POR DENTRO DA ITAÚSA NA B3

ITAÚSA
VALORES EM AÇÃO
50 ANOS

ITAÚSA

VALORES EM AÇÃO

Solidez

ITAÚSA

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

50 anos
investindo em setores estratégicos

R$ 128 bilhões
em valor de mercado[1]

+ R$ 200 milhões
de liquidez diária (ITSA4)

R$ 11 bilhões
investidos na última década

Portfólio de 7 empresas líderes
e reconhecidas

Compromisso com mais de **900 mil acionistas**

1ª holding brasileira
a integrar o índice DJSI

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

CDP | ISEB3 | IGCB3 | IGPTWB3 | IDIVERSAB3

[1] Em 30.10.2025.

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

itaú	Maior instituição financeira da América Latina
DEXCO	Maior casa de marcas de construção e decoração do Brasil
ALPARGATAS	Maior fabricante de calçados abertos na América Latina
motiva	Maior empresa de infraestrutura de mobilidade do Brasil
aegea	Maior *player* privado de saneamento do Brasil
COPA energia	Líder de GLP no Brasil e na América Latina
nts	Transportadora de gás natural no sudeste do Brasil

R$ 170 bi

Em valor de mercado do portfólio[1]

[1] Em 30.10.2025.

Conquistamos
a confiança de
+900 mil
acionistas em
todo o país

Acionistas em
9 de cada 10
cidades brasileiras

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

ITAÚSA

E como conquistamos essa **confiança**?

ITAÚSA

Performance **Consistente**

Disciplina **financeira**

Alocação **eficiente**

Valor **Compartilhado**

Retorno acima de *benchmarks*

Remuneração **atrativa**

Por meio de resultados sólidos e relevância no mercado de capitais

R$ 128 bi

Em valor de mercado da ITSA4 (31.10.2025)

TSR ITSA4 ▲ 28% vs. ▲15% IBOV

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

Balanço robusto

Lucro Líquido Recorrente 9M25

R$ 12 bi[1]

▲ 8% vs. 9M24

Patrimônio Líquido 30.09.2025

R$ 92,4 bi

▲ 7% vs. 30.09.24

ROE Recorrente 9M25

17,9% a.a.

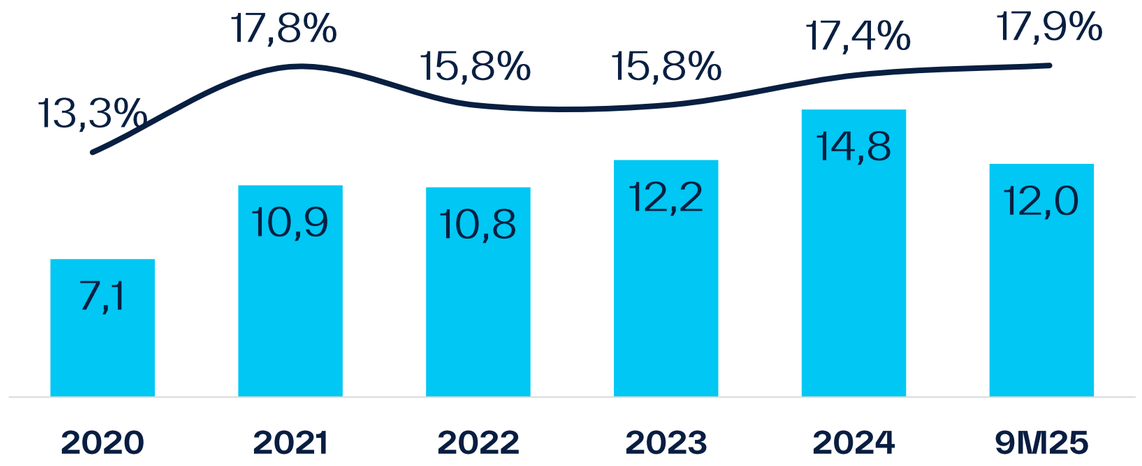
▲ 0,1 p.p. vs. 9M24

Dívida Líquida 30.09.2025

R$ 697 mi

▼ 26% vs. 30.09.24

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



ITAÚSA

[1] Impactado positivamente por eventos não recorrentes que totalizaram R$ 155 milhões no 9M25.

Excelência na gestão de passivos e liquidez

Resultados desde 2022[1]

Dívida Bruta	Dívida Líquida	Prazo Médio	Custo Médio
R$ 3,1 bi	**R$ 697 mi**	**7,4 anos**	**CDI + 1,11%**
▼63%. vs. 30.09.22	▼88% vs. 30.09.22	▲3,1 anos vs. 30.09.22	▼0,32 p.p. vs. 30.09.22

Serviço da Dívida[2]	Cobertura de Juros	Sem amortização até	*Rating*
▼61%	**14,9x**	**2028**	**AAA**
vs. 30.09.22			

