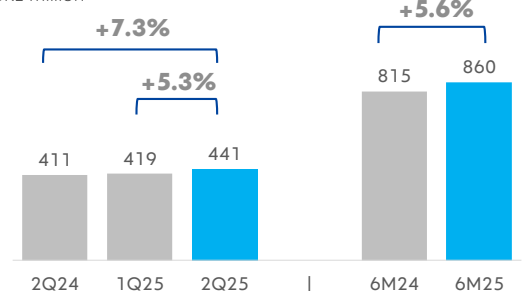
Management fees increased by 5.1% in 2Q25 versus 2Q24, and by 6.5% in 6M25 versus 6M24. The 0.02 p.p. decline in the average rate from the previous quarters reflects the mix of funds sold during the period, with a greater allocation to conservative funds.

Commissioning - Private Pension
% Contributions

Reserves - Private Pension


The redemption ratio reduced in 2Q25, mainly due to real estate acquisitions and financial needs.

Operating Margin - Private Pension
BRL million


Increased of 8.1% in 2Q25 versus 1Q24. A growth by 6.4% in the first six months of 2025 over the same period in 2024.

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


The recurring view considers the effects of expense provisions related to commission payments tied to sales performance, to be paid to CAIXA (Earn-out) and Caixa Seguridade (LPC), in the historical analysis of the operating margin. With the settlement of these lines in 3Q24, they no longer affected provisions as of 4Q24.

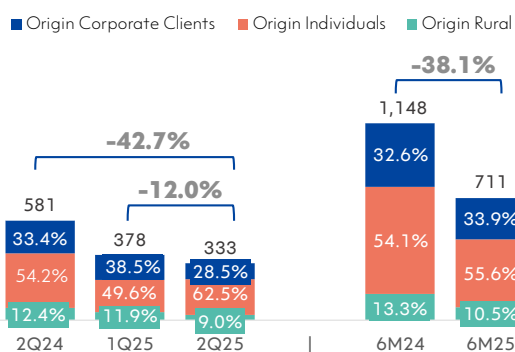
1.1.1.2 Credit Life

With one or more insurance risk coverage for individuals, such as death and permanent disability, credit life insurance pays off or amortizes debts linked to loans or financings undertaken by the debtor in case of a covered accident, as established in the agreement, up to the limit of the insured capital.

Below is a table with a managerial view to analyze the indicators and performance of the Credit Life segment:

Credit Life (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Written Premiums	332.9	580.6	-42.7%	●	378.4	-12.0%	●	711.3	1148.2	-38.1%	●
Variations in Technical Provisions for Premiums	149.3	-72.9	-	●	123.5	20.9%	●	272.8	-143.4	-	●
Premiums Earned	482.2	507.7	-5.0%	●	501.9	-3.9%	●	984.1	1004.9	-2.1%	●
Loss Events	-103.5	-430.3	-76.0%	●	-101.9	1.5%	●	-205.4	-485.4	-57.7%	●
Losses	-152.0	-362.4	-58.1%	●	-75.5	101.3%	●	-227.5	-411.3	-44.7%	●
Loss Recovery	-0.1	-0.1	47.5%	●	0.0	-	●	-0.1	-0.2	-42.8%	●
Reimbursement	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.1	-	●
IBNR Variation	48.6	-67.9	-	●	-26.4	-	●	22.2	-74.0	-	●
Assistance Services	0.0	0.0	496.1%	●	-0.1	-53.7%	●	-0.1	0.0	178.2%	●
Acquisition Costs	-193.2	-201.1	-3.9%	●	-192.0	0.7%	●	-385.2	-394.1	-2.3%	●
Other Operating Income and Expenses	-19.6	-18.4	7.0%	●	-9.7	102.4%	●	-29.3	-28.8	1.8%	●
Re-Insurance	0.0	-4.9	-	●	0.2	-	●	0.2	-4.9	-	●
Operating Margin	165.8	-146.9	-	●	198.4	-16.4%	●	364.3	91.6	297.7%	●

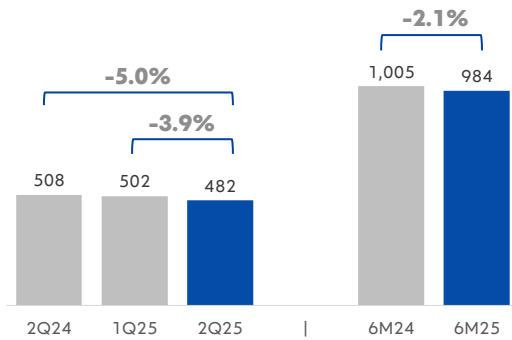
Written Premiums – Credit Life
BRL million



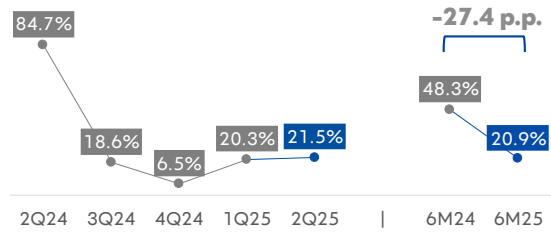
Written premium volumes reduced in 2Q25 over previous quarters, due to the increase in interest rates (SELIC) and impact on the cost of commercial loans.

In 2Q25, 62.5% of written premiums originated from Individuals, 28.5% from Corporate clients and 9.0% from Rural clients.

Premiums Earned - **Credit Life**
BRL million

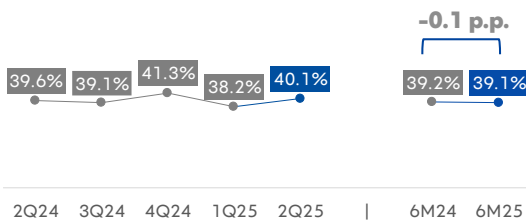


Loss Ratio - **Credit Life**
% Premiums Earned



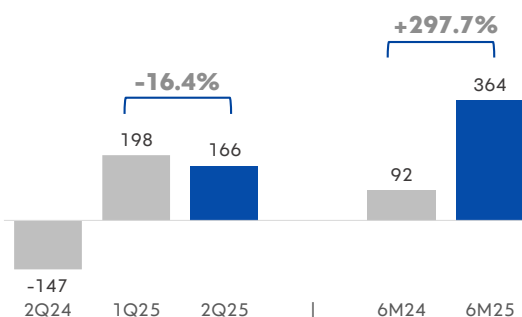
The loss ratio recorded in 2Q25 and 6M25 remained close to the normalized historical level, following the adoption of new claims notifications process in 2024. The variations compared to 2Q24 and 6M24 are related to the volume of claims provisioning in 2Q24.

Commissioning - **Credit Life**
% Premiums Earned



Commissioning was maintained close to historical levels.

Operating Margin - **Credit Life**
BRL million



The variation observed in the 2Q25/2Q24 and 6M25/6M24 comparisons are related to the claims notification base for Credit Life recorded in 2Q24.

1.1.1.3 Life

Life insurance aims to prevent policy beneficiaries from being caught by surprise with extra expenses and to be able to recover financially if the insured party dies, has a serious illness, or becomes disabled, in addition to offering several assistance services. When contracting life insurance, the insured party chooses the indemnity amount and conditions to be paid and the beneficiaries who will receive it.

For reporting purposes, Personal Accident insurance is also considered in the Life segment, with coverage linked to the risk of accidents, covering death, partial or total disability, and medical expenses, provided they have been caused by an accident.

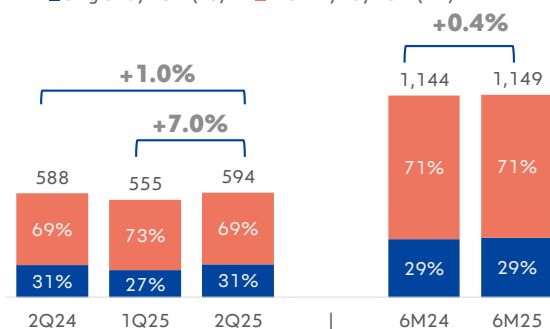
The table below presents a managerial view for the Life segment up to the Operating Margin:

Life (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Written Premiums	593.9	587.8	1.0%	555.0	7.0%	1,149.0	1,143.8	0.4%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-39.6	-47.0	-15.8%	-12.5	217.3%	-52.1	-56.7	-8.2%
Premiums Earned	554.4	540.8	2.5%	542.5	2.2%	1,096.9	1,087.2	0.9%
Loss Events	-117.7	-109.8	7.3%	-115.7	1.8%	-233.4	-220.8	5.7%
Losses	-108.5	-95.0	14.2%	-101.3	7.1%	-209.8	-193.1	8.7%
Loss Recovery	0.0	-1.1	-95.7%	0.0	-	0.0	-1.7	-99.1%
IBNR Variation	6.7	-3.0	-	0.2	-	6.9	-3.6	-
Assistance Services	-15.8	-10.7	47.9%	-14.7	8.0%	-30.5	-22.5	35.4%
Acquisition Costs	-91.1	-89.4	2.0%	-87.0	4.8%	-178.2	-182.3	-2.3%
Other Operating Income and Expenses	-29.4	-25.9	13.6%	-28.4	3.4%	-57.8	-54.1	6.7%
Re-Insurance	0.0	-0.2	-	0.0	-	0.0	-0.2	-
Operating Margin	316.1	315.7	0.1%	311.4	1.5%	627.5	629.7	-0.3%

Written Premiums - Life

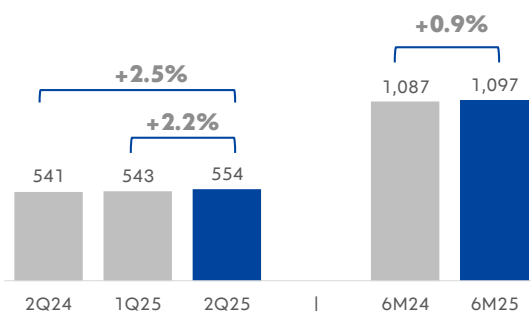
BRL million

■ Single Payment (PU) ■ Monthly Payment (PM)



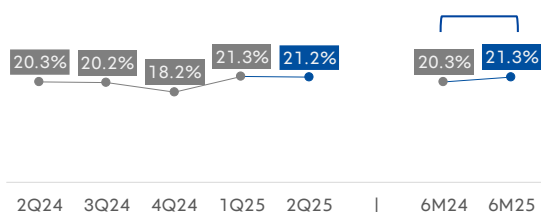
Growth in written premiums of 1.0% and 7.0% in 2Q25 compared to 2Q24 and 1Q25, respectively. The increase in new sales of Life with Monthly Payment generates a long-term growth effect on written premiums, due to the stacking characteristic of premiums in this modality.

Premiums Earned - Life
BRL million



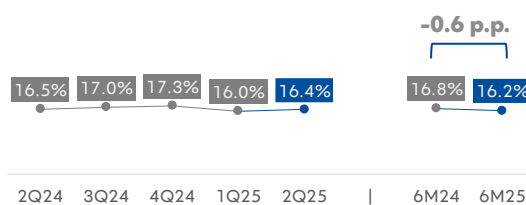
The variations were related to the appropriation of insurance contracts in inventory, which reflects the dynamics of written premiums and the mix between the products of monthly and single payment modalities.

Loss Ratio - Life
% Premiums Earned



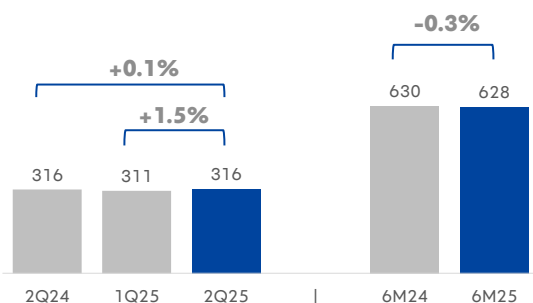
The loss ratio remained at historical levels. The variation between 6M25 and 6M24 was due to the higher claim notification volumes and assistance costs.

Commissioning - Life
% Premiums Earned



The variations in the indicator reflect the mix in the monthly and single payment modalities.

Operating Margin - Life
BRL million



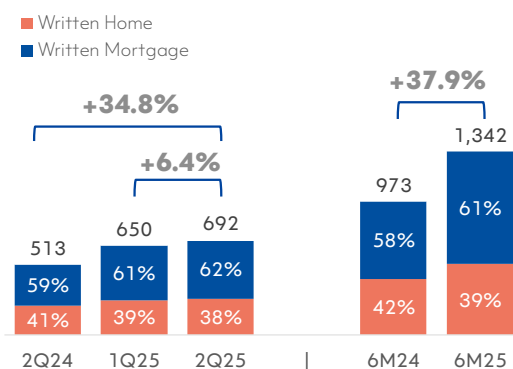
The operating margin reflects the behavior in premiums earned, acquisition costs and loss ratio.

