



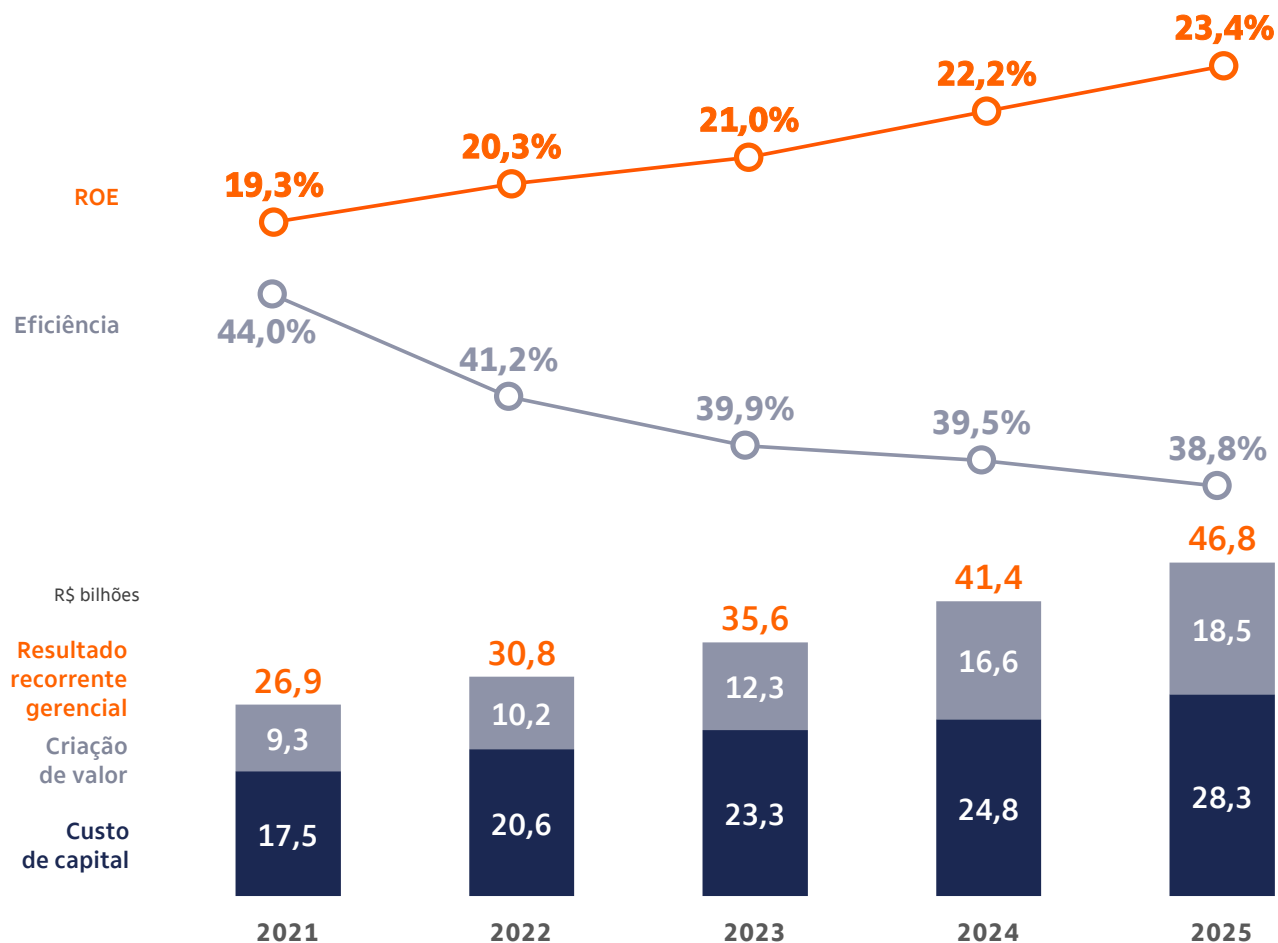
Resultados **4T25**

São Paulo, 05 de Fevereiro de 2026
Itaú Unibanco Holding S.A.

Evolução estrutural

40% de crescimento da carteira de crédito | 2021→2025

- ▶ Centralidade no cliente
- ▶ Transformação cultural e digital
- ▶ Cultura de gestão de riscos
- ▶ Disciplina na alocação de capital e foco em criação de valor
- ▶ Modernização da plataforma tecnológica e arquitetura de dados
- ▶ Gestão estratégica de custos e eficiência



2x
+Criação de Valor
2021→2025

Distribuição de resultado¹
2021→2025

R\$ 105,0
bilhões



Payout¹
acumulado

57,9%

(1) Valores antes de impostos. Inclui recompra de R\$ 3 bilhões referente à distribuição de resultado de 2024.

Itaú em 2025

Satisfação

COLABORADORES

eNPS em zona de excelência
83 pontos

CLIENTES

NPS consolidado na máxima histórica
Recorde nos segmentos de Média e Alta Renda

INVESTIDORES

Ranking Extel: **1º lugar** em todas as categorias de equipe executiva pelo 2º ano consecutivo

Tecnologia

QUALIDADE

99% de redução de incidentes de alto impacto

VELOCIDADE

2.606% de aumento no volume de atualizações tecnológicas

CUSTO

45% de redução no custo de transações únicas

Varejo

Pessoa Física

15 milhões de clientes migrados para o Super App

- ▶ 12 novos lançamentos com **velocidade 4–5x superior**:
 - Pix no WhatsApp
 - Cofrinhos
 - Transferência de limites
 - Cartão com colateral

com **80** pontos de satisfação de NPS

- ▶ **Novo Consignado CLT**: liderança e performance destacada
- ▶ Aumento da penetração digital com **otimização do footprint**
- ▶ **Seguros**: aumento de **130% no resultado recorrente** de 2021 a 2025

Pessoa Jurídica

R\$ 1 trilhão Valor transacionado¹ em aquisição em 2025

- Líder de mercado em Crédito, Adquirência e Fluxo de pagamentos e recebimentos
- Lançamento Itaú Emps

Atacado

Liderança Geral em Banco de Investimento:

Com destaque para Renda Fixa

1º lugar no ranking² de emissão e distribuição de Renda Fixa

R\$ 124 bilhões >> 26% de market share

em volume originado

- ▶ Criação do segmento **Infraestrutura & Energia**, com estrutura especializada
- ▶ **Liderança no Eco Invest Brasil** Maior captação entre os bancos, habilitando R\$ 12 bilhões em investimentos
- ▶ **Liderança** em linhas de **financiamento BNDES, Câmbio, Derivativos e Risco Sacado**
- ▶ **Liderança** pelo 2º ano consecutivo no **II Extel Brasil** e vencedor no **II Extel Latam**

