

# ITĀUSA

VALORES EM AÇÃO



ITAU<sup>SA</sup>

O que transforma

valores...



ITAU<sup>SA</sup>



ITAU  
SA

O que transforma  
valores em...

impacto real?

ITAU  
SA

Investimos em negócios que transformam o Brasil

pessoas  
legados  
setores  
projetos  
inovações



# Somos a Itaúsa, a **maior holding** de investimentos **do Brasil**

**50 anos**  
investindo em setores  
estratégicos

**R\$ 128 bilhões**  
em valor de mercado

**+ R\$ 200 milhões**  
de liquidez diária  
(ITSA4)

**R\$ 11 bilhões**  
investidos  
na última década

**Portfólio de**  
**7 empresas líderes**  
e reconhecidas

Compromisso  
com mais de  
**900 mil acionistas**



Member of  
Dow Jones  
Sustainability Indices  
Powered by the S&P Global CSA



ISEB3

IGC B3

IGPTWB3

IDIVERSA B3

\* Dados extraídos em 30.10.2025.

# Portfólio de empresas líderes e que fazem parte da **vida dos** **brasileiros**

# R\$ 170 bi

Em valor de mercado do  
portfólio<sup>1</sup>



Maior instituição financeira  
da América Latina

**dexco**



Maior casa de marcas de  
construção e decoração do Brasil

**motiva**

**aegea**



Maior empresa de infraestrutura  
de mobilidade do Brasil



Líder de GLP no Brasil  
e na América Latina

Transportadora de gás  
natural no sudeste do Brasil

<sup>1</sup> Em 30.10.2025.

- Investimos em setores e empresas que transformam o país
- Somos agentes de mudança para o desenvolvimento sustentável
- Transformando retornos sólidos em legados
- Desde sempre com ética, governança e visão de longo prazo

## Manifesto completo:

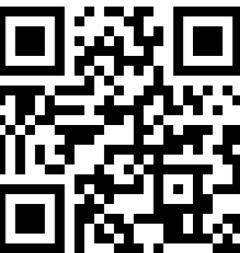


# Valores em ação

Valores que passam de geração em geração, em uma história que se confunde com o próprio desenvolvimento do Brasil.



Confira na  
íntegra



Alfredo Egydio de Souza Aranha assume o controle da **Companhia Segurança brasileira de Seguros Gerais**, que se tornaria a Itaú Seguros.



Olavo Egydio Setubal e Renato Refinetti **Inauguram a Artefatos Deca Ltda.**

**1935**

**1945**

**1947**

**1951**

**1959**

**1966**

**1972**

Eudoro assume a presidência do banco com afastamento de Alfredo Egydio, tendo como diretor – geral Olavo Setubal, que inicia então sua carreira na área financeira a convite do tio. **Os dois foram responsáveis pela expansão do banco que se torna Itaú.**

Criado o **Banco Federal Itaú de investimento, o bankinvest**, primeiro banco de investimentos do país, que se transformaria na Itaúsa.

**Fusão de Deca e da Duratex.**



Há 50 anos  
colocamos  
**valores**  
em ação

**com:**  
Solidez  
Associatividade  
Governança  
Pessoas  
Sustentabilidade

# Solidez



Consistência e  
disciplina  
que atravessam  
gerações.

Resultados sólidos  
e reconhecidos  
pelo mercado.

Retornos que superam  
*benchmarks* e criam  
valor a longo prazo.

Conquistamos  
a confiança de  
**+900 mil**  
acionistas em  
**todo o país**

1 em cada 6  
**investidores em**  
**renda variável**  
na B3 possui ITSA



**Acionistas em**  
9 de cada 10  
**cidades**  
**brasileiras**

E como  
conquistamos  
essa **confiança**?

## Performance Consistente

Disciplina  
**financeira**

Alocação  
**eficiente**



## Valor Compartilhado

**Retorno acima**  
de benchmarks

Remuneração  
**atrativa**

# Por meio de resultados sólidos e relevância no mercado de capitais

**R\$ 128 bi**

Em valor de mercado da ITSA4 (31.10.2025)

TSR ITSA4 28% vs. 15% IBOV

E crescendo **duplo dígito**,  
ano após ano

## Balanço robusto

Lucro Líquido Recorrente 9M25

**R\$ 12 bi<sup>1</sup>**  
 8% vs. 9M24

ROE Recorrente 9M25

**17,9% a.a.**  
 0,1 p.p. vs. 9M24

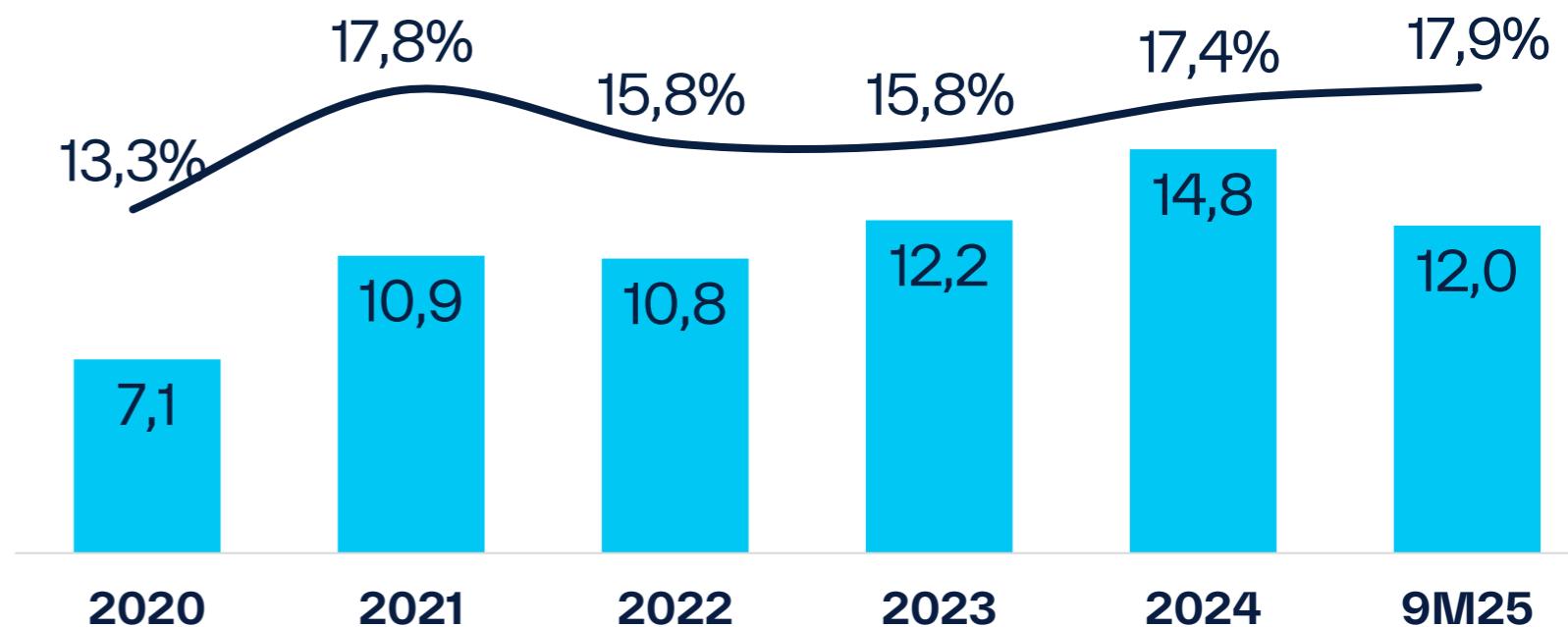
Patrimônio Líquido  
30.09.2025

**R\$ 92,4 bi**  
 7% vs. 30.09.24

Dívida Líquida  
30.09.2025

**R\$ 697 mi**  
 26% vs. 30.09.24

## Lucro Líquido (R\$ bilhões) e ROE Recorrente (%)



# Excelência na gestão de passivos e liquidez

Resultados desde 2022<sup>1</sup>

Dívida Bruta <b>R\$ 3,1 bi</b> ▼57% vs. 30.09.22	Dívida Líquida <b>R\$ 697 mi</b> ▼90% vs. 30.09.22	Prazo Médio <b>7,4 anos</b> ▲2,2 anos vs. 30.09.22	Custo Médio <b>CDI + 1,11%</b> ▼0,43 p.p. vs. 30.09.22
Serviço da Dívida <sup>2</sup> ▼61% vs. 30.09.22	Cobertura de Juros <b>14,9x</b>	Sem amortização até <b>2028</b>	<b>Rating AAA</b>

1. Data base: 30.09.2025. 2. Considera o custo médio do 3T22 (CDI+1,43% a.a.) e do 3T25 (CDI+1,11% a.a.) multiplicado pelo saldo da Dívida Bruta no final dos referidos trimestres.

