

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025	8
DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025	18
DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	31
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	248
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	249
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	251
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	252
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	254

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2025
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	5.454.119
Preferenciais	5.330.430
Total	10.784.549
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	48
Total	48

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
1	Ativo Total	469.405.000	0
1.01	Ativo Circulante	208.106.000	0
1.01.01	Disponibilidades	1.766.000	0
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	27.430.000	0
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	24.302.000	0
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.128.000	0
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	39.425.000	0
1.01.03.01	Carteira Própria	39.142.000	0
1.01.03.03	Instrumentos Financeiros Derivativos	283.000	0
1.01.04	Relações Interfinanceiras	2.000	0
1.01.04.01	Relações Interfinanceiras e Interdependências	2.000	0
1.01.06	Operações de Crédito	131.913.000	0
1.01.06.01	Operações com Características de Concessão de Crédito	142.473.000	0
1.01.06.02	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-10.560.000	0
1.01.08	Outros Créditos	7.570.000	0
1.01.08.01	Ativos Fiscais Correntes	721.000	0
1.01.08.05	Outros Ativos	6.849.000	0
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	61.647.000	0
1.02.05	Operações de Crédito	34.542.000	0
1.02.05.01	Operações com Características de Concessão de Crédito	37.381.000	0
1.02.05.02	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-2.839.000	0
1.02.07	Outros Créditos	27.105.000	0
1.02.07.01	Ativos Fiscais Correntes	4.693.000	0
1.02.07.02	Ativos Fiscais Diferidos	18.480.000	0
1.02.07.04	Outros Ativos	3.932.000	0
1.03	Ativo Permanente	199.652.000	0
1.03.01	Investimentos	199.279.000	0
1.03.01.02	Participações em Controladas	199.279.000	0
1.03.02	Imobilizado de Uso	5.000	0
1.03.02.01	Outras Imobilizações	93.000	0
1.03.02.02	(Depreciações Acumuladas)	-93.000	0
1.03.02.03	Imóveis	5.000	0
1.03.04	Intangível	368.000	0
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	3.098.000	0
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-2.730.000	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2	Passivo Total	469.405.000	0
2.01	Passivo Circulante	259.247.000	0
2.01.01	Depósitos	95.993.000	0
2.01.01.01	Depósitos à Vista	117.000	0
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	95.876.000	0
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	49.230.000	0
2.01.03.01	Recursos de Emissões	1.506.000	0
2.01.03.02	Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	7.101.000	0
2.01.03.03	Instrumentos de Dívidas com Cláusulas de Subordinação	40.623.000	0
2.01.04	Relações Interfinanceiras	73.764.000	0
2.01.04.01	Relações Interfinanceiras e Interdependências	73.764.000	0
2.01.09	Outras Obrigações	40.260.000	0
2.01.09.01	Obrigações Fiscais Correntes	1.651.000	0
2.01.09.04	Outros Passivos	38.224.000	0
2.01.09.05	Demais Provisões	348.000	0
2.01.09.07	Provisões para Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar	37.000	0
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	2.977.000	0
2.02.09	Outras Obrigações	2.977.000	0
2.02.09.01	Demais Provisões	904.000	0
2.02.09.02	Obrigações Fiscais Correntes	1.031.000	0
2.02.09.03	Obrigações Fiscais Diferidas	800.000	0
2.02.09.04	Provisões para Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar	107.000	0
2.02.09.05	Outros Passivos	135.000	0
2.05	Patrimônio Líquido	207.181.000	0
2.05.01	Capital Social Realizado	124.063.000	0
2.05.02	Reservas de Capital	775.000	0
2.05.02.01	Reservas de Capital	2.597.000	0
2.05.02.02	Ações em Tesouraria	-1.822.000	0
2.05.04	Reservas de Lucro	85.562.000	0
2.05.04.01	Legal	19.847.000	0
2.05.04.02	Estatutária	65.715.000	0
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.219.000	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	8.662.000	23.298.000	0	0
3.01.01	Resultado com Operações com Característica de Concessão de Crédito	5.541.000	16.243.000	0	0
3.01.02	Resultado de Títulos e Valores Mobiliários, Derivativos e Outros	3.121.000	7.055.000	0	0
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-5.362.000	-14.604.000	0	0
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	3.300.000	8.694.000	0	0
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	7.908.000	23.140.000	0	0
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	3.361.000	9.522.000	0	0
3.04.02	Despesas de Pessoal	-105.000	-327.000	0	0
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-1.548.000	-4.566.000	0	0
3.04.04	Despesas Tributárias	-513.000	-1.681.000	0	0
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-3.364.000	-10.235.000	0	0
3.04.06.01	Despesas de Provisões	-41.000	-35.000	0	0
3.04.06.02	Outras Despesas Operacionais	-725.000	-2.045.000	0	0
3.04.06.03	Resultado de Perda de Crédito Esperada	-2.598.000	-8.155.000	0	0
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	10.077.000	30.427.000	0	0
3.05	Resultado Operacional	11.208.000	31.834.000	0	0
3.06	Resultado Não Operacional	0	-2.000	0	0
3.06.02	Despesas	0	-2.000	0	0
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	11.208.000	31.832.000	0	0
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	554.000	2.207.000	0	0
3.08.01	Devidos sobre Operações do Período	-421.000	-1.013.000	0	0
3.08.02	Referentes a Diferenças Temporárias	975.000	3.220.000	0	0
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-2.000	-28.000	0	0
3.10.01	Participações	-2.000	-28.000	0	0
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	11.760.000	34.011.000	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	1,09	3,22	0	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
4.01	Lucro Líquido do Período	11.760.000	34.011.000	0	0
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-678.000	-3.290.000	0	0
4.02.01	Ativos Financeiros Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	-151.000	1.162.000	0	0
4.02.02	Hedge	391.000	1.419.000	0	0
4.02.04	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-4.000	-13.000	0	0
4.02.05	Variações Cambiais de Investimentos no Exterior	-914.000	-5.867.000	0	0
4.02.06	Outros	0	9.000	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	11.082.000	30.721.000	0	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.734.000	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	10.238.000	0
6.01.01.01	Lucro Líquido	34.011.000	0
6.01.01.02	Pagamento Baseado em Ações	-99.000	0
6.01.01.03	Perdas de Crédito Esperadas	9.385.000	0
6.01.01.04	Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada	2.408.000	0
6.01.01.05	Despesa de Atualização / Encargos de Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Out	25.000	0
6.01.01.06	Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	120.000	0
6.01.01.07	Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	-32.000	0
6.01.01.08	Tributos Diferidos	-3.220.000	0
6.01.01.09	Resultado de Participações em Controladas	-30.427.000	0
6.01.01.10	Amortização de Ágio	34.000	0
6.01.01.11	Receita de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Valor Justo por meio de Outros	-1.780.000	0
6.01.01.12	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	-207.000	0
6.01.01.13	Outros	20.000	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-6.504.000	0
6.01.02.01	(Aumento) / Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	16.921.000	0
6.01.02.02	(Aumento) / Redução em Títulos e Valores Mobiliários	-14.180.000	0
6.01.02.03	(Aumento) / Redução em Derivativos	-420.000	0
6.01.02.04	(Aumento) / Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)	-283.000	0
6.01.02.05	(Aumento) / Redução em Operações com Características de Concessão de Crédito	-18.554.000	0
6.01.02.06	(Aumento) / Redução em Ativos Fiscais	-2.778.000	0
6.01.02.07	(Aumento) / Redução em Outros Ativos	14.892.000	0
6.01.02.08	Aumento / (Redução) em Depósitos	4.364.000	0
6.01.02.09	Aumento / (Redução) em Captações no Mercado Aberto	-8.247.000	0
6.01.02.10	Aumento / (Redução) em Instrumentos de Dívida	3.598.000	0
6.01.02.11	Aumento / (Redução) em Obrigações Fiscais	994.000	0
6.01.02.13	Aumento / (Redução) em Demais Provisões e Outros Passivos	-2.769.000	0
6.01.02.14	Aumento / (Redução) em Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-42.000	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	18.027.000	0
6.02.01	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	26.626.000	0
6.02.02	(Aquisição) / Alienação de Investimentos	948.000	0
6.02.04	(Aquisição) / Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Valor Justo por meio de Outros Resu	-9.544.000	0
6.02.06	(Aquisição) / Alienação de Intangível	-4.000	0
6.02.07	Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos da Incorporação Hipercard Banco Múltiplo	1.000	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2025 à 30/09/2025	01/01/2024 à 30/09/2024
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-28.349.000	0
6.03.01	Captação em Obrigações por Dívida Subordinada	9.400.000	0
6.03.02	Resgate em Obrigações por Dívida Subordinada	-8.992.000	0
6.03.03	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	948.000	0
6.03.04	Aquisição de Ações para Tesouraria	-1.894.000	0
6.03.05	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-27.811.000	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	207.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-6.381.000	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.449.000	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	26.068.000	0

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	90.729.000	1.820.000	0	109.902.000	0	71.000	202.522.000
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	90.729.000	1.820.000	0	109.902.000	0	71.000	202.522.000
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	34.011.000	0	34.011.000
5.05	Destinações	0	0	0	24.544.000	-34.047.000	0	-9.503.000
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-9.503.000	0	-9.503.000
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	24.544.000	-24.544.000	0	0
5.05.03.01	Reserva Legal	0	0	0	1.701.000	-1.701.000	0	0
5.05.03.02	Reservas Estatutárias	0	0	0	22.843.000	-22.843.000	0	0
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-3.290.000	-3.290.000
5.07.04	Total do Resultado Abrangente	0	0	0	0	0	-3.290.000	-3.290.000
5.10	Ações em Tesouraria	0	-1.894.000	0	0	0	0	-1.894.000
5.11	Outras Transações de Capital	33.334.000	849.000	0	-48.739.000	36.000	0	-14.520.000
5.11.01	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	0	972.000	0	0	0	0	972.000
5.11.02	Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	0	-123.000	0	0	0	0	-123.000
5.11.03	Capitalização por Reservas	33.334.000	0	0	-33.334.000	0	0	0
5.11.04	Reorganização Societária	0	0	0	84.000	0	0	84.000
5.11.05	Dividendos - Declarados após período anterior	0	0	0	-12.229.000	0	0	-12.229.000
5.11.06	Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior	0	0	0	-3.260.000	0	0	-3.260.000
5.11.07	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	0	0	0	0	36.000	0	36.000
5.12	Outros	0	0	0	-145.000	0	0	-145.000
5.13	Saldo Final	124.063.000	775.000	0	85.562.000	0	-3.219.000	207.181.000

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Justificativa: O ITAÚ UNIBANCO HOLDING adotou em 01 de janeiro de 2025 a Resolução CMN nº 4.966/21 que altera os critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros e optou pela dispensa da apresentação dos valores comparativos relativos aos períodos anteriores, conforme previsto no artigo 79 desta Resolução.

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	0	0	0	0	0	0	0
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	0	0	0	0	0	0	0
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Destinações	0	0	0	0	0	0	0
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	0	0

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2025 à 30/09/2025	Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
7.01	Receitas	27.659.000	0
7.01.01	Intermediação Financeira	23.298.000	0
7.01.02	Prestação de Serviços	9.522.000	0
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.155.000	0
7.01.04	Outras	2.994.000	0
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-16.940.000	0
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.566.000	0
7.03.02	Serviços de Terceiros	-226.000	0
7.03.04	Outros	-4.340.000	0
7.03.04.01	Propaganda, Promoções e Publicações	-151.000	0
7.03.04.04	Outras	-4.189.000	0
7.04	Valor Adicionado Bruto	6.153.000	0
7.05	Retenções	-7.000	0
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.000	0
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.146.000	0
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	30.427.000	0
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	30.427.000	0
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	36.573.000	0
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	36.573.000	0
7.09.01	Pessoal	281.000	0
7.09.01.01	Remuneração Direta	257.000	0
7.09.01.02	Benefícios	20.000	0
7.09.01.03	F.G.T.S.	4.000	0
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.281.000	0
7.09.02.01	Federais	2.005.000	0
7.09.02.03	Municipais	276.000	0
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	34.011.000	0
7.09.04.02	Dividendos	9.503.000	0
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	24.508.000	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
1	Ativo Total	2.969.351.000	2.854.475.000
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	34.369.000	36.127.000
1.02	Ativos Financeiros	2.785.733.000	2.673.301.000
1.02.01	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado	720.605.000	654.194.000
1.02.01.04	Títulos e Valores Mobiliários	636.861.000	560.143.000
1.02.01.05	Derivativos	81.036.000	92.439.000
1.02.01.06	Outros Ativos Financeiros	2.708.000	1.612.000
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	130.105.000	106.303.000
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	130.105.000	106.303.000
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado	1.935.023.000	1.912.804.000
1.02.03.01	Depósitos no Banco Central do Brasil	164.192.000	160.698.000
1.02.03.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	65.753.000	66.931.000
1.02.03.03	Aplicações no Mercado Aberto	275.438.000	243.220.000
1.02.03.04	Títulos e Valores Mobiliários	314.215.000	327.507.000
1.02.03.05	Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	1.021.844.000	1.025.493.000
1.02.03.06	Outros Ativos Financeiros	144.277.000	136.713.000
1.02.03.07	(-) Provisão para Perda Esperada	-50.696.000	-47.758.000
1.03	Tributos Diferidos	79.265.000	72.653.000
1.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar	3.512.000	2.576.000
1.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	64.025.000	58.859.000
1.03.03	Outros	11.728.000	11.218.000
1.04	Outros Ativos	23.160.000	25.060.000
1.04.03	Outros	23.003.000	24.994.000
1.04.04	Contratos de Seguro	157.000	66.000
1.05	Investimentos	10.598.000	10.074.000
1.06	Imobilizado	12.402.000	13.263.000
1.07	Intangível	23.824.000	23.997.000

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2	Passivo Total	2.969.351.000	2.854.475.000
2.01	Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado	79.336.000	86.275.000
2.01.01	Derivativos	79.084.000	85.413.000
2.01.02	Notas Estruturadas	252.000	318.000
2.01.03	Outros Passivos Financeiros	0	544.000
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	2.236.838.000	2.148.776.000
2.03.01	Depósitos	1.039.562.000	1.054.741.000
2.03.02	Captação no Mercado Aberto	455.396.000	388.787.000
2.03.03	Recursos de Mercados Interbancários	379.666.000	372.294.000
2.03.04	Recursos de Mercados Institucionais	143.258.000	140.547.000
2.03.05	Outros Passivos Financeiros	218.956.000	192.407.000
2.04	Provisões	18.610.000	19.209.000
2.05	Passivos Fiscais	13.176.000	11.345.000
2.05.01	Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes	7.558.000	4.364.000
2.05.02	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	554.000	603.000
2.05.03	Outras	5.064.000	6.378.000
2.06	Outros Passivos	396.684.000	367.586.000
2.06.02	Provisão para Perda Esperada	1.588.000	4.928.000
2.06.04	Contratos de Seguro e Previdência Privada	341.023.000	306.899.000
2.06.05	Outros Passivos	54.073.000	55.759.000
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	224.707.000	221.284.000
2.08.01	Capital Social Realizado	124.063.000	90.729.000
2.08.02	Reservas de Capital	778.000	1.823.000
2.08.02.05	Ações em Tesouraria	-1.822.000	-909.000
2.08.02.06	Capital Adicional Integralizado	2.600.000	2.732.000
2.08.04	Reservas de Lucros	95.904.000	121.428.000
2.08.04.01	Reserva Legal	19.847.000	18.146.000
2.08.04.02	Reserva Estatutária	76.057.000	87.793.000
2.08.04.06	Reserva Especial para Dividendos Não Distribuídos	0	15.489.000
2.08.08	Outros Resultados Abrangentes	-5.827.000	-2.890.000
2.08.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	9.789.000	10.194.000

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	97.389.000	297.640.000	77.935.000	244.092.000
3.01.01	Receitas de Juros e Similares	71.181.000	197.913.000	53.942.000	174.925.000
3.01.02	Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado	13.628.000	40.440.000	5.340.000	20.997.000
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior	-3.073.000	18.050.000	1.423.000	-1.218.000
3.01.05	Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	11.681.000	34.385.000	11.636.000	34.806.000
3.01.06	Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	2.425.000	6.726.000	1.809.000	5.158.000
3.01.07	Outras Receitas	1.547.000	126.000	3.785.000	9.424.000
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-61.477.000	-194.739.000	-42.615.000	-140.820.000
3.02.01	Despesas de Juros e Similares	-53.987.000	-169.860.000	-37.291.000	-118.979.000
3.02.02	(Perda) Esperada com Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	-7.959.000	-24.910.000	-4.894.000	-21.494.000
3.02.03	(Perda) Esperada com demais Ativos Financeiros, líquida	469.000	31.000	-430.000	-347.000
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	35.912.000	102.901.000	35.320.000	103.272.000
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-22.193.000	-66.639.000	-25.312.000	-68.796.000
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-19.848.000	-59.235.000	-23.058.000	-62.242.000
3.04.04	Despesas Tributárias	-2.727.000	-8.479.000	-2.583.000	-7.375.000
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	382.000	1.075.000	329.000	821.000
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	13.719.000	36.262.000	10.008.000	34.476.000
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.119.000	-2.557.000	587.000	-3.471.000
3.06.01	Corrente	-3.866.000	-9.461.000	-1.673.000	-8.608.000
3.06.02	Diferido	1.747.000	6.904.000	2.260.000	5.137.000
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	11.600.000	33.705.000	10.595.000	31.005.000
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	11.600.000	33.705.000	10.595.000	31.005.000
3.09.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	11.306.000	32.950.000	10.366.000	30.250.000
3.09.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	294.000	755.000	229.000	755.000
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	4,18	12,42	3,84	11,2
3.99.01	Lucro Básico por Ação	2,1	6,24	1,92	5,62
3.99.01.01	ON	1,05	3,12	0,96	2,81

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
3.99.01.02	PN	1,05	3,12	0,96	2,81
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	2,08	6,18	1,92	5,58
3.99.02.01	ON	1,04	3,09	0,96	2,79
3.99.02.02	PN	1,04	3,09	0,96	2,79

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	11.600.000	33.705.000	10.595.000	31.005.000
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-892.000	-3.685.000	954.000	2.496.000
4.02.01	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	78.000	1.000.000	1.242.000	-1.308.000
4.02.02	Hedge	401.000	1.549.000	64.000	-981.000
4.02.03	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-4.000	-13.000	-8.000	-27.000
4.02.04	Variações Cambiais de Investimentos no Exterior	-1.028.000	-6.096.000	-757.000	3.874.000
4.02.05	Contratos de Seguro e Previdência Privada	98.000	623.000	-58.000	375.000
4.02.06	Outros Resultados Abrangentes dos Acionistas não Controladores	-437.000	-748.000	471.000	563.000
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	10.708.000	30.020.000	11.549.000	33.501.000
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	10.851.000	30.013.000	10.849.000	32.183.000
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-143.000	7.000	700.000	1.318.000

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2025 à 30/09/2025	Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	77.888.000	11.414.000
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	70.319.000	31.007.000
6.01.01.01	Lucro Líquido	33.705.000	31.005.000
6.01.01.02	Pagamento Baseado em Ações	-99.000	-23.000
6.01.01.04	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	5.958.000	-9.620.000
6.01.01.05	Perdas de Crédito Esperadas de Ativos Financeiros	24.879.000	21.841.000
6.01.01.06	Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada	2.066.000	6.332.000
6.01.01.07	Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	30.867.000	18.189.000
6.01.01.08	Depreciações e Amortizações	5.539.000	4.751.000
6.01.01.09	Desp de Atual / Encargos de Prov para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrig. Legais	1.383.000	733.000
6.01.01.10	Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	2.305.000	3.988.000
6.01.01.11	Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	-702.000	-582.000
6.01.01.12	Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do Hedge)	-1.686.000	-217.000
6.01.01.13	Res de Partic sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Cont em Conj e Outros Investimentos	-1.075.000	-821.000
6.01.01.14	Resultado em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	2.568.000	2.975.000
6.01.01.15	Resul de Juros e Var Cambial de Ativos Fin ao Valor Justo por meio de Outros Resul Abrangentes	-5.612.000	-30.667.000
6.01.01.16	Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	-29.585.000	-16.009.000
6.01.01.17	(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos e Imobilizado	-179.000	-187.000
6.01.01.20	Outros	-13.000	-681.000
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	7.569.000	-19.593.000
6.01.02.01	(Aumento) / Redução em Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	37.466.000	-6.213.000
6.01.02.02	(Aumento) / Redução em Aplicações no Mercado Aberto	-328.000	-89.840.000
6.01.02.03	(Aumento) / Redução em Depósitos no Banco Central do Brasil	-3.494.000	-7.626.000
6.01.02.04	(Aumento) / Redução em Operações de Crédito	-23.419.000	-78.828.000
6.01.02.05	(Aumento) / Redução em Derivativos (Ativos / Passivos)	6.623.000	-363.000
6.01.02.06	(Aumento) / Redução em Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	-76.718.000	-11.532.000
6.01.02.07	(Aumento) / Redução Outros Ativos Financeiros	-7.958.000	2.158.000
6.01.02.08	(Aumento) / Redução Outros Ativos Fiscais	-1.446.000	-1.432.000
6.01.02.09	(Aumento) / Redução Outros Ativos	-8.630.000	-7.566.000
6.01.02.10	(Redução) / Aumento em Depósitos	-15.179.000	69.138.000
6.01.02.11	(Redução) / Aumento em Captações no Mercado Aberto	66.609.000	55.675.000
6.01.02.12	(Redução) / Aumento em Recursos de Mercados Interbancários	7.372.000	13.123.000
6.01.02.13	(Redução) / Aumento em Recursos de Mercados Institucionais	615.000	12.498.000

