

Itauseg Saúde S.A.

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.itau.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 <i>(Em milhares de reais)</i>					
Ativo	31/12/2025	31/12/2024	Passivo e Patrimônio Líquido	31/12/2025	31/12/2024
Circulante	382.704	834.715	Circulante	284.421	260.003
Disponível.....	537	566	Provisões Técnicas de Operações de		
Realizável.....	382.167	834.149	Assistência à Saúde.....	276.152	243.813
Aplicações.....	322.062	766.827	Provisões de Prêmios / Contraprestações.....	276.152	243.813
Aplicações Vinculadas a Provisões Técnicas.....	32.113	267.808	Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha.....	10.842	10.700
Aplicações não Vinculadas.....	289.949	499.019	Provisão de Insuficiência de Prêmios.....	149.881	120.240
Créditos de Operações com Planos de			Provisão para Remissão.....	852	1.403
Assistência à Saúde.....	1.185	973	Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para		
Despesas Diferidas.....	12	11	Outros Prestadores de Serviços Assistenciais.....	4.770	6.133
Créditos Tributários e Previdenciários.....	55.711	63.920	Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e		
Bens e Títulos a Receber.....	2.861	2.147	Não Avisados.....	109.807	105.337
Despesas Antecipadas.....	336	271	Débitos de Operações de Assistência à Saúde.....	2.023	2.492
			Contraprestações / Prêmios a Restituir.....	177	153
			Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios.....	1.474	2.005
			Comercialização sobre Operações.....	75	63
			Outros Débitos de Operações com Planos de		
			Assistência à Saúde.....	297	271
			Provisões.....	1.503	7.899
			Provisão para Imposto de Renda e Contribuição		
			Social sobre o Lucro Líquido.....	743	7.179
			Provisão para Ações Judiciais.....	760	720
			Tributos e Encargos Sociais a Recolher.....	690	1.139
			Débitos Diversos.....	4.053	4.660
			Não Circulante.....	1.070.720	980.991
			Provisões Técnicas de Operações de		
			Assistência à Saúde.....	1.591	1.456
			Provisão para Remissão.....	1.591	1.456
			Provisões.....	3.639	2.862
			Provisões para Tributos Diferidos.....	2.056	2.042
			Provisões para Ações Judiciais.....	1.583	820
			Débitos Diversos.....	1.065.490	976.673
			Patrimônio Líquido.....	1.722.659	1.725.269
			Capital Social.....	1.402.600	1.402.600
			Reservas.....	352.083	377.713
			Reservas de Capital.....	4.276	4.276
			Reservas de Lucros.....	347.807	373.437
			Ajustes de Avaliação Patrimonial.....	(32.024)	(55.044)
			Total do Passivo e Patrimônio Líquido.....	3.077.800	2.966.263

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO <i>(Em milhares de reais)</i>						
	Capital Social	Reservas	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucro Líquido / (Prejuízos) Acumulado	Total do Patrimônio Líquido	
Saldos em 01/01/2024.....	402.600	4.276	326.827	(9.581)	--	724.122
Aumento de Capital.....	1.000.000	--	--	--	--	1.000.000
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	(45.463)	47.057	1.594
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	--	47.057	47.057
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de						
Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	(45.463)	--	(45.463)
Destinação:						
Reserva Legal.....	--	--	2.353	--	(2.353)	--
Reservas Estatutárias.....	--	--	44.257	--	(44.257)	--
Dividendos.....	--	--	--	--	(447)	(447)
Saldos em 31/12/2024.....	1.402.600	4.276	373.437	(55.044)	--	1.725.269
Mutações do Período.....	1.000.000	--	46.610	(45.463)	447	1.001.594
Saldos em 01/01/2025.....	1.402.600	4.276	373.437	(55.044)	--	1.725.269
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	23.020	(25.630)	(2.610)
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	--	(25.630)	(25.630)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de						
Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	23.020	--	23.020
Destinação:						
Absorção do Prejuízo.....	--	--	(25.630)	--	25.630	--
Saldos em 31/12/2025.....	1.402.600	4.276	347.807	(32.024)	--	1.722.659
Mutações do Período.....	--	--	(25.630)	23.020	--	(2.610)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE <i>(Em milhares de reais)</i>						
	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024		01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024	
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	(25.630)	47.057				
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros						
Resultados Abrangentes.....	23.020	(45.463)				
Variação de Valor Justo.....	29.112	(79.467)				
Efeito fiscal.....	(6.092)	34.004				
Total de Ajuste de Avaliação Patrimonial.....	23.020	(45.463)				
Total do Resultado Abrangente.....	(2.610)	1.594				