Valor de mercado do portfólio aumentou  
**+R\$ 100 bi**  
na última década

## Valor de mercado do portfólio

(R\$ bilhões)

**34**

2005

**61**

2015

**▲R\$ 109 bi**

**170**

2025

Ciclo de investimentos  
(2017 a 2022)

**R\$ 11 bi investidos**

Crescimento médio anual  
**(2015-2025)**  
**▲10,8%**

Setor não financeiro:  
**▲15,3%**

Setor financeiro:  
**▲10,5%**

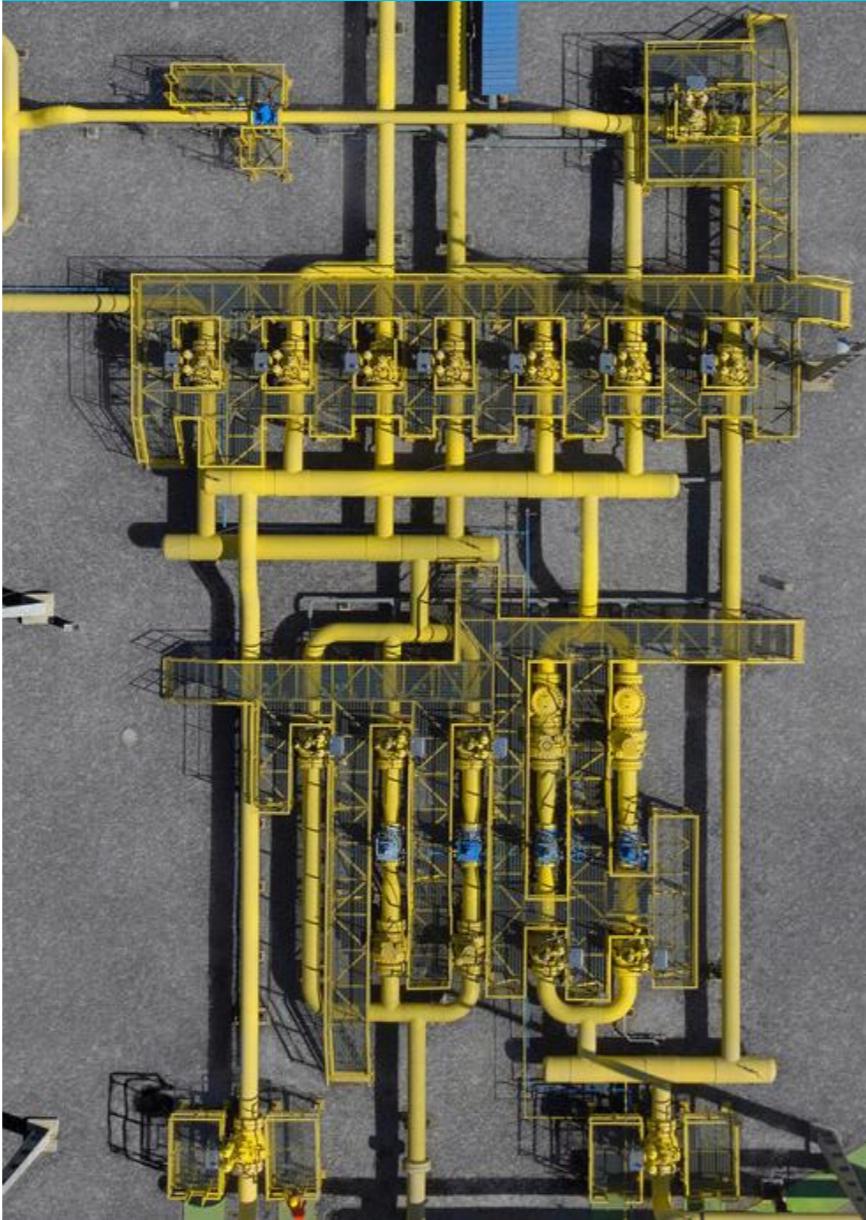
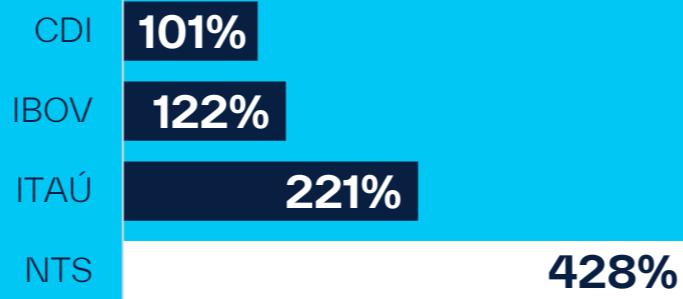
# Alocação de capital assertiva

Retorno total ao acionista desde a aquisição (TSR)<sup>1</sup>

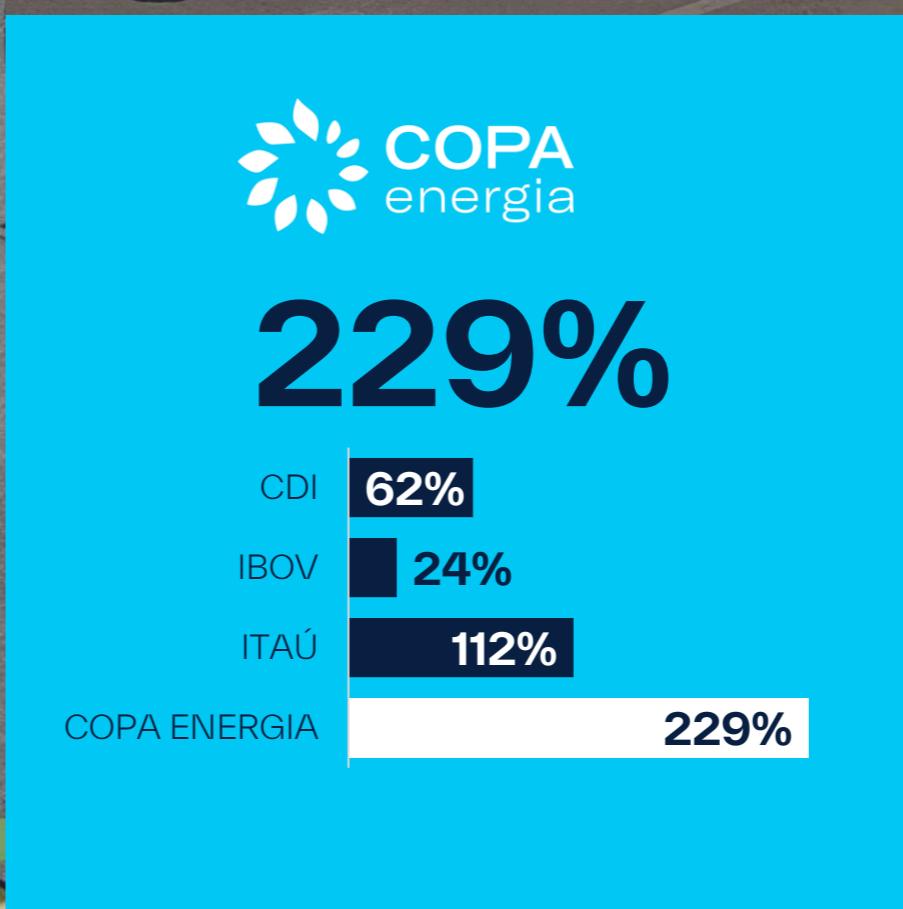
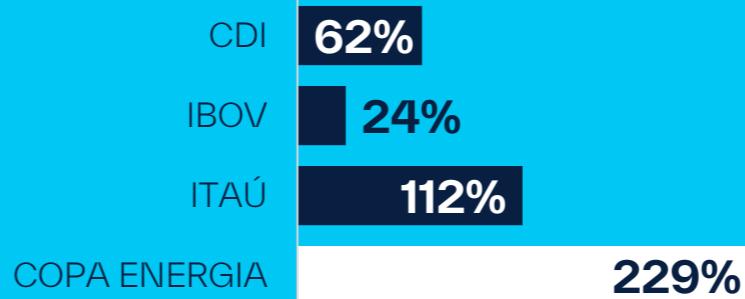
<sup>1</sup> TSR (Total Shareholder Return) = (preço final - preço inicial) + dividendos / preço inicial. NTS: de 04.04.2017 a 30.09.2025. Copa Energia: de 23.12.2020 a 30.09.2025. Aegea: de 01.07.2021 a 30.09.2025. Para calcular a TSR da Copa Energia e Aegea, foi considerada a média de múltiplos (EV/EBITDA) de peers de mercado.



