# ITAÚSA S.A.

## Informações Trimestrais

Ano: 2026 Versão: 1

Sumário

**ITAÚSA S.A.**


Dados da Empresa 03

DFs Individuais 04

DFs Consolidadas 06

Comentário do Desempenho 29

Notas Explicativas 48

Pareceres e Declarações 08

Índice

**Dados da Empresa**

Dados da Empresa / Composição do Capital 09

Índice

**DFs Individuais**

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo 10

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo 11

DFs Individuais / Demonstração do Resultado 13

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente 14

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa 15

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido 08

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado 18

Índice

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2026 à 30/09/2026 16

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025 17

Índice

**DFs Consolidadas**

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo 19

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo 20

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado 22

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente 23

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa 24

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido 08

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado 28

Índice

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2026 à 30/09/2026 26

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025 27

Índice

**Pareceres e Declarações**

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva 95

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente 96

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 97

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 98

## Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2026 |
|---|---|
| **Do Capital Integralizado** | |
| **Ordinárias** | 3.853.634 |
| **Preferenciais** | 7.360.053 |
| **Total** | 11.213.687 |
| **Em Tesouraria** | |
| **Ordinárias** | 0 |
| **Preferenciais** | 6.337 |
| **Total** | 6.337 |
| **Renda Bruta** | |
| **Data da apuração** | 01/07/2026 |
| **Receita Bruta Consolidada** | 8.315.000 |
| **Data da apuração (comparativa)** | 30/09/2026 |
| **Receita Bruta Consolidada (comparativa)** | 7.803.000 |

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2026 | Exercício Anterior 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 1 | Ativo Total | 104.233.000 | 94.773.000 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 4.503.000 | 5.201.000 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 2.178.000 | 1.836.000 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 1.550.000 | 1.529.000 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 1.550.000 | 1.529.000 |
| 1.01.02.01.02 | Títulos Designados a Valor Justo | 1.550.000 | 1.529.000 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 407.000 | 1.407.000 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 407.000 | 1.407.000 |
| 1.01.03.02.01 | Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio | 407.000 | 1.407.000 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 349.000 | 412.000 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 349.000 | 412.000 |
| 1.01.06.01.01 | Imposto de renda e Contribuição social a compensar | 347.000 | 410.000 |
| 1.01.06.01.02 | Outros tributos a compensar | 2.000 | 2.000 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 19.000 | 17.000 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 99.730.000 | 89.572.000 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 934.000 | 964.000 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 0 | 27.000 |
| 1.02.01.01.01 | Títulos Designados a Valor Justo | 0 | 27.000 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 856.000 | 855.000 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 856.000 | 855.000 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 78.000 | 82.000 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais em Garantia de Contingências | 32.000 | 31.000 |
| 1.02.01.10.06 | Benefícios a empregados | 14.000 | 15.000 |
| 1.02.01.10.08 | Imposto de renda e Contribuição social a compensar | 9.000 | 8.000 |
| 1.02.01.10.09 | Outros Ativos | 23.000 | 28.000 |
| 1.02.02 | Investimentos | 98.686.000 | 88.495.000 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 98.686.000 | 88.495.000 |
| 1.02.02.01.01 | Participações em Coligadas | 7.904.000 | 7.111.000 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 2.711.000 | 2.833.000 |
| 1.02.02.01.03 | Participações em Controladas em Conjunto | 88.064.000 | 78.544.000 |
| 1.02.02.01.04 | Outros Investimentos | 7.000 | 7.000 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 109.000 | 113.000 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 106.000 | 111.000 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 3.000 | 2.000 |
| 1.02.04 | Intangível | 1.000 | 0 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 1.000 | 0 |

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2026 | Exercício Anterior 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 2 | Passivo Total | 104.233.000 | 94.773.000 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 986.000 | 844.000 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 37.000 | 45.000 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 37.000 | 45.000 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 25.000 | 23.000 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 25.000 | 23.000 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 63.000 | 145.000 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 63.000 | 145.000 |
| 2.01.03.01.02 | Outros tributos a pagar | 63.000 | 145.000 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 55.000 | 179.000 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 16.000 | 48.000 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 16.000 | 48.000 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 39.000 | 131.000 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 806.000 | 452.000 |
| 2.01.05.02 | Outros | 806.000 | 452.000 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 806.000 | 435.000 |
| 2.01.05.02.05 | Outros Passivos | 0 | 17.000 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 5.274.000 | 5.174.000 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 3.024.000 | 3.024.000 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 731.000 | 731.000 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 731.000 | 731.000 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 2.293.000 | 2.293.000 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 4.000 | 19.000 |
| 2.02.02.02 | Outros | 4.000 | 19.000 |
| 2.02.02.02.06 | Fornecedores | 2.000 | 17.000 |
| 2.02.02.02.08 | Obrigações Trabalhistas | 2.000 | 2.000 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 17.000 | 2.000 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 17.000 | 2.000 |
| 2.02.03.01.01 | Outros tributos diferidos | 17.000 | 2.000 |
| 2.02.04 | Provisões | 2.229.000 | 2.129.000 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 2.229.000 | 2.129.000 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 2.229.000 | 2.129.000 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 97.973.000 | 88.755.000 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 83.689.000 | 83.689.000 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 554.000 | 736.000 |
| 2.03.02.01 | Ágio na Emissão de Ações | 10.000 | 10.000 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 839.000 | 845.000 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -77.000 | -23.000 |
| 2.03.02.07 | Opções por Incentivos Fiscais | 2.000 | 2.000 |
| 2.03.02.08 | Reservas de Reavaliação | 6.000 | 6.000 |
| 2.03.02.09 | Outras Reservas de Capital | -226.000 | -104.000 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 16.136.000 | 5.863.000 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 1.554.000 | 824.000 |
| 2.03.04.02 | Reserva Estatutária | 22.853.000 | 13.180.000 |
| 2.03.04.10 | Reservas Reflexas | -8.271.000 | -8.141.000 |

## DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2026 | Exercício Anterior 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | -2.406.000 | -1.533.000 |

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2025 à 30/09/2025 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | 5.014.000 | 15.131.000 | 4.483.000 | 12.918.000 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -50.000 | -139.000 | -45.000 | -133.000 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 154.000 | 231.000 | 201.000 | 312.000 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 4.910.000 | 15.039.000 | 4.327.000 | 12.739.000 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 5.014.000 | 15.131.000 | 4.483.000 | 12.918.000 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -58.000 | -520.000 | -306.000 | -763.000 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 147.000 | 365.000 | 132.000 | 450.000 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -205.000 | -885.000 | -438.000 | -1.213.000 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 4.956.000 | 14.611.000 | 4.177.000 | 12.155.000 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -1.000 | -2.000 | 30.000 | 32.000 |
| 3.08.02 | Diferido | -1.000 | -2.000 | 30.000 | 32.000 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 4.955.000 | 14.609.000 | 4.207.000 | 12.187.000 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 4.955.000 | 14.609.000 | 4.207.000 | 12.187.000 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |
| 3.99.01.02 | PN | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |
| 3.99.02.02 | PN | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |

## DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2025 à 30/09/2025 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 4.955.000 | 14.609.000 | 4.207.000 | 12.187.000 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | -110.000 | -873.000 | -202.000 | -1.312.000 |
| 4.02.01 | Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes | -110.000 | -873.000 | -202.000 | -1.312.000 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 4.845.000 | 13.736.000 | 4.005.000 | 10.875.000 |

## DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -662.000 | -652.000 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | -45.000 | 90.000 |
| 6.01.01.01 | Lucro antes dos Tributos sobre o lucro | 14.611.000 | 12.155.000 |
| 6.01.01.02 | Resultado de participações societárias | -15.039.000 | -12.739.000 |
| 6.01.01.04 | Provisões | 17.000 | -5.000 |
| 6.01.01.05 | Juros e variações cambiais e monetárias (líquidas) | 406.000 | 579.000 |
| 6.01.01.06 | Depreciação, amortização e exaustão | 6.000 | 6.000 |
| 6.01.01.09 | Resultado na venda de Investimentos, Imobilizado e Intangível | 0 | 6.000 |
| 6.01.01.10 | Variação no valor justo dos Títulos e Valores Mobiliários | -47.000 | 97.000 |
| 6.01.01.20 | Outros | 1.000 | -9.000 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -135.000 | -165.000 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) Redução em Tributos a compensar | 748.000 | 813.000 |
| 6.01.02.04 | (Aumento) Redução em Outros ativos | -273.000 | -326.000 |
| 6.01.02.05 | Aumento (Redução) em Tributos a recolher | -587.000 | -631.000 |
| 6.01.02.06 | Aumento (Redução) em Fornecedores | -14.000 | -31.000 |
| 6.01.02.07 | Aumento (Redução) em Obrigações com pessoal | -7.000 | -9.000 |
| 6.01.02.08 | Aumento (Redução) em Outros passivos | -2.000 | 19.000 |
| 6.01.03 | Outros | -482.000 | -577.000 |
| 6.01.03.01 | Pagamento de Imposto de renda e Contribuição social | -4.000 | 0 |
| 6.01.03.02 | Juros pagos sobre Empréstimos, financiamentos e Debêntures | -478.000 | -577.000 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | 4.399.000 | 10.609.000 |
| 6.02.01 | Aquisição de Investimentos | -58.000 | 0 |
| 6.02.02 | Alienação de Investimentos | 0 | 5.000 |
| 6.02.03 | (Aumento) Redução de capital social em investidas | -1.089.000 | -43.000 |
| 6.02.05 | Aquisição de Imobilizado e Intangível | -2.000 | -10.000 |
| 6.02.07 | Juros sobre o capital próprio e Dividendos recebidos | 5.503.000 | 10.657.000 |
| 6.02.10 | Recebimento de Títulos e Valores Mobiliários | 45.000 | 0 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -3.395.000 | -11.152.000 |
| 6.03.01 | Integralização de Capital social | 0 | 483.000 |
| 6.03.02 | (Aquisição) Alienação de Ações em tesouraria | -65.000 | 0 |
| 6.03.03 | Juros sobre o capital próprio e Dividendos pagos | -3.330.000 | -10.130.000 |
| 6.03.04 | Ingresso de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | 0 | 995.000 |
| 6.03.05 | Amortização de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | 0 | -2.500.000 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 342.000 | -1.195.000 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 1.836.000 | 3.580.000 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 2.178.000 | 2.385.000 |

## DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2026 à 30/09/2026

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 83.689.000 | 736.000 | 5.863.000 | 0 | -1.533.000 | 88.755.000 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 83.689.000 | 736.000 | 5.863.000 | 0 | -1.533.000 | 88.755.000 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | -182.000 | -130.000 | 0 | 0 | -312.000 |
| 5.04.04 | Ações em Tesouraria Adquiridas | 0 | -65.000 | 0 | 0 | 0 | -65.000 |
| 5.04.08 | Plano de incentivo de Longo Prazo - ILP | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 5.000 |
| 5.04.09 | Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das investidas | 0 | -122.000 | 608.000 | 0 | 0 | 486.000 |
| 5.04.10 | Equivalência patrimonial reflexa de ajustes de exercícios anteriores das investidas | 0 | 0 | -656.000 | 0 | 0 | -656.000 |
| 5.04.11 | Perda na variação de participação societária nas investidas | 0 | 0 | -85.000 | 0 | 0 | -85.000 |
| 5.04.12 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio prescritos | 0 | 0 | 3.000 | 0 | 0 | 3.000 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 14.609.000 | -873.000 | 13.736.000 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 14.609.000 | 0 | 14.609.000 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | -873.000 | -873.000 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 10.403.000 | -14.609.000 | 0 | -4.206.000 |
| 5.06.04 | Reserva Legal | 0 | 0 | 730.000 | -730.000 | 0 | 0 |
| 5.06.05 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio do período | 0 | 0 | 0 | -4.206.000 | 0 | -4.206.000 |
| 5.06.06 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 9.673.000 | -9.673.000 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 83.689.000 | 554.000 | 16.136.000 | 0 | -2.406.000 | 97.973.000 |

## DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 80.189.000 | 670.000 | 10.945.000 | 0 | -1.361.000 | 90.443.000 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 80.189.000 | 670.000 | 10.945.000 | 0 | -1.361.000 | 90.443.000 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.000.000 | -253.000 | -6.188.000 | 0 | 0 | -5.441.000 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.000.000 |
| 5.04.08 | Ágio na emissão de ações | 0 | 6.000 | 0 | 0 | 0 | 6.000 |
| 5.04.09 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio prescritos | 0 | 0 | 3.000 | 0 | 0 | 3.000 |
| 5.04.10 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio de exercícios anteriores | 0 | 0 | -6.206.000 | 0 | 0 | -6.206.000 |
| 5.04.11 | Plano de Incentivo de Longo Prazo – ILP | 0 | 6.000 | 0 | 0 | 0 | 6.000 |
| 5.04.12 | Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das investidas | 0 | -265.000 | -51.000 | 0 | 0 | -316.000 |
| 5.04.13 | Equivalência patrimonial reflexa de ajustes de exercícios anteriores das investidas | 0 | 0 | 66.000 | 0 | 0 | 66.000 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 12.187.000 | -1.312.000 | 10.875.000 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 12.187.000 | 0 | 12.187.000 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.312.000 | -1.312.000 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 8.722.000 | -12.187.000 | 0 | -3.465.000 |
| 5.06.04 | Reserva Legal | 0 | 0 | 609.000 | -609.000 | 0 | 0 |
| 5.06.05 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio do período | 0 | 0 | 0 | -3.465.000 | 0 | -3.465.000 |
| 5.06.06 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 8.113.000 | -8.113.000 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 81.189.000 | 417.000 | 13.479.000 | 0 | -2.673.000 | 92.412.000 |

## DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|
| 7.01 | Receitas | 1.000 | 10.000 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 1.000 | 10.000 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -109.000 | -117.000 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -90.000 | -133.000 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | -19.000 | 16.000 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | -108.000 | -107.000 |
| 7.04 | Retenções | -6.000 | -6.000 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -6.000 | -6.000 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | -114.000 | -113.000 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 15.633.000 | 13.564.000 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 15.039.000 | 12.739.000 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 298.000 | 450.000 |
| 7.06.03 | Outros | 296.000 | 375.000 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 15.519.000 | 13.451.000 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 15.519.000 | 13.451.000 |
| 7.08.01 | Pessoal | 75.000 | 68.000 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 66.000 | 61.000 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 7.000 | 6.000 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 2.000 | 1.000 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 392.000 | 431.000 |
| 7.08.02.01 | Federais | 391.000 | 430.000 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 1.000 | 1.000 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 443.000 | 765.000 |
| 7.08.03.01 | Juros | 443.000 | 765.000 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 14.609.000 | 12.187.000 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 4.206.000 | 3.465.000 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 10.403.000 | 8.722.000 |

## DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2026 | Exercício Anterior 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 1 | Ativo Total | 121.245.000 | 111.187.000 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 11.623.000 | 11.329.000 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 5.230.000 | 4.039.000 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 1.828.000 | 1.880.000 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 1.828.000 | 1.880.000 |
| 1.01.02.01.02 | Títulos Designados a Valor Justo | 1.550.000 | 1.529.000 |
| 1.01.02.01.03 | Ativos Financeiros Mensurados ao Valor Justo por meio do Resultado | 278.000 | 351.000 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 1.697.000 | 2.559.000 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 1.221.000 | 1.084.000 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 476.000 | 1.475.000 |
| 1.01.03.02.01 | Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio | 476.000 | 1.475.000 |
| 1.01.04 | Estoques | 1.652.000 | 1.761.000 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 880.000 | 869.000 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 880.000 | 869.000 |
| 1.01.06.01.01 | Imposto de renda e Contribuição social a compensar | 782.000 | 470.000 |
| 1.01.06.01.02 | Outros tributos a compensar | 98.000 | 399.000 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 336.000 | 221.000 |
| 1.01.08.03 | Outros | 336.000 | 221.000 |
| 1.01.08.03.02 | Outros Ativos | 336.000 | 221.000 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 109.622.000 | 99.858.000 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 6.500.000 | 6.484.000 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 132.000 | 173.000 |
| 1.02.01.01.01 | Títulos Designados a Valor Justo | 132.000 | 173.000 |
| 1.02.01.06 | Ativos Biológicos | 3.002.000 | 3.044.000 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 1.703.000 | 1.594.000 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 1.703.000 | 1.594.000 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 1.663.000 | 1.673.000 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais em Garantia de Contingências | 157.000 | 159.000 |
| 1.02.01.10.04 | Ativos de Direito de Uso | 836.000 | 799.000 |
| 1.02.01.10.06 | Benefícios a empregados | 107.000 | 103.000 |
| 1.02.01.10.07 | Outros tributos a compensar | 114.000 | 56.000 |
| 1.02.01.10.08 | Imposto de renda e Contribuição social a compensar | 149.000 | 149.000 |
| 1.02.01.10.10 | Outros Ativos | 300.000 | 407.000 |
| 1.02.02 | Investimentos | 98.354.000 | 88.073.000 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 98.354.000 | 88.073.000 |
| 1.02.02.01.01 | Participações em Coligadas | 10.212.000 | 9.386.000 |
| 1.02.02.01.04 | Participações em Controladas em Conjunto | 88.134.000 | 78.627.000 |
| 1.02.02.01.05 | Outros Investimentos | 8.000 | 60.000 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 4.053.000 | 4.467.000 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 3.403.000 | 3.731.000 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 650.000 | 736.000 |
| 1.02.04 | Intangível | 715.000 | 834.000 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 715.000 | 834.000 |

## DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2026 | Exercício Anterior 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 2 | Passivo Total | 121.245.000 | 111.187.000 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 4.671.000 | 3.564.000 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 291.000 | 267.000 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 291.000 | 267.000 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 1.154.000 | 1.160.000 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 1.051.000 | 1.017.000 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 103.000 | 143.000 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 603.000 | 284.000 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 603.000 | 284.000 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 409.000 | 7.000 |
| 2.01.03.01.02 | Outros tributos a pagar | 194.000 | 277.000 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 992.000 | 694.000 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 856.000 | 524.000 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 462.000 | 519.000 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 394.000 | 5.000 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 136.000 | 170.000 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 1.631.000 | 1.159.000 |
| 2.01.05.02 | Outros | 1.631.000 | 1.159.000 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 807.000 | 494.000 |
| 2.01.05.02.04 | Derivativos | 109.000 | 106.000 |
| 2.01.05.02.05 | Passivos de Arrendamentos | 58.000 | 58.000 |
| 2.01.05.02.06 | Outros Passivos | 657.000 | 501.000 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 13.883.000 | 14.244.000 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 9.640.000 | 10.091.000 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 5.849.000 | 6.301.000 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 5.849.000 | 5.888.000 |
| 2.02.01.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 0 | 413.000 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 3.791.000 | 3.790.000 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 1.442.000 | 1.378.000 |
| 2.02.02.02 | Outros | 1.442.000 | 1.378.000 |
| 2.02.02.02.03 | Derivativos | 411.000 | 361.000 |
| 2.02.02.02.04 | Passivos de Arrendamentos | 904.000 | 843.000 |
| 2.02.02.02.05 | Benefícios a empregados | 36.000 | 34.000 |
| 2.02.02.02.06 | Outros tributos a recolher | 3.000 | 23.000 |
| 2.02.02.02.07 | Fornecedores | 2.000 | 17.000 |
| 2.02.02.02.08 | Outros Passivos | 86.000 | 100.000 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 303.000 | 374.000 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 303.000 | 374.000 |
| 2.02.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 285.000 | 372.000 |
| 2.02.03.01.02 | Outros tributos diferidos | 18.000 | 2.000 |
| 2.02.04 | Provisões | 2.498.000 | 2.401.000 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 2.496.000 | 2.399.000 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 2.000 | 2.000 |
| 2.02.04.02.04 | Obrigações com pessoal | 2.000 | 2.000 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 102.691.000 | 93.379.000 |

## DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2026 | Exercício Anterior 31/12/2025 |
|---|---|---|---|
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 83.689.000 | 83.689.000 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 554.000 | 736.000 |
| 2.03.02.01 | Ágio na Emissão de Ações | 10.000 | 10.000 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 839.000 | 845.000 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -77.000 | -23.000 |
| 2.03.02.07 | Opções por Incentivos Fiscais | 2.000 | 2.000 |
| 2.03.02.08 | Reservas de Reavaliação | 6.000 | 6.000 |
| 2.03.02.09 | Outras Reservas de Capital | -226.000 | -104.000 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 16.136.000 | 5.863.000 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 1.554.000 | 824.000 |
| 2.03.04.02 | Reserva Estatutária | 22.853.000 | 13.180.000 |
| 2.03.04.10 | Reservas Reflexas | -8.271.000 | -8.141.000 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | -2.406.000 | -1.533.000 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 4.718.000 | 4.624.000 |

## DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2025 à 30/09/2025 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 2.336.000 | 6.586.000 | 2.128.000 | 6.152.000 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -1.771.000 | -4.919.000 | -1.637.000 | -4.729.000 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 565.000 | 1.667.000 | 491.000 | 1.423.000 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | 4.503.000 | 13.233.000 | 4.180.000 | 12.042.000 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -338.000 | -936.000 | -284.000 | -885.000 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -135.000 | -416.000 | -129.000 | -402.000 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 7.000 | 262.000 | 269.000 | 407.000 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 4.969.000 | 14.323.000 | 4.324.000 | 12.922.000 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 5.068.000 | 14.900.000 | 4.671.000 | 13.465.000 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -273.000 | -80.000 | -516.000 | -1.360.000 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 281.000 | 1.862.000 | 249.000 | 749.000 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -554.000 | -1.942.000 | -765.000 | -2.109.000 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 4.795.000 | 14.820.000 | 4.155.000 | 12.105.000 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 78.000 | -221.000 | 62.000 | 160.000 |
| 3.08.01 | Corrente | -32.000 | -420.000 | -18.000 | -74.000 |
| 3.08.02 | Diferido | 110.000 | 199.000 | 80.000 | 234.000 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 4.873.000 | 14.599.000 | 4.217.000 | 12.265.000 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 4.873.000 | 14.599.000 | 4.217.000 | 12.265.000 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 4.955.000 | 14.609.000 | 4.207.000 | 12.187.000 |
| 3.11.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -82.000 | -10.000 | 10.000 | 78.000 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |
| 3.99.01.02 | PN | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |
| 3.99.02.02 | PN | 0,44212 | 1,30331 | 0,37524 | 1,09351 |

## DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2025 à 30/09/2025 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 4.873.000 | 14.599.000 | 4.217.000 | 12.265.000 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | -83.000 | -898.000 | -247.000 | -1.515.000 |
| 4.02.01 | Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes | -110.000 | -873.000 | -202.000 | -1.312.000 |
| 4.02.02 | Hedge | 6.000 | 10.000 | -25.000 | 7.000 |
| 4.02.03 | Variação cambial de investimentos no exterior | 21.000 | -35.000 | -20.000 | -210.000 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 4.790.000 | 13.701.000 | 3.970.000 | 10.750.000 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 4.845.000 | 13.736.000 | 4.005.000 | 10.875.000 |
| 4.03.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -55.000 | -35.000 | -35.000 | -125.000 |

## DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 1.894.000 | -125.000 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 3.143.000 | 1.462.000 |
| 6.01.01.01 | Lucro antes dos tributos sobre o lucro | 14.820.000 | 12.105.000 |
| 6.01.01.02 | Resultado de participações societárias | -14.323.000 | -12.922.000 |
| 6.01.01.03 | Provisão para redução ao valor recuperável | 168.000 | -6.000 |
| 6.01.01.04 | Provisões | 151.000 | 26.000 |
| 6.01.01.05 | Juros e variações cambiais e monetárias (líquidas) | 1.268.000 | 1.302.000 |
| 6.01.01.06 | Depreciação, Amortização e exaustão | 1.152.000 | 962.000 |
| 6.01.01.07 | Variação do valor justo dos Ativos biológicos | -99.000 | -122.000 |
| 6.01.01.08 | Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa (PECLD) | 43.000 | 11.000 |
| 6.01.01.09 | Resultado na venda de Investimentos, Imobilizado e Intangível | 0 | 7.000 |
| 6.01.01.10 | Variação no valor justo dos Títulos e valores mobiliários | -47.000 | 97.000 |
| 6.01.01.20 | Outros | 10.000 | 2.000 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 48.000 | -591.000 |
| 6.01.02.01 | (Aumento) Redução de Clientes | -156.000 | 35.000 |
| 6.01.02.02 | (Aumento) Redução em Estoques | 25.000 | -282.000 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) Redução em Tributos a compensar | 947.000 | 839.000 |
| 6.01.02.04 | (Aumento) Redução em Outros ativos | -328.000 | -352.000 |
| 6.01.02.05 | Aumento (Redução) em Tributos a recolher | -564.000 | -623.000 |
| 6.01.02.06 | Aumento (Redução) em Fornecedores | -24.000 | -193.000 |
| 6.01.02.07 | Aumento (Redução) em Obrigações com pessoal | 11.000 | 19.000 |
| 6.01.02.08 | Aumento (Redução) em Outros passivos | 137.000 | -34.000 |
| 6.01.03 | Outros | -1.297.000 | -996.000 |
| 6.01.03.01 | Pagamento de Imposto de renda e Contribuição social | -390.000 | -89.000 |
| 6.01.03.02 | Juros pagos sobre Empréstimos, financiamentos e Debêntures | -907.000 | -907.000 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | 3.074.000 | 10.154.000 |
| 6.02.01 | Aquisição de Investimentos | -70.000 | -87.000 |
| 6.02.02 | Alienação de Investimentos | 0 | 6.000 |
| 6.02.03 | (Aumento) Redução de capital social em investidas | -1.179.000 | -95.000 |
| 6.02.05 | Aquisição de Imobilizado, Intangível e Ativos biológicos | -675.000 | -598.000 |
| 6.02.06 | Alienação de Imobilizado, Intangível e Ativos biológicos | 259.000 | 36.000 |
| 6.02.07 | Juros sobre o capital próprio e Dividendos recebidos | 4.592.000 | 10.656.000 |
| 6.02.10 | Investimentos em Fundo de Corporate Venture Capital | 0 | -17.000 |
| 6.02.11 | Recebimento de Títulos e Valores Mobiliários | 45.000 | 0 |
| 6.02.12 | Aplicações Financeiras | 102.000 | 253.000 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -3.803.000 | -11.255.000 |
| 6.03.01 | Integralização de Capital social | 0 | 483.000 |
| 6.03.02 | (Aquisição) Alienação de Ações em tesouraria | -65.000 | 0 |
| 6.03.03 | Juros sobre o capital próprio e Dividendos pagos | -3.417.000 | -10.132.000 |
| 6.03.04 | Ingresso de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | 293.000 | 1.493.000 |
| 6.03.05 | Amortização de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | -615.000 | -2.901.000 |
| 6.03.06 | Amortização de passivos de arrendamento | -128.000 | -115.000 |

## DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|
| 6.03.08 | Amortização de derivativos | -79.000 | -88.000 |
| 6.03.09 | Aumento de capital de sócios não controladores | 208.000 | 5.000 |
| 6.04 | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes | 26.000 | -13.000 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 1.191.000 | -1.239.000 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 4.039.000 | 4.852.000 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 5.230.000 | 3.613.000 |

## DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2026 à 30/09/2026

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 83.689.000 | 736.000 | 5.863.000 | 0 | -1.533.000 | 88.755.000 | 4.624.000 | 93.379.000 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 83.689.000 | 736.000 | 5.863.000 | 0 | -1.533.000 | 88.755.000 | 4.624.000 | 93.379.000 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | -182.000 | -130.000 | 0 | 0 | -312.000 | 157.000 | -155.000 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 208.000 | 208.000 |
| 5.04.04 | Ações em Tesouraria Adquiridas | 0 | -65.000 | 0 | 0 | 0 | -65.000 | 0 | -65.000 |
| 5.04.08 | Plano de incentivo de Longo Prazo - ILP | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 5.000 | 0 | 5.000 |
| 5.04.09 | Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das investidas | 0 | -122.000 | 608.000 | 0 | 0 | 486.000 | -51.000 | 435.000 |
| 5.04.10 | Equivalência patrimonial reflexa de ajustes de exercícios anteriores das investidas | 0 | 0 | -656.000 | 0 | 0 | -656.000 | 0 | -656.000 |
| 5.04.11 | Perda na variação de participação societária nas investidas | 0 | 0 | -85.000 | 0 | 0 | -85.000 | 0 | -85.000 |
| 5.04.12 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio prescritos | 0 | 0 | 3.000 | 0 | 0 | 3.000 | 0 | 3.000 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 14.609.000 | -873.000 | 13.736.000 | -35.000 | 13.701.000 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 14.609.000 | 0 | 14.609.000 | -10.000 | 14.599.000 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | -873.000 | -873.000 | -25.000 | -898.000 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 10.403.000 | -14.609.000 | 0 | -4.206.000 | -28.000 | -4.234.000 |
| 5.06.04 | Reserva Legal | 0 | 0 | 730.000 | -730.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.05 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio do período | 0 | 0 | 0 | -4.206.000 | 0 | -4.206.000 | -28.000 | -4.234.000 |
| 5.06.06 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 9.673.000 | -9.673.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 83.689.000 | 554.000 | 16.136.000 | 0 | -2.406.000 | 97.973.000 | 4.718.000 | 102.691.000 |

## DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 80.189.000 | 670.000 | 10.945.000 | 0 | -1.361.000 | 90.443.000 | 4.554.000 | 94.997.000 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 80.189.000 | 670.000 | 10.945.000 | 0 | -1.361.000 | 90.443.000 | 4.554.000 | 94.997.000 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.000.000 | -253.000 | -6.188.000 | 0 | 0 | -5.441.000 | 15.000 | -5.426.000 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.000.000 | 5.000 | 1.005.000 |
| 5.04.08 | Ágio na emissão de ações | 0 | 6.000 | 0 | 0 | 0 | 6.000 | 0 | 6.000 |
| 5.04.09 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio prescritos | 0 | 0 | 3.000 | 0 | 0 | 3.000 | 0 | 3.000 |
| 5.04.10 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio de exercícios anteriores | 0 | 0 | -6.206.000 | 0 | 0 | -6.206.000 | -3.000 | -6.209.000 |
| 5.04.11 | Plano de Incentivo de Longo Prazo – ILP | 0 | 6.000 | 0 | 0 | 0 | 6.000 | 0 | 6.000 |
| 5.04.12 | Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das investidas | 0 | -265.000 | -51.000 | 0 | 0 | -316.000 | 13.000 | -303.000 |
| 5.04.13 | Equivalência patrimonial reflexa de ajustes de exercícios anteriores das investidas | 0 | 0 | 66.000 | 0 | 0 | 66.000 | 0 | 66.000 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 12.187.000 | -1.312.000 | 10.875.000 | -125.000 | 10.750.000 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 12.187.000 | 0 | 12.187.000 | 78.000 | 12.265.000 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.312.000 | -1.312.000 | -203.000 | -1.515.000 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 8.722.000 | -12.187.000 | 0 | -3.465.000 | 0 | -3.465.000 |
| 5.06.04 | Reserva Legal | 0 | 0 | 609.000 | -609.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.05 | Dividendos e Juros sobre Capital Próprio do período | 0 | 0 | 0 | -3.465.000 | 0 | -3.465.000 | 0 | -3.465.000 |
| 5.06.06 | Reservas estatutárias | 0 | 0 | 8.113.000 | -8.113.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 81.189.000 | 417.000 | 13.479.000 | 0 | -2.673.000 | 92.412.000 | 4.444.000 | 96.856.000 |

## DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

## (Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2026 à 30/09/2026 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2025 à 30/09/2025 |
|---|---|---|---|
| 7.01 | Receitas | 8.389.000 | 7.964.000 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 8.111.000 | 7.587.000 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 230.000 | 229.000 |
| 7.01.02.01 | Variação do valor justo do ativo biológico | 99.000 | 122.000 |
| 7.01.02.02 | Outras receitas | 131.000 | 107.000 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 91.000 | 159.000 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -43.000 | -11.000 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -5.462.000 | -4.529.000 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -4.217.000 | -3.482.000 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -1.057.000 | -1.071.000 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | -188.000 | 24.000 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 2.927.000 | 3.435.000 |
| 7.04 | Retenções | -1.152.000 | -962.000 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -1.152.000 | -962.000 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 1.775.000 | 2.473.000 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 16.571.000 | 14.044.000 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 14.323.000 | 12.922.000 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 1.795.000 | 749.000 |
| 7.06.03 | Outros | 453.000 | 373.000 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 18.346.000 | 16.517.000 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 18.346.000 | 16.517.000 |
| 7.08.01 | Pessoal | 994.000 | 1.042.000 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 743.000 | 788.000 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 187.000 | 190.000 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 48.000 | 49.000 |
| 7.08.01.04 | Outros | 16.000 | 15.000 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 1.274.000 | 1.527.000 |
| 7.08.02.01 | Federais | 1.150.000 | 1.107.000 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 101.000 | 414.000 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 23.000 | 6.000 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 1.479.000 | 1.683.000 |
| 7.08.03.01 | Juros | 1.442.000 | 1.658.000 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 37.000 | 25.000 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 14.599.000 | 12.265.000 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 4.206.000 | 3.465.000 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 10.403.000 | 8.722.000 |
| 7.08.04.04 | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos | -10.000 | 78.000 |

ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA | ITSA B3 LISTED N1 | IGC B3 | ISE B3 | IGPTW B3 | IDIVERSA B3

# Sumário Executivo (3T26 x 3T25)

**LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE[1]**
R$ 5,1 BILHÕES
▲25% vs. 3T25

**VALOR DE MERCADO DA ITAÚSA[3]**
R$ 163,6 BILHÕES
▲30% vs. ▲27% IBOV

**DESCONTO DE HOLDING SET/26**
17,9%
▼2,9 p.p. vs. jun/26

***DIVIDEND YIELD*[5]**
7,7%
▼1,2 p.p. vs. 30.09.2025

**ROE RECORRENTE[1,2]**
21,1% a.a.
▲3,3 p.p. vs. 3T25

**VALOR DE MERCADO DO PORTFÓLIO (NAV)[4]**
R$ 199,2 BILHÕES
▲18% vs. 30.09.2025

**PROVENTOS 9M26**
R$ 3,5 BILHÕES
▲18% vs. 9M25

**RETORNO TOTAL AO ACIONISTA (TSR ITSA4)[6]**
▲43% UDM
vs. ▲27% IBOV

# Principais Indicadores

| R$ milhões | 3T26 | 3T25[7] | Δ | 9M26 | 9M25[7] | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lucratividade e Retorno[1,2]** | | | | | | |
| Lucro Líquido[1] | 4.955 | 4.145 | **20%** | 14.609 | 12.071 | **21%** |
| ROE sobre PL médio (%)[1,2] | 20,7% | 18,2% | **2,4 p.p.** | 21,0% | 18,0% | **3,0 p.p.** |
| Lucro Líquido Recorrente[1] | 5.062 | 4.057 | **25%** | 13.859 | 11.918 | **16%** |
| Lucro Líquido Recorrente por ação | 0,45167 | 0,36188 | **25%** | 1,23638 | 1,06936 | **16%** |
| ROE Recorrente sobre PL médio (%)[1,2] | 21,1% | 17,8% | **3,3 p.p.** | 19,9% | 17,7% | **2,2 p.p.** |
| **Balanço Patrimonial** | | | | | | |
| Dívida Líquida | 901 | 697 | **29%** | 901 | 697 | **29%** |
| Patrimônio Líquido | 97.982 | 92.412 | **6%** | 97.982 | 92.412 | **6%** |
| **Mercado de Capitais** | | | | | | |
| Valor de Mercado do Portfólio (NAV)[4] | 199.225 | 168.133 | **18%** | 199.225 | 168.133 | **18%** |
| Valor de Mercado da Itaúsa[3] | 163.627 | 126.073 | **30%** | 163.627 | 126.073 | **30%** |
| Volume Financeiro médio diário ITSA4 | 295 | 228 | **29%** | 398 | 278 | **43%** |

(1) Atribuível aos acionistas controladores. | (2) ROE (*Return on Equity*) considerando o Lucro Líquido anualizado. | (3) Calculado com base na cotação de fechamento das ações preferenciais da Itaúsa (ITSA4) em 30.09.2026 e 30.09.2025 (sem ajuste por proventos). | (4) Considera as cotações de fechamento em 30.09.2026 e 30.09.2025 das ações mais líquidas do Itaú Unibanco (ITUB4), Dexco (DXCO3), Alpargatas (ALPA4) e Motiva (MOTV3) (sem ajuste por proventos), o valor contábil do investimento da Copa Energia em 30.09.2026 e 30.09.2025, o valor justo da NTS em 30.09.2026 e 30.09.2025, além dos demais ativos e passivos refletidos no balanço individual da Itaúsa, referentes a 30.09.2026 e 30.09.2025. Em relação à Aegea Saneamento, foi considerado o valor contábil do investimento 30.09.2025 e para 30.09.2026 foi considerado o valor de mercado estimado para as ações ordinárias (com base nas transações de aumento de capital realizadas em 2026), somado ao valor contábil em 30.09.2026 das ações preferenciais da Aegea detidas pela Itaúsa. | (5) Conforme convenção de mercado, o *Dividend Yield* é calculado sobre os proventos brutos ajustados por eventos societários (como subscrição e bonificação em ações) dos últimos 12 meses. | (6) Calculado com base na cotação de fechamento das ações preferenciais da Itaúsa (ITSA4) em 30.09.2026 e 30.09.2025 (ajustado por proventos). | (7) Em função da reapresentação dos resultados da Aegea, ajustamos o resultado dessa investida e o resultado gerencial da Itaúsa do 3T25 e 9M25 (mais informações na seção 1.1 deste documento).