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO <i>(Em milhares de reais)</i>				
	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024		
Atividades Operacionais				
Recebimento de Planos de Saúde.....	222.104	215.215		
Outros Recebimentos Operacionais.....	14.117	5.129		
Resgate de Aplicações Financeiras.....	325.598	628.328		
Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviço				
de Saúde/Sinistros.....	(342.674)	(342.973)		
Aplicações Financeiras.....	(166.923)	(1.455.501)		
Pagamento de Pessoal.....	(5.363)	(5.205)		
Pagamento de Tributos.....	(28.634)	(27.638)		
Outros Pagamentos Operacionais.....	(17.745)	(17.640)		
Despesas Administrativas (demais pagamentos).....	(62)	(62)		
Caixa Líquido das Atividades Operacionais.....	418	(1.000.347)		
Aumento de Capital.....	--	1.000.000		
Caixa Líquido de Atividades de Investimento.....	--	1.000.000		
Atividades de Financiamento				
Pagamentos de Dividendos.....	(447)	--		
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento.....	(447)	--		
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e				
Equivalente de Caixa.....	(29)	(347)		
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do período.....	566	913		
Caixa e Equivalentes de Caixa no final do período.....	537	566		
Conciliação entre Lucro Líquido e Fluxo				
de Caixa Líquido das Atividades Operacionais				
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado.....	(40.129)	23.078		
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	(25.630)	47.057		
Ajustes ao Lucro.....	(14.499)	(23.979)		
Depreciações e Amortizações.....	33	1		
Receita de Atualização / Encargos de				
Depósitos em Garantia.....	(424)	(381)		
Constituição / (Reversão) Provisões Ações Judiciais.....	1.413	568		
Tributos Diferidos.....	(15.521)	(24.167)		
Variação de Ativos e Passivos.....	40.547	(1.023.425)		
(Aumento) / Redução em Ativos.....	(71.990)	(1.027.470)		
Aplicações.....	(50.727)	(1.058.723)		
Depositos Judiciais e Fiscais.....	22	(60)		
Despesas Antecipadas.....	(65)	33		
Despesas Diferidas.....	(12)	--		
Créditos de Operações com Planos de				
Assistência à Saúde.....	(212)	1.456		
Bens e Títulos a Receber.....	(714)	1.203		
Créditos Tributários e Previdenciários.....	(20.282)	28.621		
(Redução) / Aumento em Passivos.....	112.537	4.045		
Débitos Diversos.....	86.601	21.634		
Provisões.....	8.415	19.781		
Provisões Técnicas de Operações de				
Assistência à Saúde.....	32.473	(20.133)		
Pagamento de Imposto de Renda.....	(14.483)	(18.983)		
Débitos de Operações de Assistência à Saúde.....	(469)	1.746		
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas				
Atividades Operacionais.....	418	(1.000.347)		

