

Itaú BBA Assessoria Financeira S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas a 31/12/2025 e 31/12/2024 para contas patrimoniais e aos períodos de 01/01 a 31/12 de 2025 e de 2024 para resultado. As Demonstrações Contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

CNPJ nº 04.845.753/0001-59

São Paulo, 16 de março de 2026.
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2025	31/12/2024	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Disponibilidades		1	1	Obrigações Fiscais		203.391	153.704
Ativos Financeiros	3	1.397.168	1.042.940	Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes..		161.478	122.501
Ao Custo Amortizado		1.397.168	1.042.940	Outras		41.913	31.203
Títulos e Valores Mobiliários	3b I	1.221.657	905.491	Outros Passivos	4a	461.634	358.597
Outros Ativos Financeiros	3b II	175.511	137.449	Total do Passivo		665.025	512.301
Ativos Fiscais		157.885	121.865	Total do Patrimônio Líquido	6	3.339.243	2.881.190
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		145.632	117.000	Capital Social		1.310.000	1.310.000
Outros		12.253	4.865	Reservas de Capital		5.138	4.701
Outros Ativos		14.125	7.204	Reservas de Lucros		2.032.817	1.750.141
Investimentos em Coligadas	5	2.434.910	2.221.399	Outros Resultados Abrangentes		(8.712)	(183.652)
Imobilizado, Líquido		174	75	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		4.004.268	3.393.491
Ativos Intangíveis, Líquido		5	7				
Total do Ativo		4.004.268	3.393.491				

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024	01/01 a	01/01 a
Receitas de Juros e Similares		110.475	34.770	31/12/2025	31/12/2024
Receitas de Prestação de Serviços	2c II, 4b	1.796.091	976.350	1.196.472	615.210
Outras Receitas / (Despesas)		14.929	18.260		
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(377.394)	(192.965)		
Despesas Gerais e Administrativas	4c	(624.325)	(286.872)		
Despesas Tributárias	7a II	(256.090)	(140.454)		
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Investidas	5	503.021	234.366		
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		1.544.101	836.415		
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	7a I	(376.261)	(251.564)		
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	7a I	28.632	30.359		
Lucro Líquido / (Prejuízo)		1.196.472	615.210		
Quantidade de Ações	6a	849.579.381	849.579.381		
Lucro / (Prejuízo) por Ação - R\$		1,41	0,72		

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024	01/01 a	01/01 a
Lucro Líquido / (Prejuízo)		1.196.472	615.210		
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		16.817	(185.440)		
Investidas		16.817	(185.440)		
Hedge		(677)	1.135		
Hedge de Fluxo de Caixa		(677)	1.135		
Investidas		(677)	1.135		
Contratos de Seguro e Previdência Privada		159.207	--		
Investidas		159.207	--		
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado)		(149)	(575)		
Investidas		(149)	(575)		
Variáveis Cambiais de Investimentos no Exterior		(258)	1.228		
Investidas		(258)	1.228		
Total de Outros Resultados Abrangentes		174.940	(183.652)		
Total do Resultado Abrangente		1.371.412	431.558		

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024	01/01 a	01/01 a
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		664.838	350.490		
Lucro Líquido / (Prejuízo)		1.196.472	615.210		
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)		(531.634)	(264.720)		
Depreciações e Amortizações		19	--		
Resultado de Participações em Investidas	5	(503.021)	(234.361)		
Tributos Diferidos		(28.632)	(30.359)		
Varição de Ativos e Passivos		(222.882)	(368.176)		
(Aumento) / Redução em Ativos					
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		(349.355)	(667.593)		
Ativos Fiscais		(7.388)	(4.865)		
Outros Ativos		(6.921)	1.025		
(Redução) / Aumento em Passivos					
Obrigações Fiscais		335.005	248.805		
Outros Passivos		91.095	154.651		
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(285.318)	(100.199)		
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		441.956	(17.686)		
Dividendos Recebidos		130.909	671.180		
Alienação de Investimentos		419.170	--		
(Aquisição) de Investimentos		(153.719)	--		
(Aquisição) de Imobilizado		(116)	(75)		
(Aquisição) de Intangível		--	(7)		
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento		396.244	671.098		
Dividendos Pagos	6b	(838.200)	(653.412)		
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(838.200)	(653.412)		
Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa	2c I	--	--		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		1	1		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		1	1		
Disponibilidades		1	1		

NOTA 4 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Passivos	31/12/2025	31/12/2024
Sociais e Estatutárias	404.631	316.186
Provisão de Pessoal	47.261	38.988
Outros	9.742	3.423
Total	461.634	358.597
Circulante	331.132	233.593
Não Circulante	130.502	125.004
b) Receitas de Prestação de Serviços		
Assessoria e Consultoria: referem-se a serviços de assessoria e consultoria em compras e gestão de ativos e patrimônio.		
c) Despesas Gerais e Administrativas		
	01/01 a	01/01 a
	31/12/2025	31/12/2024
Remuneração, Encargos, Benefícios Sociais, Provisões		
Trabalhistas e Desligamentos e Treinamento	(161.607)	(81.879)
Participações de Empregados nos Lucros e Pagamento Baseado em Ações	(310.419)	(142.658)
Convênio de Rateio de Custos Comuns	(99.709)	(41.472)
Outras	(52.590)	(20.863)
Total	(624.325)	(286.872)

O Convênio de Rateio de Custos Comum decorre da utilização da estrutura comum do conglomerado.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - 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

O Itaú BBA Assessoria Financeira S.A. (IBBA ASSESSORIA ou empresa) tem por objeto: (i) prestação de serviços de assessoria financeira, comercial e técnica; (ii) prestação de serviços de estruturação e coordenação de operações com títulos ou valores mobiliários ou atividade correlatas; (iii) exercício de atividade de intermediação de valores mobiliários; e (iv) participação em outras sociedades, na qualidade de acionista ou quotista.