# Destaques

- **Lucro Líquido e ROE Recorrentes:** crescimento de 25% do Lucro Líquido Recorrente em relação ao 3T25 e ROE Recorrente de 21,1%, refletindo sólido desempenho das empresas investidas e disciplina na alocação de capital da *holding*.
- **Aumento de Capital na Aegea:** efetivado, em agosto, aumento de capital na Aegea de R$ 2,1 bilhões, sendo R$ 732 milhões pela Itaúsa, elevando nossa participação no capital total da investida de 13,3% para 14,0%. Foi celebrado, na mesma data, Acordo de Capitalização e Ajuste de Participação Acionária que estabeleceu mecanismo de proteção do retorno do investimento, por meio de aumento da participação da Itaúsa na Aegea em determinadas condições.
- **Reafirmação de *rating*:** reafirmação do *rating* AAA da Itaúsa pela Moody's, em setembro, e pela Fitch, em outubro, com perspectiva estável, refletindo a solidez financeira da Companhia, suportada pela elevada liquidez, baixa alavancagem e a crescente contribuição das investidas não financeiras para a geração de proventos.

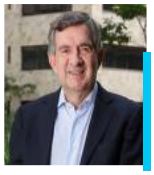
ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

- **Panorama Itaúsa 2026:** realização da 26ª reunião pública com acionistas em outubro, em formato 100% online, com participação da liderança da Itaúsa e de empresas do portfólio, reforçando o relacionamento transparente e próximo aos nossos *stakeholders*. Assista aqui na íntegra.

# Mensagem da Administração



Alfredo Setubal
**Presidente e DRI**

***"Solidez no portfólio e estrutura de capital robusta nos mantêm preparados para diferentes cenários e atentos às oportunidades.***

*O terceiro trimestre de 2026 foi marcado por ajustes e maior atenção dos agentes às perspectivas para 2027. No Brasil, o ciclo de flexibilização monetária teve continuidade, em meio a uma inflação ainda próxima ao limite superior da meta. Apesar da redução da taxa básica de juros, seu patamar permaneceu elevado, mantendo condições financeiras restritivas e maior cautela dos agentes econômicos. No cenário internacional, a persistência dos conflitos no Oriente Médio continuou pressionando os preços do petróleo e adicionando incertezas às perspectivas de inflação e crescimento global, com reflexos sobre as decisões de investimento.*

*Mesmo em um ambiente de maior incerteza, a solidez do nosso portfólio e a disciplina na alocação de capital continuaram sustentando nossa capacidade de geração de valor. Nosso Lucro Líquido Recorrente atingiu patamar recorde de R$ 5,1 bilhões no 3T26, crescimento de 25%, com ROE recorrente de 21,1%, avanço de 3,3 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. O resultado foi sustentado pela boa performance do Itaú Unibanco (+15%) e pela forte evolução do portfólio de investidas não financeiras (+122%).*

*O Itaú Unibanco manteve a consistência do seu crescimento, com ampliação saudável da sua carteira de crédito no Brasil e América Latina, manutenção de indicadores de inadimplência saudáveis, mesmo diante de um cenário adverso, e avanço nas receitas de administração de recursos e cartões de crédito e débito. Entre as investidas não financeiras, observamos evolução dos resultados, com destaque para NTS, Alpargatas, Motiva e Copa Energia. A Alpargatas apresentou crescimento de receita e melhora de rentabilidade, impulsionados pelo aumento dos volumes, melhor mix de produtos e ganhos de eficiência, enquanto Motiva e Copa Energia registraram evolução operacional e resultados crescentes. Na Dexco, o avanço da Divisão Madeira e a recuperação de margens em Metais e Louças contribuíram para a melhora operacional, embora o resultado ainda tenha sido pressionado pelo elevado custo financeiro e impacto negativo do ativo biológico. Já a Aegea manteve bom desempenho operacional, apoiado pelo crescimento de suas operações, mas seguiu enfrentando os efeitos das maiores despesas financeiras em um ambiente ainda marcado por juros elevados. O resultado da Aegea refletido na Itaúsa foi impactado por efeitos positivos decorrentes da capitalização ocorrida no período. Por fim, o resultado da NTS foi positivamente impactado pela variação do valor justo do ativo no período.*

***Alocação eficiente de capital e disciplina financeira.***

*Avançamos em mais uma etapa relevante da nossa estratégia de investimento com a capitalização na Aegea e a celebração do Acordo de Capitalização e Ajuste de Participação Acionária. A operação fortalece nossa posição no ativo e amplia os mecanismos de captura de valor em um setor com perspectivas atrativas de crescimento. Em setembro e outubro, respectivamente, a Moody's e a Fitch reafirmaram o rating AAA da Itaúsa, com perspectiva estável, refletindo nossa solidez financeira, suportada pela elevada liquidez, baixa alavancagem e a crescente contribuição das investidas não financeiras para a geração de proventos.*

***Estratégia, gestão ativa e visão de longo prazo.***

*Em outubro, realizamos nossa 26ª reunião pública com acionistas - o Panorama Itaúsa, reforçando nossa trajetória de relacionamento constante, próximo e transparente. O evento, em formato 100% online, alcançou mais de 470 mil pessoas. Com participação das lideranças da Itaúsa e de empresas do portfólio, aprofundamos sobre nossas principais evoluções estratégicas, destacando como governança, gestão ativa e disciplina de capital permitem à holding potencializar a geração de valor no portfólio.*

*Em um ambiente que exige capacidade de adaptação e visão de longo prazo, seguimos comprometidos com a combinação entre disciplina financeira, excelência operacional das investidas e decisões estratégicas de alocação de capital, com o objetivo de continuar gerando valor sustentável para nossos acionistas e para a sociedade."*

ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

# 1. Desempenho Operacional e Financeiro da Itaúsa

## 1.1. Resultado individual da Itaúsa

Como *holding* de participações que investe em empresas operacionais, nosso resultado é composto por Resultado de Equivalência Patrimonial (REP), apurado a partir do Lucro Líquido de nossas empresas investidas, pelo resultado de investimentos em ativos financeiros mensurados a valor justo (como é o caso da NTS) e pelo resultado de eventuais alienações de ativos do nosso portfólio. Abaixo estão demonstrados os nossos resultados individuais recorrentes (os itens não recorrentes encontram-se detalhados na tabela "Reconciliação do Lucro Líquido Recorrente" na seção 1.6 deste documento).

**Resultado Individual Gerencial da Itaúsa[1]**

| R$ milhões | 3T26 | 3T25 | Δ% | 9M26 | 9M25 | Δ% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultado Recorrente das empresas investidas** | **5.241** | **4.307** | **21,7%** | **14.602** | **12.710** | **14,9%** |
| **Setor Financeiro** | **4.693** | **4.085** | **14,9%** | **13.544** | **12.157** | **11,4%** |
| Itaú Unibanco[2] | 4.693 | 4.085 | 14,9% | 13.544 | 12.157 | 11,4% |
| **Setor Não Financeiro** | **593** | **267** | **121,7%** | **1.188** | **719** | **65,4%** |
| Dexco | (10) | (17) | -45,0% | 13 | 18 | -29,6% |
| Alpargatas | 55 | 50 | 9,1% | 162 | 114 | 41,6% |
| Motiva | 78 | 71 | 9,6% | 212 | 169 | 25,6% |
| Aegea Saneamento[3] | 158 | (11) | n.a. | 233 | (32) | n.a. |
| Copa Energia | 96 | 89 | 8,7% | 272 | 233 | 16,5% |
| NTS | 213 | 84 | 153,0% | 302 | 213 | 41,6% |
| Variação do valor justo | 45 | (109) | n.a. | 21 | (119) | n.a. |
| Dividendos e/ou JCP | 168 | 193 | -13,1% | 280 | 332 | -15,5% |
| Outras empresas[4] | 3 | 1 | 108,6% | (4) | 4 | n.a. |
| **Outros resultados[5]** | **(45)** | **(46)** | **-1,1%** | **(131)** | **(166)** | **-21,3%** |
| **Resultado Próprio** | **(121)** | **(177)** | **31,5%** | **(545)** | **(602)** | **-9,5%** |
| Despesas Administrativas | (47) | (44) | 7,9% | (136) | (125) | 8,6% |
| Despesas Tributárias[6] | (58) | (118) | 50,7% | (376) | (450) | -16,4% |
| Doações Instituto Itaúsa | (11) | (11) | -5,0% | (23) | (25) | -7,2% |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | (5) | (3) | 39,6% | (10) | (2) | 403,0% |
| **Resultado Financeiro** | **(57)** | **(110)** | **-48,5%** | **(196)** | **(230)** | **-14,5%** |
| Rentabilidade do Caixa | 84 | 113 | -25,9% | 213 | 359 | -40,7% |
| Despesas com Dívidas | (119) | (202) | -41,3% | (354) | (534) | -33,7% |
| Outros | (22) | (21) | 3,8% | (55) | (55) | 0,5% |
| **Lucro antes do IR/CS** | **5.063** | **4.020** | **25,9%** | **13.861** | **11.878** | **16,7%** |
| IR/CS | (1) | 37 | n.a. | (2) | 39 | n.a. |
| **Lucro Líquido Recorrente** | **5.062** | **4.057** | **24,8%** | **13.859** | **11.918** | **16,3%** |
| **Resultado não recorrente** | **(107)** | **88** | **n.a.** | **750** | **153** | **391,2%** |
| Próprio | 12 | 45 | -73,9% | 35 | 27 | 30,2% |
| Setor Financeiro | (120) | (37) | 223,8% | (251) | (70) | 256,7% |
| Setor Não Financeiro | 1 | 79 | -98,8% | 966 | 198 | 392,3% |
| **Lucro Líquido** | **4.955** | **4.145** | **19,6%** | **14.609** | **12.071** | **21,0%** |
| **ROE sobre PL médio (%)** | **20,7%** | **18,2%** | **2,4 p.p.** | **21,0%** | **18,0%** | **3,0 p.p.** |
| **ROE Recorrente sobre PL médio (%)** | **21,1%** | **17,8%** | **3,3 p.p.** | **19,9%** | **17,7%** | **2,2 p.p.** |

(1) Atribuível aos acionistas controladores. | (2) Considera a equivalência patrimonial da participação acionária detida diretamente no Itaú Unibanco Holding e indireta por intermédio da participação de 66,53% do capital da IUPAR – Itaú Unibanco Participações S.A., cujo único investimento é a participação acionária no Itaú Unibanco. | (3) No acumulado de 2026 houve efeito positivo de R$ 275 milhões na equivalência patrimonial da Aegea como reflexo da capitalização ocorrida por Itaúsa e GIC. Os resultados da Aegea de 2025 foram reapresentados para refletir os ajustes contábeis decorrentes de revisões de políticas contábeis e reavaliações de estimativas, os quais foram refletidos na demonstração gerencial da Itaúsa acima, para fins de melhor comparabilidade. | (4) Composto por Itautec e ITH Zux Cayman. | (5) Refere-se, principalmente, à amortização das mais-valias atribuídas nos PPAs (*purchase price allocation* ou alocação de preço de compra) dos investimentos na Motiva, Aegea Saneamento, Alpargatas, Copa Energia e Itaú Unibanco. | (6) Essencialmente composto pelo PIS e COFINS (conforme notas explicativas nº 20 e nº 21).

**Despesa Tributária IUPAR:** O resultado do Itaú Unibanco demonstrado acima incorpora as despesas tributárias de PIS e COFINS sobre Juros sobre Capital Próprio (JCP) da IUPAR, que totalizaram R$ 14 milhões no 3T26 (vs. R$ 48 milhões no 3T25) e R$ 154 milhões nos 9M26 (vs. R$ 195 milhões nos 9M25).

ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

**Ajustes contábeis Aegea:**

Em função da reapresentação dos resultados da Aegea, ajustamos o resultado gerencial de 2025 da Itaúsa para melhor comparabilidade e apresentamos abaixo a conciliação das linhas que foram alteradas no Resultado Individual Gerencial da Itaúsa do 3T25 e dos 9M25.

| R$ milhões | 3T25 (ajustado em 09.11.2026) | 3T25 (divulgado em 10.11.2025) | Δ | Δ% |
|---|---|---|---|---|
| **Resultado Recorrente das empresas investidas** | **4.307** | **4.369** | **(62)** | **-1,4%** |
| **Setor Não Financeiro** | **267** | **330** | **(63)** | **-19,1%** |
| Aegea Saneamento | (11) | 52 | (63) | n.a. |
| **Lucro antes do IR/CS** | **4.020** | **4.083** | **(63)** | **-1,5%** |
| **Lucro Líquido Recorrente** | **4.057** | **4.120** | **(63)** | **-1,5%** |
| **Lucro Líquido** | **4.145** | **4.207** | **(62)** | **-1,5%** |
| **ROE Recorrente sobre PL médio (%)** | **17,8%** | **18,1%** | **-0,3 p.p.** | **-0,3 p.p.** |

| R$ milhões | 9M25 (ajustado em 09.11.2026) | 9M25 (divulgado em 10.11.2025) | Δ | Δ% |
|---|---|---|---|---|
| **Resultado Recorrente das empresas investidas** | **12.710** | **12.824** | **(114)** | **-0,9%** |
| **Setor Não Financeiro** | **719** | **833** | **(114)** | **-13,7%** |
| Aegea Saneamento | (32) | 82 | (114) | n.a. |
| **Lucro antes do IR/CS** | **11.878** | **11.993** | **(115)** | **-1,0%** |
| **Lucro Líquido Recorrente** | **11.918** | **12.032** | **(114)** | **-0,9%** |
| **Lucro Líquido** | **12.071** | **12.187** | **(116)** | **-1,0%** |
| **ROE sobre PL médio (%)** | **18,0%** | **18,1%** | **-0,1 p.p.** | **-0,1 p.p.** |
| **ROE Recorrente sobre PL médio (%)** | **17,7%** | **17,9%** | **-0,2 p.p.** | **-0,2 p.p.** |

## 1.2. Resultado Recorrente das empresas investidas registrado pela Itaúsa (3T26 vs. 3T25)

O **Resultado Recorrente proveniente das empresas investidas**, refletido em nosso resultado no 3T26, foi de **R$ 5,2 bilhões**, crescimento de **22%** em relação ao ano anterior devido principalmente ao melhor resultado do Itaú Unibanco (+15%), além do bom desempenho das investidas não financeiras. Os destaques do portfólio não financeiro no trimestre foram: (i) crescimento do resultado da Aegea (melhora de R$ 169 milhões) decorrente principalmente do efeito positivo da capitalização realizada no 3T26, (ii) a evolução positiva de NTS (+153%) impulsionada pela valorização de seu valor justo e (iii) dos resultados crescentes da Alpargatas (+9%), Motiva (+10%) e Copa Energia (+8%). O setor financeiro cresceu 15% no trimestre e o setor não financeiro apresentou crescimento de 122% quando comparado com o mesmo período do ano anterior.

itaú

- Resultados sólidos, com crescimento sustentável da carteira de crédito, mantendo trajetória de qualidade na originação. Indicador de inadimplência consolidado permaneceu nos melhores níveis históricos, reflexo da estratégia prudente de crédito adotada pelo banco.
- Crescimento das receitas de serviços e seguros impulsionado pelo negócio de seguros, previdência e capitalização.
- Índice de Eficiência de 37,5% no consolidado e 35,6% no Brasil (modelo gerencial BRGAAP), refletindo ganhos de produtividade e a captura contínua de eficiência decorrente dos investimentos em tecnologia realizados nos últimos anos.
- Crescimento da rentabilidade no Brasil e no consolidado.
- Capital robusto (Nível I em 14,2%, acima do mínimo de 9,6%), sustentado pela geração orgânica de capital e por uma política prudente de gestão de recursos.

DEXCO

- Desempenho operacional sustentado pela Divisão Madeira com crescimento de receita e de EBITDA no período, apoiada pelos negócios florestais e evolução de preços e mix em painéis.
- Divisão de Metais e Louças com retração de receita, mas com trajetória de recuperação de margens.
- Divisão de Revestimentos Cerâmicos segue enfrentando ambiente competitivo desafiador, mesmo diante de iniciativas voltadas à recuperação de rentabilidade.
- LD Celulose com evolução de resultados, beneficiados pela recuperação dos preços internacionais da celulose solúvel, compensados, em grande parte, pela desvalorização do dólar frente ao real no período.

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

- Lucro Líquido impactado negativamente pelo custo financeiro da dívida e pela maior exaustão do ativo biológico, parcialmente compensado por menores despesas gerais e administrativas, reflexo de iniciativas de eficiência.
- Alavancagem em queda, refletindo a evolução do EBITDA e a redução da Dívida Líquida, apoiada pela geração de caixa do período e monetização de ativos não operacionais.

ALPARGATAS

- Resultado positivamente impactado pelo crescimento da receita, reflexo de maior volume de pares vendidos e elevação do ticket médio por par no período, com melhor mix de produtos e de canais no Brasil, além do avanço nas operações internacionais.
- Crescimento do EBITDA, apoiado pela melhora da margem bruta nas operações nacional e internacional e pela redução de despesas nas operações internacionais, parcialmente compensado por maiores despesas de marketing no Brasil.
- Expansão do Lucro Líquido refletindo melhor desempenho operacional e disciplina na gestão de custos e despesas.
- Geração de caixa consistente no período, com alavancagem em patamar saudável.

motiva

- Crescimento da receita impulsionado pela contribuição de novos ativos, reajustes tarifários, expansão do pedágio eletrônico e desempenho resiliente do tráfego em rodovias e trilhos.
- Expansão do EBITDA e do Lucro Líquido Recorrente, refletindo o bom desempenho operacional, a contribuição dos novos ativos e a otimização do portfólio.
- Aumento do CAPEX em linha com o cronograma de investimentos das concessões, acompanhado de redução da alavancagem de 3,5x para 3,2x.

cegea

- Crescimento da receita e do EBITDA Recorrente, impulsionado pelo maior volume faturado, avanço das receitas de água e esgoto e redução de custos e despesas, com expansão de 1,9 p.p. da margem EBITDA.
- O Resultado Líquido segue pressionado pelo aumento das despesas financeiras e pela menor equivalência patrimonial de Águas do Rio (impactada por maior custo de aquisição de água).
- Efeito contábil de equivalência patrimonial decorrente do aumento de capital ocorrido na investida gerou impacto positivo na Itaúsa de R$ 182 milhões no 3T26.

COPA energia

- Crescimento de EBITDA impulsionado pela efetividade da estratégia comercial, compensando a leve redução de volume no período.
- Crescimento do CAPEX, principalmente em razão dos investimentos destinados à aquisição de vasilhames.
- Lucro Líquido impactado positivamente pelo melhor desempenho operacional, conforme descrito acima.
- Redução da alavancagem com maior geração de caixa operacional e menor patamar de Dívida Bruta.

nts

- Resultado operacional pressionado por reajustes negativos de contratos indexados ao IGP-M e impacto de vencimento de contrato.
- EBITDA impactado negativamente pelo resultado operacional do período, apesar da redução das despesas no período.
- CAPEX em expansão, como parte da sua estratégia de expansão da malha, com projetos que devem compor a receita a partir de 2028.
- Os resultados do investimento na NTS, registrados como “ativo financeiro” em nosso balanço, foram impactados, em relação ao ano anterior, pela variação positiva no valor justo do ativo no trimestre.

## 1.3. Resultado Próprio

As **Despesas Administrativas** totalizaram **R$ 47 milhões**, aumento de 8% em relação ao 3T25, refletindo principalmente maiores encargos relacionados ao programa de incentivo de longo prazo (ILP), reflexo da valorização da ação ITSA4 no período, e o impacto de dissídio do exercício de 2025 sobre despesas de pessoal a partir de out/25. Nos 9M26, as Despesas Administrativas totalizaram R$ 136 milhões, aumento de 9% em comparação ao mesmo período de 2025, em razão dos mesmos motivos da variação trimestral.

As **Despesas Tributárias** atingiram **R$ 58 milhões** no 3T26, redução de 51% sobre o 3T25, devido à menor despesa de PIS e COFINS incidentes sobre Juros sobre Capital Próprio (JCP) recebidos das investidas, pelo menor montante de JCP declarado pelo Itaú Unibanco

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

no 3T26. Nos 9M26, as Despesas Tributárias totalizaram R$ 376 milhões, redução de 16% em relação ao mesmo período do ano anterior, em função principalmente dos mesmos motivos da variação trimestral.

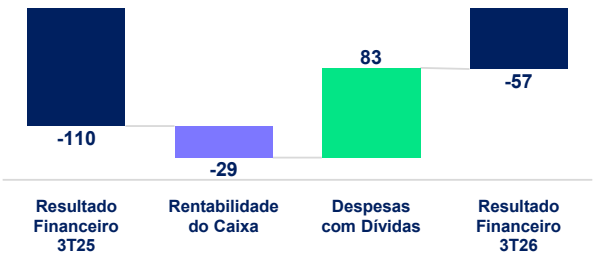
As **contribuições ao Instituto Itaúsa** totalizaram **R$ 11 milhões** no 3T26 (vs. R$ 11 milhões no 3T25). No trimestre, R$ 1,8 milhão foi destinado pelo Instituto a projetos relacionados a meio ambiente, R$ 7,1 milhões para produtividade e sustentabilidade e R$ 2,0 milhões para despesas administrativas e tributárias. Nos 9M26, a Itaúsa destinou R$ 23 milhões para o Instituto (vs. R$ 25 milhões nos 9M25).

## 1.4. Resultado Financeiro

O **Resultado Financeiro** atingiu **-R$ 57 milhões** no 3T26, melhora de 49% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. O desempenho decorre principalmente de menores despesas com dívida em relação ao 3T25 devido: (i) às iniciativas de gestão de passivos implementadas no último ano (tais como, liquidação da 4ª e 6ª emissões de debêntures e captação da 8ª emissão) que reduziram a Dívida Bruta e seu custo médio, (ii) ao prêmio de pré-pagamento e custos de captação incorridos no 3T25, e (iii) ao menor patamar da taxa de juros média no 3T26. Tais efeitos foram parcialmente compensados pela menor rentabilidade do caixa, em função do menor patamar da taxa de juros média e menor saldo de caixa no período.

Nos 9M26, o Resultado Financeiro foi negativo em R$ 196 milhões, melhora de 15% em relação ao reportado nos 9M25, explicado pelos mesmos motivos da variação trimestral.

**Evolução do Resultado Financeiro 3T25 vs. 3T26**




**Evolução do Resultado Financeiro 9M25 vs. 9M26**




## 1.5. Lucro Líquido Recorrente

No 3T26, o **Lucro Líquido Recorrente** totalizou **R$ 5.062 milhões, aumento de 25%** em relação ao 3T25, contribuindo para o atingimento de um **ROE Recorrente de 21,1%** (aumento de 3,3 p.p.).

O desempenho do trimestre reflete principalmente o maior resultado recorrente do Itaú Unibanco (+15% ou +R$ 608 milhões), maiores contribuições da Aegea (+R$ 168 milhões) e da NTS (+153% ou +R$ 129 milhões), além dos resultados crescentes de Alpargatas (+9% ou +R$ 5 milhões), Copa Energia (+8% ou +R$ 8 milhões) e Motiva (+10% ou +R$ 7 milhões), compensando os resultados negativos da Dexco. O Resultado Próprio também contribuiu para o crescimento do Lucro Líquido, devido a menores despesas tributárias (-51% ou -R$ 60 milhões).

Nos 9M26, o **Lucro Líquido Recorrente** foi de **R$ 13.859 milhões**, 16% superior ao ano anterior devido ao maior resultado recorrente do Itaú Unibanco (+11% ou +R$ 1.387 milhões) e do melhor resultado do setor não financeiro (+65% ou +R$ 470 milhões). O Resultado Próprio também contribuiu para o crescimento do Lucro Líquido nos 9M26, devido a menores despesas tributárias (-16% ou -R$ 74 milhões).

## 1.6. Efeitos Não Recorrentes

O **Lucro Líquido** do 3T26 foi afetado por **eventos não recorrentes** que totalizaram **efeito negativo de R$ 107 milhões**, explicado principalmente (i) pelo impacto decorrente dos efeitos do PPA associados à baixa contábil da operação de aeroportos na Motiva (-R$ 224 milhões), (ii) pelas provisões extraordinárias do Itaú Unibanco (-R$ 120 milhões) e (iii) pelos impactos extraordinários com fechamento de plantas industriais da Dexco (-R$ 52 milhões). Tais efeitos foram parcialmente compensados pelo impacto positivo na Motiva (+R$ 278 milhões) relacionado ao ganho de capital resultante da venda de aeroportos.

Nos 9M26, os efeitos não recorrentes totalizaram **R$ 750 milhões positivos**, explicado principalmente (i) pela receita extraordinária decorrente de êxito em processos judiciais e administrativos pela Itautec (+R$ 851 milhões), (ii) pelo ganho por compra vantajosa da

ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

concessão Minas-SP (Fernão Dias) e ao ganho de capital resultante da venda de aeroportos pela Motiva (+R$ 356 milhões) e (iii) pelo registro de créditos tributários extemporâneos na Copa Energia (R$ 50 milhões). Esses efeitos foram parcialmente compensados por impactos negativos no Itaú Unibanco (-R$ 251 milhões), relacionados a provisões extraordinárias, na Motiva (-R$ 224 milhões), decorrentes dos efeitos do PPA associados à baixa contábil da operação de aeroportos, e na Dexco (-R$ 59 milhões) pelo fechamento de plantas industriais.

| R$ milhões | 3T26 | 3T25 | 9M26 | 9M25 |
|---|---|---|---|---|
| **Lucro Líquido Recorrente** | **5.062** | **4.057** | **13.859** | **11.918** |
| **Total de itens não recorrentes** | **(107)** | **88** | **750** | **153** |
| **Resultado Próprio** | **12** | **45** | **35** | **27** |
| **Setor Financeiro** | **(120)** | **(37)** | **(251)** | **(70)** |
| Itaú Unibanco | (120) | (37) | (251) | (70) |
| **Setor Não Financeiro** | **1** | **79** | **966** | **196** |
| Dexco | (52) | 21 | (59) | 15 |
| Alpargatas | (1) | 1 | (8) | (5) |
| Motiva | 278 | 57 | 356 | 109 |
| Aegea Saneamento | - | - | - | 77 |
| Copa Energia | - | - | 50 | - |
| Itautec | - | - | 851 | - |
| PPA Motiva[1] | (224) | - | (224) | - |
| **Lucro Líquido** | **4.955** | **4.145** | **14.609** | **12.071** |

(1) Refere-se a baixa contábil da operação de aeroportos da Motiva.

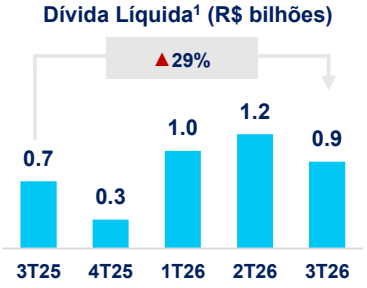
## 2. Composição do Capital e Endividamento

A estratégia de *liability management* (gestão de passivos), iniciada no 4º trimestre de 2022, contribuiu de forma consistente para a redução do endividamento, do custo médio e do serviço da dívida, bem como para o alongamento do prazo médio da dívida e a diminuição da concentração de amortização. Adicionalmente, essa estratégia assegurou a preservação dos níveis de liquidez e mitigou riscos de refinanciamento ao longo do período.

A Dívida Líquida encerrou o 3T26 em R$ 901 milhões, aumento de 29% em relação ao 3T25, refletindo principalmente a redução do saldo de caixa no período (-9% vs. 3T25). Esse movimento decorre, sobretudo, da amortização de R$ 2,5 bilhões de dívida e dos aportes de capital realizados na Aegea, que totalizaram R$ 1,2 bilhão em 2026.

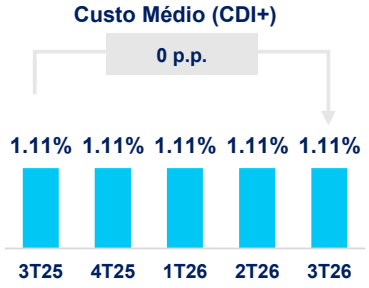
Em decorrência das iniciativas de gestão de passivos implementadas pela Companhia, o **prazo médio da dívida atingiu 6,4 anos** ao final do trimestre, enquanto o custo médio se manteve em **CDI+1,11%**. O índice de **cobertura de juros alcançou 27,2x** no período, evidenciando a solidez da estrutura de capital da *holding*.

### 2.1. Perfil da Dívida e Indicadores de Alavancagem









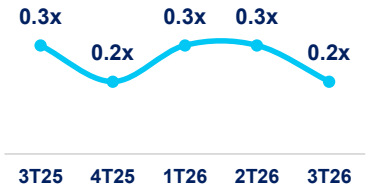

(1) Proforma 4T25 (considera o recebimento dos proventos do Itaú em 06.03.2026).

ITAÚSA

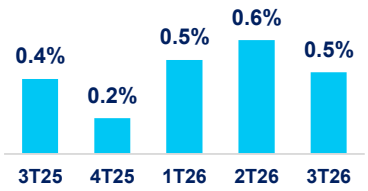
**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

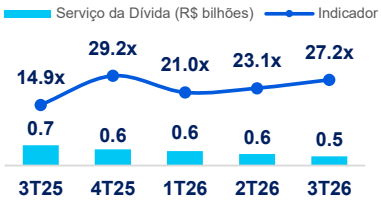
**Endividamento (Dívida Bruta/Proventos UDM)**




**Alavancagem (Dívida Líquida[1]/NAV[2])**




**Cobertura de Juros (Proventos/Despesas de Juros UDM)**

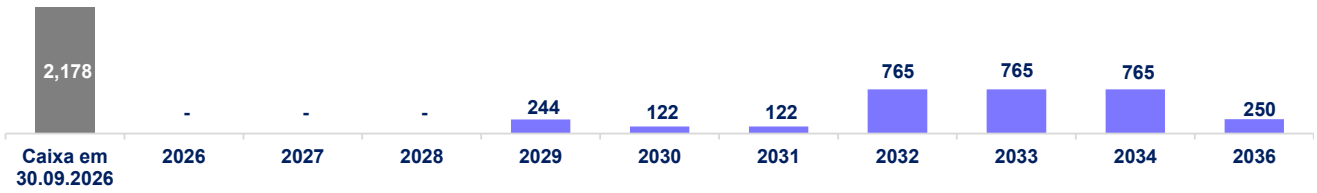



(1) Dívida Financeira (não considera passivos tributários contabilizados). Proforma 4T25 (considera o recebimento dos proventos do Itaú em 06.03.2026). | (2) A partir do 1T26, a Aegea está considerada pelo valor de mercado estimado (com base do preço por ação da capitalização).

## 2.2. Caixa e Cronograma de Amortização[1]

Encerramos o trimestre com uma posição confortável de caixa de **R$ 2.178 milhões**, aliada a um cronograma de amortização da dívida bastante saudável. Como resultado das iniciativas de gestão de passivos implementadas pela Companhia nos últimos anos, praticamente não há vencimento de principal da dívida até 2031, mitigando quaisquer riscos de liquidez e de refinanciamento.

**(R$ milhões)**




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

## 2.3. Fluxo de Caixa

Encerramos o 3T26 com saldo de caixa de **R$ 2.178 milhões**, aumento de **R$ 342 milhões** em relação a 31.12.2025. A variação positiva decorreu principalmente do recebimento de proventos das investidas (+R$ 5.564 milhões). No acumulado do ano, houve também consumo de caixa com o pagamento de proventos aos acionistas (-R$ 3.330 milhões), aporte de capital na Aegea, compra de ações da Alpargatas e outros investimentos ocorridos (totalizando -R$ 1.232 milhões), além de pagamento de juros e impostos e recompra de ações (-R$ 758 milhões).

**(R$ milhões)**




(1) Considera receita oriunda da rentabilidade do caixa, líquida das despesas gerais e administrativas, entre outros.

ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

# 3. Remuneração aos Acionistas

## 3.1. Fluxo de Proventos por competência do período

Os proventos (líquidos) declarados pelas **investidas** à Itaúsa relativos ao exercício de 2026 totalizaram **R$ 4.345 milhões**, sendo **R$ 3.130 milhões** do Itaú Unibanco.

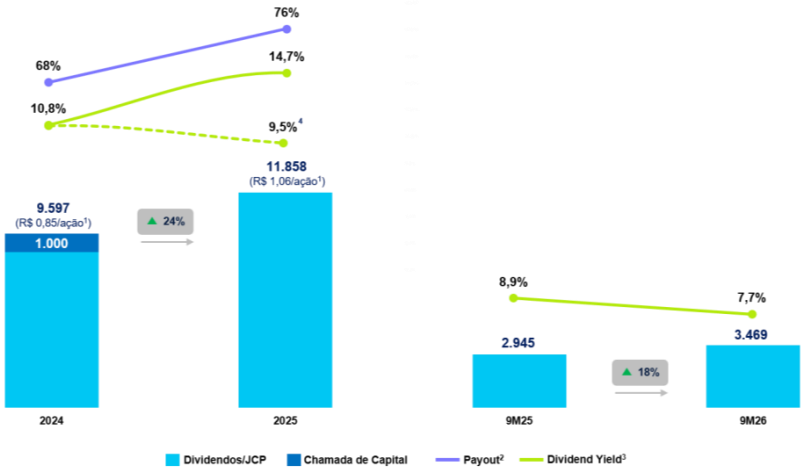
Nos 9M26, a **Itaúsa** declarou aos seus acionistas proventos (líquidos) de **R$ 3.469 milhões**. A nossa prática de distribuição de proventos tem sido repassar integralmente os proventos recebidos do Itaú Unibanco relativos a cada exercício social.

| Fluxo de Proventos - Visão Competência (R$ milhões) | 9M26 | 9M25 | Δ% |
|---|---|---|---|
| **Total de proventos líquidos recebidos e a receber das investidas** | **4.345** | **3.340** | **30%** |
| **Itaú Unibanco** | **3.130** | **3.015** | **4%** |
| **Setor não financeiro[1]** | **1.215** | **325** | **274%** |
| Dexco | - | - | - |
| Alpargatas | - | - | - |
| Motiva | 125 | 38 | 229% |
| Aegea Saneamento | - | 42 | - |
| Copa Energia | 78 | 52 | 50% |
| NTS | 168 | 193 | -13% |
| Itautec | 844 | - | - |
| **Total de proventos líquidos pagos e a pagar pela Itaúsa[2]** | **3.469** | **2.945** | **18%** |

(1) Proventos do setor não financeiro conforme nota explicativa nº 8. | (2) Proventos da Itaúsa conforme nota explicativa nº 17.5.1.

## 3.2. Proventos declarados e *dividend yield*

Os acionistas posicionados na base acionária da Itaúsa nos últimos 12 meses findos em 30.09.2026 fizeram jus ao recebimento de **R$ 12,6 bilhões** (R$ 11,9 bilhões líquidos) em proventos declarados. Esse valor corresponde a **R$ 1,1039** (bruto) por ação que, quando dividido pelo preço da ação preferencial em 30.09.2026 (R$ 14,60), resulta em um ***dividend yield* de 7,7%**.




