

Cia. Itaú de Capitalização

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVAS A 31/12/2025

As demonstrações financeiras apresentadas a seguir são demonstrações financeiras resumidas e não devem ser consideradas isoladamente para a tomada de decisão. O entendimento da situação financeira e patrimonial da companhia demanda a leitura das demonstrações financeiras completas auditadas, elaboradas na forma da legislação societária e da regulamentação contábil aplicável.

As demonstrações financeiras completas auditadas, incluindo o respectivo relatório do auditor independente, estão disponíveis nos seguintes endereços eletrônicos:

- <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>
- www.itaui.com.br/relacoes-com-investidores

O referido relatório do auditor independente sobre essas demonstrações financeiras foi emitido em 24 de fevereiro de 2026, sem modificações.

BALANÇO PATRIMONIAL *(Em milhares de reais)*

Ativo	31/12/2025	31/12/2024	Passivo e Patrimônio Líquido	31/12/2025	31/12/2024
Circulante.....	5.616.985	4.437.576	Circulante.....	5.504.322	4.318.035
Disponível.....	1.216	1.523	Contas a Pagar.....	616.935	272.281
Caixa e Bancos.....	1.216	1.523	Obrigações a Pagar.....	282.300	10.790
Aplicações.....	5.593.634	4.423.464	Impostos e Encargos Sociais a Recolher.....	2.751	1.699
Créditos das Operações de Capitalização.....	10	35	Impostos e Contribuições.....	326.631	259.792
Créditos das Operações Capitalização.....	10	35	Outras Contas a Pagar.....	5.253	--
Títulos e Créditos a Receber.....	14.314	12.429	Provisões Técnicas - Capitalização.....	4.886.912	4.045.279
Títulos e Créditos a Receber.....	13.035	12.158	Provisões para Resgates.....	4.877.093	4.036.093
Créditos Tributários e Previdenciários.....	1.279	271	Provisões para Sorteios.....	9.717	9.104
Outros Valores e Bens.....	7.737	--	Provisão para Receitas Diferidas.....	102	82
Outros Valores.....	7.737	--	Outros Débitos.....	475	475
Despesas Antecipadas.....	74	125	Outros Valores.....	475	475
Ativo Não Circulante.....	1.544.608	1.210.541	Passivo Não Circulante.....	390.853	345.385
Realizável a Longo Prazo.....	709.176	370.963	Contas a Pagar.....	390.314	344.903
Aplicações.....	674.078	334.282	Obrigações a Pagar.....	3	1
Títulos e Créditos a Receber.....	35.098	36.681	Tributos Diferidos.....	390.311	344.902
Créditos Tributários e Previdenciários.....	24.304	25.730	Outros Débitos.....	539	482
Depósitos Judiciais e Fiscais.....	10.726	10.897	Provisões Judiciais.....	539	482
Outros Créditos Operacionais.....	68	54	Patrimônio Líquido.....	1.266.418	984.697
Investimentos.....	20.901	25.047	Capital Social.....	555.163	558.295
Participações Societárias.....	12	2.221	Reservas de Capital.....	7.606	7.606
Imóveis Destinados à Renda.....	20.889	22.826	Reservas de Reavaliação.....	3.500	3.997
Intangível.....	814.531	814.531	Reservas de Lucros.....	697.877	414.799
Outros Intangíveis.....	814.531	814.531	Outros Resultados Abrangentes.....	2.272	--
Total do Ativo.....	7.161.593	5.648.117	Total do Passivo e Patrimônio Líquido.....	7.161.593	5.648.117