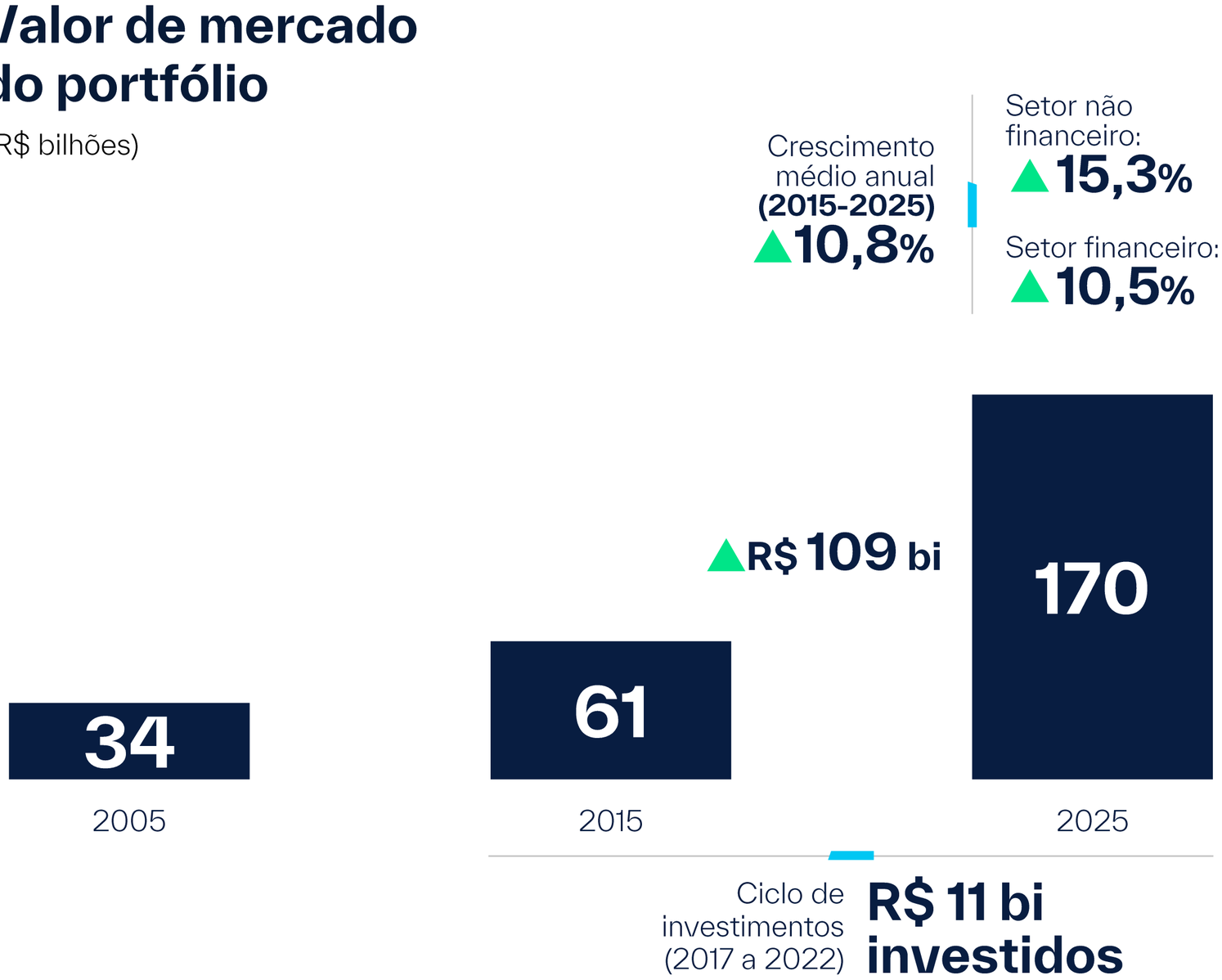
1. Data base: 30.09.2025. 2. Considera o custo médio do 3T22 (CDI+1,43% a.a.) e do 3T25 (CDI+1,11% a.a.) multiplicado pelo saldo da Dívida Bruta no final dos referidos trimestres.

Valor de mercado do portfólio

(R$ bilhões)

Valor de mercado do portfólio aumentou

+R$ 100 bi na última década



ITAÚSA

Alocação de capital assertiva

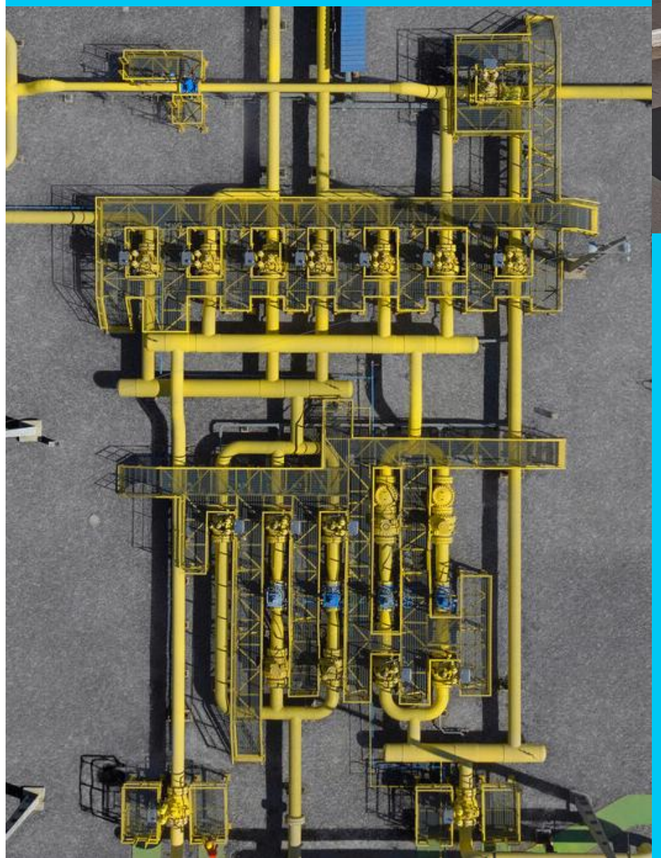
Retorno total ao acionista desde a aquisição (TSR)[1]