WMS

Ativos sob Gestão e Administração³

R\$ 4,1 trilhões

Plataforma Aberta

R\$ 422 bi

+15% no ano

3x mais receita na Corretora PF desde 2022

Destaques

4T25

Resultado Recorrente Gerencial

R\$ 12,3 bilhões

▲ 3,7% vs. 3T25 ▲ 13,2% vs. 4T24

4T25

ROE Recorrente Gerencial¹

Consolidado

24,4%

▲ 1,1 p.p. vs 3T25 ▲ 2,3 p.p. vs 4T24

Brasil

26,0%

▲ 1,8 p.p. vs 3T25 ▲ 2,6 p.p. vs 4T24

dez/25

Carteira de Crédito

Consolidado

R\$ 1.490,8 bilhões

▲ 6,3% vs set/25 ▲ 6,0% vs dez/24

Ex-variação cambial

▲ 4,5% vs set/25 ▲ 7,3% vs dez/24

4T25

Margem Financeira com Clientes

R\$ 30,9 bilhões

▲ 1,5% vs 3T25 ▲ 8,6% vs 4T24

4T25

Serviços e Seguros

R\$ 15,6 bilhões

▲ 5,9% vs 3T25 ▲ 9,1% vs 4T24

4T25

Índice de Eficiência

Consolidado

38,9%

▼ 0,6 p.p. vs 3T25 ▼ 1,8 p.p. vs 4T24

Brasil

36,9%

▼ 0,8 p.p. vs 3T25 ▼ 1,5 p.p. vs 4T24

(1) Considerando o Capital Principal (CET I) em 11,5%, no 4T25 o retorno recorrente gerencial consolidado seria de 25,4% e no Brasil seria 27,3%.

Carteira de crédito

em R\$ bilhões

	dez/25	set/25	Δ	dez/24	Δ
Pessoas físicas	474,3	456,4	3,9%	444,8	6,6%
Cartão de crédito	153,5	142,2	8,0%	142,2	8,0%
Crédito pessoal	67,4	68,4	-1,4%	65,9	2,2%
Crédito consignado	75,3	72,4	4,0%	74,4	1,2%
Veículos	36,3	36,3	-0,1%	36,5	-0,6%
Crédito imobiliário	141,7	137,1	3,4%	125,7	12,8%
Micro, pequenas e médias empresas	303,1	278,4	8,8%	278,8	8,7%
Grandes empresas	455,9	437,7	4,1%	433,2	5,2%
Total Brasil	1.233,2	1.172,5	5,2%	1.156,8	6,6%
América Latina	257,6	229,5	12,2%	249,6	3,2%
Total'	1.490,8	1.402,0	6,3%	1.406,4	6,0%
Total (ex-variação cambial)	1.490,8	1.426,7	4,5%	1.388,8	7,3%
Micro, pequenas e médias empresas	303,1	280,0	8,2%	272,9	11,0%
Grandes empresas	455,9	440,1	3,6%	424,9	7,3%
América Latina	257,6	250,1	3,0%	246,3	4,6%

Cartões de crédito Saldo médio

	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Não Financiado	▲ 4,3%	▲ 7,7%
Financiado	▲ 1,6%	▲ 9,7%

Consignado

	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Privado	▲ 27,5%	▲ 35,9%

Maior banco privado em Crédito Imobiliário

R\$ 33 bilhões
Originação em 2025
+ 9% YoY



50%
market share
entre os privados²

MPMEs

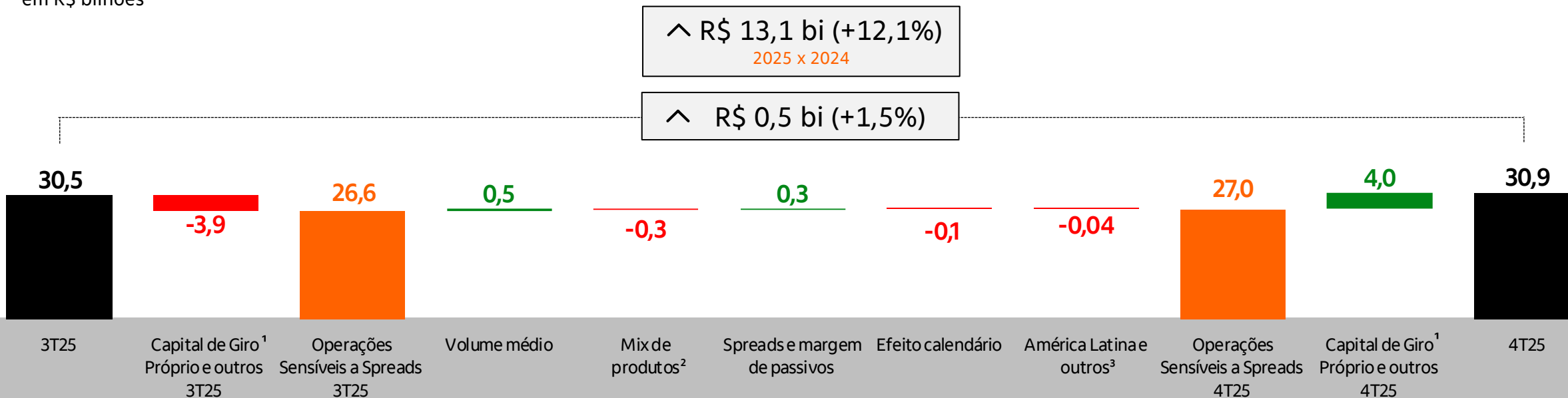
	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Pequenas	▲ 6,4%	▲ 19,2%
Médias	▲ 12,0%	▲ 1,3%

MPMEs

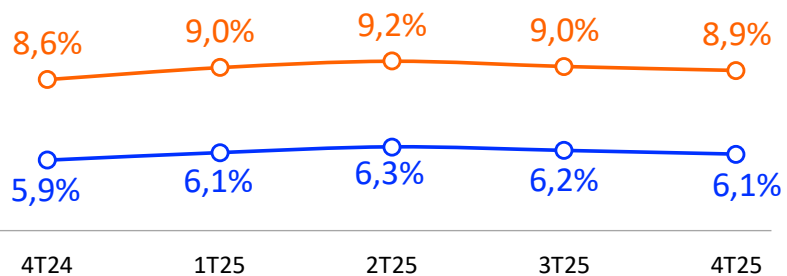
	dez/25 x set/25	dez/25 x dez/24
Programas governamentais	▲ 10,0%	▲ 64,5%