(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 calculado sobre os proventos brutos ajustados por eventos societários (como subscrição e bonificação em ações) dos últimos 12 meses. No gráfico apresentado, informamos os *Dividend Yields* de fev/25 e dez/25, além dos períodos de set/25 e set/26. | (4) Considera apenas os proventos do exercício social de 2025 sobre o valor da ação preferencial da Itaúsa em 30.12.2025.

Acesse o histórico completo de proventos em: https://ri.itausa.com.br/informacoes-financeiras/remuneracao-aos-acionistas/.

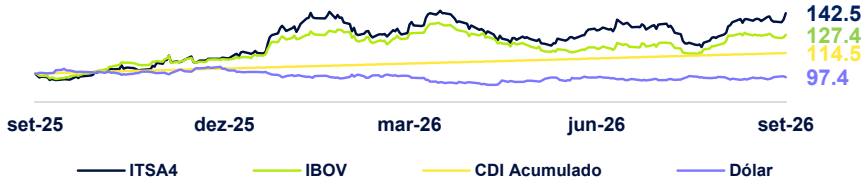
ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

## 4. Retorno aos Acionistas

Entre 30.09.2025 e 30.09.2026, o retorno total ao nosso acionista (TSR) atingiu **42,5%, acima do retorno de *benchmarks*** de mercado como: Ibovespa (+27,4%), CDI (+14,5%) e dólar (-2,6%). Em todos os períodos analisados, o retorno total ao nosso acionista supera indicadores de mercado, evidenciando a nossa capacidade de criação de valor de forma consistente ao longo do tempo.




**Valorização anual média**

| (%) | 1 ano | 5 anos | 10 anos |
|---|---|---|---|
| Itaúsa (Retorno Total) | 42,5% | 20,8% | 18,1% |
| Ibovespa | 27,4% | 10,9% | 12,3% |
| CDI | 14,5% | 12,6% | 9,3% |
| Dólar | -2,6% | -1,0% | 4,8% |

Para mais informações sobre a Itaúsa no mercado de capitais, acesse nossa apresentação institucional em: https://ri.itausa.com.br/informacoes-financeiras/apresentacoes/.

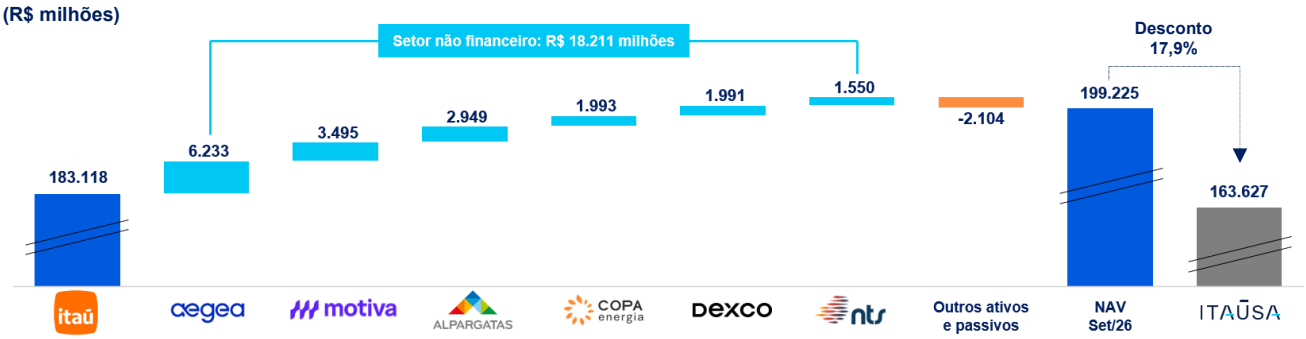
## 5. Valor de Mercado do Portfólio

O valor de mercado da Itaúsa em **30.09.2026**, considerando o preço da ação mais líquida (ITSA4), totalizava **R$ 163,6 bilhões**. Já a soma do valor de mercado do portfólio alcançava **R$ 199,2 bilhões** na mesma data, resultando em um desconto de *holding* de **17,9%**.

Parte desse desconto é justificado pelas despesas recorrentes da *holding*, principalmente as despesas tributárias relacionadas à incidência de PIS e COFINS sobre os Juros sobre Capital Próprio (JCP) recebidos, além de despesas administrativas e financeiras. Nesse contexto, destaca-se a reforma tributária aprovada em janeiro de 2025, que eliminará essa tributação incidente sobre o JCP recebido a partir de janeiro de 2027, extinguindo a ineficiência fiscal estrutural da Itaúsa.

Essa ineficiência totalizou **R$ 72 milhões** no 3T26 e **R$ 530 milhões** nos 9M26, refletindo tanto as despesas de PIS e COFINS sobre os JCPs recebidos diretamente pela *holding* quanto aquelas incorridas pela IUPAR, que impactam nossos resultados por meio de equivalência patrimonial. Além disso, a Copa Energia está avaliada pelo seu valor contábil neste cálculo de desconto, havendo um descolamento relevante em relação ao seu valor justo estimado, o que contribui para o aumento do desconto implícito.

Diante desse contexto, entendemos que o nível atual de desconto é superior ao patamar que consideramos justo e não reflete adequadamente os fundamentos da nossa estratégia de alocação eficiente de capital, bem como a qualidade e o desempenho do nosso portfólio de investimentos, representando um *upside* importante para nossos acionistas.




Nota: Considera as cotações de fechamento do último dia útil do período (30.09.2026) das ações mais líquidas do Itaú Unibanco (ITUB4), Dexco (DXCO3), Alpargatas (ALPA4), Motiva (MOTV3) e Itaúsa (ITSA4), para Aegea considera as ações ordinárias detidas pela Itaúsa ao preço de R$ 55,29 por ação adotado nos aumentos de capital realizados em 2026 (totalizando R$ 5.411 milhões) e as ações preferenciais detidas pela Itaúsa a valor contábil em 30.09.2026 (R$ 822 milhões), para Copa Energia considera o valor do investimento contabilizado em 30.09.2026, para NTS considera o valor justo contabilizado em 30.09.2026, além dos demais ativos e passivos refletidos no balanço individual da Itaúsa em 30.09.2026.

Para obter mais informações, como o histórico e o informativo mensal de desconto, acesse: https://ri.itausa.com.br/informacoes-financeiras/valor-do-portfolio-e-desconto/.

ITAÚSA

Relatório da Administração
3º trimestre de 2026

Dow Jones Sustainability Indices ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

# 6. Anexos

## 6.1. Desempenho financeiro das investidas

Colocamos nossos valores em ação, por meio da atuação de nossos representantes nos órgãos de governança das investidas, participando do direcionamento estratégico e financeiro dessas empresas e promovendo uma cultura de governança sólida, pautada pela conduta ética e pela valorização do capital humano. Nossa atuação também prioriza a disciplina na alocação de capital e a criação de valor sustentável no longo prazo.

**Estrutura Acionária**

ITAÚSA

| FINANCEIRO | MATERIAIS PARA CONSTRUÇÃO CIVIL E CELULOSE SOLÚVEL | BENS DE CONSUMO | INFRAESTRUTURA E MOBILIDADE | SANEAMENTO | ENERGIA | INFRAESTRUTURA |
|---|---|---|---|---|---|---|
| itaú | Dexco | Alpargatas | motiva | aegea | COPA energia | nts |
| 37,5% | 37,7% | 30,6% | 10,4% | 14,0% | 48,9% | 8,5% |

Nota: Os percentuais apresentados refletem a participação direta e indireta da Itaúsa nas empresas investidas em 30.09.2026, considerando o total de ações emitidas excluídas aquelas mantidas em tesouraria, quando aplicável.

**Desempenho do Setor Financeiro**

itaú

**Eventos recentes:**

- **Conclusão da operação Itaú Colômbia:** em julho, o Banco Itaú Colômbia S.A. concluiu a transferência de ativos, passivos e contratos do segmento de varejo para pessoas físicas para o Banco de Bogotá, em operação com valor líquido de aproximadamente R$ 2,5 bilhões e sem impacto material no índice de capital regulatório. Desta forma, o banco passa a concentrar sua atuação no segmento de Pessoa Jurídica, em linha com a estratégia de maximização da rentabilidade do capital.
- **Constituição de Banco Múltiplo nos Estados Unidos:** em agosto, o Itaú recebeu aprovação condicionada preliminar para a constituição do Itaú Bank, National Association, banco com licença nacional nos Estados Unidos. A abertura permanece sujeita ao cumprimento das condições e aprovações regulatórias aplicáveis.
- **Letras Financeiras Subordinadas Nível 2:** em setembro, o Itaú emitiu R$ 5,0 bilhões em Letras Financeiras Subordinadas Nível 2, que contribuirão para o Capital Nível 2 do Patrimônio de Referência, com impacto estimado de 0,3 p.p. no índice de capitalização Nível 2 (data-base 30.09.2026). Adicionalmente, em setembro e em outubro, exerceu a opção de recompra de R$ 11 bilhões em Letras Financeiras Subordinadas Nível 2 emitidas em 2021, com impacto estimado de 0,7 p.p. no índice de capitalização Nível 2 (data-base 30.09.2026).
- **Aquisição da NeoSpace:** em outubro, o Itaú celebrou contrato para aquisição da NeoSpace, *startup* brasileira especializada em modelos fundacionais de inteligência artificial, por R$ 2,9 bilhões. A operação fortalece a tecnologia proprietária de IA do banco e amplia sua aplicação em áreas como crédito, CRM, prevenção de fraudes e personalização da experiência dos clientes. A conclusão está sujeita às aprovações regulatórias aplicáveis.

ITAÚSA

# Relatório da Administração
## 3º trimestre de 2026

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

| Dados Financeiros e Operacionais (em IFRS) (R$ milhões, exceto onde indicado) | 3T26 | 3T25 | Δ | 9M26 | 9M25 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Produto Bancário[1] | 49.871 | 44.853 | 11,2% | 143.257 | 132.998 | 7,7% |
| Receita Financeira Líquida[1,2] | 31.829 | 29.200 | 9,0% | 94.757 | 91.761 | 3,3% |
| Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias | 12.240 | 11.681 | 4,8% | 36.252 | 34.385 | 5,4% |
| Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada[3] | 2.380 | 2.425 | -1,9% | 7.170 | 6.726 | 6,6% |
| Perdas de Crédito Esperadas de Ativos Financeiros | (9.051) | (7.490) | 20,8% | (27.448) | (24.879) | 10,3% |
| Despesas Gerais e Administrativas | (22.275) | (19.848) | 12,2% | (63.181) | (59.235) | 6,7% |
| Lucro Líquido[4] | 12.227 | 11.306 | 8,1% | 35.842 | 32.950 | 8,8% |
| Lucro Líquido Recorrente[4] | 12.546 | 11.405 | 10,0% | 36.510 | 33.138 | 10,2% |
| ROE (anualizado) | 21,9% | 21,4% | 0,5 p.p. | 22,2% | 21,0% | 1,2 p.p. |
| ROE Recorrente (anualizado) | 22,5% | 21,5% | 1,0 p.p. | 22,6% | 21,1% | 1,5 p.p. |
| Patrimônio Líquido[4] | 229.269 | 214.918 | 6,7% | 229.269 | 214.918 | 6,7% |
| Carteira de Crédito[5] | 1.544.388 | 1.401.749 | 10,2% | 1.544.388 | 1.401.749 | 10,2% |
| Índice de Capital Nível I | 14,2% | 14,8% | -0,6 p.p. | 14,2% | 14,8% | -0,6 p.p. |

(1) Para melhor comparabilidade, foram reclassificados os efeitos fiscais dos ajustes gerenciais. | (2) Soma das (i) Receitas de Juros e Similares, (ii) Despesas de Juros e Similares, (iii) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, e (iv) Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior. | (3) Resultados de Contratos de Seguros e Previdência Privada, líquidos de Resseguros. | (4) Atribuível aos Acionistas Controladores. | (5) Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados.

**Desempenho Financeiro (3T26 vs. 3T25):**

- **Carteira de Crédito:** aumento de 10,2%, impulsionado pelo crescimento sustentável no Brasil (9,7% em pessoas físicas e 11,7% em pessoas jurídicas), além do aumento de 6,4% na América Latina, mantendo trajetória de qualidade na originação.
- **Receita Financeira Líquida:** aumento de 9,0%, relacionado principalmente ao aumento da carteira de crédito e de títulos e valores mobiliários.
- **Receita de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias:** alta de 4,8% principalmente em função de maiores receitas relacionadas à administração de recursos e cartões de crédito e débito.
- **Resultados de Contratos de Seguros e Previdência Privada:** queda de 1,9% associada à variação do IGP-M no período que impacta os produtos tradicionais de previdência, compensada pelo aumento do volume dos produtos prestamista e vida.
- **Perda Esperada de Ativos Financeiros:** aumento de 20,8% devido a maior perda de crédito esperada com demais ativos financeiros, relacionada com o aumento da carteira de crédito e de títulos e valores mobiliários.
- **Despesas Gerais e Administrativas:** aumento de 12,2%, impulsionado principalmente pelas despesas de pessoal, devido ao reajuste salarial de 4,6%, a partir de set/26, em função da negociação do acordo coletivo de trabalho, e por maiores despesas com participação nos resultados. Além disso, houve aumento em outras despesas, relacionado, principalmente, às provisões para reestruturação referente à conclusão da operação do Itaú Colômbia.
- **Índice de Capital Nível I:** 14,2% em set/26, acima do mínimo exigido pelo Banco Central do Brasil (9,6%), sustentado pela geração orgânica de capital e por uma política prudente de gestão de recursos.
- **Índice de Eficiência:** 37,5% no consolidado e 35,6% no Brasil, com base no modelo gerencial em BRGAAP, refletindo ganhos de produtividade e captura contínua de eficiência decorrente dos investimentos em tecnologia realizados nos últimos anos.

**Desempenho do Setor Não Financeiro**

**Empresas de Capital Aberto**

DEXCO

**Eventos recentes:**

- **Alienação da unidade industrial de revestimentos cerâmicos em Urussanga (SC):** em agosto, a Dexco comunicou a venda da unidade de revestimentos cerâmicos de Urussanga (SC) à Cerâmica Carmelo Fior, por R$ 170 milhões. A operação faz parte da estratégia de otimização do portfólio e de alocação eficiente de capital. A produção de revestimentos passa a se concentrar nas unidades de Botucatu (SP) e Criciúma (SC), visando o melhor aproveitamento da capacidade instalada, sem alteração do portfólio e com preservação das marcas Portinari e Ceusa.
- **Encerramento da unidade industrial de louças sanitárias em Cabo de Santo Agostinho (PE):** em outubro, a Dexco comunicou o encerramento das atividades produtivas da unidade. A medida integra o processo de reestruturação do negócio de louças sanitárias, que concentra a produção nos segmentos de maior valor agregado. Com isso, a Deca avança na transição para uma estrutura industrial mais enxuta e eficiente, concentrada em unidades mais modernas e automatizadas. Parte da produção será absorvida pela unidade de Jundiaí (SP), que recebeu investimentos em automação e modernização industrial nos últimos anos.

ITAÚSA

## Relatório da Administração
### 3º trimestre de 2026

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

| Dados Financeiros e Operacionais (R$ milhões, exceto onde indicado) | 3T26 | 3T25 | Δ | 9M26 | 9M25 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Receita Líquida | 2.336 | 2.128 | 9,8% | 6.586 | 6.152 | 7,1% |
| Divisão Madeira | 1.643 | 1.414 | 16,2% | 4.605 | 4.133 | 11,4% |
| Divisão Metais e Louças | 496 | 507 | -2,1% | 1.422 | 1.397 | 1,8% |
| Divisão Revestimentos Cerâmicos | 196 | 207 | -5,2% | 559 | 622 | -10,1% |
| EBITDA Ajustado e Recorrente[1] | 587 | 446 | 31,6% | 1.722 | 1.454 | 18,4% |
| Lucro (Prejuízo) Líquido[2] | (162) | 11 | -1.575% | (122) | 89 | -237,1% |
| Lucro (Prejuízo) Líquido Recorrente[2] | (25) | (46) | -44,8% | 34 | 49 | -31,1% |
| ROE[2] | -9,4% | 0,6% | -10,1 p.p. | -2,4% | 1,7% | -4,1 p.p. |
| ROE Recorrente[2] | -1,5% | -2,7% | 1,2 p.p. | 0,7% | 0,9% | -0,3 p.p. |
| CAPEX[3] | 320 | 250 | 28,0% | 801 | 884 | -9,4% |
| Dívida Líquida/EBITDA Ajustado e Recorrente[4] UDM | 2,36x | 3,48x | -1,12x | 2,36x | 3,48x | -1,12x |

(1) Considera a equivalência patrimonial da operação de celulose solúvel (LD Celulose). | (2) Atribuível aos acionistas controladores e incluindo efeitos da operação de celulose solúvel (LD Celulose). | (3) Considera *capex* de manutenção, expansão e projetos. | (4) Não considera a Dívida Líquida e o EBITDA da operação de celulose solúvel (LD Celulose).

**Desempenho Financeiro (3T26 vs. 3T25):**

- **Receita Líquida:** crescimento de 9,8%, sustentado pela Divisão Madeira e parcialmente compensado pelas retrações em Metais e Louças e em Revestimentos Cerâmicos.
  - **Divisão Madeira:** crescimento de 16,2%, impulsionado pelos negócios florestais e pela evolução de preço e mix em painéis, no Brasil e na Colômbia.
  - **Divisão de Metais e Louças:** retração de 2,1%, devido à redução dos volumes expedidos, parcialmente compensada pela evolução da receita líquida unitária decorrente de reajustes de preços e de um mix de vendas mais favorável.
  - **Divisão de Revestimentos Cerâmicos:** redução de 5,2%, refletindo preços e mix menos favoráveis. O ambiente segue desafiador, com retração do mercado, estoques elevados e capacidade ociosa elevada na indústria, o que mantém o setor mais competitivo e sensível a preço.
- **EBITDA Ajustado e Recorrente:** crescimento de 31,6%, impulsionado pela Divisão Madeira. Os negócios florestais reforçaram a diversificação das fontes de resultado, enquanto a operação de painéis sustentou sua rentabilidade com a captura dos reajustes de preços. A Divisão de Metais e Louças manteve a trajetória de recuperação de margens, sustentada por preço, mix e produtividade, em linha com a priorização de rentabilidade sobre volume. Já a Divisão de Revestimentos Cerâmicos segue em processo de recuperação, com ganhos de eficiência industrial ainda insuficientes para compensar o ambiente competitivo do setor.
- **Prejuízo Líquido Recorrente:** R$ 25 milhões no 3T26, ante R$ 46 milhões no 3T25. A evolução operacional já se reflete em melhora do resultado, mas ainda é absorvida pelo elevado custo financeiro da dívida e pela maior exaustão do ativo biológico, mantendo a desalavancagem como prioridade da companhia. A LD Celulose contribuiu com R$ 2 milhões via equivalência patrimonial, em linha com o 3T25. O prejuízo líquido contábil de R$ 162 milhões inclui efeitos não recorrentes de R$ 137 milhões, líquidos de impostos e majoritariamente sem efeito caixa, relacionados a decisões estratégicas de revisão do *footprint* industrial de Metais e Louças, incluindo o encerramento da unidade de Cabo de Santo Agostinho (PE).
- **Celulose Solúvel (DWP):** Receita Líquida de R$ 816 milhões e EBITDA Ajustado e Recorrente de R$ 404 milhões, com margem de 49,5%, considerando 100% da operação. O resultado reflete a recuperação dos preços internacionais da celulose solúvel ao longo do trimestre, que compensou, em grande parte, o efeito da desvalorização do dólar frente ao real na comparação anual, cuja base foi impactada pela parada programada de manutenção.
- **Dívida Líquida/EBITDA Ajustado e Recorrente:** alavancagem de 2,4x no 3T26, ante 3,5x no 3T25, refletindo a evolução do EBITDA e a diminuição de 14,4% da Dívida Líquida, para R$ 4,8 bilhões, apoiada pela geração de caixa do período, que incluiu a gestão de capital de giro e a monetização de ativos não operacionais.

ALPARGATAS

**Eventos recentes:**

- **Emissão de Debêntures:** em setembro, foi aprovada a 4ª emissão de debêntures, no montante de R$ 300 milhões, com vencimento em set/32 e remuneração de CDI+0,55% a.a., destinada prioritariamente ao resgate antecipado da 2ª emissão de debêntures. O pagamento foi realizado em 02.10.2026, posterior ao fechamento do trimestre, mas sem impacto no capital de giro e/ou dívida da companhia.

ITAÚSA

## Relatório da Administração
## 3º trimestre de 2026

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA | ITSA B3 LISTED N1 | IGC B3 | ISE B3 | IGPTW B3 | IDIVERSA B3

| Dados Financeiros e Operacionais (R$ milhões, exceto onde indicado) | 3T26 | 3T25 | Δ | 9M26 | 9M25 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Volume (mil pares/peças)[1] | 60.836 | 56.565 | 7,6% | 175.573 | 162.142 | 8,3% |
| Brasil | 55.190 | 51.639 | 6,9% | 155.600 | 144.564 | 7,6% |
| Internacional | 5.646 | 4.926 | 14,6% | 19.973 | 17.578 | 13,6% |
| Receita Líquida | 1.240 | 1.116 | 11,1% | 3.695 | 3.310 | 11,7% |
| EBITDA Recorrente | 284 | 256 | 10,9% | 869 | 654 | 32,8% |
| Margem EBITDA Recorrente | 22,9% | 22,9% | n.a. | 23,5% | 19,8% | 3,7 p.p. |
| Lucro Líquido[2] | 176 | 171 | 2,5% | 508 | 371 | 36,7% |
| Lucro Líquido Recorrente[3] | 179 | 168 | 7,1% | 533 | 389 | 37,4% |
| ROE (anualizado)[2] | 18,9% | 16,2% | 2,7 p.p. | 19,1% | 12,0% | 7,1 p.p. |
| ROE Recorrente (anualizado)[3] | 19,3% | 15,9% | 3,4 p.p. | 20,0% | 12,5% | 7,5 p.p. |
| CAPEX | 65 | 56 | 16,9% | 147 | 137 | 7,2% |
| Dívida Líquida/EBITDA UDM | 0,3x | -0,6x | 0,9x | 0,3x | -0,6x | 0,9x |

(1) Considera somente operações Havaianas. | (2) Atribuível aos acionistas controladores. | (3) Atribuível aos acionistas controladores e de operações continuadas.

**Desempenho Financeiro (3T26 vs. 3T25):**

- **Receita Líquida:** crescimento de 11,1%, resultado do aumento de 7,6% no volume total de pares vendidos e de 3,3% no ticket médio por par. No Brasil, o volume foi impulsionado principalmente pelo canal alimentar, seguido de franquias e lojas próprias, enquanto o ticket médio avançou 6,2%, refletindo um melhor mix de produtos. No mercado internacional, o volume cresceu 14,6%, com avanços de 12,8% na Europa, 82% nos Estados Unidos e 2,5% nos Mercados Distribuidores. Neste último, o desempenho ainda foi impactado pelos conflitos no Oriente Médio, região sazonalmente mais relevante nos terceiros trimestres, mas parcialmente compensado pelo bom desempenho na Ásia e na América Latina.
- **EBITDA Recorrente:** aumento de 10,9% devido à melhor margem bruta em ambas as operações (nacional e internacional) e redução de despesas na operação internacional, que apresentou margem EBITDA positiva após anos com margem negativa, impulsionado pela redução de despesas nos Estados Unidos devido ao novo modelo de negócios. O desempenho foi parcialmente mitigado pelo aumento das despesas na operação do Brasil, principalmente com marketing (seguindo a sazonalidade do calendário anual de propagandas), pessoal (reoneração da folha) e maiores despesas relacionadas a frete e distribuição.
- **Lucro Líquido:** aumento de 2,5% refletindo principalmente a evolução do desempenho operacional no período.
- **CAPEX:** crescimento de 16,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, porém mantendo o indicador de CAPEX/Receita sob controle, totalizando 5,2% (+2 p.p. vs. 3T25).
- **Posição de Caixa:** a geração de caixa totalizou R$ 151 milhões no 3T26 (R$ 433 milhões nos últimos 12 meses), com nível de alavancagem financeira de 0,3x, patamar saudável e coerente com a estratégia de estrutura de capital da companhia.

motiva

**Eventos recentes:**

- **Conclusão da venda da Plataforma Aeroportuária:** em setembro, foi concluída a alienação dos ativos aeroportuários por aproximadamente R$ 5,2 bilhões, reforçando a estratégia de simplificação do portfólio, reciclagem de capital e foco nos negócios *core*.
- **Desalavancagem e resgate de debêntures**: em setembro, foi realizado o resgate antecipado de aproximadamente R$ 3,7 bilhões em debêntures, utilizando parte dos recursos provenientes da venda da plataforma aeroportuária e fortalecendo a estrutura de capital da companhia.
- **Parceria estratégica em mídia**: em setembro, foi celebrada parceria com Eletromidia e EcoRodovias para exploração de mídia *out-of-home* em rodovias, ampliando oportunidades de monetização dos ativos.

ITAÚSA

## Relatório da Administração
## 3º trimestre de 2026

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

| Dados Financeiros e Operacionais Consolidado com Controladas em Conjunto (R$ milhões, exceto onde indicado) | 3T26 | 3T25[5] | Δ | 9M26 | 9M25[5] | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Receita Líquida Ajustada (sem construção)[1] | 3.895 | 3.456 | 12,7% | 11.059 | 9.795 | 12,9% |
| Receita Líquida (sem construção) | 3.895 | 4.413 | -11,7% | 11.059 | 10.752 | 2,9% |
| Rodovias | 2.861 | 2.563 | 11,6% | 7.949 | 6.901 | 15,2% |
| Trilhos | 1.039 | 1.869 | -44,4% | 3.122 | 3.867 | -19,3% |
| Outros[2] | (5) | (19) | -73,7% | (12) | (16) | -25,0% |
| EBITDA Ajustado e Recorrente[3] | 2.581 | 2.306 | 11,9% | 7.329 | 6.316 | 16,0% |
| Margem EBITDA Ajustado e Recorrente[3] | 66,3% | 66,7% | -0,4 p.p. | 66,3% | 64,5% | 1,8 p.p. |
| Lucro Líquido[4] | 3.424 | 1.232 | 177,9% | 5.464 | 2.674 | 104,3% |
| Lucro Líquido Recorrente[3,4] | 750 | 683 | 9,8% | 2.040 | 1.620 | 25,9% |
| ROE Recorrente (anualizado)[4] | 16,4% | 17,1% | -0,7 p.p. | 15,7% | 14,6% | 1,1 p.p. |
| CAPEX | 2.281 | 2.236 | 2,0% | 5.589 | 5.067 | 10,3% |
| Dívida Líquida/EBITDA Ajustado UDM | 3,2x | 3,5x | -0,3x | 3,2x | 3,5x | -0,3x |

(1) Desconsidera os efeitos dos reequilíbrios econômicos. | (2) Inclui *holdings* e CSC. | (3) Equivalente aos números "Ajustados e Recorrentes" reportados pela Itaúsa no mesmo período do ano anterior. | (4) Atribuível aos acionistas controladores. | (5) Para fins de comparabilidade, os números de 2025 desconsideram a plataforma de aeroportos que foi alienada em 2026.

**Desempenho Financeiro (3T26 vs. 3T25):**

- **Receita Líquida Ajustada (sem construção):** crescimento de 12,7%, impulsionado pelo início da operação da Minas SP, expansão dos sistemas de pedágio eletrônico, reajustes tarifários e evolução operacional dos ativos.
- **Desempenho do tráfego:** em bases comparáveis, os volumes permaneceram resilientes, com crescimento de 1,7% em veículos equivalentes nas rodovias e de 0,5% no número de passageiros em trilhos.
  - **Rodovias:** tráfego comparável de veículos equivalentes cresceu 1,6%, impulsionado pelo avanço de 4,9% nos veículos leves, beneficiados pelas concessões turísticas. O tráfego comercial recuou 0,6%, refletindo o menor escoamento agrícola em importantes corredores logísticos.
  - **Trilhos:** crescimento de 0,5% no tráfego comparável, impulsionado pelo desempenho do VLT Carioca e pelos ganhos de conectividade nas concessões de São Paulo, com destaque para a integração em Santo Amaro e a entrada em operação da estação Varginha.
- **EBITDA Ajustado e Recorrente:** crescimento de 11,9%, impulsionado pela contribuição dos novos ativos e pela otimização do portfólio, com manutenção da margem em patamar estável.
- **Lucro Líquido Recorrente:** aumento de 9,8%, sustentado pelo melhor desempenho operacional, reajustes tarifários e otimização do portfólio.
- **CAPEX:** expansão de 2,0%, acompanhando o cronograma de investimentos dos contratos, com destaque para RioSP, Pantanal, SPVias e Sorocabana, além da continuidade dos investimentos em mobilidade urbana.
- **Dívida Líquida/EBITDA Ajustado:** redução para 3,2x, refletindo a desalavancagem decorrente da venda da plataforma de aeroportos e a sólida geração operacional.
- **Eficiência operacional**: indicador OPEX Caixa/Receita Líquida Ajustada UDM atingiu 34,4%, com melhora de 1,5 p.p. em relação ao 3T25, desconsiderando a plataforma de aeroportos.

**Empresas de Capital Fechado**

aegea

**Eventos recentes:**

- **Aumento de Capital:** em agosto, foi homologado o aumento de capital de R$ 2,1 bilhões, com o objetivo de reforçar a estrutura de capital da companhia e acelerar seu processo de desalavancagem.
- ***Liability Management:*** em outubro, a companhia comunicou a contratação de R$ 1,5 bilhão em novas operações, incluindo debêntures e rolagens de emissões, elevando para R$ 6,0 bilhões o total de captações desembolsadas em 2026. Também foi assinado mandato com o IDB Invest para financiamento de longo prazo à Águas do Pará de até US$ 400 milhões.
- **Plano de Ação (fortalecimento da governança e gestão de capital):** a respeito das evoluções do Plano de Ação para o fortalecimento da governança financeira, dos controles internos e do fechamento contábil, foram concluídos: (i) o diagnóstico de processos e sistemas realizado por consultorias especializadas, (ii) melhorias de controles internos no processo de fechamento contábil e (iii) estruturação das áreas financeira e de governança. Além disso, estão em andamento: (i) avanços no plano diretor de controles internos e (ii) elaboração e formalização de políticas contábeis com a revisão de especialistas e por meio de *benchmarking.* Em relação a gestão de capital e disciplina financeira, houve redução de R$ 484 milhões em custos e despesas acumuladas já capturadas até o 3T26, principalmente em função de redução de despesas com pessoal. A expectativa é que em 2026 a redução

ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

de custos totalize R$ 580 milhões, já incluindo o fim do desconto na compra de água no Rio de Janeiro, que deverá ser endereçado via reajuste tarifário. Adicionalmente, o plano prevê redução de R$ 500 milhões por ano nos investimentos em 2026-2027, preservando projetos voltados à expansão dos serviços e geração de receita. O objetivo é reforçar a disciplina na alocação de capital, ampliar a liquidez e acelerar a desalavancagem, com o pagamento de dividendos condicionado a *covenants* e caixa mínimo.

- **Ajustes contábeis:** a Aegea divulgou suas Demonstrações Contábeis auditadas referentes ao exercício social encerrado em 31.12.2025, nas quais foram refletidos ajustes contábeis decorrentes de revisões de políticas contábeis e reavaliações de estimativas que demandaram a reapresentação de exercícios anteriores. Na tabela abaixo, as informações do 3T25 e 9M25 já consideram os ajustes contábeis.

| **Dados Financeiros e Operacionais** (R$ milhões, exceto onde indicado) | 3T26 | 3T25[7] | Δ | 9M26 | 9M25[7] | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Volume faturado (m³ milhões) | 387 | 315 | 22,9% | 1.169 | 919 | 27,2% |
| Receita Líquida[1] | 3.245 | 3.197 | 1,5% | 9.715 | 8.808 | 10,3% |
| EBITDA Recorrente (Consolidado)[2] | 2.053 | 1.961 | 4,7% | 6.349 | 4.857 | 30,7% |
| Margem EBITDA Recorrente[2] | 63,3% | 61,3% | 2,0 p.p. | 65,4% | 61,8% | 3,6 p.p. |
| Lucro (Prejuízo) Líquido (Controlador)[3] | (246) | (140) | 75,5% | (521) | 160 | -424,8% |
| Lucro (Prejuízo) Líquido Recorrente[4] (Consolidado) | (41) | 61 | -167,2% | 2 | 84 | -97,7% |
| CAPEX[5] | 1.661 | 1.589 | 4,5% | 4.404 | 3.819 | 15,3% |
| Dívida Líquida/EBITDA UDM (*covenant*)[6] | 3,83x | 3,55x | 0,28x | 3,83x | 3,55x | 0,28x |

(1) Receita operacional líquida deduzida das receitas de construção sem efeito-caixa (ICPC 01). | (2) Inclui a receita e o custo de construção sem efeito caixa (ICPC 01) e exclui o crédito de PIS/COFINS no valor de R$ 591 milhões nos 9M25. | (3) Atribuível aos acionistas controladores. | (4) Exclui o crédito de PIS/COFINS e a correção monetária da Corsan, líquidos de impostos, no valor de R$ 588 milhões nos 9M25. | (5) Não inclui outorgas pagas. | (6) Para fins de cálculo de *covenant* são considerados 12 meses de resultados da Regenera Rio, que foi adquirida pela Aegea em dezembro de 2025. | (7) Os valores do 3T25 e 9M25 foram reapresentados para refletir os ajustes contábeis decorrentes da revisão de políticas contábeis e da reavaliação de estimativas, que resultaram na reapresentação das demonstrações financeiras de exercícios anteriores.
Nota: A tabela acima apresenta as informações da Aegea Saneamento em base societária, ou seja, com os resultados da Águas do Rio reconhecidos por equivalência patrimonial.

**Desempenho Financeiro (3T26 vs. 3T25):**

- **Receita Líquida:** crescimento de 1,5%, devido principalmente ao aumento de 16,4% na receita de água e 13,2% na receita de esgoto, impulsionado pelo aumento do volume faturado e pelos reajustes tarifários, que compensaram parcialmente a redução na receita de contraprestação das PPPs, que atingiu seu pico em 2025.
- **EBITDA:** aumento de 4,7%, devido ao crescimento da Receita Líquida e redução dos custos e despesas, com expansão de 1,9 p.p. da margem EBITDA.
- **Resultado Líquido (Controlador):** aumento de R$ 106 milhões no prejuízo líquido atribuído aos acionistas controladores, devido principalmente ao aumento da despesa financeira líquida e à redução da equivalência patrimonial, refletindo o prejuízo líquido da Águas do Pará ainda em estágio inicial de operação.
- **CAPEX:** aumento de 4,5%, devido principalmente às novas operações e aumento dos investimentos na Corsan, voltados à ampliação da cobertura de esgoto.
- **Posição de Caixa:** R$ 9,5 bilhões em posição de caixa na Aegea, montante 2,8 vezes superior às amortizações de curto prazo. Considerando Águas do Rio, a posição de caixa é R$ 12,9 bilhões, montante 3,7 vezes superior às amortizações de curto prazo.
- **Águas do Rio:** no 3T26, registrou Receita Líquida de R$ 1,6 bilhão, um crescimento de 13,3% em relação ao 3T25, e EBITDA de R$ 416 milhões, uma redução de 11,5%, devido principalmente ao fim do desconto na compra de água.

COPA energia

| **Dados Financeiros e Operacionais[1]** (R$ milhões, exceto onde indicado) | 3T26 | 3T25 | Δ | 9M26 | 9M25 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Volume ('000 tons) | 477 | 482 | -1,0% | 1.375 | 1.378 | -0,2% |
| Receita Líquida[2] | 3.099 | 3.045 | 1,8% | 8.884 | 8.679 | 2,4% |
| EBITDA Recorrente | 356 | 329 | 8,3% | 1.015 | 898 | 13,0% |
| Lucro Líquido Recorrente | 197 | 181 | 8,7% | 555 | 477 | 16,5% |
| ROE Recorrente (anualizado) | 22,8% | 22,9% | -0,1 p.p. | 22,2% | 20,8% | 1,4 p.p. |
| CAPEX | 202 | 119 | 69,5% | 542 | 225 | 140,8% |
| Dívida Líquida/EBITDA UDM | 0,5x | 0,7x | -0,2x | 0,5x | 0,7x | -0,2x |

(1) Números não auditados. | (2) Considera venda de ativos.