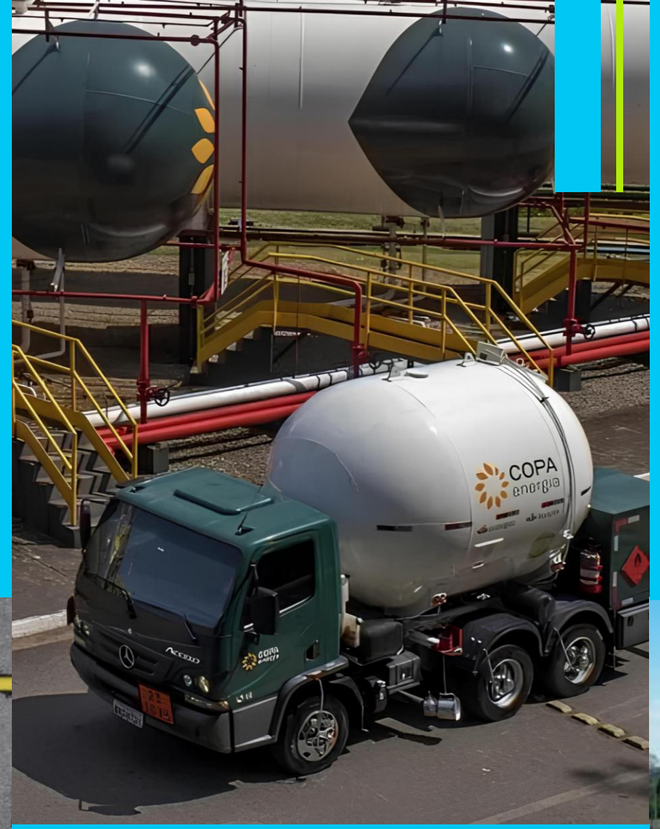
[1] TSR (Total Shareholder Return) = (preço final - preço inicial) + dividendos) / preço inicial. NTS: de 04.04.2017 a 30.09.2025. Copa Energia: de 23.12.2020 a 30.09.2025. Aegea: de 01.07.2021 a 30.09.2025. Para calcular a TSR da Copa Energia e Aegea, foi considerada a média de múltiplos (EV/EBITDA) de peers de mercado.

nts

428%

CDI	101%
IBOV	122%
ITAÚ	221%
NTS	428%





COPA energia

229%

CDI	62%
IBOV	24%
ITAÚ	112%
COPA ENERGIA	229%

aegea

>100%

CDI	60%
IBOV	16%
ITAÚ	124%
AEGEA	>100%

Entre os **maiores pagadores de dividendos** do país

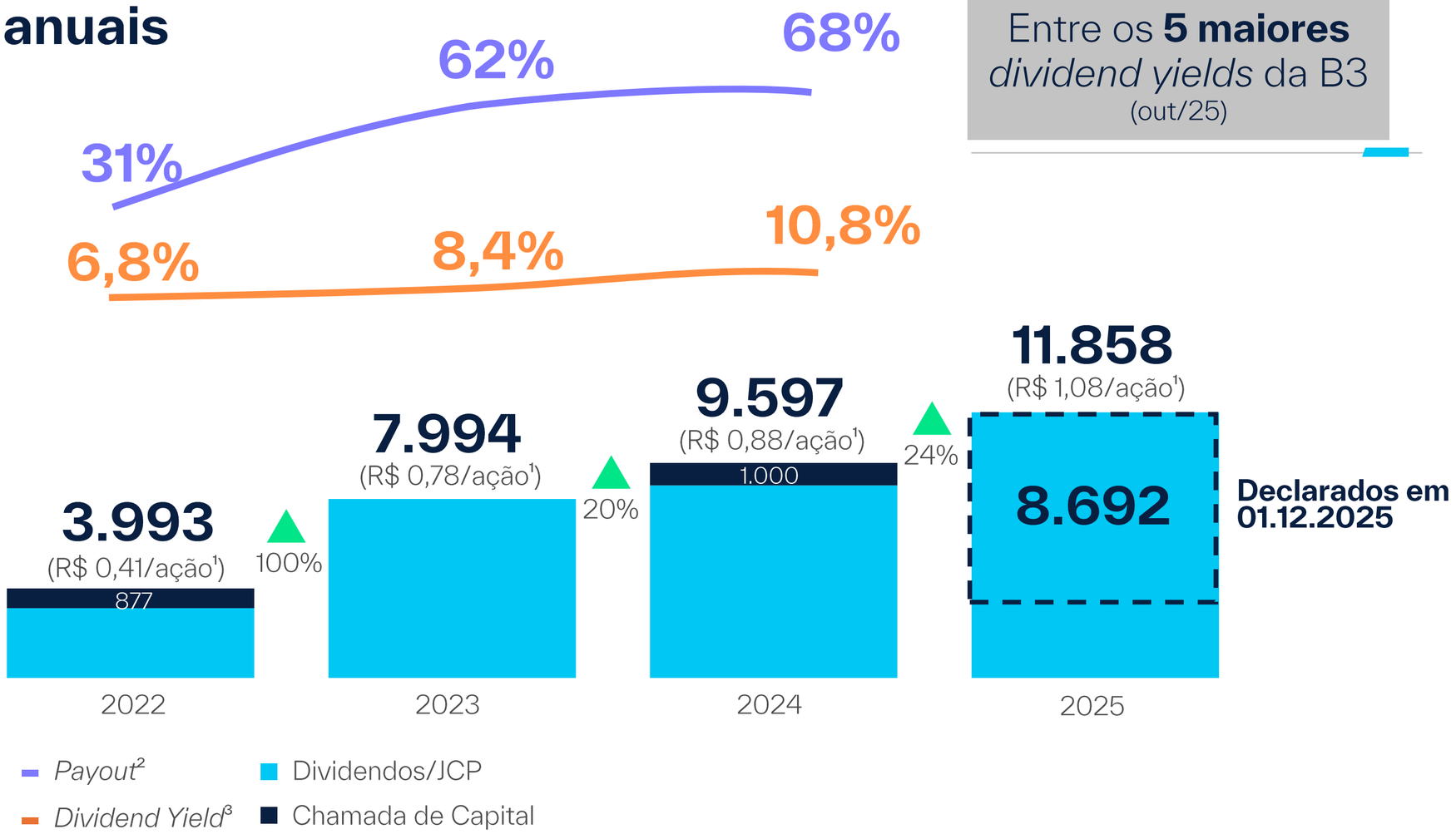
Payout e *Dividend Yield* crescentes

Distribuição trimestral de proventos

Bonificação em ações recorrentes (anualmente de 2021 a 2024)