Margem financeira com clientes

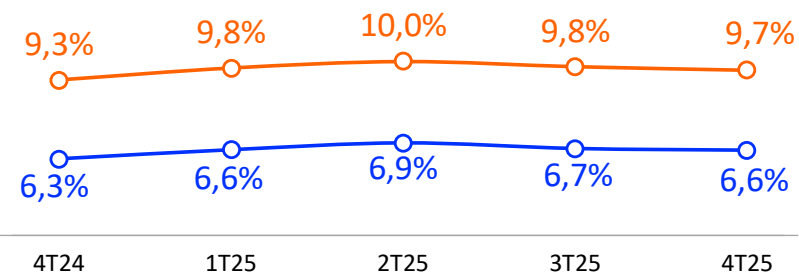
em R\$ bilhões



Margem média anualizada consolidado



Margem média anualizada Brasil



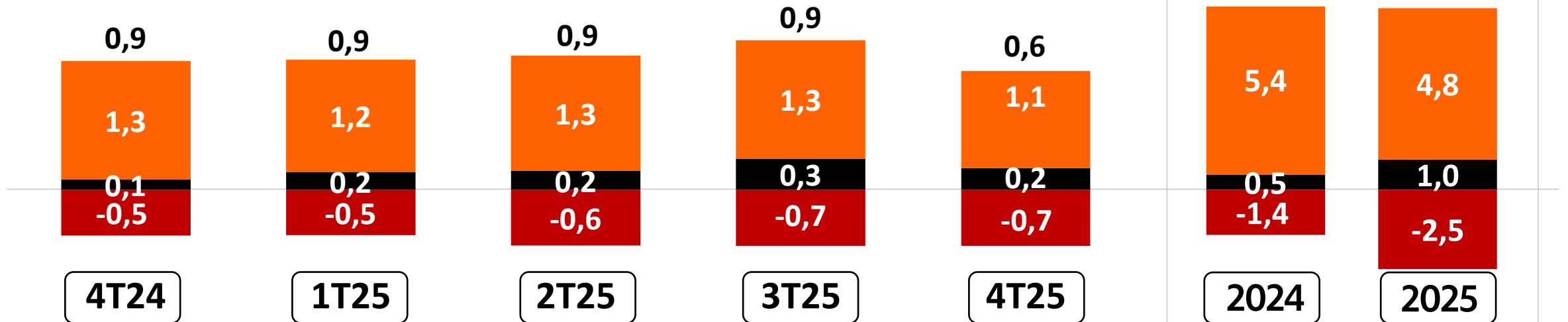
- Margem com clientes
- Margem com clientes ajustada ao risco

(1) Inclui o capital alocado às áreas de negócio (exceto tesouraria), além do capital de giro da corporação; (2) Mudança na composição dos ativos com risco de crédito entre períodos no Brasil; (3) América Latina e outros considera operações estruturadas do atacado e margem financeira de aquisição.

Margem financeira com o mercado

em R\$ bilhões

- Brasil
- América Latina
- Hedge do índice de capital



Receita de serviços e resultado de seguros

em R\$ bilhões

	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ	2025	2024	Δ
Cartões emissor	3,5	3,3	4,7%	3,3	5,1%	13,4	12,7	5,1%
Conta corrente pessoa física	0,7	0,7	-2,9%	0,9	-19,7%	3,0	3,6	-16,8%
Operações de crédito e garantias prestadas	0,6	0,6	-0,2%	0,8	-17,5%	2,5	2,8	-11,2%
Pagamentos e recebimentos ¹	2,6	2,5	5,3%	2,4	8,5%	9,9	9,3	6,7%
Administração de recursos ²	2,1	1,9	14,2%	1,8	17,6%	7,6	6,7	14,2%
Assessoria econômico-financeira e corretagem	1,4	1,2	17,1%	1,1	27,7%	4,6	4,9	-4,8%
Outros Brasil	0,5	0,5	-1,5%	0,4	18,4%	1,8	1,5	19,4%
América Latina	1,1	1,0	6,7%	1,0	8,4%	4,1	3,6	11,6%
Receitas de serviços	12,6	11,8	6,9%	11,7	7,4%	46,9	45,1	3,9%
Resultado de seguros, previdência e capitalização ³	3,0	3,0	1,9%	2,6	16,7%	11,4	9,8	17,0%
Serviços e seguros	15,6	14,7	5,9%	14,3	9,1%	58,3	54,9	6,3%

