

# Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

## 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 03.424.616/0001-88

São Paulo, 13 de março de 2026.  
A Administração

### BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Disponibilidades		5	14
<b>Ativos Financeiros</b>	<b>2c II, 3</b>	<b>469.489</b>	<b>420.615</b>
<b>Ao Custo Amortizado</b>		<b>328.125</b>	<b>281.920</b>
Títulos e Valores Mobiliários	3a I	326.056	279.627
Operações de Crédito	4a, 4b	264	642
Outros Ativos Financeiros		1.873	1.769
(-) Provisão para Perda de Crédito Esperada		(68)	(118)
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado</b>		<b>141.364</b>	<b>138.695</b>
Títulos e Valores Mobiliários	3a II	141.364	138.695
<b>Ativos Fiscais</b>		<b>50.589</b>	<b>44.762</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social -			
A Compensar		31.947	28.155
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		18.642	16.607
Outros Ativos		3.210	3.217
<b>Total do Ativo</b>		<b>523.293</b>	<b>468.608</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Provisões		247	232
<b>Obrigações Fiscais</b>		<b>517</b>	<b>613</b>
Outras		517	613
Outros Passivos		1.092	711
<b>Total do Passivo</b>		<b>1.856</b>	<b>1.556</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>6</b>	<b>521.437</b>	<b>467.052</b>
Capital Social		235.000	210.000
Reservas de Lucros		286.437	257.052
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>523.293</b>	<b>468.608</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2025	31/12/2024
Receitas de Juros e Similares		38.305	13.702
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros			
ao Valor Justo por meio do Resultado		34.868	21.016
Outras Receitas / (Despesas)		--	13
<b>Perdas de Crédito Esperadas com Ativos Financeiros</b>		<b>11.752</b>	<b>39.458</b>
(Perda) de Crédito Esperada com Operações de Crédito		(1.049)	(729)
Recuperação de Créditos		12.801	40.187
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>(5.210)</b>	<b>(6.392)</b>
Despesas Gerais e Administrativas		(1.501)	(2.577)
Despesas Tributárias	5a II	(3.709)	(3.815)
<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>		<b>79.715</b>	<b>67.797</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	5a I	(26.843)	(17.554)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5a I	2.035	1.561
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>54.907</b>	<b>51.804</b>
<b>Quantidade de Ações Ordinárias em Circulação</b>	<b>6a</b>	<b>7.482.229.795</b>	<b>7.482.229.795</b>
<b>Lucro / (Prejuízo) por lote de mil Ações (Ordinárias) R\$</b>		<b>7,34</b>	<b>6,92</b>

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

	Nota	Capital Social	Reservas de Lucros Legal	Reservas de Lucros Estatutária	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
<b>Saldos em 01/01/2024</b>		<b>190.000</b>	<b>18.059</b>	<b>207.681</b>	--	<b>415.740</b>
Aumento / (Redução) de Capital		20.000	--	(20.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	51.804	51.804
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	51.804	51.804
Destinações:						
Reservas		--	2.590	48.722	(51.312)	--
Dividendos		--	--	--	(492)	(492)
<b>Saldos em 31/12/2024</b>	<b>6</b>	<b>210.000</b>	<b>20.649</b>	<b>236.403</b>	--	<b>467.052</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>20.000</b>	<b>2.590</b>	<b>28.722</b>	--	<b>51.312</b>
<b>Saldos em 01/01/2025</b>		<b>210.000</b>	<b>20.649</b>	<b>236.403</b>	--	<b>467.052</b>
Aumento / (Redução) de Capital		25.000	--	(25.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	54.907	54.907
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	54.907	54.907
Destinações:						
Reservas		--	2.745	51.640	(54.385)	--
Dividendos		--	--	--	(522)	(522)
<b>Saldos em 31/12/2025</b>	<b>6</b>	<b>235.000</b>	<b>23.394</b>	<b>263.043</b>	--	<b>521.437</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>25.000</b>	<b>2.745</b>	<b>26.640</b>	--	<b>54.385</b>

### 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

A Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (ITAÚ CIA. SEC. ou empresa) é uma sociedade anônima de capital fechado, tem por objeto exclusivo a aquisição de créditos oriundos de operações de empréstimos, de financiamento e de arrendamento mercantil, contratadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil e companhias hipotecárias.