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.01.02.14	(Redução) / Aumento em Outros Passivos Financeiros	26.005.000	-1.217.000
6.01.02.15	(Redução) / Aumento em Passivos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	-66.000	20.000
6.01.02.16	(Redução) / Aumento em Contratos de Seguro e Previdência Privada	3.880.000	9.849.000
6.01.02.17	(Redução) / Aumento em Provisões	-1.468.000	2.901.000
6.01.02.18	(Redução) / Aumento em Obrigações Fiscais	11.647.000	2.058.000
6.01.02.19	(Redução) / Aumento em Outros Passivos	-5.864.000	25.186.000
6.01.02.20	(Redução) / Aumento em Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-8.078.000	-7.582.000
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	24.350.000	20.400.000
6.02.01	Div / Juros s/ o Capital Próprio Recebidos de Inv em Coligadas e Entidades Cont em Conj	526.000	156.000
6.02.06	Distrato de Contratos do Intangível	198.000	137.000
6.02.07	(Aquisição) / Recursos da Venda de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados	-15.685.000	52.102.000
6.02.08	(Aquisição) / Resgate de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	44.637.000	-26.604.000
6.02.09	(Aquisição) / Alienação de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	-22.000	-342.000
6.02.10	(Aquisição) de Imobilizado	-742.000	-1.080.000
6.02.11	(Aquisição) de Intangível	-4.562.000	-3.969.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.887.000	-19.659.000
6.03.01	Captação de Obrigações por Dívida Subordinada	9.401.000	5.079.000
6.03.02	Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada	-9.371.000	-3.401.000
6.03.03	Variação da Participação de Acionistas não Controladores	-748.000	563.000
6.03.04	Aquisições de Ações em Tesouraria	-1.894.000	-1.220.000
6.03.05	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	948.000	757.000
6.03.07	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Acionistas não Controladores	-412.000	-569.000
6.03.08	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-27.811.000	-20.868.000
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-5.958.000	9.620.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	66.393.000	21.775.000
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	117.286.000	116.543.000
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	183.679.000	138.318.000

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	90.729.000	1.823.000	121.428.000	0	-2.890.000	211.090.000	10.194.000	221.284.000
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	90.729.000	1.823.000	121.428.000	0	-2.890.000	211.090.000	10.194.000	221.284.000
5.04	Transações de Capital com os Sócios	33.334.000	-1.045.000	-49.007.000	-9.467.000	0	-26.185.000	-412.000	-26.597.000
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.894.000	0	0	0	-1.894.000	0	-1.894.000
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-412.000	-412.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-9.503.000	0	-9.503.000	0	-9.503.000
5.04.08	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	0	972.000	0	0	0	972.000	0	972.000
5.04.09	Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	0	-123.000	0	0	0	-123.000	0	-123.000
5.04.11	Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior	0	0	-15.489.000	0	0	-15.489.000	0	-15.489.000
5.04.12	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	0	0	0	36.000	0	36.000	0	36.000
5.04.13	Reorganização Societária	0	0	82.000	0	0	82.000	0	82.000
5.04.14	Capitalização por Reservas	33.334.000	0	-33.334.000	0	0	0	0	0
5.04.15	Outros	0	0	-266.000	0	0	-266.000	0	-266.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	32.950.000	-2.937.000	30.013.000	7.000	30.020.000
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	32.950.000	0	32.950.000	755.000	33.705.000
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-2.937.000	-2.937.000	-748.000	-3.685.000
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	23.483.000	-23.483.000	0	0	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	0	1.701.000	-1.701.000	0	0	0	0
5.06.05	Reservas Estatutárias	0	0	21.782.000	-21.782.000	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	124.063.000	778.000	95.904.000	0	-5.827.000	214.918.000	9.789.000	224.707.000

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	90.729.000	2.609.000	104.465.000	0	-7.626.000	190.177.000	8.873.000	199.050.000
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	90.729.000	2.609.000	104.465.000	0	-7.626.000	190.177.000	8.873.000	199.050.000
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-486.000	-11.483.000	-9.026.000	0	-20.995.000	-569.000	-21.564.000
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.220.000	0	0	0	-1.220.000	0	-1.220.000
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-569.000	-569.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-9.056.000	0	-9.056.000	0	-9.056.000
5.04.08	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	0	845.000	0	0	0	845.000	0	845.000
5.04.09	Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	0	-111.000	0	0	0	-111.000	0	-111.000
5.04.11	Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior	0	0	-11.000.000	0	0	-11.000.000	0	-11.000.000
5.04.12	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	0	0	0	30.000	0	30.000	0	30.000
5.04.13	Reorganização Societária	0	0	-302.000	0	0	-302.000	0	-302.000
5.04.15	Outros	0	0	-181.000	0	0	-181.000	0	-181.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.250.000	1.933.000	32.183.000	1.318.000	33.501.000
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.250.000	0	30.250.000	755.000	31.005.000
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.933.000	1.933.000	563.000	2.496.000
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	21.224.000	-21.224.000	0	0	0	0
5.06.04	Reserva Legal	0	0	1.406.000	-1.406.000	0	0	0	0
5.06.05	Reservas Estatutárias	0	0	19.818.000	-19.818.000	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	90.729.000	2.123.000	114.206.000	0	-5.693.000	201.365.000	9.622.000	210.987.000

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2025 à 30/09/2025	Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
7.01	Receitas	277.979.000	227.171.000
7.01.01	Intermediação Financeira	261.621.000	199.624.000
7.01.02	Prestação de Serviços	34.385.000	34.806.000
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-24.879.000	-21.841.000
7.01.04	Outras	6.852.000	14.582.000
7.01.04.01	Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	6.726.000	5.158.000
7.01.04.03	Outras	126.000	9.424.000
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-175.328.000	-129.638.000
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-18.479.000	-19.080.000
7.03.02	Serviços de Terceiros	-6.140.000	-5.860.000
7.03.04	Outros	-12.339.000	-13.220.000
7.03.04.01	Processamento Dados e Telecomunicações	-4.320.000	-3.807.000
7.03.04.02	Propaganda, Promoção e Publicações	-1.353.000	-1.566.000
7.03.04.03	Instalações e Materiais	-1.018.000	-1.004.000
7.03.04.07	Outras	-5.648.000	-6.843.000
7.04	Valor Adicionado Bruto	84.172.000	78.453.000
7.05	Retenções	-5.563.000	-5.297.000
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5.563.000	-5.297.000
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	78.609.000	73.156.000
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.075.000	821.000
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.075.000	821.000
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	79.684.000	73.977.000
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	79.684.000	73.977.000
7.09.01	Pessoal	25.509.000	23.640.000
7.09.01.01	Remuneração Direta	19.684.000	18.121.000
7.09.01.02	Benefícios	4.796.000	4.602.000
7.09.01.03	F.G.T.S.	1.029.000	917.000
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	19.325.000	18.609.000
7.09.02.01	Federais	17.960.000	17.214.000
7.09.02.03	Municipais	1.365.000	1.395.000
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.145.000	723.000
7.09.03.01	Aluguéis	1.145.000	723.000
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	33.705.000	31.005.000
7.09.04.02	Dividendos	9.503.000	9.056.000
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	23.447.000	21.194.000
7.09.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	755.000	755.000

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração

9M25

Destaques dos primeiros nove meses de 2025

Principais indicadores e índices da nossa performance de janeiro a setembro de 2025 em relação ao mesmo período do ano anterior¹:

Itaú Day 2025

Realizamos a 5ª edição do Itaú Day, evento em que compartilhamos com o mercado as informações sobre as evoluções dos nossos negócios e seus impactos na experiência dos nossos clientes.

O Itaú Day contou com a participação dos copresidentes do Conselho de Administração e de todos os membros do Comitê Executivo. Mais de 35 mil pessoas já assistiram ao evento, que está disponível em nosso site de Relações com Investidores.

[Acesse o conteúdo completo](#)

Resultado
Recorrente Gerencial

R\$ 34,5 bilhões

9M24 13,1% ▲

Carteira
de Crédito²

R\$ 1,4 trilhão

9M24 6,4% ▲

ROE
Recorrente Gerencial

22,9%

9M24 0,7 p.p. ▲

Performance 9M25 X 9M24

Margem Financeira
com Clientes

R\$ 90,2 bilhões

13,4% ▲

Índice de
Eficiência

38,8%

-0,3 p.p. ▼

Índice de
Capital Nível 1³

14,8%

-0,4 p.p. ▼

O crescimento da carteira de crédito total foi de 6,4% na comparação com o ano anterior. O aumento da carteira de crédito no Brasil foi de 7,8% e aconteceu em todos os segmentos: 6,5% em pessoas físicas, 7,5% em micro, pequenas e médias e 9,4% em grandes empresas. A carteira na América Latina recuou 0,3% e, excluindo a variação cambial do período, essa carteira teria crescido 4,5%.

O efeito positivo do crescimento da carteira de crédito, da maior margem com passivos, além da maior remuneração de nosso capital de giro próprio, levou a um crescimento de 13,4% na margem financeira com clientes.

As receitas de serviços e de seguros tiveram um crescimento de 5,3% principalmente pelo aumento do faturamento na atividade de emissão de cartões, além de maiores ganhos com administração de recursos e com pagamentos e recebimentos. Também merece destaque o crescimento de 17,1% no resultado de seguros, previdência e capitalização.

As despesas não decorrentes de juros avançaram 8,9%, devido aos investimentos estratégicos em tecnologia e aos efeitos da negociação do acordo coletivo de trabalho. Nosso índice de eficiência dos primeiros nove meses de 2025 no consolidado fechou em 38,8% e em 36,9% no Brasil, reduções de 0,3 p.p. e de 0,7 p.p., respectivamente, na comparação com o mesmo período do ano anterior.

(1) A partir de janeiro de 2025, entrou em vigor a Resolução CMN 4.966/21 que estabelece a classificação, mensuração, reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros e constituição de provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito. Adoção foi prospectiva, sem efeitos materiais. (2) Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados. (3) Considerando Capital complementar Nível 1 (AT1) limitado a 1,5%, conforme Res. CMN Nº 4.958. Não fosse esse limite, o Índice de Capital Nível 1 ficaria em 15,3% em set/24.

Comentário do Desempenho



Abaixo, apresentamos os principais indicadores que compõem o nosso resultado:

Em R\$ bilhões			
Informações de Resultado	9M25	9M24	Variação
Produto Bancário ¹	136,8	124,9	9,6%
Margem Financeira Gerencial	92,9	83,1	11,8%
Margem Financeira com Clientes	90,2	79,5	13,4%
Margem Financeira com Mercado	2,7	3,5	-23,7%
Receitas de Prestação de Serviços	34,3	33,4	2,7%
Receitas de Operações de Seg., Prev. e Cap	9,6	8,4	14,7%
Custo do Crédito	(27,2)	(25,9)	5,3%
Despesas não Decorrentes de Juros	(49,4)	(45,4)	8,9%
Resultado Recorrente Gerencial	34,5	30,5	13,1%
Lucro Líquido Contábil	33,7	29,7	13,7%
Retorno Recorrente Gerencial sobre o Patrimônio Líquido Médio Anualizado ²	22,9%	22,2%	0,7 p.p.
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Anualizado ³	22,4%	21,6%	0,8 p.p.

Ações	9M25 ⁵	9M24 ⁵	Variação
Lucro Líquido por ação - R\$	3,13	2,75	13,7%
Valor Patrimonial por Ação – R\$ (em circulação em 30/09)	19,30	17,85	8,1%
Dividendos e JCP Líquido por ação – R\$	0,75	0,71	4,9%
Volume Financeiro Médio Diário Negociado das Ações	1,8	1,4	29,0%
B3 (ON+PN)	0,8	0,8	2,5%
NYSE (ADR)	1,0	0,6	64,6%
Valor de Mercado ⁴	397,2	330,8	20,1%

(1) O Produto Bancário é a soma da Margem Financeira Gerencial, das Receitas de Prestação de Serviços e do Resultado de Seguros, Previdência e Capitalização antes das Despesas de Sinistros e de Comercialização. (2) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Resultado Recorrente Gerencial pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual. (3) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Lucro Líquido Contábil pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual. (4) Fonte: Bloomberg. (5) O número de ações em circulação foi ajustado para refletir a bonificação de 10% ocorrida em 20 de março de 2025. Sendo assim, os indicadores por ação foram reclassificados.

Comentário do Desempenho

Iniciativas no 3T25

Lançamos funcionalidades para proteção dos nossos clientes PJ contra possíveis golpes e fraudes

Com o Hub de Segurança PJ, Alerta Pix e Alerta de Ligação, nós fornecemos uma jornada mais simples e segura, promovendo a gestão financeira autônoma e consciente dos nossos clientes PJ, num contexto de crescente digitalização e com maior sofisticação de golpes contra as empresas.

- O **Hub de Segurança** é uma área no aplicativo Itaú Empresas que reúne todas as ferramentas e informações relacionadas à proteção contra possíveis fraudes e golpes financeiros. O Hub permite a customização das funcionalidades de segurança.
- O **Alerta de Ligação** gera um aviso na tela do aplicativo Itaú Empresas, informando que a ligação pode ser potencialmente fraudulenta e permitindo que o cliente escolha encerrar o acesso à conta ou retomar suas operações de forma segura.
- O **Alerta Pix** envia notificações sobre transações suspeitas no momento da operação, exibindo avisos contextualizados na tela do aplicativo.

[Saiba mais](#)

Somos o primeiro banco a oferecer Pix para pequenas e médias empresas utilizando a Conta Garantida

A nova funcionalidade permite que os nossos clientes realizem transferências via Pix utilizando o crédito disponível na Conta Garantida, que é uma solução de crédito que possibilita a utilização do limite disponível e o pagamento no melhor momento para a empresa. É possível quitar o valor total de uma vez ou pagar aos poucos, sem um parcelamento pré-estabelecido. Essa solução fortalece e expande o ecossistema de soluções Pix do Itaú Empresas e contribui para a nossa agenda de inovação voltada a soluções de fluxo para os nossos clientes PJ.

[Saiba mais](#)

Criamos uma estrutura focada na gestão de fundos de criptoativos

Criamos, na Itaú Asset, a nossa primeira estrutura especialmente dedicada à criptoativos. Essa ação reforça o nosso compromisso de entregar soluções inovadoras e personalizadas para os nossos clientes, oferecendo produtos que contemplam todas as possibilidades de alocação no mercado financeiro. Nosso novo time focado em criptoativos passa a fazer parte da estrutura Multimesas, que possui mais de 130 profissionais de investimento.

[Saiba mais](#)

Comentário do Desempenho

Prêmios e Reconhecimentos

Ranking Anual da Extel (anteriormente Institutional Investor)

O ranking anual classifica os melhores profissionais e equipes do setor com base em pesquisa e análises de gestores de investimentos, executivos e analistas. O banco ficou em 1º lugar em todas as 8 categorias de Equipe Executiva (Sell-Side, Buy-side e Consolidado).

O Itaú Unibanco também recebeu os prêmios de Melhor Research Latam e Brasil, Melhor Sales Brasil e Melhor Corporate Access do Brasil.



Melhor Banco de Cash Management - Euromoney

Fomos eleitos, pela 16ª vez, o melhor Cash Management do Brasil, pela revista britânica Euromoney. Também conquistamos os prêmios de melhor banco do Brasil nas categorias Produtos, Tecnologia e Atendimento ao Cliente em Cash Management.

Notas Subordinadas Nível 1

Informamos ao mercado que exercemos a opção de resgate da totalidade das Notas Subordinadas Nível 1, nas respectivas datas de exercício de resgate aplicável à cada emissão:

(1) Notas emitidas em 27 de fevereiro de 2020, no valor de US\$ 700 milhões, com cupom de 7,562% ao ano. O resgate ocorreu em 27 de agosto de 2025;

(2) Notas emitidas em 19 de março de 2018, no valor de US\$ 750 milhões, com cupom de 7,859% ao ano. O resgate ocorreu em 19 de setembro de 2025.

Acesse o Comunicado ao Mercado de 05.08.2025

Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas

Comunicamos ao mercado que realizamos emissões de Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas (Letras Financeiras), no montante total de R\$ 3 bilhões, em negociações com investidores profissionais.

As Letras Financeiras são perpétuas com opção de recompra a partir de 2031, sujeito à prévia autorização do Banco Central do Brasil. As Letras Financeiras vão contribuir para o Capital Complementar do Patrimônio de Referência da Companhia, com impacto estimado de 0,2 p.p.¹ no seu índice de capitalização Nível 1.

Acesse o Comunicado ao Mercado de 08.10.2025

¹ Calculado sobre a base de capital de 30 de junho de 2025.

Mudança na Composição do Comitê de Auditoria Estatutário

Informamos que o nosso Conselho de Administração aprovou a eleição de Maria Elena Cardoso Figueira como nova membro especialista financeira do Comitê de Auditoria, em substituição a Ricardo Baldin, para o mandato anual em curso. A posse de Maria Elena ocorreu em 09 de outubro de 2025.

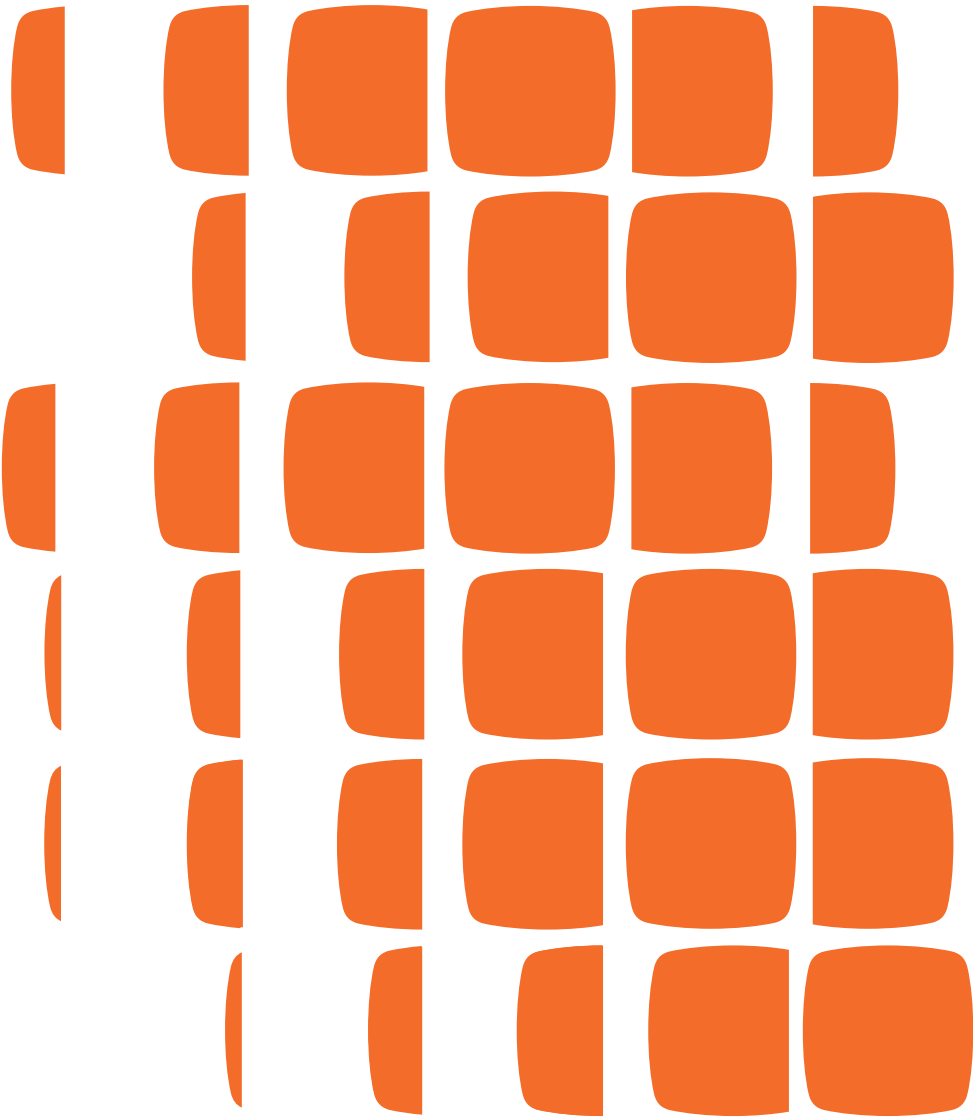
Acesse o Comunicado ao Mercado de 28.08.2025

Comentário do Desempenho

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores que, mesmo diante de cenários de intensa transformação, constantemente se adaptam e se comprometem em entregar as melhores soluções aos nossos clientes, permitindo que continuemos a obter resultados sólidos. Agradecemos aos nossos clientes e acionistas pelo interesse e confiança em nosso trabalho, nos motivando a fazer sempre melhor.

(Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 04 de novembro de 2025).



Comentário do Desempenho

Relatório da Administração

9M25

Destaques dos primeiros nove meses de 2025

Principais indicadores e índices da nossa performance de janeiro a setembro de 2025 em relação ao mesmo período do ano anterior:

Itaú Day 2025

Realizamos a 5ª edição do Itaú Day, evento em que compartilhamos com o mercado as informações sobre as evoluções dos nossos negócios e seus impactos na experiência dos nossos clientes.

O Itaú Day contou com a participação dos copresidentes do Conselho de Administração e de todos os membros do Comitê Executivo. Mais de 35 mil pessoas já assistiram ao evento, que está disponível em nosso site de Relações com Investidores.