**Desempenho Financeiro (3T26 vs. 3T25):**

- **Receita Líquida:** alta de 1,8%, refletindo o repasse do aumento de custos ao longo do período, apesar da leve queda de volume ocorrida no período.

ITAÚSA

## Relatório da Administração
### 3º trimestre de 2026

- **EBITDA Recorrente:** avanço de 8,3%, impulsionado principalmente pela boa execução da estratégia comercial na equação preço-custo do GLP.
- **Lucro Líquido Recorrente:** aumento de 8,7%, em linha com a melhora da performance operacional e com a evolução das demais linhas do resultado.
- **CAPEX:** elevação de 69,5%, explicada principalmente pelos maiores investimentos em aquisição e reposição de vasilhames no 3T26 e nos 9M26, destinados sobretudo ao Programa Gás do Povo, mas também às necessidades recorrentes do negócio.
- **Dívida Líquida/EBITDA:** redução de 0,2x, reflexo da maior posição de caixa e maior EBITDA.

**Eventos recentes:**

- **Debêntures:** em outubro, foi concluída a liquidação da 13ª emissão de debêntures incentivadas no montante de R$ 1,04 bilhão, com vencimento em 2033, para o reperfilamento de passivos financeiros e reforço de caixa.
- **Decisão regulatória da ANP:** em outubro, a ANP deliberou pela aplicação do Método do Capital Recuperado (RCM) aos ativos associados ao Contrato Legado Malhas SE, vencido em dez/25, metodologia essa que pode reduzir a base regulatória reconhecida e a respectiva remuneração desses ativos. A NTS discorda do método e tem adotado as medidas legais cabíveis para reconsideração da decisão, diretamente ou por meio da Associação de Empresas de Transporte de Gás Natural por Gasoduto (ATGás). Foram apresentados recursos administrativos perante a ANP, bem como ação questionando a legalidade do RCM e de sua introdução na regulamentação. O Conselho de Administração da NTS aprovou ainda o ajuizamento de medida judicial em face da ANP, visando à anulação ou suspensão dos efeitos da referida decisão, condicionado ao indeferimento dos recursos administrativos ou à ausência de solução consensual com as autoridades competentes. Diante da incerteza regulatória, aprovou também a suspensão de novos investimentos e a revisão de projetos já aprovados e ainda não executados, exceto aqueles necessários à segurança e à integridade de seus ativos. A Administração da Itaúsa acompanha os desdobramentos do processo de revisão tarifária na NTS, que poderá produzir efeitos sobre a mensuração a valor justo do investimento, ainda não passíveis de estimativa neste momento em decorrência das medidas em curso apresentadas pela NTS.

| **Dados Financeiros e Operacionais** (R$ milhões, exceto onde indicado) | 3T26 | 3T25 | Δ | 9M26 | 9M25 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Receita Líquida | 1.804 | 1.988 | -9,3% | 5.384 | 5.927 | -9,2% |
| EBITDA | 1.583 | 1.819 | -13,0% | 4.729 | 5.482 | -13,7% |
| Lucro Líquido | 745 | 884 | -15,7% | 2.288 | 2.723 | -16,0% |
| Proventos[1] - Total | 1.974 | 2.271 | -13,1% | 3.298 | 3.903 | -15,5% |
| Proventos[1] - % Itaúsa | 167 | 193 | -13,5% | 280 | 332 | -15,7% |
| CAPEX | 131 | 32 | 309,4% | 367 | 93 | 294,6% |
| Dívida Líquida[2] | 10.135 | 10.286 | -1,5% | 10.135 | 10.286 | -1,5% |
| Dívida Líquida/EBITDA UDM[3] | 1,6x | 1,4x | 0,2x | 1,6x | 1,4x | 0,2x |

(1) Considera dividendos e correção monetária sobre dividendos declarados. Os proventos são com base caixa. | (2) Dívida Líquida considera o impacto dos instrumentos de derivativos. A NTS possui uma exposição final 100% indexada à taxa de juros atrelada ao CDI e moeda local. | (3) Considera valores reportados de *covenants* com EBITDA dos últimos 12 meses e Dívida Líquida na data de fechamento do período.

**Desempenho Financeiro (3T26 vs. 3T25):**

- **Receita Líquida:** redução de 9,3% devido aos reajustes anuais previstos nos contratos indexados ao IGP-M e ao vencimento do contrato Malhas SE ocorrido em dez/25, compensado pela maior receita de repasse de rebalanceamento de gás.
- **EBITDA:** redução de 13,0% devido à redução na Receita Líquida somada aos custos de rebalanceamento incorridos no período.
- **Lucro Líquido**: redução de 15,7% devido à menor Receita Líquida, além do impacto da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos vinculados às dívidas em moeda estrangeira (efeito não-caixa).
- **CAPEX:** aumento de 309,4% no período, principalmente devido ao investimento nos projetos de crescimento (Estação de Compressão de Japeri e do Ponto de Recebimento de Macaé), como parte da estratégia de expansão da malha da NTS.
- **Dívida Líquida/EBITDA:** aumento de 0,2x impactado pela redução do EBITDA dos UDM e pela redução da Dívida Líquida em 1,5% quando comparado com o mesmo período de 2025.

ITAÚSA

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA ITSA B3 LISTED N1 IGC B3 ISE B3 IGPTW B3 IDIVERSA B3

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

## 6.2. Balanço Patrimonial (individual e gerencial)[1]

**(R$ milhões)**

| ATIVO | 30.09.2026 | 31.12.2025 | PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **CIRCULANTE** | **4.503** | **5.201** | **CIRCULANTE** | **986** | **844** |
| **Ativos Financeiros** | **4.135** | **4.772** | Empréstimos, financiamentos e debêntures | 55 | 179 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 2.178 | 1.836 | Dividendos/JCP a Pagar | 806 | 435 |
| Títulos e valores mobiliários | 1.550 | 1.529 | Fornecedores | 25 | 23 |
| Dividendos/JCP a Receber | 407 | 1.407 | Tributos a Recolher | 63 | 145 |
| **Ativos Fiscais** | **349** | **412** | Obrigações com Pessoal | 37 | 45 |
| Tributos a Compensar | 349 | 412 | Outros Passivos | - | 17 |
| **Outros Ativos** | **19** | **17** | | | |
| Despesas Antecipadas | 16 | 15 | | | |
| Outros Ativos | 3 | 2 | | | |
| **NÃO CIRCULANTE** | **99.730** | **89.572** | **NÃO CIRCULANTE** | **5.274** | **5.174** |
| **Investimentos** | **98.686** | **88.495** | Empréstimos, financiamentos e debêntures | 3.024 | 3.024 |
| Investimentos em participações societárias | 98.679 | 88.488 | Fornecedores | 2 | 17 |
| Outros Investimentos | 7 | 7 | Provisões | 2.229 | 2.129 |
| **Ativos Fiscais** | **865** | **863** | Outros tributos diferidos | 17 | 2 |
| Tributos a Compensar | 9 | 8 | Outros Passivos | 2 | 2 |
| Imp. Renda/Contrib. Social Diferidos | 856 | 855 | | | |
| **Imobilizado e Intangível** | **110** | **113** | **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **97.973** | **88.755** |
| **Outros Ativos** | **69** | **101** | Capital Social | 83.689 | 83.689 |
| Títulos e valores mobiliários | - | 27 | Reservas de capital | 631 | 759 |
| Despesas Antecipadas | 17 | 23 | Reservas de lucros | 16.136 | 5.863 |
| Depósitos Judiciais | 32 | 31 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | (2.406) | (1.533) |
| Outros Ativos | 20 | 20 | Ações em Tesouraria | (77) | (23) |
| **TOTAL DO ATIVO** | **104.233** | **94.773** | **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **104.233** | **94.773** |

(1) Balanço Patrimonial atribuível aos acionistas controladores.

ITAÚSA

**Relatório da Administração**
**3º trimestre de 2026**

Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA | ITSA B3 LISTED N1 | IGC B3 | ISE B3 | IGPTW B3 | IDIVERSA B3

## 6.3. Apuração do Resultado de Equivalência Patrimonial

Nosso resultado é composto basicamente pelo Resultado de Equivalência Patrimonial (REP), apurado a partir do lucro líquido de nossas empresas investidas e do resultado de investimentos em ativos financeiros.

### Visão do 3º trimestre de 2026 e de 2025 (R$ milhões)

| | Setor Financeiro | | Setor Não Financeiro | | | | | | | | | | | | Holding | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Apuração do Resultado da Equivalência Patrimonial | itaú | | ALPARGATAS | | DEXCO | | motiva | | aegea | | COPA energia | | nts | | Outras | | ITAÚSA | |
| | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 | 3T26 | 3T25 |
| **Lucro Líquido Recorrente das Empresas Investidas** | 12.546 | 11.405 | 180 | 168 | (25) | (44) | 750 | 683 | (246) | (140) | 197 | 181 | - | - | 4 | 2 | | |
| (x) Participação Direta / Indireta | 37,52% | 37,32% | 30,61% | 29,41% | 37,74% | 37,75% | 10,38% | 10,38% | Vide nota. | Vide nota. | 48,93% | 48,93% | 8,50% | 8,50% | 100,00% | 100,00% | | |
| **(=) Participação no Lucro Líquido Recorrente** | 4.707 | 4.256 | 55 | 50 | (10) | (17) | 78 | 71 | (24) | 52 | 96 | 89 | - | - | 4 | 1 | 4.906 | 4.502 |
| (+/-) Outros Resultados | (14) | (171) | (4) | (5) | - | - | (248) | (24) | 168 | (15) | (3) | (2) | - | - | - | - | (101) | (217) |
| **(=) Resultado de Equivalência Patrimonial Recorrente** | 4.693 | 4.085 | 51 | 45 | (10) | (17) | (170) | 47 | 144 | 37 | 93 | 87 | - | - | 4 | 1 | 4.805 | 4.285 |
| (+/-) Resultado não Recorrente | (119) | (37) | (1) | 1 | (51) | 21 | 277 | 57 | - | - | (1) | - | - | - | - | - | 105 | 42 |
| **(=) Resultado da Equivalência Patrimonial** | 4.574 | 4.048 | 50 | 46 | (61) | 4 | 107 | 104 | 144 | 37 | 92 | 87 | - | - | 4 | 1 | 4.910 | 4.327 |
| Outros investimentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **(+) Resultado de Investimentos em Ativos Financeiros - VJR** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 213 | 84 | - | - | 213 | 84 |
| **(=) Resultado das Empresas Investidas na Itaúsa** | 4.574 | 4.048 | 50 | 46 | (61) | 4 | 107 | 104 | 144 | 37 | 92 | 87 | 213 | 84 | 4 | 1 | 5.123 | 4.411 |
| **Contribuição** | 89,3% | 91,8% | 1,0% | 1,0% | -1,2% | 0,1% | 2,1% | 2,4% | 2,8% | 0,8% | 1,8% | 2,0% | 4,2% | 1,9% | 0,1% | 0,0% | 100,0% | 100,0% |

Notas:
- As participações (direta e indireta) nas empresas investidas consideram o percentual médio de participação da Itaúsa no período.
- O investimento na NTS é reconhecido como ativo financeiro, não sendo avaliado pelo Método de Equivalência Patrimonial.
- Em relação à Aegea Saneamento, a participação demonstrada no quadro considera a equivalência patrimonial sobre os resultados da Aegea Saneamento e Águas do Rio Investimentos, respeitando o acordo de divisão de resultados celebrado entre as partes. No 3T26 houve efeito positivo de R$ 182 milhões na equivalência patrimonial da Aegea como reflexo da capitalização ocorrida por Itaúsa e GIC. Em função da reapresentação dos resultados da Aegea do 3T25, ajustamos o resultado dessa investida no quadro gerencial acima para melhor comparabilidade.
- "Outras empresas" considera os investimentos na Itautec e ITH Zux Cayman (empresas não operacionais).
- Para Motiva, Aegea Saneamento e Copa Energia os "Outros Resultados" referem-se substancialmente a amortização de mais valia.

### Visão dos 9 meses de 2026 e de 2025 (R$ milhões)

| | Setor Financeiro | | Setor Não Financeiro | | | | | | | | | | | | Holding | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Apuração do Resultado da Equivalência Patrimonial | itaú | | ALPARGATAS | | DEXCO | | motiva | | aegea | | COPA energia | | nts | | Outras | | ITAÚSA | |
| | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 | 9M26 | 9M25 |
| **Lucro Líquido Recorrente das Empresas Investidas** | 36.510 | 33.138 | 533 | 389 | 34 | 49 | 2.040 | 1.620 | (521) | (450) | 555 | 477 | - | - | 20 | 4 | | |
| (x) Participação Direta / Indireta | 37,52% | 37,27% | 30,32% | 29,43% | 37,74% | 37,80% | 10,38% | 10,38% | Vide nota. | Vide nota. | 48,93% | 48,93% | 8,50% | 8,50% | 100,00% | 100,00% | | |
| **(=) Participação no Lucro Líquido Recorrente** | 13.698 | 12.352 | 162 | 114 | 13 | 18 | 212 | 169 | (43) | 82 | 272 | 233 | - | - | 20 | 4 | 14.334 | 12.972 |
| (+/-) Outros Resultados | (154) | (195) | (11) | (17) | - | - | (296) | (100) | 233 | (44) | (5) | (5) | - | - | - | - | (233) | (361) |
| **(=) Resultado de Equivalência Patrimonial Recorrente** | 13.544 | 12.157 | 151 | 97 | 13 | 18 | (84) | 69 | 190 | 38 | 267 | 228 | - | - | 20 | 4 | 14.101 | 12.611 |
| (+/-) Resultado não Recorrente | (250) | (70) | (8) | (5) | (59) | 15 | 355 | 109 | - | 79 | 49 | - | - | - | 851 | - | 938 | 128 |
| **(=) Resultado da Equivalência Patrimonial** | 13.294 | 12.087 | 143 | 92 | (46) | 33 | 271 | 178 | 190 | 117 | 316 | 228 | - | - | 871 | 4 | 15.039 | 12.739 |
| Outros investimentos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (23) | - | (23) | - |
| **(+) Resultado de Investimentos em Ativos Financeiros - VJR** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 302 | 213 | - | - | 302 | 213 |
| **(=) Resultado das Empresas Investidas na Itaúsa** | 13.294 | 12.087 | 143 | 92 | (46) | 33 | 271 | 178 | 190 | 117 | 316 | 228 | 302 | 213 | 848 | 4 | 15.318 | 12.952 |
| **Contribuição** | 86,8% | 93,3% | 0,9% | 0,7% | -0,3% | 0,3% | 1,8% | 1,4% | 1,2% | 0,9% | 2,1% | 1,8% | 2,0% | 1,6% | 5,5% | 0,0% | 100,0% | 100,0% |

Notas:
- As participações (direta e indireta) nas empresas investidas consideram o percentual médio de participação da Itaúsa no período.
- O investimento na NTS é reconhecido como ativo financeiro, não sendo avaliado pelo Método de Equivalência Patrimonial.
- Em relação à Aegea Saneamento, a participação demonstrada no quadro considera a equivalência patrimonial sobre os resultados da Aegea Saneamento e Águas do Rio Investimentos, respeitando o acordo de divisão de resultados celebrado entre as partes. Nos nove meses de 2026 houve efeito positivo de R$ 275 milhões na equivalência patrimonial da Aegea como reflexo da capitalização ocorrida por Itaúsa e GIC. Em função da reapresentação dos resultados da Aegea dos 9M25, ajustamos o resultado dessa investida no quadro gerencial acima para melhor comparabilidade.
- "Outras empresas" considera os investimentos na Itautec e ITH Zux Cayman (empresas não operacionais).
- Para Motiva, Aegea Saneamento e Copa Energia os "Outros Resultados" referem-se substancialmente a amortização de mais valia.

**ITAÚSA S.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**
**Em 30 de setembro de 2026**
*(Em milhões de reais, exceto quando divulgado de outra forma)*

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaúsa S.A. (“ITAÚSA” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, constituída e existente segundo as leis brasileiras e está localizada na Av. Paulista nº 1938, 5º andar, Bela Vista, na cidade de São Paulo, SP, Brasil.

As ações da ITAÚSA estão registradas no Nível 1 de Governança Corporativa da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), sob os códigos "ITSA3" para as ações ordinárias e "ITSA4" para as ações preferenciais. Além do Índice Bovespa - Ibovespa, as ações da ITAÚSA integram determinadas carteiras de segmentos na B3 com características ASG (Ambiental, Social e Governança Corporativa), destacando a participação no Índice de Governança Corporativa – IGC desde 2018, no Índice de Ações com Tag Along Diferenciado – ITAG desde 2005, no Índice de Sustentabilidade Empresarial - ISE desde 2008, no Índice Great Place to Work - IGPTW desde 2023 e no Índice de Diversidade - IDIVERSA desde 2024. Adicionalmente, a ITAÚSA integra o principal índice de alcance global Dow Jones Sustainability World Index - DJSI desde 2004 e é classificada como uma empresa de baixo risco sob a ótica ASG pela Sustainalytics, além de participar de iniciativas como o Carbon Disclosure Project - CDP.

A ITAÚSA tem por objeto participar em outras sociedades, no País ou no exterior, para investimento em quaisquer setores da economia, inclusive por meio de fundos de investimento, disseminando nas investidas os seus princípios de valorização do capital humano, governança e ética nos negócios e geração de valor para os acionistas, de forma sustentável. A ITAÚSA é uma holding controlada pela família Egydio de Souza Aranha que detém 63,66% das ações ordinárias e 17,78% das ações preferenciais, resultando em 33,55% do capital total.

### 1.1. Portfólio de investimentos

| Logo | Investimentos | País de constituição | Atividade | % de Participação (Direta e Indireta) [1] | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| | **Controladas** | | | | |
| dexco | Dexco S.A. ("Dexco") | Brasil | Madeira, louças e metais sanitários e celulose solúvel | 37,74% | 37,75% |
| Itautec | Itautec S.A. ("Itautec") | Brasil | *Holding* | 100,00% | 100,00% |
| ITH Zux Cayman | ITH Zux Cayman Ltd. ("ITH Zux Cayman") | Ilhas Cayman | *Holding* | 100,00% | 100,00% |
| | **Controladas em conjunto** | | | | |
| itaú | Itaú Unibanco Holding S.A. ("Itaú Unibanco") | Brasil | Instituição financeira | 37,52% | 37,50% |
| IUPAR | IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR") | Brasil | *Holding* | 66,53% | 66,53% |
| ALPARGATAS | Alpargatas S.A. ("Alpargatas") | Brasil | Calçados e vestuários | 30,61% | 29,95% |
| | **Coligadas** | | | | |
| motiva | Motiva Infraestrutura de Mobilidade S.A. ("Motiva") | Brasil | Infraestrutura e mobilidade | 10,38% | 10,38% |
| aegea | Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea") | Brasil | Saneamento | 13,98% | 12,82% |
| ÁGUAS DO RIO | Águas do Rio Investimentos S.A. ("Águas do Rio Investimentos") | Brasil | Saneamento | 2,50% | 2,56% |
| COPA energia | Copa Energia S.A. ("Copa Energia") | Brasil | Distribuição de GLP | 48,93% | 48,93% |
| | **Ativos financeiros** | | | | |
| nts | Nova Transportadora do Sudeste S.A. – NTS ("NTS") | Brasil | Transporte de gás natural | 8,50% | 8,50% |

[1] *Desconsidera as ações em tesouraria.*

Estas Demonstrações Contábeis Intermediárias, Individuais e Consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 9 de novembro de 2026.

## 1.2. Principais eventos ocorridos no período

### 1.2.1. Novas captações de recursos

| Empresa | Tipo de emissão | Valor | Objetivo | Nota |
|---|---|---|---|---|
| **Empréstimos e financiamentos** | | | | |
| Duratex Florestal (controlada Dexco) | Cédulas de Produto Rural - CPR | 293 | Produção, comercialização e/ou industrialização de produtos rurais | 15.1.1.1 |
| **Total** | | **293** | | |

### 1.2.2. Deliberação de proventos aos acionistas

O Conselho de Administração da ITAÚSA deliberou juros sobre capital próprio no montante bruto de R$3.663 (R$3.021 líquido) (Nota 17.5.1).

### 1.2.3. Coligadas Aegea e Águas do Rio Investimentos

- Aportes de R$1.150 no Capital social da Aegea, resultando em um aumento de participação societária de 1,16% (Nota 12.2.1).

- Reapresentação das Demonstrações Contábeis do exercício de 2024 na Aegea e na Águas do Rio Investimentos com reflexo de R$656 no Patrimônio líquido da ITAÚSA (Nota 12.2.4).

### 1.2.4. Aquisição de ações da controlada em conjunto Alpargatas

Aquisição de 4.898.854 ações preferenciais da Alpargatas pelo montante total de R$58, resultando em um aumento de participação de 0,72% (Nota 12.2.3).

### 1.2.5. Retirada de patrocínio – Plano PAI-CD (Controlada Itautec)

A controlada Itautec recebeu R$1.256 decorrente da retirada do patrocínio do Plano PAI-CD (Nota 23.1.1.1 (a)).

## 2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO

### 2.1. Declaração de conformidade

As Demonstrações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas, foram elaboradas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA, individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 (R1) - Demonstração do Valor Adicionado, contudo, as IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Contábeis Intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela ITAÚSA na sua gestão.

Estas Demonstrações Contábeis Intermediárias foram elaboradas seguindo os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados no encerramento do último exercício social em 31 de dezembro de 2025. No sentido de evitar repetições de informações já divulgadas nas Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2025, as políticas contábeis e determinadas notas explicativas, não estão sendo apresentadas ou não apresentam o mesmo grau de detalhamento. Consequentemente, estas Demonstrações Contábeis Intermediárias devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Contábeis aprovadas pela Administração e divulgadas à CVM em 16 de março de 2026. Segue abaixo a relação das notas explicativas de 31 de dezembro de 2025 nesta situação:

| Nota | Descrição | Situação |
|---|---|---|
| 3 | Principais políticas contábeis | (a) |
| 10 | Outros tributos a compensar e a recolher | (b) |
| 14 | Direito de uso e Arrendamentos | (b) |
| 15.5 | Teste de avaliação do valor recuperável (Investimento) | (a) |
| 16.2.3 | Avaliação do valor recuperável (Imobilizado) | (a) |
| 16.2.4 | Revisão da vida útil dos ativos | (b) |
| 16.3 | Intangível | (b) |
| 16.3.3 | Teste de avaliação do valor recuperável (Intangível) | (a) |
| 20.2 | Reservas de capital | (b) |
| 20.3 | Reservas de lucros | (c) |
| 20.5 | Ações em tesouraria | (b) |
| 26.1 | Planos de previdência privada | (c) |
| 26.2 | Planos de assistência médica | (b) |
| 26.3 | Remuneração baseada em ações | (b) |

*(a) Nota explicativa idêntica à apresentada nas Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2025.*

*(b) Nota explicativa cuja variação no período foi considerada imaterial pela Administração da ITAÚSA.*

*(c) Nota explicativa apresentada com conteúdo reduzido quando comparado às Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2025.*

## 2.2. Base de mensuração

As Demonstrações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas, foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor exceto: (i) determinados ativos e passivos financeiros que foram mensurados ao valor justo (Nota 3.1.1); (ii) os passivos de benefício definido que são reconhecidos a valor justo, com limitação de reconhecimento do ativo; e (iii) os ativos biológicos mensurados ao valor justo por meio do resultado (Nota 10).

## 2.3. Moeda funcional, conversão de saldos e transações em moeda estrangeira

As Demonstrações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação, sendo todos os saldos arredondados para milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A definição da moeda funcional reflete o principal ambiente econômico de operação da ITAÚSA e suas controladas.

Os ativos e passivos de subsidiárias com moeda funcional diferente do Real, quando aplicável, são convertidos como segue:

- Ativos e passivos são convertidos pela taxa de câmbio da data do Balanço Patrimonial;
- Receitas e despesas são convertidas pela taxa de câmbio média mensal;
- Ganhos e perdas de conversão são registrados na rubrica “Outros resultados abrangentes”.

As transações em moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período são reconhecidos no Resultado financeiro.

## 2.4. Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das Demonstrações Contábeis Intermediárias, individuais e consolidadas, é requerido que a Administração da ITAÚSA e de suas controladas se utilizem de julgamentos, estimativas e premissas que afetam os saldos de ativos, passivos, receitas e despesas durante os períodos apresentados e em períodos subsequentes.

Os julgamentos, estimativas e premissas são baseados em informações disponíveis na data da elaboração das Demonstrações Contábeis, além da experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. Adicionalmente, quando necessário, os julgamentos e as estimativas estão suportados por pareceres elaborados por especialistas. Essas estimativas são revisadas periodicamente e seus resultados podem diferir dos valores inicialmente estimados.

As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores das Demonstrações Contábeis, individuais e consolidadas, para os próximos períodos, são os seguintes:

| Descrição | Nota |
|---|---|
| Reconhecimento dos tributos diferidos | 11 |
| Determinação do valor justo dos instrumentos financeiros, incluindo derivativos | 3.1.2 |
| Provisões e Ativos e Passivos contingentes | 16 |
| Determinação do valor justo para ativos biológicos | 10 |
| Reconhecimento de ativos e passivos relacionados a planos de previdência | 23.1 |
| Análise de redução ao valor recuperável dos ativos (*Impairment*) | - |

## 2.5. Consolidação das Demonstrações Contábeis

As Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas foram preparadas de acordo com as normas estabelecidas pelo CPC 36 (R3) / IFRS 10 – Demonstrações Consolidadas.

A ITAÚSA consolida suas controladas a partir do momento em que obtém o controle sobre as mesmas. As datas das Demonstrações Contábeis das controladas, controladas em conjunto e coligadas, utilizadas para o cálculo da equivalência patrimonial e para a consolidação, coincidem com as da ITAÚSA, além da utilização de políticas e práticas contábeis consistentes. Quando necessário, ajustes são realizados nas Demonstrações Contábeis das investidas para adequar suas políticas e práticas contábeis às políticas contábeis da ITAÚSA.

Os montantes relativos aos acionistas não controladores, provenientes das controladas cuja participação societária detida pela ITAÚSA não corresponda à totalidade do Capital social, estão destacados no Balanço Patrimonial na rubrica “Participação dos acionistas não controladores”, na Demonstração do Resultado na rubrica “Lucro líquido atribuível aos acionistas não controladores” e na Demonstração do Resultado Abrangente na rubrica “Total do resultado abrangente atribuível aos acionistas não controladores”.

As operações entre as empresas consolidadas, bem como os saldos, os ganhos e as perdas não realizados nessas operações, foram eliminados.

## 2.6. Normas revisadas aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2026

As revisões de normas aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2026 não resultaram em impactos significativos nas Demonstrações Contábeis Intermediárias de 30 de setembro de 2026 da ITAÚSA e suas controladas. São elas:

| Norma | Descrição |
|---|---|
| CPC 40 (R1) / IFRS 7 – Instrumentos financeiros: Divulgação e CPC 48 / IFRS 9 – Instrumentos financeiros | Contempla: (i) esclarecimento sobre a data de reconhecimento e desreconhecimento de alguns ativos e passivos financeiros liquidados por meios eletrônicos; (ii) orientações adicionais para avaliação se um ativo financeiro atende ao critério “de somente pagamento de principal e juros”; (iii) novas divulgações para instrumentos financeiros com termos contratuais que podem alterar os fluxos de caixa (Ex. instrumentos vinculados à metas ASG); e (iv) atualizações sobre as divulgações de instrumentos de patrimônio designados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes. |
| Melhorias anuais às normas contábeis IFRS – Volume 11 | Alterações de escopo limitado como parte do seu processo de melhorias anuais. As alterações incluem esclarecimentos, simplificações, correções ou modificações destinadas a melhorar a consistência das seguintes normas: CPC 37 (R1) / IFRS 1 – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, CPC 40 (R1) / IFRS 7 – Instrumentos Financeiros: Evidenciação, CPC 48 / IFRS 9 – Instrumentos Financeiros), CPC 36 (R3) / IFRS 10 – Demonstrações Consolidadas e CPC 03 (R2) / IAS 7 – Demonstração dos Fluxos de Caixa. |

## 3. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

### 3.1. Instrumentos financeiros

A administração dos instrumentos financeiros é realizada conforme estratégia e diretrizes estabelecidas em políticas financeiras visando assegurar a preservação de liquidez e continuidade dos negócios.

### 3.1.1. Classificação dos instrumentos financeiros

Segue abaixo a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros:

| | | Controladora | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Custo amortizado | | VJR | | Total | |
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Ativos financeiros** | | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes de caixa | 4 | - | - | 2.178 | 1.836 | 2.178 | 1.836 |
| Títulos e valores mobiliários | 5 | - | - | 1.550 | 1.556 | 1.550 | 1.556 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio a receber | 8 | 407 | 1.407 | - | - | 407 | 1.407 |
| Depósitos judiciais | 16.1.2 | 32 | 31 | - | - | 32 | 31 |
| Outros ativos | 9 | 42 | 45 | - | - | 42 | 45 |
| **Total** | | **481** | **1.483** | **3.728** | **3.392** | **4.209** | **4.875** |
| **Passivos financeiros** | | | | | | | |
| Fornecedores | 14 | 27 | 40 | - | - | 27 | 40 |
| Obrigações com pessoal | | 39 | 47 | - | - | 39 | 47 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 15 | 3.079 | 3.203 | - | - | 3.079 | 3.203 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar | 17.5.2 | 806 | 435 | - | - | 806 | 435 |
| Outros passivos | 9 | - | 17 | - | - | - | 17 |
| **Total** | | **3.951** | **3.742** | **-** | **-** | **3.951** | **3.742** |

| | | Consolidado | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Custo amortizado | | VJR | | VJORA | | Total | |
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Ativos financeiros** | | | | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes de caixa | 4 | 225 | 410 | 5.005 | 3.629 | - | - | 5.230 | 4.039 |
| Aplicações financeiras | 4 | 278 | 351 | - | - | - | - | 278 | 351 |
| Títulos e valores mobiliários | 5 | - | - | 1.682 | 1.702 | - | - | 1.682 | 1.702 |
| Contas a receber de clientes | 6 | 1.221 | 1.084 | - | - | - | - | 1.221 | 1.084 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio a receber | 8 | 476 | 1.475 | - | - | - | - | 476 | 1.475 |
| Depósitos judiciais | 16.1.2 | 157 | 159 | - | - | - | - | 157 | 159 |
| Outros ativos | 9 | 636 | 628 | - | - | - | - | 636 | 628 |
| **Total** | | **2.993** | **4.107** | **6.687** | **5.331** | **-** | **-** | **9.680** | **9.438** |
| **Passivos financeiros** | | | | | | | | | |
| Fornecedores | 14 | 1.156 | 1.177 | - | - | - | - | 1.156 | 1.177 |
| Obrigações com pessoal | | 293 | 269 | - | - | - | - | 293 | 269 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 15 | 7.060 | 7.793 | 3.572 | 2.992 | - | - | 10.632 | 10.785 |
| Arrendamentos | | 962 | 901 | - | - | - | - | 962 | 901 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar | 17.5.2 | 807 | 495 | - | - | - | - | 807 | 495 |
| Derivativos | 3.1.3 | - | - | 458 | 378 | 62 | 89 | 520 | 467 |
| Outros passivos | 9 | 743 | 600 | - | - | - | - | 743 | 600 |
| **Total** | | **11.021** | **11.235** | **4.030** | **3.370** | **62** | **89** | **15.113** | **14.694** |

### 3.1.2. Valor justo dos instrumentos financeiros

Para apuração do valor justo, são utilizadas técnicas de avaliação previstas no CPC 46 / IFRS 13 – Mensuração do valor justo, podendo resultar em um valor contábil diferente do seu valor justo, principalmente, em virtude dos instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares, assim como pela alteração diária das taxas de juros futuros.

### (a) Hierarquia do valor justo

| | | Controladora | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/09/2026 | | | 31/12/2025 | | |
| | Nota | Nível 2 | Nível 3 | Total | Nível 2 | Nível 3 | Total |
| **Ativos financeiros** | | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes de caixa | 4 | 2.178 | - | 2.178 | 1.836 | - | 1.836 |
| Títulos e valores mobiliários | 5 | - | 1.550 | 1.550 | 27 | 1.529 | 1.556 |
| **Total** | | **2.178** | **1.550** | **3.728** | **1.863** | **1.529** | **3.392** |

| | | Consolidado | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/09/2026 | | | 31/12/2025 | | |
| | Nota | Nível 2 | Nível 3 | Total | Nível 2 | Nível 3 | Total |
| **Ativos financeiros** | | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes de caixa | 4 | 5.005 | - | 5.005 | 3.629 | - | 3.629 |
| Títulos e valores mobiliários | 5 | 8 | 1.674 | 1.682 | 35 | 1.667 | 1.702 |
| **Total** | | **5.013** | **1.674** | **6.687** | **3.664** | **1.667** | **5.331** |
| | | | | | | | |
| **Passivos financeiros** | | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos (Moeda nacional - com *swap*) | 15 | 3.178 | - | 3.178 | 2.992 | - | 2.992 |
| Derivativos | 3.1.3 | 520 | - | 520 | 467 | - | 467 |
| **Total** | | **3.698** | **-** | **3.698** | **3.459** | **-** | **3.459** |

As informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos dos instrumentos financeiros relevantes, são divulgadas a seguir:

**(i) Títulos e valores mobiliários**

- **Controladora (Circulante):** Participação societária na NTS (Nota 5.1) cujo valor justo é calculado com base no fluxo de caixa futuro para a ITAÚSA descontado a valor presente à taxa que corresponde ao custo de capital próprio que, em 30 de setembro de 2026, é de 12,3% (12,3% em 31 de dezembro de 2025). As premissas consideradas para o cálculo do custo do capital próprio levam em consideração: (i) risco país; (ii) taxa livre de risco de títulos do tesouro americano (com vencimento em 10 anos); (iii) prêmio de risco de mercado; (iv) beta considerando empresas com modelo de negócio semelhantes; e (v) diferencial de inflação entre mercado externo (Estados Unidos) e interno.

  **Revisão do cálculo tarifário das transportadoras de gás natural para o ciclo tarifário 2026–2030**

  A Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) está conduzindo a revisão tarifária das transportadoras de gás natural para o ciclo 2026–2030. Em outubro de 2026, deliberou por meio da decisão nº 733/2026 pela adoção do método *Recovered Capital Method* (RCM) para a valoração da Base Regulatória de Ativos (BRA) relacionados ao Contrato Legado da Malha Sudeste, pertencentes à NTS, vencido em dezembro de 2025.

  A NTS discorda do método e tem adotado as medidas legais cabíveis para reconsideração da decisão, diretamente ou por meio da Associação de Empresas de Transporte de Gás Natural por Gasoduto (ATGás). Foram apresentados recursos administrativos perante a ANP, bem como ação questionando a legalidade do RCM e de sua introdução na regulamentação. O Conselho de Administração da NTS aprovou ainda o ajuizamento de medida judicial em face da ANP, visando à anulação ou suspensão dos efeitos da referida decisão, condicionado ao indeferimento dos recursos administrativos ou à ausência de solução consensual com as autoridades competentes. Diante da incerteza regulatória, aprovou também a suspensão de novos investimentos e a revisão de projetos já aprovados e ainda não executados, exceto aqueles necessários à segurança e à integridade de seus ativos.

  A Administração da ITAÚSA acompanha os desdobramentos do processo de revisão tarifária na NTS, que poderá produzir efeitos sobre a mensuração a valor justo do investimento, ainda não passíveis de estimativa neste momento em decorrência das medidas em curso apresentadas pela NTS.

- **Controlada Dexco:** Substancialmente composto pela participação em fundo de *corporate venture capital*, denominado “DX Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimentos no Exterior” cujo valor justo é calculado com base na análise econômico-financeira realizada pelos gestores do fundo (Nota 5.2).

**(ii) Empréstimos e financiamentos (Moeda nacional – com *swap*):** São mensurados por meio de modelo de precificação aplicado individualmente para cada transação levando em consideração os fluxos futuros de pagamento, com base nas condições contratuais, descontados a valor presente por taxas obtidas por meio das curvas de juros de mercado. Desta forma, o valor de mercado de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto.

