



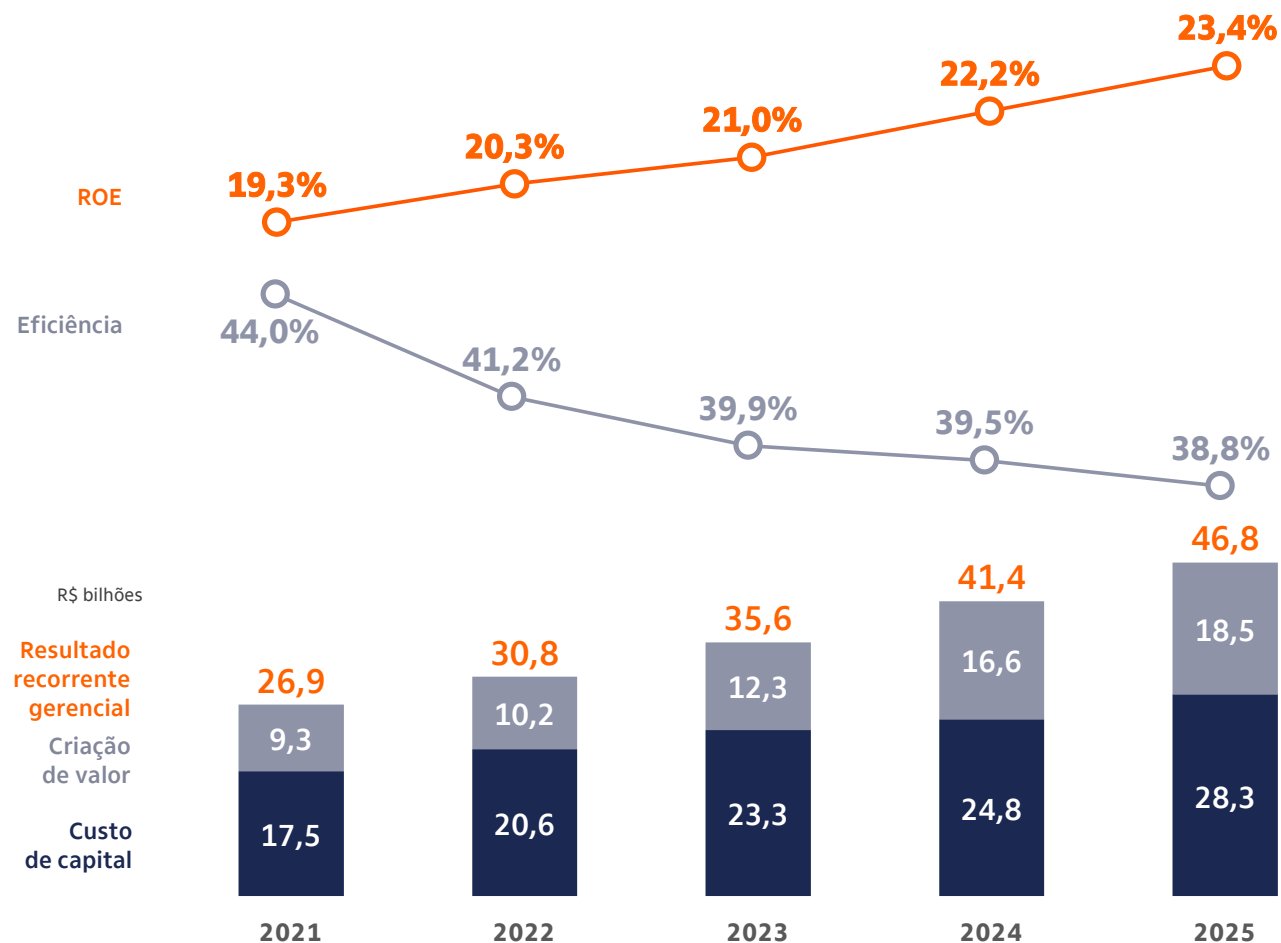
# Resultados **4T25**

São Paulo, 05 de Fevereiro de 2026  
**Itaú Unibanco Holding S.A.**

# Evolução estrutural

**40%** de crescimento da carteira de crédito | 2021→2025

- ▶ Centralidade no cliente
- ▶ Transformação cultural e digital
- ▶ Cultura de gestão de riscos
- ▶ Disciplina na alocação de capital e foco em criação de valor
- ▶ Modernização da plataforma tecnológica e arquitetura de dados
- ▶ Gestão estratégica de custos e eficiência



**2x**  
+Criação  
de Valor  
2021→2025

**Distribuição de resultado<sup>1</sup>**  
2021→2025

**R\$ 105,0**  
bilhões



**Payout<sup>1</sup>**  
acumulado

**57,9%**

(1) Valores antes de impostos. Inclui recompra de R\$ 3 bilhões referente à distribuição de resultado de 2024.

# Itaú em 2025

## Satisfação

### COLABORADORES

eNPS em zona de excelência  
**83 pontos**

### CLIENTES

NPS consolidado na máxima histórica  
Recorde nos segmentos de Média e Alta Renda

### INVESTIDORES

Ranking Extel: **1º lugar** em todas as categorias de equipe executiva pelo 2º ano consecutivo

## Tecnologia

### QUALIDADE

**99%** de redução de incidentes de alto impacto

### VELOCIDADE

**2.606%** de aumento no volume de atualizações tecnológicas

### CUSTO

**45%** de redução no custo de transações únicas

## Varejo

### Pessoa Física

**15 milhões de clientes migrados para o Super App**

- ▶ 12 novos lançamentos com **velocidade 4–5x superior**:
  - Pix no WhatsApp
  - Cofrinhos
  - Transferência de limites
  - Cartão com colateral

com **80** pontos de satisfação de NPS

- ▶ **Novo Consignado CLT**: liderança e performance destacada
- ▶ Aumento da penetração digital com **otimização do footprint**
- ▶ **Seguros**: aumento de **130% no resultado recorrente** de 2021 a 2025

### Pessoa Jurídica

**R\$ 1 trilhão** Valor transacionado<sup>1</sup> em aquisição em 2025

- Líder de mercado em Crédito, Adquirência e Fluxo de pagamentos e recebimentos
- Lançamento Itaú Emps

## Atacado

### Liderança Geral em Banco de Investimento:

Com destaque para Renda Fixa

**1º lugar** no ranking<sup>2</sup> de emissão e distribuição de Renda Fixa

**R\$ 124 bilhões >> 26%** de market share

**em volume originado**

- ▶ Criação do segmento **Infraestrutura & Energia**, com estrutura especializada
- ▶ **Liderança no Eco Invest Brasil**  
Maior captação entre os bancos, habilitando R\$ 12,3 bilhões em investimentos
- ▶ **Liderança** em linhas de **financiamento BNDES, Câmbio, Derivativos e Risco Sacado**
- ▶ **Liderança** pelo 2º ano consecutivo no **II Extel Brasil** e vencedor no **II Extel Latam**

## WMS

Ativos sob Gestão e Administração<sup>3</sup>

**R\$ 4,1 trilhões**

Plataforma Aberta

**R\$ 422 bi**

+15% no ano

**3x** mais receita na Corretora PF desde 2022

(1) Em cartões de crédito e débito. (2) Fonte Anbima, acumulado de 11M2025. (3) Ativos sob gestão e administração, inclui administração fiduciária e custódia. Nota: Performance de tecnologia em comparação entre 12M2025 x 12M2018.