[Acesse o conteúdo completo](#)

Resultado
Recorrente

R\$ 33,1 bilhões

9M24 8,8% ▲

Carteira
de Crédito¹

R\$ 1,4 trilhão

9M24 6,1% ▲

ROE
Recorrente

21,1%

9M24 estável

Performance 9M25 X 9M24

Receita Financeira
Líquida²

R\$ 91,8 bilhões

13,8% ▲

Índice de
Eficiência³

38,8%

-0,3 p.p. ▼

Índice de
Capital Nível 1⁴

14,8%

-0,4 p.p. ▼

A carteira de crédito¹ cresceu no Brasil: 6,0% em pessoas físicas e 8,7% em pessoas jurídicas. Na América Latina, houve redução de 1,2%.

O crescimento de 13,8% na receita financeira líquida² está relacionado principalmente aos aumentos de: (i) receitas com operações de crédito, devido ao maior volume; e (ii) aplicações em depósitos interfinanceiros.

Crescimento de 2,9% em serviços e seguros, devido principalmente ao aumento de 30,4% nos resultados de contratos de seguros e previdência privada, em função do maior resultado financeiro do período e maiores vendas de seguros, principalmente relacionada aos produtos de vida e prestamista, compensado parcialmente pela redução de 1,2% em receita de serviços e tarifas bancárias, em função de menores receitas relacionadas à serviços de conta corrente, pagamentos e recebimentos e atividade de banco de investimentos.

As perdas de crédito esperadas de ativos financeiros cresceram 13,9% devido à maior perda com operações de crédito e arrendamento mercantil financeiro.

As despesas gerais e administrativas reduziram 4,8%, principalmente em função da redução das despesas de comercialização de produtos não financeiros, provisões fiscais e previdenciárias e outros riscos. Nosso índice de eficiência³ nos primeiros nove meses de 2025 recuou 0,3 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior e fechou em 38,8%.

(1) Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados. (2) Soma das (i) Receitas de Juros e Similares, (ii) Despesas de Juros e Similares, (iii) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, (iv) Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior. Para melhor comparabilidade, foram reclassificados os efeitos fiscais dos ajustes gerenciais. (3) Índice de Eficiência com base no modelo gerencial em BRGAAP. (4) Considerando Capital complementar Nível 1 (AT1) limitado a 1,5%, conforme Res. CMN Nº 4.958. Não fosse esse limite, o Índice de Capital Nível 1 ficaria em 15,3% em set/24.

Comentário do Desempenho



Abaixo, apresentamos os principais indicadores que compõem o nosso resultado:

Em R\$ bilhões

Informações de Resultado

	9M25	9M24	Variação
Produto Bancário¹	133,0	130,0	2,3%
Receita Financeira Líquida ²	91,8	80,6	13,8%
Receita de Prestação de Serviços e Resultados de Seguros e Previdência ³	41,1	40,0	2,9%
Perdas de Crédito Esperadas de Ativos Financeiros	(24,9)	(21,8)	13,9%
Despesas Gerais e Administrativas	(59,2)	(62,2)	-4,8%
Lucro Líquido Contábil	33,7	31,0	8,7%
Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores	33,0	30,3	8,9%
Resultado Recorrente	33,1	30,5	8,8%
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio anualizado ⁴	21,0%	20,9%	0,1 p.p.
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido Médio Anualizado ⁵	21,1%	21,1%	estável

Ações

	9M25 ⁷	9M24 ⁷	Variação
Lucro Líquido por ação – R\$	3,06	2,81	8,9%
Valor Patrimonial por Ação – R\$ (em circulação em 30/09)	20,02	18,69	7,1%
Dividendos e JCP Líquido por ação – R\$	0,75	0,71	4,9%
Volume Médio Diário Negociado das Ações	1,8	1,4	29,0%
B3 (ON+PN)	0,8	0,8	2,5%
NYSE (ADR)	1,0	0,6	64,6%
Valor de Mercado ⁶	397,2	330,8	20,1%

(1) Soma das (i) Receitas de Juros e similares (ii) Despesas de Juros e Similares, (iii) Resultado ao Valor Justo por meio do Resultado, (iv) Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior, (v) Receita de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, (vi) Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquidas de Resseguros, e (vii) Outras Receitas. Para melhor comparabilidade, foram reclassificados os efeitos fiscais dos ajustes gerenciais. (2) Soma das (i) Receitas de Juros e Similares, (ii) Despesas de Juros e Similares, (iii) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, (iv) Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior. Para melhor comparabilidade, foram reclassificados os efeitos fiscais dos ajustes gerenciais. (3) Soma das Receitas da Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias e dos Resultados de Contratos de Seguros e Previdência Privada, líquidas de Resseguros. (4) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual. (5) O cálculo do 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. (6) Fonte: Bloomberg. (7) O número de ações em circulação foi ajustado para refletir a bonificação de 10% ocorrida em 20 de março de 2025. Sendo assim, os indicadores por ação foram reclassificados.

Comentário do Desempenho

Iniciativas no 3T25

Lançamos funcionalidades para proteção dos nossos clientes PJ contra possíveis golpes e fraudes

Com o Hub de Segurança PJ, Alerta Pix e Alerta de Ligação, nós fornecemos uma jornada mais simples e segura, promovendo a gestão financeira autônoma e consciente dos nossos clientes PJ, num contexto de crescente digitalização e com maior sofisticação de golpes contra as empresas.

- O **Hub de Segurança** é uma área no aplicativo Itaú Empresas que reúne todas as ferramentas e informações relacionadas à proteção contra possíveis fraudes e golpes financeiros. O Hub permite a customização das funcionalidades de segurança.
- O **Alerta de Ligação** gera um aviso na tela do aplicativo Itaú Empresas, informando que a ligação pode ser potencialmente fraudulenta e permitindo que o cliente escolha encerrar o acesso à conta ou retomar suas operações de forma segura.
- O **Alerta Pix** envia notificações sobre transações suspeitas no momento da operação, exibindo avisos contextualizados na tela do aplicativo.

[Saiba mais](#)

Somos o primeiro banco a oferecer Pix para pequenas e médias empresas utilizando a Conta Garantida

A nova funcionalidade permite que os nossos clientes realizem transferências via Pix utilizando o crédito disponível na Conta Garantida, que é uma solução de crédito que possibilita a utilização do limite disponível e o pagamento no melhor momento para a empresa. É possível quitar o valor total de uma vez ou pagar aos poucos, sem um parcelamento pré-estabelecido. Essa solução fortalece e expande o ecossistema de soluções Pix do Itaú Empresas e contribui para a nossa agenda de inovação voltada a soluções de fluxo para os nossos clientes PJ.

[Saiba mais](#)

Criamos uma estrutura focada na gestão de fundos de criptoativos

Criamos, na Itaú Asset, a nossa primeira estrutura especialmente dedicada à criptoativos. Essa ação reforça o nosso compromisso de entregar soluções inovadoras e personalizadas para os nossos clientes, oferecendo produtos que contemplam todas as possibilidades de alocação no mercado financeiro. Nosso novo time focado em criptoativos passa a fazer parte da estrutura Multimesas, que possui mais de 130 profissionais de investimento.

[Saiba mais](#)

Comentário do Desempenho

Prêmios e Reconhecimentos

Ranking Anual da Extel (anteriormente Institutional Investor)

O ranking anual classifica os melhores profissionais e equipes do setor com base em pesquisa e análises de gestores de investimentos, executivos e analistas. O banco ficou em 1º lugar em todas as 8 categorias de Equipe Executiva (Sell-Side, Buy-side e Consolidado).

O Itaú Unibanco também recebeu os prêmios de Melhor Research Latam e Brasil, Melhor Sales Brasil e Melhor Corporate Access do Brasil.



Melhor Banco de Cash Management - Euromoney

Fomos eleitos, pela 16ª vez, o melhor Cash Management do Brasil, pela revista britânica Euromoney. Também conquistamos os prêmios de melhor banco do Brasil nas categorias Produtos, Tecnologia e Atendimento ao Cliente em Cash Management.

Notas Subordinadas Nível 1

Informamos ao mercado que exercemos a opção de resgate da totalidade das Notas Subordinadas Nível 1, nas respectivas datas de exercício de resgate aplicável à cada emissão:

(1) Notas emitidas em 27 de fevereiro de 2020, no valor de US\$ 700 milhões, com cupom de 7,562% ao ano. O resgate ocorreu em 27 de agosto de 2025;

(2) Notas emitidas em 19 de março de 2018, no valor de US\$ 750 milhões, com cupom de 7,859% ao ano. O resgate ocorreu em 19 de setembro de 2025.

Acesse o Comunicado ao Mercado de 05.08.2025

Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas

Comunicamos ao mercado que realizamos emissões de Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas (Letras Financeiras), no montante total de R\$ 3 bilhões, em negociações com investidores profissionais.

As Letras Financeiras são perpétuas com opção de recompra a partir de 2031, sujeito à prévia autorização do Banco Central do Brasil. As Letras Financeiras vão contribuir para o Capital Complementar do Patrimônio de Referência da Companhia, com impacto estimado de 0,2 p.p.¹ no seu índice de capitalização Nível 1.

Acesse o Comunicado ao Mercado de 08.10.2025

¹ Calculado sobre a base de capital de 30 de junho de 2025.

Mudança na Composição do Comitê de Auditoria Estatutário

Informamos que o nosso Conselho de Administração aprovou a eleição de Maria Elena Cardoso Figueira como nova membro especialista financeira do Comitê de Auditoria, em substituição a Ricardo Baldin, para o mandato anual em curso. A posse de Maria Elena ocorreu em 09 de outubro de 2025.

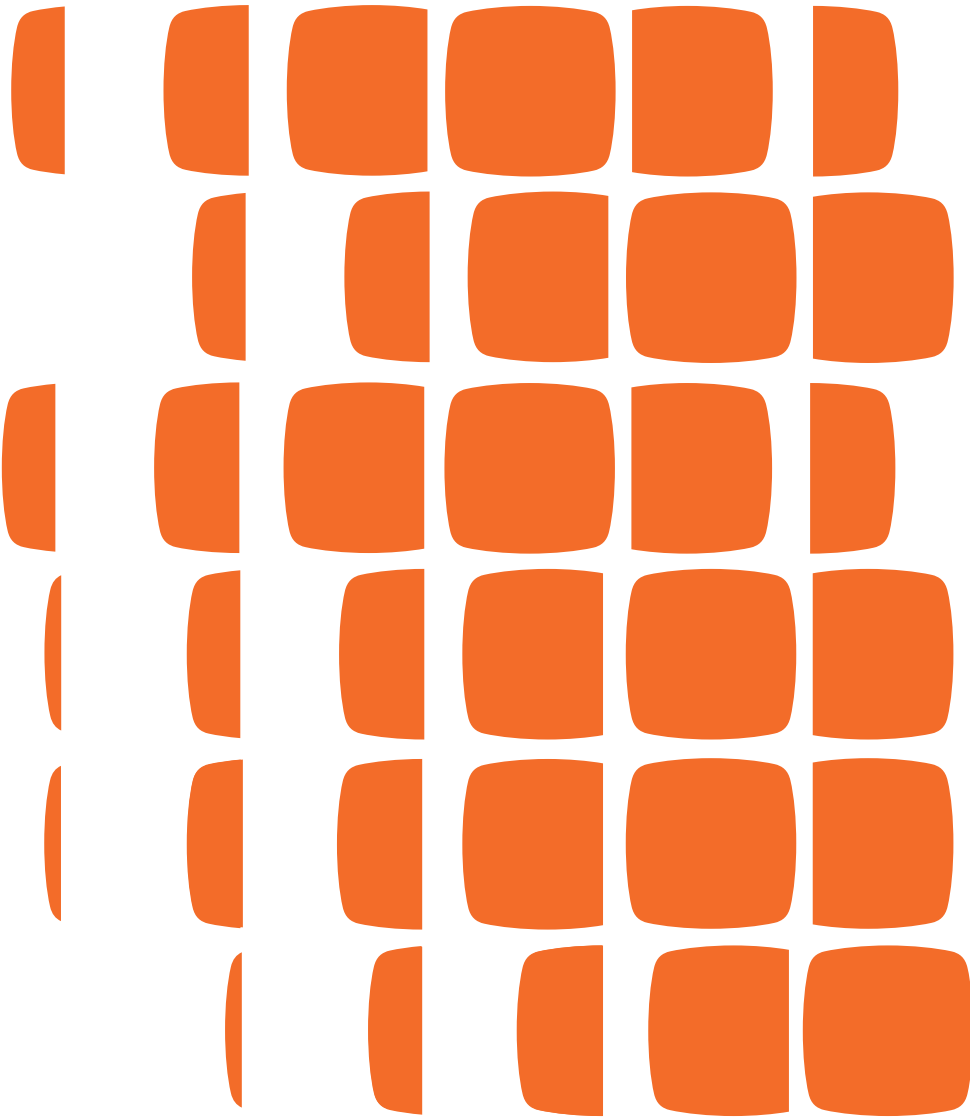
Acesse o Comunicado ao Mercado de 28.08.2025

Comentário do Desempenho

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores que, mesmo diante de cenários de intensa transformação, constantemente se adaptam e se comprometem em entregar as melhores soluções aos nossos clientes, permitindo que continuemos a obter resultados sólidos. Agradecemos aos nossos clientes e acionistas pelo interesse e confiança em nosso trabalho, nos motivando a fazer sempre melhor.

(Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 04 de novembro de 2025).



Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONDENSADAS CONSOLIDADAS – BRGAAP

Itaú Unibanco Holding S.A.

Balanço Patrimonial Consolidado Condensado

(Em milhões de reais)

Ativo	Nota	30/09/2025	01/01/2025
			Informações Suplementares (não auditado)
Circulante e Não Circulante		2.961.627	2.851.314
Disponibilidades		34.369	36.127
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2c IV, 4	334.802	302.560
Aplicações no Mercado Aberto		264.696	233.209
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		65.278	66.752
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	10b	4.862	2.626
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)		(34)	(27)
Títulos e Valores Mobiliários	2c IV, 5	922.587	835.714
Carteira Própria		270.288	226.461
Vinculados		309.891	301.936
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	10b	343.285	308.623
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)		(877)	(1.306)
Derivativos	2c IV, 6	80.790	96.488
Operações com Característica de Concessão de Crédito	8	1.159.187	1.157.247
Operações de Crédito, Arrendamentos e Outros Créditos	2c IV, 2c VII	1.022.135	1.022.078
Títulos e Valores Mobiliários	2c IV	189.930	188.540
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	2c IV	(52.878)	(53.371)
Relações Interfinanceiras e Interdependências		259.431	246.261
Ativos Fiscais Correntes e Diferidos		90.811	85.470
Ativos Fiscais Correntes		17.771	16.735
Ativos Fiscais Diferidos	20b I	73.040	68.735
Outros Ativos	9a	79.650	91.447
Permanente		34.836	34.793
Investimentos	2c VI	8.846	8.527
Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		8.749	8.362
Outros Investimentos		97	165
Imobilizado	2c VIII, 2c X, 14	9.212	9.080
Imóveis		9.593	6.932
Outras Imobilizações		15.925	18.137
(Depreciações Acumuladas)		(16.306)	(15.989)
Ágio e Intangível	2c IX, 2c X, 15	16.778	17.186
Ágio		765	865
Ativos Intangíveis		50.576	47.755
(Amortização Acumulada)		(34.563)	(31.434)
Total do Ativo		2.996.463	2.886.107

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

Itaú Unibanco Holding S.A.

Balanço Patrimonial Consolidado Condensado

(Em milhões de reais)

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	01/01/2025	
		30/09/2025	Informações Suplementares (não auditado)
Circulante e Não Circulante		2.780.697	2.674.458
Depósitos	2c IV, 16b	1.039.562	1.054.741
Depósitos à Vista		127.801	124.920
Depósitos de Poupança		169.375	180.730
Depósitos Interfinanceiros		5.926	7.224
Depósitos a Prazo		735.916	735.376
Outros Depósitos		544	6.491
Captações no Mercado Aberto	2c IV, 16c	480.801	409.656
Carteira Própria		296.388	178.922
Carteira de Terceiros		104.009	129.536
Carteira Livre Movimentação		80.404	101.198
Instrumentos de Dívida	2c IV, 16d	393.590	377.344
Recursos de Emissões		250.000	236.430
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		71.297	76.279
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		24.973	19.411
Instrumentos de Dívidas com Cláusulas de Subordinação	16d III	47.320	45.224
Obrigações por Empréstimos e Repasses	2c IV, 16e	130.082	135.113
Empréstimos		105.697	117.170
Repasses		24.385	17.943
Derivativos	2c IV, 6	77.597	96.611
Relações Interfinanceiras e Interdependências		109.909	103.820
Provisões para Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar	8a, 8c	1.591	1.153
Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização	2c XI, 10a	348.056	311.812
Demais Provisões	2c XII, 11b	15.979	16.628
Obrigações Fiscais Correntes e Diferidas		23.904	22.988
Obrigações Fiscais Correntes	20c	16.906	14.255
Obrigações Fiscais Diferidas	20b II	6.998	8.733
Outros Passivos	9b	159.626	144.592
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores	18	207.164	202.705
Capital Social		124.063	90.729
Reservas de Capital		2.597	2.729
Reservas de Lucros		85.698	110.400
Outros Resultados Abrangentes	2c IV	(3.372)	(244)
(Ações em Tesouraria)		(1.822)	(909)
Participação de Acionistas Não Controladores	18e	8.602	8.944
Total do Patrimônio Líquido		215.766	211.649
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		2.996.463	2.886.107

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

Itaú Unibanco Holding S.A.

Demonstração Consolidada Condensada do Resultado

(Em milhões de reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	01/01 a 30/09/2025
Receitas da Intermediação Financeira	24	251.955
Resultado de Operações com Característica de Concessão de Crédito		127.973
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários, Derivativos e Outros		79.276
Receitas Financeiras de Recursos Garantidores de Provisões Técnicas		32.086
Resultado das Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Outros		12.620
Despesas da Intermediação Financeira	24	(168.402)
Depósitos e Captações no Mercado Aberto		(141.735)
Instrumentos de Dívida		(2.129)
Empréstimos e Repasses		6.426
Despesas Financeiras de Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização		(30.964)
Resultado da Intermediação Financeira Antes da Perda de Crédito Esperada		83.553
Resultado da Perda de Crédito Esperada	24	(23.808)
Despesa de Provisão para Perda de Crédito Esperada		(27.522)
Receita de Recuperação de Ativos Financeiros Baixados como Prejuízo		3.714
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		59.745
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(19.850)
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	25	35.853
Resultado de Operações com Seguros, Previdência e Capitalização		5.178
Despesas de Pessoal	26	(25.196)
Outras Despesas Administrativas	26	(20.303)
Despesas de Demais Provisões	11b	(2.747)
Provisões Cíveis		(912)
Provisões Trabalhistas		(2.638)
Provisões Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos		803
Despesas Tributárias	2c XIII, 20a II	(8.516)
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		1.071
Outras Receitas Operacionais		2.394
Outras Despesas Operacionais	26	(7.584)
Resultado Operacional		39.895
Resultado não Operacional		264
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		40.159
Imposto de Renda e Contribuição Social	2c XIII, 20a I	(5.398)
Devidos sobre Operações do Período		(11.335)
Referentes a Diferenças Temporárias		5.937
Participações no Lucro, líquido de impostos - Administradores - Estatutárias	19b	(315)
Participações de Não Controladores	18e	(713)
Lucro Líquido		33.733
Lucro por Ação - Básico	21	
Ordinárias		3,20
Preferenciais		3,20
Lucro por Ação - Diluído	21	
Ordinárias		3,17
Preferenciais		3,17
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica	21	
Ordinárias		5.343.935.165
Preferenciais		5.210.630.426
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída	21	
Ordinárias		5.343.935.165
Preferenciais		5.309.254.499

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

Demonstração Consolidada Condensada do Resultado Abrangente

(Em milhões de reais)

	Nota	01/01 a 30/09/2025
Lucro Líquido Consolidado		34.446
Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	5c	1.189
Variação de Valor Justo		(2.240)
Efeito Fiscal		1.890
(Ganhos) / Perdas Transferidos ao Resultado		2.799
Efeito Fiscal		(1.260)
<i>Hedge</i>		1.554
<i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa	7b	122
Variação de Valor Justo		234
Efeito Fiscal		(112)
<i>Hedge</i> de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior	7c	1.432
Variação de Valor Justo		2.751
Efeito Fiscal		(1.319)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego ⁽¹⁾		(13)
Remensurações	22	(24)
Efeito Fiscal		11
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		(5.867)
Outros		9
Outros Resultados Abrangentes dos Acionistas não Controladores		(643)
Total de Outros Resultados Abrangentes Consolidado		(3.771)
Total dos Resultados Abrangentes Consolidado		30.675
Resultado Abrangente Atribuível ao Acionista Controlador		30.605
Resultado Abrangente Atribuível à Participação dos Acionistas não Controladores		70

1) Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.
Demonstração Consolidada Condensada das Mutações do Patrimônio Líquido
(Em milhões de reais)