Adquirência – volume transacionado

4T25 x 3T25

4T25 x 4T24

R\$ 301 bilhões ^ 16,8% ^ 22,8%

Administração de recursos

2025 x 2024

Ativos sob Gestão e Administração⁴

R\$ 4,1 trilhões ^ 17,4%

Captação líquida em 2025

R\$ 156 bilhões ^ 49,0%

Líder⁵ em originação e distribuição de renda fixa em 2025

26% de market share

R\$ 124 bi
Volume originado

Seguros⁶

2025 x 2024

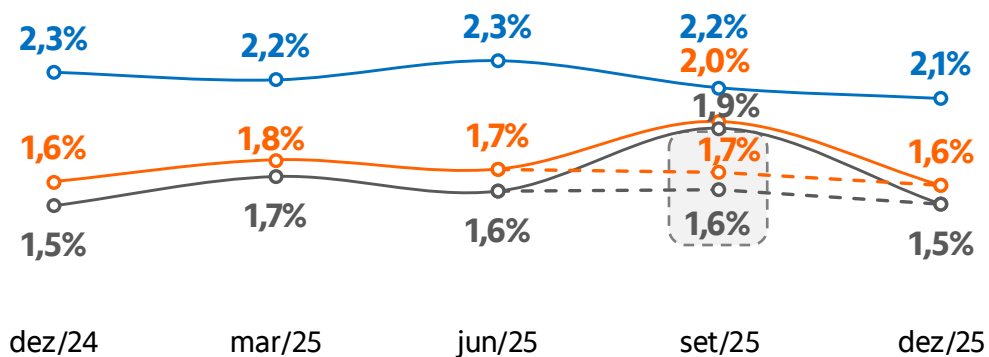
Prêmios ganhos ^ 13,1%

Resultado recorrente ^ 20,4%

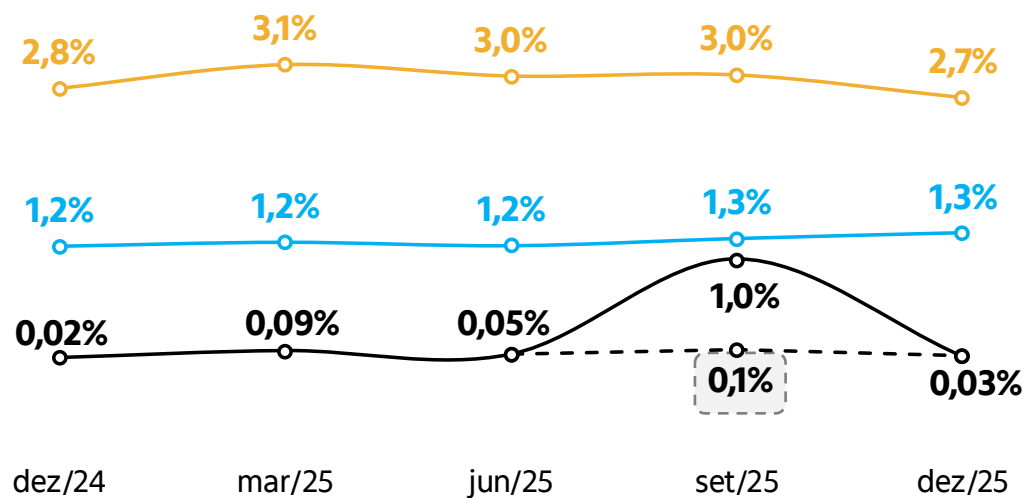
(1) A partir do 1º trimestre de 2025, a receita de aquisição, além da receita com pacotes de conta corrente PJ e receitas com Pix PJ, foi consolidada na linha de pagamentos e recebimentos (anteriormente serviços de recebimento). Para comparabilidade os períodos anteriores foram reclassificados. (2) Considera receitas de administração de fundos e de administração de consórcios; (3) Inclui as receitas de seguros, previdência e capitalização, após as despesas com sinistros e de comercialização; (4) Ativos sob gestão e administração, inclui administração fiduciária e custódia; (5) Fonte: Anbima. Volume de originação de 11M2025. (6) Operações de seguros nos produtos de bancassurance nos ramos de vida, patrimoniais, de crédito e seguros de terceiros.