**(iii) Instrumentos derivativos:** (i) os valores justos dos contratos de taxas de juros são calculados pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado; e (ii) os valores justos dos contratos em moeda estrangeira é determinado com base nas taxas de câmbio futuras descontadas a valor presente.

### (b) Valor justo dos instrumentos financeiros a custo amortizado

Com exceção às Debêntures, os demais ativos e passivos financeiros, mensurados ao custo amortizado, apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo decorrentes do fato de que estes instrumentos financeiros possuem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado.

| | | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/09/2026 | | 31/12/2025 | | 30/09/2026 | | 31/12/2025 | |
| | Nota | Saldo contábil | Valor justo | Saldo contábil | Valor justo | Saldo contábil | Valor justo | Saldo contábil | Valor justo |
| Debêntures | 15.2 | 2.332 | 2.364 | 2.424 | 2.433 | 3.928 | 3.960 | 3.960 | 3.969 |

Segue as premissas utilizadas na apuração dos valores justos:

**(i) Debêntures:** São mensuradas com base na cotação do mercado secundário de debêntures divulgadas pela Anbima (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) considerando eventuais custos aplicáveis.

### 3.1.3. Derivativos

Os derivativos têm como finalidade mitigar a exposição a indexadores de taxas de juros e/ou a exposição cambial. A contratação de derivativos deverá ser utilizada somente como instrumento de proteção (*hedge*), sendo vedada operações com caráter especulativo. A gestão dos riscos financeiros e derivativos é realizada conforme estratégia e diretrizes estabelecidas em políticas financeiras.

Em 30 de setembro de 2026 e 31 de dezembro de 2025 apenas a controlada Dexco apresentava operações com derivativos.

Foram realizados testes de efetividade que demonstraram que o programa de contabilidade de *hedge* implementado é efetivo. Os testes consideraram a relação econômica a partir da análise do *hedge ratio*, o efeito do risco de crédito envolvido no instrumento e objeto de *hedge* e a avaliação dos termos críticos.

Seguem abaixo os contratos vigentes, cujos objetos de proteção são empréstimos e financiamentos:

| | | | | | Consolidado | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 30/09/2026 | | | 31/12/2025 | | |
| Instrumento derivativo | Taxas | | Vencimento | Valor de referência (Nocional em R$) | Valor justo | Ganhos (Perdas) | | Valor justo | Ganhos (Perdas) | |
| | Ponta ativa | Ponta passiva | | | Passivo | Resultado | Patrimônio líquido | Passivo | Resultado | Patrimônio líquido |
| ***Hedge* - Valor justo** | | | | | | | | | | |
| *Swap* | IPCA+3,8% a 6,4% | 95,0% a 108,6% CDI | fev-38 | 2.698 | 403 | (185) | - | 353 | (106) | - |
| *Swap* | Pré 11,0% | 108,5% CDI | dez-33 | 375 | 56 | (4) | - | 50 | - | - |
| **Total** | | | | | **459** | **(189)** | **-** | **403** | **(106)** | **-** |
| ***Hedge* - Fluxo de caixa** | | | | | | | | | | |
| *Swap* - moeda estrangeira | USD+ 2,3% | CDI+ 1,7% | jan-27 | 1.336 | 61 | (52) | (10) | 64 | (47) | (17) |
| **Total** | | | | | **61** | **(52)** | **(10)** | **64** | **(47)** | **(17)** |
| **Total derivativos** | | | | | **520** | **(241)** | **(10)** | **467** | **(153)** | **(17)** |
| | | | | Circulante | 109 | | | 106 | | |
| | | | | Não circulante | 411 | | | 361 | | |

### 3.1.3.1. Opção de compra - Ações Aegea

Conforme descrito na nota 12.2.1, em setembro de 2026, a Aegea emitiu 19.567.964 ações ordinárias, ao preço de R$0,01 por ação, subscritas e integralizadas pela Equipav Saneamento S.A. ("Equipav"), pelo NY Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia – Responsabilidade Limitada ("NY Fundo") e pela ITAÚSA, proporcionalmente às respectivas participações no capital votante da Aegea.

Como parte do mecanismo de proteção econômica relacionado aos aportes realizados nos aumentos de capital da Aegea, a ITAÚSA e o NY Fundo detêm opção de compra sobre determinadas ações ordinárias da Aegea detida pelo acionista controlador Equipav, ao preço de exercício de R$0,01 por ação.

Caso ocorra uma oferta pública inicial de ações da Aegea até 31 de dezembro de 2031, o mecanismo de proteção será aplicável, porém desde que o valor por ação da Aegea na data da oferta seja inferior ao valor por ação dos investimentos efetivados pela ITAÚSA, sujeitos ao mecanismo de ajuste, atualizado pela variação do IPCA, acrescido de 15% a.a. e líquido dos proventos recebidos, conforme estabelecido contratualmente. Nessa hipótese, a quantidade de ações objeto da opção será determinada de forma a proporcionar o ajuste de participação previsto no acordo, observado o limite contratual aplicável.

Caso não ocorra a referida oferta pública inicial até 31 de dezembro de 2031, a ITAÚSA e o NY Fundo terão direito ao exercício da opção sobre a totalidade das ações do ajuste elegíveis, conforme os critérios estabelecidos contratualmente.

A opção de compra detida pela ITAÚSA é reconhecida como ativo financeiro derivativo e mensurada ao valor justo por meio do resultado. Em 30 de setembro de 2026, a mensuração da opção não resultou em valor passível de reconhecimento contábil.

### 3.2. Gerenciamento de riscos

Pelo fato dos resultados da ITAÚSA estarem diretamente atrelados às operações, às atividades e aos resultados de suas investidas, a ITAÚSA está exposta, essencialmente, aos riscos das empresas de seu portfólio.

Por meio de sua alta administração, a ITAÚSA participa nos conselhos de administração e comitês de assessoramento das empresas investidas, além da presença de membros independentes com experiência nos respectivos mercados de atuação, sempre estimulando boas práticas de gerenciamento de riscos e *compliance*, incluindo, a integridade. Como exemplos dessa atuação, os membros da ITAÚSA participam: (i) no Comitê de Gestão de Riscos e Capital do Itaú Unibanco; (ii) no Comitê de Auditoria Estatutário da Alpargatas; (iii) no Comitê de Auditoria, Riscos e Integridade da Aegea; e (iv) no Comitê de Auditoria da Copa Energia.

A ITAÚSA segue as diretrizes constantes em sua Política de Gerenciamento de Riscos, aprovada pelo Conselho de Administração, onde são definidas: (i) as principais diretrizes na gestão e no controle de riscos, em linha com o apetite a riscos estabelecido pelo Conselho de Administração; (ii) as metodologias do processo de gerenciamento de riscos; (iii) as diretrizes e orientações à área de *Compliance* e Riscos Corporativos na implementação do programa de integridade; e (iv) as revisões dos normativos da ITAÚSA, submetendo-os, quando necessário, à avaliação e à aprovação do Conselho de Administração.

A ITAÚSA possui Comitê de Auditoria que tem como principais objetivos: (i) assessorar na gestão de riscos, incluindo proposta de apetite e tolerância; (ii) rever e propor priorização de riscos e planos de resposta; e (iii) manifestar-se sobre a avaliação da aderência normativa, do Programa de Integridade e dos sistemas de gerenciamento de riscos e de controles internos.

Para gestão de riscos financeiros, são adotadas diretrizes estabelecidas em políticas financeiras, aprovadas pelo Conselho de Administração, com foco no monitoramento e mitigação de eventos adversos de mercado e/ou de crédito que podem impactar negativamente o fluxo de caixa.

#### 3.2.1. Riscos de mercado

Envolvem, principalmente, a possibilidade de oscilação nas taxas de juros e taxas de câmbio, podendo resultar em redução dos valores dos ativos ou aumento de seus passivos em função das oscilações no mercado.

Em relação aos riscos de taxa de câmbio, a controlada Dexco possui política financeira que estabelece o montante máximo denominado em moeda estrangeira que pode estar exposta a variações da taxa de câmbio. Em função dos procedimentos de gerenciamento de riscos, são realizadas pela Administração avaliações periódicas das exposições cambiais, com o objetivo de mitigá-las, além de manter mecanismos de *hedge* que visam proteger grande parte de sua exposição cambial.

Em relação aos riscos de taxas de juros são aqueles que geram perdas econômicas devido a alterações adversas nessas taxas. Esse risco é monitorado continuamente pela Administração com o objetivo de se avaliar eventual necessidade de contratação de operações de derivativos para se proteger contra a volatilidade destas taxas. Em relação às aplicações financeiras, os rendimentos estão indexados à variação do CDI: (i) com resgate garantido pelos bancos emissores, de acordo com as taxas contratadas nos casos de aplicações em CDB's; ou (ii) pelo valor da quota no dia de resgate para os fundos de investimento.

### 3.2.1.1. Análise de sensibilidade

Tem como objetivo mensurar os impactos oriundos das mudanças das variáveis de mercado sobre cada instrumento financeiro representativo. Não obstante, a liquidação destas transações poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade utilizada na preparação dessas análises.

As informações demonstradas no quadro abaixo mensuram, com base na exposição dos saldos contábeis de 30 de setembro de 2026, os possíveis impactos no Resultado e no Patrimônio líquido, em função da variação de cada risco, para os próximos 12 meses ou, caso inferior, até a data de vencimento destas operações. O cenário base representa as taxas atuais e o cenário possível representa as taxas projetadas disponíveis no mercado (B3):

| | Controladora | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Indexador | Taxa projetada | Saldo em 30/09/2026 | Ganho (Perda) | |
| | | | | Cenário base | Cenário possível |
| Equivalentes de caixa | | | | | |
| Aplicações financeiras | CDI | 13,6% | 2.178 | 299 | 297 |
| **Total Ativos financeiros** | | | **2.178** | **299** | **297** |
| Empréstimos e financiamentos | | | | | |
| Moeda nacional | CDI | 16,1% | 747 | (118) | (118) |
| Debêntures | CDI | De 14,2% a 14,5% | 2.332 | (334) | (331) |
| **Total Passivos financeiros** | | | **3.079** | **(452)** | **(449)** |
| **Efeito no Resultado** | | | | **(153)** | **(152)** |

| | Consolidado | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Indexador | Taxa projetada | Saldo em 30/09/2026 | Ganho (Perda) | |
| | | | | Cenário base | Cenário possível |
| Equivalentes de caixa | | | | | |
| Aplicações financeiras | CDI | De 12,3% a 13,9% | 5.283 | 724 | 719 |
| **Total Ativos financeiros** | | | **5.283** | **724** | **719** |
| Empréstimos e financiamentos | | | | | |
| Moeda nacional | CDI | De 13,8% a 16,1% | 3.105 | (502) | (524) |
| Moeda nacional | IPCA | 14,3% | 3.255 | (406) | (446) |
| Moeda nacional | Pré | 14,7% | 409 | (81) | (89) |
| Moeda estrangeira | USD | 15,5% | 456 | (43) | (44) |
| Debêntures | CDI | De 14,1% a 14,5% | 3.927 | (641) | (669) |
| **Total Passivos financeiros** | | | **11.152** | **(1.673)** | **(1.772)** |
| **Efeito no Resultado** | | | | **(543)** | **(607)** |
| **Efeito no Patrimônio líquido** | | | | **(406)** | **(446)** |

### 3.2.2. Riscos de crédito

Compreendem a possibilidade de ocorrerem perdas resultante da dificuldade de realização de seus recebíveis e demais créditos. Essa descrição está relacionada, principalmente, às rubricas abaixo, sendo a exposição máxima ao risco de crédito refletida pelos saldos contábeis das mesmas:

### (a) Contas a receber de clientes

A controlada Dexco possui política formalizada para a concessão de créditos, com o objetivo de estabelecer os procedimentos a serem seguidos na concessão de crédito em operações comerciais de venda de produtos e serviços, no mercado interno e externo. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamentos de vendas e limites individuais, são procedimentos adotados, a fim de minimizar inadimplências ou perdas na realização das contas a receber.

### (b) Caixa e Equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

Para gestão do risco de crédito são estabelecidos nas políticas financeiras das companhias limites de exposição e critérios de seleção para contrapartes de operações financeiras conforme classificação de risco (*rating*). A Administração entende que as operações de aplicações financeiras e/ou derivativos contratados não expõem a ITAÚSA e suas controladas a riscos de crédito significativos que futuramente possam gerar prejuízos materiais.

## 3.2.3. Riscos de liquidez

Correspondem a possibilidade da ITAÚSA e suas controladas não honrarem seus compromissos financeiros nas datas de vencimento por falta de recursos suficientes, em decorrência de descasamentos que possam afetar de forma relevante a capacidade de pagamento das companhias.

A ITAÚSA e a controlada Dexco adotam diretrizes e medidas de monitoramento de liquidez para mitigação de risco, incluindo a projeção de fluxo de caixa e cálculo do caixa mínimo, de acordo com os critérios previstos em suas políticas financeiras.

Adicionalmente a controlada Dexco dispõe de uma linha de crédito rotativo ("*revolving credit facility*"), no valor de até R$750, disponível para saque até setembro de 2027, que poderá ser utilizada em eventuais momentos de restrição de liquidez.

O quadro abaixo demonstra os vencimentos dos passivos financeiros de acordo com os fluxos de caixa não descontados:

| | Controladora | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Em anos | | | | |
| | Menos de 1 | Entre 1 e 2 | Entre 3 e 5 | Acima de 5 | Total |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 442 | 450 | 1.695 | 3.355 | 5.942 |
| Fornecedores | 25 | 2 | - | - | 27 |
| Obrigações com pessoal | 37 | 2 | - | - | 39 |
| Dividendos e Juros sobre Capital Próprio | 806 | - | - | - | 806 |
| **Total** | **1.310** | **454** | **1.695** | **3.355** | **6.814** |

| | Consolidado | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Em anos | | | | |
| | Menos de 1 | Entre 1 e 2 | Entre 3 e 5 | Acima de 5 | Total |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 2.170 | 2.843 | 9.924 | 9.615 | 24.552 |
| Derivativos | 109 | 411 | - | - | 520 |
| Fornecedores | 1.154 | 2 | - | - | 1.156 |
| Obrigações com pessoal | 291 | 2 | - | - | 293 |
| Arrendamentos | 58 | 15 | 129 | 760 | 962 |
| Dividendos e Juros sobre Capital Próprio | 807 | - | - | - | 807 |
| Outros passivos | 657 | 86 | - | - | 743 |
| **Total** | **5.246** | **3.359** | **10.053** | **10.375** | **29.033** |

A projeção orçamentária, aprovada pela Administração, demonstra capacidade e geração de caixa para cumprimento das obrigações.

### 3.2.3.1. Cláusulas restritivas (*covenants*)

A controlada Dexco possui determinados contratos de Empréstimos, financiamentos e Debêntures (Nota 15) que estão sujeitos a determinadas cláusulas restritivas (*covenants*), de acordo com as práticas usuais de mercado, e que, quando não cumpridas, podem acarretar um desembolso imediato ou vencimento antecipado de uma obrigação com fluxo e periodicidade definidos.

A manutenção dos *covenants* está baseada nas Demonstrações Contábeis da controlada Dexco e, caso a referida obrigação contratual não seja cumprida, a mesma deverá solicitar *"waiver"* dos credores. Em 30 de setembro de 2026 todas as obrigações contratuais foram cumpridas.

### 3.3. Gestão de capital

A gestão de capital é realizada de forma a garantir a continuidade das operações, bem como oferecer retorno aos acionistas, por meio da otimização do custo de capital e controle do nível de endividamento, pelo monitoramento do índice de alavancagem financeira, que corresponde à relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido.

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 15 | 3.079 | 3.203 | 10.632 | 10.785 |
| (-) Caixa e Equivalentes de caixa e Aplicações financeiras | 4 | (2.178) | (1.836) | (5.508) | (4.390) |
| **Dívida líquida** | | **901** | **1.367** | **5.124** | **6.395** |
| Patrimônio líquido | 17 | 97.973 | 88.755 | 102.691 | 93.379 |
| **Índice de alavancagem financeira** | | **0,9%** | **1,5%** | **5,0%** | **6,8%** |

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

### 4.1. Caixa e Equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Caixa e Bancos** | **-** | **-** | **225** | **410** |
| **Equivalentes de caixa** [1] | **2.178** | **1.836** | **5.005** | **3.629** |
| Operações compromissadas e aplicações financeiras no exterior | - | - | 36 | 176 |
| Certificados de Depósitos Bancários - CDB | - | - | 2.755 | 1.600 |
| Fundos de investimento | 2.178 | 1.836 | 2.214 | 1.853 |
| **Total** | **2.178** | **1.836** | **5.230** | **4.039** |

*[1] Em 30 de setembro de 2026 a remuneração média das aplicações financeiras equivale na Controladora a 101% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (101% do CDI em 31 de dezembro de 2025) e no Consolidado de 102% do CDI (101% do CDI em 31 de dezembro de 2025).*

### 4.2. Aplicações financeiras

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Letras Financeiras (LF) [1] | 273 | 346 |
| Aplicação vinculada [2] | 5 | 5 |
| **Total** | **278** | **351** |

*[1] Referem-se às aplicações financeiras da controlada Dexco em fundo de investimento exclusivo, no qual a Dexco detém 100% das cotas. Em 30 de setembro de 2026 a rentabilidade média para as LFs foi de 103% do CDI (102% do CDI em 31 de dezembro de 2025).*

*[2] Refere-se à aplicação vinculada ao empréstimo do FNE – Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste da Caetex, controlada da Dexco. Em 30 de setembro de 2026, a remuneração média anual da aplicação, mantida no BNB – Banco do Nordeste, foi de 93% do CDI (92% do CDI em 31 de dezembro de 2025).*

## 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Referem-se, substancialmente, a participações societárias nas quais não é exercida influência significativa nas decisões sobre políticas financeiras e operacionais e, como consequência, sendo classificadas como um ativo financeiro e mensuradas a valor justo por meio do resultado no Resultado financeiro.

| | | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Circulante | | Não circulante | | Circulante | | Não circulante | |
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Investimentos em ações | 5.1 | 1.550 | 1.529 | - | - | 1.550 | 1.529 | - | - |
| Fundo de Corporate Venture Capital | 5.2 | - | - | - | - | - | - | 124 | 138 |
| Investimentos em FIDC [1] | | - | - | - | 27 | - | - | - | 27 |
| Outros investimentos | | - | - | - | - | - | - | 8 | 8 |
| **Total** | | **1.550** | **1.529** | **-** | **27** | **1.550** | **1.529** | **132** | **173** |

*[1] Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.*

### 5.1. Investimentos em ações

| | Controladora e Consolidado |
|---|---|
| | NTS |
| **Saldo em 31/12/2024** | **1.587** |
| Variação no valor justo | (58) |
| **Saldo em 31/12/2025** | **1.529** |
| Variação no valor justo | 21 |
| **Saldo em 30/09/2026** | **1.550** |

Refere-se à participação societária de 8,5% da ITAÚSA no Capital social da NTS. Para mais informações sobre as premissas utilizadas no cálculo do valor justo, vide nota 3.1.2.

Em 2026, a ITAÚSA registrou dividendos da NTS no montante de R$277 (R$329 em 2025), em contrapartida do resultado, na rubrica “Outras receitas e despesas” (Nota 20) e o montante de R$3 em 2026 (R$3 em 2025), decorrente de receita de atualização monetária, na rubrica “Outras atualizações monetárias” (Nota 21).

### 5.2. Fundo de Corporate Venture Capital

A controlada Dexco é a única cotista deste fundo denominado DX Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“DX Ventures”), para investimentos em *start-ups* e *scale-ups* em múltiplos estágios de investimentos.

Por meio deste fundo, são acompanhadas as macrotendências, transformações e inovações do setor de construção, reforma e decoração, por meio do desenvolvimento de negócios relevantes no longo prazo. Além disso, busca mapear possíveis disrupções em negócios e produtos, atuando como um instrumento eficiente para tratar oportunidades identificadas no *core business* da organização.

## 6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

| | Consolidado | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | | | | | | | |
| | A vencer | Vencidos (em dias) | | | | | (-) PECLD | Saldo líquido |
| | | Até 30 | De 31 a 60 | De 61 a 90 | De 91 a 180 | Acima de 180 | | |
| Clientes no país | 942 | 27 | 12 | 4 | 8 | 37 | (81) | 949 |
| Clientes no exterior | 186 | 11 | - | - | 1 | 2 | (2) | 198 |
| Partes relacionadas | 73 | 1 | - | - | - | - | - | 74 |
| **Total** | **1.201** | **39** | **12** | **4** | **9** | **39** | **(83)** | **1.221** |

| | 31/12/2025 | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | A vencer | Vencidos (em dias) | | | | | (-) PECLD | Saldo líquido |
| | | Até 30 | De 31 a 60 | De 61 a 90 | De 91 a 180 | Acima de 180 | | |
| Clientes no país | 869 | 18 | 6 | 2 | 4 | 28 | (47) | 880 |
| Clientes no exterior | 136 | 9 | 2 | - | 3 | 2 | (1) | 151 |
| Partes relacionadas | 49 | 4 | - | - | - | - | - | 53 |
| **Total** | **1.054** | **31** | **8** | **2** | **7** | **30** | **(48)** | **1.084** |

Não há quaisquer ônus reais, garantias prestadas e/ou restrições aos valores de contas a receber de clientes.

A exposição da ITAÚSA e suas controladas a riscos de créditos relacionados ao contas a receber de clientes são divulgadas na nota 3.2.2 (a).

### 6.1. Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD

#### 6.1.1. Classificação de risco

A classificação de risco acontece com base em modelos de agentes externos, tanto para o mercado interno como para o mercado externo, e estão classificados entre “A” e “D”, no qual “A” indica os clientes de baixo risco e “D” os clientes de alto risco, sendo a parcela de clientes com PECLD classificada separadamente.

| Classificação | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
|---|---|---|
| A | 32% | 41% |
| B | 19% | 25% |
| C | 38% | 22% |
| D | 5% | 9% |
| Clientes com PECLD | 6% | 3% |

### 6.1.2. Movimentação

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Saldo inicial** | **(48)** | **(49)** |
| Constituições | (43) | (20) |
| Baixas | 8 | 21 |
| **Saldo final** | **(83)** | **(48)** |

Durante o 3º trimestre, a controlada Dexco constituiu provisão no montante de R$21 relacionada a cliente em recuperação judicial, em razão da ausência de garantia na operação.

## 7. ESTOQUES

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Produtos acabados | 811 | 872 |
| Matérias-prima | 425 | 433 |
| Madeira cortada no campo [1] | 168 | 211 |
| Produtos em elaboração | 241 | 222 |
| Almoxarifado geral | 136 | 139 |
| Adiantamento a fornecedores | 3 | 49 |
| (-) Perda estimada na realização dos estoques | (132) | (165) |
| **Total** | **1.652** | **1.761** |

*[1] Transferido do Ativo biológico.*

A totalidade dos Estoques é proveniente da controlada Dexco. As movimentações das perdas estimadas na realização dos estoques estão demonstradas a seguir:

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Saldo inicial** | **(165)** | **(59)** |
| Constituições [1] | (65) | (166) |
| Reversões | 20 | 19 |
| Baixas | 78 | 41 |
| **Saldo final** | **(132)** | **(165)** |

*[1] Inclui o valor de R$22, referente a provisões relacionadas ao encerramento da unidade de Louças Recife (Nota 27.1).*

## 8. DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO (“JCP”) A RECEBER

| | Controladora | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Investimentos | | | | | | | | | | | Títulos e valores mobiliários | Total |
| | Controladas | | Controladas em conjunto | | | Coligadas | | | | | | | |
| | Dexco | Itautec | Itaú | IUPAR | Alpargatas | Motiva | Aegea | Águas do Rio 1 | Águas do Rio 4 | Ae Rio | Copa Energia | nts | |
| **Saldo em 31/12/2024** | **11** | **1** | **994** | **791** | **5** | **-** | **1** | **4** | **12** | **5** | **99** | **-** | **1.923** |
| Dividendos | - | - | 3.995 | 3.506 | 71 | 81 | 120 | - | - | - | - | 193 | 7.966 |
| JCP | - | - | 2.317 | 1.859 | 26 | - | - | - | - | - | 78 | - | 4.280 |
| Dividendos e JCP de exercícios anteriores | 3 | - | 2.983 | 2.573 | 13 | 33 | 28 | - | - | - | 122 | 138 | 5.893 |
| Recebimentos | (14) | (1) | (9.584) | (8.166) | (89) | (101) | (148) | - | - | - | (221) | (331) | (18.655) |
| **Saldo em 31/12/2025** | **-** | **-** | **705** | **563** | **26** | **13** | **1** | **4** | **12** | **5** | **78** | **-** | **1.407** |
| Dividendos | - | 844 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 168 | 1.012 |
| Reversão de dividendos [1] | - | - | - | - | - | - | - | (4) | (12) | (5) | - | - | (21) |
| JCP | - | - | 1.588 | 1.273 | - | 125 | - | - | - | - | 78 | - | 3.064 |
| Provisão de JCP | - | - | 95 | 76 | - | - | - | - | - | - | - | - | 171 |
| Dividendos e JCP de exercícios anteriores | - | 67 | - | - | - | - | - | - | - | - | 98 | 112 | 277 |
| Recebimentos | - | (911) | (2.260) | (1.809) | (26) | (138) | (1) | - | - | - | (78) | (280) | (5.503) |
| **Saldo em 30/09/2026** | **-** | **-** | **128** | **103** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **176** | **-** | **407** |

| | Consolidado | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Investimentos | | | | | | | | | | Títulos e valores mobiliários | Total |
| | Controladas em conjunto | | | Coligadas | | | | | | Coligada indireta | | |
| | Itaú | IUPAR | Alpargatas | Motiva | Aegea | Águas do Rio 1 | Águas do Rio 4 | Ae Rio | Copa Energia | LD Celulose | nts | |
| **Saldo em 31/12/2024** | **994** | **791** | **5** | **-** | **1** | **4** | **12** | **5** | **99** | **-** | **-** | **1.911** |
| Dividendos | 3.995 | 3.506 | 71 | 81 | 120 | - | - | - | - | 68 | 193 | 8.034 |
| JCP | 2.317 | 1.859 | 26 | - | - | - | - | - | 78 | - | - | 4.280 |
| Dividendos e JCP de exercícios anteriores | 2.983 | 2.573 | 13 | 33 | 28 | - | - | - | 122 | - | 138 | 5.890 |
| Recebimentos | (9.584) | (8.166) | (89) | (101) | (148) | - | - | - | (221) | - | (331) | (18.640) |
| **Saldo em 31/12/2025** | **705** | **563** | **26** | **13** | **1** | **4** | **12** | **5** | **78** | **68** | **-** | **1.475** |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 168 | 168 |
| Reversão de dividendos [1] | - | - | - | - | - | (4) | (12) | (5) | - | - | - | (21) |
| JCP | 1.588 | 1.273 | - | 125 | - | - | - | - | 78 | - | - | 3.064 |
| Provisão de JCP | 95 | 76 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 171 |
| Dividendos e JCP de exercícios anteriores | - | - | - | - | - | - | - | - | 98 | 1 | 112 | 211 |
| Recebimentos | (2.260) | (1.809) | (26) | (138) | (1) | - | - | - | (78) | - | (280) | (4.592) |
| **Saldo em 30/09/2026** | **128** | **103** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **176** | **69** | **-** | **476** |

*[1] Decorrente da reapresentação das Demonstrações Contábeis das coligadas (Nota 12.2.4).*

## 9. OUTROS ATIVOS E PASSIVOS

| | | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Circulante | | Não circulante | | Circulante | | Não circulante | |
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Outros ativos** | | | | | | | | | |
| Créditos com precatórios | | - | - | 5 | 5 | - | - | 174 | 309 |
| Ativos Não circulante mantidos para venda | 9.1 | - | - | - | - | 157 | 105 | - | - |
| Despesas antecipadas | | 16 | 16 | 16 | 23 | 78 | 78 | 18 | 28 |
| Retenção de valores na aquisição de empresas | | - | - | - | - | 2 | 2 | 23 | 20 |
| Fomento nas operações florestais | | - | - | - | - | - | - | 26 | 20 |
| Superávit - Plano BD | 23.1.2 | 1 | - | 2 | - | 9 | - | 18 | - |
| Alienação de Imobilizados | | - | - | - | - | 38 | 9 | 9 | 13 |
| Alienação de Segmentos de negócio | | - | - | - | - | 9 | 8 | - | - |
| Adiantamento a funcionários | | 1 | 1 | - | - | 15 | 9 | - | - |
| Ativos indenizáveis | | - | - | - | - | - | - | 23 | 11 |
| Demais ativos | | 1 | - | - | - | 28 | 10 | 9 | 6 |
| **Total** | | **19** | **17** | **23** | **28** | **336** | **221** | **300** | **407** |
| **Outros passivos** | | | | | | | | | |
| Bônus, garantias, assistência técnica e manutenção | | - | - | - | - | 133 | 118 | 3 | 6 |
| Aquisições de empresas | | - | - | - | - | 4 | 4 | 72 | 72 |
| Aquisição de ativos para revenda | | - | - | - | - | - | 90 | - | - |
| Adiantamento de clientes | | - | - | - | - | 264 | 65 | - | - |
| Aquisição de áreas para reflorestamento | | - | - | - | - | 73 | 50 | - | - |
| Comissões a pagar | | - | - | - | - | 39 | 26 | - | - |
| Fretes e seguros a pagar | | - | - | - | - | 40 | 25 | - | - |
| Provisão para reestruturação | | - | - | - | - | 5 | - | - | - |
| Empréstimos consignados | | - | - | - | - | 3 | - | - | - |
| Vendas para entrega futura | | - | - | - | - | 26 | 39 | - | - |
| Participação estatutária | | - | - | - | - | 8 | - | - | - |
| Aquisição de fazendas | | - | - | - | - | - | - | - | 19 |
| Outros acordos | | - | 16 | - | - | - | 16 | - | - |
| Demais passivos | | - | 1 | - | - | 62 | 67 | 11 | 3 |
| **Total** | | **-** | **17** | **-** | **-** | **657** | **500** | **86** | **100** |

### 9.1. Ativos Não circulantes mantidos para venda

A variação no período decorre, substancialmente, da transferência de Imobilizados e Intangíveis da controlada Dexco, referentes às unidades “Metais São Paulo”, no montante de R$25, e “Queimados”, no montante de R$32 (anteriormente classificada em propriedade para investimento).

A unidade de “Urussanga” também integrou as movimentações do período no montante de R$170. Com a conclusão de sua venda no 3º trimestre de 2026, o respectivo saldo foi integralmente baixado em contrapartida ao resultado, sem efeito líquido, uma vez que o valor da baixa dos ativos foi equivalente ao valor de venda.

## 10. ATIVOS BIOLÓGICOS

As controladas Dexco Colômbia S.A., Duratex Florestal Ltda., Caetex Florestal S.A., Aroeira Florestal S.A., Duratex Negócios Florestais S.A., Cambuí Florestal S.A. e Jatobá Florestal S.A., detêm reservas florestais de eucalipto e pinus que são utilizadas, preponderantemente, como matéria prima na produção de painéis de madeira, pisos e, complementarmente, para venda a terceiros.

As reservas florestais funcionam como garantia de suprimento das fábricas, bem como na proteção de riscos quanto a futuros aumentos no preço da madeira. Trata-se de uma operação sustentável e integrada aos seus complexos industriais que, aliada a uma rede de abastecimento, proporciona elevado grau de autossuficiência no suprimento de madeira.

Em 30 de setembro de 2026 as empresas possuíam, aproximadamente, 115,2 mil hectares em áreas de efetivo plantio (112,2 mil hectares em 31 de dezembro de 2025) que são cultivadas nos Estados de São Paulo, Minas Gerais, Rio Grande do Sul, Alagoas e na Colômbia.

O saldo dos ativos biológicos é composto pelo custo de formação das florestas e do diferencial do valor justo sobre o custo de formação, conforme demonstrado abaixo:

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Custo de formação dos ativos biológicos | 2.014 | 1.824 |
| Diferencial entre o custo de formação e o valor justo | 988 | 1.220 |
| **Total** | **3.002** | **3.044** |

A movimentação do período é a seguinte:

| | | Consolidado | |
|---|---|---|---|
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Saldo inicial** | | **3.044** | **2.790** |
| **Variação no valor justo** | | | |
| Preço/Volume | 19 | 99 | 329 |
| Exaustão | | (339) | (380) |
| Transferência para Estoques | | 8 | (15) |
| **Variação do custo de formação** | | | |
| Custos com o plantio | | 646 | 684 |
| Exaustão | | (458) | (416) |
| Aquisição de empresas | | - | 66 |
| Transferência para Estoques | | 44 | (14) |
| Outras movimentações [1] | | (42) | - |
| **Saldo final** | | **3.002** | **3.044** |

*[1] Refere-se aos resultados não realizados decorrentes de operações realizadas entre partes relacionadas.*

## 10.1. Valor justo

O cálculo do valor justo dos ativos biológicos é classificado na hierarquia de valor justo, prevista no CPC 46 / IFRS 13 – Mensuração do Valor Justo, como nível 3, devido a sua complexidade e estrutura. É determinado em função da estimativa de volume de madeira em ponto de colheita, aos preços atuais da madeira em pé, exceto para florestas com até um ano de vida, que são mantidas ao custo, em decorrência do julgamento que esses valores se aproximam de seu valor justo.

O valor justo considera a valoração dos volumes previstos em ponto de colheita pelos preços atuais de mercado. As principais premissas utilizadas foram:

- Fluxo de caixa descontado: volume de madeira previsto em ponto de colheita, considerando os preços de mercado atuais, líquidos dos custos de plantio a realizar e dos custos de capital das terras utilizadas no plantio, mensurados a valor presente pela taxa de desconto em 30 de setembro de 2026 de 8,8% a.a. (8,8% a.a. em 31 de dezembro de 2025) que corresponde ao custo médio ponderado de capital da controlada Dexco, o qual é revisado anualmente pela sua Administração.

- Preços da madeira: são obtidos em R$/metro cúbico por meio de pesquisas de preço de mercado, divulgados por empresas especializadas em regiões e produtos similares aos da controlada Dexco, além dos preços praticados em operações com terceiros, também em mercados ativos.

- Diferenciação: os volumes de colheita foram segregados e valorados conforme espécie: (i) pinus e eucalipto; (ii) região; e (iii) destinação (serraria e processo).

- Volumes: estimativa dos volumes a serem colhidos (6º ano para o eucalipto e 12º ano para o pinus), com base na produtividade média projetada para cada região e espécie. A produtividade média poderá variar em função de idade, rotação, condições climáticas, qualidade das mudas, incêndios e outros riscos naturais. Para as florestas formadas utilizam-se os volumes atuais de madeira que são estimados por meio de inventários rotativos realizados por técnicos especialistas a partir do segundo ano de vida das florestas.

- Periodicidade: as expectativas em relação ao preço e volumes futuros da madeira são revistas no mínimo, trimestralmente, ou na medida em que são concluídos os inventários rotativos.