Atribuído à Participação dos Acionistas Controladores														
Nota	Outros Resultados Abrangentes										Lucros Acumulados	Total PL - Acionistas Controladores	Total PL - Acionistas não Controladores	Total
	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Títulos Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes ⁽¹⁾	Contratos de Seguro e Previdência Privada	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge ⁽²⁾	Outros				
Total - 01/01/2025	90.729	(909)	2.729	110.400	(835)	259	(1.959)	10.994	(8.703)	-	-	202.705	8.944	211.649
Transações com os Acionistas	33.334	(913)	(132)	(33.334)	-	-	-	-	-	-	-	(1.045)	-	(1.045)
Aquisição de Ações em Tesouraria	18	-	(1.894)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.894)	-	(1.894)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	18	-	981	(9)	-	-	-	-	-	-	-	972	-	972
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações		-	-	(123)	-	-	-	-	-	-	-	(123)	-	(123)
Capitalização por Reservas		33.334	-	-	(33.334)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reorganização Societária	2c I, 3	-	-	-	84	-	-	-	-	-	-	84	-	84
Outros		-	-	-	(229)	-	-	-	-	-	-	(229)	-	(229)
Dividendos - Declarados após período anterior		-	-	-	(12.229)	-	-	-	-	-	-	(12.229)	-	(12.229)
Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior		-	-	-	(3.260)	-	-	-	-	-	-	(3.260)	-	(3.260)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	36	36	-	36
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	1.189	-	(13)	(5.867)	1.554	9	33.733	30.605	70	30.675
Lucro Líquido Consolidado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.733	33.733	713	34.446
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	1.189	-	(13)	(5.867)	1.554	9	-	(3.128)	(643)	(3.771)
Destinações:														
Reserva Legal	-	-	-	1.701	-	-	-	-	-	-	(1.701)	-	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	-	22.565	-	-	-	-	-	-	(22.565)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(412)	(412)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.503)	(9.503)	-	(9.503)
Total - 30/09/2025	18	124.063	(1.822)	2.597	85.698	354	259	(1.972)	5.127	(7.149)	9	207.164	8.602	215.766
Mutações do Período		33.334	(913)	(132)	(24.702)	1.189	-	(13)	(5.867)	1.554	9	4.459	(342)	4.117

1) Inclui participação no Resultado Abrangente de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto relativo a Títulos Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.
2) Inclui Hedge de Fluxo de Caixa e de Investimentos Líquidos no Exterior.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

Itaú Unibanco Holding S.A.
Demonstração Consolidada Condensada dos Fluxos de Caixa
(Em milhões de reais)

	Nota	01/01 a 30/09/2025
Lucro Líquido Ajustado		90.857
Lucro Líquido		33.733
Ajustes ao Lucro Líquido:		57.124
Pagamento Baseado em Ações		(99)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		5.958
Perda de Crédito Esperada com Instrumentos Financeiros	24	27.522
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		2.066
Variação das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização		15.050
Depreciações e Amortizações		5.628
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	11b	1.383
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	11b	2.305
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(702)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do <i>Hedge</i>)		(719)
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		(1.071)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		(3.044)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		(1.093)
Resultado na Alienação de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		2.799
Resultado na Alienação de Investimentos e Imobilizado		(175)
Resultado de Participações de Não Controladores	18e	713
Outros		603
Variações de Ativos e Passivos		2.660
(Aumento) / Redução em Ativos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		27.999
Títulos e Valores Mobiliários		(85.837)
Derivativos (Ativos / Passivos)		(3.316)
Operações com Característica de Concessão de Crédito		(29.462)
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		(3.494)
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		(3.587)
Ativos Fiscais		(4.622)
Outros Ativos		4.422
(Redução) / Aumento em Passivos		
Depósitos		(15.179)
Captações no Mercado Aberto		71.145
Instrumentos de Dívida		14.150
Obrigações por Empréstimos e Repasses		(5.031)
Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização		21.194
Obrigações Fiscais		8.994
Demais Provisões e Outros Passivos		13.362
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(8.078)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		93.517
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		526
(Aquisição) / Recursos da Venda de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		(26.794)
(Aquisição) / Recursos da Venda de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		32.190
(Aquisição) / Alienação de Investimentos		(110)
(Aquisição) / Alienação de Imobilizado		(742)
(Aquisição) / Alienação de Distrato de Contratos do Intangível		(4.364)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento		706
Captação de Obrigações por Dívida Subordinada		9.401
Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(9.371)
Variação da Participação de Não Controladores		(643)
Aquisição de Ações em Tesouraria		(1.894)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		948
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Não Controladores		(412)
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(27.811)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(29.782)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa		64.441
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		99.073
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(5.958)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	2c III	157.556
Disponibilidades		34.369
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		45.919
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada		77.268

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

Demonstração Consolidada Condensada do Valor Adicionado

(Em milhões de reais)

	Nota	01/01 a 30/09/2025
Receitas		277.054
Intermediação Financeira		257.173
Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias	25	35.853
Resultado das Operações com Seguros, Previdência Privada e Capitalização		5.178
Perdas de Crédito Esperadas com Instrumentos Financeiros	8	(23.808)
Outras		2.658
Despesas		(176.095)
Intermediação Financeira		(168.402)
Outras		(7.693)
Insumos Adquiridos de Terceiros		(15.075)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	26	(6.275)
Outras		(8.800)
Processamento de Dados e Telecomunicações	26	(4.347)
Propaganda, Promoções e Publicações	26	(1.353)
Instalações e Materiais		(1.804)
Outras		(1.296)
Valor Adicionado Bruto		85.884
Depreciação e Amortização	26	(4.493)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		81.391
Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial		1.071
Valor Adicionado Total a Distribuir		82.462
Distribuição do Valor Adicionado		82.462
Pessoal		25.017
Remuneração Direta		19.566
Benefícios		4.405
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço		1.046
Impostos, Taxas e Contribuições		22.264
Federais		20.900
Municipais		1.364
Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis		735
Remuneração de Capitais Próprios		34.446
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio		9.503
Lucros Retidos Atribuível aos Acionistas Controladores		24.230
Lucros Retidos Atribuível aos Acionistas Não Controladores		713

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

Itaú Unibanco Holding S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis - BRGAAP

Em 30/09/2025 para Contas Patrimoniais e de 01/01 a 30/09 de 2025 para Resultado

(Em milhões de reais, exceto quando indicado)

Nota 1 - Contexto Operacional

Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING) é uma companhia aberta, constituída e existente segundo as leis brasileiras, sua matriz está localizada na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 18 países e territórios e fornece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros a clientes pessoas físicas e jurídicas, no Brasil e no exterior, sendo esses clientes relacionados ou não ao Brasil, por meio de suas agências, controladas e afiliadas internacionais. Atua na atividade bancária em todas as modalidades, por meio de suas carteiras: comercial; de investimento; de crédito imobiliário; de crédito, financiamento e investimento; de arrendamento e de operações de câmbio.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING é uma holding financeira controlada pela Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR"), uma empresa de participações que detém 51,71% de suas ações ordinárias e que é controlada conjuntamente pela (i) Itaúsa S.A. ("ITAÚSA"), uma empresa de participações controlada pelos membros da família Egydio de Souza Aranha, e pela (ii) Companhia E. Johnston de Participações ("E. JOHNSTON"), uma empresa de participações controlada pela família Moreira Salles. A Itaúsa também detém diretamente 39,21% das ações ordinárias do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Estas Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 04 de novembro de 2025.

Nota 2 - Políticas Contábeis Materiais

a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e de suas controladas (ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO) foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN), da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). 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.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING optou por apresentar as suas Demonstrações Contábeis Condensadas Individuais e Consolidadas, incluindo notas explicativas selecionadas, conforme normativos vigentes.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING adotou em 01 de janeiro de 2025 a Resolução CMN nº 4.966/21 que altera os critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros e optou pela dispensa da apresentação nas Demonstrações Contábeis Condensadas Individuais e Consolidadas dos valores comparativos relativos aos períodos anteriores, conforme previsto no artigo 79 desta Resolução. Com o objetivo de melhor compreensão destas Demonstrações Contábeis Condensadas Individuais e Consolidadas, foram incluídas informações suplementares no Balanço Patrimonial Consolidado Condensado e Demonstração Condensada da Mutação do Patrimônio Líquido Individual e Consolidada, que corresponde aos saldos de 31 de dezembro de 2024, ajustados com os novos conceitos na data inicial da vigência da Resolução CMN n  4.966/21. Mais informações sobre os efeitos da transição normativa estão detalhadas na Nota 2b I.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA   requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

Notas Explicativas

b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

I - Aplicáveis para o Período Findo em 30 de setembro de 2025

- **Resolução CMN nº 4.966/21 - Instrumentos Financeiros** - Estabelece a classificação, mensuração, reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros, constituição de provisão para perda de crédito esperada associadas ao risco de crédito e designação e reconhecimento contábil da contabilidade de *hedge*. Adoção foi prospectiva, sem efeitos materiais, a partir de 1º de janeiro de 2025, com exceção da contabilidade de *hedge* e do ajuste ao valor presente de instrumentos financeiros reestruturados cuja vigência será em 1º de janeiro de 2027.

A Resolução CMN nº 4.966/21 considera os seguintes pilares:

Classificação e mensuração de instrumentos financeiros: as categorias de classificação dos Títulos e Valores Mobiliários que, anteriormente, eram Mantidos até o Vencimento, Disponíveis para Venda e Mantidos para Negociação deixaram de existir, sendo introduzidas três categorias de mensuração para todos os ativos financeiros:

- **Custo Amortizado (CA):** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros. Uma parcela significativa dos ativos financeiros classificados anteriormente em Mantidos até o Vencimento e Disponíveis para Venda foi contabilizada nesta categoria, além das Operações de Crédito e Outros Créditos.

- **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA):** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda. A parcela remanescente dos ativos financeiros contabilizados anteriormente como Disponíveis para Venda foi classificada nesta categoria.

- **Valor Justo por meio do Resultado (VJR):** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima. Foram registrados nesta categoria os Derivativos, ativos financeiros Mantidos para Negociação e Instrumentos Patrimoniais.

Dois critérios devem ser considerados para determinar a classificação dos ativos financeiros descritos acima:

- **Definição de modelo de negócios:** que reflita como os instrumentos financeiros são gerenciados para atingir um objetivo comercial específico e gerar fluxos de caixa, não dependendo das intenções da administração em relação a um instrumento individual.

- **Características do fluxo de caixa contratual:** testados individualmente para validar se atendem ao critério de pagamento de somente principal e juros.

Na adoção inicial houve designação de instrumentos patrimoniais ao VJORA cujo objetivo do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO não é gerar retorno pela sua venda, pois referem-se principalmente a companhias para o desenvolvimento do mercado em que atua. Adicionalmente, com o objetivo de eliminar assimetrias contábeis, houve designação de ativos financeiros ao VJR que fazem parte da estratégia de gerenciamento de risco de mercado.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO manteve a mensuração dos passivos financeiros, os quais permanecem mensurados ao CA, exceto Derivativos que são mensurados ao VJR.

Os instrumentos financeiros mensurados ao CA e ao VJORA utilizam o método de juros efetivos para calcular a receita ou despesa de juros, considerando aspectos de materialidade dos custos de transação na originação. Para cálculo da taxa de juros efetiva das operações com característica de concessão de crédito classificadas na categoria CA, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adotou a metodologia diferenciada para reconhecimento das receitas e despesas relativas aos custos de transação.

Notas Explicativas

Provisão para perda de crédito esperada associada ao risco de crédito: inclui o uso de informações prospectivas e a classificação dos instrumentos financeiros em três estágios:

- **Estágio 1** - perdas de crédito esperadas para os próximos 12 meses. Aplicável aos instrumentos financeiros sem aumento significativo no risco de crédito. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO não adotou a faculdade de apurar a perda de crédito esperada para toda a vida do instrumento financeiro nesse estágio.
- **Estágio 2** - perda de crédito esperada ao longo da vida do instrumento financeiro. Aplicável aos instrumentos financeiros com aumento significativo no risco de crédito desde a sua origem.
- **Estágio 3** - perda de crédito esperada ao longo da vida do instrumento financeiro. Aplicável aos ativos com problemas de recuperação de crédito (ativos problemáticos), evidenciados pelo atraso superior a 90 dias no pagamento de principal ou de encargos ou pelo indicativo de que a respectiva obrigação não será integralmente honrada. Nesse estágio o reconhecimento de juros é por regime de caixa.

Um instrumento financeiro migrará de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO não reconheceu os juros das operações que, na transição, apresentaram atraso acima de 60 dias e não foram caracterizadas como ativo problemático.

Para fins de comparabilidade, os saldos de 31 de dezembro de 2024 estão apresentados nas mesmas rubricas de 1º de janeiro de 2025, os efeitos não alteraram o valor do Patrimônio Líquido.

A seguir resumo das mudanças realizadas nos instrumentos financeiros a partir de 1º de janeiro de 2025:

Itaú Unibanco Holding S.A.
Balanço Patrimonial Consolidado em 01/01/2025
(Em milhões de Reais)

Ativo	31/12/2024		31/12/2024		01/01/2025	
	Saldo Divulgado	Transferências	Saldo Informações Suplementares (não auditado) ⁽¹⁾	Remensurações / Modificações ⁽²⁾	Classificação	Saldo Informações Suplementares (não auditado)
Circulante e Não Circulante	3.013.832	(159.212)	2.854.620	(3.306)		2.851.314
Disponibilidades	36.127	-	36.127	-		36.127
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, líquidas de Provisão para Perda de Crédito Esperada	302.587	-	302.587	(27)	CA	302.560
Títulos e Valores Mobiliários	1.020.761	(184.007)	836.754	(1.040)		835.714
Títulos para Negociação	536.294	(2.430)	533.864		VJR	553.997
Títulos Disponíveis para Venda	304.692	(135.019)	169.673	266	VJORA	125.384
Títulos Mantidos até o Vencimento	179.775	(46.558)	133.217		CA	157.639
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	-	-	-	(1.306)		(1.306)
Derivativos (Negociação) ⁽³⁾	94.180	1.786	95.966	522	VJR	96.488
Operações com Característica de Concessão de Crédito	974.715	181.817	1.156.532	715		1.157.247
Operações de Crédito, Arrendamento e Outros Créditos	1.022.135	(57)	1.022.078	-		1.022.078
Títulos Disponíveis para Venda	-	135.019	135.019	5.036	CA	140.055
Títulos Mantidos até o Vencimento	-	47.031	47.031	1.454		48.485
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	(47.420)	(176)	(47.596)	(5.775)		(53.371)
Relações Interfinanceiras e Interdependências	246.261	-	246.261	-	CA	246.261
Ativos Fiscais Correntes e Diferidos	88.756	-	88.756	(3.286)		85.470
Outros Ativos	250.445	(158.808)	91.637	(190)	CA / VJR	91.447
Investimentos, Líquido	8.439	-	8.439	88		8.527
Imobilizado, Líquido	9.080	-	9.080	-		9.080
Ágio e Intangível, Líquido	17.186	-	17.186	-		17.186
Total de Ativo	3.048.537	(159.212)	2.889.325	(3.218)		2.886.107

1) Os valores apresentados incluem transferências de saldos.
2) Referem-se às perdas de crédito esperadas e aos ajustes ao valor justo de ativos financeiros reclassificados entre as categorias de mensuração conforme os requerimentos da Resolução CMN nº 4.966/21.
3) Inclui operações de câmbio.

Notas Explicativas

Itaú Unibanco Holding S.A.
Balanco Patrimonial Consolidado em 01/01/2025
(Em milhões de Reais)

Passivo	31/12/2024		31/12/2024		01/01/2025	
	Saldo Divulgado	Transferências	Saldo Informações Suplementares (não auditado) ⁽¹⁾	Remensurações / Modificações ⁽²⁾	Classificação	Saldo Informações Suplementares (não auditado)
Circulante e Não Circulante	2.838.080	(159.212)	2.678.868	(4.410)		2.674.458
Depósitos	1.054.741	-	1.054.741	-	CA	1.054.741
Captações no Mercado Aberto	409.656	-	409.656	-	CA	409.656
Instrumentos de Dívida	332.120	45.224	377.344	-	CA	377.344
Obrigações por Empréstimos e Repasses	135.113	-	135.113	-	CA	135.113
Derivativos ⁽³⁾	87.175	9.446	96.621	(10)	VJR	96.611
Relações Interfinanceiras e Interdependências	103.820	-	103.820	-	CA	103.820
Provisões para Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar	4.176	-	4.176	(3.023)	CA	1.153
Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização	311.812	-	311.812	-		311.812
Demais Provisões	16.628	-	16.628	-		16.628
Obrigações Fiscais Correntes e Diferidas	24.365	-	24.365	(1.377)		22.988
Outros Passivos	358.474	(213.882)	144.592	-	CA / VJR	144.592
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores	201.055	-	201.055	1.650		202.705
Participação de Acionistas Não Controladores	9.402	-	9.402	(458)		8.944
Total do Patrimônio Líquido	210.457	-	210.457	1.192		211.649
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	3.048.537	(159.212)	2.889.325	(3.218)		2.886.107

1) Os valores apresentados incluem transferências de saldos.
2) Referem-se às perdas de crédito esperadas e ao ajuste ao valor justo de ativos financeiros reclassificados entre as categorias de mensuração conforme os requerimentos da Resolução CMN nº 4.966/21.
3) Inclui operações de câmbio.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as novas classificações de instrumentos financeiros não produziram efeitos no patrimônio líquido na adoção inicial da Resolução CMN nº 4.966/21. A classificação envolveu a transferência de ativos financeiros classificados anteriormente como Títulos Disponíveis para Venda para Valor Justo por meio do Resultado no montante de R\$ 2. Em relação a perda de crédito esperada associadas ao risco de crédito, houve um aumento no Ativo de R\$ 1.638, em contrapartida do Patrimônio Líquido, correspondente a R\$ 652, líquido de efeitos fiscais. Adicionalmente, houve impactos reflexos líquidos de coligadas e controladas no Patrimônio Líquido de R\$ (271).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO teria reconhecido em Resultado ou em Outros Resultados Abrangentes o montante de R\$ 1.371 durante o período de 01/01/2025 a 30/09/2025 caso os instrumentos financeiros não tivessem sido reclassificados de categoria.

	31/12/2024	01/01/2025	01/01 a 30/09/2025	
			Ganhos/(Perdas) do Ajuste ao Valor Justo não Reconhecido	
			Resultado	Outros Resultados Abrangentes
Títulos e Valores Mobiliários	840.986	CA	-	1.371
		VJORA	-	-

Notas Explicativas

No que se refere às provisões de perda de crédito esperada dos instrumentos financeiros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresenta o seguinte resumo das mudanças realizadas:

Instrumentos Financeiros	31/12/2024			01/01/2025		
	Rating	Saldo Contábil	Provisão para Perda	Estágio	Saldo Contábil Bruto	Provisão para Perda de Crédito Esperada
Títulos e Valores Mobiliários	N/A	849.002	(616)	1	292.498	(110)
				2	241	(1)
				3	1.595	(1.195)
				N/A ⁽¹⁾	554.726	-
Total		849.002	(616)		849.060	(1.306)
Operações com Característica de Concessão de Crédito	AA	558.075	(1.720)			
	A	262.116	(2.185)			
	B	118.618	(3.257)			
	C	32.559	(3.253)			
	D	8.600	(2.579)			
	E	5.240	(2.620)			
	F	6.331	(4.431)			
	G	5.485	(5.452)			
	H	25.054	(25.054)			
	N/A	188.540	(3.549)			
				1	1.098.610	(9.958)
				2	56.770	(13.068)
				3	55.238	(30.345)
Total ⁽²⁾		1.210.618	(54.100)		1.210.618	(53.371)
Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar ⁽³⁾		623.730	(1.045)	1	611.267	(337)
				2	8.509	(124)
				3	3.954	(692)
Total		623.730	(1.045)		623.730	(1.153)

1) Ativos financeiros não sujeitos a perda de crédito esperada, composto por títulos públicos classificados na categoria VJR mensurados no nível 1 da hierarquia do valor justo e por instrumentos patrimoniais (VJR ou VJORA).

2) Em 1º de janeiro de 2025, a provisão para perda de crédito esperada contempla R\$ 47.983 referente às operações de crédito, arrendamento e outros créditos com característica de concessão de crédito e R\$ 5.388 referente a Títulos e Valores Mobiliários com Característica de Concessão de Crédito.

3) Os valores são registrados em conta de compensação.

- **Resolução CMN nº 4.975/21 – Arrendamento** – Recepção o Pronunciamento Contábil (CPC) 06 (R2)

– Arrendamentos que apresenta um único modelo de arrendamento que consiste em: (a) reconhecer inicialmente todos os arrendamentos como direito de uso no ativo e a respectiva obrigação a valor presente; e (b) reconhecer a depreciação do direito de uso e as despesas de juros do arrendamento separadamente no resultado.

Transição para a Resolução CMN nº 4.975/21

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING adotou o Pronunciamento Contábil (CPC) 06 (R2) – Arrendamentos, prospectivamente, desde 1º de janeiro de 2025, utilizando os seguintes critérios: (1) taxa de desconto unificada, considerando uma carteira de contratos semelhantes; e (2) cálculo do Ativo de Direito de Uso e do passivo de arrendamento para os novos contratos firmados, nos quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING figura como arrendatário, a partir da vigência da norma.

II - Aplicáveis para Períodos Futuros

- **Resolução CMN nº 4.966/21 - Instrumentos Financeiros e normativos relacionados** - Estabelece a designação e reconhecimento contábil de *hedge* e o ajuste ao valor presente de instrumentos financeiros reestruturados, sendo efetivas a partir de 1º de janeiro de 2027. Os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

Notas Explicativas

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 do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. 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 - Consolidação

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO contemplam as operações realizadas por suas agências e entidades controladas no país e no exterior, inclusive os fundos de investimentos, nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO detém controle direto ou indireto. O principal julgamento exercido na avaliação de controle é a análise dos fatos e circunstâncias que indicam se o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está exposto, ou tem direitos, a retornos variáveis e tem a capacidade de afetar estes retornos através de seu poder sobre a entidade de forma contínua.

As Demonstrações Contábeis Consolidadas são preparadas utilizando políticas contábeis uniformes. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado e os valores das transações entre as empresas consolidadas são eliminados.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os ágios registrados em controladas são amortizados com base na expectativa de rentabilidade futura e em laudos de avaliação ou pela realização dos investimentos, conforme normas e orientações do CMN e do BACEN.