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 <i>(Em milhares de reais, exceto quando indicado)</i>					
NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL					
A Itauseg Saúde S.A. (ITAUSEG SAÚDE) é uma empresa do Conglomerado Itaú Unibanco Holding S.A. e tem por objeto exclusivo a prática de operações especializadas em saúde operando em seguros do ramo saúde (Planos de Assistência à Saúde) definidos em Lei e autorizada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS). Os acionistas da Itauseg Saúde S.A. são: Itaú Unibanco Holding S.A. com participação de 53,72% e Itaú Vida e Previdência S.A. com participação de 46,28%, todas participantes do Conglomerado Itaú Unibanco. Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 24 de fevereiro de 2026.					
NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS					
a) Base de Preparação					
As Demonstrações Financeiras da ITAUSEG SAÚDE foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as entidades supervisionadas pela ANS, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo International Accounting Standards Board – IASB, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, no que não contrariam a Resolução Normativa nº 528 de 29/04/2022 e alterações posteriores da ANS.					
b) Pronunciamentos Contábeis					
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 para o período.					
c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos					
A preparação das Demonstrações Financeiras exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Financeiras, devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.					
I - Valor Justo de Instrumentos Financeiros					
O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos e informações de transações similares. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de <i>inputs</i> específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.					
II - Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde					
As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações contraídas pela ITAUSEG SAÚDE para com os seus segurados e participantes. A determinação do valor do passivo atuarial depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos de seguros, tais como premissas de persistência, mortalidade, invalidez, longevidade, morbidade, despesas, frequência de sinistros. As estimativas dessas premissas baseiam-se na experiência histórica da ITAUSEG SAÚDE, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, que buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetiva a revisão contínua do passivo atuarial. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessárias, são reconhecidos nos resultados do respectivo período.					
d) Resumo das Principais Políticas Contábeis					
Não houve alteração das políticas contábeis materiais durante o período. Abaixo estão descritas as políticas contábeis materiais da empresa:					
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. 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 ITAUSEG SAÚDE, são considerados ativos financeiros com baixo risco de crédito e, portanto, permanecem no estágio 1.					
II.1 - 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 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.					

II.1 - Instrumentos Financeiros ao Custo Amortizado

O custo amortizado é o ativo ou passivo financeiro é mensurado pelo método de juros efetivos, sendo reduzido pela 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 Despesas Financeiras.

NOTA 3 - APLICAÇÕES

a) Valor Justo por meio do Resultado

	31/12/2025		Hierarquia de	31/12/2024
	Custo	Valor Justo	Valor Justo	Valor Justo
Fundos de Investimento.....	322.062	322.062		766.827
Letras Financeiras do Tesouro.....	70.344	70.344	1	--
Letras do Tesouro Nacional.....	251.718	251.718	1	766.827
Circulante.....	322.062			766.827
Não Circulante.....	--			--

b) Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes

	01/01 a 31/12/2025		Ajuste ao Valor Justo (no Patrimônio líquido)	Valor Justo	Valor Justo
Títulos Públicos do Governo Brasileiro.....	1.131.159	(67.102)	1.064.057	534.138	
Notas do Tesouro Nacional.....	1.131.159	(67.102)	1.064.057	534.138	
Total.....	1.131.159	(67.102)	1.064.057	534.138	
Perda de Crédito Esperada (Resultado).....	--				
Total.....	1.131.159		1.064.057	534.138	
Circulante.....	--		--	--	
Não Circulante.....			1.064.057	534.138	

	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
Títulos Públicos do Governo Brasileiro.....	1.190.259	1.186.319
Notas do Tesouro Nacional.....	1.190.259	1.186.319
Total.....	1.190.259	1.186.319
Perda de Crédito Esperada.....	--	--
Custo Amortizado.....	1.190.259	1.186.319
Circulante.....	--	--
Não Circulante.....	1.190.259	1.186.319

	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
Títulos Públicos do Governo Brasileiro.....	1.190.259	1.186.319
Notas do Tesouro Nacional.....	1.190.259	1.186.319
Total.....	1.190.259	1.186.319
Perda de Crédito Esperada.....	--	--
Custo Amortizado.....	1.190.259	1.186.319
Circulante.....	--	--
Não Circulante.....	1.190.259	1.186.319

NOTA 4 - SEGURO DO RAMO SAÚDE

a) Saldos dos Planos de Assistência à Saúde

	Planos individuais		Planos Coletivos		Total	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Provisão para prêmios / Contraprestação Não Ganhos (PPCNG).....	10.785	10.645	57	55	10.842	10.700
Provisão para Insuficiência de Contraprestação / Prêmio (PIC) (1).....	138.234	110.896	11.647	9.344	149.881	120.240
Provisão para Remissão (PR).....	199	315	2.244	2.544	2.443	2.859