As operações da ITAÚ CIA. SEC. são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding 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 13 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 Fim 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 subtópicos 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 prazo original igual ou inferior a 90 dias, e estão sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, consideradas no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

##### II - Ativos Financeiros

Os ativos financeiros são classificados e subsequentemente mensurados nas seguintes categorias:

##### a) Classificação de Ativos Financeiros

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

##### b) Valor Contábil Bruto e Perda de Crédito Esperada

	Valor Contábil Bruto			Saldo final em 31/12/2025	Perda de Crédito Esperada			Saldo final em 31/12/2025
	Saldo em 31/12/2024	Aquisição / (Liquidação)	Write Off		Saldo em 31/12/2024	(Constituição) / Reversão	Write Off	
Pessoas Físicas	640	723	(1.099)	264	(117)	(1.050)	(68)	
Pessoas Jurídicas	2	(2)	--	--	(1)	1	--	
<b>Total</b>	<b>642</b>	<b>721</b>	<b>(1.099)</b>	<b>264</b>	<b>(118)</b>	<b>(1.049)</b>	<b>(68)</b>	

#### NOTA 5 - 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
<b>Devidos Sobre Operações do Período</b>		
<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>79.715</b>	<b>67.797</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(27.103)	(23.051)
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Incentivos Fiscais	991	960
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (1)	1.304	6.098
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(24.808)</b>	<b>(15.993)</b>

(1) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

##### II - Despesas Tributárias

Estão representadas basicamente por PIS e COFINS.

#### DIRETORIA

##### Diretores

Alessandro Anastasi Carlos Henrique Donegá Aidar Cintia Carbonieri Fleury de Camargo Eduardo Cardoso Armonia Renato da Silva Carvalho <sup>(1)</sup>

Sede: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Conceição - 7º andar - Parque Jabaquara - São Paulo - SP

#### NOTA 6 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

##### a) Capital Social

Está representado por 7.482.229.795 ações nominativas, sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGO/E) de 29/04/2025, foi deliberado o aumento do capital social em R\$ 25.000, mediante capitalização de Reservas Estatutárias, sem emissão de novas ações.

##### 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

	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
<b>Pagos</b>	<b>492</b>	<b>346</b>
Dividendos (provisionados no período anterior)	492	346
<b>Provisionados</b>	<b>522</b>	<b>492</b>
Dividendos	522	492

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 - 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 S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman, Itaú Unibanco Participações S.A., Companhia E. Johnston de Participações e Itaú S.A.

• Empresas do Grupo - empresas e fundos de investimentos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

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

	Nota	31/12/2025	31/12/2024
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>54.907</b>	<b>51.804</b>
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>54.907</b>	<b>51.804</b>

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

	Nota	01/01 a 31/12/2025	01/01 a 31/12/2024
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>53.832</b>	<b>50.902</b>
Lucro Líquido / (Prejuízo)		54.907	51.804
<b>Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>(1.075)</b>	<b>(902)</b>

Perdas de Crédito Esperadas com Operações de Crédito		1.049	729
Tributos Diferidos		(2.035)	(1.561)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões		15	11
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(104)	(81)
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>		<b>(53.349)</b>	<b>(50.542)</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>			
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		(46.429)	(5.368)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		(2.669)	(41.515)
Operações de Crédito		(721)	(949)
Ativos Fiscais		(3.757)	(3.362)
Outros Ativos		7	(1)
<b>(Redução) / Aumento em Passivos</b>			
Obrigações Fiscais		21.318	16.682
Outros Passivos e Provisões		351	69
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(21.449)	(16.098)

##### Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais

Dividendos Pagos 6b (492) (346)

##### Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento

Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa 2c I (9) 14

Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período 14 --

Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período 5 14

Disponibilidades 5 14

#### NOTA 4 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO

##### a) Composição da Carteira de Operações de Crédito

	31/12/2025	31/12/2024
<b>Operações de Crédito, por tipo</b>	<b>Bruto</b>	<b>Bruto</b>
<b>Pessoas Físicas</b>	<b>264</b>	<b>640</b>
Crédito Pessoal	264	640
<b>Pessoas Jurídicas</b>	<b>--</b>	<b>2</b>
Micro / Pequenas e Médias Empresas	--	2
<b>Total de Operações de Crédito</b>	<b>264</b>	<b>642</b>
Perda de Crédito Esperada	(68)	(118)
<b>Total de Operações de Crédito, líquido de Perda de Crédito Esperada</b>	<b>196</b>	<b>524</b>
<b>Circulante</b>	<b>154</b>	<b>388</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>110</b>	<b>254</b>

#### NOTA 8 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

##### a) Contingências não Provisionadas no Balanço

Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível não são objeto de provisão contábil e são compostos por Ações Fiscais e Previdenciárias, basicamente pela discussão relativa a PIS e COFINS - Receita Financeira - onde discute-se o tratamento fiscal de receita obtida por sociedade securitizadora em aplicações financeiras R\$ 483.998 (R\$ 445.669 em 31/12/2024).

##### b) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno.

# Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas  
Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 31 de dezembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicáveis a auditorias de demonstrações contábeis no Brasil, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 13 de março de 2026



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

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



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/>