A diferença no Lucro Líquido e no Patrimônio Líquido entre ITAÚ UNIBANCO HOLDING e ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO (Nota 18d) resulta, substancialmente, da adoção de critérios distintos na amortização de ágios originados nas aquisições de investimentos, no registro de transações com acionistas não controladores onde não há alteração de controle, anterior a 1º de janeiro de 2022, e no registro da variação cambial, anterior a 1º de janeiro de 2017, sobre os investimentos no exterior e *hedge* desses investimentos, cuja moeda funcional é diferente da controladora, líquidos dos respectivos efeitos tributários.

Os efeitos da variação cambial sobre os investimentos no exterior estão apresentados na rubrica Resultado de Títulos e Valores Mobiliários, Derivativos e Outros na Demonstração do Resultado para as controladas cuja moeda funcional é igual à da controladora e na rubrica Outros Resultados Abrangentes para as controladas cuja moeda funcional é diferente da controladora.

Em consonância com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e com a finalidade de manter a qualidade e confiabilidade das demonstrações contábeis, além de proporcionar uma representação mais adequada da posição patrimonial, do desempenho financeiro e dos fluxos de caixa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adotou a política contábil de corrigir, a partir de 01/07/2023, as demonstrações contábeis de suas controladas localizadas em economias hiperinflacionárias de acordo com o CPC 42 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária.

A tabela a seguir apresenta as principais entidades consolidadas, cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado, bem como a participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING em seus capitais votantes:

Notas Explicativas

	Moeda Funcional ⁽¹⁾	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante	Participação % no capital total
				30/09/2025	30/09/2025
No País					
Banco Itaú Consignado S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Banco Itaucard S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Cia. Itaú de Capitalização	Real	Brasil	Capitalização	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil	Real	Brasil	Arrendamento	100,00%	100,00%
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.	Real	Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%
Itaú Seguros S.A.	Real	Brasil	Seguros	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Itaú Vida e Previdência S.A.	Real	Brasil	Previdência Complementar	100,00%	100,00%
Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%
No Exterior					
Itaú Colombia S.A.	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	67,06%	67,06%
Banco Itaú (Suisse) SA	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Banco Itaú Paraguay S.A.	Guarani	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguay S.A.	Peso Uruguaio	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Itau Bank, Ltd.	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Itau BBA International plc	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%
Itau BBA USA Securities Inc.	Dólar	Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%
Banco Itaú Chile	Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	67,42%	67,42%

1) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possuem moeda funcional igual a da controladora, com exceção do Itaú Chile New York Branch e Itaú Unibanco S.A. Miami Branch cuja moeda funcional é o Dólar.

Notas Explicativas

I.I - Combinações de Negócios

Na contabilização das combinações de negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO exerce julgamentos na identificação, reconhecimento e mensuração de: ajustes de preço; contraprestações contingentes; e opções ou obrigações de comprar ou vender participações societárias da entidade adquirida.

A participação de acionistas não controladores é mensurada na data de aquisição pela participação proporcional no patrimônio líquido da entidade adquirida.

I.II - Transações de Capital Com Acionistas não Controladores

Alterações de participação em uma controlada, que não resultam em perda de controle, são contabilizadas como transações de capital e qualquer diferença entre o valor pago e o valor correspondente aos acionistas não controladores é reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido.

II - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação. Para cada entidade controlada, coligada e controlada em conjunto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO exerceu julgamento na definição da sua moeda funcional, considerando a moeda do ambiente econômico primário no qual a entidade opera.

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações, e os ganhos e perdas cambiais são reconhecidos na Demonstração do Resultado.

Para conversão das demonstrações contábeis das entidades no exterior com moeda funcional diferente de Reais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza a taxa de câmbio na data de fechamento para converter os ativos e passivos e a taxa de câmbio média mensal para converter as receitas e despesas, exceto para as entidades no exterior localizadas em economias hiperinflacionárias. As diferenças de câmbio geradas por esta conversão são reconhecidas nos Outros Resultados Abrangentes, líquidas de efeitos fiscais, e reclassificadas, total ou parcial, para o resultado quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO perde o controle da entidade no exterior. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza *hedge* de investimento líquido da operação no exterior, cuja parcela efetiva é reconhecida no Patrimônio Líquido.

III - 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 nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

IV - Ativos e Passivos Financeiros

Ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data da negociação.

Os ativos financeiros são baixados se:

- os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expirarem.
- não houver expectativas razoáveis de sua recuperação. Neste caso, a baixa é realizada simultaneamente com a utilização da provisão para perda de crédito esperada relacionada e os procedimentos de cobrança são mantidos. As recuperações subsequentes são contabilizadas como receita em contrapartida do ativo, com a constituição da sua respectiva provisão de perda de crédito esperada.
- o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO transferir substancialmente os riscos e benefícios do ativo financeiro.

Os principais julgamentos exercidos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO na baixa de ativos financeiros são: avaliação do momento em que os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro

Notas Explicativas

expiram; expectativa razoável de recuperação do ativo financeiro e da transferência substancial dos riscos e benefícios ou controle.

Quando o fluxo de caixa contratual de um ativo financeiro é renegociado ou de outro modo modificado, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO avalia se o evento de renegociação se caracteriza como uma reestruturação, ou seja, se houve uma concessão significativa à contraparte, em razão da deterioração da qualidade creditícia do cliente. O valor contábil bruto dos ativos financeiros renegociados é recalculado com as novas condições pactuadas.

Os passivos financeiros são baixados quando extintos, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada, vencida ou expirada.

IV.I - Classificação de Ativos Financeiros

A classificação e mensuração subsequente dos ativos financeiros estão detalhados na Nota 2b I.

Contratos Híbridos: para identificar se um contrato contém derivativos embutidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO considera, principalmente se há indexação à componentes diferentes de juros e incerteza quanto ao vínculo com a indexação final.

Os contratos híbridos em que o componente principal é um ativo financeiro são contabilizados de forma conjunta, ou seja, todo o instrumento (componente principal e derivativo) é mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Nos demais casos, os derivativos embutidos são tratados como instrumentos separados se: suas características e seus riscos econômicos não são intimamente relacionados àqueles do componente principal; o instrumento separado satisfaz a definição de derivativo; e o instrumento subjacente não é contabilizado ao valor justo por meio do resultado.

Instrumentos Patrimoniais: as ações e cotas são classificadas ao valor justo por meio do resultado, exceto quando o instrumento financeiro é mantido com outro propósito que não a sua negociação, situação na qual o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, designa, de forma irrevogável ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

IV.II - Classificação de Passivos Financeiros

Os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado, exceto por:

- Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado: classificação aplicada aos derivativos e aos passivos financeiros gerados em empréstimo ou aluguel de ativos financeiros.
- Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar.
- Garantias Financeiras: mensurados pelo maior valor entre (i) a provisão para perdas de crédito esperada; e (ii) o saldo da tarifa sobre o serviço a ser diferido no resultado, conforme prazo do contrato.

IV.III - Mensuração subsequente de Instrumentos Financeiros

Valor Justo dos Instrumentos Financeiros: 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 ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO classifica estas informações conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração do valor justo:

Nível 1: Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos. Um mercado ativo é aquele no qual as transações para o ativo ou passivo que está sendo mensurado geralmente ocorre com a frequência e volume suficientes para fornecer informações de apreçamento continuamente.

Nível 2: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente. O Nível 2 inclui geralmente: (i) preços cotados para ativos ou passivos semelhantes em mercados ativos; (ii) preços cotados para

Notas Explicativas

ativos ou passivos idênticos ou semelhantes em mercados que não são ativos, isto é, mercados nos quais há poucas transações para o ativo ou passivo, os preços não são correntes, ou as cotações de preço variam substancialmente ao longo do tempo ou entre os especialistas no mercado de balcão (*market makers*), ou nos quais poucas informações são divulgadas publicamente; (iii) informações que não os preços cotados que são observáveis para o ativo ou passivo (por exemplo, taxas de juros e curvas de rentabilidade observáveis em intervalos cotados regularmente, volatilidades, etc.); (iv) informações que são derivadas principalmente de dados do mercado observáveis por meio de correlação ou por outros meios.

Nível 3: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas.

A parcela da variação no valor justo de passivos financeiros derivativos mensurados nos níveis 2 ou 3, decorrente de alterações no risco de crédito próprio do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é reconhecida em Outros Resultados Abrangentes, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

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 Consolidada do Resultado nas rubricas Resultado de Títulos e Valores Mobiliários, Derivativos e Outros e Receitas Financeiras de Recursos Garantidores de Provisões Técnicas.

Para os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo de forma recorrente, incluindo Derivativos, que não são negociados em mercados ativos, o valor justo é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

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.

Os principais julgamentos aplicados no cálculo do valor justo de instrumentos financeiros mais complexos, ou que não são negociados em mercados ativos ou não possuam liquidez, são: determinação do modelo utilizado mediante seleção de *inputs* específicos e em alguns casos, aplicação de ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

A aplicação destes julgamentos pode resultar em um valor justo que pode não ser indicativo do valor realizável líquido ou dos valores justos futuros. No entanto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO acredita que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado.

O valor justo dos instrumentos financeiros, bem como a hierarquia de valor justo estão detalhados na Nota 17.

Custo Amortizado: é o valor pelo qual o ativo ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza o método de juros efetivos no cálculo da receita ou despesa de juros para os instrumentos financeiros ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, o qual considera custos e taxas diretamente atribuíveis na origem do contrato, como comissões pagas ou recebidas pelas partes do contrato, custos de transação e outros prêmios e descontos quando superiores a 1% das receitas ou encargos totais do instrumento. Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adotou a metodologia diferenciada para ativos financeiros com característica de concessão de crédito classificados na categoria Custo Amortizado. Para passivos classificados na categoria Custo Amortizado, os custos e receitas incrementais são diferidos pela curva da taxa de juros efetiva.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO classifica os instrumentos financeiros como ativo problemático se o pagamento do principal ou dos juros apresentar atraso superior a 90 dias ou indicativos de que a obrigação não

Notas Explicativas

será honrada nas condições pactuadas. Neste caso, a apropriação de juros passa a ser reconhecida pelo regime de caixa.

Perda de Crédito Esperada: Os principais julgamentos exercidos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO no cálculo da perda de crédito esperada são: seleção dos modelos quantitativos para avaliação da perda de crédito esperada; determinação dos *triggers* para o aumento ou redução significativa no risco de crédito; identificação e agrupamento das carteiras com características de risco de crédito semelhante; definição do período contratual máximo dos ativos sem vencimento determinado; determinação das informações prospectivas, dos cenários macroeconômicos e dos cenários ponderados pela probabilidade.

Para a avaliação da perda de crédito esperada associada aos instrumentos financeiros (exceto instrumentos patrimoniais, derivativos, títulos públicos mensurados ao valor justo por meio do resultado no nível 1 da hierarquia de valor justo) e aos compromissos de crédito e créditos a liberar não canceláveis, aplica-se a abordagem de três estágios para demonstrar as mudanças no risco de crédito.

- Estágio 1 - considera os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito ou cujo risco de crédito diminuiu significativamente.
- Estágio 2 - considera todos os eventos de inadimplência possíveis ao longo da vida do instrumento financeiro. Aplicável aos instrumentos financeiros cujo risco de crédito aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial ou que deixou de ter problemas de recuperação de crédito, mas seu risco de crédito não diminuiu significativamente.
- Estágio 3 - aplicável aos ativos problemáticos, para os quais é considerado uma probabilidade de *default* (PD) de 100%.

A avaliação da perda de crédito esperada está detalhada na Nota 2b I.

A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de premissas significativas e uso de modelos quantitativos. A Administração exerce seu julgamento na avaliação do adequado montante de perda de crédito esperada resultante dos modelos e, conforme sua experiência, realiza ajustes que podem ser decorrentes da condição de crédito de determinados clientes ou de ajustes temporários decorrentes de situações ou novas circunstâncias que ainda não foram refletidas na modelagem.

As principais premissas consideradas na estimativa da perda de crédito esperada são:

- **Determinação de critérios para aumento ou redução significativa no risco de crédito:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO determina *triggers* (indicadores) de aumento significativo no risco de crédito de um ativo financeiro desde o seu reconhecimento inicial de forma individual e, no caso das carteiras de varejo, de forma coletiva. Para fins de avaliação coletiva das carteiras do varejo, os ativos financeiros são agrupados com base em características de risco de crédito semelhante, levando em consideração o tipo de instrumento, as classificações de risco de crédito, a data de reconhecimento inicial, prazo remanescente, garantias, dentre outros fatores relevantes. Para as carteiras de negócios do atacado a avaliação é realizada de forma individual.

A migração do ativo financeiro para um estágio anterior ocorre com a redução consistente e sustentável do risco de crédito, caracterizada, principalmente, pela comprovação de pagamentos recorrentes e pelo não acionamento dos *triggers* de deterioração de crédito.

- **Período Contratual Máximo:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO estima a vida esperada de ativos que não tenham vencimento determinado com base no período de exposição ao risco de crédito e termos contratuais, incluindo opções de pré-pagamento e de rolagem.

Notas Explicativas

- **Informações prospectivas:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza informações macroeconômicas prospectivas e informações públicas com projeções elaboradas internamente para determinar o impacto dessas estimativas na determinação da perda de crédito esperada. A principal informação prospectiva utilizada na determinação da perda de crédito esperada é a inadimplência projetada, a qual está relacionada com projeções da Taxa Selic, *Credit Default Swap* (CDS), taxa de desemprego, Produto Interno Bruto (PIB), massa salarial, produção industrial e venda no varejo ampliado. A definição de cenários macroeconômicos envolve riscos inerentes, incertezas de mercado e outros fatores que podem gerar resultados diferentes do esperado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza cenários ponderados para determinar a perda de crédito esperada em um horizonte de observação adequado à classificação em estágios, os quais são reavaliados anualmente ou quando condições de mercado exigirem.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza a faculdade de mensurar a perda de crédito esperada com base no atraso no pagamento de principal ou juros, no histórico de perdas e outras informações relevantes para os instrumentos financeiros reconhecidos na rubrica Outros Ativos.

IV.IV - Derivativos e uso de *Hedge* Contábil

São classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor justo em relação ao valor justo do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

- ***Hedge* de Fluxo de Caixa:** a parcela efetiva de *hedge* dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor justo com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do Patrimônio Líquido. A parcela inefetiva é reconhecida diretamente na Demonstração do Resultado.

- ***Hedge* de Valor Justo:** os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor justo com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.

- ***Hedge* de Investimento Líquido em Operação no Exterior:** é contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa: a parcela efetiva dos ganhos ou perdas do instrumento de *hedge* é registrada diretamente no Patrimônio Líquido, reclassificado para o resultado do período em caso de alienação da operação no exterior. A parcela inefetiva é reconhecida no resultado do período.

V - Outros Ativos Não Financeiros

Os Outros Ativos Não Financeiros são compostos por Despesas Antecipadas, Ativos Digitais Criptografados, Bens Destinados à Venda, entre outros.

Os Ativos Digitais Criptografados podem ser usados como meio de troca ou reserva de valor e são adquiridos para negociação. O reconhecimento e a mensuração são realizados pelo valor justo e são classificados no nível 1 da hierarquia do valor justo, uma vez que seus valores refletem os preços cotados (não ajustados) disponíveis em mercados ativos. As valorizações e desvalorizações apuradas subsequentemente são reconhecidas no resultado do período.

Notas Explicativas

Os Bens Destinados à Venda são registrados quando ocorre seu recebimento na liquidação de ativos financeiros ou pela decisão de venda de bens próprios. Estes ativos são contabilizados inicialmente pelo menor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda ou (ii) o seu valor contábil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO exerce julgamento na avaliação do valor justo do ativo, seja no reconhecimento inicial ou na mensuração subsequente, considerando, quando aplicável, laudos de avaliação e a probabilidade de impedimento definitivo de venda.

VI - Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto

Coligadas são as empresas nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui influência significativa, representada, principalmente, pela participação no conselho de administração ou diretoria e nos processos de elaboração de políticas operacionais e financeiras, inclusive sobre distribuição de dividendos, desde que não sejam consideradas direitos de proteção à participação minoritária.

Entidades controladas em conjunto (*joint ventures*) são empreendimentos nos quais as partes têm direito sobre os ativos líquidos do negócio, o qual é controlado em conjunto, ou seja, as decisões sobre o negócio são tomadas de forma unânime entre as partes, independente do percentual de participação.

Os investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto incluem o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada. São reconhecidos ao custo de aquisição e avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

VII - Operações de Arrendamento (Arrendatário)

Para realização de suas atividades comerciais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é arrendatário, principalmente, de imóveis (ativos subjacentes). Na assinatura do contrato, os pagamentos futuros dos aluguéis são reconhecidos a valor presente descontados por uma taxa média de captação (taxa incremental) na rubrica Outros Passivos e a despesa financeira é reconhecida no resultado. Em contrapartida deste passivo financeiro é reconhecido um direito de uso nas rubricas de Imobilizado e/ou Intangível, depreciado de forma linear pelo prazo do arrendamento e testado semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável. Nos casos que o ativo subjacente é de baixo valor (exceto imóveis), os pagamentos são reconhecidos no passivo em contrapartida de despesa.

Na definição do prazo do arrendamento, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO considera o período não cancelável do contrato, a expectativa de renovação, rescisão contratual e o prazo previsto de desocupação, conforme o caso.

Os principais julgamentos exercidos nas operações de arrendamento são: determinação da taxa de desconto que reflete o custo que seria incorrido para comprar o ativo; definição dos ativos de baixo valor; e avaliação de expectativa de renovação contratual.

VIII - Imobilizado

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO reconhece no imobilizado os gastos que aumentam a (i) produtividade, (ii) eficiência ou (iii) vida útil do ativo por mais de um exercício social.

Os principais julgamentos são sobre a definição dos valores residuais e a vida útil dos ativos.

IX - Ágio e Ativos Intangíveis

O ágio é gerado nas combinações de negócios e aquisições de participações societárias em coligadas e entidades controladas em conjunto. Representa os benefícios econômicos futuros esperados com a operação que não são individualmente identificados nem separadamente reconhecidos, sendo amortizado com base na expectativa de rentabilidade futura.

Notas Explicativas

Os ativos intangíveis são bens incorpóreos adquiridos ou desenvolvidos internamente, incluem a Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros, *Softwares*, Direitos de Uso de Arrendamentos e Direitos de Aquisição de Folha de Pagamentos.

Os ativos intangíveis são mensurados ao custo após o reconhecimento inicial e amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada.

X - Redução ao valor recuperável (Impairment) de ativos não financeiros

O valor recuperável dos investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto, ativos de direito de uso, imobilizados, ágios e ativos intangíveis é avaliado semestralmente ou quando existe indicativo de perda. A avaliação é realizada individualmente por classe de ativo sempre que possível ou por unidade geradora de caixa (UGC).

Para avaliação do valor recuperável, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO considera a materialidade dos ativos, exceto pelo ágio, que é testado, independentemente do seu montante. Os principais indicativos, internos e externos, que podem impactar o valor recuperável são: as estratégias de negócio definidas pela gestão; a obsolescência e/ou desuso de *softwares/hardwares*; e o panorama macroeconômico, de mercado e regulatório.

A depender da classe do ativo, o valor recuperável é estimado utilizando, principalmente as metodologias de Fluxo de Caixa Descontado, Múltiplos e Fluxo de Dividendos, utilizando uma taxa de desconto que geralmente reflete variáveis financeiras e econômicas, como a taxa de juros livre de risco e um prêmio de risco.

A avaliação do valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre a expectativa dos fluxos de caixa futuros dos ativos individuais ou das UGC, conforme o caso.

Os principais julgamentos exercidos na avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros são: a escolha da metodologia mais adequada, da taxa de desconto e das premissas de entradas e saídas de caixa.

XI - Operações de Seguros, Previdência Privada e Capitalização

Contratos de seguros estabelecem para uma das partes, mediante pagamento (prêmio) pela outra parte, a obrigação de pagar, a esta, determinada importância, no caso de ocorrência de um sinistro. O risco de seguro é definido quando um evento futuro e incerto, de natureza súbita e imprevista, independente da vontade do segurado, cuja ocorrência pode provocar prejuízos de natureza econômica.

Uma vez que o contrato é classificado como um contrato de seguro, ele permanece como tal até o final de sua vida mesmo que o risco de seguro se reduza significativamente durante esse período, a menos que todos os direitos e obrigações sejam extintos ou expirados.

Os planos de Previdência Privada referem-se a contratos em que estão previstos benefícios de aposentadoria após o período de acumulação de capital (conhecidos como PGBL, VGBL e FGB) que garantem, na data inicial do contrato, as bases para cálculo do benefício de aposentadoria (tábua de mortalidade e juros mínimos). Os contratos especificam as taxas de anuidade e, portanto, transferem o risco de seguro para a emitente no início, sendo classificados como contratos de seguros.

Os prêmios de Seguros são contabilizados pela vigência dos contratos na proporção do valor de proteção de seguro fornecido, por meio de constituição e reversão da provisão de prêmios não ganhos e despesas de comercialização diferidas. Os juros decorrentes do fracionamento de prêmios de seguros são contabilizados quando incorridos. As receitas de contribuições previdenciárias e as correspondentes constituições das provisões técnicas são reconhecidas por ocasião do recebimento. A receita decorrente das quotas de capitalização e de sorteios é reconhecida no recebimento e a quota de carregamento após atendimento da contraprestação.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO constitui, caso haja evidência de perda por redução ao valor recuperável relacionada aos recebíveis de prêmios de seguros, uma provisão suficiente para cobrir tal perda, com base na análise dos riscos de realização dos prêmios a receber com parcelas vencidas.