### 10.1.1. Análise de sensibilidade

Dentre as variáveis que afetam o cálculo do valor justo dos ativos biológicos, destacam-se a variação no preço da madeira e a taxa de desconto utilizada no fluxo de caixa. Segue abaixo o impacto no ativo biológico se consideradas essas possíveis variáveis:

| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
|---|---|---|
| Preço médio (R$/m³) | 144,91 | 138,68 |
| Taxa de desconto (% a.a) | 8,8% | 8,8% |
| **Impacto no valor justo** | | |
| Queda de preço (5%) | 149 | 153 |
| Aumento taxa de desconto (0,5%) | 40 | 33 |

## 11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

### 11.1. Conciliação da despesa de Imposto de renda e Contribuição social

Os valores registrados como despesas de IRPJ e CSLL nas Demonstrações Contábeis estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| **Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social** | **4.956** | **4.177** | **14.611** | **12.155** | **4.795** | **4.155** | **14.820** | **12.105** |
| IRPJ e CSLL calculados às alíquotas nominais (34%) | (1.685) | (1.420) | (4.968) | (4.133) | (1.630) | (1.413) | (5.039) | (4.117) |
| **(Acréscimo)/Decréscimo para a apuração do IRPJ e CSLL efetivos** | | | | | | | | |
| Resultado de participações societárias | 1.669 | 1.471 | 5.113 | 4.331 | 1.690 | 1.471 | 4.870 | 4.394 |
| Dividendos sobre títulos e valores mobiliários | 57 | 66 | 94 | 112 | 57 | 66 | 94 | 112 |
| Juros sobre Capital Próprio | (43) | 230 | (25) | 99 | (43) | 230 | (14) | 99 |
| Créditos tributários | 10 | (317) | (204) | (377) | 10 | (314) | (141) | (384) |
| Diferença de tributação de controladas indiretas | - | - | - | - | 6 | 17 | 26 | 33 |
| Atualização Selic sobre ICMS na base do PIS/COFINS | - | - | - | - | - | 13 | 4 | 25 |
| Outros ajustes não dedutíveis | (9) | - | (12) | | (12) | (8) | (21) | (2) |
| **Total de Imposto de renda e Contribuição social** | **(1)** | **30** | **(2)** | **32** | **78** | **62** | **(221)** | **160** |
| Correntes | - | - | - | - | (32) | (18) | (420) | (74) |
| Diferidos | (1) | 30 | (2) | 32 | 110 | 80 | 199 | 234 |
| **Alíquota efetiva** | **0,0%** | **-0,7%** | **0,0%** | **-0,3%** | **-1,6%** | **-1,5%** | **1,5%** | **-1,3%** |

### 11.2. Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

O saldo e a movimentação do Imposto de renda e Contribuição social diferidos estão apresentados a seguir:

| | Controladora | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2024 | Resultado | 31/12/2025 | Resultado | 30/09/2026 |
| **Ativos fiscais diferidos** | | | | | |
| Prejuízo fiscal e Base negativa de Contribuição social | 643 | - | 643 | - | 643 |
| Provisões processos administrativos e judiciais | 602 | - | 602 | - | 602 |
| Outros | 10 | - | 10 | - | 10 |
| **Total do ativo** | **1.255** | **-** | **1.255** | **-** | **1.255** |
| **Passivos fiscais diferidos** | | | | | |
| Valor justo de instrumentos financeiros | (400) | 11 | (389) | 1 | (388) |
| Outros | (10) | (1) | (11) | - | (11) |
| **Total do passivo** | **(410)** | **10** | **(400)** | **1** | **(399)** |
| **Total líquido** | **845** | **10** | **855** | **1** | **856** |

| | Consolidado | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2024 | Resultado | Resultado Abrangente | Outros | 31/12/2025 | Resultado | Resultado Abrangente | 30/09/2026 |
| **Ativos fiscais diferidos** | | | | | | | | |
| Prejuízo fiscal e Base negativa de Contribuição social | 993 | 27 | - | - | 1.020 | 39 | - | 1.059 |
| Provisão Perdas para Créditos de Liquidação Duvidosa | 5 | (1) | - | - | 4 | 9 | - | 13 |
| Provisões processos administrativos e judiciais | 718 | (16) | - | - | 702 | (1) | - | 701 |
| Provisões para perdas nos estoques | 22 | 31 | - | - | 53 | (12) | - | 41 |
| Lucros no exterior | 62 | 122 | - | - | 184 | - | - | 184 |
| *Impairment* de Imobilizado | 40 | 17 | - | - | 57 | 53 | - | 110 |
| *Hedge* de fluxo de caixa e valor justo | 26 | 1 | (21) | - | 6 | - | (3) | 3 |
| Benefício pós-emprego | 11 | - | - | - | 11 | 1 | - | 12 |
| Outros | 111 | 16 | - | - | 127 | 27 | - | 154 |
| **Total do ativo** | **1.988** | **197** | **(21)** | **-** | **2.164** | **116** | **(3)** | **2.277** |
| **Passivos fiscais diferidos** | | | | | | | | |
| Reserva de reavaliação | (45) | 2 | - | - | (43) | 1 | - | (42) |
| Valor justo de instrumentos financeiros | (399) | 11 | - | - | (388) | 2 | - | (386) |
| Imposto de renda – depreciação acelerada | (26) | 3 | - | - | (23) | 3 | - | (20) |
| Ativos biológicos | (414) | 31 | - | 7 | (376) | 83 | - | (293) |
| Carteira de clientes | (2) | - | - | - | (2) | - | - | (2) |
| Planos de previdência complementar | (36) | 1 | - | - | (35) | (1) | - | (36) |
| Mais valia de ativos | (23) | - | - | - | (23) | - | - | (23) |
| *Hedge* de fluxo de caixa e valor justo | - | - | - | - | - | - | (5) | (5) |
| Outros | (58) | 6 | - | - | (52) | - | - | (52) |
| **Total do passivo** | **(1.003)** | **54** | **-** | **7** | **(942)** | **88** | **(5)** | **(859)** |
| **Total líquido** | **985** | **251** | **(21)** | **7** | **1.222** | **204** | **(8)** | **1.418** |

O Imposto de renda e Contribuição social diferidos, ativo e passivo, estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados pelas entidades tributáveis:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Ativo | 856 | 855 | 1.703 | 1.594 |
| Passivo | - | - | (285) | (372) |
| **Total líquido** | **856** | **855** | **1.418** | **1.222** |

### 11.2.1. Ativos diferidos

A Administração da ITAÚSA e de suas controladas avaliaram a recuperabilidade dos ativos fiscais diferidos e concluiu que a sua realização é provável.

### 11.2.2. Créditos fiscais não reconhecidos

A ITAÚSA e suas controladas possuem créditos fiscais relativos à prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporárias, não reconhecidos nas Demonstrações Contábeis, tendo em vista as incertezas na sua realização.

Em 30 de setembro de 2026, os créditos não reconhecidos na ITAÚSA correspondem ao montante de R$394 (R$191 em 31 de dezembro de 2025) e no consolidado no montante de R$480 (R$341 em 31 de dezembro de 2025). Os referidos créditos poderão ser objeto de reconhecimento futuro, conforme as revisões anuais das projeções de geração de lucros tributáveis, não havendo prazo de prescrição para a utilização deles.

### 11.3. Incerteza sobre tratamento de IRPJ e CSLL

A ITAÚSA e suas controladas mantêm certas discussões administrativas e judiciais relacionadas a certas posições fiscais adotadas na apuração de IRPJ e CSLL. A descrição sobre estes processos e seus efeitos potenciais estão apresentados nas notas 16.1.1.3 e 16.2.1.

## 12. INVESTIMENTOS

### 12.1. Saldos dos investimentos

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Controladas** | | | | | |
| Controladas | | 2.711 | 2.833 | - | - |
| **Controladas em conjunto** | | | | | |
| Controladas em conjunto | | 88.064 | 78.544 | 88.064 | 78.544 |
| Controladas em conjunto indiretas | | - | - | 70 | 83 |
| **Coligadas** | | | | | |
| Coligadas | | 7.904 | 7.111 | 7.904 | 7.111 |
| Coligadas Indiretas | | - | - | 2.308 | 2.275 |
| **Total de investimentos em participações societárias** | **12.2** | **98.679** | **88.488** | **98.346** | **88.013** |
| **Outros investimentos** | | 7 | 7 | 8 | 60 |
| **Total dos investimentos** | | **98.686** | **88.495** | **98.354** | **88.073** |

ITAÚSA

## 12.2. Movimentação dos investimentos

| | Controladora | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Controladas | | | Controladas em conjunto | | | Coligadas | | | | Total |
| | Dexco | Itautec (Nota 12.2.5) | ITH Zux Cayman | Itaú (2) | IUPAR | Alpargatas Notas (12.2.2 e 12.2.3) | Motiva (5) | Aegea (Notas 12.2.1 e 12.2.4) | Águas do Rio (Nota 12.2.4) | Copa Energia | |
| **Saldo em 31/12/2024** | **2.641** | **242** | **3** | **42.433** | **36.171** | **2.257** | **2.775** | **2.327** | **67** | **1.737** | **90.653** |
| Resultado de participação societária | - | 5 | - | 8.918 | 7.568 | 143 | 216 | 99 | 3 | 339 | 17.291 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio | (3) | - | - | (9.800) | (8.343) | (117) | (114) | (148) | - | (215) | (18.740) |
| Aquisição de ações | - | - | - | - | - | 39 | - | - | - | - | 39 |
| Aumento de capital com integralização de dividendos | - | - | - | - | - | (253) | - | 43 | - | - | (210) |
| Outros resultados abrangentes | (60) | - | - | (18) | (16) | (17) | (20) | (39) | - | (2) | (172) |
| Ajustes de exercícios anteriores (3) | - | - | - | - | - | - | - | 66 | - | - | 66 |
| Outros | 5 | - | - | (228) | (200) | 7 | 23 | (46) | - | - | (439) |
| **Saldo em 31/12/2025** | **2.583** | **247** | **3** | **41.305** | **35.180** | **2.059** | **2.880** | **2.302** | **70** | **1.859** | **88.488** |
| Resultado de participação societária | (46) | 871 | - | 7.163 | 6.131 | 143 | 271 | 190 | - | 316 | 15.039 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio | - | (917) | - | (2.020) | (1.618) | - | (151) | - | 21 | (182) | (4.867) |
| Aquisição de ações | - | - | - | - | - | 58 | - | - | - | - | 58 |
| Aumento (Redução) de capital | - | (61) | - | - | - | - | - | 1.150 | - | - | 1.089 |
| Outros resultados abrangentes | (15) | - | - | (364) | (320) | (7) | (100) | (67) | - | - | (873) |
| Ajustes de exercícios anteriores | - | - | - | - | - | - | - | (565) | (91) | - | (656) |
| Outros | 46 | - | - | 189 | 165 | - | 1 | - | - | - | 401 |
| **Saldo em 30/09/2026** | **2.568** | **140** | **3** | **46.273** | **39.538** | **2.253** | **2.901** | **3.010** | **-** | **1.993** | **98.679** |
| | | | | | | | | | | | |
| **Valor de mercado em 31/12/2025 (1)** | **1.713** | **-** | **-** | **86.409** | **-** | **2.424** | **3.143** | **-** | **-** | **-** | |
| **Valor de mercado em 30/09/2026 (1)** | **1.991** | **-** | **-** | **97.533** | **-** | **2.949** | **3.495** | **-** | **-** | **-** | |

ITAÚSA

| | Consolidado | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Controladas em conjunto | | | Controlada em conjunto indireta | Coligadas | | | | Coligadas Indiretas | | | Total |
| | Itaú (2) | IUPAR | Alpargatas (Notas 12.2.2 e 12.2.3) | LD Florestal | Motiva (5) | Aegea (Notas 12.2.1 e 12.2.4) | Águas do Rio (Nota 12.2.4) | Copa Energia | LD Celulose | Mysa | Infragás (4) | |
| **Saldo em 31/12/2024** | **42.433** | **36.171** | **2.257** | **93** | **2.775** | **2.327** | **67** | **1.737** | **2.201** | **100** | **-** | **90.161** |
| Resultado de participação societária | 8.918 | 7.568 | 143 | (11) | 216 | 99 | 3 | 339 | 231 | - | 2 | 17.508 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio | (9.800) | (8.343) | (117) | - | (114) | (148) | - | (215) | (69) | - | - | (18.806) |
| Aquisição de ações | - | - | 39 | - | - | - | - | - | - | - | - | 39 |
| Aumento de capital social | - | - | (253) | - | - | 43 | - | - | - | 52 | - | (158) |
| Outros resultados abrangentes | (18) | (16) | (17) | - | (20) | (39) | - | (2) | (254) | - | - | (366) |
| Ajustes de exercícios anteriores (3) | - | - | - | - | - | 66 | - | - | - | - | - | 66 |
| Outros | (228) | (200) | 7 | 1 | 23 | (46) | - | - | 12 | - | - | (431) |
| **Saldo em 31/12/2025** | **41.305** | **35.180** | **2.059** | **83** | **2.880** | **2.302** | **70** | **1.859** | **2.121** | **152** | **2** | **88.013** |
| Resultado de participação societária | 7.163 | 6.131 | 143 | (13) | 271 | 190 | - | 316 | 124 | (2) | - | 14.323 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio | (2.020) | (1.618) | - | - | (151) | - | 21 | (182) | - | - | - | (3.950) |
| Aquisição de ações | - | - | 58 | - | - | - | - | - | - | - | - | 58 |
| Aumento de capital social | - | - | - | - | - | 1.150 | - | - | - | 29 | - | 1.179 |
| Outros resultados abrangentes | (364) | (320) | (7) | - | (100) | (67) | - | - | - | - | - | (858) |
| Ajustes de exercícios anteriores | - | - | | - | - | (565) | (91) | - | - | - | - | (656) |
| Outros | 189 | 165 | - | - | 1 | - | - | - | (122) | 4 | - | 237 |
| **Saldo em 30/09/2026** | **46.273** | **39.538** | **2.253** | **70** | **2.901** | **3.010** | **-** | **1.993** | **2.123** | **183** | **2** | **98.346** |
| | | | | | | | | | | | | |
| **Valor de mercado em 31/12/2025 (1)** | **86.409** | **-** | **2.424** | **-** | **3.143** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | | |
| **Valor de mercado em 30/09/2026 (1)** | **97.533** | **-** | **2.949** | **-** | **3.495** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | | |

*(1) O valor de mercado está sendo apresentado apenas para as empresas investidas que possuem suas ações negociadas na bolsa de valores (B3) e representam o percentual de participação da ITAÚSA.*

*(2) O valor de mercado apresentado para o Itaú Unibanco corresponde apenas à participação direta detida pela ITAÚSA. Considerando a participação indireta detida pela IUPAR, o valor total de mercado corresponde a R$183.118 (R$123.991 em 31 de dezembro de 2025).*

*(3) Em setembro de 2025 a Aegea reapresentou suas Demonstrações Contábeis referentes aos 1º e 2º trimestres, bem como os exercícios de 2024, 2023 e 2022 em decorrência, substancialmente, da revisão do tratamento contábil aplicado à eliminação do lucro não realizado em operações com partes relacionadas. Os reflexos da reapresentação na ITAÚSA foram contabilizados integralmente no exercício de 2025, dos quais R$66 foram registrados em contrapartida do Patrimônio líquido.*

*(4) Em 2025, a controlada Dexco, que já detinha participação societária na Infragás Infraestrutura de Gás para Região Sul S.A. ("Infragás"), passou a exercer influência significativa sobre esse investimento ao indicar dois membros para o Conselho de Administração. Com isso, Dexco passou a adotar o método de equivalência patrimonial para avaliar sua participação na empresa.*

*(5) O Resultado de participação societária, no valor de R$271, inclui o efeito líquido positivo de R$54, decorrente do ganho de R$278 com a venda da plataforma de aeroportos, parcialmente compensado pela baixa das mais-valias vinculadas, no valor de R$224.*




### 12.2.1. Aumentos de Capital social na coligada Aegea

**2025**

Em março de 2025, os acionistas da Aegea aprovaram o aumento de Capital social no montante de R$424, mediante a emissão de 22.507.920 ações ordinárias. Todos os acionistas detentores de ações ordinárias subscreveram as novas ações na mesma proporção de ações ordinárias detidas imediatamente antes do aumento, resultando em um aporte pela ITAÚSA no montante de R$43.

**2026**

Entre os meses de fevereiro e março de 2026, os acionistas da Aegea realizaram aumento de Capital social no montante de R$1.200, mediante a emissão de 21.702.648 ações ordinárias, ao preço de R$55,29 por ação. Apenas dois dos três acionistas detentores de ações ordinárias, incluindo a ITAÚSA, participaram da subscrição das novas ações. Com isso, a ITAÚSA realizou um aporte de R$418, dos quais R$3 correspondem ao valor patrimonial e R$415 alocados preliminarmente como ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*).

No mês de agosto de 2026, os acionistas da Aegea realizaram aumento de Capital social no montante de R$2.100, mediante a emissão de 37.979.634 ações ordinárias, ao preço de R$55,29 por ação. Apenas dois dos três acionistas detentores de ações ordinárias, incluindo a ITAÚSA, participaram da subscrição das novas ações. Com isso, a ITAÚSA realizou um aporte de R$732, dos quais R$6 correspondem ao valor patrimonial e R$726 alocados preliminarmente como ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*).

Para ambos os aportes, a segregação do valor justo dos ativos e passivos e do *goodwill* será concluída ao longo dos próximos meses, após a emissão de laudo de avaliação realizado por avaliador independente.

Em setembro de 2026, os acionistas da Aegea subscreveram 19.567.964 ações ordinárias, ao preço de R$0,01 por ação, das quais 2.359.184 foram integralizadas pela ITAÚSA. Adicionalmente, a Companhia celebrou “Acordo de Capitalização e Ajuste de Participação Acionária na Aegea”, o qual estabelece mecanismo de proteção do retorno do investimento da ITAÚSA por meio de aumento da sua participação acionária na Aegea (Nota 3.1.3.1). O mecanismo poderá ser aplicado às capitalizações realizadas em 2026, em função, principalmente, da oferta pública inicial de ações da Aegea dentro de prazos e condições estabelecidos no Acordo.

Os aportes elevaram a participação da ITAÚSA no Capital social total da Aegea de 12,82% para 13,98%, sendo mantidas as condições estabelecidas anteriormente no Acordo de Acionistas.

### 12.2.2. Redução de Capital social na controlada em conjunto Alpargatas

Em setembro de 2025, os acionistas da Alpargatas aprovaram a redução do Capital social no montante de R$850, sem cancelamento de ações, com a consequente restituição de valores aos acionistas. Após o cumprimento do prazo regulamentar, a redução foi homologada em novembro de 2025, sendo repassado à ITAÚSA o montante de R$253.

### 12.2.3. Aquisição de participação adicional na controlada em conjunto Alpargatas

Entre os meses de outubro e dezembro de 2025, a ITAÚSA adquiriu na B3 (mercado balcão) 3.684.900 ações preferenciais da Alpargatas pelo montante total de R$39. As ações adquiridas representam 0,54% do total de ações da Alpargatas, passando a ITAÚSA a deter uma participação total de 29,95% (desconsiderando as ações em tesouraria).

Entre os meses de março e junho de 2026, a ITAÚSA adquiriu na B3 4.898.854 ações preferenciais da Alpargatas pelo montante total de R$58. As ações adquiridas representam 0,72% do total de ações da Alpargatas, passando a ITAÚSA a deter uma participação total de 30,61% (desconsiderando as ações em tesouraria).

### 12.2.4. Reapresentação das Demonstrações Contábeis nas coligadas Aegea e Águas do Rio Investimentos

Em abril de 2026, as coligadas Aegea e Águas do Rio Investimentos realizaram a divulgação de suas Demonstrações Contábeis auditadas referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025, nas quais foram refletidos ajustes contábeis decorrentes de revisões de políticas contábeis e reavaliações de estimativas que demandaram a reapresentação de exercícios anteriores.

Considerando a participação acionária detida pela ITAÚSA, referidos ajustes resultaram na redução do saldo do Investimento em contrapartida do Patrimônio líquido no montante total de R$656, sendo R$565 relativos à Aegea e R$91 relativos à Águas do Rio Investimentos.

A Administração considerou que os ajustes não são significativos já que representam menos de 1% do Patrimônio líquido da ITAÚSA em 31 de dezembro de 2025 e 30 de setembro de 2026.

### 12.2.5. Resultado de participação societária na controlada Itautec

O Resultado de participação societária na controlada Itautec foi impactado, substancialmente, pelo reconhecimento de recebimento de R$1.256 decorrente da retirada de patrocínio do Plano PAI-CD (Nota 23.1.1.1).

### 12.3. Reconciliação dos investimentos

| | Controladora | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | | | | | | | |
| | Controladas | | | Controladas em conjunto | | | Coligadas | |
| | dexco | Itautec | ITH Zux Cayman | itaú | IUPAR | ALPARGATAS | motiva | COPA energia |
| Patrimônio líquido da investida | 6.807 | 140 | 3 | 229.270 | 59.542 | 3.814 | 18.836 | 3.434 |
| % de participação | 37,74% | 100,00% | 100,00% | 19,98% | 66,53% | 30,61% | 10,38% | 48,93% |
| **Participação no Investimento** | **2.568** | **140** | **3** | **45.818** | **39.615** | **1.168** | **1.955** | **1.680** |
| Resultados não realizados | - | - | - | (10) | - | - | - | - |
| Outros | - | - | - | - | (77) | - | - | - |
| Ajustes decorrentes de combinações de negócios | | | | | | | | |
| Mais valia | - | - | - | 36 | - | 340 | 893 | 109 |
| Ágio *(Goodwill)* | - | - | - | 429 | - | 745 | 53 | 204 |
| **Saldo contábil do Investimento na controladora** | **2.568** | **140** | **3** | **46.273** | **39.538** | **2.253** | **2.901** | **1.993** |

| | Controladora | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31/12/2025 | | | | | | | |
| | Controladas | | | Controladas em conjunto | | | Coligadas | |
| | dexco | Itautec | ITH Zux Cayman | itaú | IUPAR | ALPARGATAS | motiva | COPA energia |
| Patrimônio líquido da investida | 6.847 | 247 | 3 | 204.501 | 52.878 | 3.324 | 15.791 | 3.148 |
| % de participação | 37,75% | 100,00% | 100,00% | 19,98% | 66,53% | 29,95% | 10,38% | 48,93% |
| **Participação no Investimento** | **2.583** | **247** | **3** | **40.850** | **35.180** | **996** | **1.639** | **1.540** |
| Resultados não realizados | - | - | - | (10) | - | - | - | - |
| Ajustes decorrentes de combinações de negócios | | | | | | | | |
| Mais valia | - | - | - | 36 | - | 351 | 1.188 | 115 |
| Ágio *(Goodwill)* | - | - | - | 429 | - | 712 | 53 | 204 |
| **Saldo contábil do Investimento na controladora** | **2.583** | **247** | **3** | **41.305** | **35.180** | **2.059** | **2.880** | **1.859** |

As ações preferenciais detidas pela ITAÚSA, tanto na Aegea quanto na Águas do Rio Investimentos, possuem características específicas previstas no acordo de acionistas e, desta forma, a equivalência patrimonial não reflete o percentual de participação total em relação a sua remuneração.

As ações preferenciais de classe D da Aegea possuem direito a dividendos de 62,5% do lucro ajustado do exercício (equivalente a 20,53% para as ações detidas pela ITAÚSA), não participando de distribuições remanescentes e dos prejuízos acumulados (17,5% do lucro ajustado do exercício - equivalente a 5,75% para as ações detidas pela ITAÚSA em 31 de dezembro de 2025). Em 30 de setembro de 2026 o saldo contábil destas ações é de R$822 (R$994 em 31 de dezembro de 2025).




Já as ações preferenciais de classe A da Águas do Rio Investimentos (única classe de ações detida pela ITAÚSA), em caso de lucro, possuem direito a dividendo de 15% do lucro ajustado do exercício (equivalente a 0,95% para as ações detidas pela ITAÚSA) e, em caso de prejuízo, participam com 5,01% que corresponde ao percentual de participação do capital votante (até 31 de dezembro de 2025 representavam 5,12%).

## 12.4. Informações resumidas das investidas relevantes

| | Controladas em conjunto | | | |
|---|---|---|---|---|
| | itaú | | IUPAR | |
| **Setor financeiro** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
| **Qtde. de ações em circulação das investidas (em milhares)** | **11.022.026** | **11.026.525** | **1.061.396** | **1.061.396** |
| ON | 5.617.743 | 5.617.743 | 710.454 | 710.454 |
| PN | 5.404.283 | 5.408.782 | 350.942 | 350.942 |
| **Qtde. de ações de propriedade da ITAÚSA (em milhares)** | **2.202.638** | **2.202.638** | **706.169** | **706.169** |
| ON | 2.202.446 | 2.202.446 | 355.227 | 355.227 |
| PN | 192 | 192 | 350.942 | 350.942 |
| **% de participação** [1] | **19,98%** | **19,98%** | **66,53%** | **66,53%** |
| **% de participação no capital votante** [2] | **39,21%** | **39,21%** | **50,00%** | **50,00%** |

| **Informações sobre o Balanço Patrimonial (Consolidado)** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
|---|---|---|---|---|
| Caixa e Equivalentes de caixa | 167.317 | 114.890 | 160 | 158 |
| Ativos financeiros | 2.995.229 | 2.802.765 | 169 | 929 |
| Ativos não financeiros | 161.445 | 148.514 | 60.428 | 53.886 |
| Passivos financeiros | 2.607.223 | 2.424.121 | 40 | 845 |
| Passivos não financeiros | 477.506 | 426.972 | 1.173 | 1.249 |
| Patrimônio líquido atribuível aos controladores | 229.270 | 204.501 | 59.542 | 52.878 |

| **Informações sobre a Demonstração do Resultado (Consolidado)** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** |
|---|---|---|---|---|
| Resultado de produtos bancários | 138.510 | 127.780 | - | - |
| Tributos sobre o lucro | (4.802) | (2.557) | - | - |
| Lucro líquido atribuível aos controladores | 35.842 | 32.950 | 9.215 | 8.335 |
| Outros resultados abrangentes | (2.309) | (3.685) | (481) | (773) |

| **Informações sobre a Demonstração do Fluxo de Caixa (Consolidado)** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** |
|---|---|---|---|---|
| Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de caixa | 56.374 | 72.351 | 2 | 74 |

*[1] A ITAÚSA detém participação direta no Itaú Unibanco de 19,98% (19,98% em 31 de dezembro de 2025) e indireta de 17,54% (17,53% 31 de dezembro de 2025), por meio do investimento na controlada em conjunto IUPAR, que detém 26,36% (26,35% em 31 de dezembro de 2025) de participação direta no Itaú Unibanco, totalizando 37,52% (37,50% em 31 de dezembro de 2025) de participação no capital social.*

*[2] A participação direta nas ações ordinárias do Itaú Unibanco é de 39,21% (39,21% em 31 de dezembro de 2025) e indireta de 25,86% (25,86% em 31 de dezembro de 2025), por meio do investimento na controlada em conjunto IUPAR, que detém 51,71% (51,71% em 31 de dezembro de 2025) de participação direta nas ações ordinárias do Itaú Unibanco, totalizando 65,06% (65,06% em 31 de dezembro de 2025) de participação no capital votante.*

ITAÚSA

| | Controlada | | Controlada em conjunto | | Coligadas | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dexco | | Alpargatas | | Motiva | | Aegea | | Copa Energia | |
| **Setor não financeiro** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
| **Qtde. de ações em circulação das investidas (em milhares)** | **907.871** | **907.653** | **679.332** | **677.853** | **2.009.939** | **2.010.488** | **1.122.014** | **1.042.764** | **851.965** | **851.965** |
| ON | 907.871 | 907.653 | 339.511 | 339.511 | 2.009.939 | 2.010.488 | 811.714 | 732.464 | 851.965 | 851.965 |
| PN | - | - | 339.821 | 338.342 | - | - | 310.300 | 310.300 | - | - |
| **Qtde. de ações de propriedade da ITAÚSA (em milhares)** | **342.605** | **342.605** | **207.940** | **203.041** | **208.670** | **208.670** | **156.864** | **133.712** | **416.833** | **416.833** |
| ON | 342.605 | 342.605 | 148.275 | 148.275 | 208.670 | 208.670 | 97.863 | 74.711 | 416.833 | 416.833 |
| PN | - | - | 59.665 | 54.766 | - | - | 59.001 | 59.001 | - | - |
| **% de participação** | **37,74%** | **37,75%** | **30,61%** | **29,95%** | **10,38%** | **10,38%** | **13,98%** | **12,82%** | **48,93%** | **48,93%** |
| **% de participação no capital votante** | **37,74%** | **37,75%** | **43,67%** | **43,67%** | **10,38%** | **10,38%** | **12,06%** | **10,20%** | **48,93%** | **48,93%** |

| **Informações sobre o Balanço Patrimonial (Consolidado)** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ativos circulantes | 6.684 | 6.048 | 3.578 | 2.711 | 14.256 | 23.930 | 13.014 | 13.165 | 2.137 | 1.910 |
| Ativos não circulantes | 12.562 | 12.953 | 3.268 | 3.386 | 53.624 | 47.085 | 48.720 | 42.208 | 4.716 | 4.510 |
| Passivos circulantes | 3.337 | 2.701 | 1.932 | 1.687 | 6.636 | 15.511 | 8.712 | 8.604 | 1.255 | 953 |
| Passivos não circulantes | 8.622 | 9.092 | 1.101 | 1.086 | 41.953 | 39.221 | 47.841 | 42.075 | 2.165 | 2.319 |
| Patrimônio líquido atribuível aos controladores | 6.807 | 6.847 | 3.814 | 3.324 | 18.836 | 15.791 | 2.298 | 356 | 3.434 | 3.148 |
| Caixa e Equivalentes de caixa | 3.012 | 2.178 | 1.178 | 556 | 4.886 | 3.652 | 251 | 187 | 995 | 967 |
| Empréstimos, financiamentos e Debêntures | 7.553 | 7.582 | 1.547 | 1.236 | 40.382 | 37.241 | 42.197 | 39.475 | 1.619 | 1.664 |

| **Informações sobre a Demonstração do Resultado (Consolidado)** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Receitas líquidas | 6.586 | 6.152 | 3.695 | 3.310 | 14.762 | 13.605 | 14.837 | 12.995 | 8.824 | 8.670 |
| Receita financeira | 369 | 287 | 99 | 98 | 2.225 | 1.179 | 3.364 | 4.005 | 105 | 91 |
| Despesa financeira | (999) | (893) | (166) | (144) | (4.587) | (3.478) | (7.429) | (6.761) | 215 | (235) |
| Tributos sobre o lucro | 116 | 128 | (51) | (17) | (1.213) | (818) | (918) | (1.089) | (211) | (145) |
| Lucro líquido atribuível aos controladores | (122) | 89 | 508 | 372 | 5.464 | 2.674 | (521) | 160 | 656 | 477 |
| Outros resultados abrangentes | (41) | (327) | (24) | (82) | (983) | (209) | (839) | 366 | - | - |

| **Informações sobre a Demonstração do Fluxo de Caixa (Consolidado)** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** | **01/01 a 30/09/2026** | **01/01 a 30/09/2025** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de caixa | 834 | (29) | 622 | (448) | 1.234 | 1.152 | 64 | (34) | 28 | 236 |

## 13. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Imobilizado | 13.1 | 109 | 113 | 4.053 | 4.467 |
| Intangível | | 1 | - | 715 | 834 |
| **Total** | | **110** | **113** | **4.768** | **5.301** |

### 13.1. Imobilizado

| | Controladora | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Terrenos | Construções e benfeitorias | Máquinas, instalações e equipamentos | Móveis e utensílios | Imobilizados em andamento | Total |
| **Saldo em 31/12/2024** | **18** | **69** | **13** | **1** | **8** | **109** |
| Aquisições | - | - | - | - | 10 | 10 |
| Depreciação | - | (3) | (3) | - | - | (6) |
| Transferências | - | 6 | 9 | 1 | (16) | - |
| **Saldo em 31/12/2025** | **18** | **72** | **19** | **2** | **2** | **113** |
| Custo | 18 | 102 | 35 | 6 | 2 | 163 |
| Depreciação acumulada | - | (30) | (16) | (4) | - | (50) |
| **Taxas médias de depreciação (% a.a.)** | **-** | **2,5%** | **15,0%** | **10,0%** | **-** | **-** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31/12/2025** | **18** | **72** | **19** | **2** | **2** | **113** |
| Aquisições | - | - | 1 | - | 1 | 2 |
| Depreciação | - | (3) | (3) | - | - | (6) |
| **Saldo em 30/09/2026** | **18** | **69** | **17** | **2** | **3** | **109** |
| Custo | 18 | 102 | 36 | 6 | 3 | 165 |
| Depreciação acumulada | - | (33) | (19) | (4) | - | (56) |
| **Taxas médias de depreciação (% a.a.)** | **-** | **2,5%** | **15,0%** | **10,0%** | **-** | **-** |

| | Consolidado | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Terrenos | Construções e benfeitorias | Máquinas, instalações e equipamentos | Móveis e utensílios | Veículos | Outros | Imobilizados em andamento | Total |
| **Saldo em 31/12/2024** | **707** | **846** | **2.199** | **20** | **19** | **141** | **799** | **4.731** |
| Aquisições | 7 | 6 | 133 | 2 | 1 | 12 | 236 | 397 |
| Baixas | (14) | 1 | (2) | (1) | (1) | - | - | (17) |
| Depreciação | - | (49) | (314) | (4) | (5) | (30) | - | (402) |
| Transferências | - | 22 | 229 | 2 | 1 | 46 | (300) | - |
| Redução ao valor recuperável - Provisão | - | (5) | (120) | - | - | - | - | (125) |
| Redução ao valor recuperável - Reversão | - | - | 6 | - | - | - | - | 6 |
| Transferência para Propriedade para investimento | (7) | (44) | - | - | - | - | - | (51) |
| Transferência para Ativos mantidos para venda | (6) | (64) | (9) | - | - | (1) | - | (80) |
| Outros | - | 2 | 5 | - | - | - | 1 | 8 |
| **Saldo em 31/12/2025** | **687** | **715** | **2.127** | **19** | **15** | **168** | **736** | **4.467** |
| Custo | 687 | 1.286 | 6.001 | 60 | 55 | 402 | 736 | 9.227 |
| Depreciação acumulada | - | (571) | (3.874) | (41) | (40) | (234) | - | (4.760) |
| **Taxas médias de depreciação (% a.a.)** | **-** | **3,3%** | **4,9%** | **4,7%** | **8,3%** | **De 10,0% a 18,1%** | **-** | **-** |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31/12/2025** | **687** | **715** | **2.127** | **19** | **15** | **168** | **736** | **4.467** |
| Aquisições | - | 2 | 89 | - | 1 | 4 | 91 | 187 |
| Baixas | (61) | - | (4) | - | - | - | - | (65) |
| Depreciação | - | (32) | (245) | (3) | (4) | (22) | - | (306) |
| Transferências | 12 | 9 | 128 | - | 6 | 19 | (174) | - |
| Redução ao valor recuperável - Provisão [1] | - | (14) | (93) | - | - | - | (4) | (111) |
| Redução ao valor recuperável - Reversão | - | - | 8 | - | - | - | - | 8 |
| Transferência para Ativos mantidos para venda | (12) | (36) | (79) | (2) | - | (14) | - | (143) |
| Outros | - | 4 | 11 | - | - | - | 1 | 16 |
| **Saldo em 30/09/2026** | **626** | **648** | **1.942** | **14** | **18** | **155** | **650** | **4.053** |
| Custo | 626 | 1.257 | 5.916 | 59 | 61 | 395 | 650 | 8.964 |
| Depreciação acumulada | - | (609) | (3.974) | (45) | (43) | (240) | - | (4.911) |
| **Taxas médias de depreciação (% a.a.)** | **-** | **3,6%** | **6,8%** | **9,5%** | **11,9%** | **De 9,2% a 19,7%** | **-** | **-** |

*(1) Refere-se às perdas por impairment das seguintes unidades da Controlada Dexco: (i) R$6 Urussanga; (ii) R$93 Louças Recife (Nota 27.1); e (iii) R$12 Metais São Paulo.*

### 13.1.1. Imobilizado em garantia

Em 30 de setembro de 2026, a controlada Dexco não possuía ativos imobilizados oferecidos como garantia de processos judiciais (R$1 em 31 de dezembro de 2025).

Adicionalmente, a controlada Dexco possui ativos imobilizados oferecidos como garantia em Empréstimos e financiamentos (Nota 15.1).

## 14. FORNECEDORES

| | | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Circulante | | Não circulante | | Circulante | | Não circulante | |
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Nacionais | | 25 | 23 | 2 | 17 | 793 | 824 | 2 | 17 |
| Estrangeiros | | - | - | - | - | 103 | 143 | - | - |
| Partes relacionadas | | - | - | - | - | 1 | 13 | - | - |
| Risco sacado | 14.1 | - | - | - | - | 257 | 180 | - | - |
| **Total** | | **25** | **23** | **2** | **17** | **1.154** | **1.160** | **2** | **17** |

### 14.1. Risco sacado

A controlada Dexco firmou convênios com grandes instituições financeiras com o objetivo de permitir aos fornecedores do mercado interno a antecipação de seus recebíveis. Nessas operações, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos provenientes das vendas das suas mercadorias para as instituições financeiras e, em troca, recebem antecipadamente esses recursos da instituição financeira descontado por um deságio, cobrado diretamente pelas instituições financeiras no momento da cessão, que por sua vez, passam a ser credoras da operação. Vale destacar que, independentemente dos convênios com as instituições financeiras, as condições comerciais são sempre acordadas entre a Dexco e os fornecedores. Em 30 de setembro de 2026, o prazo médio dessas operações é de 99 dias (71 dias em 31 de dezembro 2025) e a taxa média ponderada praticada pelas instituições financeiras corresponde a 1% a.m. (1% a.m. em 31 de dezembro de 2025).