# Destaques

4T25

## Resultado Recorrente Gerencial

R\$ 12,3  
bilhões

▲ 3,7% vs. 3T25

▲ 13,2% vs. 4T24

4T25

## ROE Recorrente Gerencial<sup>1</sup>

Consolidado

24,4%

▲ 1,1 p.p. vs 3T25

▲ 2,3 p.p. vs 4T24

Brasil

26,0%

▲ 1,8 p.p. vs 3T25

▲ 2,6 p.p. vs 4T24

dez/25

## Carteira de Crédito

Consolidado

R\$ 1.490,8 bilhões

▲ 6,3% vs set/25

▲ 6,0% vs dez/24

Ex-variação  
cambial

▲ 4,5% vs set/25

▲ 7,3% vs dez/24

4T25

## Margem Financeira com Clientes

R\$ 30,9  
bilhões

▲ 1,5% vs 3T25

▲ 8,6% vs 4T24

4T25

## Serviços e Seguros

R\$ 15,6  
bilhões

▲ 5,9% vs 3T25

▲ 9,1% vs 4T24

4T25

## Índice de Eficiência

Consolidado

38,9%

▼ 0,6 p.p. vs 3T25

▼ 1,8 p.p. vs 4T24

Brasil

36,9%

▼ 0,8 p.p. vs 3T25

▼ 1,5 p.p. vs 4T24

(1) Considerando o Capital Principal (CET I) em 11,5%, no 4T25 o retorno recorrente gerencial consolidado seria de 25,4% e no Brasil seria 27,3%.

# Carteira de crédito

em R\$ bilhões

	dez/25	set/25	Δ	dez/24	Δ
<b>Pessoas físicas</b>	<b>474,3</b>	<b>456,4</b>	<b>3,9%</b>	<b>444,8</b>	<b>6,6%</b>
Cartão de crédito	153,5	142,2	8,0%	142,2	8,0%
Crédito pessoal	67,4	68,4	-1,4%	65,9	2,2%
Crédito consignado	75,3	72,4	4,0%	74,4	1,2%
Veículos	36,3	36,3	-0,1%	36,5	-0,6%
Crédito imobiliário	141,7	137,1	3,4%	125,7	12,8%
<b>Micro, pequenas e médias empresas</b>	<b>303,1</b>	<b>278,4</b>	<b>8,8%</b>	<b>278,8</b>	<b>8,7%</b>
<b>Grandes empresas</b>	<b>455,9</b>	<b>437,7</b>	<b>4,1%</b>	<b>433,2</b>	<b>5,2%</b>
<b>Total Brasil</b>	<b>1.233,2</b>	<b>1.172,5</b>	<b>5,2%</b>	<b>1.156,8</b>	<b>6,6%</b>
<b>América Latina</b>	<b>257,6</b>	<b>229,5</b>	<b>12,2%</b>	<b>249,6</b>	<b>3,2%</b>
<b>Total¹</b>	<b>1.490,8</b>	<b>1.402,0</b>	<b>6,3%</b>	<b>1.406,4</b>	<b>6,0%</b>
<b>Total (ex-variação cambial)</b>	<b>1.490,8</b>	<b>1.426,7</b>	<b>4,5%</b>	<b>1.388,8</b>	<b>7,3%</b>
<b>Micro, pequenas e médias empresas</b>	<b>303,1</b>	<b>280,0</b>	<b>8,2%</b>	<b>272,9</b>	<b>11,0%</b>
<b>Grandes empresas</b>	<b>455,9</b>	<b>440,1</b>	<b>3,6%</b>	<b>424,9</b>	<b>7,3%</b>
<b>América Latina</b>	<b>257,6</b>	<b>250,1</b>	<b>3,0%</b>	<b>246,3</b>	<b>4,6%</b>

## Cartões de crédito Saldo médio

	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Não Financiado	↗ 4,3%	↗ 7,7%
Financiado	↗ 1,6%	↗ 9,7%

## Consignado

	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Privado	↗ 27,5%	↗ 35,9%

## Maior banco privado em Crédito Imobiliário

**R\$ 33 bilhões**  
Originação em 2025  
+ 9% YoY



**50%**  
market share  
entre os privados²

## MPMEs

	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Pequenas	↗ 6,4%	↗ 19,2%
Médias	↗ 12,0%	↗ 1,3%

## MPMEs

	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Programas governamentais	↗ 10,0%	↗ 64,5%

Nota: no primeiro trimestre de 2025, passamos a segmentar a carteira de agronegócio de acordo com o porte das empresas e a considerar os seguintes produtos: Fundos de Direitos Creditórios, exposições a instituições financeiras e as operações de nossa trading de agronegócio. Para melhor comparabilidade a série histórica foi refeita. (1) Inclui títulos privados e garantias financeiras prestadas. (2) Originação do ano de 2025.

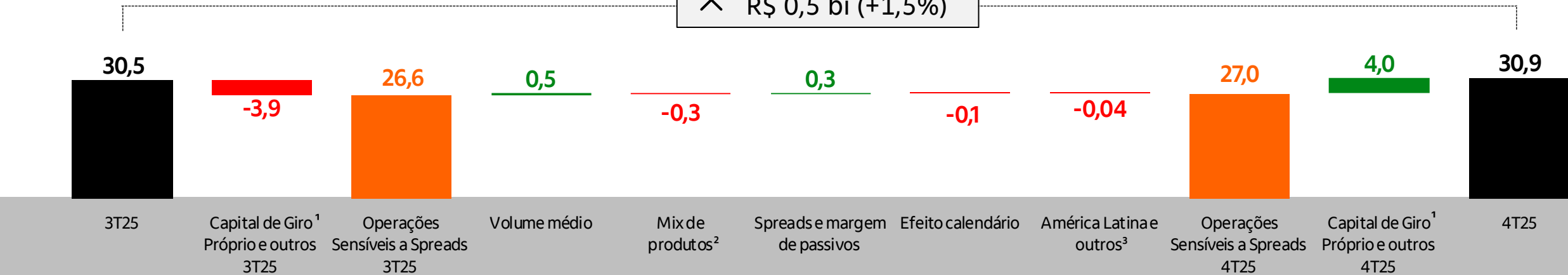
# Margem financeira com clientes

em R\$ bilhões

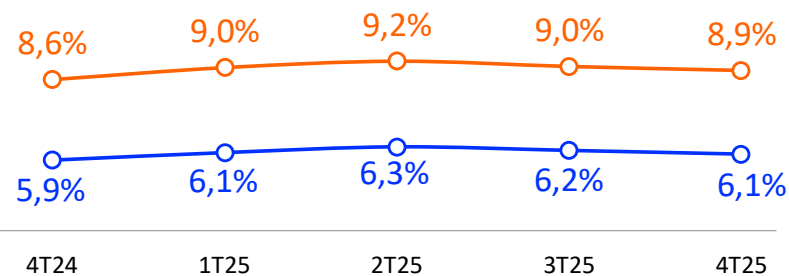
^ R\$ 13,1 bi (+12,1%)