Resseguros: no curso normal dos negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO ressegura uma parcela dos riscos subscritos, particularmente riscos de propriedades e de acidentes que excedam os limites

Notas Explicativas

máximos de responsabilidade que entende serem apropriados para cada segmento e produto (após um estudo que leva em consideração o tamanho, a experiência, as especificidades e o capital necessário para suportar esses limites). Esses contratos de resseguros permitem a recuperação de uma parcela dos prejuízos com o ressegurador, embora não liberem o segurador da obrigação principal como segurador direto dos riscos objeto do resseguro.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO exerce seu julgamento na avaliação ao valor recuperável dos recebíveis de resseguros, com base na sua experiência e *rating* dos resseguradores.

Provisões Técnicas: são passivos decorrentes de obrigações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO com os seus segurados e participantes. Essas obrigações podem ter uma natureza de curta duração (seguros de danos) ou de média ou longa duração (seguros de vida e previdência).

A determinação do valor do passivo atuarial depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos de seguros e previdência, tais como premissas de persistência, mortalidade, invalidez, longevidade, morbidade, despesas, frequência de sinistros, severidade, conversão em renda, resgates e rentabilidade sobre ativos.

As estimativas dessas premissas baseiam-se nas projeções macroeconômicas, na experiência histórica do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, e buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetivam a revisão contínua do passivo atuarial.

Teste de Adequação do Passivo: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza, semestralmente, o teste de adequação dos passivos utilizando premissas atuariais correntes do fluxo de caixa futuro de todos os contratos de seguro e planos de previdência privada vigentes na data base do teste.

Caso a análise demonstre insuficiência, esta será contabilizada no resultado do período, quando proveniente de alterações no risco não financeiro de seguros e em Outros Resultados Abrangentes, quando decorrente de mudanças na taxa de juros (ETTJ).

XII - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

As provisões e passivos contingentes são avaliados com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais. O tratamento contábil das provisões e passivos contingentes depende da probabilidade do desembolso de recursos financeiros para liquidar as obrigações. De acordo com a probabilidade de perda são classificados como: (i) provável e são provisionados nas Demonstrações Contábeis; (ii) possível, não são provisionados e são informados nas Notas Explicativas; e (iii) remota, nenhuma provisão é reconhecida e os passivos contingentes não são divulgados nas Demonstrações Contábeis.

As provisões e passivos contingentes são estimados de forma massificada ou individualizada:

- **Processos Massificados:** ações cíveis e trabalhistas com características semelhantes, cujos valores individuais não são relevantes. O valor esperado da perda é estimado mensalmente, conforme modelo estatístico. As provisões e contingências cíveis e trabalhistas são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado. Para as ações cíveis, observa-se a natureza das ações e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum). Para as ações trabalhistas, o montante estimado é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas.

- **Processos Individualizados:** ações cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias com características peculiares ou de valor relevante. Para as ações cíveis e trabalhistas, o valor esperado da perda é estimado periodicamente, conforme o caso, a partir da determinação do valor do pedido e particularidades das ações. A probabilidade de perda é avaliada de acordo com as características de fato e de direito relativas àquela ação. As ações fiscais e previdenciárias são avaliadas de forma individualizada e são contabilizadas pelo montante devido.

Os ativos dados em garantia de processos cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciários devem ser feitos em juízo e são retidos até que seja tomada uma decisão judicial definitiva. São oferecidos em garantia Depósitos em dinheiro, Seguro Garantia, Fiança e Títulos Públicos, e em caso de decisão desfavorável o montante é pago à contraparte. O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente.

Notas Explicativas

As provisões cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias, garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros, em que há liquidez, são reconhecidas quando da notificação judicial, simultaneamente com os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

Os principais julgamentos exercidos na mensuração das provisões e contingências são: avaliação da probabilidade de perda; agregação dos processos massificados; seleção do modelo estatístico para avaliação da perda; e estimativa do valor das provisões.

Informações sobre as provisões e contingências dos processos judiciais estão detalhadas na Nota 11.

XIII - Imposto de Renda e Contribuição Social

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 ativos fiscais diferidos podem surgir de: diferenças temporárias, que poderão ser dedutíveis em períodos futuros; e prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido, que poderão ser compensados no futuro.

A realização esperada do ativo fiscal diferido é estimada com base na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos, observando o histórico de rentabilidade para cada controlada individualmente e para o consolidado tomado em conjunto.

As principais premissas consideradas nas projeções de lucros tributáveis futuros são: variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras, tarifas de serviços, informações internas dos negócios, entre outras, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

Os principais julgamentos que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO exerce no reconhecimento do ativo e passivo fiscal diferidos são: identificação das diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis em períodos futuros; e avaliação da probabilidade da existência de lucro tributável futuro contra a qual o ativo fiscal diferido poderá ser utilizado, considerando o histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais.

As alíquotas dos tributos, bem como suas bases de cálculo estão detalhadas na Nota 20.

XIV - Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO patrocina Planos de benefícios pós-emprego aos colaboradores nas modalidades Benefício Definido, Contribuição Definida e Contribuição Variável.

É reconhecido no passivo atuarial, o valor presente das obrigações, líquido do valor justo dos ativos, conforme as características do plano e as estimativas atuariais. Quando o valor justo dos ativos do plano exceder o valor presente das obrigações, um ativo é reconhecido, limitado aos direitos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

As estimativas atuariais são baseadas em premissas de natureza (i) demográfica: principalmente a tábua de mortalidade; e (ii) financeira: sendo as mais relevantes a projeção da inflação e a taxa de desconto utilizada para determinar o valor presente das obrigações que considera os rendimentos de títulos públicos e o vencimento das respectivas obrigações.

As remensurações anuais dos planos são reconhecidas no Patrimônio Líquido, em Outros Resultados Abrangentes.

Os principais julgamentos exercidos no cálculo da obrigação dos planos de benefícios pós-emprego são: seleção da tábua de mortalidade e da taxa de desconto.

Notas Explicativas

XV - Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

As receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias são reconhecidas quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO espera receber em troca desses serviços. Os custos incrementais, quando materiais, são reconhecidos no ativo e apropriados no resultado conforme o prazo esperado do contrato.

As receitas dos serviços relacionados aos cartões de crédito, débito, conta corrente, pagamentos e recebimentos e assessoria econômica, financeira e corretagem são reconhecidas quando tais serviços são prestados.

As receitas de determinados serviços, como taxas de administração de recursos, cobrança e custódia, são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO exerce julgamento para identificar se a obrigação de desempenho é satisfeita ao longo da vida do contrato ou no momento em que o serviço é prestado.

Nota 3 - Desenvolvimento de Negócios

Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação S.A.

Em 31 de outubro de 2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Redecard Instituição de Pagamento S.A. (REDE), celebrou contrato de compra e venda de 100% do capital social da Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação S.A. (ZUP) em três etapas, sendo que a primeira etapa, realizada em março de 2020, concedeu o controle ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Em 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aumentou sua participação em 20,57% (2.228.342 ações) pelo valor de R\$ 199, passando a deter 72,51%.

Em 2024, houve a diluição de 1,32% (emissão de 200.628 novas ações) na participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a realização da terceira etapa, com aquisição da participação remanescente de 28,81% (3.178.623 ações) no capital social da ZUP pelo valor de R\$ 312.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de maio, 14 de junho de 2023 e 28 de março de 2024.

Avenue Holding Cayman Ltd

Em 08 de julho de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING celebrou contrato de compra e venda de ações com a Avenue Controle Cayman Ltd e outros acionistas vendedores para aquisição do controle da Avenue Holding Cayman Ltd (AVENUE). A compra será realizada em três etapas ao longo de 5 anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu 35% do capital da AVENUE, que passou a ser uma controlada em conjunto, pelo valor aproximado de R\$ 563. Na segunda etapa, no 4º trimestre de 2025, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá participação adicional equivalente para deter o controle com 50,1% do capital da AVENUE. E após 5 anos da primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING poderá exercer uma opção de compra da participação remanescente.

A AVENUE detém uma corretora digital norte-americana que tem o objetivo de democratizar o acesso de investidores brasileiros ao mercado internacional.

As aprovações regulatórias foram concluídas em 31 de outubro de 2023 e o processo para a aquisição e liquidação financeira ocorreu em 30 de novembro de 2023.

Em agosto de 2024, a AVENUE emitiu novas ações, o que resultou na redução da participação societária do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para 33,6% no capital da AVENUE. Adicionalmente, em julho de 2025, houve a emissão de novas ações resultando na redução da participação societária do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para 32,9%.

Notas Explicativas

Nota 4 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

A política contábil sobre Aplicações Interfinanceiras de Liquidez está apresentada na Nota 2c IV.

	30/09/2025
	Custo Amortizado
Aplicações no Mercado Aberto	264.696
Posição Bancada	82.168
Posição Financiada	101.741
Livre Movimentação	18.052
Sem Livre Movimentação	83.689
Posição Vendida	80.787
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	65.278
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	4.862
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	(34)
Total	334.802
Circulante	328.252
Não Circulante	6.550

As Aplicações Interfinanceiras de Liquidez estão classificadas no estágio 1.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é classificada como custo amortizado e composta por Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada no montante de R\$ 24.302, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros no montante de R\$ 3.128 sendo o valor justo dessas aplicações o total de R\$ 27.430.

Notas Explicativas

Nota 5 - Títulos e Valores Mobiliários

A política contábil sobre Títulos e Valores Mobiliários está apresentada na Nota 2c IV.

a) Resumo

30/09/2025					
	Nota	Valor Contábil Bruto	Perda de Crédito Esperada	Ajuste ao Valor Justo	Saldo Contábil
Ao Custo Amortizado (CA)	5b	127.151	(264)	-	126.887
Ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)	5c	158.246	(465)	(1.430)	156.351
Designados ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (Designado VJORA)	5c	1.843	-	(1.118)	725
Ao Valor Justo por Meio do Resultado (VJR)	5d	615.348	(131)	(1.591)	613.626
Designados ao Valor Justo por Meio do Resultado (Designado VJR)	5d	25.010	(17)	5	24.998
Total		927.598	(877)	(4.134)	922.587
Circulante					478.742
Não Circulante					443.845

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO avalia 23,9% da carteira como de baixo risco de crédito (principalmente Títulos Públicos - Brasil) e por essa razão não mantém provisão de perda de crédito esperada.

Os Títulos e Valores Mobiliários estão classificados: R\$ 311.321 no estágio 1, R\$ 109 no estágio 2 e R\$ 1.322 no estágio 3. As provisões para perda de crédito esperada dos Títulos e Valores Mobiliários estão classificadas: R\$ (109) no estágio 1, R\$ (19) no estágio 2 e R\$ (749) no estágio 3.

Do saldo total dos 3 estágios, R\$ 689 são de operações renegociadas, das quais 100% referem-se a operações reestruturadas.

Notas Explicativas

30/09/2025								
	Nota	Vinculados a				Recursos Garantidores	Total	
		Carteira Própria	Compromissos de Recompra		Prestação de Garantias ⁽¹⁾			Banco Central do Brasil
			Sem Livre Movimentação	Livre Movimentação				
Títulos Públicos		197.206	205.506	53.304	28.859	8.711	19.649	513.235
Brasil		144.940	195.337	43.045	12.006	8.711	19.649	423.688
América Latina		34.228	10.169	3.498	7.033	-	-	54.928
Outros Países		18.038	-	6.761	9.820	-	-	34.619
Títulos Privados		32.764	37	2.096	8.899	-	192	43.988
Cédula do Produtor Rural		1.033	-	-	-	-	-	1.033
Certificados de Depósito Bancário		203	-	-	-	-	-	203
Certificados de Recebíveis Imobiliários		5.244	-	-	-	-	-	5.244
Debêntures		7.206	37	-	-	-	2	7.245
Eurobonds e Assemelhados		9.755	-	2.096	8.899	-	-	20.750
Letras Financeiras		429	-	-	-	-	137	566
Notas Promissórias e Comerciais		58	-	-	-	-	-	58
Outros		8.836	-	-	-	-	53	8.889
Ações		19.445	-	-	2.363	-	66	21.874
Fundos de Investimentos		20.873	-	-	116	-	97	21.086
Fundos de Investimentos Especialmente Constituídos (PGBL/VGBL)		-	-	-	-	-	323.281	323.281
Total		270.288	205.543	55.400	40.237	8.711	343.285	923.464
CA	5b	61.842	10.939	23.317	20.734	3.874	6.445	127.151
VJORA e Designados VJORA	5c	77.124	39.873	18.240	8.670	4.837	8.797	157.541
VJR e Designados VJR	5d	131.322	154.731	13.843	10.833	-	328.043	638.772

1) Representam os Títulos Vinculados a saldos em conta pré-paga, Benefícios Pós-Emprego (Nota 22b), Bolsas e Câmaras de Liquidação e Custódia.

Notas Explicativas

b) Títulos e Valores Mobiliários ao Custo Amortizado (CA)

	30/09/2025
	Valor Contábil Bruto
Títulos Públicos	88.612
Brasil	64.926
América Latina	8.289
Outros Países	15.397
Títulos Privados	38.539
Certificado de Depósito Bancário	52
Certificado de Recebíveis Imobiliários	4.828
Cotas de Fundos	14.324
Debêntures	37
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	11.937
Letras Financeiras	295
Outros	7.066
Total	127.151
Perda de Crédito Esperada	(264)
Custo Amortizado	126.887
Circulante	30.600
Não Circulante	96.287

c) Títulos e Valores Mobiliários ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)

	30/09/2025		
	Valor Contábil Bruto	Ajuste ao Valor Justo	Valor Justo
Títulos Públicos	149.117	(1.385)	147.732
Brasil	102.931	(1.414)	101.517
América Latina	27.597	23	27.620
Outros Países	18.589	6	18.595
Títulos Privados	9.129	(510)	8.619
Certificado de Depósito Bancário	152	(1)	151
Certificado de Recebíveis Imobiliários	18	-	18
Debêntures	2.891	(104)	2.787
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	5.753	(410)	5.343
Letras Financeiras	5	-	5
Notas Promissórias e Comerciais	40	-	40
Outros	270	5	275
Total	158.246	(1.895)	156.351
Ações (Designadas ao VJORA)	1.843	(1.118)	725
Total	160.089	(3.013)	157.076
Perda de Crédito Esperada (Resultado)	(465)		
Ajustes ao Valor Justo (ORA)	(2.548)		
Valor Justo	157.076		
Circulante			40.842
Não Circulante			116.234

Notas Explicativas

Em relação as ações designadas a VJORA, não houve recebimento de dividendos e alienação de ações no período.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é composta por *Eurobonds* e Assemelhados no valor de R\$ 1.452 e Letras Financeiras no valor de R\$ 23.008.

d) Títulos e Valores Mobiliários ao Valor Justo por Meio do Resultado (VJR)

	30/09/2025		
	Valor Contábil Bruto	Ajuste ao Valor Justo	Valor Justo
Títulos Públicos	251.900	(24)	251.876
Brasil	245.769	(76)	245.693
América Latina	6.131	52	6.183
Títulos Privados	10.623	(65)	10.558
Cédula do Produtor Rural	1.036	(3)	1.033
Certificado de Recebíveis Imobiliários	399	(1)	398
Debêntures	4.275	(105)	4.170
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	3.118	13	3.131
Letras Financeiras	262	4	266
Notas Promissórias e Comerciais	18	-	18
Outros	1.515	27	1.542
Ações	22.647	(1.498)	21.149
Fundos de Investimentos	6.897	(135)	6.762
Fundos de Investimentos Especialmente Constituídos (PGBL/VGBL)	323.281	-	323.281
Total	615.348	(1.722)	613.626
Títulos Públicos (Designados VJR)	25.010	(12)	24.998
Total	640.358	(1.734)	638.624
Perda de Crédito Esperada (Resultado)	(148)		
Ajuste ao Valor Justo (Resultado)	(1.586)		
Valor Justo	638.624		
Ativos Financeiros não sujeitos à Perda de Crédito Esperada	613.003	(1.509)	611.494
Ativos Financeiros sujeitos à Perda de Crédito Esperada	27.355	(225)	27.130
Circulante			407.300
Não Circulante			231.324

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é composta por Ações no valor de R\$ 12, Cotas de Fundos de Renda Fixa no valor de R\$ 8.011 e *Eurobonds* e Assemelhados no valor de R\$ 6.659.

Notas Explicativas

Nota 6 - Derivativos

A política contábil sobre Derivativos está apresentada na Nota 2c IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO negocia derivativos com diversas contrapartes para administrar suas exposições globais e para auxiliar seus clientes a administrar suas próprias exposições.

Futuros - São acordos para comprar ou vender instrumentos financeiros ou não financeiros em uma data futura a um preço fixo. Estes contratos podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega física. O valor nominal desses contratos representa o valor de face do instrumento associado.

Termo - São contratos a termo que envolvem a compra ou venda de instrumentos financeiros e não financeiros em uma data futura, a um preço contratado, e são liquidados com ou sem entrega do item subjacente em contrapartida de um valor financeiro. Inclui os contratos de câmbio que são termos de moedas.

Opções - São contratos que permitem ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito de comprar ou vender instrumentos financeiros ou não financeiros, a um preço fixo durante um prazo específico.

Swaps - São contratos para liquidar em dinheiro, em uma ou mais datas, o diferencial entre dois índices financeiros especificados, aplicados sobre um valor referencial de principal.

Derivativos de Crédito - São instrumentos financeiros que visam a transferência do risco de crédito:

- **Credit Default Swap (CDS):** São contratos cujo valor depende do risco de crédito de um ativo financeiro (entidade de referência), permitindo que o comprador da proteção transfira esse risco ao vendedor da proteção. O vendedor, em troca de um prêmio, assume a obrigação de realizar pagamentos quando ocorre um evento de crédito.

- **Total Return Swap (TRS):** São contratos nos quais as partes trocam o retorno total de um ativo ou de uma cesta de ativos por fluxos de caixa periódicos.

Mais informações sobre os parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 27.

Notas Explicativas

a) Derivativos por prazo de vencimento e contraparte

Por Valor de Referência	30/09/2025							
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Créditos	Outros	Total
Faixas de Vencimento								
0 - 30	200.601	80.120	1.413.222	190.813	182.290	2.564	2.622	2.072.232
31 - 90	215.757	43.398	1.117.454	571.356	120.425	6.227	68	2.074.685
91 - 365	359.240	49.254	4.614.843	970.354	292.635	47.710	2.952	6.336.988
366 - 720	93.795	13.011	65.705	536.315	62.552	7.305	2.134	780.817
Acima de 720 dias	173.522	5.488	43.213	1.121.712	33.519	48.346	6.484	1.432.284
Total	1.042.915	191.271	7.254.437	3.390.550	691.421	112.152	14.260	12.697.006
Contrapartes								
Bolsa	1.042.877	3.414	7.111.504	1.664.907	145.281	50.716	106	10.018.805
Balcão	38	187.857	142.933	1.725.643	546.140	61.436	14.154	2.678.201
Instituições Financeiras	-	126.189	95.251	1.339.065	329.687	61.436	6.091	1.957.719
Pessoas Jurídicas	38	51.728	44.359	352.182	213.885	-	8.063	670.255
Pessoas Físicas	-	9.940	3.323	34.396	2.568	-	-	50.227
Total	1.042.915	191.271	7.254.437	3.390.550	691.421	112.152	14.260	12.697.006

Por Valor Justo - Ativo	30/09/2025							
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Créditos	Outros	Total
Faixas de Vencimento								
0 - 30	-	10.053	2.911	799	1.310	5	631	15.709
31 - 90	-	829	8.597	978	1.509	6	2	11.921
91 - 365	-	1.046	3.403	7.824	3.787	274	5	16.339
366 - 720	-	701	1.187	7.348	667	51	19	9.973
Acima de 720 dias	-	204	3.100	22.422	464	299	359	26.848
Total	-	12.833	19.198	39.371	7.737	635	1.016	80.790
Contrapartes								
Bolsa	-	643	15.780	14.695	1.035	168	654	32.975
Balcão	-	12.190	3.418	24.676	6.702	467	362	47.815
Instituições Financeiras	-	11.471	2.131	16.366	3.297	467	265	33.997
Pessoas Jurídicas	-	718	1.223	7.669	3.314	-	97	13.021
Pessoas Físicas	-	1	64	641	91	-	-	797
Total	-	12.833	19.198	39.371	7.737	635	1.016	80.790

Por Valor Justo - Passivo	30/09/2025							
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Créditos	Outros	Total
Faixas de Vencimento								
0 - 30	-	(11.689)	(1.386)	(736)	(1.259)	-	(3)	(15.073)
31 - 90	-	(720)	(8.809)	(1.247)	(1.216)	(6)	(2)	(12.000)
91 - 365	-	(1.211)	(2.657)	(8.176)	(3.433)	(4)	(80)	(15.561)
366 - 720	-	(143)	(1.351)	(7.259)	(1.794)	(27)	(46)	(10.620)
Acima de 720 dias	-	(24)	(2.027)	(21.263)	(593)	(346)	(118)	(24.371)
Total	-	(13.787)	(16.230)	(38.681)	(8.295)	(383)	(249)	(77.625)
Contrapartes								
Bolsa	-	-	(11.994)	(15.503)	(1.877)	(190)	(59)	(29.623)
Balcão	-	(13.787)	(4.236)	(23.178)	(6.418)	(193)	(190)	(48.002)
Instituições Financeiras	-	(11.823)	(2.322)	(15.169)	(2.848)	(193)	(81)	(32.436)
Pessoas Jurídicas	-	(1.823)	(1.868)	(5.840)	(3.508)	-	(109)	(13.148)
Pessoas Físicas	-	(141)	(46)	(2.169)	(62)	-	-	(2.418)
Total	-	(13.787)	(16.230)	(38.681)	(8.295)	(383)	(249)	(77.625)

O Risco de Crédito Próprio (DVA) foi de R\$ 28 e é composto por derivativos.