1.1.2 CAIXA Residencial

Caixa Residencial was incorporated in partnership with Tokio Marine to operate the mortgage and home insurance sectors, in which Caixa Seguridade holds 75% of the total share capital and 49.9% of the common shares, and Tokio Marine holds the remaining 25% of the total share capital and 50.1% of the common shares.

Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Written Premiums, net	692.1	513.4	34.8%	650.3	6.4%	1,342.3	973.3	37.9%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-57.4	-36.7	56.3%	-56.8	0.9%	-114.2	-62.1	83.8%
Premiums Earned	634.7	476.8	33.1%	593.4	7.0%	1,228.1	911.2	34.8%
Loss Events	-121.6	-300.4	-59.5%	-87.7	38.6%	-209.3	-375.6	-44.3%
Acquisition Costs	-157.9	-121.0	30.6%	-147.7	6.9%	-305.6	-232.6	31.4%
Other Operating Income and Expenses	-3.2	-2.7	15.9%	-2.6	21.3%	-5.8	-5.0	15.9%
Result from Re-Insurance	-0.4	185.1	-100.2%	-12.6	-96.5%	-13.0	183.4	-107.1%
Operating Margin	351.6	237.8	47.8%	342.8	2.6%	694.4	481.4	44.3%
Administrative Expenses	-66.0	-59.6	10.7%	-68.9	-4.3%	-134.9	-119.5	12.9%
Tax Expenses	-28.5	-20.6	38.2%	-26.6	7.3%	-55.1	-40.6	35.9%
Financial Result	43.9	26.8	63.9%	41.8	4.9%	85.7	58.0	47.9%
Operating Result	301.0	184.3	63.3%	289.2	4.1%	590.1	379.3	55.6%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	301.0	184.3	63.3%	289.2	4.1%	590.1	379.3	55.6%
Income Tax	-76.5	-46.7	63.9%	-73.0	4.8%	-149.5	-95.6	56.3%
Social Contribution	-45.4	-27.9	63.0%	-44.0	3.4%	-89.4	-57.2	56.5%
Net Income for the Period	179.0	109.8	63.1%	172.2	4.0%	351.3	226.5	55.1%
Caixa Seguridade's Equity Interest	134.3	82.3	63.1%	129.2	4.0%	263.4	169.9	55.1%

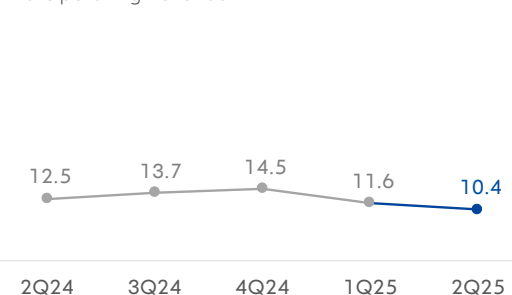
Operating Revenue – Caixa Residencial
BRL million



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Residencial

Administrative Expenses
% Operating Revenue

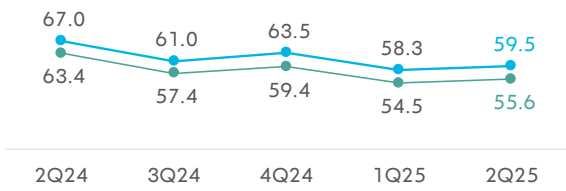


Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio

Caixa Residencial

General and Administrative Expenses

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

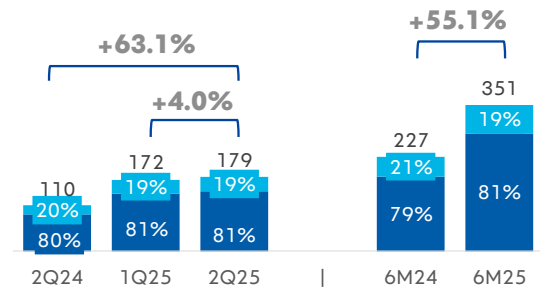


Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Residencial

BRL million

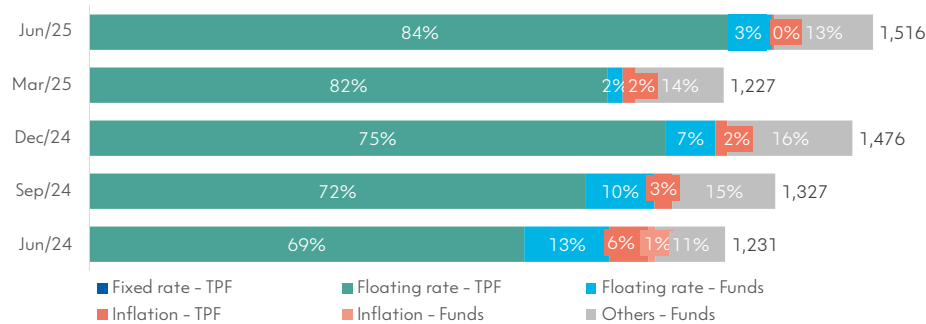
- Weighted Financial Result
- Results from the Operation



Net Income performance in the quarter reflects the growth in written premiums for the Mortgage and Home segments in the period. In the 2Q25/2Q24 and 6M25/6M24 views, the result was also impacted by claims related to the floods in Rio Grande do Sul.

Investment Portfolio Composition – Caixa Residencial

% Financial investments (million)



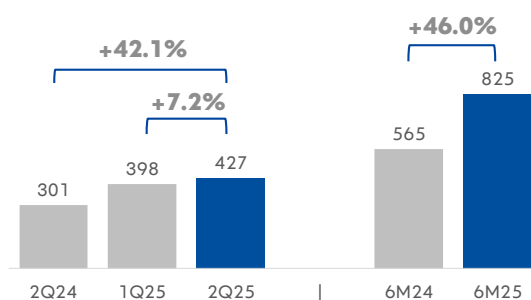
1.1.2.1 Mortgage

Mortgage Insurance is mandatory by law and is key for real estate loans, in which outstanding balances are paid or amortized in case of death or disability of the insured party. The calculations for this insurance product are based on the debt balance and the borrower's age, also providing coverage for the financed property.

The following table shows a managerial view for the insurance in the Mortgage segment issued by Caixa Residencial, for a better analysis of the indicators and the segment's performance in Caixa Seguridade's results:

Mortgage (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Written Premiums	427.1	300.7	42.1%	398.2	7.2%	825.3	565.4	46.0%
Variations in Technical Provisions for Premiums	0.0	0.0	-	0.0	0.0%	0.0	0.0	-
Premiums Earned	427.1	300.6	42.1%	398.2	7.2%	825.3	565.4	46.0%
Loss Events	-87.8	-275.6	-68.1%	-54.3	61.7%	-142.2	-322.0	-55.8%
Losses	-80.4	-122.5	-34.4%	-64.9	24.0%	-145.3	-165.2	-12.1%
Loss Recovery	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR Variation	-7.4	-153.1	-95.1%	10.5	-	3.1	-156.8	-
Assistance Services	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Acquisition Costs	-85.4	-59.9	42.5%	-79.6	7.3%	-165.1	-112.9	46.2%
Other Operating Income and Expenses	0.0	0.1	-82.1%	0.0	13.0%	0.0	0.1	-66.3%
Re-Insurance	0.7	183.9	-99.6%	-11.7	-	-11.0	183.1	-
Operating Margin	254.6	149.2	70.7%	252.6	0.8%	507.2	313.8	61.6%

Written Premiums - Mortgage
BRL million

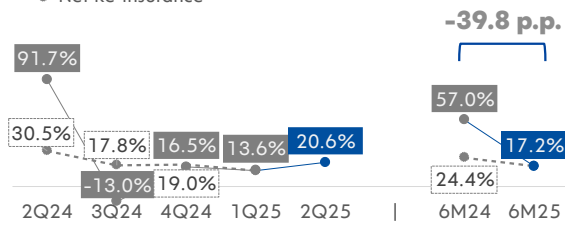


The flow of written premiums in Caixa Residencial reflects the growth in the balance of CAIXA's mortgage loan portfolio.

Loss Ratio - Mortgage

% Premiums Earned

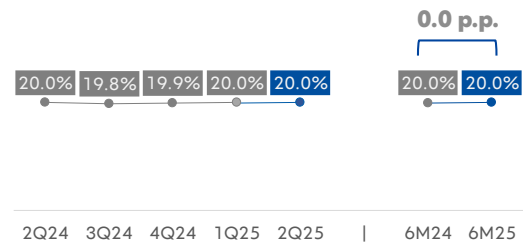
-●- Net Re-Insurance



The comparison between 2Q25 and 2Q24, as well as between 6M25 and 6M24, was impacted by extreme weather events that occurred in the South region of Brazil in 2024. The loss ratio, in relation to 1Q25, reflects the increase in loss claims recorded in the period.

Commissioning - Mortgage

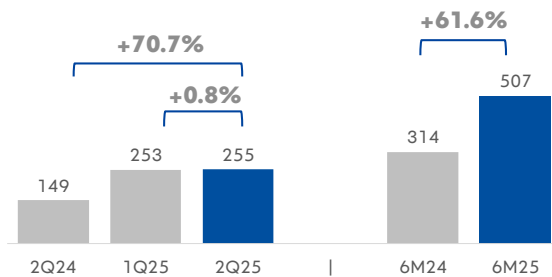
% Premiums Earned



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

Operating Margin - Mortgage

BRL million



The quarterly performance reflects the increase in premium volume during the period.

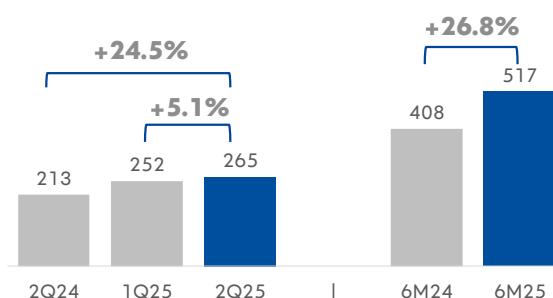
1.1.2.2 Home

Home Insurance aims to protect individual homes – such as houses and/or apartments used as regular or summer residences – against damage by fire, lightning, and explosion. Additional coverage may also be hired, such as electrical damage, theft and robbery, damage to third parties, windstorms, broken glass, vehicle collision, among others, as well as a 24-hour assistance service.

Below is a managerial view for insurance in the Home segment issued by Caixa Residencial to analyze the indicators and the segment's performance in Caixa Seguridade's results:

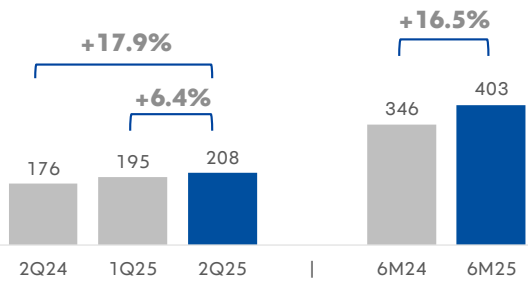
Home (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Written Premiums	265.0	212.8	24.5%	252.0	5.1%	517.0	407.9	26.8%
Variations in Technical Provisions for Premiums	-57.4	-36.7	56.4%	-56.8	0.9%	-114.2	-62.1	83.8%
Premiums Earned	207.6	176.1	17.9%	195.2	6.4%	402.8	345.8	16.5%
Loss Events	-33.7	-24.8	36.0%	-33.4	1.0%	-67.1	-53.6	25.4%
Losses	-7.8	-9.7	-19.5%	-9.8	-20.0%	-17.6	-24.4	-28.0%
Loss Recovery	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR Variation	-0.1	-0.1	-30.0%	0.4	-	0.4	0.1	276.3%
Assistance Services	-26.0	-15.1	71.9%	-24.1	8.1%	-50.1	-29.5	69.9%
Acquisition Costs	-72.5	-61.0	18.8%	-68.0	6.6%	-140.6	-119.7	17.4%
Other Operating Income and Expenses	-3.2	-2.6	21.2%	-2.6	21.2%	-5.8	-4.9	19.2%
Re-Insurance	-1.2	1.0	-	-0.9	36.7%	-2.0	0.0	-
Operating Margin	97.0	88.6	9.5%	90.3	7.5%	187.3	167.6	11.7%

Written Premiums - Home
BRL million



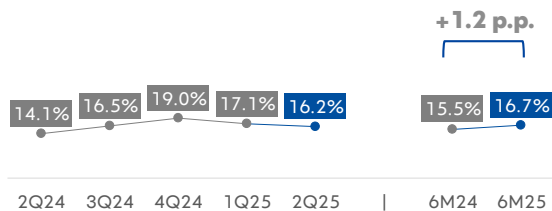
Grew by 24.5% over 2Q24. In the year-to-date, the increase was 26.8% between 6M25 and 6M24, reflecting the ongoing sale of multi-year policies through the "Parcela no Bolso" campaign, the increase in renewal rate, and the focus to sell bundle products for Home insurance.