Qualidade do crédito

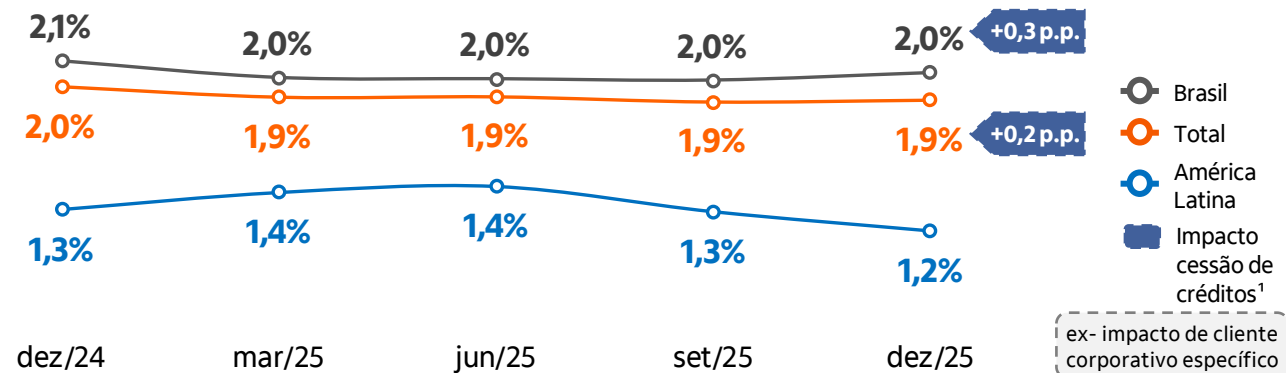
NPL 15 - 90 dias - %
consolidado



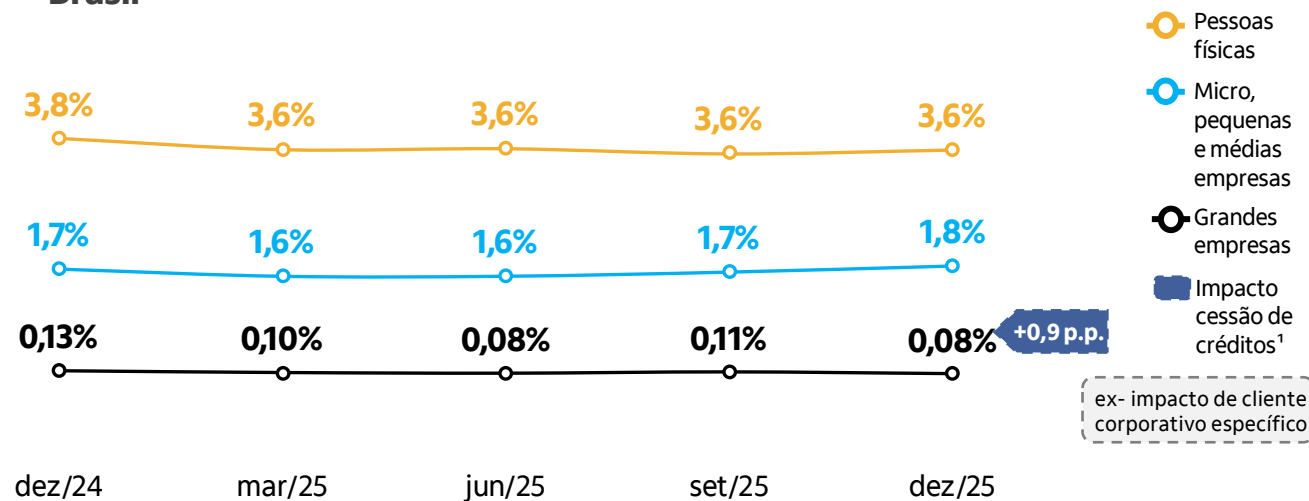
Brasil



NPL 90 dias - %
consolidado



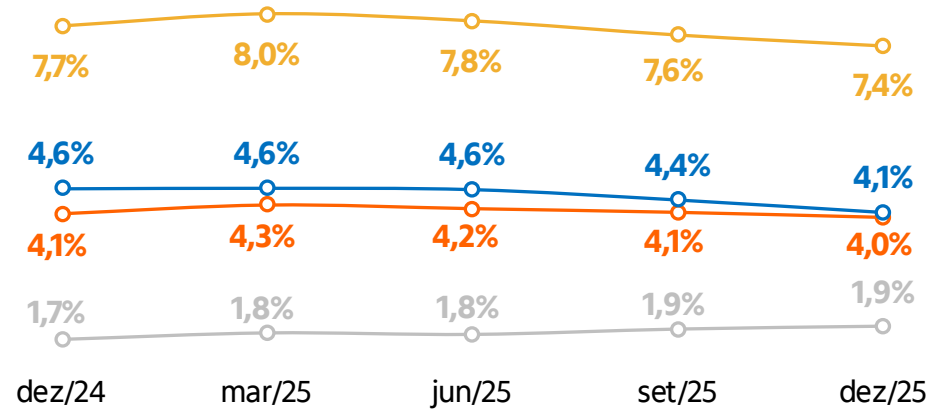
Brasil



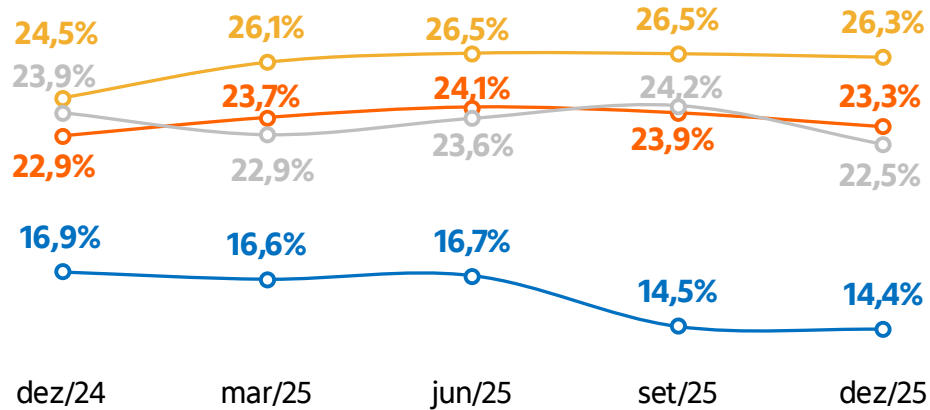
(1) No quarto trimestre de 2025, realizamos vendas de créditos com baixa probabilidade de recuperação para empresas não ligadas e sem retenção de riscos, que estariam ativos ao final de dezembro/25 e em atraso acima de 90 dias no valor de R\$ 3,3 bilhões do segmento de grandes empresas.

Qualidade de crédito – Indicadores Resolução 4.966

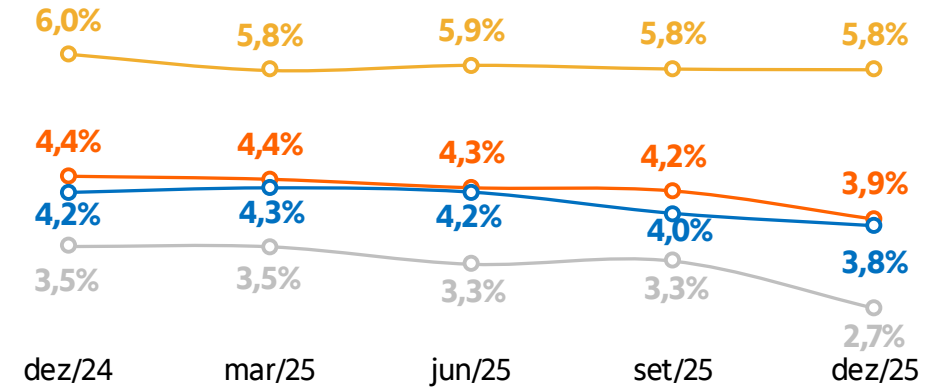
Carteira Estágio 2



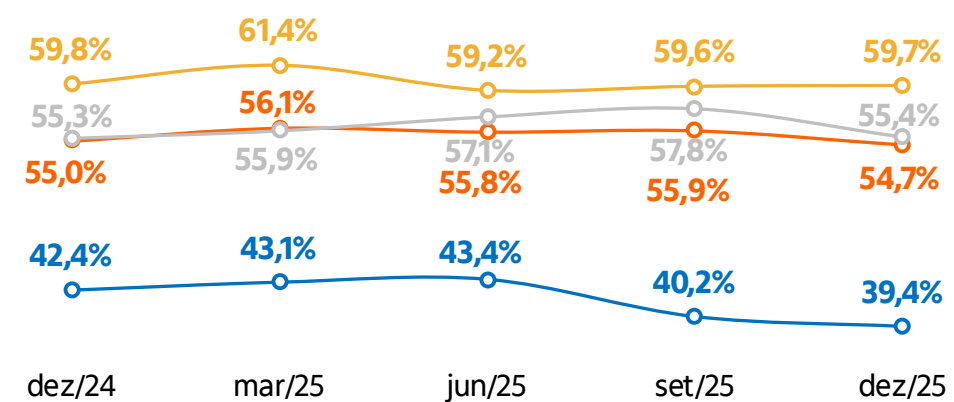
Cobertura Estágio 2



Carteira Estágio 3



Cobertura Estágio 3

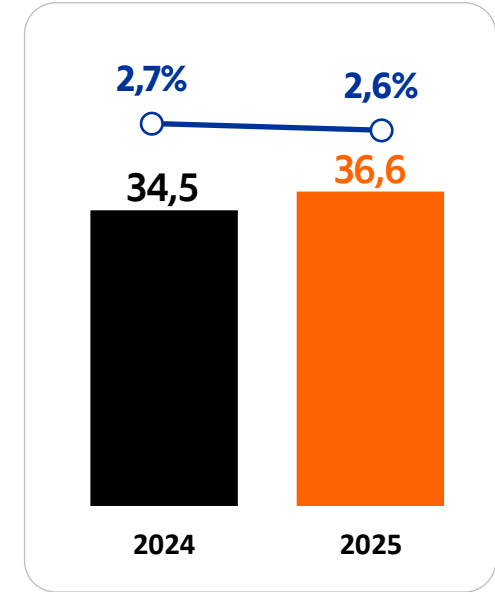
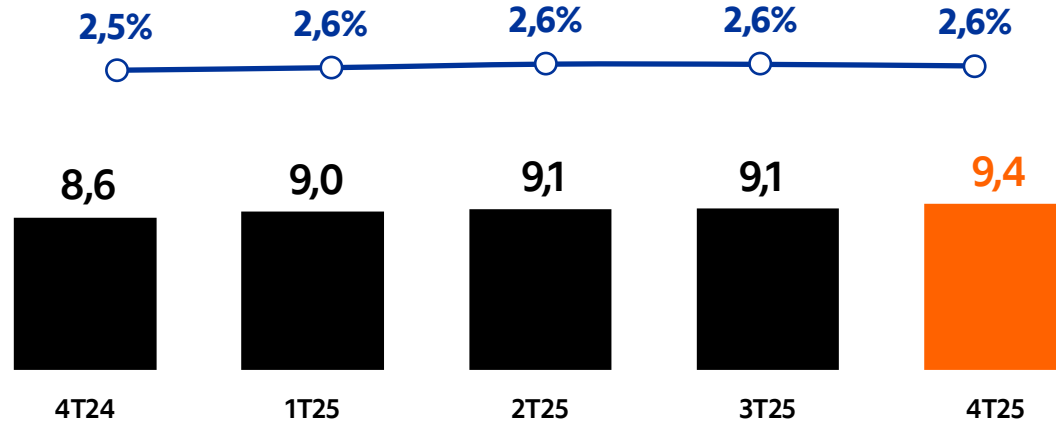