O valor das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING foi de R\$ 14.250, composto basicamente por títulos públicos.

Notas Explicativas

b) Derivativos por Indexador

	30/09/2025							
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Crédito	Outros	Total
Ações								
Valor de Referência	33.805	660	3.352.061	2.242	2	5.774	2.593	3.397.137
Valor Justo - Ativo	-	643	15.180	422	-	136	6	16.387
Valor Justo - Passivo	-	-	(12.913)	(1.210)	-	(104)	(26)	(14.253)
Commodities								
Valor de Referência	13.561	17	20.341	45	9.355	2	309	43.630
Valor Justo - Ativo	-	17	975	3	337	-	3	1.335
Valor Justo - Passivo	-	(15)	(414)	(204)	(288)	-	(3)	(924)
Juros								
Valor de Referência	928.877	9.789	3.691.585	3.355.365	1	106.362	7.159	8.099.138
Valor Justo - Ativo	-	9.796	620	37.746	2	499	374	49.037
Valor Justo - Passivo	-	(9.792)	(340)	(36.829)	(2)	(279)	(117)	(47.359)
Moeda Estrangeira								
Valor de Referência	66.672	180.805	190.450	32.898	682.063	14	4.199	1.157.101
Valor Justo - Ativo	-	2.377	2.423	1.200	7.398	-	633	14.031
Valor Justo - Passivo	-	(3.980)	(2.563)	(438)	(8.005)	-	(103)	(15.089)

c) Derivativos de Crédito

	30/09/2025		
	Risco Recebido	Risco Transferido	Risco Líquido
Derivativos de Crédito			
CDS	(34.383)	29.114	(5.269)
TRS	(48.655)	-	(48.655)
Total	(83.038)	29.114	(53.924)

Durante os períodos não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos de Derivativos de Crédito.

Nota 7 - Hedge Contábil

A política contábil sobre *Hedge* Contábil está apresentada na Nota 2c IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui uma estrutura de limites de risco aplicada a cada fator de risco, que tem como objetivo aprimorar o monitoramento e a compreensão dos riscos, além de evitar a sua concentração.

Na contabilidade de *hedge*, os grupos de fatores de risco abrangem:

- Taxa de Juros: Risco de perda nas operações sujeitas às variações de taxas de juros.
- Moeda: Risco de perda nas operações sujeitas à variação cambial.

As estruturas designadas para os grupos de fatores de risco são realizadas considerando os riscos em sua totalidade, quando existem instrumentos de *hedge* compatíveis. Por decisão da administração, em alguns casos, os riscos são protegidos pelo prazo e limite de fator de risco do instrumento de *hedge*.

Os demais fatores de risco protegidos pela instituição são apresentados na Nota 27.

Notas Explicativas

Para proteger os fluxos de caixa e o valor justo dos instrumentos designados como objeto de *hedge*, são utilizados derivativos e ativos financeiros.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO gerencia o risco através da relação econômica entre os instrumentos de *hedge* e objetos de *hedge*, esperando que esses instrumentos se movam em sentidos contrários e nas mesmas proporções, a fim de neutralizar os fatores de riscos.

Para as estratégias de portfólio, a relação de cobertura é frequentemente reestabelecida, uma vez que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo, refletindo as diretrizes de gerenciamento de risco aprovadas pela administração.

O índice de cobertura designado é sempre 100% do fator de risco elegível a cobertura. As fontes de inefetividade, em geral, estão relacionadas ao risco de crédito da contraparte e possíveis descasamentos de prazos entre o instrumento de *hedge* e o objeto de *hedge*.

a) Resumos por Instrumento e Objeto de Hedge, Valor Nominal e Prazo de Vencimento

	30/09/2025		
	Instrumentos de <i>Hedge</i>		Objeto de <i>Hedge</i>
	Valor Nominal	Ajuste ao Valor Justo	Valor Contábil Bruto
Hedge de Fluxo de Caixa	177.757	(257)	177.824
Hedge de Operações Ativas	2.526	-	2.509
Hedge de Compromissadas Ativas	12.077	-	12.444
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	55.492	(224)	55.492
Hedge de Operações de Crédito	20.209	26	20.209
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	53.437	-	53.218
Hedge de Captações	32.913	(61)	32.914
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.103	2	1.038
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	26.351	(60)	25.666
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	26.351	(60)	25.666
Hedge de Valor Justo	153.299	(1.232)	155.371
Hedge de Títulos Custo Amortizado	69.633	(1.119)	72.463
Hedge de Títulos VJORA	21.305	43	20.584
Hedge de Operações de Crédito	29.644	(132)	29.644
Hedge de Captações	32.659	(24)	32.618
Hedge de Compromissos Firms	58	-	62
Total	357.407	(1.549)	358.861

Notas Explicativas

	30/09/2025							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
Hedge de Fluxo de Caixa	102.573	31.574	16.326	8.580	12.879	5.825	-	177.757
Hedge de Operações Ativas	-	-	2.001	-	525	-	-	2.526
Hedge de Compromissadas Ativas	-	-	7.863	4.214	-	-	-	12.077
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	52.303	3.189	-	-	-	-	-	55.492
Hedge de Operações de Crédito	9.509	3.900	727	1.106	4.967	-	-	20.209
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	25.394	14.567	3.081	2.747	1.972	5.676	-	53.437
Hedge de Captações	14.265	9.917	2.654	513	5.415	149	-	32.913
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.102	1	-	-	-	-	-	1.103
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	26.351	-	-	-	-	-	-	26.351
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior ⁽¹⁾	26.351	-	-	-	-	-	-	26.351
Hedge de Valor Justo	58.393	21.555	25.996	12.448	8.538	21.569	4.800	153.299
Hedge de Títulos Custo Amortizado	10.575	8.743	16.260	5.836	6.240	18.707	3.272	69.633
Hedge de Títulos VJORA	16.700	125	2.865	261	214	216	924	21.305
Hedge de Operações de Crédito	12.700	5.906	4.330	4.522	402	1.486	298	29.644
Hedge de Captações	18.360	6.781	2.541	1.829	1.682	1.160	306	32.659
Hedge de Compromissos Firmes	58	-	-	-	-	-	-	58
Total	187.317	53.129	42.322	21.028	21.417	27.394	4.800	357.407

1) Classificados como corrente pois os instrumentos são renovados frequentemente.

b) Hedge de Fluxo de Caixa

Estratégias utilizadas para gerenciar a variação:

- No fluxo de caixa de pagamento de juros utilizando contratos futuros: *Hedge* de Operações Ativas (DI); *Hedge* de Operações Compromissadas Ativas (Selic); *Hedge* de Depósitos a Prazo e Operações Compromissadas (DI).
- No fluxo de caixa de pagamento de juros utilizando contratos de *Swap*: *Hedge* de Ativos Denominados em Unidade de Fomento (UF); *Hedge* de Operações de Crédito (Taxa de Política Monetária -TPM); *Hedge* de Captações (TPM).
- No valor de compromissos assumidos, causado pelas variações nas taxas de câmbio: *Hedge* de Transações Previstas Altamente Prováveis (Moeda Estrangeira), não reconhecidas no Balanço Patrimonial.

Notas Explicativas

Estratégias		Rubrica		30/09/2025					
				Objetos de Hedge			Instrumentos de Hedge		
				Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
				Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros									
Hedge de Operações Ativas	Operações com Característica de Concessão de Crédito	2.509	-	7	(9)	2.526	7		
Hedge de Compromissadas Ativas	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	12.444	-	(216)	(1.167)	12.077	(216)		
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	Titulos e Valores Mobiliários	55.492	-	(60)	(70)	55.492	(60)		
Hedge de Operações de Crédito	Operações de Crédito, Arrendamento e Outros Créditos	20.209	-	31	89	20.209	31		
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	Captações no Mercado Aberto e Depósitos	-	53.218	(219)	220	53.437	(219)		
Hedge de Captações	Depósitos	-	31.364	(19)	(45)	31.363	(19)		
Risco Cambial									
Hedge de Captações	Depósitos	-	1.550	(6)	(6)	1.550	(6)		
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis		51	987	75	168	1.103	75		
Total		90.705	87.119	(407)	(820)	177.757	(407)		

Os hedges de operações ativas, compromissadas ativas e depósitos e operações compromissadas são estratégias de portfólio.

Instrumentos de <i>Hedge</i>	30/09/2025						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros							
Futuros	68.040	-	-	(427)	(427)	-	(91)
Termo	48.558	-	196	(52)	(52)	-	(22)
<i>Swaps</i>	58.506	95	43	4	4	-	16
Risco Cambial							
Futuros	958	-	-	64	64	-	(2)
Termo	1.695	2	115	4	4	-	-
Total	177.757	97	354	(407)	(407)	-	(99)

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

Notas Explicativas

c) Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior

As estratégias têm como objetivo reduzir a exposição à variação cambial decorrente de investimentos no exterior em moeda estrangeira diferente da moeda funcional da matriz.

Estratégias	30/09/2025					
	Objetos de <i>Hedge</i>			Instrumentos de <i>Hedge</i>		
	Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>
	Ativos	Passivos				
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior	25.666	-	(12.437)	(12.437)	26.351	(12.515)
Total	25.666	-	(12.437)	(12.437)	26.351	(12.515)

Instrumentos de <i>Hedge</i>	30/09/2025						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco Cambial							
Futuro	11.124	-	-	(4.410)	(4.368)	(42)	-
Futuro / NDF	8.112	-	17	(6.460)	(6.359)	(101)	-
Futuro / Ativos Financeiros	7.115	-	43	(1.645)	(1.710)	65	-
Total	26.351	-	60	(12.515)	(12.437)	(78)	-

1) Registrado na rubrica Derivativos.

Os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros deverão ocorrer e impactar a demonstração do resultado quando houver a baixa total ou parcial dos investimentos.

d) Hedge de Valor Justo

Estratégias utilizadas para mitigar a exposição à variação de risco de valor justo em recebimentos de juros e às oscilações nas taxas de câmbio futuras, atribuíveis a alterações nas taxas de juros e de câmbio relativas a ativos e passivos reconhecidos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza contratos de *Swap* de taxa de juros e futuros de moeda para proteger a variação no risco de valor justo no recebimento e pagamento de juros e as exposições de taxa de câmbio futuro.

Notas Explicativas

Os objetos de *hedge* são os ativos e passivos prefixados denominados em unidade de fomento, taxa fixa, em reais e/ou moedas estrangeiras.

Estratégias	30/09/2025					
	Objetos de <i>Hedge</i>				Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil ⁽¹⁾		Valor Justo		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Valor Nominal
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>
Risco de Taxa de Juros						
<i>Hedge</i> de Títulos Custo Amortizado	72.463	-	72.259	-	(204)	69.633
<i>Hedge</i> de Títulos VJORA	20.584	-	20.559	-	(25)	21.305
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	29.644	-	30.057	-	413	29.644
<i>Hedge</i> de Captações	-	32.618	-	32.701	(83)	32.659
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Compromissos Firmes	-	62	-	74	(12)	58
Total	122.691	32.680	122.875	32.775	89	153.299

1) Valores registrados na rubrica de Depósitos, Títulos e Valores Mobiliários e Operações com Característica de Concessão de Crédito.

Os *Hedges* de Operações de Crédito são estratégias de portfólio.

O valor acumulado remanescente dos ajustes de *hedge* de valor justo para itens que deixaram de ser protegidos é de R\$ 2.917, com efeito no resultado de R\$ 3.816.

Instrumentos de <i>Hedge</i>	30/09/2025				
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
<i>Swaps</i>	105.272	243	796	(521)	(2)
Outros Derivativos	3.906	-	679	72	-
Futuros	44.063	-	-	358	12
Risco Cambial					
Futuros	58	-	-	12	-
Total	153.299	243	1.475	(79)	10

1) Registrado na rubrica Derivativos.

Notas Explicativas

Nota 8 - Operações com Característica de Concessão de Crédito

A política contábil sobre Operações com Característica de Concessão de Crédito, que contempla Operações de Crédito, Arrendamento, Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários, está apresentada na Nota 2c IV.

a) Composição da Carteira de Operações com Característica de Concessão de Crédito e Arrendamento

	30/09/2025
	Valor Contábil Bruto
Pessoas Físicas	455.549
Cartão de Crédito	142.184
Crédito Pessoal	67.545
Crédito Consignado	72.415
Veículos	36.328
Crédito Imobiliário	137.077
Pessoas Jurídicas	550.878
Grandes Empresas	330.883
Micro / Pequenas e Médias Empresas	219.995
Unidades Externas América Latina	205.638
Total	1.212.065
Perda de Crédito Esperada	(54.469)
Total	1.157.596
Circulante	643.558
Não circulante	514.038

A Provisão para Perda de Crédito Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar de R\$ (1.591).

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	30/09/2025
	Valor Contábil Bruto
Pessoas Físicas	156.617
Cartão de Crédito	114.669
Crédito Pessoal	5.821
Veículos	36.127
Pessoas Jurídicas	23.237
Grandes Empresas	555
Micro / Pequenas e Médias Empresas	22.682
Total	179.854
Perda de Crédito Esperada	(13.543)
Total	166.311
Circulante	131.568
Não circulante	34.743

Notas Explicativas

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a Provisão para Perda de Crédito Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar de R\$ (144).

b) Valor contábil bruto por estágios

Estágio 1	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	382.930	(23.026)	(3.045)	8.456	302	28.896	-	394.513
Pessoas Jurídicas	514.435	(8.969)	(1.734)	2.071	328	13.938	-	520.069
Unidades Externas América Latina	201.245	(7.243)	(927)	4.210	464	(10.187)	-	187.562
Total	1.098.610	(39.238)	(5.706)	14.737	1.094	32.647	-	1.102.144
Estágio 2	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	34.367	(8.456)	(9.904)	23.026	2.311	(6.858)	-	34.486
Pessoas Jurídicas	11.471	(2.071)	(5.418)	8.969	427	(299)	-	13.079
Unidades Externas América Latina	10.932	(4.210)	(3.113)	7.243	855	(1.978)	-	9.729
Total	56.770	(14.737)	(18.435)	39.238	3.593	(9.135)	-	57.294
Estágio 3	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	26.650	(302)	(2.311)	3.045	9.904	10.301	(20.737)	26.550
Pessoas Jurídicas	18.812	(328)	(427)	1.734	5.418	(3.065)	(4.414)	17.730
Unidades Externas América Latina	9.776	(464)	(855)	927	3.113	(1.210)	(2.940)	8.347
Total	55.238	(1.094)	(3.593)	5.706	18.435	6.026	(28.091)	52.627

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

Total dos 3 Estágios	Saldo em 01/01/2025	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	443.947	32.339	(20.737)	455.549
Pessoas Jurídicas	544.718	10.574	(4.414)	550.878
Unidades Externas América Latina	221.953	(13.375)	(2.940)	205.638
Total	1.210.618	29.538	(28.091)	1.212.065

Do saldo total dos 3 estágios, R\$ 38.358 são operações renegociadas das quais 57,3% referem-se às operações reestruturadas.

No período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO renegociou R\$ 1.210 de ativos financeiros baixados anteriormente, sendo constituído R\$ (1.210) de provisão para perda de crédito esperada.

Notas Explicativas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - Estágio 1	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	123.535	(8.494)	(708)	2.888	39	16.737	-	133.997
Pessoas Jurídicas	22.547	(731)	(112)	279	19	(146)	-	21.856
Total	146.082	(9.225)	(820)	3.167	58	16.591	-	155.853

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - Estágio 2	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	11.286	(2.888)	(2.872)	8.494	844	(2.316)	-	12.548
Pessoas Jurídicas	766	(279)	(306)	731	20	(264)	-	668
Total	12.052	(3.167)	(3.178)	9.225	864	(2.580)	-	13.216

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - Estágio 3	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	8.990	(39)	(844)	708	2.872	6.830	(8.445)	10.072
Pessoas Jurídicas	660	(19)	(20)	112	306	58	(384)	713
Total	9.650	(58)	(864)	820	3.178	6.888	(8.829)	10.785

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - dos 3 Estágios	Saldo em 01/01/2025	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	143.811	21.251	(8.445)	156.617
Pessoas Jurídicas	23.973	(352)	(384)	23.237
Total	167.784	20.899	(8.829)	179.854

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, do saldo total dos 3 estágios, R\$ 6.729 são operações renegociadas das quais 64% referem-se às operações reestruturadas.

c) Perda de Crédito Esperada por estágios

Estágio 1	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(6.321)	1.345	115	(1.588)	(93)	(46)	-	(6.588)
Pessoas Jurídicas	(2.064)	402	28	(371)	(25)	205	-	(1.825)
Unidades Externas América Latina	(1.910)	309	76	(611)	(147)	636	-	(1.647)
Total	(10.295)	2.056	219	(2.570)	(265)	795	-	(10.060)

Estágio 2	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(8.429)	1.588	4.460	(1.345)	(1.252)	(4.147)	-	(9.125)
Pessoas Jurídicas	(2.828)	371	1.910	(402)	(299)	(1.992)	-	(3.240)
Unidades Externas América Latina	(1.935)	611	726	(309)	(161)	(389)	-	(1.457)
Total	(13.192)	2.570	7.096	(2.056)	(1.712)	(6.528)	-	(13.822)

Estágio 3	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(15.931)	93	1.252	(115)	(4.460)	(17.393)	20.737	(15.817)
Pessoas Jurídicas	(11.360)	25	299	(28)	(1.910)	(2.929)	4.414	(11.489)
Unidades Externas América Latina	(3.746)	147	161	(76)	(726)	(1.981)	2.940	(3.281)
Total	(31.037)	265	1.712	(219)	(7.096)	(22.303)	28.091	(30.587)

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

Total dos 3 Estágios	Saldo em 01/01/2025	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(30.681)	(21.586)	20.737	(31.530)
Pessoas Jurídicas	(16.252)	(4.716)	4.414	(16.554)
Unidades Externas América Latina	(7.591)	(1.734)	2.940	(6.385)
Total	(54.524)	(28.036)	28.091	(54.469)

Notas Explicativas

O saldo consolidado dos 3 Estágios contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar de R\$ (1.591).

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - Estágio 1	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Constituição/ (Reversão)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(2.225)	488	30	(669)	(20)	(238)	-	(2.634)
Pessoas Jurídicas	(226)	36	4	(56)	(4)	6	-	(240)
Total	(2.451)	524	34	(725)	(24)	(232)	-	(2.874)

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - Estágio 2	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Constituição/ (Reversão)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(3.139)	669	1.049	(488)	(446)	(1.428)	-	(3.783)
Pessoas Jurídicas	(185)	56	87	(36)	(15)	(85)	-	(178)
Total	(3.324)	725	1.136	(524)	(461)	(1.513)	-	(3.961)

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - Estágio 3	Saldo em 01/01/2025	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Constituição/ (Reversão)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(5.514)	20	446	(30)	(1.049)	(8.624)	8.445	(6.306)
Pessoas Jurídicas	(389)	4	15	(4)	(87)	(325)	384	(402)
Total	(5.903)	24	461	(34)	(1.136)	(8.949)	8.829	(6.708)

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

ITAÚ UNIBANCO HOLDING - Total dos 3 Estágios	Saldo em 01/01/2025	Constituição/ (Reversão)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(10.878)	(10.290)	8.445	(12.723)
Pessoas Jurídicas	(800)	(404)	384	(820)
Total	(11.678)	(10.694)	8.829	(13.543)

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, o saldo consolidado dos 3 Estágios contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar de R\$ (144).

d) Bens Retomados

A política contábil sobre bens destinados à venda está apresentada na Nota 2c V.

Os bens retomados destinados à venda contêm, principalmente, imóveis e sua venda contempla a realização de leilões periódicos que são divulgados previamente ao mercado. O total de bens retomados no período foi de R\$ 474.

Notas Explicativas

e) Operações Vinculadas e Transferência de Ativos Financeiros

Vinculadas e Com Coobrigação	30/09/2025		01/01 a 30/09/2025
	Valor Contábil Bruto		Resultado
	Ativo	Passivo	
Operações Ativas Vinculadas	8.537	8.553	(18)
Operações de Crédito	8.537	-	(1.036)
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	-	8.553	1.018
Transferência de Ativos Financeiros	213	213	-
Total	8.750	8.766	(18)

Sem coobrigação	01/01 a 30/09/2025	
	Carteira Transferida	Resultado
Operações de Crédito e Outros Créditos	8.052	(25)
Operações baixadas (WO)	3.436	127
Total	11.488	102

f) Exigibilidade de Crédito Rural

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza o atendimento da Exigibilidade do Crédito Rural por meio de operações de empréstimos, emissões de títulos e aplicações em instrumentos financeiros, sendo o saldo total dos recursos obrigatórios de R\$ 14.503 em 30/09/2025 e a exigibilidade de aplicação de R\$ 15.189, que representa 95%. Os custos para atendimento do normativo foram de R\$ 131 no período.

g) Operações de Arrendamento - Arrendador

Os arrendamentos estão compostos por veículos, máquinas, equipamentos e imóveis no Brasil e no Exterior. A análise de vencimento da carteira é apresentada abaixo:

	30/09/2025	
	Pagamentos a receber	Rendas a Apropriar
Circulante	2.398	(570)
Não Circulante	7.950	(2.281)
De 1 a 2 anos	1.771	(443)
De 2 a 3 anos	1.340	(341)
De 3 a 4 anos	992	(267)
De 4 a 5 anos	785	(214)
Acima de 5 anos	3.062	(1.016)
Total	10.348	(2.851)

As receitas de arrendamentos foram de R\$ 582 no período.