Premiums Earned - **Home**
BRL million



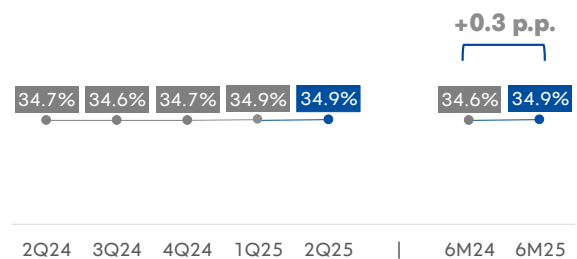
A 17.9% growth in 2Q25 versus 2Q24, reflecting the recognition of written premiums in previous quarters.

Loss Ratio - **Home**
% Premiums Earned



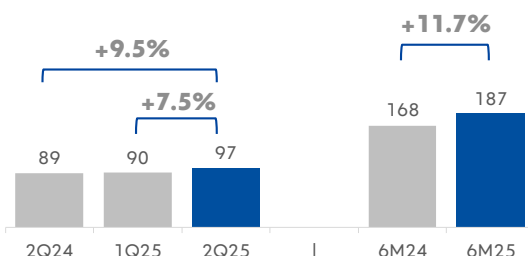
The loss ratio has been returning to historical levels.

Commissioning - **Home**
% Premiums Earned



The level of commissioning, in 2Q25, remained in line with previous quarters and reflects the amount allocated to Caixa Seguridade's broker company.

Operating Margin - **Home**
BRL million



The growth in Operating Margin is a result of the increase in written premiums in the line during 2Q25

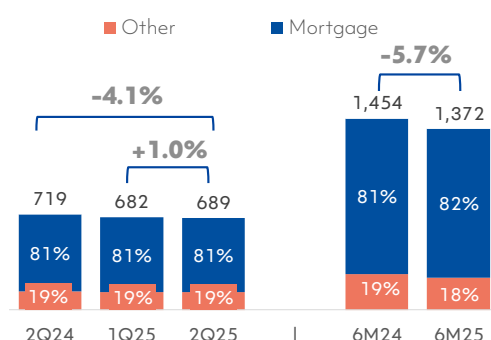
1.1.3



CNP Seguros Holding is a partnership between Caixa Seguridade and French company CNP, which was responsible for operating the security products in CAIXA's distribution network sold until 2021. This partnership, which is controlled by CNP with a majority equity stake of 51.75%, and with Caixa Seguridade holding an equity stake of 48.25%, is organized through CNP Seguros Holding S.A.

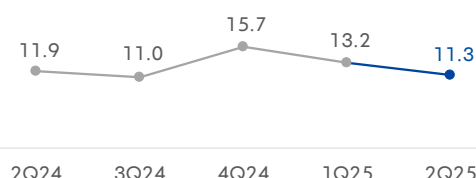
Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Revenues from the Operation	689.2	719.0	-4.1%	682.4	1.0%	1,371.6	1,453.8	-5.7%
Operation Costs/Expenses	-312.9	-395.9	-20.9%	-334.5	-6.4%	-647.4	-709.4	-8.7%
Operating Margin	376.2	323.1	16.4%	347.9	8.1%	724.1	744.5	-2.7%
Administrative Expenses	-78.4	-93.4	-16.0%	-100.3	-21.9%	-178.7	-188.8	-5.4%
Tax Expenses	-28.2	-23.3	21.3%	-28.8	-1.9%	-57.0	-51.5	10.7%
Financial Result	116.4	59.9	94.5%	95.3	22.2%	211.7	138.7	52.6%
Equity Result	4.2	21.4	-80.6%	8.5	-51.4%	12.7	38.9	-67.4%
Operating Result	390.2	287.8	35.6%	322.7	20.9%	712.8	681.8	4.6%
Gains or Losses on Non-Current Assets	-12.5	-6.7	85.3%	21.3	-158.4%	8.9	-6.7	232.3%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	377.7	281.0	34.4%	344.0	9.8%	721.7	675.1	6.9%
Income Tax	-88.9	-66.1	34.5%	-82.8	7.3%	-171.7	-159.9	7.4%
Social Contribution	-53.7	-40.2	33.5%	-48.7	10.2%	-102.3	-95.7	6.9%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Minority Shareholder Interest	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Period	235.2	174.8	34.6%	212.5	10.7%	447.7	419.4	6.7%
Caixa Seguridade's Equity Interest	113.5	84.3	34.6%	102.5	10.7%	216.0	202.4	6.7%

Revenues from Operations – CNP Holding
BRL million

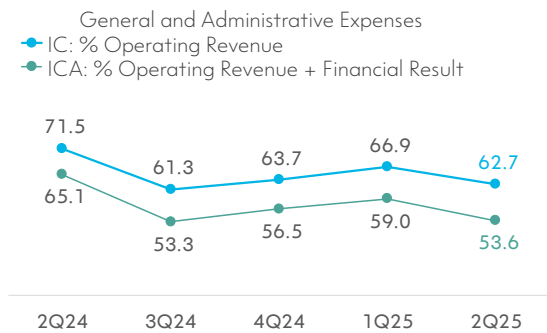


Administrative Expenses Ratio (IDA)
CNP Holding

Administrative Expenses
% Operating Revenue

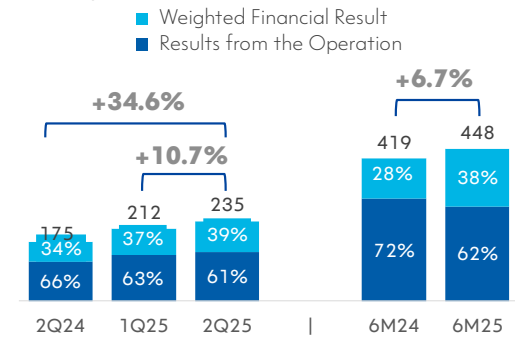


Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio CNP Holding



Net Income (Operating vs. Financial) CNP Holding

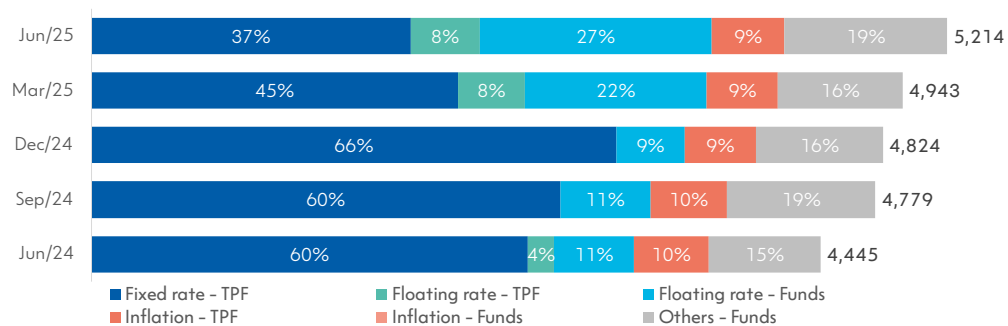
BRL million



The IC and ICA ratios reduced in 2Q25, reflecting lower claims in the Mortgage and Home segments, with ratios returning to their historical levels.

Investment Portfolio Composition – CNP Holding

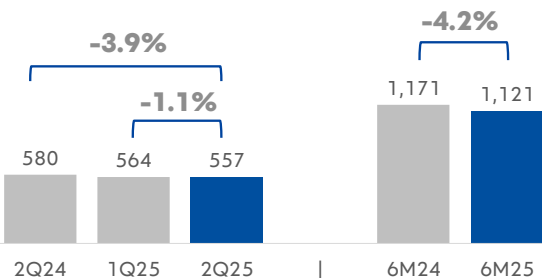
% Financial investments (million)



1.1.3.1 Mortgage (run-off)

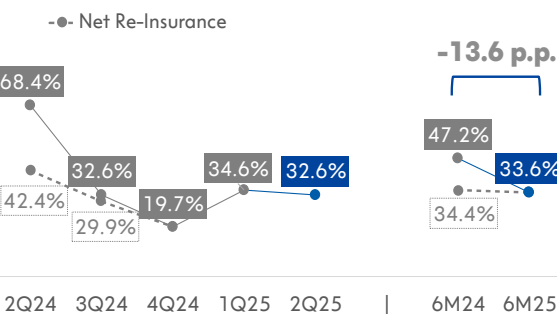
Mortgage (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Written Premiums	557.5	579.9	-3.9%	563.8	-1.1%	1,121.3	1,170.7	-4.2%
Variations in Technical Provisions for Premiums	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Premiums Earned	557.5	579.9	-3.9%	563.8	-1.1%	1,121.3	1,170.7	-4.2%
Loss Events	-182.0	-396.8	-54.1%	-195.0	-6.7%	-377.0	-553.1	-31.8%
Losses	-185.0	-371.5	-50.2%	-198.1	-6.7%	-383.1	-529.8	-27.7%
Loss Recovery	0.0	0.0	36.8%	0.0	-16.5%	0.0	0.0	11.2%
Reimbursement	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR Variation	3.2	-25.0	-	3.3	-4.1%	6.5	-22.9	-
Assistance Services	-0.2	-0.3	-38.8%	-0.2	-0.7%	-0.4	-0.4	-12.0%
Acquisition Costs	-46.6	-48.2	-3.3%	-47.0	-0.8%	-93.5	-97.2	-3.8%
Other Operating Income and Expenses	5.3	-8.3	-	-5.9	-	-0.6	-8.3	-92.9%
Re-Insurance	-2.7	150.7	-	-3.2	-16.9%	-5.9	148.2	-
Operating Margin	331.6	277.3	19.6%	312.7	6.0%	644.3	660.2	-2.4%

Written Premiums - Mortgage Run-off
BRL million

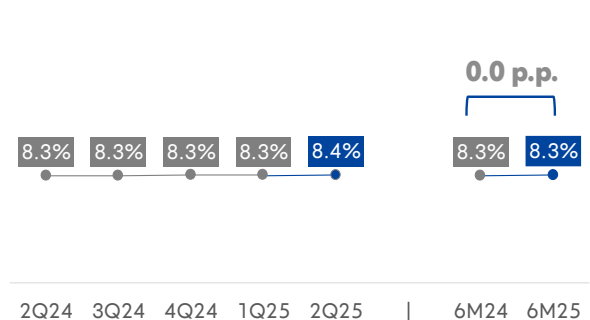


The reduction pace was maintained in written premiums after the end of the exclusivity period in 2021, with the closure of new policies through the partnership with CNP Holding (run-off).

Loss Ratio - Mortgage Run-off
% Premiums Earned



Commissioning - Mortgage Run-off
% Premiums Earned



The loss ratio decreased year-on-year, due to the volume of claims notifications related to the floods in the state of Rio Grande do Sul in 2Q24. Compared to 1Q25, the 2.0% decrease is related to the provisions for legal claims totaling BRL 16.4 million at the beginning of the year.