Proventos anuais

Entre os **5 maiores** *dividend yields* da B3 (out/25)

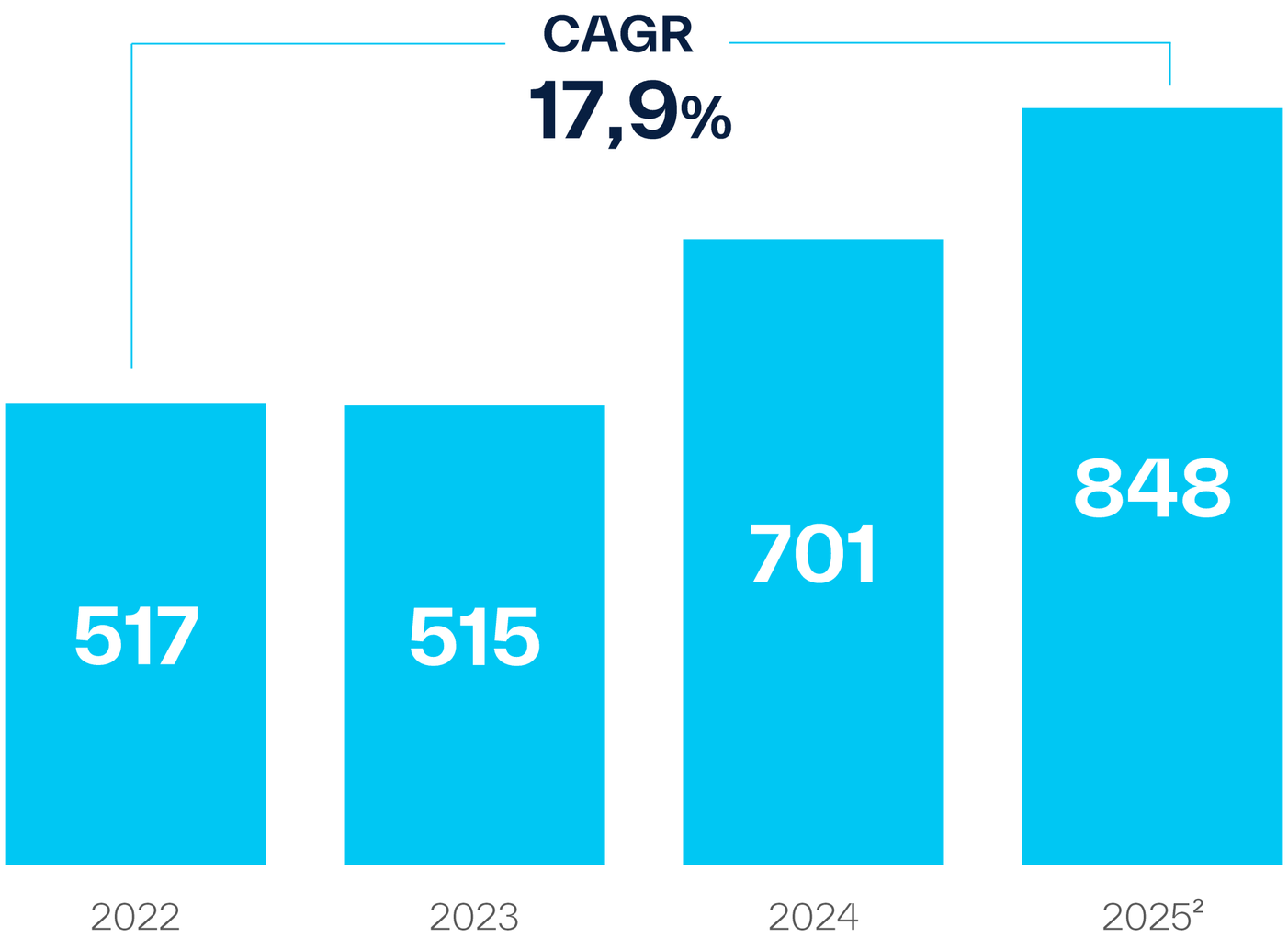


[1] Considera os proventos ajustados pelos eventos corporativos.
[2] Payout = Proventos (líquidos) pagos e a pagar(base competência)/ Lucro líquido deduzido da reserva legal de 5%.
[3] Conforme convenção de mercado, o Dividend Yield é referente aos últimos 12 meses e é calculado sobre os proventos brutos ajustados pela subscrição e bonificação em ações.

ITAÚSA

Proventos crescentes **do setor não financeiro**[1]

(R$ milhões)



[1] Considera a visão caixa dos proventos (JCP e dividendos) recebidos, além de redução de capital.
[2] Considera os proventos recebidos pela Itaúsa nos 9M25 (R$ 584 milhões) e a receber de proventos já declarados pelas investidas (R$ 14 milhões de JCP da Dexco e R$ 250 milhões da redução de capital da Alpargatas).

Performance[1,2] da ação
ITSA4 supera *Benchmarks*

	2025 YTD	1 ano	5 anos	10 anos
ITSA4	▲ 45,6%	▲ 28,3%	▲ 130,9%	▲ 410,1%
IBOVESPA	▲ 24,3%	▲ 15,3%	▲ 59,2%	▲ 226,0%
IBrX100	▲ 23,9%	▲ 15,0%	▲ 58,0%	▲ 229,5%

[1] Ajustado por proventos.
[2] Cotação de fechamento de 31.10.2025. Fonte: Economática.