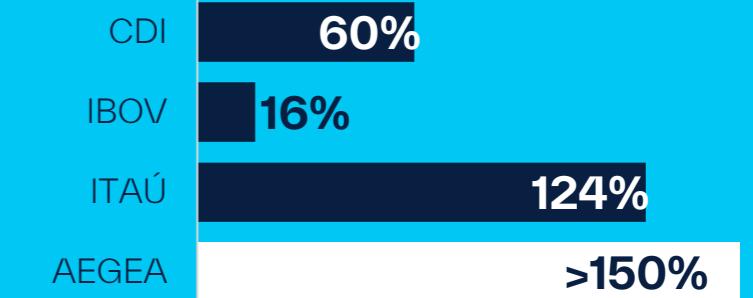
428%



229%



>150%



ITAUUSA

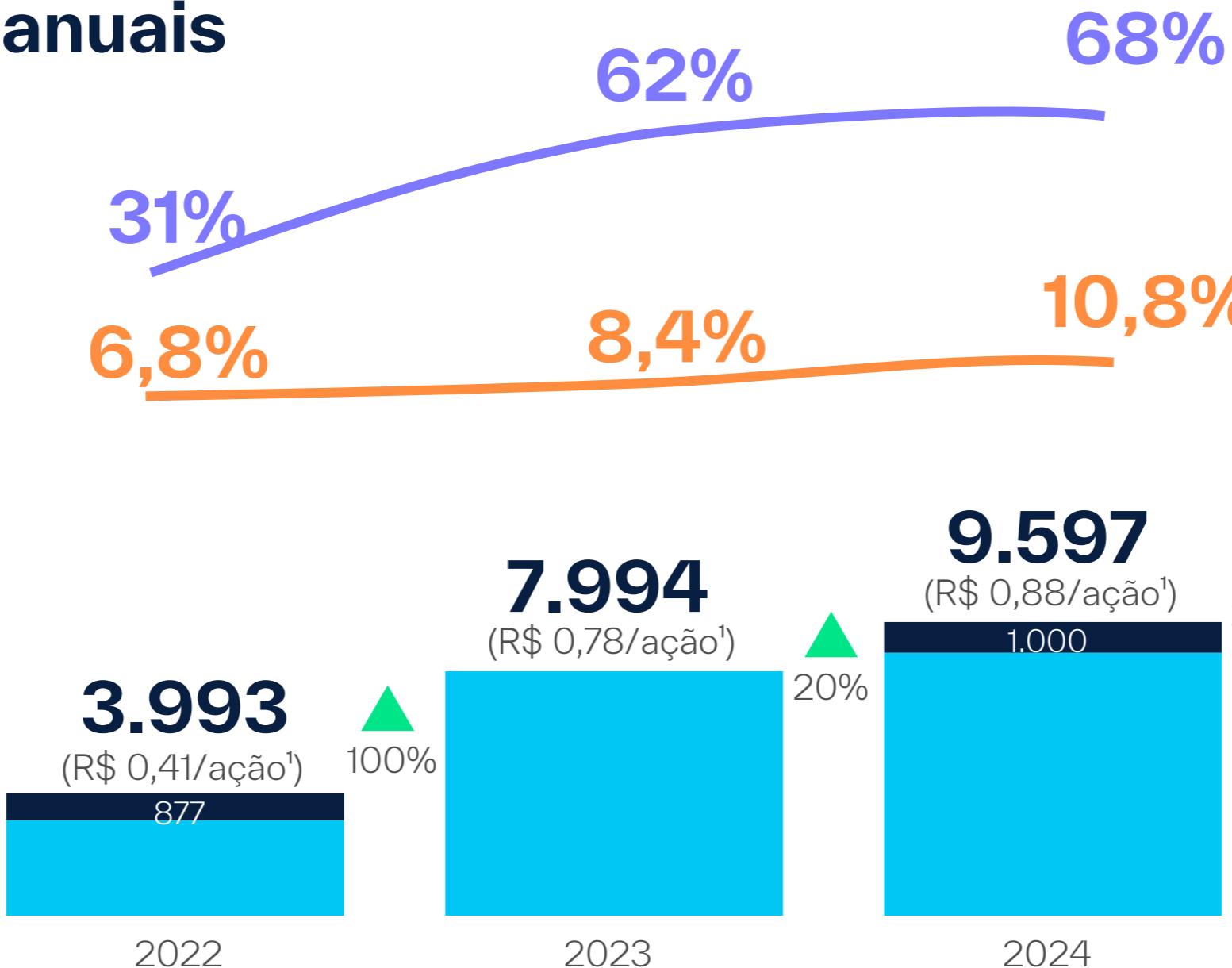
# Entre os maiores pagadores de dividendos do país

Payout e Dividend Yield crescentes

Distribuição trimestral de proventos

Bonificação em ações recorrentes  
(anualmente de 2021 a 2024)

## Proventos anuais



- Payout<sup>2</sup>
- Dividendos/JCP
- Dividend Yield<sup>3</sup>
- Chamada de Capital

Entre os **5 maiores** dividend yields da B3  
(out/25)

Declarados em  
01.12.2025

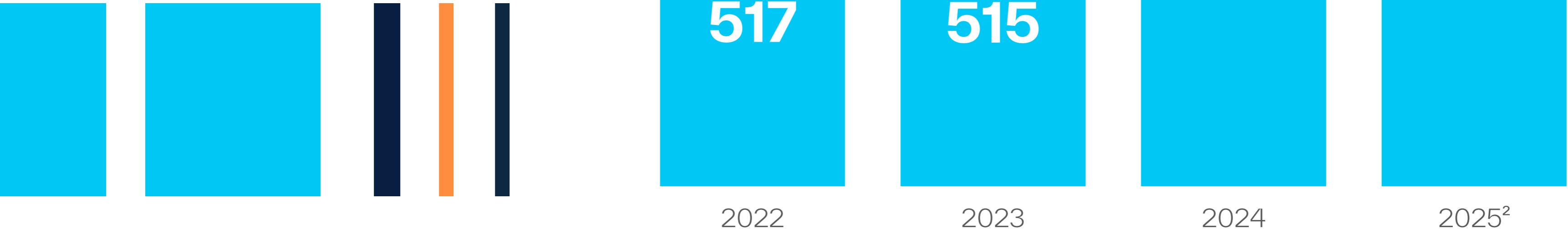
<sup>1</sup> Considera os proventos ajustados pelos eventos corporativos.

<sup>2</sup> Payout = Proventos (líquidos) pagos e a pagar(base competência)/ Lucro líquido deduzido da reserva legal de 5%.

<sup>3</sup> Conforme convenção de mercado, o Dividend Yield é referente aos últimos 12 meses e é calculado sobre os proventos brutos ajustados pela subscrição e bonificação em ações.

# Proventos crescentes do setor não financeiro<sup>1</sup>

(R\$ milhões)

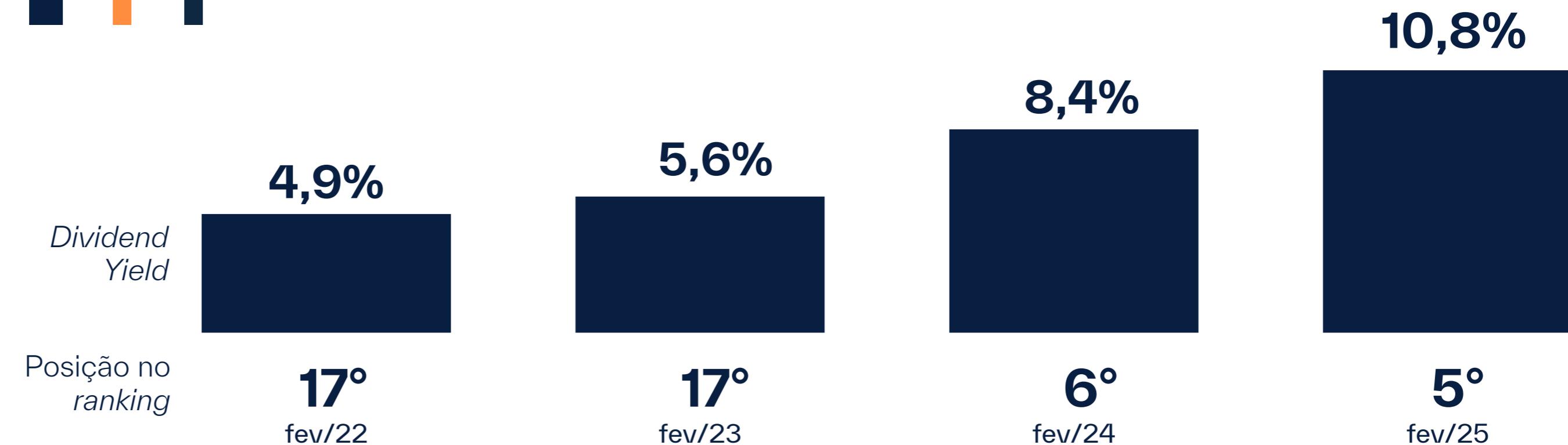


<sup>1</sup> Considera a visão caixa dos proventos (JCP e dividendos) recebidos, além de redução de capital.