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO *(Em milhares de reais)*

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucros Legal	Reservas de Lucros Estatutária	Outros Resultados Abrangentes	Lucros Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
Saldos em 01/01/2024.....	558.295	7.606	4.018	111.658	393.083	16.415	--	1.091.075
Realização de Reserva de Reavaliação.....	--	--	(21)	--	--	--	15	(6)
Dividendos.....	--	--	--	--	(373.529)	--	--	(373.529)
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	--	(16.415)	528.649	512.234
Lucro Líquido.....	--	--	--	--	--	--	528.649	528.649
Adoção de Política Contábil.....	--	--	--	--	--	(16.415)	--	(16.415)
Destinações								
Reservas.....	--	--	--	--	283.587	--	(283.587)	--
Dividendos.....	--	--	--	--	--	--	(245.077)	(245.077)
Saldos em 31/12/2024.....	558.295	7.606	3.997	111.658	303.141	--	--	984.697
Mutações do Período.....	--	--	(21)	--	(89.942)	(16.415)	--	(106.378)
Saldos em 01/01/2025.....	558.295	7.606	3.997	111.658	303.141	--	--	984.697
Aumento / (Redução) de Capital.....	(3.132)	--	--	--	--	--	--	(3.132)
Realização de Reserva de Reavaliação.....	--	--	(497)	--	--	--	497	--
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	--	2.272	562.581	564.853
Lucro Líquido.....	--	--	--	--	--	--	562.581	562.581
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	--	--	2.272	--	2.272
Destinações								
Reservas.....	--	--	--	--	283.078	--	(283.078)	--
Dividendos Provisionados.....	--	--	--	--	--	--	(280.000)	(280.000)
Saldos em 31/12/2025.....	555.163	7.606	3.500	111.658	586.219	2.272	--	1.266.418
Mutações do Período.....	(3.132)	--	(497)	--	283.078	2.272	--	281.721

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2025 E 31/12/2024 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2025 E 2024 PARA RESULTADO *(Em milhares de reais, exceto quando indicado)*

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Cia. Itaú de Capitalização (CIACAP) é uma empresa do Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, com atuação em todas as regiões do país, regulada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e tem como objeto social a prática de todas as operações permitidas às empresas de capitalização, conforme definido na legislação vigente. Os acionistas da CIACAP são: Itaúseg Participações S.A. com participação de 99,99985% e Itaú Unibanco S.A. com participação de 0,00015%, ambas participantes do Conglomerado Itaú Unibanco.

As operações da CIACAP são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING). Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 24 de fevereiro de 2026.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Financeiras da CIACAP foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a entidades reguladas pela SUSEP, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo International Accounting Standards Board - IASB, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, no que não contrariem a Circular SUSEP nº 648/2021 e alterações posteriores. As informações nas demonstrações financeiras e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão. Conforme determina a Circular nº 648/2021 e alterações posteriores, os Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

I - Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2025

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

II - Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

c) Políticas Contábeis, Estimativas Críticas e Julgamentos Materiais

Não houve alteração das políticas contábeis significativas durante o período. Abaixo estão descritas as políticas contábeis significativas da CIACAP:

I - Ativos e Passivos Financeiros

Todos os ativos e passivos financeiros, devem ser reconhecidos no Balanço Patrimonial e mensurados de acordo com a forma como a entidade faz a gestão de seus instrumentos financeiros e as características de seus fluxos de caixa.

Ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

• **Custo Amortizado:** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.

• **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes:** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.

• **Valor Justo por meio do Resultado:** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima.

As compras e as vendas regulares de ativos e passivos financeiros são reconhecidas e baixadas, respectivamente, na data de negociação.

Os títulos públicos, conforme estudo efetuado pela CIACAP, são considerados ativos financeiros com baixo risco de crédito e, portanto, permanecem no estágio 1.

I.II. Ativos Financeiros Mensurados ao Valor Justo

Para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação aplicando informações classificadas em três níveis de hierarquia, priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos.

O ajuste a valor justo de ativos e passivos financeiros é reconhecido: no Patrimônio Líquido para ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou na Demonstração Consolidada do Resultado, para demais ativos e passivos financeiros.

Para determinar os ganhos e as perdas realizadas na alienação de ativos financeiros ao valor justo, é utilizado o custo médio, os quais são registrados na Demonstração do Resultado. As principais premissas consideradas na estimativa do valor justo são: base de dados históricos, informações de transações similares, taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros.

I.III. Instrumentos Financeiros ao Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos,

menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

Os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado. A despesa de juros é apresentada na Demonstração do Resultado, na rubrica Resultado Financeiro.