ITAÚSA

Performance **consistente**

Valor **compartilhado**

Disciplina **financeira**

Retorno acima de *benchmarks*

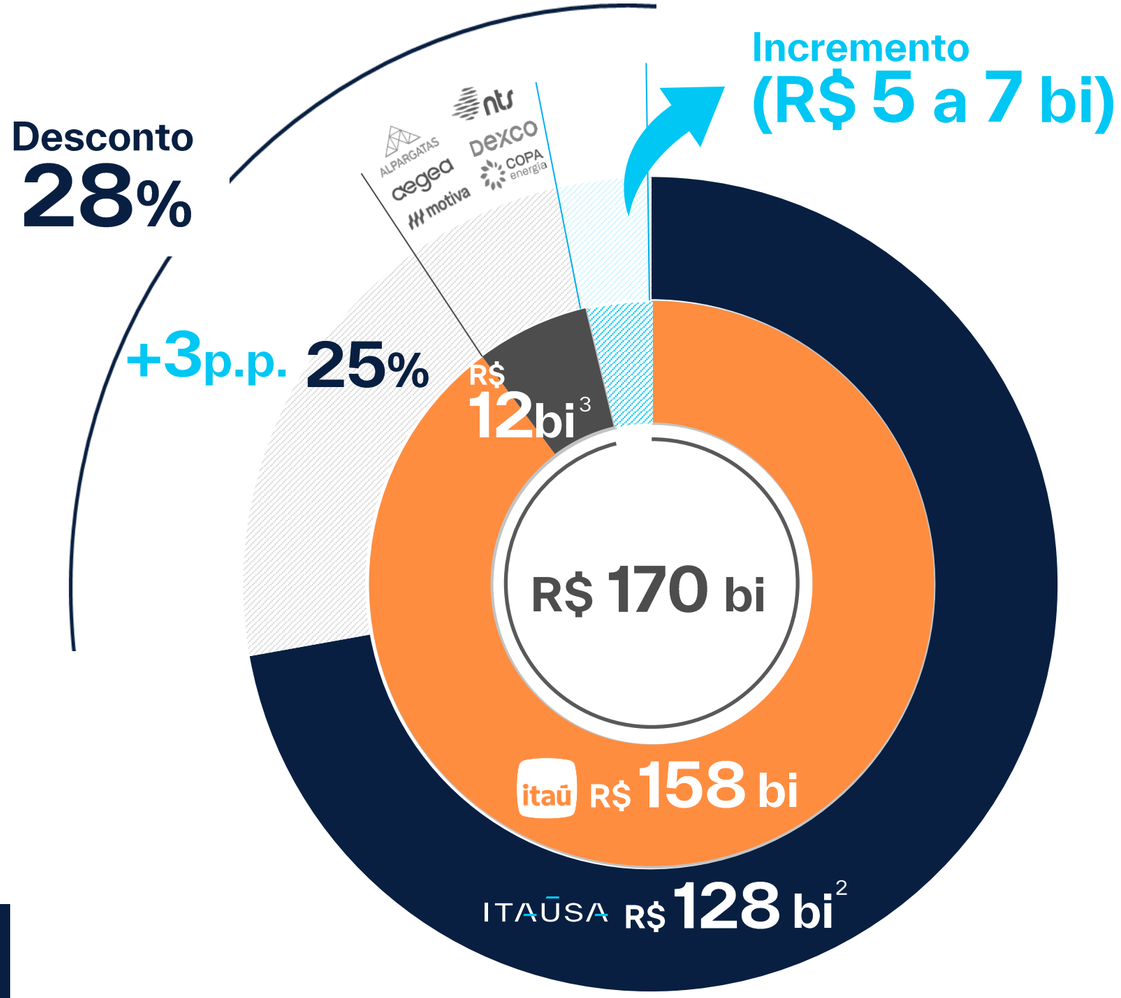
CONFIANÇA **DO MERCADO**

Alocação **eficiente**

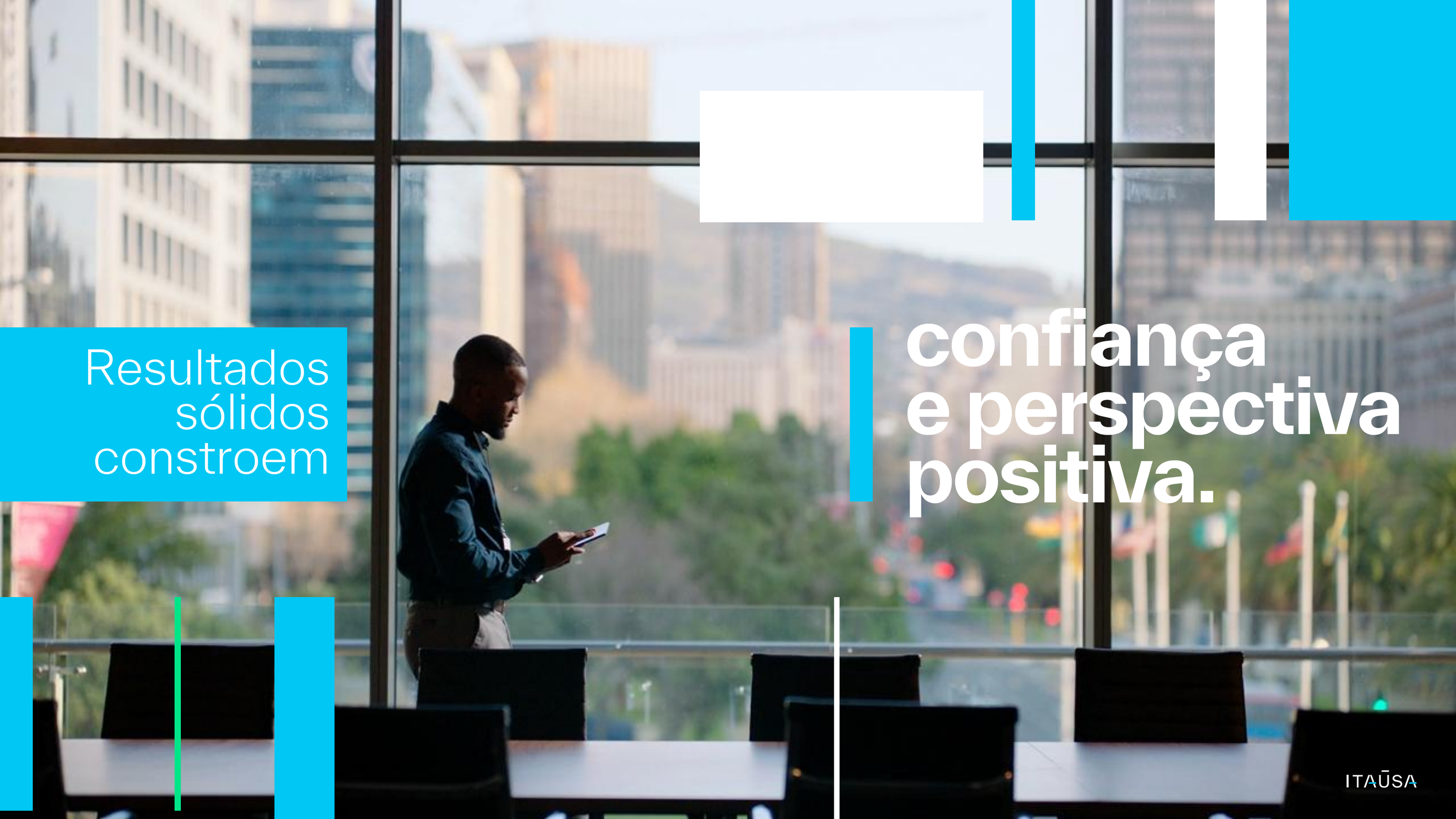
Remuneração **atrativa**

E com **potencial** para gerar ainda mais valor

Valor de mercado do portfólio[1]



[1] Dados de 31.10.2025.
[2] Inclui outros ativos e passivos da Itaúsa.
[3] Investidas não listadas estão consideradas pelo valor contábil ou valor justo (em 30.09.2025).



Resultados sólidos constroem

confiança e perspectiva positiva.

ITAÚSA

Associatividade

ITAŪSA

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

Alocação eficiente de capital

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

Perenidade dos negócios

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

Cultura compartilhada

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

Características dos **investimentos**

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

Investimos R$ 11 bilhões
impulsionando setores relevantes para o país

2014

Itautec

Desinvestimento da participação na Itautec

2017

nts

Abril

Participação: 8,5%[1]

Investimento: R$ 702 milhões

ALPARGATAS

Setembro

Participação: 29,4%[2]

Investimento (2017 a 2025): R$ 2,7 bilhões[3]

2018

Elekeiroz

Abril

Alienação da totalidade das ações da Elekeiroz

2020

COPA energia

Dezembro

Participação: 48,9%[4]

Investimento (2020 a 2021): R$ 1,2 bilhão

2021

aegea

Julho

Participação: 12,9%

Investimento: R$ 2,6 bilhões

XP Inc.

Reorganização societária do Itaú Unibanco:

Participação: 15%

Em dez/21, iniciamos o desinvestimento

2022

motiva