- Pessoas físicas
- Total
- América Latina
- Pessoas Jurídicas

Qualidade e custo do crédito

Custo do crédito¹ (em R\$ bilhões)

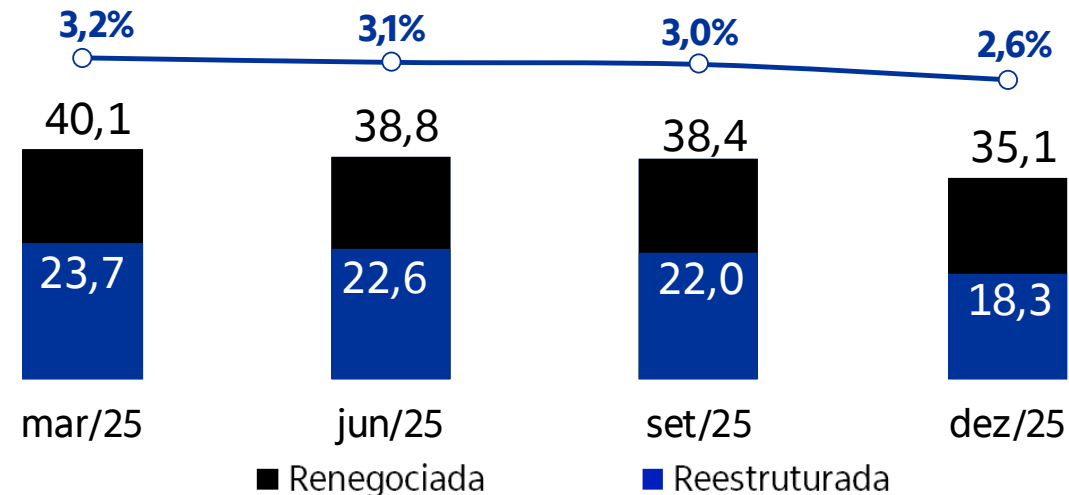
—○ Custo anualizado / Carteira² - (%)



Carteira renegociada
(Crédito e TVM)

(em R\$ bilhões)

—○ Carteira renegociada / Carteira³ - (%)



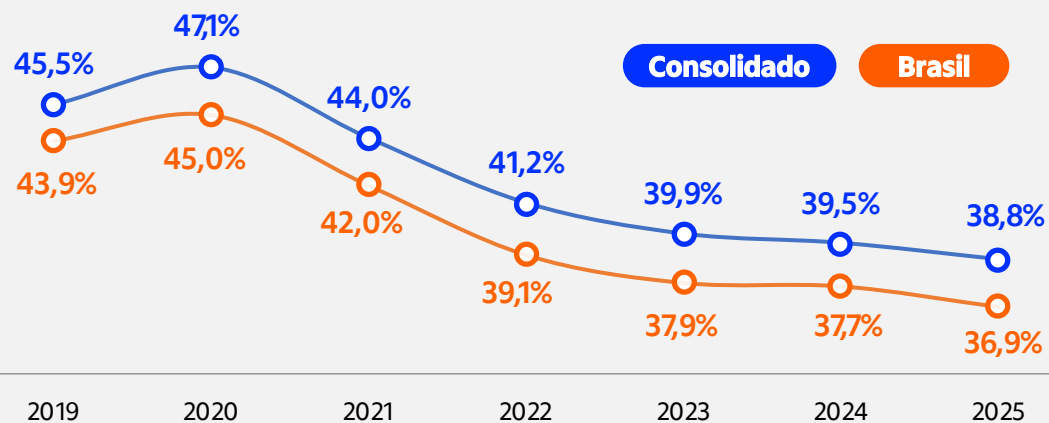
(1) Despesa de perda esperada + recuperação de créditos + descontos concedidos; (2) Custo do crédito sobre a carteira média, que inclui Fundos de Direitos Creditórios, exposições a instituições financeiras e as operações de nossa trading de agronegócio; (3) Saldo da carteira de crédito excluindo garantias financeiras prestadas.

Despesas não decorrentes de juros

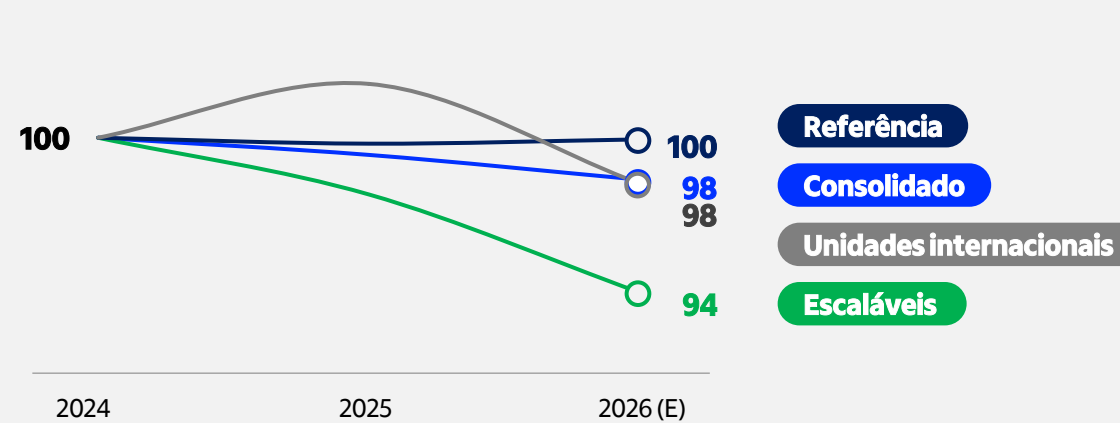
Em R\$ bilhões

	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ	2025	2024	Δ
Comercial e administrativa (pessoal)	(6,4)	(6,3)	1,5%	(6,2)	3,6%	(24,7)	(23,6)	4,6%
Transacionais (pessoal, operações e atendimento)	(4,5)	(4,5)	1,4%	(4,2)	7,6%	(17,4)	(16,2)	7,5%
Tecnologia (pessoal e infraestrutura)	(3,0)	(3,1)	-2,9%	(2,7)	12,5%	(11,7)	(9,9)	18,2%
Outras despesas	(1,0)	(1,0)	0,4%	(1,2)	-13,9%	(3,9)	(3,9)	-1,2%
Total - Brasil	(15,0)	(14,9)	0,5%	(14,3)	5,1%	(57,7)	(53,6)	7,6%
América Latina	(2,3)	(2,2)	4,7%	(2,4)	-4,2%	(9,1)	(8,5)	7,0%
Despesas não decorrentes de juros	(17,3)	(17,2)	1,0%	(16,7)	3,7%	(66,8)	(62,1)	7,5%