1.1.3.2 Home (run-off) and Others

The tables below present the managerial view for home run-off, which include policies sold until 2021 by Caixa Seguradora, most of which are linked to policies of the mortgage segment and the other non-strategic segment, which includes the Insurance sectors in which Caixa Seguridade does not have a partnership with exclusive marketing rights for its distribution network, or whose written premiums do not represent a significant share in the Company's results, such as the Auto and Corporate sectors, in addition to Life (run-off), up to the Operating Margin line:

Home (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Written Premiums	15.2	16.7	-8.8%	15.8	-3.7%	31.0	33.4	-7.1%
Variations in Technical Provisions for Premiums	4.8	6.9	-30.4%	4.8	1.0%	9.6	13.9	-31.1%
Premiums Earned	20.0	23.6	-15.1%	20.6	-2.6%	40.6	47.3	-14.2%
Loss Events	-2.0	-14.5	-86.2%	-2.8	-29.7%	-4.8	-19.0	-74.6%
Losses	-1.4	-12.6	-89.2%	-2.1	-34.6%	-3.4	-15.4	-77.7%
Loss Recovery	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
IBNR Variation	0.1	-0.4	-	0.0	112.5%	0.1	-0.7	-
Assistance Services	-0.7	-1.5	-52.4%	-0.8	-12.0%	-1.5	-2.9	-46.9%
Acquisition Costs	-3.4	-3.8	-10.7%	-3.5	-4.3%	-6.9	-8.0	-14.5%
Other Operating Income and Expenses	-2.3	-2.4	-2.8%	-2.5	-5.1%	-4.8	-5.1	-6.6%
Re-Insurance	-0.2	9.4	-	-0.3	-21.8%	-0.5	9.1	-
Operating Margin	12.1	12.3	-1.4%	11.5	5.5%	23.6	24.2	-2.4%

Other Non-Strategic + Life (Run-off) (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Written Premiums	97.1	121.4	-20.0%	113.2	-14.2%	211.6	237.5	-10.9%
Variations in Technical Provisions for Premiums	27.7	4.3	543.0%	12.9	114.4%	39.5	15.9	148.0%
Premiums Earned	124.9	125.7	-0.6%	126.1	-1.0%	251.1	253.4	-0.9%
Loss Events	-73.9	-76.1	-2.9%	-80.0	-7.7%	-142.6	-165.2	-13.7%
Acquisition Costs	-16.7	-13.9	19.8%	-18.2	-8.3%	-35.9	-31.8	12.9%
Other Operating Income and Expenses	-15.5	-12.2	27.2%	-13.3	16.7%	-24.1	-25.2	-4.4%
Re-Insurance	-0.9	3.2	-	-0.9	9.0%	-2.1	22.6	-
Operating Margin	17.8	26.6	-32.9%	13.7	29.9%	47.6	56.0	-15.1%

In the composition of the Other Non-Strategic group, the Auto segment corresponded to 79.1% of written premiums in 2Q25, driven mainly by Youse auto policies sold by CNP Seguros. The volume of written premiums for the Auto segment reduced by 8.0% versus 2Q24. Within this group, the Auto sector also stood out as the main driver of claims volume, even with the 6.0 p.p. drop recorded between 2Q25 and 2Q24.

1.1.4 CAIXA Capitalização

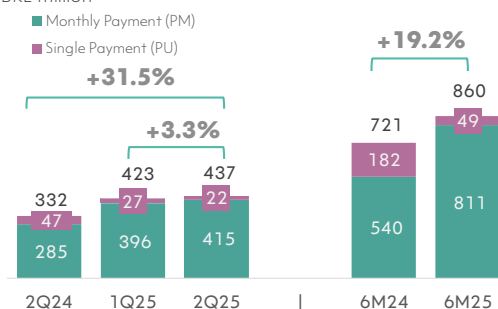
Caixa Capitalização is a partnership with Icatu Seguridade S.A., for the Premium Bonds (Capitalização) segment, which includes the distribution, disclosure, offering, sale, and after-sale of all types of premium bond products in CAIXA's distribution network. Caixa Seguridade holds an equity stake of 75% of the total share capital of the investee and 49.9% of its common shares.

Unlike other financial products, Premium Bonds does not fit into the investment category, as it consists of a way to save money – through single payment or monthly installments, for a certain period, exchanging the profitability of an investment for the chance to be included in draws for cash prizes.

Below is the income statement for the Premium Bonds segment:

Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Net Revenue from Premium Bonds	150.0	124.5	20.5%	150.2	-0.1%	300.2	250.4	19.9%
Fundraising with Premium Bonds	436.8	332.2	31.5%	423.0	3.3%	859.8	721.5	19.2%
Variation in Provision for Redemptions	-286.8	-207.7	38.1%	-272.8	5.1%	-559.6	-471.0	18.8%
Variation in Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Result with Draws	-4.5	-4.6	-3.2%	-5.4	-17.6%	-9.9	-10.0	-0.7%
Acquisition Costs	-32.8	-25.0	31.5%	-30.9	6.1%	-63.8	-54.0	18.1%
Other Operating Income and Expenses	-22.1	-19.2	15.0%	-21.1	4.6%	-43.2	-39.9	8.4%
Operating Margin	90.6	75.7	19.8%	92.7	-2.3%	183.3	146.6	25.1%
Administrative Expenses	-14.5	-11.1	30.3%	-11.8	22.7%	-26.3	-21.5	22.5%
Tax Expenses	-7.8	-6.6	19.6%	-7.8	1.0%	-15.6	-13.0	20.4%
Financial Result	36.8	23.7	55.5%	41.1	-10.4%	77.9	49.0	59.2%
Operating Result	105.1	81.7	28.7%	114.3	-8.0%	219.3	161.1	36.1%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	105.1	81.7	28.7%	114.3	-8.0%	219.3	161.1	36.1%
Income Tax	-25.7	-20.1	27.9%	-28.2	-8.8%	-53.8	-39.2	37.4%
Social Contribution	-16.0	-12.0	32.7%	-17.2	-7.2%	-33.2	-23.5	41.0%
Net Income for the Period	63.5	49.6	28.0%	68.9	-7.9%	132.3	98.4	34.5%
Caixa Seguridade's Equity Interest	47.6	37.2	28.0%	51.7	-7.9%	99.3	73.8	34.5%

Funds Raised - Premium Bonds
BRL million



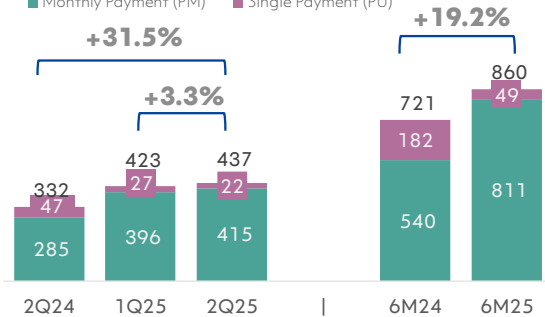
A 31.5% growth was recorded in 2Q25 over 2Q24, with highlight to the 45.6% increase in Monthly Payment funds during the period, a modality that provides better operating margin due to lower redemption provisioning requirements.

The volume in funds raised increased by 19.2% in the comparison between 6M25 and 6M24.

Funds Raised - Premium Bonds

BRL million

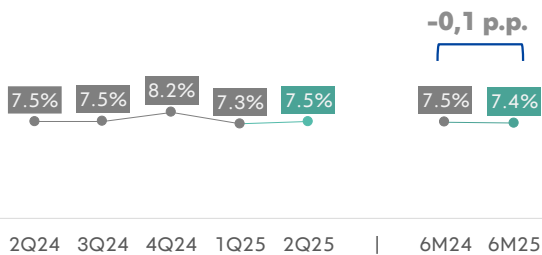
■ Monthly Payment (PM) ■ Single Payment (PU)



The ratio between net revenue and funds raised through Premium Bonds – average rate – increased in 2Q25 over 2Q24, reflecting a higher level of funds raised in the monthly payment modality.

Commissioning - Premium Bonds

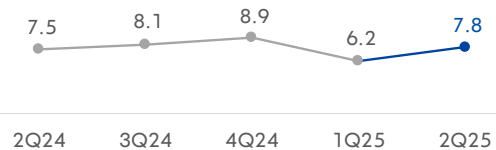
% Funds Raised



Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Capitalização

Administrative Expenses
% Operating Revenue



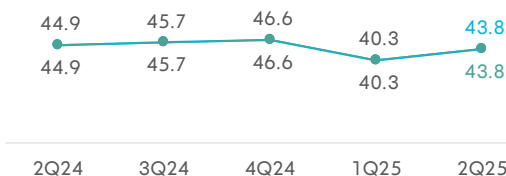
Commissioning in 2Q25 is close to the historical levels for the segment.

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

General and Administrative Expenses

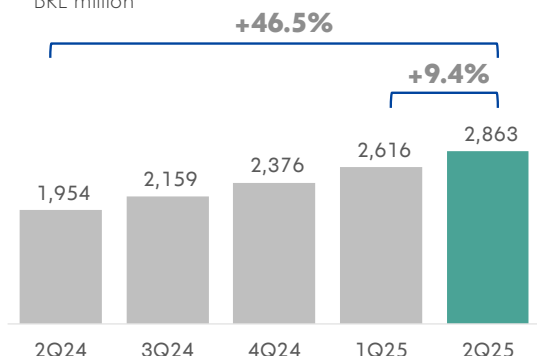
● IC: % Operating Revenue

● ICA: % Operating Revenue + Financial Result



Premium Bonds Reserves

BRL million

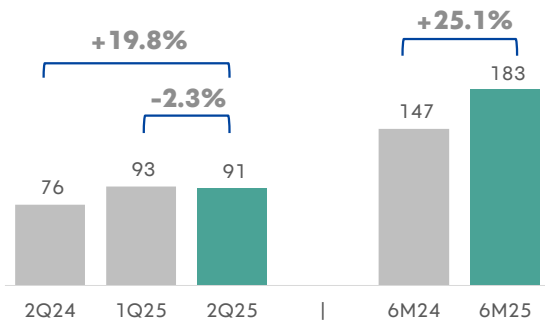
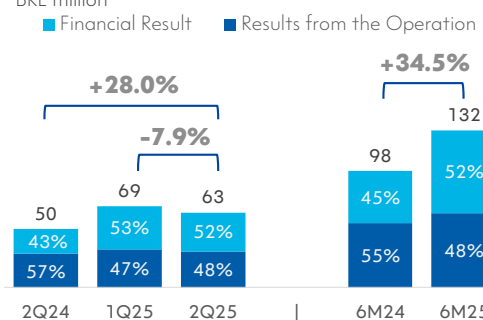


Mathematical Provision for Premium Bonds (BRL million)

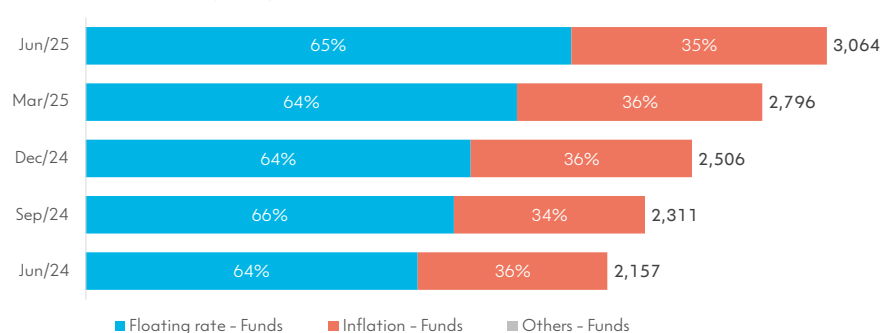
	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%
Opening Balance	2,389.7	1,654.3	44.5%		2,187.2	9.3%
Formations	284.6	207.6	37.1%		271.4	4.9%
Cancellations	-0.2	-0.4	-63.6%		-0.4	-57.3%
Transfers	-108.2	-66.1	63.7%		-103.8	4.2%
Monetary Restatement + Interest	40.5	25.7	57.5%		35.2	15.0%
Closing Balance	2,606.5	1,821.1	43.1%		2,389.7	9.1%

Provision for Redemptions (BRL million)

	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%
Opening Balance	182.4	74.1	146.0%		146.5	24.5%
Formations	121.3	72.2	68.0%		114.8	5.6%
Transfers	-1.3	-0.9	36.1%		-0.8	57.8%
Payments	-85.8	-45.5	88.6%		-72.0	19.1%
Monetary Restatement + Interest	0.9	0.2	418.7%		0.6	51.8%
Fines	-7.3	-5.0	46.1%		-6.7	9.6%
Expirations	0.0	0.0	-		0.0	-
Closing Balance	210.2	95.0	121.1%		182.4	15.2%

Operating Margin - Premium Bonds
BRL million

Net Income (Operating vs. Financial)
Caixa Capitalização
BRL million


The operating margin is mainly affected by the product mix dynamics in single and monthly payment modalities in relation to total funds raised, with an impact on the variation of redemption provisions.

Investment Portfolio Composition - Caixa Capitalização
% Financial investments (million)


1.1.5 CAIXA Consórcio

Caixa Consórcio is a partnership between Caixa Seguridade and CNP Assurances Participações Ltda. for the Credit Letters segment, in which Caixa Seguridade holds an equity stake of 75% of the total share capital and 49.9% of the voting capital.

Credit Letters is a typical Brazilian financial product operating under a collective purchase modality, where a group of people commit to pay a monthly installment for a specific period. These resources are kept in a common fund and, every month, some members of the group are chosen (by prize draws and bids) to receive a credit letter to purchase the assigned good.