2025 x 2024

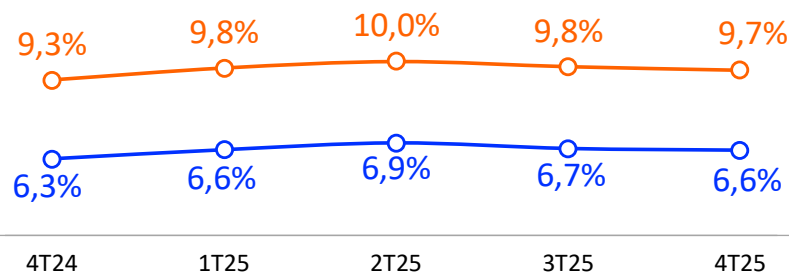
^ R\$ 0,5 bi (+1,5%)



## Margem média anualizada consolidado



## Margem média anualizada Brasil



○ Margem com clientes

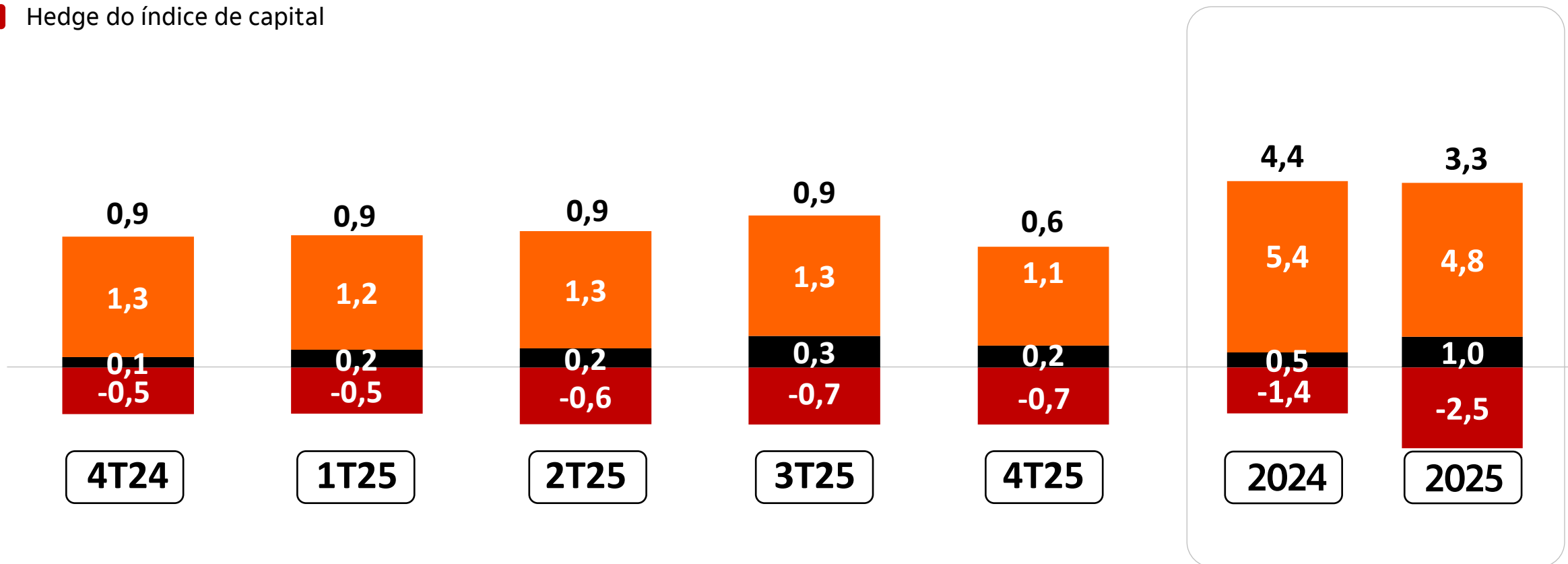
○ Margem com clientes ajustada ao risco

(1) Inclui o capital alocado às áreas de negócio (exceto tesouraria), além do capital de giro da corporação; (2) Mudança na composição dos ativos com risco de crédito entre períodos no Brasil; (3) América Latina e outros considera operações estruturadas do atacado e margem financeira de aquisição.

# Margem financeira com o mercado

em R\$ bilhões

- Brasil
- América Latina
- Hedge do índice de capital



# Receita de serviços e resultado de seguros

em R\$ bilhões

	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ	2025	2024	Δ
Cartões emissor	3,5	3,3	4,7%	3,3	5,1%	13,4	12,7	5,1%
Conta corrente pessoa física	0,7	0,7	-2,9%	0,9	-19,7%	3,0	3,6	-16,8%
Operações de crédito e garantias prestadas	0,6	0,6	-0,2%	0,8	-17,5%	2,5	2,8	-11,2%
Pagamentos e recebimentos <sup>1</sup>	2,6	2,5	5,3%	2,4	8,5%	9,9	9,3	6,7%
Administração de recursos <sup>2</sup>	2,1	1,9	14,2%	1,8	17,6%	7,6	6,7	14,2%
Assessoria econômico-financeira e corretagem	1,4	1,2	17,1%	1,1	27,7%	4,6	4,9	-4,8%
Outros Brasil	0,5	0,5	-1,5%	0,4	18,4%	1,8	1,5	19,4%
América Latina	1,1	1,0	6,7%	1,0	8,4%	4,1	3,6	11,6%
<b>Receitas de serviços</b>	<b>12,6</b>	<b>11,8</b>	<b>6,9%</b>	<b>11,7</b>	<b>7,4%</b>	<b>46,9</b>	<b>45,1</b>	<b>3,9%</b>
<b>Resultado de seguros, previdência e capitalização <sup>3</sup></b>	<b>3,0</b>	<b>3,0</b>	<b>1,9%</b>	<b>2,6</b>	<b>16,7%</b>	<b>11,4</b>	<b>9,8</b>	<b>17,0%</b>
<b>Serviços e seguros</b>	<b>15,6</b>	<b>14,7</b>	<b>5,9%</b>	<b>14,3</b>	<b>9,1%</b>	<b>58,3</b>	<b>54,9</b>	<b>6,3%</b>