Setembro

Participação: 10,4%

Investimento: R$ 2,9 bilhões

2023

XP Inc.

Dezembro

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

1 Aumentamos a participação na NTS de 7,65% para 8,5% em abril/2021.
2 A participação considera os aumentos de participação realizados em 2019, 2020, 2022 e 2025.
3 O valor considera o investimento inicial (R$ 1,7 bilhão) e os posteriores aumentos de participação acionária realizados em 2019 (R$ 154 milhões), 2020 (R$ 41 milhões), 2022 (R$ 799 milhões no follow-on para aquisição da Rothy's) e 2025 (R$ 28 milhões).
4 Aumentamos a participação na Copa Energia de 48,5% para 48,9% em agosto/2021.

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

1 Prospecção

Identificação das melhores oportunidades de investimento, potencializando o valor criado.

2 Análise na governança

Recomendação ao Comitê de Estratégia e Novos Negócios.

3 *Due diligence*

Análise de impactos, riscos e oportunidades socioambientais e de governança.

4 Decisão

Aprovação pelo Conselho de Administração.

5 Realização

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

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

Pós investimento

Pilares	Iniciativas
1 Monitoramento contínuo	▪ Reuniões mensais com investidas ▪ Reuniões periódicas sobre o portfólio ▪ Portal com *dashboards* e KPIs ▪ Atualização periódica da tese de investimentos
2 Inteligência sobre o portfólio	▪ Guias de criação de valor ▪ Reuniões preparatórias com representantes ▪ Análise risco e retorno do portfólio
3 Influência para melhores práticas	▪ Fóruns temáticos com áreas técnicas da Itaúsa e investidas ▪ Sessões executivas com CEOs no Conselho de Administração da Itaúsa