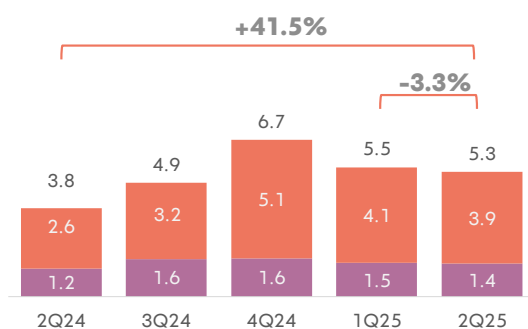
The table below presents the segment's income statement:

Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Income from Services	275.6	212.7	29.6%	259.6	6.1%	535.2	406.0	31.8%
Operating Revenue/Expenses	-88.2	-76.6	15.3%	-102.2	-13.7%	-190.5	-153.8	23.9%
Operating Margin	187.3	136.1	37.6%	157.4	19.0%	344.7	252.3	36.6%
Administrative Expenses	-28.6	-26.1	9.3%	-25.9	10.4%	-54.5	-45.6	19.5%
Tax Expenses	-22.1	-30.9	-28.3%	-29.9	-26.1%	-52.0	-58.9	-11.6%
Financial Result	10.2	5.7	80.3%	7.5	35.9%	17.7	10.8	64.1%
Operating Result	146.8	84.8	73.2%	109.1	34.6%	255.9	158.6	61.4%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	146.8	84.8	73.2%	108.9	34.8%	255.8	158.6	61.3%
Income Tax	-36.9	-21.2	73.6%	-27.3	35.0%	-64.2	-40.0	60.5%
Social Contribution	-13.3	-7.6	73.5%	-10.0	32.0%	-23.3	-14.3	63.0%
Net Income for the Period	96.7	55.9	73.1%	71.6	35.1%	168.3	104.3	61.4%
Caixa Seguridade's Equity Interest	72.5	41.9	73.1%	53.7	35.1%	126.2	78.2	61.4%

Credit Letters

BRL billion

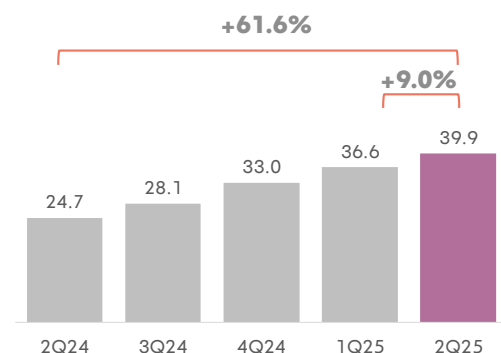
■ Auto ■ Real Estate



Credit Letters grew by 41.5% in 2Q25 versus 2Q24. Highlight for real estate credit letters, which grew by 52.5% during the period, accounting for 73.2% of the total volume sold during in the quarter.

Inventory - Credit Letters

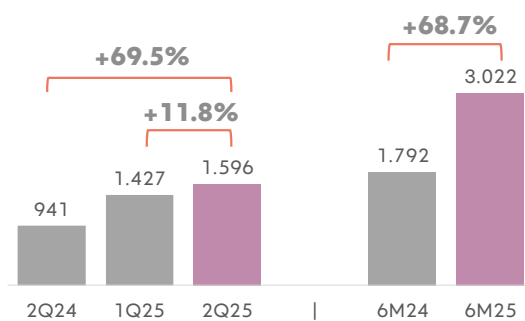
BRL billion



The growth in inventory levels reflects the sales performance in recent quarters, increasing by 61.6% in 12 months.

Funds Raised - Credit Letters

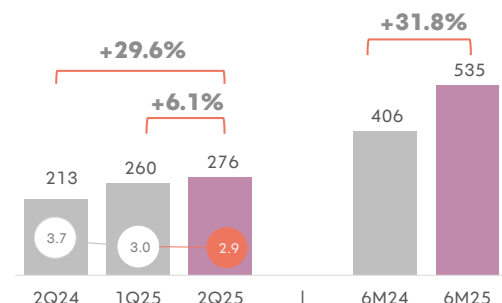
BRL million



Funds raised maintained a growth curve in 2Q25 versus 2Q24, due to the inventory formation dynamics of the Credit Letters segment, in which the sales of credit letters only affect the funds raised and management fee lines after the Credit Letters groups have been formed.

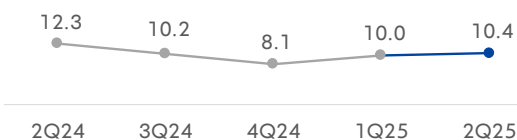
Management Fee / Average Rate - Credit Letters

BRL million / % p.a.



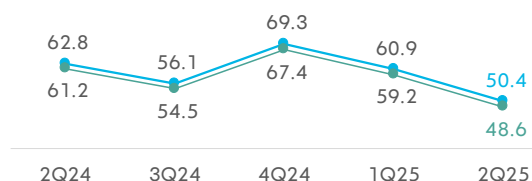
The average management fee for the Credit Letters segment is calculated as the annualized total management fee over the credit letters inventory. The variation reflects the maturation of inventory, in which rates are generally concentrated when groups are initially formed.

Administrative Expenses Ratio (IDA)
Caixa Consórcio

Administrative Expenses
% Operating Revenue

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

General and Administrative Expenses

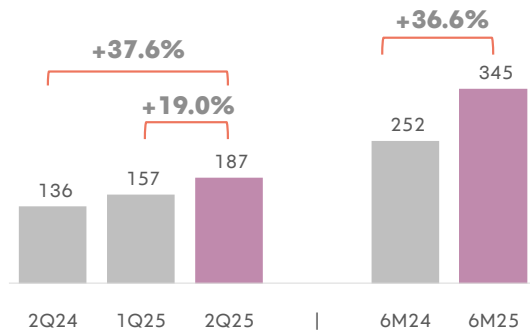
- IC: % Operating Revenue
- ICA: % Operating Revenue + Financial Result



The improvement in IC and ICA ratios is a result of the growth in revenue volume from management fees impacting the indicators.

Operating Margin - Credit Letters

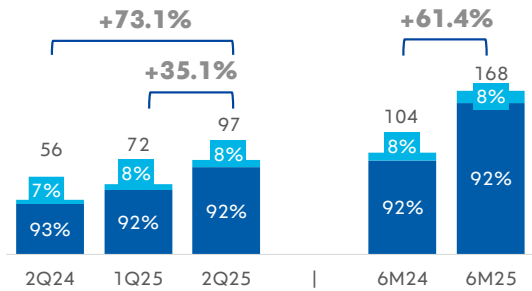
BRL million



Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Consórcio
BRL million

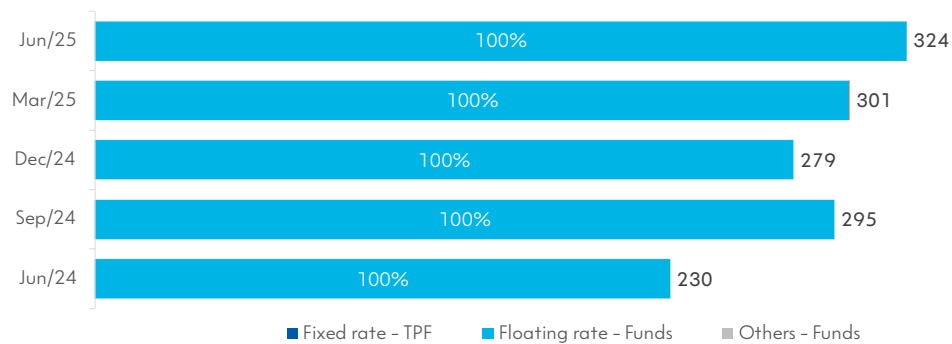
■ Financial Result ■ Results from the Operation



The 37.6% growth in operating margin, in 2Q25 over 2Q24, was due to the growth in the Company's revenues and the maturity of its operations.

Investment Portfolio Composition - Caixa Consórcio

% Financial investments (million)



1.1.6 CAIXA Assistência

Caixa Assistência is a partnership between Caixa Seguridade and USS Soluções Gerenciadas S.A. (Tempo Assist), for offering services and assistance, which includes the distribution, disclosure, offering, sale, after-sale, and intermediation of assistance services. Caixa Seguridade holds an equity stake of 75% of the total share capital of the investee and 49.9% of its common shares.

Assistance Services can be requested to cover minor events, through services such as tow truck, locksmith, plumber, and electrician, among others. Assistance coverage can be offered in two ways: B2B – when the service is linked to an insurance policy (main product) and the compensation comes from the transfer of the insurance company that issued the policy; and B2C – when the product is sold directly to the consumer, such as the Rapidex product.

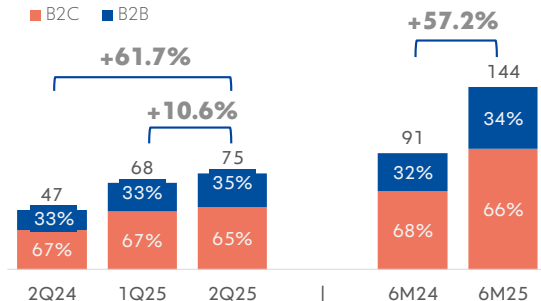
Below is the income statement for Caixa Assistência:

Income Statement (BRL thousand)	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Revenues from the Operation	75.5	46.7	61.7%	●	68.2	10.6%	●	143.7	91.4	57.2%	●
Operation Costs/Expenses	-38.1	-25.3	50.9%	●	-34.2	11.4%	●	-72.4	-48.0	50.7%	●
Operating Margin	37.3	21.4	74.3%	●	34.0	9.8%	●	71.3	43.3	64.5%	●
Administrative Expenses	-21.8	-14.6	49.7%	●	-20.1	8.8%	●	-41.9	-27.5	52.6%	●
Financial Result	4.0	1.7	140.5%	●	3.1	27.3%	●	7.1	3.0	134.0%	●
Operating Result	19.5	8.5	129.7%	●	17.0	14.3%	●	36.5	18.9	93.0%	●
Earnings Before Taxes and Equity Interests	19.5	8.5	129.7%	●	17.0	14.3%	●	36.5	18.9	93.0%	●
Income Tax	-4.7	-2.2	114.3%	●	-4.3	9.9%	●	-9.0	-4.8	86.8%	●
Social Contribution	-1.7	-0.8	114.3%	●	-1.5	9.9%	●	-3.2	-1.7	86.8%	●
Net Income for the Period	13.1	5.5	138.0%	●	11.2	16.5%	●	24.3	12.4	96.3%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	9.8	4.1	138.0%	●	8.4	16.5%	●	18.2	9.3	96.3%	●

Assistance Revenues

BRL million

■ B2C ■ B2B

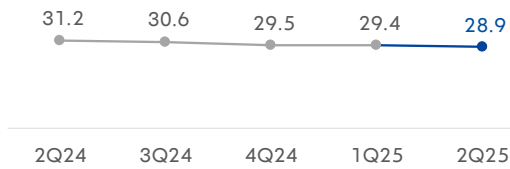


A 61.7% growth in 2Q25 versus 2Q24, maintaining the upward trajectory since the creation of Caixa Assistência. We achieved a milestone of 2 million RAPIDEX products sold since this product was launched.

Administrative Expenses Ratio (IDA)

Caixa Assistência

Administrative Expenses
% Operating Revenue



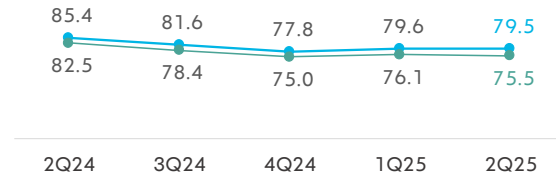
Combined (IC) and Expanded (ICA) Ratio

Caixa Assistência

General and Administrative Expenses

IC: % Operating Revenue

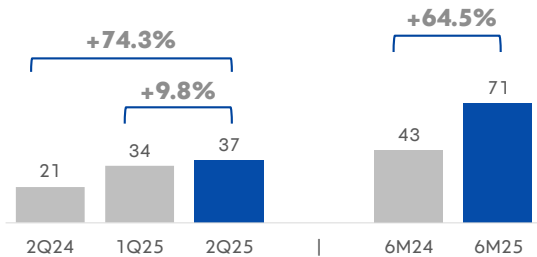
ICA: % Operating Revenue + Financial Result



The IDA ratio has been recording a gradual improvement trajectory in the previous quarters, from 31.2% in 2Q24 to 28.9% in 2Q25.