<sup>2</sup> Considera os proventos recebidos pela Itaúsa nos 9M25 (R\$ 584 milhões) e a receber de proventos já declarados pelas investidas (R\$ 14 milhões de JCP da Dexco e R\$ 250 milhões da redução de capital da Alpargatas).



# Configuramos entre os **maiores pagadores de dividendos** do país



\*Dividend Yield: soma dos proventos declarados no período (12 meses) dividido pelo preço do ativo. Ranking considera ações com Índice de Liquidez maior que 0,5. (Fonte: Economática 31/10/2025).



Temos um dos maiores ***Dividend Yield*** da B3\*

# Performance<sup>1,2</sup> da ação ITSA4 supera *Benchmarks*

	2025 YTD	1 ano	5 anos	10 anos
ITSA4	<b>▲ 45,6%</b>	<b>▲ 28,3%</b>	<b>▲ 130,9%</b>	<b>▲ 410,1%</b>
IBOVESPA	<b>▲ 24,3%</b>	<b>▲ 15,3%</b>	<b>▲ 59,2%</b>	<b>▲ 226,0%</b>
IBRX100	<b>▲ 23,9%</b>	<b>▲ 15,0%</b>	<b>▲ 58,0%</b>	<b>▲ 229,5%</b>

<sup>1</sup> Ajustado por proventos.

<sup>2</sup> Cotação de fechamento de 31.10.2025. Fonte: Económica.



Performance  
consistente

Valor  
compartilhado

Disciplina  
**financeira**

Alocação  
**eficiente**

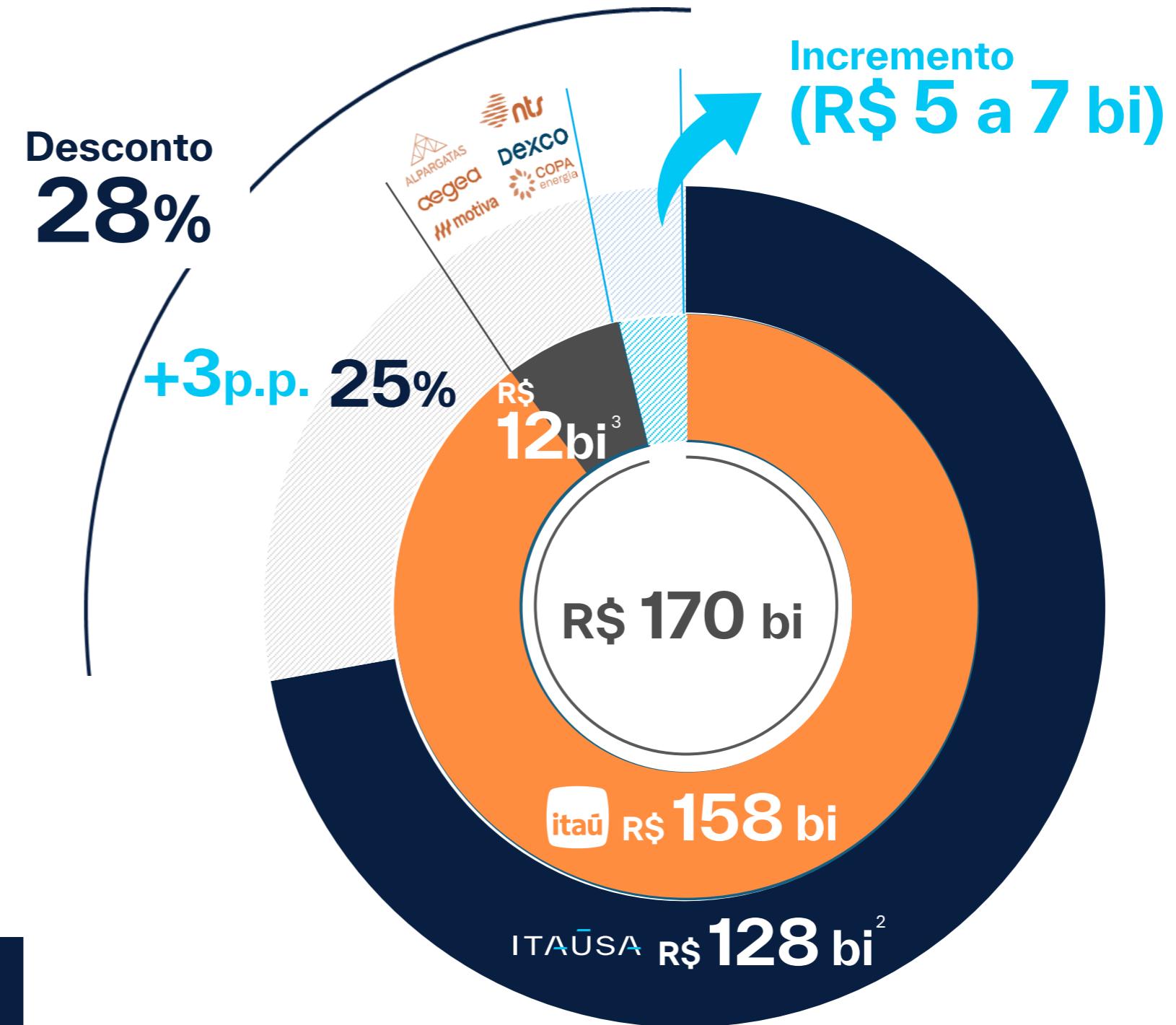
**Retorno acima**  
de benchmarks

# CONFIANÇA DO MERCADO

Remuneração  
**atrativa**

E com  
potencial  
para gerar  
ainda mais  
valor

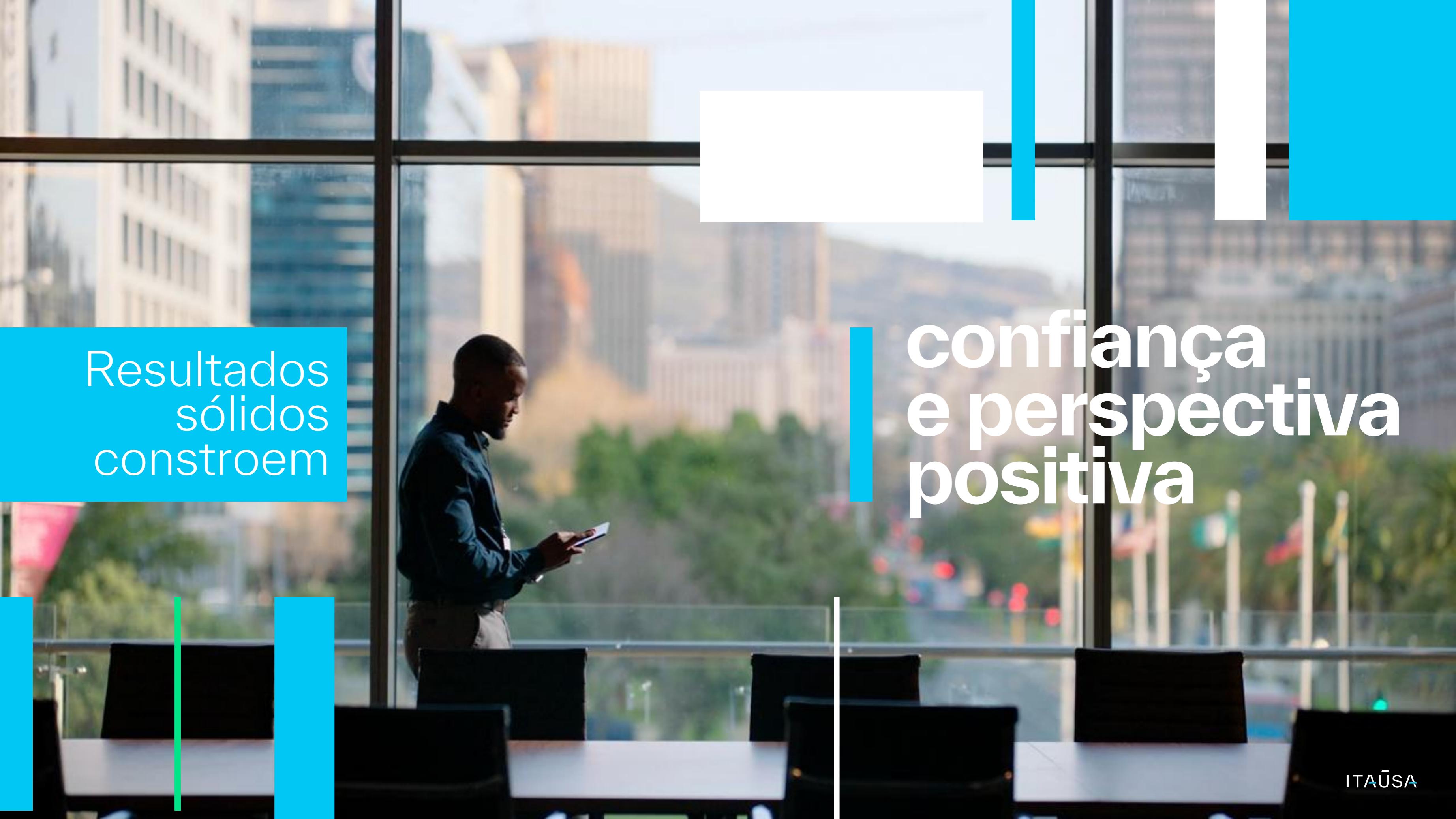
Valor de mercado  
do portfólio<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Dados de 31.10.2025.