Adquirência –  
volume  
transacionado

4T25 x  
3T25

4T25 x  
4T24

**R\$ 301 bilhões** **^ 16,8%** **^ 22,8%**

Administração de recursos

2025 x  
2024

Ativos sob Gestão e  
Administração<sup>4</sup>

**R\$ 4,1 trilhões** **^ 17,4%**

Captação líquida em 2025

**R\$ 156 bilhões** **^ 49,0%**

Líder<sup>5</sup> em originação e distribuição de  
renda fixa em 2025

**26%** de market share

**R\$ 124 bi**  
Volume originado

Seguros<sup>6</sup>

2025 x  
2024

Prêmios ganhos **^ 13,1%**

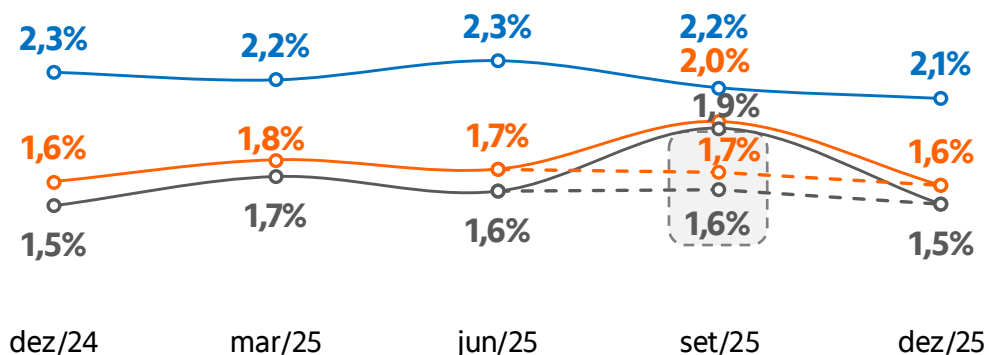
Resultado recorrente **^ 20,4%**

(1) A partir do 1º trimestre de 2025, a receita de aquisição, além da receita com pacotes de conta corrente PJ e receitas com Pix PJ, foi consolidada na linha de pagamentos e recebimentos (anteriormente serviços de recebimento). Para comparabilidade os períodos anteriores foram reclassificados. (2) Considera receitas de administração de fundos e de administração de consórcios; (3) Inclui as receitas de seguros, previdência e capitalização, após as despesas com sinistros e de comercialização; (4) Ativos sob gestão e administração, inclui administração fiduciária e custódia; (5) Fonte: Anbima. Volume de originação de 11M2025. (6) Operações de seguros nos produtos de bancassurance nos ramos de vida, patrimoniais, de crédito e seguros de terceiros.