I.IV. Instrumentos Patrimoniais

As ações e cotas são classificadas ao valor justo por meio do resultado. Ganhos e perdas em instrumentos patrimoniais são contabilizados na Demonstração do Resultado.

Valor Justo

Para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos. A empresa classifica estas informações conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração do valor justo:

Nível 1: Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos.

Nível 2: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente.

O Nível 2 inclui geralmente: (i) preços cotados para ativos ou passivos semelhantes em mercados ativos; (ii) preços cotados para ativos ou passivos idênticos ou semelhantes em mercados que não são ativos; (iii) informações que não os preços cotados que são observáveis para o ativo ou passivo; (iv) informações que são derivadas principalmente de dados do mercado observáveis por meio de correlação ou por outros meios.

Nível 3: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas.

II - Capitalização

As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações da CIACAP para com os seus clientes. Essas obrigações podem ter uma natureza de curta ou média duração a depender do prazo de vigência do produto contratado.

A determinação do valor do passivo atuarial depende de incertezas inerentes às características dos títulos de capitalização, tais como premissas de persistência, despesas, sorteios e rentabilidade financeira.

As estimativas dessas premissas baseiam-se nas projeções macroeconômicas, na experiência histórica da CIACAP, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, e buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetivam a revisão contínua do passivo atuarial.

NOTA 3 - APLICAÇÕES

a) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado

	Taxa Média a.a.	31/12/2025 Valor Justo	31/12/2024 Valor Justo
Fundos de Investimentos.....		5.371.029	4.160.905
Letras Financeiras.....		175.643	273.519
Letras do Tesouro Nacional.....		328.559	30.424
Letras Financeiras do Tesouro.....		1.419.059	2.219.105
Notas do Tesouro Nacional.....		272.073	228.357
Ações.....		121.697	49.417
Derivativos.....		424	989
Compromissadas.....		2.963.405	1.255.795
Cotas de Fundos de Investimentos.....		88.764	101.378
Contas a Receber / (Pagar).....		1.405	1.921
Títulos de Empresas.....		222.605	262.559
Certificados de Recebíveis Imobiliários ...	CDI + 3,5 %	373	1.258
Ações.....		277	418
Debêntures.....	CDI + 2 %	162.171	251.992
Letras Financeiras.....	--	57.476	--
Notas de Crédito.....	CDI + 1,55 %	2.308	8.891
Total.....		5.593.634	4.423.464
Circulante.....		5.593.634	4.423.464
Não Circulante.....		--	--

NOTA 4 - CAPITALIZAÇÃO

a) Provisões Técnicas - Movimentação

	Provisões para Resgates (PMC) e (PR)	Provisões para Sorteios (PSR) e (PSP)	Provisões de Receitas Diferidas (PRD)	31/12/2025	31/12/2024
Saldo Inicial - 01/01.....	4.036.093	9.104	82	4.045.279	3.197.555
(+) Adições decorrentes de emissão de títulos.....	2.869.977	126.225	20	2.996.222	2.694.921
(+) Atualização financeira das provisões.....	290.963	72	--	291.035	173.026
(-) Resgates.....	(2.319.940)	(125.684)	--	(2.445.624)	(2.020.223)
Saldo Final.....	4.877.093	9.717	102	4.886.912	4.045.279

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO *(Em milhares de reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)*