<sup>2</sup> Inclui outros ativos e passivos da Itaúsa.

<sup>3</sup> Investidas não listadas estão consideradas pelo valor contábil ou valor justo (em 30.09.2025).



Resultados  
sólidos  
constroem

confiança  
e perspectiva  
positiva

ITAU<sup>SA</sup>

01.

# Associatividade

03.

04.

05.



Buscamos parceiros de longo prazo, que **compartilham valores e visão de futuro.**

A nossa governança somada à expertise dos sócios amplia o valor e o impacto do que fazemos.

Crescemos juntos com nossas **investidas, gerando valor aos acionistas e à sociedade.**

# 3 pilares que refletem o **nosso jeito de atuar**



## Alocação eficiente de capital

Identificamos as melhores oportunidades de investimento, potencializando o valor criado.



## Perenidade dos negócios

Buscamos ativos com potencial de geração de valor sustentável e com perspectiva de longo prazo.



## Cultura compartilhada

Disseminamos nossos valores e objetivos com as investidas, participando de sua governança.

# Características dos investimentos

Com base nos nossos pilares estratégicos, definimos as **características que buscamos.**



# Investimos R\$ 11 bilhões impulsionando setores relevantes para o país



Abril

**Participação:**

8,5%<sup>1</sup>

**Investimento:**

R\$ 702 milhões



Setembro

**Participação:**

29,4%<sup>2</sup>

**Investimento**

(2017 a 2025):  
R\$ 2,7 bilhões<sup>3</sup>



**Desinvestimento**  
da participação  
na Itautec

2014

2017

2018

2020

2021

2022

2023



cegea

Julho

**Participação:**

12,9%

**Investimento:**

R\$ 2,6 bilhões



Elekeiroz

Abril

**Alienação**  
da totalidade  
das ações  
da Elekeiroz



Dezembro

**Participação:**

48,9%<sup>4</sup>

**Investimento**

(2020 a 2021):  
R\$ 1,2 bilhão



**Reorganização**  
**societária do**  
**Itaú Unibanco:**

**Participação:**

15%

Em dez/21, iniciamos  
o desinvestimento



Setembro

**Participação:**

10,4%

**Investimento:**  
R\$ 2,9 bilhões



Dezembro

**Conclusão**

**das vendas,**  
que totalizaram  
R\$ 9,8 bilhões  
(entre 2021 e 2023)

<sup>1</sup> Aumentamos a participação na NTS de 7,65% para 8,5% em abril/2021.

<sup>2</sup> A participação considera os aumentos de participação realizados em 2019, 2020, 2022 e 2025.

<sup>3</sup> O valor considera o investimento inicial (R\$ 1,7 bilhão) e os posteriores aumentos de participação acionária realizados em 2019 (R\$ 154 milhões), 2020 (R\$ 41 milhões), 2022 (R\$ 799 milhões no follow-on para aquisição da Rothy's) e 2025 (R\$ 28 milhões).

<sup>4</sup> Aumentamos a participação na Copa Energia de 48,5% para 48,9% em agosto/2021.

# Gestão ativa por meio da alocação eficiente e da governança



- 1** **Prospecção**  
Identificamos as melhores oportunidades de investimento, potencializando o valor criado
- 2** **Análise na governança**  
Recomendação ao Comitê de Estratégia e Novos Negócios.
- 3** **Due diligence**  
Incluindo impactos, riscos e oportunidades socioambientais e de governança.
- 4** **Decisão**  
Aprovação pelo Conselho de Administração
- 5** **Realização**

Buscamos as melhores **oportunidades** para **otimizar** a relação risco e retorno do portfólio.

# Gestão ativa por meio da alocação eficiente e da governança

## Pós investimento

### Pilares

#### 1 Monitoramento contínuo

#### 2 Inteligência sobre o portfólio

#### 3 Influência para melhores práticas

### Iniciativas

- Reuniões mensais com investidas
- Reuniões periódicas sobre o portfólio
- Portal com dashboards e KPIs
- Atualização periódica da tese de investimentos

- Guias de criação de valor
- Reuniões preparatórias com representantes
- Análise risco e retorno do portfolio

- Fóruns temáticos com áreas técnicas da Itaúsa e investidas
- Sessões executivas com CEOs no Conselho de Administração da Itaúsa

# Somamos expertise para potencializar impacto



**37,4%<sup>1,2</sup>**

9,1%  
Família Moreira  
Salles

0,4%  
Família ESA<sup>3</sup>

Valor de  
mercado<sup>1,4</sup>

**R\$ 423bi**

**dexco**

**37,7%<sup>1,2</sup>**

20,7%  
Família Seibel

3,6%  
Família ESA<sup>3</sup>

Valor de  
mercado<sup>4</sup>

**R\$ 4,3bi**



**29,4%<sup>1,2</sup>**

33,7%  
Grupo MS

Valor de  
mercado<sup>4</sup>

**R\$ 7,2bi**



**10,4%<sup>1,2</sup>**

15,1%  
Soares Penido

14,9%  
Grupo Mover

10,4%  
Votorantim

Valor de  
mercado<sup>4</sup>

**R\$ 31,9bi**



**12,8%<sup>2</sup>**

53,1%  
Equipav

33,6%  
GIC

EBITDA  
Ajustado 2024

**R\$ 6,4bi**



**48,9%<sup>2</sup>**

51,1%  
Família Zahran

EBITDA  
Recorrente 2024

**R\$ 1,1bi**



**8,5%<sup>2</sup>**

91,5%  
Nova FIP<sup>5</sup>

EBITDA  
2024

**R\$ 6,6bi**

CAGR EBITDA  
desde a aquisição:

**4%**

CAGR EBITDA desde  
2023 (turnaround):

**95%**

CAGR EBITDA  
desde a aquisição:

**10%**

CAGR EBITDA  
desde a aquisição:

**59%**

CAGR EBITDA  
desde a aquisição:

**29%**

CAGR EBITDA  
desde a aquisição:

**8%**

Proventos recebidos  
desde a aquisição:

**R\$2,2 bi**

<sup>1</sup> As participações apresentadas desconsideram as ações em tesouraria.

<sup>2</sup> Corresponde à participação direta e indireta nas companhias.

<sup>3</sup> Ações detidas diretamente por pessoas físicas ou entidades da Família ESA (Egydio de Souza Aranha).

<sup>4</sup> Em 31.10.2025.

<sup>5</sup> Gerido pela Brookfield Brasil Asset Management Investimentos Ltda. O FIP possui como acionistas a Brookfield, a BCI, a CIC e o GIC.



# A maior **instituição financeira** da América Latina



## Marca mais valiosa da América do Sul

(Brand Finance - Latin America 500 2025)

## Histórico de criação de valor aos acionistas

(ROE > custo de capital)

## Liderança em segmentos com oportunidades de crescimento

(adquirência, administração de recursos, *investment banking* e seguros)

### Destaques:

**R\$ 423 bi**  
em valor de mercado<sup>1</sup>  
2025

**R\$ 1,4 tri**  
em carteira de crédito<sup>2</sup>  
2024

**R\$ 34,5 bi**  
em lucro líquido recorrente<sup>3</sup>  
9M25

Atuação em  
**18 países**  
2024

**96 mil**  
colaboradores  
2024

**22,9%**  
ROE recorrente<sup>4</sup>  
9M25

<sup>1</sup> Em 31/10/2025

<sup>2</sup> Total de operações de crédito com garantias financeiras prestadas e títulos privados.

<sup>3</sup> Resultado Recorrente anual em IFRS.

<sup>4</sup> Retorno recorrente sobre o patrimônio líquido médio anualizado. O cálculo de retorno foi efetuado dividindo-se o resultado recorrente pelo patrimônio líquido médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual.

**DEXCO**

# Maior casa de marcas de **construção e** **decoração** do Brasil



## Marcas fortes

## Produtos e soluções inovadores

Padrão de qualidade referência no mercado nacional

## Criação de valor

Alocação de capital diligente e eficiência de custos

Avaliação constante de otimização de portfólio

## Ciclo de Investimentos 2021-2025:

Aumento da eficiência

Destaques:

**R\$ 4,3 bi**

em valor  
de mercado<sup>1</sup>  
2025

**R\$ 1,5 bi**

de EBITDA  
ajustado e  
recorrente<sup>2</sup>  
9M25

**R\$ 49 mi**

de lucro líquido  
recorrente<sup>3</sup>  
9M25

**23 unidades**

fábris e florestais  
no Brasil e na  
Colômbia  
2024

**12 mil**

colaboradores  
2024

**187 mil**

hectares de  
florestas plantadas  
e áreas de  
conservação  
(Brasil  
e Colômbia)  
2024

<sup>1</sup> Em 31/10/2025.