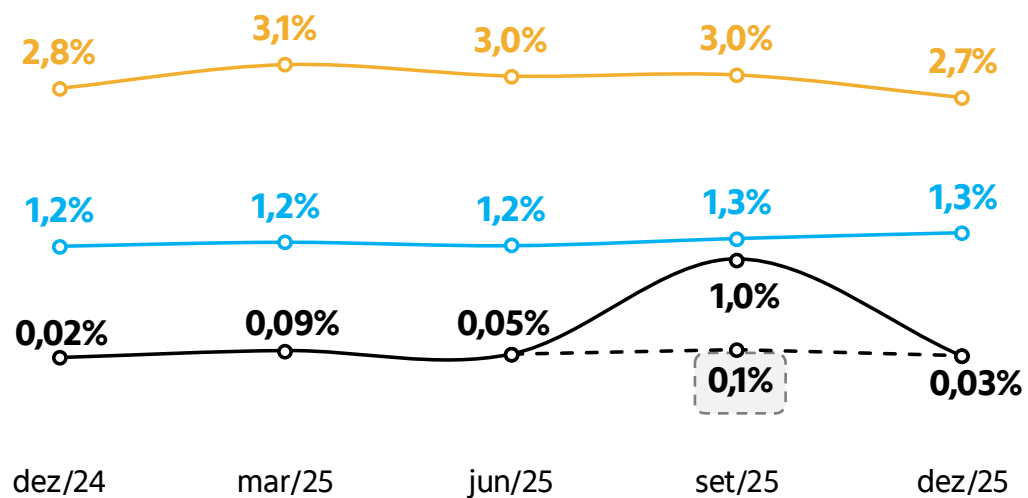


# Qualidade do crédito

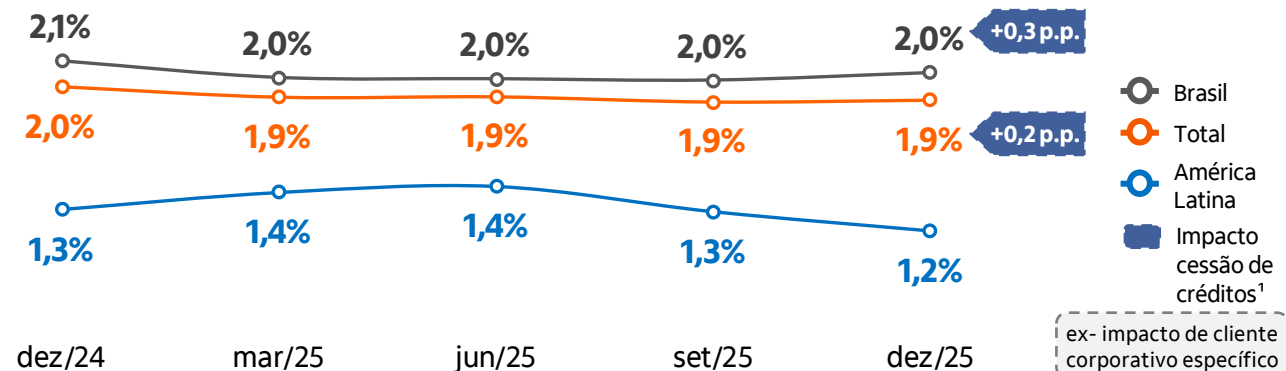
NPL 15 - 90 dias - %  
consolidado



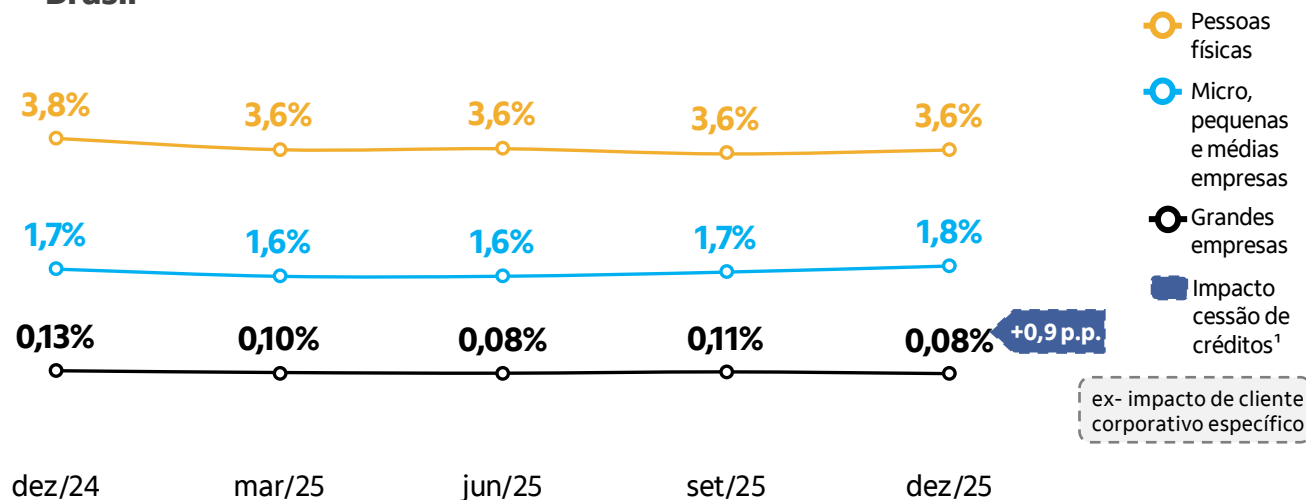
Brasil



NPL 90 dias - %  
consolidado



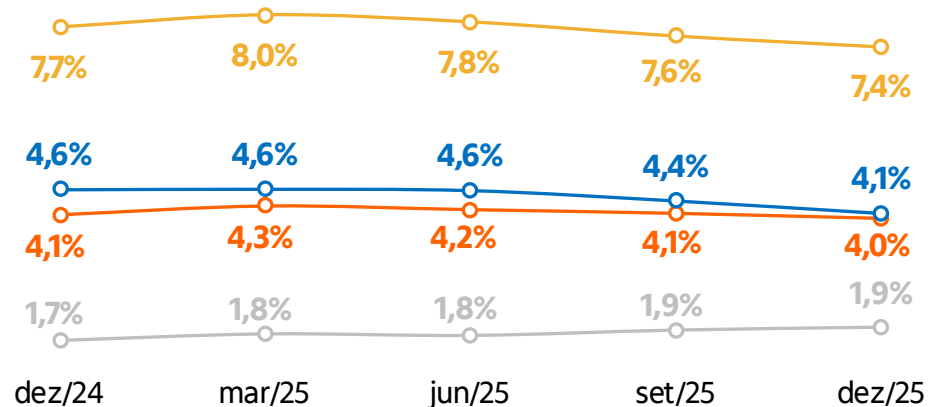
Brasil



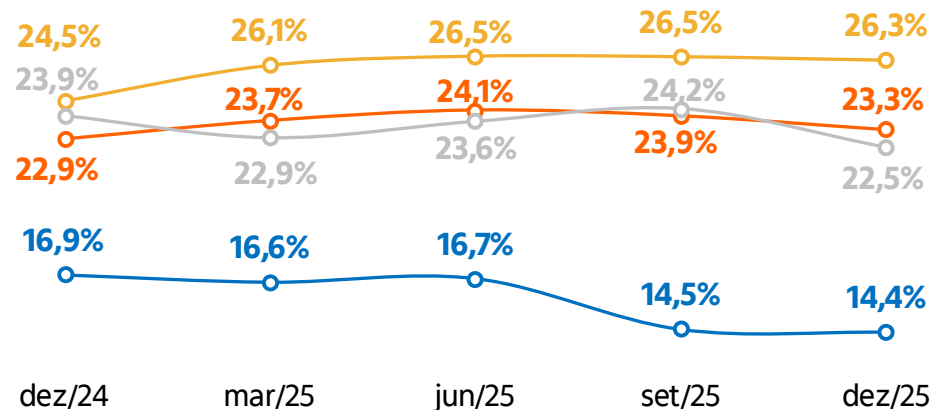
(1) No quarto trimestre de 2025, realizamos vendas de créditos com baixa probabilidade de recuperação para empresas não ligadas e sem retenção de riscos, que estariam ativos ao final de dezembro/25 e em atraso acima de 90 dias no valor de R\$ 3,3 bilhões do segmento de grandes empresas.

# Qualidade de crédito – Indicadores Resolução 4.966

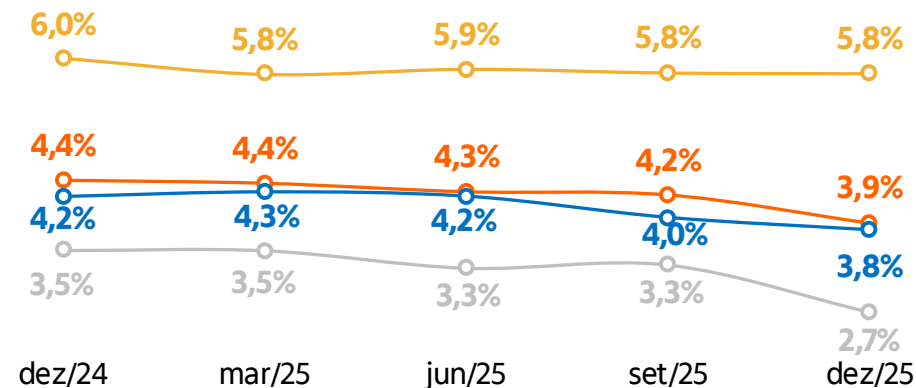
## Carteira Estágio 2



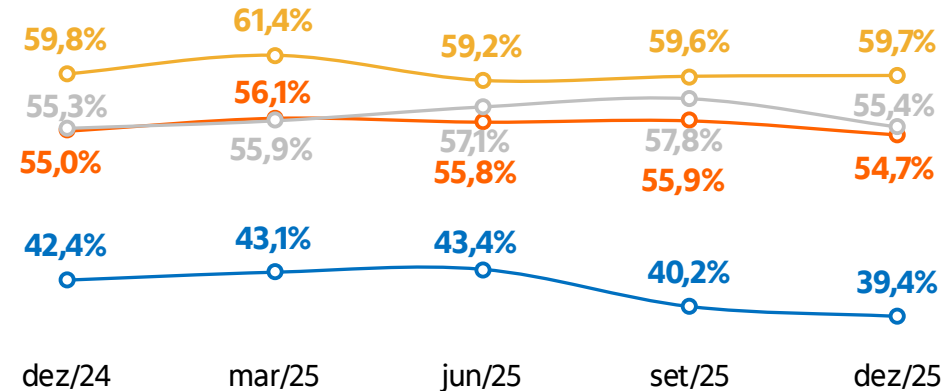
## Cobertura Estágio 2



## Carteira Estágio 3



## Cobertura Estágio 3

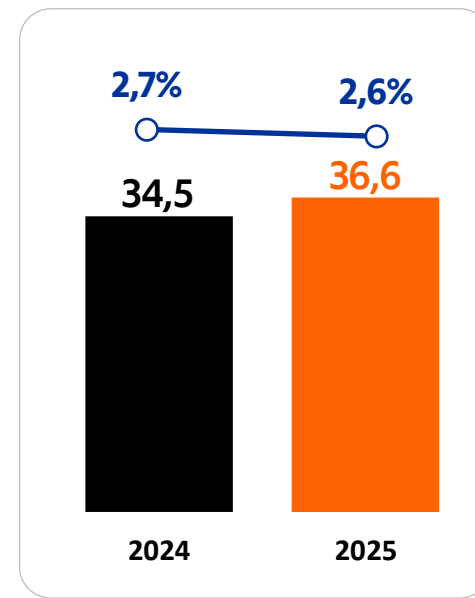
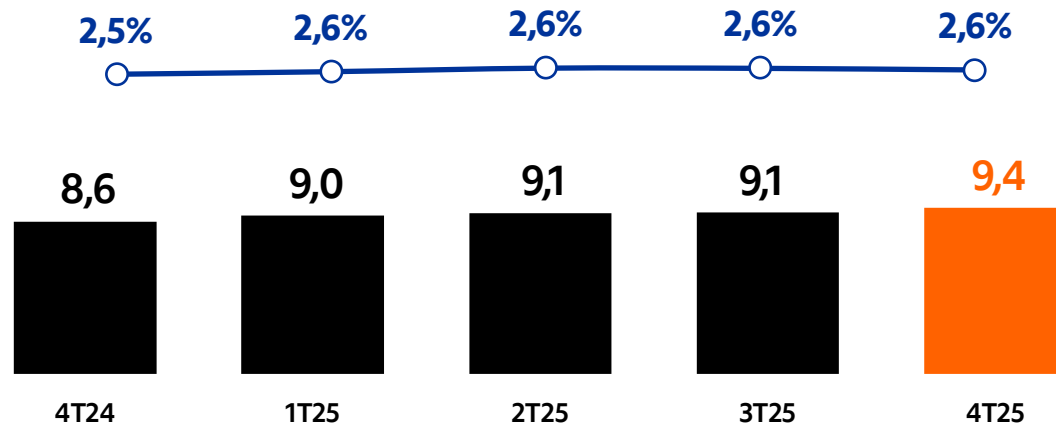