Somamos *expertise* para **potencializar impacto**

itaú	Dexco	Alpargatas	motiva	aegea	COPA energia	nts
37,4%[1,2]	**37,7%**[1,2]	**29,4%**[1,2]	**10,4%**[1,2]	**12,8%**[2]	**48,9%**[2]	**8,5%**[2]
9,1% Família Moreira Salles **0,4%** Família ESA[3]	**20,7%** Família Seibel **3,6%** Família ESA[3]	**33,7%** Grupo MS	**15,1%** Soares Penido **14,9%** Grupo Mover **10,4%** Votorantim	**53,1%** Equipav **33,6%** GIC	**51,1%** Família Zahran	**91,5%** Nova FIP[5]
Valor de mercado[1,4] **R$ 423bi**	Valor de mercado[4] **R$ 4,3bi**	Valor de mercado[4] **R$ 7,2bi**	Valor de mercado[4] **R$ 31,9bi**	EBITDA Ajustado 2024 **R$ 6,4bi**	EBITDA Recorrente 2024 **R$ 1,1bi**	EBITDA 2024 **R$ 6,6bi**
		CAGR EBITDA desde a aquisição: **4%** CAGR EBITDA desde 2023 (turnaround): **95%**	CAGR EBITDA desde a aquisição: **10%**	CAGR EBITDA desde a aquisição: **59%**	CAGR EBITDA desde a aquisição: **29%**	CAGR EBITDA desde a aquisição: **8%** Proventos recebidos desde a aquisição: **R$2,2 bi**

1 As participações apresentadas desconsideram as ações em tesouraria.
2 Corresponde à participação direta e indireta nas companhias.
3 Ações detidas diretamente por pessoas físicas ou entidades da Família ESA (Egydio de Souza Aranha).
4 Em 31.10.2025.
5 Gerido pela Brookfield Brasil Asset Management Investimentos Ltda. O FIP possui como acionistas a Brookfield, a BCI, a CIC e o GIC.

Crescemos juntos, transformando investimento em
valor compartilhado.
ITAÚSA

Governança

ITAŪSA

Unimos **experiência, independência e cultura de governança.**

Conselho de Administração: com 50% de membros independentes

Presidente do Conselho de Administração é **independente**

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

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

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

25% de mulheres no Conselho de Administração

Influência nas investidas

Participação na governança das investidas

Temos **participações acionárias relevantes** em nossas investidas

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

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

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

57
Assentos em
conselhos e comitês

32
Órgãos de
governança

Estrutura de gestão para **garantir procedimentos éticos**

Gestão de Riscos

Política de gestão de riscos

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

Programa de Integridade

EMPRESA PRÓ ÉTICA 2022-2023

Conscientização e engajamento para manter a companhia em conformidade

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

Código de
Conduta Itaúsa

Atualizado em 2025

Direitos Humanos

Inteligência Artificial

Propriedade Intelectual

Índices de Governança

IGC B3 — Índice de Ações com Governança Corporativa diferenciada (desde 2018)

ITAG B3 — Índice de Ações com Tag Along diferenciado (desde 2005)

ISE B3 — Índice de Sustentabilidade Empresarial (desde 2008)

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

Índice DJSI (desde 2004)

Seguimos comprometidos em manter nossa governança como
referência no mercado.
ITAÚSA

Pessoas

ITAÚSA

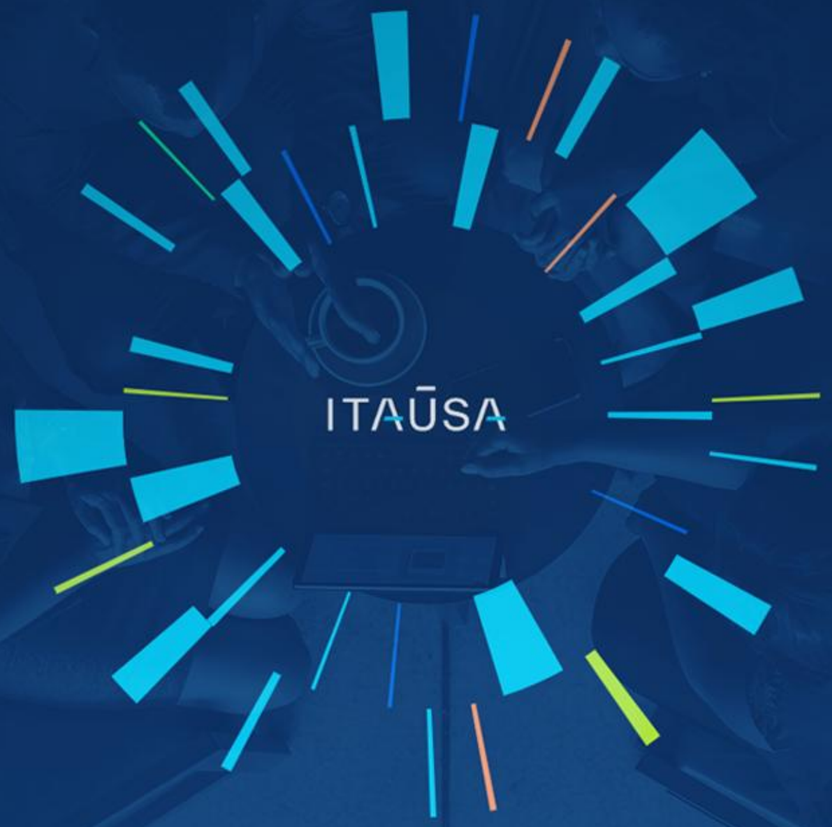
Cultura para potencializar a criação de valor e a influência nas investidas

Promovemos impacto positivo para a sociedade.

Criamos um ambiente estimulante para nossos times.

Dialogamos para trabalhar melhor juntos.

Estamos abertos ao novo.



Maximizamos a rentabilidade com responsabilidade.

Consideramos ética inegociável.

Buscamos ser referência em governança.

Olhamos riscos atentamente.

Cultura para potencializar a criação de valor e a influência nas investidas

Criamos um ambiente estimulante para nossos times.

Dialogamos para trabalhar melhor juntos.

Estamos abertos ao novo.