<sup>2</sup> Considera a equivalência patrimonial da operação de celulose solúvel (LD<sup>2</sup> Celulose).

<sup>3</sup> Não considera os resultados da LD Celulose.



# Maior fabricante de calçados abertos na América Latina

Marca globalmente reconhecida

Líder na fabricação de calçados abertos

Potencial de crescimento via internacionalização da marca

Destaques:

**R\$ 7,2 bi**  
de valor de mercado<sup>1</sup>  
2025

**227 mi**  
de pares vendidos no Brasil e exterior<sup>2</sup>  
2024

**R\$ 654 mi**  
EBITDA recorrente  
9M25

**4 fábricas**  
no Brasil e  
**14 escritórios**  
globalmente  
2024

**+ de 11 mil**  
colaboradores globalmente  
2024

Produtos comercializados em mais de  
**130 países**  
2024



<sup>1</sup> Em 31/10/2025.

<sup>2</sup> Considera somente operações Havaianas



# Maior empresa de infraestrutura de mobilidade do Brasil

Contratos  
de longo prazo  
indexados  
à inflação

Previsibilidade  
de fluxo de caixa  
Consistente distribuição  
de dividendos

Destaques:

**R\$ 32 bi**

em valor  
de mercado<sup>1</sup>  
2025

**37**  
**concessões**  
no Brasil e  
na América Latina  
2024

Mais de  
**3,6 mil km**  
no de rodovias sob sua  
gestão e manutenção  
2024

**R\$ 7,6 bi**

de EBITDA ajustado  
e recorrente<sup>2</sup>  
9M25

**45 mi**  
de passageiros  
circulam nos  
aeroportos no ano  
2024

Cerca de  
**17 mil**  
colaboradores  
2024

**R\$ 1,62 bi**

de lucro líquido  
recorrente<sup>3</sup>  
9M25

**750 mi**  
de pessoas foram  
transportadas em  
mobilidade no ano  
2024

<sup>1</sup> Em 31/10/2025  
<sup>2</sup> Equivalente ao "Ajustado e Recorrente", e considera as controladas em conjunto.  
<sup>3</sup> Atribuível aos acionistas controladores, e considera as controladas em conjunto.

# Maior player privado de **saneamento** do Brasil

## Posicionada para capturar o crescimento do setor e pipeline

(+100 milhões de pessoas sem acesso a esgoto e 35 milhões sem acesso a água tratada no Brasil)

## Capacidade de crescer de forma orgânica e inorgânica

Histórico de turnarounds bem-sucedido

Destaques:

**R\$ 2,5 bi**

de valor contábil  
(referente à nossa  
participação acionária)<sup>1</sup>

**R\$ 6,4 bi**

de EBITDA  
ajustado  
9M25

**R\$ 9,6 bi**

de receita líquida<sup>2</sup>  
9M25

Presente  
em mais de

**766**  
**municípios**  
em **15 estados**  
brasileiros  
2024

**33%**

do *market share*  
do setor privado  
2024

Mais de

**33 mi**

de pessoas  
atendidas por  
serviços de água  
e saneamento  
2024

**22 mil**

colaboradores  
2024

<sup>1</sup>Em 30/09/2025.

<sup>2</sup>Receita operacional líquida deduzida das receitas de construção com margem próxima a zero e sem efeito-caixa.

Líder de engarrafamento,  
comercialização e  
**distribuição de GLP\*** no  
Brasil e na América Latina

\*GLP = Gás Liquefeito de Petróleo

Geração de caixa  
estável com  
resiliência às  
oscilações  
econômicas

Potencial de  
crescimento  
(conversão de lenha para  
GLP e expansão do uso  
em aquecedores de  
piscina e sauna)

Expansão para  
outras energias  
(biometano)

Destaques:

**R\$ 1,9 bi**  
de valor contábil  
(referente à nossa  
participação)<sup>1</sup>  
2025

**403 mil**  
botijões  
engarrafados  
por dia  
2024

**4 mil**  
colaboradores  
2024

**R\$ 0,9 bi**  
de EBITDA  
recorrente  
9M25

**24,4%**  
do market share  
do setor de GLP  
2024

**R\$ 477 mi**  
de lucro líquido  
recorrente  
9M25

**154 mi**  
toneladas de GLP  
entregues por mês  
2024

<sup>1</sup> Em 30/09/2025.



# Operadora essencial da malha **de gás** **natural** no sudeste



Forte geração  
de caixa com  
previsibilidade

Operações de  
longo prazo  
(na modalidade  
*ship or pay*)

Consistente  
distribuição  
de proventos

Destaques:

**R\$ 1,5 bi**  
de valor justo  
(referente à nossa  
participação)<sup>1</sup>  
2025

**158,2 mi**  
de m<sup>2</sup> de  
capacidade  
de transporte  
contratual  
2024

**R\$ 5,5 bi**  
de EBITDA  
9M25

**268**  
colaboradores  
2024

**R\$ 2,7 mi**  
de lucro líquido  
9M25

**100%**  
da capacidade  
de transporte  
contratada  
em operações  
de longo prazo  
2024

<sup>1</sup> Em 30/09/2025.



Crescemos juntos, transformando investimento em  
**valor compartilhado.**

# Governança



Estrutura com atitude:  
ética e responsabilidade  
todos os dias.

O elo entre  
estratégia e execução,  
propósito e resultado.

Conselhos e comitês  
que fortalecem  
práticas.

# Unimos **experiência, independência e cultura de governança.**

## **Conselho de Administração:**

com 50% de membros independentes

Presidente do Conselho de Administração é **independente**

Comitês estatutários **100% coordenados** por membros **independentes** do Conselho de Administração

**Comitê de Auditoria e Comitê de Partes Relacionadas** 100% compostos por independentes

Avaliação **independente** do Conselho de Administração (colegiada e individual) e dos Comitês

**25% de mulheres** no Conselho de Administração

# Influência nas investidas

Participação na governança das investidas

Temos **participações acionárias relevantes** em nossas investidas

Assentos nos conselhos e comitês possibilitam **compartilharmos nossa cultura e conhecimento**

Buscamos ser **agente de mudanças** nessas companhias, apoiando a definição de estratégias

Régua de **maturidade em governança e fóruns temáticos com** as investidas

**57**  
Assentos em  
**conselhos e comitês**

**32**  
Órgãos de  
**governança**

# Estrutura de gestão para garantir procedimentos éticos

## Gestão de Riscos

### Política de gestão de riscos

- Modelo baseado em 3 linhas (áreas de negócios, área de compliance e riscos e auditoria interna)
- Matriz de riscos revisada anualmente e incorpora riscos de clima e sustentabilidade
- Apetite a riscos aprovado pelo Conselho de Administração
- Relatório periódico ao Comitê de Auditoria e Conselho de Administração

## Programa de Integridade

### Conscientização e engajamento para manter a companhia em conformidade



Apoio e comprometimento da **alta administração**



Instrumentos de conformidade **integridade**



Análise periódica e monitoramento de risco



Comunicação e treinamento



Canal de Denúncias



Transparência e **responsabilidade social**



# Código de Conduta Itaúsa



Atualizado  
em 2025

Direitos Humanos  
Inteligência Artificial  
Propriedade Intelectual

## Índices de Governança

**IGC B3**

Índice de Ações com  
Governança Corporativa  
diferenciada (desde 2018)

**ITAG B3**

Índice de Ações com *Tag Along*  
diferenciado (desde 2005)

**ISE B3**

Índice de Sustentabilidade  
Empresarial (desde 2008)

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

Índice DJSI (desde 2004)

A photograph showing a person from the waist down, wearing dark trousers and a dark jacket, walking down a set of light-colored stone steps. The background shows a modern building with large windows and a glass door. The scene is lit by bright sunlight, creating strong shadows.

Seguimos comprometidos em manter nossa governança como

**referência no mercado.**

01.  
02.  
03.

# Pessoas

05.



Promovemos um ambiente que estimula quem vive nossos valores em ação.

Valorizamos o desenvolvimento, o bem-estar e o trabalho que acolhe, estimula e respeita a diversidade.

Boas conversas constroem bons resultados. E ser aberto ao novo é essencial para seguir evoluindo juntos.

# Cultura

para potencializar a criação de valor e a influência nas investidas



Promovemos impacto positivo para a sociedade.



Criamos um ambiente estimulante para nossos times.



Dialogamos para trabalhar melhor juntos.