- Pessoas físicas
- Total
- América Latina
- Pessoas Jurídicas

# Qualidade e custo do crédito

Custo do crédito<sup>1</sup> (em R\$ bilhões)

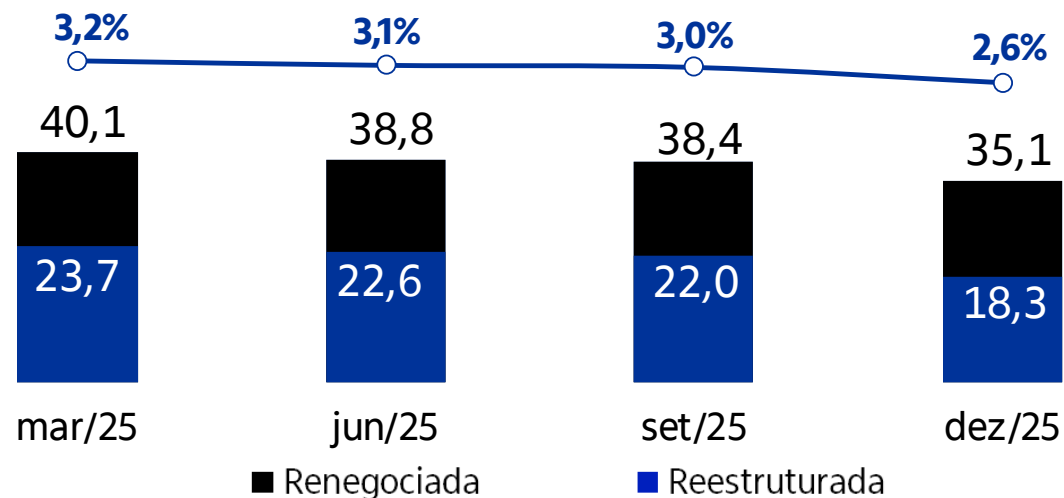
—○— Custo anualizado / Carteira<sup>2</sup> - (%)



Carteira renegociada  
(Crédito e TVM)

(em R\$ bilhões)

—○— Carteira renegociada / Carteira<sup>3</sup> - (%)



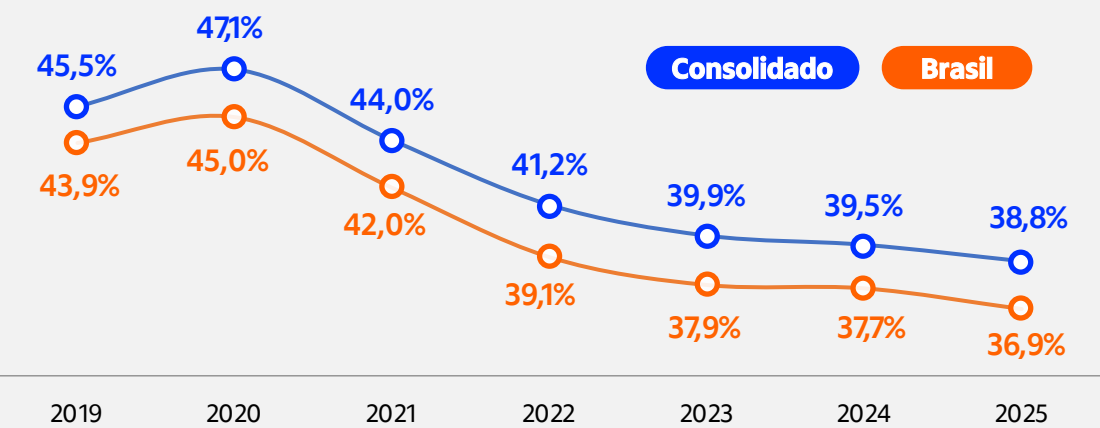
(1) Despesa de perda esperada + recuperação de créditos + descontos concedidos; (2) Custo do crédito sobre a carteira média, que inclui Fundos de Direitos Creditórios, exposições a instituições financeiras e as operações de nossa trading de agronegócio; (3) Saldo da carteira de crédito excluindo garantias financeiras prestadas.

# Despesas não decorrentes de juros

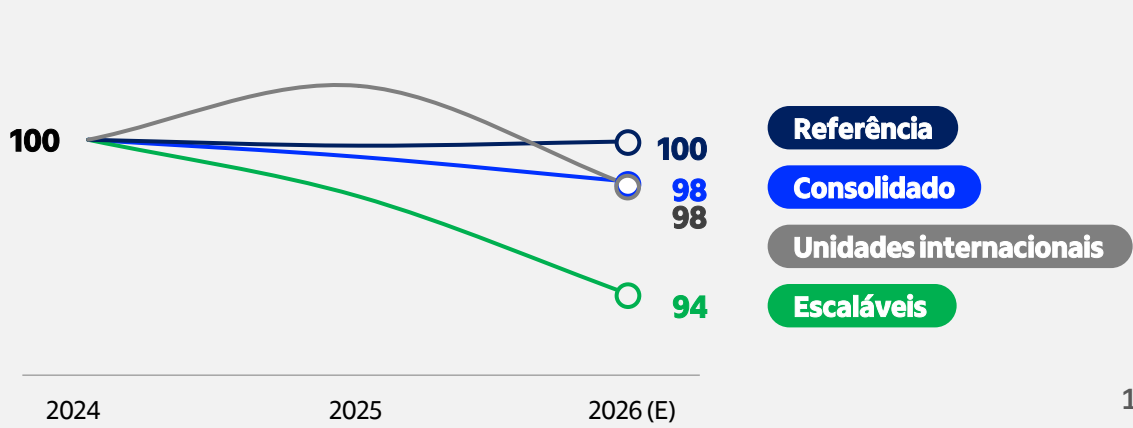
Em R\$ bilhões

	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ	2025	2024	Δ
Comercial e administrativa (pessoal)	(6,4)	(6,3)	1,5%	(6,2)	3,6%	(24,7)	(23,6)	4,6%
Transacionais (pessoal, operações e atendimento)	(4,5)	(4,5)	1,4%	(4,2)	7,6%	(17,4)	(16,2)	7,5%
Tecnologia (pessoal e infraestrutura)	(3,0)	(3,1)	-2,9%	(2,7)	12,5%	(11,7)	(9,9)	18,2%
Outras despesas	(1,0)	(1,0)	0,4%	(1,2)	-13,9%	(3,9)	(3,9)	-1,2%
<b>Total - Brasil</b>	<b>(15,0)</b>	<b>(14,9)</b>	<b>0,5%</b>	<b>(14,3)</b>	<b>5,1%</b>	<b>(57,7)</b>	<b>(53,6)</b>	<b>7,6%</b>
América Latina	(2,3)	(2,2)	4,7%	(2,4)	-4,2%	(9,1)	(8,5)	7,0%
<b>Despesas não decorrentes de juros</b>	<b>(17,3)</b>	<b>(17,2)</b>	<b>1,0%</b>	<b>(16,7)</b>	<b>3,7%</b>	<b>(66,8)</b>	<b>(62,1)</b>	<b>7,5%</b>