A Administração avaliou que a substância econômica dessas transações é de natureza operacional e que os potenciais efeitos de ajuste a valor presente dessas operações são imateriais para mensuração e divulgação. Adicionalmente, foi avaliado que estas transações não geraram modificações substanciais nos passivos originais com fornecedores, sendo os pagamentos desses títulos apresentados como saídas de caixa das atividades operacionais, na Demonstração do Fluxo de Caixa, de acordo com o CPC 03 (R2) / IAS 7, conjuntamente com os demais pagamentos com fornecedores.

## 15. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

| | | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Circulante | | Não circulante | | Circulante | | Não circulante | |
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Empréstimos e financiamentos | 15.1 | 16 | 48 | 731 | 731 | 856 | 524 | 5.849 | 6.301 |
| Debêntures | 15.2 | 39 | 131 | 2.293 | 2.293 | 136 | 170 | 3.791 | 3.790 |
| **Total** | | **55** | **179** | **3.024** | **3.024** | **992** | **694** | **9.640** | **10.091** |

## 15.1. Empréstimos e Financiamentos

| Modalidade | Data da contratação | Vencimento | Indicador financeiro | Garantias | Encargos (% a.a.) | Amortização | 30/09/2026 | | 31/12/2025 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| **Controladora** | | | | | | | | | | |
| **Moeda nacional** | | | | | | | | | | |
| Notas comerciais privadas | fev-24 | 1ª série - fev/29 | -- | -- | CDI+2,0% | Parcela única no vencimento | 16 | 731 | 48 | 731 |
| | | 2ª série - fev/31 | -- | -- | CDI+2,2% | 2 parcelas anuais (fev/30 e fev/31) | | | | |
| | | 3ª série - fev/34 | -- | -- | CDI+2,5% | 3 parcelas anuais (fev/32, fev/33 e fev/34) | | | | |
| **Total Controladora** | | | | | | | **16** | **731** | **48** | **731** |
| **Controladas** | | | | | | | | | | |
| **Moeda nacional** | | | | | | | | | | |
| FINAME direto (com *swap*) | mar-21 | fev-38 | -- | (i) Hipoteca (ii) Aval - 67% ITAÚSA e 33% pessoas físicas | IPCA+ 3,82% até 4,41% | Anual após período de carência de acordo com cada tranche | 133 | 445 | 120 | 436 |
| Nota comercial - Lastro do CRA (com *swap*) | dez-23 | dez-33 | | -- | Pré 11,00% | 8°,9° e 10° ano | 36 | 289 | 35 | 282 |
| Nota comercial - Lastro do CRA (com *swap*) | jun/22 e out/23 | jun/28 e jun/32 | Dívida líquida / EBITDA[1] ≤ a 4,0 | -- | IPCA + 6,2% até 6,44% | 8°,9° e 10° ano | 60 | 926 | 55 | 863 |
| Nota comercial - Lastro do CRA | jun/22 | jun-28 | -- | -- | CDI + 0,6% | No vencimento | 8 | 200 | 1 | 200 |
| FINEX - Resolução nº 4.131 | abr-25 | ago/28 | -- | -- | CDI + 0,91% | No vencimento | 4 | 461 | 76 | 898 |
| Nota comercial - Lastro do CRA (com *swap*) | jun/22 e out/23 | jun/32 e out/33 | -- | Aval Dexco | IPCA + 6,2% até 6,44% | 8°,9° e 10° ano | 80 | 1.209 | 75 | 1.126 |
| Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE | dez-22 | dez-32 | -- | Fiança Duratex Florestal e Imobilizados | Pré 4,71% até 7,53% | Anual | 5 | 23 | 5 | 22 |
| Cédula de Produto Rural - CPR | abr-24 | abr-27 | -- | Aval Dexco | CDI + 0,75% | No vencimento | 61 | - | - | 55 |
| Cédula de Produto Rural - CPR | dez-25 | dez-33 | -- | Aval Dexco | 100% CDI | 7° e 8° ano | 59 | 1.565 | 3 | 1.275 |
| Nota Comercial | dez-25 | mar-26 | -- | -- | CDI + 0,40% | No vencimento | - | - | 101 | - |
| **Total controladas** | | | | | | | **446** | **5.118** | **471** | **5.157** |
| **Total moeda nacional** | | | | | | | **462** | **5.849** | **519** | **5.888** |
| **Controladas** | | | | | | | | | | |
| **Moeda estrangeira** | | | | | | | | | | |
| Resolução nº 4.131 (com *swap*) | jan-22 | jan-27 | Dívida líquida / EBITDA[1] ≤ a 4,0 | -- | US$ + 2,26% | No vencimento | 394 | - | 5 | 413 |
| Pré-pagamento de exportação - intercompany | set-26 | dez-29 | -- | -- | US$ + 6,71% | Mensal a partir de janeiro/27 | 83 | 279 | - | - |
| **Total moeda estrangeira** | | | | | | | **477** | **279** | **5** | **413** |
| **Eliminação - intercompany** | | | | | | | **(83)** | **(279)** | **-** | **-** |
| **Total Consolidado** | | | | | | | **856** | **5.849** | **524** | **6.301** |

*(1) EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) lucro antes dos juros e impostos (sobre o lucro) depreciação e amortização.*

### 15.1.1. Movimentação

| | Nota | Controladora | Consolidado |
|---|---|---|---|
| **Saldo em 31/12/2024** | | **767** | **6.640** |
| Captações | 15.1.1.1 | - | 1.982 |
| Custo de transação | | - | (39) |
| Juros e atualização monetária | | 119 | 507 |
| Variação no valor justo | | - | 60 |
| Amortização de principal | | - | (1.784) |
| Pagamentos de juros e atualização monetária | | (107) | (591) |
| Apropriação de custo de transação | | - | 50 |
| **Saldo em 31/12/2025** | | **779** | **6.825** |
| Captações | 15.1.1.1 | - | 301 |
| Custo de transação | | - | (8) |
| Juros e atualização monetária | | 89 | 596 |
| Variação no valor justo | | - | 38 |
| Amortização de principal | | - | (615) |
| Pagamentos de juros e atualização monetária | | (121) | (446) |
| Apropriação de custo de transação | | - | 14 |
| **Saldo em 30/09/2026** | | **747** | **6.705** |
| | | | |
| **Circulante** | | **16** | **856** |
| **Não circulante** | | **731** | **5.849** |

### 15.1.1.1. Novos empréstimos - Consolidado

#### 2025

A controlada Dexco e suas controladas Duratex Florestal e Dexco Colômbia realizaram as seguintes captações de empréstimos:

#### (a) Dexco

R$500 – FINEX (Resolução nº 4.131)

#### (b) Duratex Florestal

R$1.307 – Cédulas de Produto Rural (CPR)
R$175 – Notas Comerciais

#### 2026

#### (a) Duratex Florestal

R$301 – Cédulas de Produto Rural (CPR) – Complemento da 1ª emissão

#### (b) Dexco e Dexco Colômbia

R$358 – Pré-pagamento de exportação – *intercompany* – Eliminada no consolidado

### 15.1.2. Prazo de vencimento

| | Moeda nacional | |
|---|---|---|
| | Controladora | Consolidado |
| **Não circulante** | | |
| 2027 | - | 183 |
| 2028 | - | 930 |
| 2029 | 244 | 452 |
| 2030 | 122 | 483 |
| 2031 em diante | 365 | 3.801 |
| **Total** | **731** | **5.849** |

## 15.2. Debêntures

| Modalidade | Emissor | Data da contratação | Vencimento | Valor da captação (R$ milhões) | Indicador financeiro | Encargos (% a.a.) | Amortização | 30/09/2026 | | 31/12/2025 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| **Controladora** | | | | | | | | | | | |
| 7ª emissão | ITAÚSA | Jul/24 | Jul/34 | 1.300 | - | CDI + 0,88% | Juros anuais e principal em 3 parcelas anuais e sucessivas (2032 a 2034) | 35 | 1.300 | 87 | 1.300 |
| 8ª emissão | ITAÚSA | Ago/25 | Set/35 | 1.000 | - | CDI + 0,60% | Juros anuais e principal em 4 parcelas anuais e sucessivas (2032 a 2035) | 5 | 1.000 | 45 | 1.000 |
| Custos de transação | ITAÚSA | - | - | (9) | - | - | Mensal | (1) | (7) | (1) | (7) |
| **Total Controladora** | | | | | | | | **39** | **2.293** | **131** | **2.293** |
| **Consolidado** | | | | | | | | | | | |
| 3ª emissão | Dexco | Out/25 | Out/31 | 1.500 | - | CDI + 0,53% | Juros semestrais e principal em 2 parcelas anuais (2030 e 2031) | 98 | 1.500 | 40 | 1.500 |
| Custos de transação | Dexco | - | - | - | - | - | Mensal | (1) | (2) | (1) | (3) |
| **Total Consolidado** | | | | | | | | **136** | **3.791** | **170** | **3.790** |

### 15.2.1. Movimentação

| | Nota | Controladora | Consolidado |
|---|---|---|---|
| **Saldo em 31/12/2024** | | **3.865** | **4.472** |
| Captações | 15.2.1.2 | 1.000 | 2.498 |
| Custo de transação | | (5) | (5) |
| Juros e atualização monetária | | 530 | 655 |
| Apropriação do custo de transação | | 5 | 5 |
| Amortização de principal | 15.2.1.1 | (2.500) | (3.100) |
| Pagamentos de juros e atualização monetária | | (471) | (563) |
| **Saldo em 31/12/2025** | | **2.424** | **3.962** |
| Juros e atualização monetária | | 264 | 425 |
| Apropriação do custo de transação | | 1 | 1 |
| Pagamentos de juros e atualização monetária | | (357) | (461) |
| **Saldo em 30/09/2026** | | **2.332** | **3.927** |
| | | | |
| **Circulante** | | **39** | **136** |
| **Não circulante** | | **2.293** | **3.791** |

#### 15.2.1.1. Resgates antecipados de debêntures

#### (a) ITAÚSA

Em julho de 2025 a ITAÚSA realizou o resgate antecipado da totalidade das debêntures da 2ª série da 4ª emissão, no valor de R$1.250, cujo prêmio de resgate foi de R$25. Para o resgate, foram utilizados, substancialmente, os recursos obtidos no aumento de capital concluído em maio de 2025.

Em setembro de 2025 a ITAÚSA realizou o resgate antecipado da totalidade da 6ª emissão de debêntures, no valor de R$ 1.250, cujo prêmio de resgate foi de R$22.

**(b) Dexco**

Em outubro de 2025, a controlada Dexco realizou o resgate antecipado da totalidade da 2ª emissão de debêntures, no valor de R$600.

### 15.2.1.2. Emissão de debêntures

**(a) ITAÚSA**

Em agosto de 2025 a ITAÚSA realizou a 8ª emissão de debêntures não conversíveis em ações, em série única, no montante de R$1.000. Os recursos captados foram integralmente utilizados para realizar o resgate antecipado facultativo da 6ª emissão de debêntures (Nota 15.2.1.1).

**(b) Dexco**

Em outubro de 2025, a controlada Dexco realizou a 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no montante de R$1.500. A emissão teve por objetivo otimizar o perfil de endividamento, reduzir os custos financeiros e propiciar geração de valor para seus acionistas.

### 15.2.2. Prazo de vencimento

| | Controladora | Consolidado |
|---|---|---|
| **Não circulante** | | |
| 2030 | - | 750 |
| 2031 | - | 750 |
| 2032 - 2035 | 2.300 | 2.300 |
| Custos de transação | (7) | (9) |
| **Total** | **2.293** | **3.791** |

## 16. PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E GARANTIAS

### 16.1. Provisões e Garantias

A ITAÚSA e suas controladas são partes em processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista, cível, tributária e previdenciária, decorrentes do curso normal de seus negócios.

A Administração, com base na opinião de seus consultores jurídicos, acredita que as provisões constituídas são suficientes para cobrir as eventuais perdas com processos judiciais e administrativos.

No curso dos processos, a ITAÚSA e suas controladas utilizam algumas modalidades de garantias, entre elas depósitos judiciais, seguro garantia e fiança bancária, com a finalidade de seguir com as discussões.

### 16.1.1. Provisões

### 16.1.1.1. Composição

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Provisões vinculadas a processos administrativos e judiciais | 16.1.1.2 | 2.229 | 2.129 | 2.494 | 2.395 |
| Outras provisões | | - | - | 2 | 4 |
| **Total** | | **2.229** | **2.129** | **2.496** | **2.399** |

### 16.1.1.2. Provisões vinculadas a processos administrativos e judiciais

| | Controladora | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Tributários | Tributários | Trabalhistas | Cíveis | Total |
| **Saldo em 31/12/2024** | **2.025** | **2.150** | **124** | **101** | **2.375** |
| **Provisões** | | | | | |
| Constituição | 22 | 27 | 46 | 13 | 86 |
| Atualização monetária | 108 | 118 | 11 | 1 | 130 |
| Reversão | - | (27) | (46) | (20) | (93) |
| Pagamentos | - | - | (38) | (3) | (41) |
| Conversão em Renda | (21) | (23) | - | - | (23) |
| Combinação de negócios | - | 2 | (1) | (9) | (8) |
| **Subtotal** | **2.134** | **2.247** | **96** | **83** | **2.426** |
| **(-) Depósitos judiciais [1]** | **(5)** | **(27)** | **(4)** | **-** | **(31)** |
| **Saldo em 31/12/2025 líquido de Depósitos Judiciais** | **2.129** | **2.220** | **92** | **83** | **2.395** |

| | Controladora | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Tributários | Tributários | Trabalhistas | Cíveis | Total |
| **Saldo em 31/12/2025** | **2.134** | **2.247** | **96** | **83** | **2.426** |
| **Provisões** | | | | | |
| Constituição | 17 | 31 | 41 | 7 | 79 |
| Atualização monetária | 83 | 89 | 9 | 3 | 101 |
| Reversão | - | (16) | (30) | (8) | (54) |
| Pagamentos | - | - | (26) | (5) | (31) |
| **Subtotal** | **2.234** | **2.351** | **90** | **80** | **2.521** |
| **(-) Depósitos judiciais [1]** | **(5)** | **(24)** | **(3)** | **-** | **(27)** |
| **Saldo em 30/09/2026 líquido de Depósitos Judiciais** | **2.229** | **2.327** | **87** | **80** | **2.494** |

*[1] Correspondem aos depósitos vinculados às referidas provisões. Os depósitos relativos aos processos não provisionados, avaliados como possíveis ou remotos, estão apresentados no Balanço Patrimonial na rubrica "Depósitos judiciais".*

### (a) Tributários

As provisões equivalem ao valor principal dos tributos envolvidos em discussões administrativas ou judiciais, acrescido de juros e, quando aplicável, multa e encargos.

### (b) Trabalhistas

Referem-se a processos que discutem, de forma substancial, pretensos direitos trabalhistas relativos a horas extras, doença ocupacional, equiparação salarial e responsabilidade subsidiária.

### (c) Cíveis

Referem-se, principalmente, a ações por danos morais e materiais.

### 16.1.1.3. Principais processos

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| **Tributários** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
| **PIS/COFINS** - Mandado de Segurança ajuizado pela ITAÚSA no qual discutia a inconstitucionalidade e ilegalidade da inclusão das "*holdings* puras" no regime não cumulativo. A diferença contestada (período de 04/2011 a 10/2017), foi cobrada em Execução Fiscal, garantida por meio de seguro garantia. A discussão nesse processo encerrou de forma desfavorável em abril de 2022. Nos autos da Execução Fiscal foi proferida sentença desfavorável em 06/2024, a qual foi objeto de recurso de apelação e aguarda o julgamento pelo TRF da 3ª Região. | 2.216 | 2.116 |
| **IR/CS** – Auto de infração lavrado para anular crédito tributário decorrente da desconsideração da dedutibilidade sobre a base do IR/CS realizada no ano de 2017, decorrente do pagamento de multas e encargos de débitos da atual Dexco Revestimentos, reconhecidos e provisionados contabilmente no ano de 2016 e quitados em parcelamentos especiais no ano de 2017, na controlada Dexco. | 29 | 24 |
| **PIS/COFINS** – Discussões via processo judicial (exercício 2011) e processo administrativo (exercício 2017), para anular as autuações com exigência de PIS/COFINS sobre as vendas de florestas, na controlada Dexco. | 27 | 26 |

## 16.1.2. Garantias

### (a) Depósitos Judiciais

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
| Tributários | 37 | 36 | 176 | 177 |
| Trabalhistas | - | - | 6 | 10 |
| Cíveis | - | - | 2 | 3 |
| (-) Depósitos judiciais vinculados | (5) | (5) | (27) | (31) |
| **Total líquido** [1] | **32** | **31** | **157** | **159** |

*[1] Corresponde aos valores depositados pela Itaúsa e suas controladas, os quais, de acordo com a análise dos consultores jurídicos, foram classificados como perda possível e remota, não havendo, assim, a respectiva provisão.*

### (b) Demais garantias

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
| Tributários | 4.422 | 4.420 | 4.562 | 4.553 |
| Trabalhistas | - | - | 65 | 78 |
| Cíveis | - | - | 8 | 2 |
| **Total - processos com garantia** [1] | **4.422** | **4.420** | **4.635** | **4.633** |

*[1] Outras garantias contratadas, para alguns processos judiciais, como seguro garantia e fiança bancária.*

## 16.2. Passivos contingentes

A ITAÚSA e suas controladas possuem processos em discussão de natureza tributária, trabalhista e cível, avaliados pelos consultores jurídicos com risco de perda possível, que não requerem a constituição de provisão, demonstrados a seguir:

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Nota** | **30/09/2026** | **31/12/2025** | **30/09/2026** | **31/12/2025** |
| Tributários | 16.2.1 | 326 | 318 | 1.028 | 1.007 |
| Trabalhistas | | - | - | 13 | 44 |
| Cíveis | | - | - | 50 | 56 |
| **Total** | | **326** | **318** | **1.091** | **1.107** |

### 16.2.1. Tributários

Abaixo destacamos as principais discussões referentes aos passivos contingentes:

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **IRRF, IRPJ, CSLL, PIS e COFINS (indeferimento de pedido de compensação):** Casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza de créditos gerados na apuração desses tributos e utilizados em pedidos de compensação não homologadas [(1)]. | 388 | 352 |
| **IRPJ/CSLL**: Discussões judiciais sobre autuações pelo não oferecimento à tributação de suposto ganho de capital (reserva de reavaliação), nas operações societárias de cisão parcial, com incorporação de ativos (terras e florestas), avaliados a valor contábil, contabilizadas em 2006 e 2009. | 237 | 220 |
| **IRPJ E CSLL (dedutibilidade de despesa de juros sobre o capital próprio):** Auto de Infração lavrado pela Receita Federal do Brasil para exigência de IRPJ, CSLL e multas, em decorrência da glosa de despesas incorridas com o pagamento de juros sobre o capital próprio apurados no ano de 2021. | 93 | 86 |
| **PIS/COFINS (glosa de créditos):** Discussão sobre restrição do direito ao crédito de certos insumos relacionados a estas contribuições, na controlada Itautec. | 30 | 63 |
| **ICMS (glosa de créditos):** Glosa de crédito sobre partes e peças, materiais intermediários e materiais de embalagens, na controlada Dexco. | 70 | 62 |
| **ICMS:** Discussões judiciais e administrativas envolvendo a glosa de crédito, recolhimento e multa relativos ao ICMS, na controlada Dexco. | 63 | 47 |
| **PIS/COFINS:** Não tributação sobre atualização monetária sobre verba indenizatória; glosa de crédito de insumos (gases) e; crédito extemporâneo (fretados - Covid 19), na controlada Dexco. | 30 | 27 |
| **ICMS:** Multa por escrituração fiscal de crédito de ICMS registrado na operação societária de cisão pela Ideal Standard, no processo de aquisição da unidade de louças queimados, na controlada Dexco. | - | 23 |

*(1) Na ITAÚSA, corresponde a R$233 (R$232 em 31 de dezembro de 2025).*

## 16.3. Ativos contingentes

A ITAÚSA e suas controladas estão discutindo judicialmente o ressarcimento de tributos e contribuições, bem como são parte em processos cíveis, nos quais possuem direitos ou expectativas de direitos a receber.

O quadro abaixo apresenta os principais processos que, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos, têm probabilidade de êxito considerada provável. Por serem ativos contingentes, os valores respectivos a esses processos e a contabilização ocorrerão na forma e proporção da decisão judicial favorável, quando esta se der de forma definitiva. Desta forma, estes processos não estão reconhecidos nas Demonstrações Contábeis.

| | Consolidado | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Tributários e Cíveis** | | |
| INSS - Contribuições previdenciárias | 70 | 69 |
| PIS e COFINS | 10 | 12 |
| Lucro no Exterior (levantamento de depósito) | 23 | 10 |
| Correção monetária de créditos com a Eletrobras | 12 | 9 |
| Cobrança / execução de títulos extrajudiciais | 74 | 2 |
| Outros | 21 | 24 |
| **Total** | **210** | **126** |

### 16.3.1. Bônus do Tesouro Nacional – (“BTN”)

No exercício de 2020, a ITAÚSA e a controlada Itautec obtiveram decisão judicial definitiva em processo ajuizado que visava o reconhecimento de crédito decorrente da incorreta atualização monetária aplicada pelo Governo quando do resgate do BTN, adquirido no âmbito da Lei nº 7.777/89, que previa a correção pelo Índice de Preço ao Consumidor - IPC ou por variação cambial, à escolha do autor. Contudo, por ocasião do resgate, o indexador do BTN foi alterado para o Índice de Reajuste de Valores Fiscais - IRVF e variação cambial do dólar americano, em razão da superveniência do Plano Collor e da Lei nº 8.088/1990, resultando em redução do valor resgatado. Em 30 de setembro de 2026, o valor do crédito de R$73 está sendo discutido em execução de sentença que, após o trânsito em julgado, será pago mediante expedição de precatório judicial.

## 17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 17.1. Capital social

O Capital social em 30 de setembro de 2026 é de R$83.689 (R$83.689 em 31 de dezembro de 2025), sendo composto por ações escriturais e sem valor nominal.

A composição do Capital social está apresentada conforme a seguir:

| | 30/09/2026 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ordinária | % | Preferencial | % | Total | % |
| Grupo controlador (família Egydio de Souza Aranha) | 2.453.270.164 | 63,66 | 1.308.832.343 | 17,78 | 3.762.102.507 | 33,55 |
| Demais acionistas | 1.400.363.848 | 36,34 | 6.044.883.621 | 82,13 | 7.445.247.469 | 66,39 |
| Ações em tesouraria | - | - | 6.336.869 | 0,09 | 6.336.869 | 0,06 |
| **Total** | **3.853.634.012** | **100,00** | **7.360.052.833** | **100,00** | **11.213.686.845** | **100,00** |
| | | | | | | |
| Residente no país | 3.851.862.293 | 99,95 | 4.264.715.088 | 57,94 | 8.116.577.381 | 72,38 |
| Residente no exterior | 1.771.719 | 0,05 | 3.095.337.745 | 42,06 | 3.097.109.464 | 27,62 |

| | 31/12/2025 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ordinária | % | Preferencial | % | Total | % |
| Grupo controlador (família Egydio de Souza Aranha) | 2.453.270.164 | 63,66 | 1.317.119.832 | 17,90 | 3.770.389.996 | 33,62 |
| Demais acionistas | 1.400.363.848 | 36,34 | 6.040.592.690 | 82,07 | 7.440.956.538 | 66,36 |
| Ações em tesouraria | - | - | 2.340.311 | 0,03 | 2.340.311 | 0,02 |
| **Total** | **3.853.634.012** | **100,00** | **7.360.052.833** | **100,00** | **11.213.686.845** | **100,00** |
| | | | | | | |
| Residente no país | 3.852.088.647 | 99,96 | 4.526.477.847 | 61,50 | 8.378.566.494 | 74,72 |
| Residente no exterior | 1.545.365 | 0,04 | 2.833.574.986 | 38,50 | 2.835.120.351 | 25,28 |

As ações preferenciais não possuem direito a voto, contudo, apresentam as seguintes vantagens aos seus detentores:

- Prioridade no recebimento de dividendo mínimo anual de R$0,01 por ação, não cumulativo, assegurado dividendo, pelo menos, igual ao das ações ordinárias; e

- Direito de, em eventual alienação de controle, ser incluídas em oferta pública de aquisição de ações, de modo a lhes assegurar o preço igual a 80% do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle.

O Capital social, por deliberação do Conselho de Administração, poderá ser aumentado até o limite de 13.500.000.000 de ações, sendo até 4.500.000.000 em ações ordinárias e 9.000.000.000 em ações preferenciais.

## 17.2. Reservas de lucros

| | Controladora | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Reservas estatutárias | | | | | | |
| | Reserva legal | Equalização de dividendos | Reforço do capital de giro | Aumento de capital de empresas participadas | Reserva estatutária de lucros | Reservas reflexas | Dividendos/ JCP propostos | Total |
| **Saldo em 31/12/2024** | **739** | **6.119** | **2.384** | **3.566** | **-** | **(8.069)** | **6.206** | **10.945** |
| Transferência entre reservas | - | (6.119) | (2.384) | (3.566) | 12.069 | - | - | - |
| Constituição | 824 | - | - | - | 3.217 | - | - | 4.041 |
| Capitalização de reservas (Bonificação de ações) | (739) | - | - | - | (1.761) | - | - | (2.500) |
| Cancelamento de ações em tesouraria - reflexo investidas | - | - | - | - | (1.125) | - | - | (1.125) |
| Ganho na variação de participação societária nas investidas | - | - | - | - | 711 | - | - | 711 |
| Dividendos e JCP | - | - | - | - | - | - | (6.206) | (6.206) |
| Dividendos e JCP prescritos | - | - | - | - | 3 | - | - | 3 |
| Equivalência patrimonial reflexa | - | - | - | - | 66 | (72) | - | (6) |
| **Saldo em 31/12/2025** | **824** | **-** | **-** | **-** | **13.180** | **(8.141)** | **-** | **5.863** |
| Constituição | 730 | - | - | - | 9.673 | - | - | 10.403 |
| Equivalência patrimonial reflexa de ajustes de exercícios anteriores das investidas | - | - | - | - | (656) | - | - | (656) |
| Perda na variação de participação societária nas investidas | - | - | - | - | (85) | - | - | (85) |
| Dividendos e JCP prescritos | - | - | - | - | 3 | - | - | 3 |
| Equivalência patrimonial reflexa | - | - | - | - | - | 608 | - | 608 |
| **Saldo em 30/09/2026** | **1.554** | **-** | **-** | **-** | **22.115** | **(7.533)** | **-** | **16.136** |

## 17.3. Ajuste de avaliação patrimonial

| | Controladora | |
|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Benefício pós emprego | (747) | (739) |
| Valor justo de ativos financeiros | (868) | (742) |
| Variação cambial de investimentos no exterior | 1.983 | 3.085 |
| *Hedge* | (3.035) | (3.399) |
| Contratos de seguro | 261 | 262 |
| **Total** | **(2.406)** | **(1.533)** |

O saldo refere-se, substancialmente, à equivalência patrimonial sobre os ajustes de avaliação patrimonial das controladas, controladas em conjunto e coligadas.

## 17.4. Ações em tesouraria

Em maio de 2026 a ITAÚSA adquiriu o total de 5.000.000 de ações preferenciais, de sua emissão, para utilização no âmbito do Plano de Incentivos a Longo Prazo (Plano ILP), aprovado pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2026.

Em abril e junho de 2026, foi realizada a entrega de ações relativas ao 1º, 2º e 3º programa.

| | Controladora | |
|---|---|---|
| | Quantidade de ações | Valor |
| | Preferenciais | |
| **Saldo em 31/12/2024** | **2.890.452** | **(30)** |
| Entrega de ações - Plano ILP | (596.029) | 7 |
| Bonificação de ações | 45.888 | - |
| **Saldo em 31/12/2025** | **2.340.311** | **(23)** |
| Aquisição de ações | 5.000.000 | (65) |
| Entrega de ações - Plano ILP | (1.003.442) | 11 |
| **Saldo em 30/09/2026** | **6.336.869** | **(77)** |

## 17.5. Destinação do resultado e Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar

### 17.5.1. Destinação do resultado

| | Controladora | |
|---|---|---|
| | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| Lucro líquido | 14.609 | 12.187 |
| (-) Reserva legal | (730) | (609) |
| **Base de cálculo para Dividendos/JCP** | **13.879** | **11.578** |
| **Dividendo mínimo obrigatório (25%)** | **3.470** | **2.895** |
| **Destinação:** | | |
| **Distribuição aos acionistas** | | |
| JCP | 4.206 | 3.465 |
| **Total de distribuição aos acionistas** | **4.206** | **3.465** |
| **Reservas de lucros** | **9.673** | **8.113** |
| **Total** | **13.879** | **11.578** |
| **% bruto pertencente aos acionistas** | **30,30%** | **29,93%** |

As ações de ambas as espécies participam dos lucros distribuídos em igualdade de condições, depois de assegurado às ordinárias, dividendo igual ao mínimo prioritário anual de R$0,01 por ação a ser pago às ações preferenciais.

O valor por ação dos juros sobre capital próprio, para o período de 2026, está apresentado a seguir:

| | Data do pagamento (realizado ou previsto) | Valor por ação | | Montante | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Bruto | Líquido | Bruto | Líquido |
| **Deliberados** | | | | | |
| JCP | 01/04/2026 | 0,02424 | 0,02000 | 272 | 224 |
| JCP | 01/07/2026 | 0,02424 | 0,02000 | 272 | 224 |
| JCP | 28/08/2026 | 0,11600 | 0,09570 | 1.300 | 1.073 |
| JCP | 28/08/2026 | 0,13800 | 0,11385 | 1.547 | 1.276 |
| JCP | 01/10/2026 | 0,02424 | 0,02000 | 272 | 224 |
| | | **0,32672** | **0,26955** | **3.663** | **3.021** |
| **Provisionados** | | | | | |
| JCP | 31/12/2027 | 0,04848 | 0,04000 | 543 | 448 |
| | | **0,04848** | **0,04000** | **543** | **448** |
| **Total** | | **0,37520** | **0,30955** | **4.206** | **3.469** |

## 17.5.2. Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar

| | Controladora | | | Consolidado | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dividendos | JCP | Total | Dividendos | JCP | Total |
| **Saldo em 31/12/2024** | **4** | **1.794** | **1.798** | **7** | **1.822** | **1.829** |
| Dividendos e JCP de exercícios anteriores | 5.425 | 622 | 6.047 | 5.427 | 622 | 6.049 |
| Chamada de capital | (523) | - | (523) | (523) | - | (523) |
| Dividendos e JCP deliberados | 8.522 | 3.468 | 11.990 | 8.581 | 3.468 | 12.049 |
| Dividendos e JCP prescritos | - | (3) | (3) | - | (3) | (3) |
| Pagamentos | (13.412) | (5.462) | (18.874) | (13.418) | (5.488) | (18.906) |
| **Saldo em 31/12/2025** | **16** | **419** | **435** | **74** | **421** | **495** |
| Dividendos e JCP deliberados | - | 3.161 | 3.161 | 28 | 3.161 | 3.189 |
| Provisão de JCP | - | 543 | 543 | - | 543 | 543 |
| Dividendos e JCP prescritos | - | (3) | (3) | - | (3) | (3) |
| Pagamentos | (1) | (3.329) | (3.330) | (86) | (3.331) | (3.417) |
| **Saldo em 30/09/2026** | **15** | **791** | **806** | **16** | **791** | **807** |

## 18. RECEITA LÍQUIDA

| | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| **Receita de venda de produtos e serviços** | | | | |
| Mercado interno | 2.483 | 2.294 | 6.964 | 6.527 |
| Mercado externo | 468 | 425 | 1.351 | 1.276 |
| | **2.951** | **2.719** | **8.315** | **7.803** |
| **Deduções da receita** | | | | |
| Tributos sobre as vendas | (538) | (512) | (1.525) | (1.435) |
| Devoluções e abatimentos | (77) | (79) | (204) | (216) |
| | **(615)** | **(591)** | **(1.729)** | **(1.651)** |
| **Total** | **2.336** | **2.128** | **6.586** | **6.152** |

## 19. RESULTADO POR NATUREZA

| | Controladora | | Consolidado | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Despesas gerais e administrativas | | Custos dos produtos e serviços | | Despesas com vendas | | Despesas gerais e administrativas | | Total | |
| | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 |
| Variação nos estoques de produtos acabados e em elaboração | - | - | 1.002 | 1.057 | - | - | - | - | 1.002 | 1.057 |
| Variação no valor justo dos ativos biológicos | - | - | 20 | 6 | - | - | - | - | 20 | 6 |
| Matérias primas e materiais de consumo | - | - | (1.846) | (1.885) | - | - | - | - | (1.846) | (1.885) |
| Remuneração e encargos com pessoal | (31) | (29) | (265) | (296) | (51) | (47) | (78) | (76) | (394) | (419) |
| Depreciação, amortização e exaustão | (2) | (2) | (412) | (267) | (2) | (2) | (10) | (11) | (424) | (280) |
| Serviços de terceiros | (12) | (8) | - | - | (4) | (5) | (31) | (25) | (35) | (30) |
| Despesas de publicidade | (1) | (2) | - | - | (50) | (33) | (1) | (3) | (51) | (36) |
| Despesas de transporte | - | - | (6) | (7) | (161) | (155) | - | - | (167) | (162) |
| Comissões | - | - | - | - | (23) | (19) | - | - | (23) | (19) |
| Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa - PECLD | - | - | - | - | (23) | (1) | - | - | (23) | (1) |
| Seguros | (2) | (2) | (5) | (5) | - | - | (3) | (3) | (8) | (8) |
| Outras despesas | (2) | (2) | (259) | (240) | (24) | (22) | (12) | (11) | (295) | (273) |
| **Total** | **(50)** | **(45)** | **(1.771)** | **(1.637)** | **(338)** | **(284)** | **(135)** | **(129)** | **(2.244)** | **(2.050)** |

| | | Controladora | | Consolidado | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Despesas gerais e administrativas | | Custos dos produtos e serviços | | Despesas com vendas | | Despesas gerais e administrativas | | Total | |
| | Nota | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| Variação nos estoques de produtos acabados e em elaboração | | - | - | 2.953 | 3.064 | - | - | - | - | 2.953 | 3.064 |
| Variação no valor justo dos ativos biológicos | 10 | - | - | 99 | 122 | - | - | - | - | 99 | 122 |
| Matérias primas e materiais de consumo | | - | - | (5.318) | (5.406) | - | - | - | - | (5.318) | (5.406) |
| Remuneração e encargos com pessoal | | (89) | (82) | (810) | (854) | (153) | (146) | (216) | (234) | (1.179) | (1.234) |
| Depreciação, amortização e exaustão | | (6) | (6) | (1.110) | (919) | (5) | (4) | (31) | (33) | (1.146) | (956) |
| Serviços de terceiros | | (27) | (22) | - | - | (10) | (17) | (118) | (78) | (128) | (95) |
| Despesas de publicidade | | (3) | (10) | - | - | (138) | (146) | (4) | (12) | (142) | (158) |
| Despesas de transporte | | - | - | (17) | (18) | (469) | (454) | - | - | (486) | (472) |
| Comissões | | - | - | - | - | (60) | (53) | - | - | (60) | (53) |
| Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa | | - | - | - | - | (43) | (10) | - | - | (43) | (10) |
| Seguros | | (8) | (7) | (15) | (14) | - | - | (9) | (9) | (24) | (23) |
| Outras despesas | | (6) | (6) | (701) | (704) | (58) | (55) | (38) | (36) | (797) | (795) |
| **Total** | | **(139)** | **(133)** | **(4.919)** | **(4.729)** | **(936)** | **(885)** | **(416)** | **(402)** | **(6.271)** | **(6.016)** |

## 20. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS

| | | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| Dividendos e Juros sobre capital próprio | 5.1 | 168 | 193 | 277 | 329 | 168 | 193 | 277 | 329 |
| Retirada de patrocínio - Plano PAI-CD | 23.1.1.1 | - | - | - | - | - | - | 147 | - |
| Resultado da venda de imobilizados | | - | - | - | - | 23 | 37 | 80 | 42 |
| Superávit - Plano BD | 23.1.2 | - | - | 3 | - | - | - | 26 | - |
| Créditos operacionais com fornecedores | | - | - | - | - | - | - | 12 | 10 |
| *Earn-out* e outros acordos | | - | (11) | 7 | (19) | - | (11) | 7 | (19) |
| Provisão/Reversão para perda no valor recuperável - Imobilizado, Intangível e Ativo mantido para venda | 20.2 | - | - | - | - | (114) | 6 | (168) | 6 |
| Doações Instituto Itaúsa | | (11) | (12) | (23) | (25) | (10) | (12) | (23) | (25) |
| Provisão/Reversão para perda no valor recuperável | 20.1 | 3 | 4 | (19) | 16 | 3 | 4 | (19) | 18 |
| Provisão para remediação ambiental | | - | - | - | - | (19) | - | (19) | - |
| Resultado de processos | | (6) | (6) | (17) | (13) | (7) | (8) | (17) | (23) |
| PIS/COFINS sobre outras receitas | | (1) | - | (1) | (1) | (11) | (3) | (17) | (10) |
| Resultado na venda de investimentos | | - | - | - | (6) | (17) | - | (17) | (8) |
| Perda no valor recuperável - Tributos | | - | - | - | - | (14) | (1) | (14) | (1) |
| Multa por glosa de crédito de ICMS | | - | - | - | - | - | - | (5) | - |
| Amortização carteira de clientes | | - | - | - | - | (1) | (1) | (2) | (3) |
| Recuperação de Tributos | | - | 31 | - | 31 | - | 31 | - | 31 |
| Exclusão do ICMS na base do PIS/COFINS | | - | - | - | - | - | 25 | - | 45 |
| Outros | | 1 | 2 | 4 | - | 6 | 9 | 14 | 15 |
| **Total** | | **154** | **201** | **231** | **312** | **7** | **269** | **262** | **407** |

### 20.1. Provisão para perda no valor recuperável – Controladora

Em maio de 2026, a ITAÚSA adquiriu, da coligada Aegea, 29,13% do capital social da Livorno Participações S.A. (“Livorno”), pelo montante de R$23. A Livorno foi constituída como veículo para a potencial aquisição de ações representativas de 30% do capital social da Companhia de Saneamento de Minas Gerais – Copasa MG.