Operating Margin Assistance

BRL million

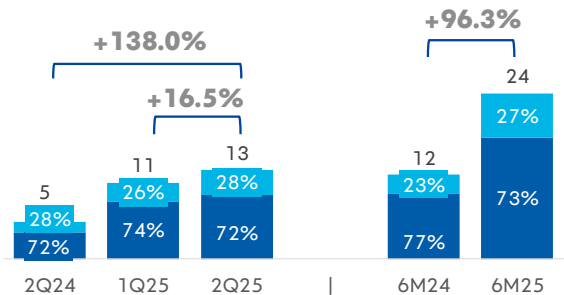


Net Income (Operating vs. Financial)

Caixa Assistência

BRL million

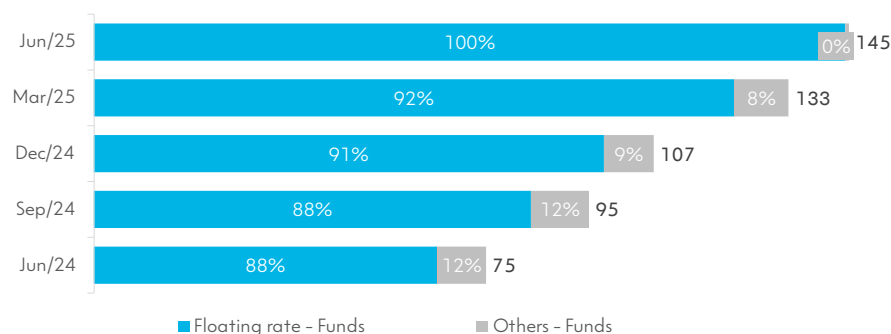
Financial Result Results from the Operation



Net income growth followed the recurring expansion in revenue. Consistent operating results, combined with an increasing contribution from financial results.

Investment Portfolio Composition – Caixa Assistência

% Financial investments (million)



1.2 Bancassurance Pan

Caixa Seguridade uses Banco PAN's distribution channels through its 49% equity interest in the share capital of Too Seguros and its 49% equity interest in PAN Corretora de Seguros Ltda. Banco PAN and Too Seguros have a commercial relationship and the rights and obligations of the parties compared to the promotion, offer, distribution, disclosure, and sale, through Banco PAN's distribution network, of Too Seguros' products, on an exclusive basis.

1.2.1,too seguros

Too Seguros was established through an agreement with BTG Pactual Holding de Seguros Ltda., whose purpose is to operate damage and personal insurance policies for individuals and companies through the distribution network and partners of Banco PAN. Caixa Seguridade holds an equity stake of 49% of the company's total share capital.

Too Seguros - Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Written Premiums, net	468.1	475.9	-1.6%	●	454.4	3.0%	●	922.5	918.1	0.5%	●
Variations in Technical Provisions for Premiums	4.7	-61.6	-107.7%	●	10.6	-55.1%	●	15.3	-94.5	-116.2%	●
Premiums Earned	472.8	414.3	14.1%	●	464.9	1.7%	●	937.8	823.5	13.9%	●
Loss Events	-94.5	-131.1	-27.9%	●	-115.3	-18.1%	●	-209.9	-239.3	-12.3%	●
Acquisition Costs	-132.0	-96.0	37.5%	●	-120.8	9.2%	●	-252.7	-185.5	36.2%	●
Other Operating Income and Expenses	-14.8	-5.8	154.1%	●	-11.6	27.2%	●	-26.4	-1.6	-	●
Result from Re-Insurance	-52.3	-10.8	382.8%	●	-22.6	131.2%	●	-75.0	-36.0	108.4%	●
Operating Margin	179.3	170.6	5.1%	●	194.5	-7.8%	●	373.8	361.1	3.5%	●
Administrative Expenses	-36.2	-37.7	-4.0%	●	-37.7	-4.1%	●	-73.9	-77.6	-4.7%	●
Tax Expenses	-19.6	-15.1	29.6%	●	-19.0	3.2%	●	-38.6	-31.7	21.7%	●
Financial Result	59.7	47.2	26.4%	●	52.5	13.6%	●	112.2	91.0	23.3%	●
Operating Result	183.2	165.0	11.0%	●	190.4	-3.8%	●	373.6	342.9	8.9%	●
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	0.1	-136.5%	●	0.0	-	●	0.0	0.1	-136.5%	●
Earnings Before Taxes and Equity Interests	183.2	165.1	11.0%	●	190.4	-3.8%	●	373.5	342.9	8.9%	●
Income Tax	-42.7	-38.9	9.8%	●	-44.4	-3.9%	●	-87.2	-80.4	8.4%	●
Social Contribution	-25.7	-23.4	9.8%	●	-26.7	-3.9%	●	-52.4	-48.3	8.4%	●
Profit Sharing	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Net Income for the Period	114.8	102.8	11.7%	●	119.2	-3.7%	●	234.0	214.2	9.2%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	56.2	50.4	11.7%	●	58.4	-3.7%	●	114.6	105.0	9.2%	●

1.2.2 Pan Corretora

Pan Corretora de Seguros was founded through an agreement with BTG Pactual Holding Participações S.A., to provide brokerage services for Too Seguros' products, which uses Banco PAN's distribution network and its partner channels to sell its insurance products. Caixa Seguridade holds an equity stake of 49% of the company's total share capital.

PAN Corretora - Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Operating Margin	14.6	9.4	55.3%	●	13.6	7.9%	●	28.2	29.5	-4.5%	●
Administrative Expenses	-0.8	-0.8	-1.9%	●	-0.8	0.6%	●	-1.5	-1.8	-14.9%	●
Tax Expenses	0.0	0.0	-64.9%	●	0.0	-1.9%	●	0.0	0.0	-54.1%	●
Financial Result	0.8	2.0	-61.5%	●	1.5	-50.8%	●	2.3	4.0	-43.0%	●
Other Operating Revenues/Expenses	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Operating Result	14.6	10.6	38.1%	●	14.3	2.0%	●	28.9	31.7	-8.7%	●
Earnings Before Taxes and Equity Interests	14.6	10.6	38.1%	●	14.3	2.0%	●	28.9	31.7	-8.7%	●
Income Tax	-1.4	-1.2	23.5%	●	-2.1	-32.8%	●	-3.6	-3.5	2.8%	●
Social Contribution	-0.5	-0.4	25.1%	●	-0.8	-31.5%	●	-1.3	-1.2	4.7%	●
Net Income for the Period	12.7	9.0	40.6%	●	11.4	10.8%	●	24.1	27.0	-10.8%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	6.2	4.4	40.6%	●	5.6	10.8%	●	11.8	13.2	-10.8%	●

Exhibit 2. Equity Analysis

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

BALANCE SHEET (BRL MILLION)	Jun/25	Jun/24	Δ%	Mar/25	Δ%
ASSETS	12,932.3	12,325.1	4.9%	12,809.5	1.0%
CURRENT	1,717.5	1,412.2	21.6%	2,033.7	-15.5%
Cash and Cash Equivalents	0.3	0.4	-34.0%	0.3	-5.4%
Financial Instruments	1,113.1	884.7	25.8%	1,204.8	-7.6%
Dividends Receivable	450.9	339.7	32.8%	624.4	-27.8%
Interest on Equity Receivable	14.8	12.3	20.5%	29.3	-49.5%
Receivables	137.5	172.6	-20.3%	173.6	-20.8%
Current Tax Assets	0.0	2.0	-	0.0	-
Other Assets	0.8	0.6	40.7%	1.2	-33.3%
Non-Current Assets Held for Sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	11,214.8	10,912.9	2.8%	10,775.9	4.1%
Investments in Equity Interest	11,204.4	10,912.9	2.7%	10,775.8	4.0%
Other Assets	0.8	0.6	-	1.2	-
LIABILITIES	1,093.0	1,010.0	8.2%	222.0	392.3%
CURRENT	1,080.1	1,006.8	7.3%	218.3	394.7%
Payables	83.1	104.1	-20.2%	140.1	-40.7%
Dividends Payable	930.0	840.0	10.7%	11.6	0.0%
Current Tax Liabilities	60.9	57.8	5.4%	63.1	-3.5%
Deferred Tax Liabilities	6.1	4.9	24.4%	3.5	-
NON-CURRENT	12.9	3.3	297.1%	3.7	248.4%
Payables	12.9	3.3	297.1%	3.7	248.4%
EQUITY	11,839.3	11,315.0	4.6%	12,587.5	-5.9%
Share Capital	3,678.8	2,756.7	33.4%	2,756.7	33.4%
Reserves	1,455.5	2,067.3	-29.6%	2,377.6	-38.8%
Equity Valuation Adjustments	5,584.1	5,651.0	-1.2%	5,495.2	1.6%
Retained Earnings	1,120.9	840.1	33.4%	1,009.3	11.1%
Additional Proposed Dividends	0.0	0.0	-	948.7	-

Exhibit 3. Consolidation of Investees and Businesses

Due to the implementation of the new partnership structure and the beginning of the operationalization of the association agreements, the results of Caixa Seguridade's investees and businesses are presented in this item in a grouped form and proportional to the economic participation, thus maintaining the comparability of the results with previous periods.

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

The first group corresponds to Caixa Corretora, a wholly-owned subsidiary of Caixa Seguridade. Caixa Corretora is responsible for brokerage services and commissions from the process of selling products from new partnerships in CAIXA's Distribution Network. Besides absorbing the brokerage revenue from the new investees, it works together with new partners (selected through a competitive process) to meet the needs of CAIXA's customers by selling insurance products that are not strategically offered by the Company's new partnerships. This model considers 4 distinct blocks for the performance of certain co-brokerage services aimed at the business lines and segments listed below.

- Insurance Products: Partnership with the MDS Group focused on customer retention and the open sea sale of security products under the CAIXA brand;
- Auto: Partnership with the MDS Group that will provide CAIXA's customers with car insurance options from independent insurers;
- Health and Dental: Partnership with Alper Consultoria em Seguros, which will bring options for health and dental insurance plans to CAIXA's customers; and
- Major Risks and Corporate: Partnership with Willis Towers Watson to offer Comprehensive Corporate insurance and will act as intermediary in the sale of Customized Corporate and Major Risks insurance.

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

The third group, CNP Seguros Holding, corresponds to the partnership between Caixa Seguridade and French company CNP for insurance products sold through CAIXA's distribution network until 2021, in

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

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

Additionally, the resources consumed to maintain Caixa Seguridade's administrative and strategic structure are centralized in the Holding Seguridade group.

Grouping of Investees and Businesses

The table below consolidates the main lines of the statements of the groups already considering the economic interest attributed to Caixa Seguridade:

GROUPING (BRL million) 2Q25	CAIXA Partnerships (A)	PAN Distribution Partnership (B)	Distribution Business (C)	Holding Spending (D)	Consolidation Businesses (A+B+C+D)	2Q25/2Q24	2Q25/1Q25	6M25/6M24
Operating Margin	1.245.5	95.01	438.0	0.0	1.778.5	27.2%	0.5%	15.5%
Administrative Expenses	-239.5	-18.1	-6.6	-28.6	-292.8	5.1%	-2.9%	118.4%
Tax Expenses	-108.4	-9.6	-72.8	-0.7	-191.6	6.3%	-3.6%	128.4%
Financial Result	311.3	29.6	18.6	26.6	386.1	38.4%	10.9%	100.7%
Equity Result	2.0	0.0	0.0	0.0	2.0	-80.6%	-51.4%	944.1%
Other Operating Income (Expenses)	0.0	0.0	-0.9	0.4	-0.5	-109.1%	-11.0%	-82.1%
Operating Result	1.210.9	96.9	376.3	-2.3	1.681.8	36.2%	3.7%	101.8%
Non-Current Assets	-6.0	0.0	0.0	0.0	-6.0	30.0%	-158.9%	-2070.5%
Earnings Taxes and Equity Interests	1.204.9	96.9	376.3	-2.3	1.675.8	36.2%	2.7%	101.4%
Income Tax	-297.9	-21.6	-93.8	-1.5	-414.8	35.5%	2.0%	103.8%
Social Contribution	-171.9	-12.8	-33.8	-0.5	-219.1	40.0%	1.4%	92.9%
Profit Sharing	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-94.1%	19.5%
Interest from Minority Shareholders	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-	-
Net Income (Loss)	735.0	62.4	248.7	-4.4	1.041.8	35.7%	3.2%	102.6%
(+) Consolidation Adjustment Reversal	-0.3	0.0	0.0	0.0	-0.3	-126.5%	280.0%	1170.3%
Adjustment of Launch Performance Commission (LPC) and Earn Out	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-100.0%	-	-100.0%
Adjusted Net Income	734.8	62.4	248.7	-4.4	1.041.6	35.2%	3.2%	101.2%