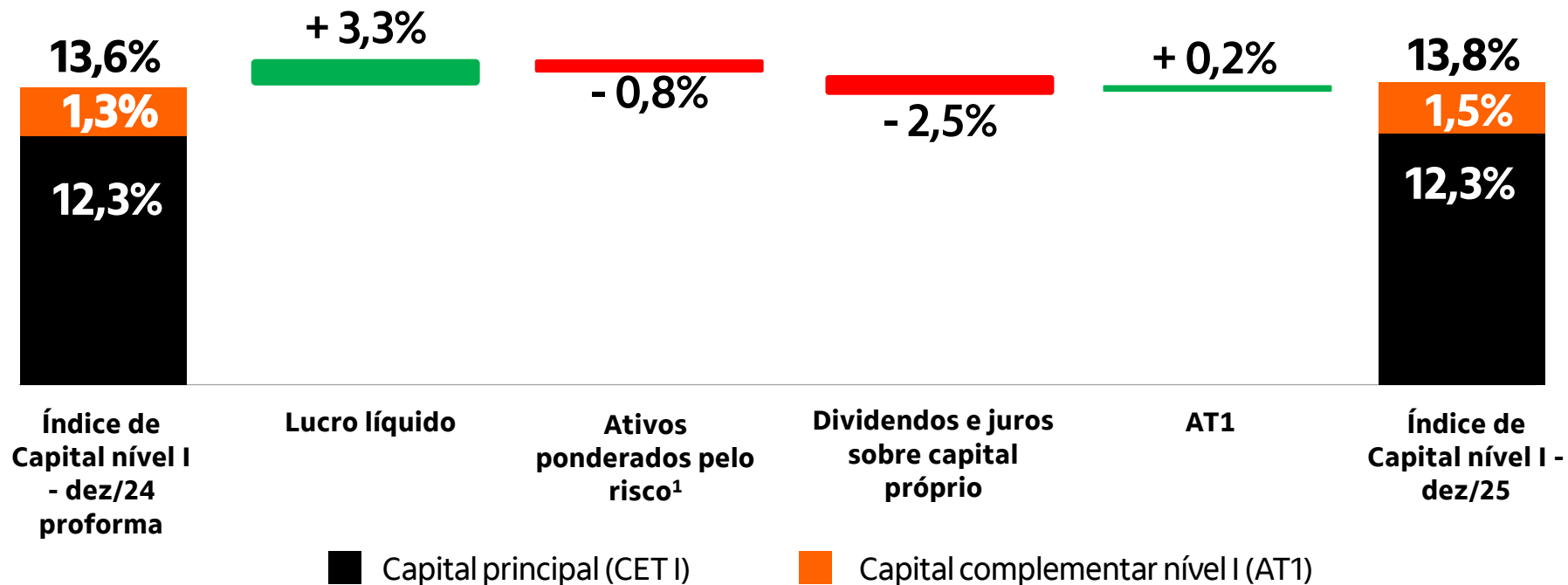
Índice de Eficiência (%)



Índice de Eficiência dos negócios (base 100)



# Capital



(1) Inclui ajustes prudenciais e patrimoniais.

## Distribuição de Juros sobre Capital Próprio e Dividendos referente a 2025

Valores antes de impostos, em R\$ bilhões

Juros sobre Capital Próprio - pagos e provisionados	9,7
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio adicionais	24,0
<b>Total</b>	<b>33,7</b>

**Payout<sup>2</sup>**

**72,0%**

(2) O total líquido distribuído em 2025 foi de R\$31,7 bilhões, resultando em um payout líquido de 67,6%.

# Guidance 2025

	Realizado	Guidance
Carteira de crédito total <sup>1</sup>	6,0%	4,5% 8,5%
Margem financeira com clientes	12,1%	11,0% 14,0%
Margem financeira com o mercado	R\$ 3,3 bilhões	R\$ 3,0 bi R\$ 3,5 bi
Custo do crédito <sup>2</sup>	R\$ 36,6 bilhões	R\$ 34,5 bi R\$ 38,5 bi
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros <sup>3</sup>	6,3%	4,0% 7,0%
Despesas não decorrentes de juros	7,5%	5,5% 8,5%
Alíquota efetiva de IR/CS	29,7%	28,5% 30,5%

(1) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (2) Composto pela Despesa de Perda Esperada, Descontos Concedidos e Recuperação de créditos Baixados como Prejuízo; (3) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização.



Perspectivas 2026



# DRE base para o guidance 2026

Alterações de classificações gerenciais e consolidação do resultado da Avenue<sup>1</sup> no linha a linha.

[Planilha Base para Guidance 2026 – Clique aqui](#)

Em R\$ bilhões

	2025 Original	Reclassificações	Avenue	2025 Ajustado
Margem Financeira com Clientes	121,1	2,8	0,1	124,1
Margem Financeira com o Mercado	3,3	-	-	3,3
Custo do Crédito	(36,6)	(1,5)	-	(38,1)
Receitas de Serviços e Resultado de Seguros <sup>2</sup>	58,3	(2,8)	0,3	55,8
Despesas não Decorrentes de Juros	(66,8)	1,7	(0,5)	(65,6)
Despesas Tributárias de ISS, PIS, Cofins e Outras	(10,8)	(0,1)	(0,0)	(10,9)
<b>Resultado antes da Tributação e Part. Minoritárias</b>	<b>68,6</b>	<b>0,1</b>	<b>(0,0)</b>	<b>68,6</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(20,4)	(0,1)	0,0	(20,5)
Participações Minoritárias nas Subsidiárias	(1,3)	-	0,0	(1,3)
<b>Resultado Recorrente Gerencial</b>	<b>46,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46,8</b>

## Principais reclassificações<sup>3</sup>:

- Despesas com bandeiras de cartões, emissor e adquirente:  
De DNDJ para Serviços
- Margem de antecipação de recebíveis e custo de funding das antecipações automáticas de aquisição:  
De Margem Financeira com Clientes para Serviços
- Descontos de composição de dívidas em atraso de até 90 dias:  
De Margem Financeira com Clientes para Custo do Crédito

(1) Consolidação do resultado da Avenue ocorrerá no 1º trimestre de 2026 em função da aquisição do controle ocorrida em Janeiro/26. (2) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização. (3) Principais reclassificações representam aproximadamente 90% do total reclassificado.



# Cenário macroeconômico

	2025	2026e
PIB – Brasil <sup>1</sup>	2,3%	1,9%
SELIC (final do ano)	15,00%	12,75%
Inflação (IPCA)	4,3%	4,0%
Desemprego <sup>2</sup>	5,4%	5,7%
Dólar <sup>3</sup>	5,47	5,50

(1) PIB 2025 estimado; (2) PNAD Contínua, fim do ano, com ajuste sazonal; (3) final do período.