Estamos abertos ao novo.



Maximizamos a rentabilidade com responsabilidade.



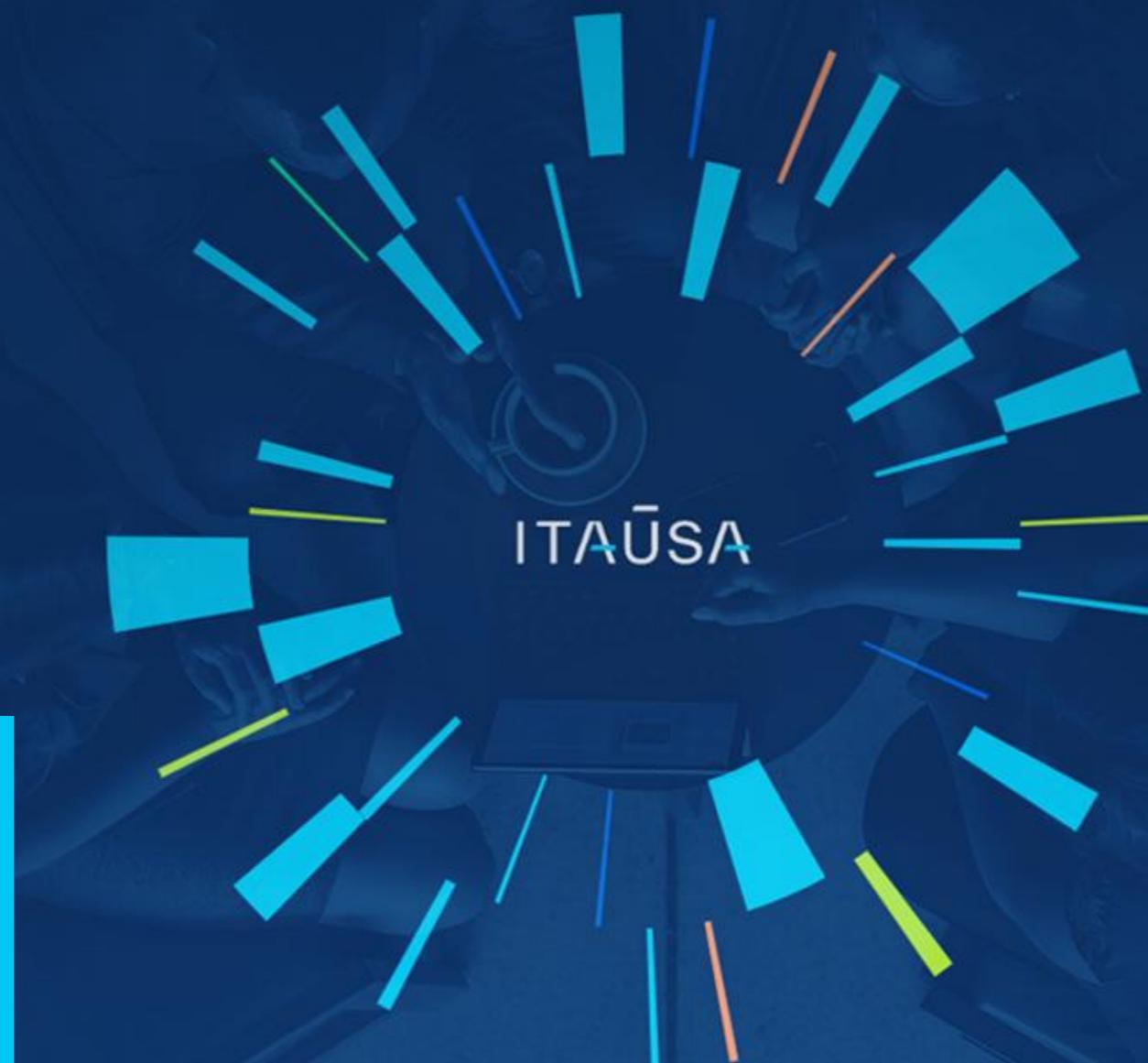
Consideramos ética inegociável.



Buscamos ser referência em governança.



Olhamos riscos atentamente.



# Cultura

para potencializar a criação de valor e a influência nas investidas



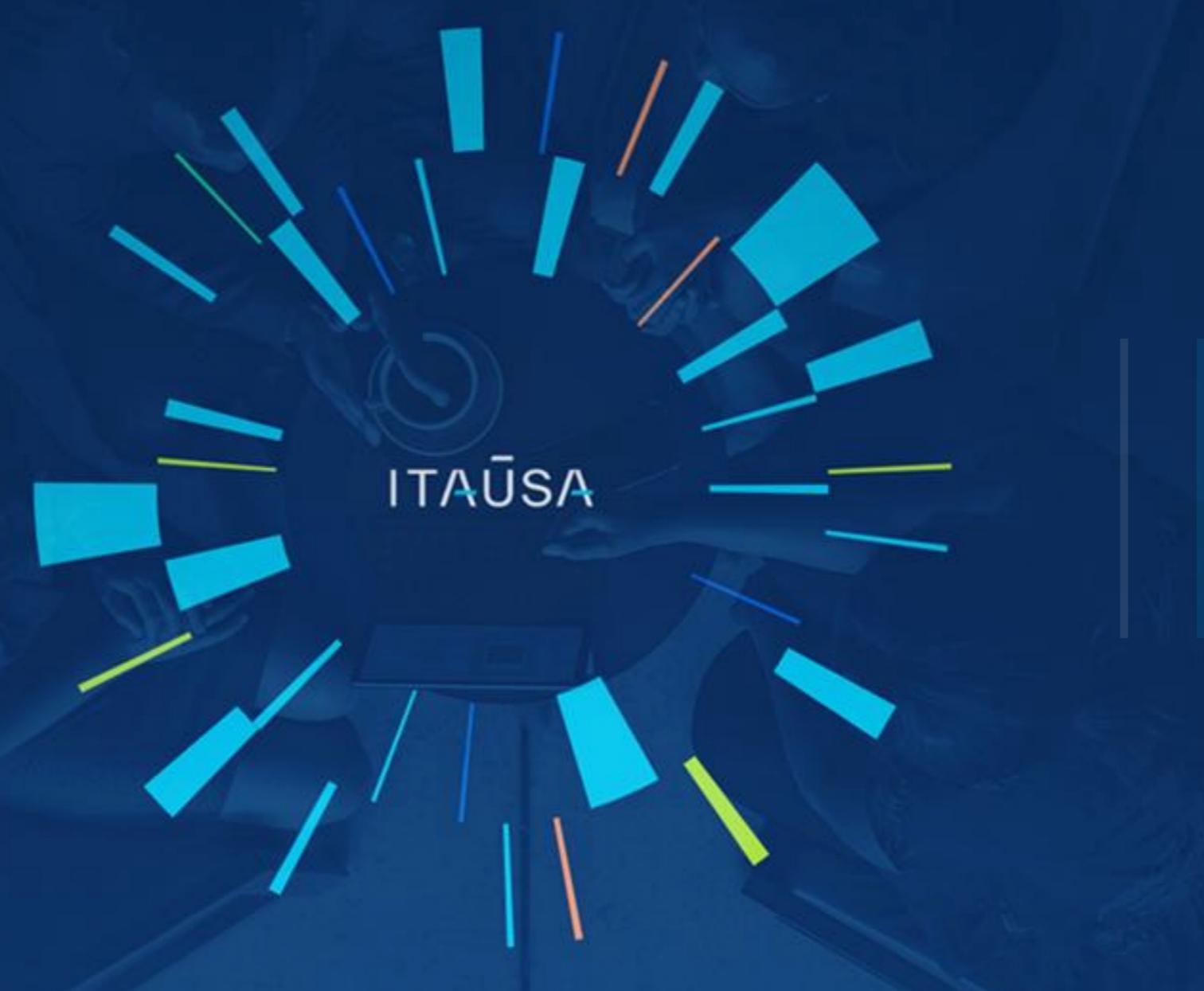
Criamos um ambiente estimulante para nossos times.



Dialogamos para trabalhar melhor juntos.



Estamos abertos ao novo.