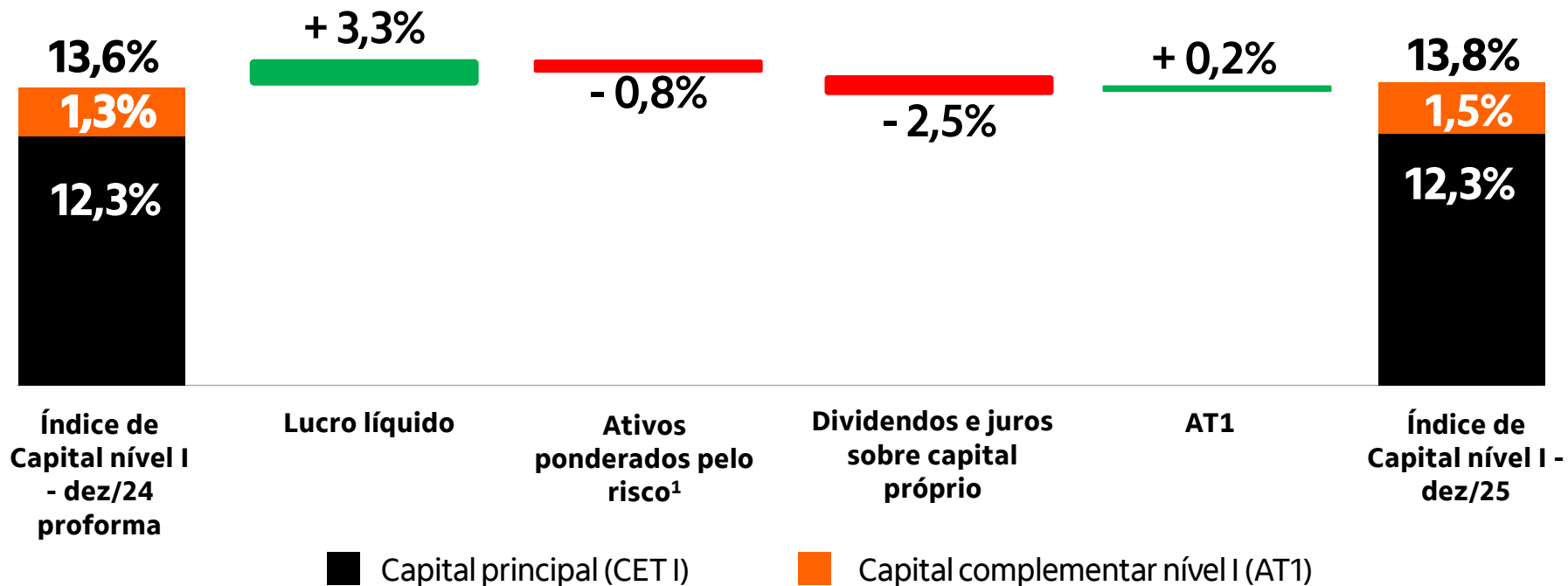
Índice de Eficiência (%)



Índice de Eficiência dos negócios (base 100)



Capital



(1) Inclui ajustes prudenciais e patrimoniais.

Distribuição de Juros sobre Capital Próprio e Dividendos referente a 2025

Valores antes de impostos, em R\$ bilhões

Juros sobre Capital Próprio - pagos e provisionados	9,7
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio adicionais	24,0
Total	33,7

Payout²

72,0%

(2) O total líquido distribuído em 2025 foi de R\$31,7 bilhões, resultando em um payout líquido de 67,6%.

Guidance 2025

	Realizado	Guidance
Carteira de crédito total ¹	6,0%	4,5% — 8,5%
Margem financeira com clientes	12,1%	11,0% — 14,0%
Margem financeira com o mercado	R\$ 3,3 bilhões	R\$ 3,0 bi — R\$ 3,5 bi
Custo do crédito ²	R\$ 36,6 bilhões	R\$ 34,5 bi — R\$ 38,5 bi
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros ³	6,3%	4,0% — 7,0%
Despesas não decorrentes de juros	7,5%	5,5% — 8,5%
Alíquota efetiva de IR/CS	29,7%	28,5% — 30,5%

(1) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (2) Composto pela Despesa de Perda Esperada, Descontos Concedidos e Recuperação de créditos Baixados como Prejuízo; (3) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização.



Perspectivas 2026

DRE base para o guidance 2026

Alterações de classificações gerenciais e consolidação do resultado da Avenue¹ no linha a linha.

[Planilha Base para Guidance 2026 – Clique aqui](#)

Em R\$ bilhões

	2025 Original	Reclassificações	Avenue	2025 Ajustado
Margem Financeira com Clientes	121,1	2,8	0,1	124,1
Margem Financeira com o Mercado	3,3	-	-	3,3
Custo do Crédito	(36,6)	(1,5)	-	(38,1)
Receitas de Serviços e Resultado de Seguros ²	58,3	(2,8)	0,3	55,8
Despesas não Decorrentes de Juros	(66,8)	1,7	(0,5)	(65,6)
Despesas Tributárias de ISS, PIS, Cofins e Outras	(10,8)	(0,1)	(0,0)	(10,9)
Resultado antes da Tributação e Part. Minoritárias	68,6	0,1	(0,0)	68,6
Imposto de Renda e Contribuição Social	(20,4)	(0,1)	0,0	(20,5)
Participações Minoritárias nas Subsidiárias	(1,3)	-	0,0	(1,3)
Resultado Recorrente Gerencial	46,8	-	-	46,8

Principais reclassificações³:

- Despesas com bandeiras de cartões, emissor e adquirente:
De DNDJ para Serviços
- Margem de antecipação de recebíveis e custo de funding das antecipações automáticas de adquirencia:
De Margem Financeira com Clientes para Serviços
- Descontos de composição de dívidas em atraso de até 90 dias:
De Margem Financeira com Clientes para Custo do Crédito

(1) Consolidação do resultado da Avenue ocorrerá no 1º trimestre de 2026 em função da aquisição do controle ocorrida em Janeiro/26. (2) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização. (3) Principais reclassificações representam aproximadamente 90% do total reclassificado.

Cenário macroeconômico

	2025	2026e
PIB – Brasil ¹	2,3%	1,9%
SELIC (final do ano)	15,00%	12,75%
Inflação (IPCA)	4,3%	4,0%
Desemprego ²	5,4%	5,7%
Dólar ³	5,47	5,50

(1) PIB 2025 estimado; (2) PNAD Contínua, fim do ano, com ajuste sazonal; (3) final do período.