# Guidance 2026

O Guidance 2026 utiliza a Demonstração de Resultado Ajustada (DRE Base para Guidance) como ponto de partida

## Guidance 2026

<b>Carteira de crédito total<sup>1</sup></b> Carteira de crédito - Brasil	Crescimento entre <b>5,5%</b> e <b>9,5%</b> Crescimento entre <b>6,5%</b> e <b>10,5%</b>
<b>Margem financeira com clientes</b>	Crescimento entre <b>5,0%</b> e <b>9,0%</b>
<b>Margem financeira com o mercado</b>	Entre <b>R\$ 2,5 bi</b> e <b>R\$ 5,5 bi</b>
<b>Custo do crédito<sup>2</sup></b>	Entre <b>R\$ 38,5 bi</b> e <b>R\$ 43,5 bi</b>
<b>Receita de prestação de serviços e resultado de seguros<sup>3</sup></b>	Crescimento entre <b>5,0%</b> e <b>9,0%</b>
<b>Despesas não decorrentes de juros</b>	Crescimento entre <b>1,5%</b> e <b>5,5%</b>
<b>Alíquota efetiva de IR/CS</b>	Entre <b>29,5%</b> e <b>32,5%</b>

(1) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (2) Composto por despesa de perda esperada, descontos concedidos e recuperação de créditos baixados como prejuízo; (3) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização.



# Resultados **4T25**

São Paulo, 05 de Fevereiro de 2026  
**Itaú Unibanco Holding S.A.**



Informações adicionais

# Resultados

Em R\$ milhões	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ	2025	2024	Δ
<b>Produto Bancário</b>	<b>47.560</b>	<b>46.567</b>	<b>2,1%</b>	<b>44.098</b>	<b>7,9%</b>	<b>184.393</b>	<b>168.956</b>	<b>9,1%</b>
Margem Financeira Gerencial	31.527	31.382	0,5%	29.388	7,3%	124.408	112.445	10,6%
Margem Financeira com Clientes	30.930	30.479	1,5%	28.484	8,6%	121.128	108.024	12,1%
Margem Financeira com o Mercado	597	902	-33,9%	904	-34,0%	3.280	4.421	-25,8%
Receitas de Prestação de Serviços	12.560	11.755	6,9%	11.697	7,4%	46.891	45.110	3,9%
Receitas de Operações de Seguros <sup>1</sup>	3.473	3.430	1,2%	3.013	15,3%	13.093	11.401	14,8%
<b>Custo do Crédito</b>	<b>(9.397)</b>	<b>(9.145)</b>	<b>2,8%</b>	<b>(8.643)</b>	<b>8,7%</b>	<b>(36.611)</b>	<b>(34.493)</b>	<b>6,1%</b>
Despesa de Perda Esperada	(10.031)	(9.780)	2,6%	(9.562)	4,9%	(38.969)	(37.212)	4,7%
Descontos Concedidos	(882)	(714)	23,6%	(615)	43,4%	(3.018)	(2.449)	23,2%
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	1.516	1.348	12,4%	1.534	-1,2%	5.376	5.167	4,0%
<b>Despesas com Sinistros</b>	<b>(435)</b>	<b>(449)</b>	<b>-3,2%</b>	<b>(400)</b>	<b>8,5%</b>	<b>(1.658)</b>	<b>(1.615)</b>	<b>2,6%</b>
<b>Outras Despesas Operacionais</b>	<b>(19.948)</b>	<b>(19.858)</b>	<b>0,5%</b>	<b>(19.368)</b>	<b>3,0%</b>	<b>(77.555)</b>	<b>(72.340)</b>	<b>7,2%</b>
Despesas não Decorrentes de Juros	(17.324)	(17.150)	1,0%	(16.707)	3,7%	(66.762)	(62.108)	7,5%
Despesas Tributárias de ISS, PIS, Cofins e Outras	(2.619)	(2.703)	-3,1%	(2.647)	-1,1%	(10.771)	(10.203)	5,6%
Despesas de Comercialização de Seguros	(5)	(5)	0,5%	(14)	-65,1%	(22)	(30)	-27,2%
<b>Resultado antes da Tributação e Part. Minoritárias</b>	<b>17.781</b>	<b>17.116</b>	<b>3,9%</b>	<b>15.687</b>	<b>13,3%</b>	<b>68.569</b>	<b>60.507</b>	<b>13,3%</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(5.046)</b>	<b>(4.940)</b>	<b>2,2%</b>	<b>(4.475)</b>	<b>12,8%</b>	<b>(20.396)</b>	<b>(17.863)</b>	<b>14,2%</b>
<b>Participações Minoritárias nas Subsidiárias</b>	<b>(417)</b>	<b>(300)</b>	<b>39,2%</b>	<b>(328)</b>	<b>27,3%</b>	<b>(1.343)</b>	<b>(1.241)</b>	<b>8,2%</b>
<b>Resultado Recorrente Gerencial</b>	<b>12.317</b>	<b>11.876</b>	<b>3,7%</b>	<b>10.884</b>	<b>13,2%</b>	<b>46.830</b>	<b>41.403</b>	<b>13,1%</b>

(1) Receitas de Seguros incluem as Receitas de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e Comercialização.

# Modelo de negócios

em R\$ bilhões

## Produto bancário

Margem financeira gerencial  
Receitas de serviços  
Resultado de seguros<sup>1</sup>

## Custo do crédito

Despesas com sinistros

DNDJ e outras despesas<sup>2</sup>

**Resultado recorrente gerencial**

2025				
Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital
184,4	101,6	3,6	76,6	2,7
124,4	84,4	3,5	33,8	2,7
46,9	17,2	-	29,7	-
13,1	-	-	13,1	-
(36,6)	(36,6)	-	-	-
(1,7)	-	-	(1,7)	-
(78,9)	(41,4)	(1,0)	(36,4)	(0,1)
46,8	17,3	1,6	25,7	2,2

2024				
Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital
169,0	93,2	3,4	70,5	1,9
112,4	76,2	3,4	30,9	1,9
45,1	16,9	-	28,2	-
11,4	-	-	11,4	-
(34,5)	(34,5)	-	-	-
(1,6)	-	-	(1,6)	-
(73,6)	(38,2)	(1,0)	(34,2)	(0,1)
41,4	13,8	1,4	24,5	1,6

Δ (2025 x 2024)				
Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital
15,4	8,4	0,2	6,1	0,7
12,0	8,2	0,2	2,9	0,7
1,8	0,2	-	1,5	-
1,7	-	-	1,7	-
(2,1)	(2,1)	-	-	-
(0,0)	-	-	(0,0)	-
(5,3)	(3,2)	0,0	(2,2)	0,0
5,4	3,5	0,2	1,2	0,6

Capital regulatório médio

200,2 121,3 6,0 50,9 22,1

Criação de valor

18,5 0,7 0,8 18,0 (0,9)

ROE recorrente gerencial

23,4% 14,3% 27,1% 50,6% 9,9%

186,9 109,0 4,7 49,2 24,1

16,6 (0,3) 0,8 17,6 (1,6)

22,2% 12,7% 30,5% 49,9% 6,7%

13,3 12,3 1,2 1,7 (2,0)

1,9 0,9 (0,0) 0,4 0,7

1,3 p.p. 1,6 p.p. -3,3 p.p. 0,6 p.p. 3,3 p.p.

(1) Resultado de Seguros inclui as Receitas de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e Comercialização. (2) Inclui Despesas Tributárias (ISS, PIS, COFINS e outras), Despesa de Comercialização de Seguros e Participações Minoritárias nas Subsidiárias.



# Resultados **4T25**

São Paulo, 05 de Fevereiro de 2026  
**Itaú Unibanco Holding S.A.**