Maximizamos a rentabilidade com responsabilidade



Consideramos ética inegociável



Buscamos ser referência em governança



Olhamos riscos atentamente



# Criamos um ambiente estimulante para nossos times

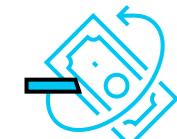
## Desenvolvimento e Meritocracia



Avaliação de desempenho



Desenvolvimento e carreira



Remuneração variável  
(curto e longo prazo)

## Saúde e Bem-estar



viva  
levemente  
ITAU SA



Saúde física



Saúde mental



ITAU SA

# Dialogamos para trabalhar melhor juntos

Iniciativas de  
integração  
e engajamento



conexão  
Itaúsa



gestão  
integrada



Iniciativas para  
promover DE&I



Mulheres e  
equidade de  
gênero



Pessoas com  
deficiência  
(PCDs)



Raça/  
etnia



Gerações



Inclusão social



Identidade  
e orientação



ITAÚSA



# Dialogamos para trabalhar melhor juntos

Censo de diversidade Itaúsa

**82 colaboradores (CLT)**

**60%**

de mulheres no  
quadro geral

**66%**

de mulheres  
em cargos de  
liderança

**29%**

de mulheres  
na diretoria

**25%**

de mulheres  
no conselho

**11%**

de colaboradores  
negros

**6%**

de pessoas  
LGBTQIA+

**2%**

de PCDs

**17%**

de colaboradores(as)  
com mais de 50 anos  
(57% na diretoria)

Fonte: Censo de Diversidade Itaúsa – dezembro/2024.

ITAÚSA

# Estamos sempre abertos ao novo

## Mentalidade digital e de inovação

- Capacitação contínua
- Busca de parceiros estratégicos
- Incentivo ao uso de tecnologias para garantir maior eficiência
- Jornada de Inteligência Artificial na Itaúsa



# Somos reconhecidos pelos nossos colaboradores e mercado



5º ano

IGPTWB3

3º ano

IDIVERSA B3

2º ano



1º ano

Prêmio CIEE  
Melhores programas  
de estágio

1º ano



Investimos em  
pessoas que  
**colocam  
nossos  
valores  
em ação**



# Sustentabilidade



Parte central da estratégia,  
integrado aos negócios.

Conecta resultados  
consistentes a impacto real.

Instituto Itaúsa:  
conservação do meio  
ambiente e produtividade &  
sustentabilidade.



# Ambição de sustentabilidade

Investir com responsabilidade, atuando como agente de mudança para a construção de negócios que criem valor e tenham impacto para o desenvolvimento sustentável do Brasil.

## Pilares de atuação

**Impacto pela  
holding e  
investidas**

**Impacto pelo  
Instituto  
Itaúsa**

# Impacto pela holding e investidas

Antecipar desafios e fortalecer a resiliência da Itaúsa e portfólio.

## Integração de sustentabilidade no ciclo de investimentos

### Gestão do Portfólio

Influência por meio da governança em temas de sustentabilidade

Identificação, priorização e monitoramento através de indicadores de sustentabilidade

### Sustentabilidade na análise de novos investimentos

Avaliação dos riscos, impactos e oportunidades socioambientais e de governança dos investimentos

Nível de maturidade em sustentabilidade na governança e alta liderança

Uso dos resultados da análise prévia nas decisões de investimento

Definição dos temas prioritários e dos indicadores que serão monitorados ao longo do tempo

### Temas prioritários de monitoramento

#### Ambiental:

- Mudanças climáticas
- Biodiversidade
- Uso de recursos e economia circular

#### Social:

- Diversidade, Equidade & Inclusão
- Direitos humanos
- Saúde, Segurança e Bem-estar

#### Governança:

- Governança e acompanhamento das ações de sustentabilidade
- Transparência e reporte
- Ética e integridade nos negócios

Acelerar a transição da economia brasileira para uma economia mais produtiva e positiva para o clima, natureza e pessoas.

**R\$ 88 MM**  
investidos desde 2023

**73 projetos**  
apoados

## Duas frentes de atuação

 **Produtividade & Sustentabilidade**

 **Conservação do Meio Ambiente**

## Transições chaves para a transição econômica: Principais temáticas apoiadas

### Transição do uso do solo, água e sistemas alimentares

- Agricultura Regenerativa
- Fomento a Bioeconomia
- Restauração Florestal

### Transição de energia e materiais

- Biocombustíveis e outras energias renováveis
- Descarbonização da Indústria

### Transição dos sistemas urbanos

- Gestão de riscos de desastre
- Adaptação e resiliência urbana



# Projetos apoiados



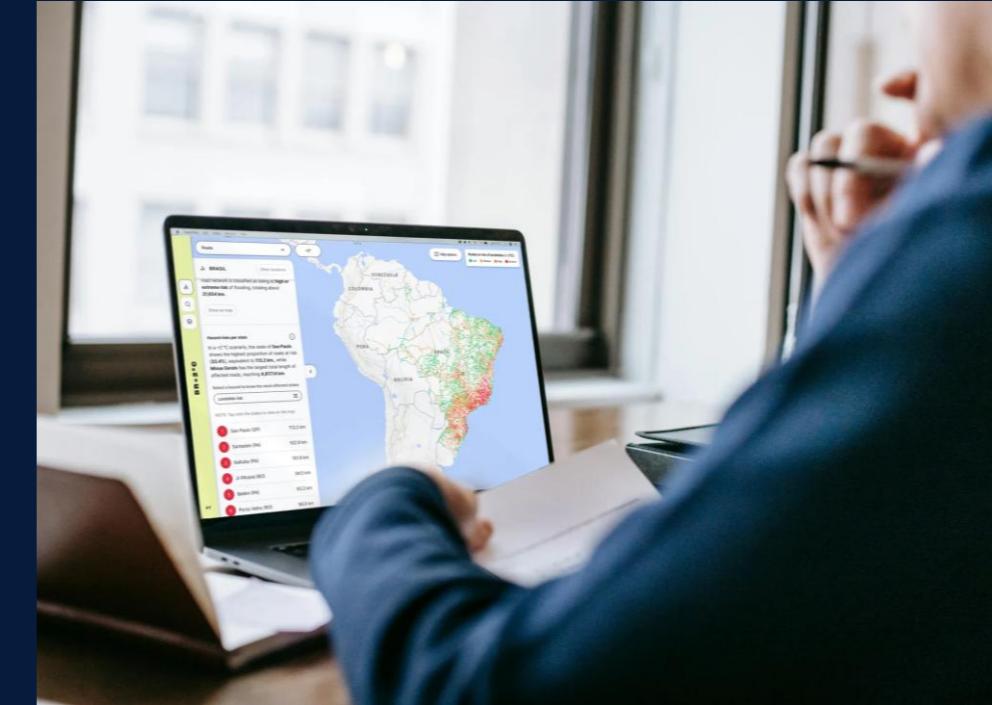
## Apoio ao Rio Grande do Sul

Apoio a 10 municípios do RS na reconstrução, gestão de riscos e adaptação climática, em parceria com a Motiva e o Instituto Votorantim, integrando os investimentos emergenciais pós-enchentes de 2024.



## Ecossistema de negócios da Amazônia

Apoio a dois projetos de bioeconomia na Amazônia – Jornada Amazônia e *Bioeconomy Amazon Summit 2025* – para impulsionar startups, ampliar visibilidade de empreendedores e fortalecer a conexão entre setor privado, governos e ecossistema local.



## Brasil em um Mundo +2°C

Portal com dados abertos sobre riscos climáticos, criado pelo Instituto Itaúsa e pela Lobelia Earth, para apoiar decisões de políticas, investimentos, adaptação e mensuração de risco climático.

# Itaúsa na COP30

Ao lado de nossas investidas e parceiros do Instituto Itaúsa, promovemos diálogos potentes entre setor privado, governo, academia e sociedade civil para implantar soluções positivas e de grande impacto sobre o futuro do clima, natureza e pessoas.



## Casa C.A.S.E Soluções Climáticas

Articular e dar visibilidade a soluções climáticas já em curso, conectando setores e acelerando a implementação até 2026, com o setor privado impulsionando uma economia mais sustentável e competitiva.

## Casa Amazônia

Reposicionar a Amazônia como fonte de soluções integradas de clima, natureza e desenvolvimento para influenciar o debate global.

## Sustainable Business COP

Soluções climáticas em eixos estratégicos da economia com federações de indústrias de +40 países.

## Soluções comunitárias

Soluções imediatas e acessíveis para comunidades sobre infraestrutura bioeconomia, transação energética, justiça climática e sistemas alimentares.



Atuamos para  
**gerar impacto positivo**



Com ética, governança sólida e visão de longo prazo, **investimos em empresas que impulsionam o Brasil**

## Construímos legados.

Governança sólida

Histórico de criação de valor

## Crescemos juntos.

Empresas líderes

Agenda nas investidas



Conectando resultados a impactos transformadores e **construindo legados que transcendem gerações.**

**Conectamos resultado e impacto.**

Criação de valor

Sustentabilidade

**Influenciamos o futuro.**

Princípios éticos

Impacto positivo



## **Construímos legados.**

Governança  
sólida

Histórico de  
criação de valor

## **Crescemos juntos.**

Empresas  
líderes

Agenda  
nas investidas

## **Conectamos resultado e impacto.**

Criação de valor

Sustentabilidade

## **Influenciamos o futuro.**

Princípios éticos

Impacto positivo



# ITĀUSA

VALORES EM AÇÃO

in [itausaholding](#)

yt [itausaholding](#)

ig [@itausaholding](#)

www [www.itausa.com.br](#)