O Guidance 2026 utiliza a Demonstração de Resultado Ajustada (DRE Base para Guidance) como ponto de partida

Guidance 2026

Carteira de crédito total¹ Carteira de crédito - Brasil	Crescimento entre 5,5% e 9,5% Crescimento entre 6,5% e 10,5%
Margem financeira com clientes	Crescimento entre 5,0% e 9,0%
Margem financeira com o mercado	Entre R\$ 2,5 bi e R\$ 5,5 bi
Custo do crédito²	Entre R\$ 38,5 bi e R\$ 43,5 bi
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros³	Crescimento entre 5,0% e 9,0%
Despesas não decorrentes de juros	Crescimento entre 1,5% e 5,5%
Alíquota efetiva de IR/CS	Entre 29,5% e 32,5%

(1) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (2) Composto por despesa de perda esperada, descontos concedidos e recuperação de créditos baixados como prejuízo; (3) Receitas de prestação de serviços (+) resultado de operações de seguros, previdência e capitalização (-) despesas com sinistros (-) despesas de comercialização de seguros, previdência e capitalização.



Resultados **4T25**

São Paulo, 05 de Fevereiro de 2026
Itaú Unibanco Holding S.A.



Informações adicionais

Resultados

Em R\$ milhões	4T25	3T25	Δ	4T24	Δ	2025	2024	Δ
Produto Bancário	47.560	46.567	2,1%	44.098	7,9%	184.393	168.956	9,1%
Margem Financeira Gerencial	31.527	31.382	0,5%	29.388	7,3%	124.408	112.445	10,6%
Margem Financeira com Clientes	30.930	30.479	1,5%	28.484	8,6%	121.128	108.024	12,1%
Margem Financeira com o Mercado	597	902	-33,9%	904	-34,0%	3.280	4.421	-25,8%
Receitas de Prestação de Serviços	12.560	11.755	6,9%	11.697	7,4%	46.891	45.110	3,9%
Receitas de Operações de Seguros ¹	3.473	3.430	1,2%	3.013	15,3%	13.093	11.401	14,8%
Custo do Crédito	(9.397)	(9.145)	2,8%	(8.643)	8,7%	(36.611)	(34.493)	6,1%
Despesa de Perda Esperada	(10.031)	(9.780)	2,6%	(9.562)	4,9%	(38.969)	(37.212)	4,7%
Descontos Concedidos	(882)	(714)	23,6%	(615)	43,4%	(3.018)	(2.449)	23,2%
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	1.516	1.348	12,4%	1.534	-1,2%	5.376	5.167	4,0%
Despesas com Sinistros	(435)	(449)	-3,2%	(400)	8,5%	(1.658)	(1.615)	2,6%
Outras Despesas Operacionais	(19.948)	(19.858)	0,5%	(19.368)	3,0%	(77.555)	(72.340)	7,2%
Despesas não Decorrentes de Juros	(17.324)	(17.150)	1,0%	(16.707)	3,7%	(66.762)	(62.108)	7,5%
Despesas Tributárias de ISS, PIS, Cofins e Outras	(2.619)	(2.703)	-3,1%	(2.647)	-1,1%	(10.771)	(10.203)	5,6%
Despesas de Comercialização de Seguros	(5)	(5)	0,5%	(14)	-65,1%	(22)	(30)	-27,2%
Resultado antes da Tributação e Part. Minoritárias	17.781	17.116	3,9%	15.687	13,3%	68.569	60.507	13,3%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.046)	(4.940)	2,2%	(4.475)	12,8%	(20.396)	(17.863)	14,2%
Participações Minoritárias nas Subsidiárias	(417)	(300)	39,2%	(328)	27,3%	(1.343)	(1.241)	8,2%
Resultado Recorrente Gerencial	12.317	11.876	3,7%	10.884	13,2%	46.830	41.403	13,1%

(1) Receitas de Seguros incluem as Receitas de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e Comercialização.

Modelo de negócios

em R\$ bilhões

	2025					2024					Δ (2025 x 2024)				
	Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital	Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital	Total	Crédito	Trading	Serviços e seguros	Excesso de capital
Produto bancário	184,4	101,6	3,6	76,6	2,7	169,0	93,2	3,4	70,5	1,9	15,4	8,4	0,2	6,1	0,7
Margem financeira gerencial	124,4	84,4	3,5	33,8	2,7	112,4	76,2	3,4	30,9	1,9	12,0	8,2	0,2	2,9	0,7
Receitas de serviços	46,9	17,2	-	29,7	-	45,1	16,9	-	28,2	-	1,8	0,2	-	1,5	-
Resultado de seguros ¹	13,1	-	-	13,1	-	11,4	-	-	11,4	-	1,7	-	-	1,7	-
Custo do crédito	(36,6)	(36,6)	-	-	-	(34,5)	(34,5)	-	-	-	(2,1)	(2,1)	-	-	-
Despesas com sinistros	(1,7)	-	-	(1,7)	-	(1,6)	-	-	(1,6)	-	(0,0)	-	-	(0,0)	-
DNDJ e outras despesas²	(78,9)	(41,4)	(1,0)	(36,4)	(0,1)	(73,6)	(38,2)	(1,0)	(34,2)	(0,1)	(5,3)	(3,2)	0,0	(2,2)	0,0
Resultado recorrente gerencial	46,8	17,3	1,6	25,7	2,2	41,4	13,8	1,4	24,5	1,6	5,4	3,5	0,2	1,2	0,6

Capital regulatório médio	200,2	121,3	6,0	50,9	22,1	186,9	109,0	4,7	49,2	24,1	13,3	12,3	1,2	1,7	(2,0)
Criação de valor	18,5	0,7	0,8	18,0	(0,9)	16,6	(0,3)	0,8	17,6	(1,6)	1,9	0,9	(0,0)	0,4	0,7
ROE recorrente gerencial	23,4%	14,3%	27,1%	50,6%	9,9%	22,2%	12,7%	30,5%	49,9%	6,7%	1,3 p.p.	1,6 p.p.	-3,3 p.p.	0,6 p.p.	3,3 p.p.

(1) Resultado de Seguros inclui as Receitas de Seguros, Previdência e Capitalização, antes das Despesas com Sinistros e Comercialização. (2) Inclui Despesas Tributárias (ISS, PIS, COFINS e outras), Despesa de Comercialização de Seguros e Participações Minoritárias nas Subsidiárias.



Resultados **4T25**

São Paulo, 05 de Fevereiro de 2026
Itaú Unibanco Holding S.A.