As operações do IBBA ASSESSORIA são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco S.A. 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 Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 16 de março de 2026.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis da empresa foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

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

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

II - Aplicáveis em Períodos Futuros

CPC 51 - Apresentação e Divulgação em Demonstrações Contábeis - Substitui o CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis. O CPC 51 introduz novos subtítulos e três categorias para receitas e despesas (operacionais, de investimento e de financiamento) na estrutura da demonstração de resultados. Também requer que as empresas divulguem explicações sobre as medidas de desempenho definidas pela administração relacionadas à demonstração de resultados.

Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2027. Os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

c) Políticas Contábeis, Estimativas Críticas e Julgamentos Materiais

Esta nota apresenta as principais estimativas críticas e julgamentos utilizados na elaboração e aplicação das políticas contábeis específicas da empresa. Estas estimativas e julgamentos apresentam risco material e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. Desta forma, os resultados reais podem ser diferentes daqueles obtidos pelas estimativas e julgamentos.

I - Caixa e Equivalentes de Caixa

São definidas como caixa e equivalentes de caixa, as contas correntes em bancos e as aplicações financeiras, que são prontamente conversíveis em caixa, ou seja, possuem

NOTA 5 - INVESTIMENTOS

Política Contábil - São reconhecidos ao custo de aquisição e avaliados pelo método de equivalência patrimonial. O investimento em controladas e coligadas inclui o ágio identificado na aquisição líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada, quando aplicável.

Empresas	Moeda Funcional	Capital	Patrimônio Líquido (3)	Lucro Líquido (3)	% de Participação		Quantidade de Ações / Cotas		Investimento em 31/12/2024	Dividendos		Resultado de Participações de 01/01 a 31/12/2024		
					Votante	Total	Ordinárias / Cotas	Preferenciais		Provisionados (1)	Outros Eventos (2)			
No País														
Itaúseg Participações S.A.	Real	6.964.998	15.108.349	3.832.857	11,20	11,20	671.424.103	--	1.222.813	(71.496)	112.210	429.318	1.692.845	191.245
Itaú BBA Trading S.A.	Real	6.193.000	6.889.889	598.656	10,25	10,25	14.854.935.818	--	963.482	(52.817)	(265.945)	61.350	706.070	35.544
CIP S.A.	Real	1.143.289	1.847.871	634.174	1,95	1,95	1.027.561	--	35.104	(11.469)	7	12.353	35.995	7.572
Total									2.221.399	(135.782)	(153.728)	503.021	2.434.910	234.361

1) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Outros Ativos Financeiros.

2) Contempla eventos societários decorrentes de aquisições, alienações, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital e outros resultados abrangentes, se aplicável.

3) Patrimônio Líquido e Lucro Líquido contemplam ajustes de forma a padronizar os procedimentos no âmbito da investidora.

NOTA 6 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Está representado por 849.579.381 ações nominativas, sem valor nominal.

b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

Pagos	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
Dividendos	838.200	653.412
Dividendos Extraordinários	--	131.519
Dividendos (provisionados no período anterior)	838.200	521.892
Dividendos (provisionados no período anterior)	--	1
Provisionados	11.942	--
Dividendos	11.942	--

Dividendos provisionados, quando aplicável, são registrados na rubrica - Outros Passivos.

c) Reservas de Lucros

Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima AGO/E.

NOTA 7 - TRIBUTOS

Política Contábil - A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social é composta por tributos correntes, os quais são recuperados ou pagos no período aplicável, e diferidos, representado pelos ativos e os passivos fiscais diferidos, decorrentes de diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada período.

Os tributos são calculados às alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	9,00%

a) Despesas com Impostos e Contribuições

I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
Devidos Sobre Operações do Período	31/12/2025	31/12/2024
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	1.544.101	836.415
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(524.994)	(284.381)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Investidas	171.027	79.682
Incentivos Fiscais	16.286	10.196
Outras Despesas Inedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (1)	(9.948)	(26.702)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(347.629)	(221.205)

1) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

II - Despesas Tributárias

Estão representadas basicamente por COFINS, PIS e ISS.

NOTA 8 - PARTES RELACIONADAS

a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Itaú Unibanco Holding S.A. e sua respectiva agência em Cayman e os indiretos: Itaú Unibanco Participações S.A., Companhia E. Johnston de Participações e Itaú S.A.
- Empresas do Grupo - participações diretas da IBBA ASSESSORIA, além das demais empresas e fundos de investimentos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