	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
Receita com Títulos de Capitalização.....	3.762.088	3.490.728
Contribuição com Títulos de Capitalização.....	3.762.108	3.490.721
Contribuição - Quotas de Capitalização e Sorteio.....	2.995.737	2.689.309
Contribuição - Quotas de Carregamento.....	766.371	801.412
Varição da Provisão para Receita Diferida.....	(20)	7
Varição da Provisão de Resgate.....	(2.869.977)	(2.580.931)
Varição da Provisão de Sorteio.....	(126.225)	(113.997)
Custo de Aquisição.....	(3.420)	(7.788)
Outras Receitas e Despesas Operacionais.....	136.882	151.165
Outras Receitas Operacionais.....	137.720	153.588
Outras Despesas Operacionais.....	(838)	(2.423)
Despesas Administrativas.....	(349.083)	(361.037)
Despesas com Tributos.....	(44.089)	(37.857)
Resultado Financeiro.....	442.683	307.592
Resultado Patrimonial.....	19.922	17.275
Receitas com Imóveis Destinados à Renda.....	16.359	17.106
Despesas com Imóveis Destinados à Renda.....	(17)	(32)
Receitas com Ajustes de Invest. em Controlada e Coligada.....	881	240
Despesas com Ajustes de Invest. em Controlada e Coligada.....	(3)	(39)
Despesas com Outros Investimentos.....	2.702	--
Resultado Operacional.....	968.781	865.150
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes.....	19.474	--
Resultado antes dos Impostos.....	988.255	865.150
Imposto de Renda.....	(234.270)	(205.947)
Contribuição Social.....	(191.404)	(130.554)
Lucro Líquido.....	562.581	528.649
Quantidade de Ações.....	670.963	670.963
Lucro Líquido por Ação.....	838,47	787,90

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE *(Em milhares de reais)*

	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
Lucro Líquido.....	562.581	528.649
Adoção de Política Contábil.....	--	(16.415)
Varição de Valor Justo.....	--	(27.359)
Efeito Fiscal.....	--	10.944
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	2.272	--
Varição de Valor Justo.....	4.131	--
Efeito Fiscal.....	(1.859)	--
Total de Outros Resultados Abrangentes.....	2.272	(16.415)
Total do Resultado Abrangente.....	564.853	512.234

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA *(Em milhares de reais)*

	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
Lucro Líquido Ajustado.....	586.572	521.775
Lucro Líquido.....	562.581	528.649
Ajustes para:.....	23.991	(6.874)
Depreciações e Amortizações.....	17	32
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia.....	(658)	(584)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões.....	16	684
Constituição / (Reversão) Provisões para Contingências.....	357	177
Resultado de Equivalência Patrimonial.....	(878)	(201)
Tributos Diferidos.....	44.611	(6.982)
Outros.....	(19.474)	--
Varição nas Contas Patrimoniais		
Ativos Financeiros.....	(1.505.835)	(805.374)
Créditos das Operações de Capitalização.....	25	55
Depósitos Judiciais e Fiscais.....	829	3.219
Despesas Antecipadas.....	51	(45)
Outros Ativos.....	(9.271)	5.184
Outras Contas a Pagar.....	389.182	349.976
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros.....	(441)	441
Provisões Técnicas - Capitalização.....	841.633	847.724
Outros Passivos.....	(316)	(36.825)
Caixa Gerado / (Consumido) pelas Operações.....	302.429	886.130
Imposto sobre o Lucro Pagos.....	(324.117)	(267.858)
Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades Operacionais.....	(21.688)	618.272
Alienação de Imóveis Destinados à Renda.....	21.394	--
(Aquisição) de Investimentos.....	(1)	(690)
Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades de Investimento.....	21.393	(690)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos.....	--	(618.606)
Aumento / (Redução) de Capital.....	(12)	--
Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades de Financiamento.....	(12)	(618.606)
Aumento / (Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa.....	(307)	(1.024)
Caixa e equivalente de caixa no início do período.....	1.523	2.547
Caixa e equivalente de caixa no final do período.....	1.216	1.523

b) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes

		31/12/2025		31/12/2024	
		Valor Contábil Bruto	Ajustes ao Valor Justo	Valor Justo	Valor Justo
	Taxa Média a.a.				
Títulos Públicos.....		337.939	4.131	342.070	--
Letras do Tesouro Nacional		100.584	(278)	100.306	--
Notas do Tesouro Nacional.....	IPCA + 6% / IGPM + 12% / 10%	237.355	4.409	241.764	--
Total.....		337.939	4.131	342.070	--
Perda de Crédito Esperada (Resultado).....		--			--
Ajuste ao Valor Justo (ORA).....		4.131			--
Valor Justo.....		342.070			--
Circulante.....				--	--
Não Circulante.....				342.070	--