** Proportional to Caixa Seguridade's equity interest

Exhibit 4. Income Statement for Investees and Businesses

Bancassurance Caixa

GROUPING BRL million 2Q25	CNP Seguros Holding	Caixa Vida e Previdência	Caixa Residencial	Caixa Capitalização	Caixa Consórcio	Caixa Assistência	CAIXA Partnerships	2Q25/ 2Q24	2Q25/ 1Q25	6M25/ 6M24
Operating Margin	376.2	479.5	351.6	90.6	187.3	37.3	1,522.52	59.5%	3.5%	25.4%
Administrative Expenses	-78.4	-172.6	-66.0	-14.5	-28.6	-21.8	-381.8	3.3%	-3.7%	7.9%
Tax Expenses	-28.2	-84.9	-28.5	-7.8	-22.1	0.0	-171.6	3.1%	-2.7%	5.5%
Financial Result	116.4	766.9	43.9	36.8	10.2	4.0	978.2	17.7%	4.3%	16.6%
Financial Result	4.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	4.2	-80.6%	-51.4%	-67.4%
Operating Result	390.2	988.9	301.0	105.1	146.8	19.5	1,951.5	53.5%	5.8%	25.8%
Non-Current Assets	-12.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-12.4	37.1%	-	-
Earnings Before Taxes and Equity Interests	377.7	988.9	301.0	105.1	146.8	19.5	1,939.0	53.6%	3.9%	26.4%
Income Tax	-88.9	-245.4	-76.5	-25.7	-36.9	-4.7	-478.0	53.1%	3.4%	26.3%
Social Contribution	-53.7	-148.0	-45.4	-16.0	-13.3	-1.7	-278.0	52.6%	2.5%	26.1%
Profit Sharing	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Minority Shareholder Interest	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Net Income for the Period	235.2	595.5	179.0	63.5	96.7	13.1	1,183.0	54.1%	4.5%	26.6%
(+) Consolidation Adjustment Reversal	-0.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.5	-	-	-
Adjustment of Launch Performance Commission (LPC) and Earn Out	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-	-	-
Adjusted Net Income	234.7	595.5	179.0	63.5	96.7	13.1	1,182.5	53.6%	4.5%	26.5%
Caixa Seguridade's Equity Interest (%)	48.2%	60.0%	75.0%	75.0%	75.0%	75.0%				
Caixa Seguridade's Equity Interest	113.2	357.3	134.3	47.6	72.5	9.8	734.8	53.6%	4.5%	26.5%

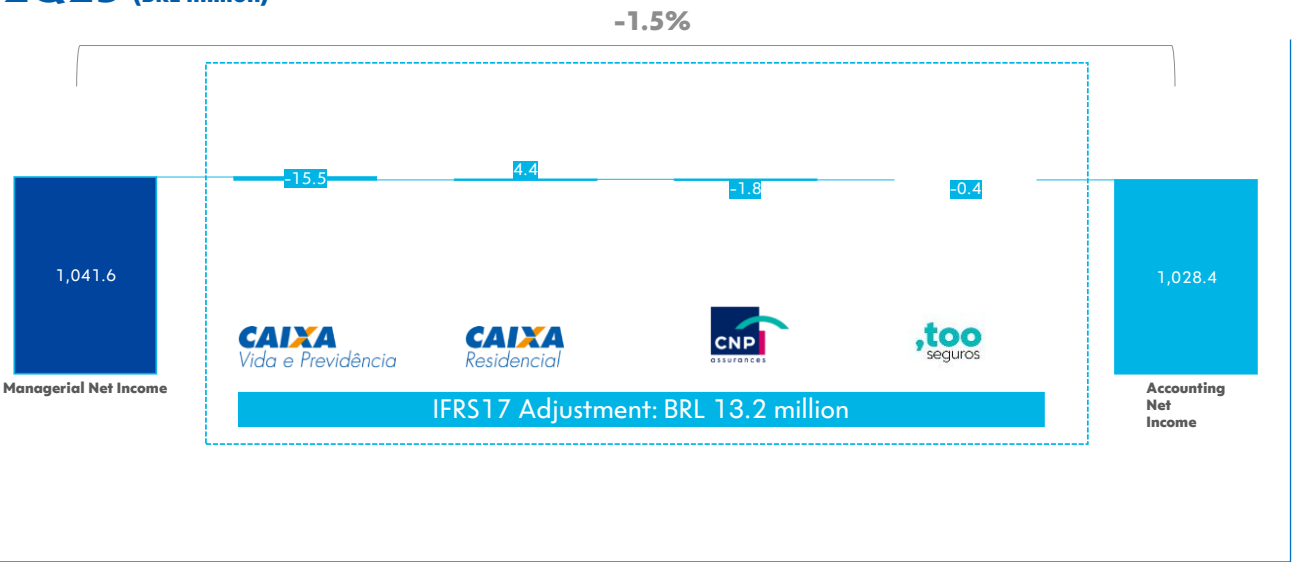
Distribution Business

GROUPING BRL million 2Q25	Corretora CAIXA	BDF	Distributio n Business	2Q25/ 2Q24		2Q25/ 1Q25		6M25/ 6M24	
Operating Margin	394.7	43.3	438.0	-1.0%	●	-4.9%	●	1.3%	●
Administrative Expenses	-6.6	0.0	-6.6	0.7%	●	-18.2%	●	6.1%	●
Tax Expenses	-67.6	-5.2	-72.8	9.7%	●	-4.9%	●	12.9%	●
Financial Result	18.6	0.0	18.6	26.7%	●	29.7%	●	8.5%	●
Equity Result	0.0	0.0	0.0	-	●	-	●	-	●
Other Operating Income (Expenses)	-0.9	0.0	-0.9	-	●	397.4%	●	-	●
Operating Result	338.3	38.0	376.3	-2.6%	●	-3.5%	●	-0.9%	●
Non-Current Assets	0.0	0.0	0.0	-	●	-	●	-	●
Earnings Before Taxes and Equity Interests	338.3	38.0	376.3	-2.6%	●	-3.5%	●	-0.9%	●
Income Tax	-84.8	-9.0	-93.8	3.9%	●	-0.7%	●	8.0%	●
Social Contribution	-30.5	-3.2	-33.8	3.9%	●	-0.7%	●	8.6%	●
Profit Sharing	0.0	0.0	0.0	-	●	-94.1%	●	-	●
Net Income for the Period	223.0	25.8	248.7	-5.6%	●	-4.9%	●	-4.9%	●
(+) Consolidation Adjustment Reversal	0.0	0.0	0.0	-		-		-	
Adjusted Net Income	223.0	25.8	248.7	-5.6%	●	-4.9%	●	-4.9%	●
Caixa Seguridade's Equity Interest (%)	100%	100%	100%	0.0%		0.0%		0.0%	
Attributable to Caixa Seguridade	223.0	25.8	248.7	-5.6%	●	-4.9%	●	-4.9%	●

Exhibit 5. Results and Balance Sheet under IFRS 17

The following information provides a brief summary of the main impacts on the net income of Caixa Seguridade and investees with the adoption of IFRS 17, as of January 1, 2023, without eliminating the need to read the explanatory notes to the audited financial statements for additional information.

2Q25 (BRL million)



Income Statement for Caixa Seguridade

Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Operating Revenues	1,369.2	959.5	42.7%	1,422.4	-3.7%	2,791.6	2,140.7	30.4%
Results from Equity Interests	784.0	414.2	89.3%	807.9	-3.0%	1,591.9	1,052.2	51.3%
New Partnerships	610.5	259.9	134.9%	634.9	-3.8%	1,245.4	722.4	72.4%
Run-off	173.5	154.3	12.5%	173.0	0.3%	346.5	329.8	5.1%
Revenues with Commissioning	585.1	545.3	7.3%	614.6	-4.8%	1,199.7	1,088.5	10.2%
Access to the Distribution Network/Use of Brand	43.3	40.8	6.0%	55.9	-22.6%	99.2	92.6	7.1%
Security Brokerage or Intermediation	541.9	504.5	7.4%	558.7	-3.0%	1,100.5	995.9	10.5%
Cost of Services	-147.2	-103.1	42.7%	-154.1	-4.5%	-301.3	-201.9	49.2%
Other Operating Revenues/Expenses	-109.5	-93.9	16.5%	-115.6	-5.4%	-225.1	-196.8	14.4%
Administrative Expenses	-35.1	-32.2	9.0%	-37.5	-6.2%	-72.6	-68.2	6.4%
Tax Expenses	-73.6	-67.0	9.9%	-77.4	-4.9%	-150.9	-133.6	13.0%
Other Operating Revenues/Expenses	-0.8	5.3	-	-0.8	-5.3%	-1.6	5.1	-
Operating Result	1,112.5	762.4	45.9%	1,152.7	-3.5%	2,265.2	1,742.0	30.0%
Financial Result	45.5	17.8	156.1%	28.7	58.5%	74.2	10.5	608.0%
Financial Revenues	47.2	36.2	30.4%	35.4	33.2%	82.7	62.8	31.7%
Financial Expenses	-1.7	-18.5	-90.6%	-6.8	-74.3%	-8.5	-52.3	-83.8%
Earnings Before Taxes and Equity Interests	1,158.0	780.2	48.4%	1,181.4	-2.0%	2,339.4	1,752.5	33.5%
Income Tax and Social Contribution	-129.6	-126.4	2.5%	-130.9	-1.0%	-260.5	-243.0	7.2%
Net Income from Continuing Operations	1,028.4	653.8	57.3%	1,050.4	-2.1%	2,078.8	1,509.5	37.7%
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Recurring Net Income	1,028.4	653.8	57.3%	1,050.4	-2.1%	2,078.8	1,509.5	37.7%
Capital Gain on Divestments	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Accounting Net Income	1,028.4	653.8	57.3%	1,050.4	-2.1%	2,078.8	1,509.5	37.7%

Balance Sheet for Caixa Seguridade

Balance Sheet (BRL million)	Jun/25	Jun/24	Δ%	Mar/25	Δ%
ASSETS	14,423.7	13,700.5	5.3%	14,254.6	1.2%
CURRENT	1,717.5	1,412.2	21.6%	2,033.7	-15.5%
Cash and Cash Equivalents	0.3	0.4	-34.0%	0.3	-5.4%
Financial Instruments	1,113.1	884.7	25.8%	1,204.8	-7.6%
Dividends Receivable	450.9	339.7	32.8%	624.4	-27.8%
Interest on Equity Receivable	14.8	12.3	20.5%	29.3	-49.5%
Receivables	137.5	172.4	-20.2%	173.6	-20.8%
Current Tax Assets	0.0	2.0	-	0.0	-
Other Assets	0.8	0.7	9.7%	1.2	-33.3%
Non-Current Assets Held for Sale	0.0	0.0	-	0.0	-
NON-CURRENT	12,706.3	12,288.3	3.4%	12,221.0	4.0%
Investments in Equity Interest	12,695.8	12,288.3	3.3%	12,220.9	3.9%
Other Assets	10.4	0.0	-	0.1	-
LIABILITIES	1,093.0	1,010.0	8.2%	222.0	392.3%
CURRENT	1,080.1	1,006.8	7.3%	218.3	394.7%
Payables	83.1	104.0	-20.1%	140.1	-40.7%
Other Liabilities	0.0	0.1	-99.8%	0.0	-
Dividends Payable	930.0	840.0	10.7%	11.6	0.0%
Current Tax Liabilities	60.9	57.8	5.4%	63.1	-3.5%
Deferred Tax Liabilities	6.1	4.9	24.4%	3.5	-
NON-CURRENT	12.9	3.3	297.1%	3.7	248.4%
Payables	12.9	3.3	297.1%	3.7	248.4%
EQUITY	13,330.7	12,690.4	5.0%	14,032.6	-5.0%
Share Capital	3,678.8	2,756.7	33.4%	2,756.7	33.4%
Reserves	3,089.9	3,678.8	-16.0%	4,012.0	-23.0%
Equity Valuation Adjustments	5,413.2	5,585.5	-3.1%	5,264.8	2.8%
Retained Earnings	1,148.8	669.5	71.6%	1,050.4	9.4%
Adjustment for the Initial Adoption of IFRS	0.0	0.0	-	0.0	-
Additional Proposed Dividends	0.0	0.0	-	948.7	-