Maximizamos a rentabilidade com responsabilidade

Consideramos ética inegociável

Buscamos ser referência em governança

Olhamos riscos atentamente

Criamos um ambiente estimulante para nossos times

Desenvolvimento e Meritocracia

Avaliação de **desempenho**

Desenvolvimento e **carreira**

Remuneração variável (curto e longo prazo)

Saúde e Bem-estar

viva levemente
ITAÚSA

Saúde **física**

Saúde **mental**

Dialogamos para trabalhar melhor juntos

Iniciativas de integração e engajamento

diálogo aberto
ITAÚSA

conexão Itaúsa

construindo juntos
ITAÚSA

gestão integrada

juntos pelo bem
ITAÚSA

Iniciativas para promover DE&I

mais diversa
ITAÚSA

- Mulheres e equidade de gênero
- Pessoas com deficiência (PCDs)
- Inclusão social
- Raça/ etnia
- Gerações
- Identidade e orientação

Dialogamos para trabalhar melhor juntos

Censo de diversidade Itaúsa

82 colaboradores (CLT)

60%
de mulheres no quadro geral

66%
de mulheres em cargos de liderança

29%
de mulheres na diretoria

25%
de mulheres no conselho

11%
de colaboradores negros

6%
de pessoas LGBTQIA+

2%
de PcDs

17%
de colaboradores(as) com mais de 50 anos (57% na diretoria)

Estamos abertos ao novo

Mentalidade digital e de inovação

- Capacitação contínua
- Busca de parceiros estratégicos
- Incentivo ao uso de tecnologias para garantir maior eficiência
- Jornada de Inteligência Artificial na Itaúsa

ITAŪSA

Somos reconhecidos pelos nossos colaboradores e mercado

Great Place To Work®

5º ano

IGPTWB3 — 3º ano

IDIVERSA B3 — 2º ano

Empregabilidade Jovem Brasil — 1º ano

Prêmio CIEE
Melhores programas de estágio — 1º ano

Investimos em pessoas que
colocam nossos valores em ação.
ITAÚSA

Sustentabilidade

ITAÚSA

Ambição de sustentabilidade

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

Pilares de atuação

Impacto pela holding e investidas

Impacto pelo Instituto Itaúsa

Impacto pela holding e investidas

Antecipar desafios e fortalecer a resiliência da Itaúsa e portfólio.

Integração de sustentabilidade no ciclo de investimentos

Gestão do Portfólio

Influência por meio da governança em temas de sustentabilidade

Identificação, priorização e monitoramento através de indicadores de sustentabilidade

Sustentabilidade na análise de novos investimentos

Avaliação dos riscos, impactos e oportunidades socioambientais e de governança dos investimentos

Nível de maturidade em sustentabilidade na governança e alta liderança

Uso dos resultados da análise prévia nas decisões de investimento

Definição dos temas prioritários e dos indicadores que serão monitorados ao longo do tempo

Temas prioritários de monitoramento

Ambiental:

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

Social:

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

Governança:

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

INSTITUTO ITAŪSA

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

R$ 88 MM
investidos desde 2023

73 projetos
apoiados

Frentes de atuação:

Produtividade & Sustentabilidade

Conservação do Meio Ambiente

Transições chaves para a transição econômica:

Transição do uso do solo, água e sistemas alimentares

- Agricultura Regenerativa
- Fomento a Bioeconomia
- Restauração Florestal

Transição de energia e materiais

- Biocombustíveis e outras energias renováveis
- Descarbonização da Indústria

Transição dos sistemas urbanos

- Gestão de riscos de desastre
- Adaptação e resiliência urbana

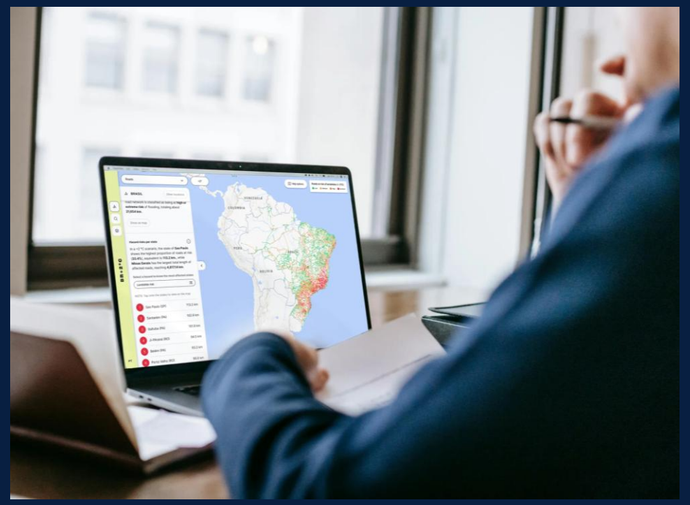
Projetos apoiados

Apoio ao Rio Grande do Sul

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

Ecossistema de negócios da Amazônia

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



Brasil em um Mundo +2°C

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

Itaúsa na COP30

Ao lado de nossas investidas e parceiros do Instituto Itaúsa, promovemos diálogos potentes entre setor privado, governo, academia e sociedade civil para implantar soluções positivas e de grande impacto sobre o futuro do clima, natureza e pessoas.

Casa C.A.S.E Soluções Climáticas

Articular e dar visibilidade a soluções climáticas já em curso, conectando setores e acelerando a implementação até 2026, com o setor privado impulsionando uma economia mais sustentável e competitiva.

Casa Amazônia

Reposicionar a Amazônia como fonte de soluções integradas de clima, natureza e desenvolvimento para influenciar o debate global.

Sustainable Business COP

Soluções climáticas em eixos estratégicos da economia com federações de indústrias de +40 países.

Soluções comunitárias

Soluções imediatas e acessíveis para comunidades sobre infraestrutura bioeconomia, transação energética, justiça climática e sistemas alimentares.

Atuamos para
gerar impacto positivo.
ITAÚSA

ITAÚSA

VALORES EM AÇÃO

ri@itausa.com.br

itausaholding

itausaholding

@itausaholding

www.itausa.com.br