Em junho de 2026, após o anúncio de retificação divulgado pela Copasa MG, que estabeleceu o preço mínimo por ação, a ITAÚSA decidiu, em conjunto com os demais acionistas da Livorno, não apresentar nova proposta no processo de aquisição de ações. Como os valores aportados na Livorno foram utilizados para custear os gastos relacionados à participação no leilão, foi constituída provisão para perda no valor recuperável desse investimento.

### 20.2. Provisão/Reversão para perda no valor recuperável - Imobilizado, Intangível e Ativo mantido para venda – Consolidado

O montante consolidado de R$168 em 2026 refere-se, substancialmente, à provisão para perda de ativos relacionados ao encerramento das unidades Louças Recife (R$93) e Urussanga (R$54), com contrapartida nas rubricas de Imobilizado e de Ativos Não circulantes mantidos para venda (Notas 13 e 9.1).

## 21. RESULTADO FINANCEIRO

| | Nota | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| **Receitas financeiras** | | | | | | | | | |
| Retirada de patrocínio - Plano PAI-CD | 23.1.1.1 | - | - | - | - | - | - | 1.109 | - |
| Rendimentos de aplicações financeiras | | 84 | 113 | 213 | 358 | 178 | 160 | 482 | 495 |
| Variação no valor justo de títulos e valores mobiliários | | 57 | - | 115 | 45 | 57 | - | 115 | 45 |
| Variação cambial ativa | | - | - | - | - | 19 | 20 | 60 | 48 |
| Juros e descontos obtidos | | - | - | - | - | 5 | - | 11 | - |
| Atualização de depósitos judiciais | | 1 | 1 | 2 | 2 | 4 | 4 | 9 | 11 |
| Outras atualizações monetárias | | 5 | 18 | 35 | 44 | 13 | 28 | 67 | 68 |
| Atualizações - Créditos de PIS e COFINS | | - | - | - | - | - | 34 | 4 | 67 |
| Outras receitas financeiras | | - | - | - | 1 | 5 | 3 | 5 | 15 |
| **Total Receitas financeiras** | | 147 | 132 | 365 | 450 | 281 | 249 | 1.862 | 749 |
| **Despesas financeiras** | | | | | | | | | |
| Encargos de dívida | | (119) | (202) | (354) | (532) | (414) | (381) | (1.088) | (1.117) |
| Variação no valor justo de títulos e valores mobiliários | | - | (87) | (68) | (142) | - | (87) | (68) | (142) |
| PIS/COFINS sobre receita financeira | 21.1 | (58) | (118) | (375) | (449) | (62) | (122) | (439) | (462) |
| Juros de passivo de arrendamento | | - | - | - | - | (3) | (2) | (9) | (7) |
| Variação cambial passiva | | - | - | - | - | (19) | (88) | (93) | (180) |
| Atualização de provisões com processos | | (28) | (29) | (83) | (76) | (29) | (30) | (86) | (77) |
| Outras atualizações monetárias | | - | (2) | (5) | (14) | (5) | (6) | (20) | (22) |
| Operações com derivativos | | - | - | - | - | (6) | (31) | (117) | (55) |
| Outras despesas financeiras | | - | - | - | - | (16) | (18) | (22) | (47) |
| **Total Despesas financeiras** | | (205) | (438) | (885) | (1.213) | (554) | (765) | (1.942) | (2.109) |
| **Total Resultado financeiro** | | (58) | (306) | (520) | (763) | (273) | (516) | (80) | (1.360) |

### 21.1. PIS/COFINS sobre Receitas financeiras

Referem-se, substancialmente, ao PIS/COFINS incidentes sobre a receita com JCP.

## 22. LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO

| | Controladora e Consolidado | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/07 a 30/09/2026 | 01/07 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| **Numerador** | | | | |
| **Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores** | | | | |
| Preferenciais | 3.251 | 2.761 | 9.587 | 7.998 |
| Ordinárias | 1.704 | 1.446 | 5.022 | 4.189 |
| | **4.955** | **4.207** | **14.609** | **12.187** |
| **Denominador** | | | | |
| **Média ponderada das ações em circulação** | | | | |
| Preferenciais | 7.353.715.964 | 7.357.758.410 | 7.355.533.221 | 7.313.965.079 |
| Ordinárias | 3.853.634.012 | 3.853.634.012 | 3.853.634.012 | 3.830.831.698 |
| | **11.207.349.976** | **11.211.392.422** | **11.209.167.233** | **11.144.796.777** |
| **Lucro líquido por ação - Básico e Diluído (Em Reais)** | | | | |
| Preferenciais | 0,44212 | 0,37524 | 1,30331 | 1,09351 |
| Ordinárias | 0,44212 | 0,37524 | 1,30331 | 1,09351 |

## 23. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

### 23.1. Planos de previdência privada

A ITAÚSA e suas controladas no Brasil fazem parte do grupo de patrocinadoras da Fundação Itaúsa Industrial ("Fundação"), entidade sem fins lucrativos, que tem como finalidade operar planos privados de concessão de benefícios de pecúlios ou de renda complementares ou assemelhados aos da Previdência Social, sendo regulada pelos órgãos competentes.

A Fundação administra o Plano de Contribuição Definida – PAI – CD ("Plano PAI-CD") e o Plano de Benefícios Definido - BD ("Plano BD"), sendo que os colaboradores contam com a opção de participar voluntariamente do Plano PAI-CD.

### 23.1.1. Plano de Contribuição Definida – Plano PAI-CD

Este plano é oferecido a todos os colaboradores das patrocinadoras e contava em 30 de setembro de 2026 com 5.158 participantes (5.793 em 31 de dezembro de 2025).

No Plano PAI-CD não há risco atuarial para as patrocinadoras, ou seja, não há obrigação adicional de pagamento depois que as contribuições são efetuadas. O regulamento vigente prevê a contribuição das patrocinadoras com percentual entre 50% e 100% do montante aportado pelos funcionários.

Devido a posição superavitária do plano, demonstrada abaixo, a ITAÚSA e suas controladas não realizaram contribuições nos exercícios de 2026 e 2025.

#### 23.1.1.1 Fundo Previdencial

Corresponde às contribuições das patrocinadoras que permaneceram no plano em decorrência dos participantes terem optado pelo resgate ou pela aposentadoria antecipada, sendo utilizado para compensação das contribuições futuras, conforme previsto no regulamento do Plano PAI-CD.

O valor presente das contribuições normais futuras, utilizando-se o percentual médio de contribuição normal das patrocinadoras, foi calculado pelos atuários independentes e está apresentado a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Valor presente das obrigações | (201) | (178) | (1.591) | (2.373) |
| Valor justo dos ativos | 215 | 193 | 1.766 | 3.818 |
| Restrição no reconhecimento do ativo (a) | - | - | (68) | (1.342) |
| **Ativo reconhecido (Não circulante)** | **14** | **15** | **107** | **103** |

### (a) Retirada de patrocínio – Plano PAI-CD (Controlada Itautec)

Em novembro de 2023, a controlada Itautec informou à Fundação sua decisão de rescindir o convênio de adesão e retirar o patrocínio do Plano PAI-CD. Como consequência, foi protocolado pedido de retirada de patrocínio perante a PREVIC que, após a análise do processo, aprovou a operação e autorizou, por meio da Portaria PREVIC nº 446/2026, a destinação dos recursos do Fundo Previdencial à Itautec. A aprovação do processo não altera os direitos acumulados dos participantes e assistidos, que permanecem assegurados na forma da regulamentação aplicável ao Plano PAI-CD e da legislação de previdência complementar.

Após a autorização da PREVIC, a Fundação efetivou os procedimentos para concluir a retirada de patrocínio. Como resultado, a Itautec recebeu o montante de R$1.256, sendo R$147 em contrapartida da rubrica “Outras receitas” (Nota 20) e R$1.109 em contrapartida da rubrica “Resultado financeiro” (Nota 21).

### 23.1.2. Plano de Benefício Definido – Plano BD

É um plano que tem como finalidade básica a concessão de benefícios que, sob a forma de renda mensal vitalícia, se destina a complementar, nos termos de seu regulamento, os proventos pagos pela Previdência Social. Este plano encontra-se em extinção, sendo vedado o acesso de novos participantes.

Os recursos do plano são convertidos em benefícios em caso de aposentadoria por tempo de contribuição, especial, por idade e invalidez além de prêmio por aposentadoria, renda mensal vitalícia e pecúlio por morte.

Em junho de 2026 a PREVIC aprovou a destinação de reserva especial do Plano BD, a ser restituída a todas as patrocinadoras, em 36 parcelas mensais a partir do mês de junho de 2026, no montante de R$4 na ITAÚSA e de R$30 no consolidado, dos quais R$3 e R$26, respectivamente, foram reconhecidos em contrapartida da rubrica “Outras receitas” (Nota 20) e a diferença reconhecida em contrapartida do “Resultado financeiro”.

Devido a posição superavitária do plano, a ITAÚSA e suas controladas não esperam realizar contribuições no exercício de 2026.

## 24. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

Os segmentos operacionais divulgados refletem, de modo consistente, a gestão para tomada de decisões e o acompanhamento de resultados do Comitê Executivo, principal tomador das decisões operacionais na ITAÚSA.

As empresas nas quais a ITAÚSA investe têm autonomia para definir seus padrões diferenciados e específicos na gestão e segmentação dos seus respectivos negócios.

As políticas contábeis de cada segmento são uniformes às utilizadas pela ITAÚSA, em todos os aspectos materiais. Os segmentos possuem carteira de clientes pulverizada, sem nenhuma concentração de receita.

Os segmentos operacionais da ITAÚSA foram definidos de acordo com os relatórios apresentados ao Comitê Executivo. Os segmentos considerados na Demonstração Consolidada da ITAÚSA são os seguintes:

- **Dexco:** Apresenta 4 segmentos de negócio: (i) Metais e Louças – fabrica e comercializa louças e metais sanitários, negociados sob as marcas Deca, Hydra e Elizabeth; (ii) Revestimentos - produz e comercializa revestimentos, utilizando as marcas Ceusa, Portinari e Castelatto; (iii) Painéis de Madeira – fabrica e comercializa painéis de madeira de média e alta densidade, mais conhecidos como MDP, MDF e HDF, utilizando a marca Duratex e pisos laminados da marca Durafloor; e (iv) Celulose Solúvel – fabrica e comercializa celulose solúvel em parceria com a empresa austríaca Lenzing.

- **Outros:** Referem-se às informações da Itautec e ITH Zux Cayman.

| | Dexco | ITAÚSA | Outros | Eliminação / Reclassificação | Consolidado |
|---|---|---|---|---|---|
| **Balanço patrimonial** | **30/09/2026** | | | | |
| Total do Ativo | 19.246 | 104.233 | 499 | (2.733) | 121.245 |
| Total do Passivo | 11.959 | 6.260 | 358 | (23) | 18.554 |
| Patrimônio líquido atribuível aos controladores | 6.807 | 97.973 | 142 | (6.949) | 97.973 |
| **Demonstração de resultado** | **01/01 a 30/09/2026** | | | | |
| Receita líquida | 6.586 | - | - | - | 6.586 |
| Mercado interno | 5.414 | - | - | - | 5.414 |
| Mercado externo | 1.172 | - | - | - | 1.172 |
| Resultado de participações societárias | 109 | 15.039 | - | (825) | 14.323 |
| Resultado financeiro | (630) | (520) | 1.070 | - | (80) |
| Depreciações e amortizações | (1.146) | (6) | - | - | (1.152) |
| Tributos sobre o lucro | 116 | (2) | (335) | - | (221) |
| Lucro líquido | (55) | 14.609 | 870 | (825) | 14.599 |

| | Dexco | ITAÚSA | Outros | Eliminação / Reclassificação | Consolidado |
|---|---|---|---|---|---|
| **Balanço patrimonial** | **31/12/2025** | | | | |
| Total do Ativo | 19.001 | 94.773 | 273 | (2.860) | 111.187 |
| Total do Passivo | 11.793 | 6.018 | 24 | (27) | 17.808 |
| Patrimônio líquido atribuível aos controladores | 6.847 | 88.755 | 249 | (7.096) | 88.755 |
| **Demonstração de resultado** | **01/01 a 30/09/2025** | | | | |
| Receita líquida | 6.152 | - | - | - | 6.152 |
| Mercado interno | 5.036 | - | - | - | 5.036 |
| Mercado externo | 1.116 | - | - | - | 1.116 |
| Resultado de participações societárias | 220 | 12.739 | - | (37) | 12.922 |
| Resultado financeiro | (606) | (763) | 9 | - | (1.360) |
| Depreciações e amortizações | (956) | (6) | - | - | (962) |
| Tributos sobre o lucro | 128 | 32 | - | - | 160 |
| Lucro líquido | 111 | 12.187 | 4 | (37) | 12.265 |

Embora o Itaú Unibanco, a Motiva, a Alpargatas, a Aegea, a Copa Energia e a NTS não sejam empresas controladas e, por consequência, não sejam consideradas nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, a Administração revisa suas informações e as considera como um segmento de negócio por serem parte do portfólio de investimentos da ITAÚSA. O detalhamento de suas atividades e o resumo de suas informações financeiras está demonstrado a seguir:

- **Itaú Unibanco**: é uma instituição financeira que oferece, diretamente ou por intermédio de suas subsidiárias, uma ampla gama de produtos de crédito e outros serviços financeiros a uma base diversificada de clientes pessoas físicas e jurídicas, no Brasil e no Exterior.
- **Motiva:** opera empresas de concessão de infraestrutura e mobilidade na América Latina, atuando nos segmentos de concessão de rodovias, mobilidade urbana e serviços.
- **Alpargatas:** suas atividades são a fabricação e comercialização de calçados e respectivos componentes; artigos de vestuário; artefatos têxteis e respectivos componentes; e artigos de couro, de resina e de borracha natural ou artificial.
- **Aegea:** líder no setor privado em serviços de saneamento básico no Brasil.
- **Copa Energia:** consolida as marcas Copagaz e Liquigás que respondem juntas por cerca de 25% da distribuição de GLP no Brasil e com operações em 24 estados e no Distrito Federal.
- **NTS:** transportadora de gás natural, por meio de sistema de gasodutos, operando nos estados do Rio de Janeiro, Minas Gerais e São Paulo, os quais respondem por aproximadamente 50% do consumo de gás no Brasil. Esse sistema possui conexões com o gasoduto Brasil-Bolívia, com os terminais de gás natural liquefeito (GNL) e com as unidades de processamento de gás.

| | itaú | motiva | ALPARGATAS | COPA energia | nts | aegea |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Balanço Patrimonial (Consolidado)** | **30/09/2026** | | | | | |
| Total do Ativo | 3.323.991 | 67.880 | 6.846 | 6.853 | 17.819 | 61.734 |
| Total do Passivo | 3.084.729 | 48.589 | 3.033 | 3.420 | 22.840 | 56.553 |
| Patrimônio líquido atribuível aos controladores | 229.270 | 18.836 | 3.814 | 3.434 | (5.021) | 2.298 |
| **Demonstração de Resultado (Consolidado)** | **01/01 a 30/09/2026** | | | | | |
| Receita líquida [1] | 304.318 | 14.762 | 3.695 | 8.824 | 5.384 | 14.837 |
| Mercado interno | 271.476 | 14.762 | 2.746 | 8.824 | 5.384 | 14.837 |
| Mercado externo | 32.842 | - | 949 | - | - | - |
| Resultado de participações societárias | 2.267 | 74 | (24) | (17) | - | (448) |
| Resultado financeiro [2] | - | (2.362) | (67) | 320 | (1.087) | (4.065) |
| Depreciações e amortizações | (5.786) | (1.339) | (184) | (168) | (327) | (1.364) |
| Tributos sobre o lucro | (4.802) | (1.213) | (51) | (211) | (1.026) | (918) |
| Lucro líquido atribuível aos controladores | 35.842 | 5.464 | 508 | 656 | 2.288 | (521) |

| | itaú | motiva | ALPARGATAS | COPA energia | nts | aegea (Nota 12.2.4) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Balanço Patrimonial (Consolidado)** | **31/12/2025** | | | | | |
| Total do Ativo | 3.066.169 | 71.015 | 6.097 | 6.420 | 19.249 | 55.373 |
| Total do Passivo | 2.851.093 | 54.732 | 2.773 | 3.272 | 23.303 | 50.679 |
| Patrimônio líquido atribuível aos controladores | 204.501 | 15.791 | 3.324 | 3.148 | (4.054) | 356 |
| **Demonstração de Resultado (Consolidado)** | **01/01 a 30/09/2025** | | | | | |
| Receita líquida [1] | 297.514 | 13.605 | 3.310 | 8.670 | 5.927 | 12.995 |
| Mercado interno | 243.500 | 13.605 | 2.404 | 8.670 | 5.927 | 12.995 |
| Mercado externo | 54.014 | - | 906 | - | - | - |
| Resultado de participações societárias | 1.075 | 68 | - | 2 | - | (738) |
| Resultado financeiro [2] | - | (2.299) | (46) | (144) | (1.075) | (2.756) |
| Depreciações e amortizações | (5.563) | (1.123) | (196) | (131) | (327) | (930) |
| Tributos sobre o lucro | (2.557) | (818) | (17) | (145) | (1.357) | (1.089) |
| Lucro líquido atribuível aos controladores | 32.950 | 2.674 | 372 | 477 | 2.723 | 160 |

*[1] Para o Itaú Unibanco corresponde à: (i) Receita de juros, rendimentos e dividendos; (ii) Ajuste ao valor justo de ativos e passivos financeiros; (iii) Resultado de operações de câmbio e variações cambiais sobre transações no exterior; (iv) Receita de prestação de serviços e tarifas bancárias; e (v) Resultado de contratos de seguros e previdência privada.*

*[2] Devido o Itaú Unibanco pertencer ao "Setor financeiro" as receitas e despesas financeiras encontram-se incorporadas no item de "Receita líquida".*

## 25. PARTES RELACIONADAS

As operações realizadas entre partes relacionadas decorrem do curso normal dos negócios e são efetuadas a valores e taxas usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

A ITAÚSA possui "Política para Transações com Partes Relacionadas", aprovada pelo Conselho de Administração, que visa estabelecer regras e procedimentos para assegurar que as decisões envolvendo transações com partes relacionadas e outras situações com potencial conflito de interesses sejam tomadas assegurando comutatividade e transparência, garantindo aos acionistas, investidores e outras partes interessadas que as transações foram pautadas nas melhores práticas de Governança Corporativa. A ITAÚSA também possui Comitê de Partes Relacionadas com o objetivo de avaliar e deliberar previamente sobre a viabilidade das transações com partes relacionadas, conforme critérios indicados na referida política.

Além dos montantes de Dividendos e JCP a receber (Nota 8) e de transação societária realizada com a Aegea (Nota 20.1), os demais saldos e transações entre partes relacionadas estão apresentados abaixo:

| | | | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | Natureza | Relacionamento | 30/09/2026 | 31/12/2025 | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| **Ativo** | | | | | | | |
| **Caixa e Equivalentes de caixa** | | | | - | - | **17** | **5** |
| Itaú Unibanco S.A. [2] | | Conta corrente e aplicações financeiras | Controlada em conjunto | - | - | 17 | 5 |
| **Clientes** | | | | - | - | **73** | **52** |
| Mysa | | Venda de produtos | Coligada indireta | - | - | 36 | 43 |
| Leo Madeiras | | Venda de produtos | Acionista não controlador da controlada Dexco | - | - | 30 | 5 |
| LD Celulose | | Venda de produtos | Coligada indireta | - | - | 7 | 4 |
| **Total** | | | | - | - | 90 | 57 |
| **Passivo** | | | | | | | |
| **Empréstimos** | | | | **(747)** | **(779)** | **(747)** | **(879)** |
| Fundo NTS [1] | 15.1 | Notas comerciais | Outras partes relacionadas | (747) | (779) | (747) | (779) |
| Itaú Unibanco S.A. [2] | | Empréstimos | Controlada em conjunto | - | - | - | (100) |
| **Arrendamentos** | | | | - | - | **(44)** | **(44)** |
| Ligna Florestal | | Aluguéis | Acionista não controlador da controlada Dexco | - | - | (44) | (44) |
| **Outros passivos** | | | | - | **(3)** | **(2)** | **(20)** |
| Itaú Unibanco S.A. [2] | | Prestação de Serviços | Controlada em conjunto | - | - | (2) | (4) |
| Instituto Itaúsa | | Doações | Outras partes relacionadas | - | (3) | - | (3) |
| LD Celulose | | Fornecimento de produtos | Coligada indireta | - | - | - | (13) |
| **Total** | | | | **(747)** | **(782)** | **(793)** | **(943)** |

| | | | | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | Natureza | Relacionamento | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| **Resultado** | | | | | | | |
| **Receita líquida** | | | | - | - | **550** | **355** |
| Leo Madeiras | | Venda de produtos | Acionista não controlador da controlada Dexco | - | - | 295 | 231 |
| Alma Cabocla Florestal SP | | Venda de produtos | Empresa detida por controlador indireto | - | - | 93 | - |
| Mysa | | Venda de produtos | Coligada indireta | - | - | 100 | 101 |
| LD Celulose | | Venda de produtos | Coligada indireta | - | - | 58 | 23 |
| Itaú Unibanco S.A. [2] | | Prestação de Serviços | Controlada em conjunto | - | - | 4 | - |
| **Custo dos produtos e serviços** | | | | - | - | **(54)** | **(51)** |
| Ligna Florestal | | Custos com arrendamentos | Acionista não controlador da controlada Dexco | - | - | (7) | (6) |
| LD Celulose | | Fornecimento de produtos | Coligada indireta | - | - | (47) | (45) |
| **Despesas gerais e administrativas** | | | | **(2)** | **(2)** | **(2)** | **(2)** |
| Itaú Corretora | | Prestação de serviços | Controlada em conjunto | (2) | (2) | (2) | (2) |
| **Outras receitas e despesas** | | | | **(17)** | **(20)** | **127** | **(23)** |
| Fundação Itaúsa Industrial | 23.1.1.1 | Retirada de patrocínio - Plano PAI-CD | Outras partes relacionadas | - | - | 147 | - |
| Dexco | | Receita de aluguel | Controlada | 3 | 3 | - | - |
| Fundação Itaú para a Educação e Cultura | | Receita de aluguel | Outras partes relacionadas | 3 | 2 | 3 | 2 |
| Instituto Itaúsa | | Doações | Outras partes relacionadas | (23) | (25) | (23) | (25) |
| **Resultado financeiro** | | | | **(89)** | **(181)** | **1.021** | **(181)** |
| Fundação Itaúsa Industrial | 23.1.1.1 | Retirada de patrocínio - Plano PAI-CD | Outras partes relacionadas | - | - | 1.109 | - |
| Itaú Unibanco S.A. [2] | | Aplicações financeiras | Controlada em conjunto | - | - | 1 | - |
| Itaú Unibanco S.A. [2] | | Despesas de Juros - Debêntures | Controlada em conjunto | - | (92) | - | (92) |
| Itaú Unibanco S.A. [2] | | Custo de transação - Debêntures | Controlada em conjunto | - | (1) | - | (1) |
| Itaú BBA Assessoria Financeira | | Custo de transação - Debêntures | Controlada em conjunto | - | (1) | - | (1) |
| Fundo NTS [1] | | Despesas de Juros - Empréstimos | Outros | (89) | (87) | (89) | (87) |
| **Total** | | | | (108) | (203) | 1.642 | 98 |

*[1] Em 21 de fevereiro de 2024 a ITAÚSA celebrou o Termo de Emissão da 1ª Emissão de Notas Comerciais Escriturais em três séries (Nota 15.1) junto a NTS Campos Elíseos Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Investimento no Exterior ("Fundo NTS"), cuja única cotista do fundo é a NTS.*

*[2] Refere-se ao banco comercial.*

## 25.1. Garantias prestadas

A ITAÚSA é garantidora das seguintes transações demonstradas abaixo:

| | | | | Controladora | |
|---|---|---|---|---|---|
| Parte relacionada | Relacionamento | Tipo | Objeto | 30/09/2026 | 31/12/2025 |
| Dexco [1] | Controlada | Aval | Empréstimo | 387 | 372 |
| Itautec | Controlada | Aval | Seguro garantia em processos judiciais | 91 | 51 |
| Águas do Rio Investimentos [2] | Coligada | Alienação fiduciária de ações | Empréstimo | - | 70 |
| Total | | | | 478 | 493 |

*[1] Em março de 2021, a controlada Dexco, com o objetivo de aprimorar seu perfil de liquidez e endividamento, assinou contrato de financiamento com o BNDES no valor de R$697 (saldo de R$578 em 30 de setembro de 2026), sendo 67% deste valor garantido pela ITAÚSA.*

*[2] Embora o investimento apresente saldo contábil igual a zero em 30 de setembro de 2026 (Notas 12.2 e 12.2.4) e, portanto, não haja valor contábil de referência para a garantia nessa data, a garantia está vigente e as ações detidas pela ITAÚSA na Águas do Rio Investimentos permanecem alienadas. Ressaltamos que o valor justo das ações detidas difere do valor contábil do investimento.*

## 25.2. Remuneração da Administração

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| Remuneração | 31 | 30 | 48 | 48 |
| Encargos sociais | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Benefícios de curto prazo [1] | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Plano de remuneração baseado em ações | 6 | 5 | 11 | 18 |
| Total | 43 | 42 | 67 | 75 |

*[1] Compreendem: Assistência médica e odontológica, Auxílio alimentação e Seguro de vida.*

## 26. TRANSAÇÕES NÃO-CAIXA

Em conformidade com o CPC 03 (R2) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, as transações de investimento e financiamento que não envolveram o uso de Caixa ou Equivalentes de caixa não devem ser incluídas na demonstração dos fluxos de caixa.

As atividades de investimento e financiamento que não envolveram movimentação de caixa e, portanto, não estão refletidas em nenhuma rubrica da Demonstração do Fluxo de Caixa, estão demonstradas abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---|---|---|---|
| | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 | 01/01 a 30/09/2026 | 01/01 a 30/09/2025 |
| **Atividades de Investimentos** | | | | |
| Dividendos/JCP deliberados não recebidos | (407) | (237) | (407) | (234) |
| Reversão de dividendos/JCP | 22 | - | 22 | - |
| Total | (385) | (237) | (385) | (234) |
| **Atividades de Financiamento** | | | | |
| Dividendos/JCP deliberados não pagos | 777 | 229 | 777 | 231 |
| Aumento de capital com créditos de dividendos/JCP | - | 523 | - | 523 |
| Instrumentos derivativos | - | - | 520 | 486 |
| Novos contratos e atualizações de arrendamentos | - | - | 110 | 135 |
| Entrega de ações em tesouraria - Plano ILP | 11 | 6 | 11 | 6 |
| Baixa de contratos de arrendamento | - | - | (3) | (9) |
| Total | 788 | 758 | 1.415 | 1.372 |

## 27. EVENTOS SUBSEQUENTES

### 27.1. Encerramento das atividades da unidade de louças em Cabo de Santo Agostinho (PE) (“Louças Recife”) – Controlada Dexco

Em 19 de outubro de 2026, o Conselho de Administração da controlada Dexco aprovou o encerramento das atividades da unidade industrial de louças sanitárias localizada em Cabo de Santo Agostinho (PE). A decisão integra o processo de transformação do negócio de louças sanitárias e visa ao fortalecimento de sua competitividade, eficiência operacional, rentabilidade e sustentabilidade no longo prazo.

Com o encerramento, a Dexco concentrará sua produção nos segmentos em que a marca Deca apresenta maior capacidade de diferenciação e geração de valor. Parte da produção da unidade de Cabo de Santo Agostinho (PE) será absorvida pela unidade de Jundiaí (SP).

Em 30 de setembro de 2026, os ativos relacionados a essa unidade foram ajustados ao valor recuperável, conforme demonstrado nas notas explicativas 7, 13 e 20, não sendo identificada evidência de perda no valor recuperável dos demais ativos da unidade geradora de caixa de Louças.

### 27.2. Aquisição da NeoSpace A.I. Technologies Ltda. (“NeoSpace”) – Controlada em conjunto Itaú Unibanco

Em 23 de outubro de 2026, a controlada em conjunto Itaú Unibanco celebrou contrato de compra e venda de ações para a aquisição da totalidade das ações da NeoSpace. A NeoSpace é uma *startup* brasileira de inteligência artificial especializada no desenvolvimento de grandes modelos fundacionais de dados. A gestão e a condução dos negócios da NeoSpace continuarão autônomas em relação ao Itaú Unibanco e a equipe da NeoSpace será mantida, assegurando a continuidade de suas atividades e operações.

O preço a ser pago pela aquisição será de R$2.925, sendo uma parcela devida no fechamento da operação e as demais de forma diferida ao longo de cinco anos, sujeito a determinadas condições. As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorrerão após as aprovações regulatórias necessárias.

### 27.3. Cisão parcial e incorporação do acervo cindido – Controlada Dexco

Em 26 de outubro de 2026, o Conselho de Administração da controlada Dexco aprovou a cisão parcial da Duratex Florestal Ltda. e a incorporação, pela Dexco, do acervo patrimonial cindido. A operação tem por objetivo transferir ativos florestais e imóveis da Duratex Florestal Ltda. para a Dexco, para utilização nas operações da Dexco e na captação de investimentos. A operação também visa aumentar a eficiência administrativa e operacional.

### 27.4. Emissão de Notas Comerciais Escriturais – Controlada Dexco

Em 27 de outubro de 2026, a controlada indireta Duratex Florestal Ltda. efetuou o registro automático da oferta pública de distribuição de 100.000 notas comerciais escriturais, em série única, no valor total de R$100. As notas contam com garantia fidejussória, taxa de juros de CDI + 0,38% a.a. e vencimento em 25 de janeiro de 2027. A liquidação financeira ocorreu em 3 de novembro de 2026.

* * *

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Itaúsa S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Itaúsa S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2026, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2026 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos - Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2026, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de novembro de 2026

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev
Contadora CRC 1SP245281/O-6

## Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros efetivos do Conselho Fiscal da Itausa S.A. (“Itaúsa”), consoante inciso VI, do artigo 163, da Lei 6.404/76, procederam à análise das demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao trimestre findo em 30.09.2026 (“Demonstrações do 3º trimestre/2026”), elaboradas conforme as normas contábeis e regulamentação da CVM aplicáveis, que foram revisadas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. (“PwC”), na qualidade de auditores independentes da Itaúsa.

Verificada a exatidão de todos os elementos apreciados e considerando (i) os esclarecimentos prestados pela administração da Itaúsa; (ii) a recomendação favorável do Comitê de Auditoria; e (iii) o relatório da PwC sobre a revisão dessas Demonstrações do 3º trimestre/2026, emitido sem ressalvas, os membros efetivos do Conselho Fiscal não tiveram conhecimento de nenhum fato ou evidência que indique que as informações incluídas nas demonstrações contábeis intermediárias e nas correspondentes notas explicativas, relativas ao trimestre encerrado no período, não estejam em condições de serem divulgadas. São Paulo (SP), 9 de novembro de 2026. (aa) Guilherme Tadeu Pereira Júnior – Presidente; Giselle Cilaine Ilchechen Coelho, Michael Gordon Findlay, Rosana Passos de Pádua e Vivianne Cunha Valente – Conselheiros.

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DA DIRETORIA REALIZADA EM 9 DE NOVEMBRO DE 2026

DATA, HORA E LOCAL: em 9 de novembro de 2026, às 13h00, realizada na sede social da ITAÚSA S.A., localizada na Avenida Paulista, 1938, 5º andar, em São Paulo (SP).

PRESIDENTE: Alfredo Egydio Setubal, Diretor Presidente.

QUORUM: a totalidade dos membros do Comitê Executivo, com a presença dos Diretores Gerentes convidados a participar da reunião.

DELIBERAÇÕES TOMADAS: após exame das demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, acompanhadas do relatório de administração, referentes ao 3º trimestre de 2026, que foram objeto de recomendação favorável da Comissão de Finanças, a Diretoria deliberou, por unanimidade e em observância às disposições dos incisos V e VI, do § 1º, Artigo 27 da Resolução CVM nº 80/22, alterada, declarar que:

(i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório de revisão sem ressalvas emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., na qualidade de auditores independentes da Companhia; e
(ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2026.

ENCERRAMENTO: nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que foi lida, aprovada e assinada de forma eletrônica pelos membros do Comitê Executivo. São Paulo (SP), 9 de novembro de 2026. (aa) Alfredo Egydio Setubal – Diretor Presidente; Alfredo Egydio Arruda Villela Filho, Ricardo Egydio Setubal e Rodolfo Villela Marino – Diretores Vice-Presidentes Executivos.

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DA DIRETORIA REALIZADA EM 9 DE NOVEMBRO DE 2026

DATA, HORA E LOCAL: em 9 de novembro de 2026, às 13h00, realizada na sede social da ITAÚSA S.A., localizada na Avenida Paulista, 1938, 5º andar, em São Paulo (SP).

PRESIDENTE: Alfredo Egydio Setubal, Diretor Presidente.

QUORUM: a totalidade dos membros do Comitê Executivo, com a presença dos Diretores Gerentes convidados a participar da reunião.

DELIBERAÇÕES TOMADAS: após exame das demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, acompanhadas do relatório de administração, referentes ao 3º trimestre de 2026, que foram objeto de recomendação favorável da Comissão de Finanças, a Diretoria deliberou, por unanimidade e em observância às disposições dos incisos V e VI, do § 1º, Artigo 27 da Resolução CVM nº 80/22, alterada, declarar que:

(i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório de revisão sem ressalvas emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., na qualidade de auditores independentes da Companhia; e
(ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2026.

ENCERRAMENTO: nada mais havendo a tratar, lavrou-se esta ata que foi lida, aprovada e assinada de forma eletrônica pelos membros do Comitê Executivo. São Paulo (SP), 9 de novembro de 2026. (aa) Alfredo Egydio Setubal – Diretor Presidente; Alfredo Egydio Arruda Villela Filho, Ricardo Egydio Setubal e Rodolfo Villela Marino – Diretores Vice-Presidentes Executivos.