Income Statement for Holding XS1

Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Operating Margin	922.5	509.9	80.9%	1,007.5	-8.4%	1,930.0	1,421.9	35.7%
Financial Result	153.1	120.6	27.0%	122.9	24.6%	275.9	252.4	9.3%
Other Operating Revenues/Expenses	-129.6	-136.5	-5.0%	-144.7	-10.4%	-274.3	-266.2	3.0%
Operating Result	946.0	494.0	91.5%	985.7	-4.0%	1,931.7	1,408.1	37.2%
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Earnings Before Taxes and Equity Interests	946.0	494.0	91.5%	985.7	-4.0%	1,931.7	1,408.1	37.2%
Taxes on Profit	-376.2	-198.5	89.5%	-394.0	-4.5%	-770.2	-564.7	36.4%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income from Continuing Operations	569.8	295.5	92.8%	591.7	-3.7%	1,161.4	843.4	37.7%
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Period	569.8	295.5	92.8%	591.7	-3.7%	1,161.4	843.4	37.7%
Earnout Adjustment	0.0	2.9	-	0.0	-	0.0	6.0	-
Net Income for the Period ex-Earnout	569.8	298.4	90.9%	591.7	-3.7%	1,161.4	849.3	36.7%
Attributable to the Group's Shareholders	569.8	298.4	90.9%	591.7	-3.7%	1,161.4	849.3	36.7%
(+) Consolidation Adjustment Reversal	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
(=) Attributable to the Group's Shareholders, Adjusted	569.8	298.4	90.9%	591.7	-3.7%	1,161.4	849.3	36.7%
Attributable to Minority Interest in Subsidiaries	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Caixa Seguridade's Equity Interest	341.9	177.3	92.8%	355.0	-3.7%	696.9	506.0	37.7%

Balance Sheet for Holding XS1

Balance Sheet (BRL thousand)	Jun/25	Jun/24	Δ%	Mar/25	Δ%
ASSETS	203,168.1	182,193.8	11.5%	197,090.3	3.1%
Cash and Cash Equivalents	110.5	212.3	-48.0%	140.2	-21.2%
Financial Investments	195,915.8	173,392.8	13.0%	189,840.7	3.2%
Assets from Insurance Operations	759.2	1,001.5	-24.2%	736.1	3.1%
Assets from Re-Insurance Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and Credits Receivable	247.0	342.4	-27.9%	181.9	35.8%
Tax Assets	79.2	236.2	-66.5%	75.0	5.7%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-121.1%
Intangible Assets	5,819.7	6,066.1	-4.1%	5,884.8	-1.1%
Other Assets	236.7	942.4	-74.9%	231.6	2.2%
LIABILITIES	191,008.6	170,357.4	12.1%	184,988.9	3.3%
Operating Liabilities	475.1	235.9	101.4%	221.2	114.8%
Tax Liabilities	1,010.7	1,154.7	-12.5%	1,002.4	0.8%
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	188,490.2	167,334.2	12.6%	182,643.3	3.2%
Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	213.9	904.5	-76.4%	222.8	-4.0%
Other Liabilities	818.6	728.0	12.4%	899.2	-9.0%
EQUITY	12,159.6	11,836.4	2.7%	12,101.4	0.5%

Income Statement for Caixa Residencial

XS3 Seguros - Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%		1Q25	Δ%		6M25	6M24	Δ%	
Operating Margin	299.4	292.5	2.4%	●	367.7	-18.6%	●	667.1	611.7	9.1%	●
Financial Result	25.5	-275.0	-	●	28.6	-10.9%	●	54.2	-452.8	-112.0%	●
Other Operating Revenues/Expenses	-16.7	-22.8	-26.6%	●	-27.2	-38.5%	●	-43.9	-44.5	-1.3%	●
Operating Result	308.2	-5.3	-	●	369.1	-16.5%	●	677.3	114.4	492.2%	●
Gains or Losses on Non-Current Assets	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Earnings Before Taxes and Equity Interests	308.2	-5.3	-	●	369.1	-16.5%	●	677.3	114.4	492.2%	●
Taxes on Profit	-123.3	2.1	-	●	-147.7	-16.5%	●	-270.9	-45.8	492.2%	●
Profit Sharing	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Net Income from Continuing Operations	184.9	-3.2	-	●	221.5	-16.5%	●	406.4	68.6	492.2%	●
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Net Income for the Period	184.9	-3.2	-	●	221.5	-16.5%	●	406.4	68.6	492.2%	●
Attributable to the Group's Shareholders	184.9	-3.2	-	●	221.5	-16.5%	●	406.4	68.6	492.2%	●
(+) Consolidation Adjustment Reversal	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
(=) Attributable to the Group's Shareholders, Adjusted	184.9	-3.2	-	●	221.5	-16.5%	●	406.4	68.6	492.2%	●
Attributable to Minority Interest in Subsidiaries	0.0	0.0	-	●	0.0	-	●	0.0	0.0	-	●
Caixa Seguridade's Equity Interest	138.7	-2.4	-	●	166.1	-16.5%	●	304.8	51.5	492.2%	●

Balance Sheet for Caixa Residencial

Balance Sheet (BRL thousand)	Jun/25	Jun/24	Δ%	Mar/25	Δ%
ASSETS	3,642.9	2,890.1	26.0%	3,273.8	11.3%
Cash and Cash Equivalents	2.6	0.5	379.3%	37.9	-93.2%
Financial Investments	1,515.7	1,230.6	23.2%	1,227.3	23.5%
Assets from Insurance Operations	869.6	374.8	132.0%	778.5	11.7%
Assets from Re-Insurance Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and Credits Receivable	6.0	6.2	-4.2%	3.1	91.2%
Tax Assets	0.0	0.0	-	0.0	-
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible Assets	1,210.4	1,274.7	-5.0%	1,223.8	-1.1%
Other Assets	38.7	3.1	1135.1%	3.2	1114.1%
LIABILITIES	1,428.8	1,006.6	41.9%	1,263.1	13.1%
Operating Liabilities	1,388.2	505.2	174.8%	1,264.1	9.8%
Tax Liabilities	0.1	3.2	-98.2%	10.6	-99.5%
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	0.6	0.4	46.6%	0.5	15.4%
Other Liabilities	39.9	497.7	-92.0%	-12.1	-428.7%
EQUITY	2,214.2	1,883.5	17.6%	2,010.7	10.1%

DRE CNP Holding

Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Operating Margin	336.7	377.1	-10.7%	321.2	4.8%	657.9	733.6	-10.3%
Financial Result	63.6	33.7	88.7%	54.6	16.5%	118.2	94.7	24.9%
Other Operating Revenues/Expenses	-32.1	-18.7	72.3%	-0.1	-	-32.2	-38.9	-17.2%
Operating Result	371.6	392.1	-5.2%	375.8	-1.1%	747.4	789.3	-5.3%
Gains or Losses on Non-Current Assets	3.5	0.0	-	0.0	-	3.5	0.0	-
Earnings before Taxes and Equity Interests	371.6	392.1	-5.2%	375.8	-1.1%	747.4	789.3	-5.3%
Taxes on Profit	-140.1	-150.7	-7.0%	-144.2	-2.9%	-284.3	-301.4	-5.7%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income from Continuing Operations	231.5	241.4	-4.1%	231.5	0.0%	463.1	487.9	-5.1%
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Period	231.5	241.4	-4.1%	231.5	0.0%	463.1	487.9	-5.1%
Caixa Seguridade's Equity Interest	111.7	116.5	-4.1%	111.7	0.0%	223.4	235.4	-5.1%

Balance Sheet for CNP Holding

Balance Sheet (BRL thousand)	Jun/25	Jun/24	Δ%	Mar/25	Δ%
ASSETS	11,021.6	10,530.3	4.7%	10,802.4	2.0%
Cash and Cash Equivalents	7.1	12.9	-44.6%	9.5	-25.0%
Financial Investments	6,245.2	5,746.9	8.7%	5,981.4	4.4%
Assets from Insurance Operations	580.2	509.5	13.9%	306.2	89.5%
Assets from Re-Insurance Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Securities and Credits Receivable	130.6	424.4	-69.2%	380.1	-65.6%
Tax Assets	1,105.7	876.1	26.2%	1,210.9	-8.7%
Investments	1.0	136.5	-99.3%	1.0	0.0%
Intangible Assets	85.2	177.1	-51.9%	88.4	-3.6%
Other Assets	2,866.5	2,646.9	8.3%	2,824.9	1.5%
LIABILITIES	5,766.8	5,418.6	6.4%	5,959.7	-3.2%
Operating Liabilities	79.1	73.4	7.7%	76.5	3.4%
Tax Liabilities	725.8	702.5	3.3%	631.9	14.9%
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	515.3	468.3	10.0%	701.3	-26.5%
Technical Provisions	12.4	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	4,321.8	4,027.8	7.3%	4,243.0	1.9%
Other Liabilities	112.4	146.5	-23.3%	307.0	-63.4%
EQUITY	5,254.8	5,111.8	2.8%	4,842.7	8.5%

Income Statement for Too Seguros

Too Seguros - Income Statement (BRL million)	2Q25	2Q24	Δ%	1Q25	Δ%	6M25	6M24	Δ%
Operating Margin	135.7	117.6	15.4%	139.7	-2.9%	275.5	236.9	16.3%
Financial Result	47.8	35.9	33.2%	42.6	12.1%	90.4	70.5	28.2%
Other Operating Revenues/Expenses	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Operating Result	183.5	153.4	19.6%	182.4	0.6%	365.9	307.4	19.0%
Gains or Losses on Non-Current Assets	-1.6	0.0	-	-0.8	111.5%	-2.3	0.0	-
Earnings Before Taxes and Equity Interests	181.9	153.4	18.6%	181.6	0.2%	363.5	307.4	18.3%
Taxes on Profit	-67.9	-57.7	17.7%	-67.9	0.1%	-135.8	-114.6	18.5%
Profit Sharing	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income from Continuing Operations	114.0	95.8	19.1%	113.8	0.2%	227.8	192.8	18.1%
Net Income from Discontinued Operations	0.0	0.0	-	0.0	-	0.0	0.0	-
Net Income for the Period	114.0	95.8	19.1%	113.8	0.2%	227.8	192.8	18.1%
Caixa Seguridade's Equity Interest	55.9	46.9	19.1%	55.7	0.2%	111.6	94.5	18.1%

Balance Sheet for Too Seguros

Balance Sheet (BRL thousand)	Jun/25	Jun/24	Δ%	Mar/25	Δ%
ASSETS	2,549.7	2,460.7	3.6%	2,628.2	-3.0%
Cash and Cash Equivalents	1.6	0.8	108.5%	3.7	-55.2%
Financial Investments	1,681.4	1,632.0	3.0%	1,687.9	-0.4%
Assets from Insurance Operations	0.0	0.0	-	0.0	-
Assets from Re-Insurance Operations	334.3	249.3	34.1%	369.2	-9.5%
Securities and Credits Receivable	0.0	0.0	-	0.0	-
Tax Assets	102.9	74.6	37.9%	94.3	9.1%
Investments	0.0	0.0	-	0.0	-
Intangible Assets	287.2	299.1	-4.0%	290.2	-1.0%
Other Assets	142.4	204.9	-30.5%	183.1	-22.2%
LIABILITIES	1,808.3	1,504.6	20.2%	1,773.1	2.0%
Operating Liabilities	342.9	98.5	248.3%	314.3	9.1%
Tax Liabilities	126.0	109.8	14.8%	73.7	70.9%
Debts from Insurance and Re-insurance/Premium Bond Operations	1,315.8	1,178.1	11.7%	1,352.6	-2.7%
Technical Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Legal Provisions	0.0	0.0	-	0.0	-
Other Liabilities	23.5	118.2	-80.1%	32.4	-27.5%
EQUITY	741.4	956.1	-22.5%	855.1	-13.3%

Exhibit 6. Glossary

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Accounting Net Income – Considers the capital gain on the divestment of equity interests according to accounting standard

CPC 50 – Insurance Contracts (IFRS 17).

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

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

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

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

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

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

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

Discontinued Operations – These are the investee companies in which Caixa Seguridade no longer maintains an equity stake.

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

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

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

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

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

PRONAMPE – Program to Support Micro and Small Enterprises.

Technical provision for premiums - Amount set aside by insurance companies to cover the risks assumed in insurance contracts still in force.

Revenues from the Distribution Business

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

Funds Raised – Installments received by Caixa Consórcios.

Caixa Network - Employees of CAIXA's distribution network.

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

ROE - Average Return on Equity.

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

SUSEP - Superintendence of Private Insurance.

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