Notas Explicativas

Nota 9 - Outros Ativos e Passivos

a) Outros Ativos

	Nota	30/09/2025
Financeiros		60.567
Negociação e Intermediação de Valores		28.556
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais	11d	13.426
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão		8.417
Rendas a Receber		4.798
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões	11c	479
Crédito com Operações de Seguros e Resseguros		3.056
Outros Ativos Financeiros		1.835
Não Financeiros		19.083
Diversos no País		4.196
Diversos no Exterior		1.787
Despesas Antecipadas		5.462
Ativos Atuariais de Planos de Benefícios Pós-Emprego	22e	286
Outros Ativos Não Financeiros		6.364
Outros		988
Total		79.650
Circulante		62.105
Não Circulante		17.545

b) Outros Passivos

	Nota	30/09/2025
Passivos Financeiros		116.830
Transações de Pagamento		77.317
Negociação e Intermediação de Valores		29.953
Obrigações de Arrendamento		458
Operações Vinculadas a Cessão de Crédito	8e	213
Recursos a Liberar		7.393
Outros Passivos		1.496
Passivos Não Financeiros		42.796
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		10.744
Sociais e Estatutárias		6.285
Diversos no País		5.119
Diversos no Exterior		6.289
Provisão de Pessoal		3.800
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento		1.903
Provisão para Pagamentos Diversos		2.382
Passivos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	22e	2.300
Rendas Antecipadas		2.816
Outros Passivos Não Financeiros		1.158
Total		159.626
Circulante		148.314
Não Circulante		11.312

Notas Explicativas

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os Outros Passivos são representados basicamente por Valores a Pagar a Sociedades Ligadas no montante de R\$ 32.898.

Nota 10 - Operações de Seguros, Previdência Privada e Capitalização

A política contábil sobre operações de seguros, previdência privada e capitalização está apresentada na Nota 2c XI.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, as provisões técnicas visam reduzir os riscos envolvidos nos contratos de Seguros, Previdência Privada e Capitalização e são calculadas de acordo com as Notas Técnicas aprovadas pela SUSEP.

I – Seguros e Previdência Privada:

- **Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG)** - constituída com base nos prêmios de seguros, para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer. No cálculo, considera-se o prazo a decorrer tanto dos riscos assumidos e emitidos quanto dos riscos vigentes e não emitidos (PPNG-RVNE) nas apólices ou endossos dos contratos vigentes, pelo critério *pro rata die*.

- **Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros avisados, incluindo as operações de cosseguro aceito, brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro cedido, quando aplicável. Abrange valores relativos às indenizações e benefícios, incluindo atualizações monetárias, juros, variações cambiais e multas contratuais, além dos montantes estimados referentes às ações judiciais. Quando necessário, deve contemplar ajustes de IBNER (sinistros ocorridos e não suficientemente avisados) para o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo de regulação até a sua liquidação final.

- **Provisão de Sinistros Ocorridos e não Avisados (IBNR)** - constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e não avisados até a data-base de cálculo, incluindo as operações de cosseguro aceito, brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro cedido. Abrange valores relativos a indenizações, benefícios e rendas considerando os montantes referentes às ações judiciais.

- **Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)** - constituída para a cobertura dos compromissos assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício e/ou da indenização.

- **Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)** - constituída para a cobertura dos compromissos de pagamento de indenizações e/ou benefícios assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, depois de ocorrido o evento.

- **Provisão de Excedentes Financeiros (PEF)** - constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit financeiro, quando previsto em contrato. Corresponde ao resultado financeiro excedente à rentabilidade mínima garantida no produto.

- **Provisão Complementar de Cobertura (PCC)** - constituída quando for constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme apurado no Teste de Adequação de Passivos, de acordo com as determinações especificadas na regulamentação em vigor.

- **Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)** - constituída para cobertura dos valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios, contribuições ou fundos, às portabilidades a regularizar, aos prêmios recebidos e não cotizados, às rendas vencidas e aos benefícios a regularizar relativos a coberturas por sobrevivência.

Notas Explicativas

- **Provisão de Despesas Relacionadas a Produtos Estruturados em Regime Financeiro de Repartição Simples (PDR) e Provisão de Despesas Relacionadas a Produtos Estruturados em Regime Financeiro de Capitalização ou Repartição de Capitais por Cobertura (PDC)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a despesas relacionadas a benefícios e indenizações, em função de eventos ocorridos e a ocorrer, sendo segregadas conforme o regime financeiro do produto.

II – Capitalização:

- **Provisão Matemática para Capitalização (PMC)** - constituída enquanto não ocorre o evento gerador de resgate do título, e abrange a parcela dos valores arrecadados para capitalização.
- **Provisão para Resgate (PR)** - constituída a partir da data do evento gerador de resgate do título e/ou do evento gerador de distribuição de bônus até a data da liquidação financeira ou do recebimento do comprovante de pagamento da obrigação.
- **Provisão para Sorteios a Realizar (PSR)** - constituída para cada título cujos sorteios tenham sido custeados, mas que, na data da constituição, ainda não tenham sido realizados.
- **Provisão para Sorteios a Pagar (PSP)** - constituída a partir da data de realização do sorteio até a data da liquidação financeira ou do recebimento do comprovante de pagamento da obrigação.
- **Provisão Complementar de Sorteios (PCS)** - constituída para complementar a Provisão de Sorteios a Realizar. Utilizada para cobrir eventuais insuficiências relacionadas ao valor esperado dos sorteios a realizar.

Notas Explicativas

a) Saldo das Provisões Técnicas

	Seguros	Previdência	Capitalização	Total
	30/09/2025	30/09/2025	30/09/2025	30/09/2025
Prêmios não Ganhos (PPNG)	5.391	11	-	5.402
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC)	17	335.046	-	335.063
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	77	923	-	1.000
Excedente Financeiro (PEF)	-	705	-	705
Sinistros a Liquidar (PSL)	478	13	-	491
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)	419	24	-	443
Despesas Relacionadas (PDR/PDC)	32	58	-	90
Matemática para Capitalização (PMC) e Resgates (PR)	-	-	4.704	4.704
Sorteios a Pagar (PSP) e a Realizar (PSR)	-	-	9	9
Outras Provisões	149	-	-	149
Total Provisões Técnicas (a)	6.563	336.780	4.713	348.056
Circulante	4.737	932	4.713	10.382
Não Circulante	1.826	335.848	-	337.674

b) Recursos Garantidores das Provisões Técnicas

	Seguros	Previdência	Capitalização	Total
	30/09/2025	30/09/2025	30/09/2025	30/09/2025
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.823	695	2.344	4.862
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	2.868	337.527	2.890	343.285
Cotas de Fundos de PGBL / VGBL ⁽¹⁾	-	323.281	-	323.281
Outros Títulos Públicos e Privados	2.868	14.246	2.890	20.004
Crédito com Operações de Seguros e Resseguros ⁽²⁾	3.028	374	-	3.402
Direitos Creditórios	2.684	-	-	2.684
Outros Créditos	344	374	-	718
Total Recursos Garantidores (b)	7.719	338.596	5.234	351.549
Total Cobertura Excedente (b-a)	1.156	1.816	521	3.493

1) Carteira de títulos dos planos de previdência PGBL e VGBL cuja propriedade e os riscos envolvidos são de clientes, contabilizada como Título e Valores Mobiliários - VJR, tendo como contrapartida no Passivo, a rubrica Provisões Técnicas de Previdência (Nota 10a).

2) Registrado em Outros Ativos.

Notas Explicativas

Nota 11 - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

A política contábil sobre provisões, ativos e passivos contingentes está apresentada na Nota 2c XII.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, em decorrência do curso normal de suas atividades, poderá figurar como parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. As contingências relacionadas a esses processos são classificadas conforme a seguir:

a) Ativos Contingentes

Não existem ativos contingentes contabilizados.

b) Provisões e Contingências

As provisões relativas às discussões administrativas e judiciais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO são de longo prazo, e em virtude do tempo de tramitação desses processos impedem a divulgação de prazo para encerramento.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO com base em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, além dos destacados no decorrer desta nota, que possam afetar, de forma relevante, os resultados de suas operações.

Ações Cíveis

As provisões e as contingências decorrem, geralmente, de pleitos relacionados à revisão de contratos e de ações de indenização por danos materiais e morais.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, apesar de ter observado as regras vigentes à época, figura como réu em ações ajuizadas por pessoas físicas que versam sobre a cobrança de expurgos inflacionários em caderneta de poupança, decorrente de planos econômicos implementados nas décadas de 80 e 90, bem como em ações coletivas ajuizadas por: (i) associações de defesa do consumidor; e (ii) Ministério Público, em nome dos titulares de cadernetas de poupança. Em relação a essas ações, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO constitui provisões quando do recebimento da citação, bem como no momento em que as pessoas físicas exigem a execução da decisão proferida pelo Judiciário, utilizando os mesmos critérios adotados para determinar as provisões das ações individuais.

Em dezembro de 2017, sob mediação da Advocacia-Geral da União (AGU) e supervisão do BACEN, poupadores (representados por duas associações civis, FEBRAPO e IDEC) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores puderam aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses.

Em razão do encerramento desse prazo, as partes assinaram um aditivo ao instrumento de acordo para prorrogar o período de adesão e, assim, contemplar um número maior de poupadores e, conseqüentemente, aumentar o encerramento das ações judiciais. Em maio de 2020, o STF homologou esse aditivo e concedeu o prazo de 30 meses para novas adesões, prorrogado posteriormente por mais 30 meses, condicionado à prestação de contas da quantidade de adesões ao longo do primeiro período.

Em maio de 2025, o STF por unanimidade declarou a constitucionalidade dos planos econômicos Bresser (1987), Verão (1989), Collor I (1990) e Collor II (1991) e reafirmou a homologação do acordo coletivo. Em decorrência dessa decisão, foi prorrogado o prazo para adesão por mais 24 meses.

Notas Explicativas

Ações Trabalhistas

As provisões e as contingências decorrem de ações em que se discutem pretensos direitos trabalhistas específicos à categoria profissional, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, adicional de transferência, complemento de aposentadoria, entre outros.

Outros Riscos

São quantificados e provisionados principalmente pela avaliação de crédito rural em operações com coobrigação e créditos com o Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS) cedidos.

I - Provisões Cíveis e Trabalhistas e Outros Riscos

Segue abaixo a movimentação das provisões cíveis, trabalhistas e outros riscos:

	30/09/2025			
	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
Saldo Inicial - 01/01	3.207	8.213	1.066	12.486
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	(169)	(671)	-	(840)
Subtotal	3.038	7.542	1.066	11.646
Atualização / Encargos	92	432	-	524
Movimentação do Período Refletida no Resultado	912	2.638	93	3.643
Constituição	1.320	2.950	379	4.649
Reversão	(408)	(312)	(286)	(1.006)
Pagamento / Transferência	(1.032)	(2.306)	(36)	(3.374)
Subtotal	3.010	8.306	1.123	12.439
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	178	649	-	827
Saldo Final	3.188	8.955	1.123	13.266
Circulante	1.387	3.249	420	5.056
Não Circulante	1.801	5.706	703	8.210

II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

As provisões fiscais e previdenciárias correspondem ao valor principal dos tributos envolvidos em discussões fiscais administrativas ou judiciais, objeto de lançamento de ofício, acrescido de juros, multa e, encargos, quando aplicável.

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões:

	30/09/2025		
	Obrigação Legal - Nota 20c	Ações Fiscais e Previdenciárias	Total
Saldo Inicial - 01/01	2.581	4.142	6.723
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	-	(83)	(83)
Subtotal	2.581	4.059	6.640
Atualização / Encargos	106	753	859
Movimentação do Período Refletida no Resultado	24	(1.362)	(1.338)
Constituição	24	125	149
Reversão	-	(1.487)	(1.487)
Pagamento	(80)	(823)	(903)
Subtotal	2.631	2.627	5.258
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	-	86	86
Saldo Final	2.631	2.713	5.344
Circulante	-	-	-
Não Circulante	2.631	2.713	5.344

Notas Explicativas

A principal discussão relativa a Ações Fiscais e Previdenciárias está descrita a seguir:

- PIS e COFINS – Base de Cálculo – R\$ 768: defende-se a incidência de PIS e COFINS sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 745.

No período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO aderiu aos editais 25/2024 (dedução da amortização fiscal do ágio na apuração do IRPJ e da CSLL) e 27/2024 (incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de PLR a empregados e contribuintes individuais), do Programa de Transação Integral instituído pelo Ministério da Fazenda. Adicionalmente, houve constituição de provisão para contingência fiscal por mudança de probabilidade de perda. O efeito líquido em resultado foi de R\$ 507 (Nota 28d).

III - 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 basicamente são compostas por:

Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 4.312, sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações Trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 1.148.

Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 44.184, sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 3.104: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações.
- ISS – Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador – R\$ 9.279: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Despesas de Captação – R\$ 6.293: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo.
- IRPJ e CSLL – Ágio – Dedução – R\$ 2.032: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos.
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 4.128: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Indeferimento de Pedido de Compensação – R\$ 2.435: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.
- IRPJ e CSLL – Glosa de Prejuízos – R\$ 5.711: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.
- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito – R\$ 3.590: autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

Notas Explicativas

c) Contas a Receber – Reembolso de Provisões

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 479 (Nota 9a) e decorre, basicamente, da garantia estabelecida em 1997, no processo de privatização do Banco Banerj S.A., quando o Estado do Rio de Janeiro constituiu um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias.

d) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais

As garantias relativas a discussões judiciais que envolvem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO são compostas, basicamente por:

	Nota	30/09/2025			
		Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Depósitos em Garantia	9a	1.542	2.088	9.796	13.426
Cotas de Fundos de Investimento		254	65	-	319
Fiança		78	14	5.448	5.540
Seguro Garantia		2.462	2.075	21.134	25.671
Garantia por Títulos Públicos		-	-	399	399
Total		4.336	4.242	36.777	45.355

Notas Explicativas

Nota 12 - Investimentos

ITAÚ UNIBANCO HOLDING		Movimentação de 01/01 a 30/09/2025									
Empresas	Saldos em 01/01/2025	Amortização de Ágio	Dividendos Pagos / Provisionados ⁽²⁾	Resultado de Participações em Controladas				Variação Cambial e Hedge de Investimento - Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste de TVM de Controladas e Outros	Eventos Societários ⁽³⁾	Saldos em 30/09/2025
				Lucro Líquido / (Prejuízo)	Ajuste a critério da investidora ⁽¹⁾	Resultado não Realizado e Outros	Total				
Controladas											
No País	191.211	-	(26.325)	29.145	352	(498)	28.999	(4.046)	1.153	(3.797)	187.195
Itaú Unibanco S.A.	166.330	-	(23.900)	25.948	316	(499)	25.765	(4.044)	1.147	-	165.298
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	8.724	-	(701)	533	1	-	534	-	(1)	(1.043)	7.513
Banco Itaucard S.A.	51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51
Itaú Corretora de Valores S.A.	3.295	-	-	183	2	-	185	-	(2)	-	3.478
Itauseg Participações S.A.	2.545	-	(159)	742	-	-	742	-	26	-	3.154
Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.	1.213	-	(51)	86	-	-	86	-	-	-	1.248
Outras Participações	9.053	-	(1.514)	1.653	33	1	1.687	(2)	(17)	(2.754)	6.453
No Exterior	12.071	(34)	(398)	1.426	-	2	1.428	(1.059)	19	57	12.084
Banco Itaú Chile	5.715	(34)	(179)	324	-	-	324	(603)	27	-	5.250
Banco Itaú Uruguay S.A.	5.059	-	-	905	-	-	905	(311)	(6)	-	5.647
Outras Participações	1.297	-	(219)	197	-	2	199	(145)	(2)	57	1.187
Total	203.282	(34)	(26.723)	30.571	352	(496)	30.427	(5.105)	1.172	(3.740)	199.279

1) Ajustes decorrentes de uniformização das demonstrações contábeis da investida às políticas contábeis da investidora.
2) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Rendas a Receber.
3) Contemplam eventos societários decorrentes de aquisições, alienações, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital.

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido / (Prejuízo)	Nº de Ações / Cotas de Propriedade do ITAÚ UNIBANCO HOLDING			Participação no Capital (%) em 30/09/2025	
				Ordinárias	Preferenciais	Cotas	Votante	Social
No País								
Itaú Unibanco S.A.	75.385	165.299	25.948	3.514.908.377	3.404.188.272	-	100,00%	100,00%
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	23.923	38.780	2.750	348.555.621	-	-	19,37%	19,37%
Banco Itaucard S.A.	50	51	-	2.531.224.947	13.593.462	-	100,00%	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.	1.650	3.478	183	32.882.585	970.956	-	100,00%	100,00%
Itauseg Participações S.A.	6.970	11.942	2.808	1.583.854.716	-	-	26,42%	26,42%
Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.	645	1.248	86	548.954	1.097.907	-	100,00%	100,00%
No Exterior								
Banco Itaú Chile	17.641	19.923	1.234	56.896.856	-	-	26,29%	26,29%
Banco Itaú Uruguay S.A.	559	5.642	905	4.465.133.954	-	-	100,00%	100,00%

O Itaú Unibanco Holding S.A. - Cayman Branch, consolidado nessas Demonstrações Contábeis, tem sua moeda funcional igual à da controladora. A variação cambial desse investimento é de R\$ 208 e está alocado na rubrica de Resultado de Títulos e Valores Mobiliários, Derivativos e Outros na Demonstração do Resultado.

Notas Explicativas

No resultado de participações em controladas, a variação cambial dos investimentos indiretos em moeda funcional igual à da controladora corresponde a R\$ (5.824).

A tabela a seguir apresenta o resumo das informações financeiras dos investimentos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

	30/09/2025			01/01 a 30/09/2025	
	Ativos Totais	Passivos Contingentes	Outros Passivos	Outros Resultados Abrangentes	Total do Resultado Abrangente
No País					
Itaú Unibanco S.A.	2.206.463	13.676	47.544	(3.424)	22.228
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	137.123	92	73.514	(3)	2.747
Banco Itaucard S.A.	54	-	-	-	-
Itaú Corretora de Valores S.A.	6.705	17	2.884	-	183
Itauseg Participações S.A.	12.869	-	-	1.238	4.099
Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.	1.399	75	-	1	86
No Exterior					
Banco Itaú Chile	184.849	52	8.033	1.718	2.952
Banco Itaú Uruguay S.A.	49.617	-	784	369	1.274

Notas Explicativas

Nota 13 - Operações de Arrendamento - Arrendatário

A política contábil sobre Operações de Arrendamento – Arrendatário está apresentada na Nota 2c VII.

A saída de caixa com arrendamentos totalizou R\$ 46 e foram renovados contratos no montante de R\$ 421. Não há contratos de subarrendamento relevantes.

O total de passivos de acordo com os vencimentos contratuais remanescentes, considerando seus fluxos não descontados, é apresentado abaixo:

	30/09/2025
Até 3 meses	38
3 meses a 1 ano	106
1 a 5 anos	356
Acima de 5 anos	237
Total do Passivo Financeiro	737

Valores de arrendamento reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado:

	01/01 a 30/09/2025
Receitas de Subarrendamentos	28
Despesas de Depreciação	(42)
Despesas de Juros	(25)
Despesas de Arrendamentos de Ativos de Baixo Valor	(73)
Despesas Variáveis Não Incluídas nos Passivos de Arrendamento	(32)
Total	(144)

Não houve ajuste de redução ao valor recuperável no período.

Nota 14 - Imobilizado

As políticas contábeis sobre imobilizado e redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros estão apresentadas nas Notas 2c VIII, 2c X.

Imobilizado	30/09/2025				
	Taxa Anual de Depreciação	Custo	Depreciação	Redução ao Valor Recuperável	Residual
Imóveis		10.027	(4.028)	(434)	5.565
Terrenos		1.916	-	-	1.916
Edificações e Benfeitorias	4% a 10%	8.111	(4.028)	(434)	3.649
Outras Imobilizações		15.993	(12.278)	(68)	3.647
Instalações e Mobiliário	10% a 20%	3.562	(2.732)	(17)	813
Sistemas de Processamento de Dados	20% a 50%	9.250	(8.127)	(51)	1.072
Obras de Arte		153	-	-	153
Direito de Uso		484	(42)	-	442
Outros ⁽¹⁾	10% a 20%	2.544	(1.377)	-	1.167
Total		26.020	(16.306)	(502)	9.212

1) Referem-se às tratativas de Imobilizações em Curso e demais Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte.

Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 1, realizáveis até 2028.

Notas Explicativas

Nota 15 - Ágio e Ativos Intangíveis

As políticas contábeis sobre ágio e ativos intangíveis e redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros estão apresentadas nas Notas 2c IX, 2c X.

	Ágio e Intangível de Incorporação	Ativos Intangíveis				Total
		Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis ⁽¹⁾	
Taxas Anuais de Amortização	Até 20%	8%	20%	20%	10% a 20%	
Custo						
Saldo em 01/01/2025	13.111	2.366	5.892	23.568	7.978	52.915
Aquisições	60	-	674	3.341	487	4.562
Distratos / Baixas	-	-	(2)	(192)	(260)	(454)
Variação Cambial	(942)	(69)	(162)	(152)	(115)	(1.440)
Outros	-	(12)	5	(5)	-	(12)
Saldo em 30/09/2025	12.229	2.285	6.407	26.560	8.090	55.571
Amortização						
Saldo em 01/01/2025	(10.221)	(1.378)	(4.318)	(11.557)	(4.569)	(32.043)
Despesa de Amortização	(548)	(60)	(376)	(2.534)	(929)	(4.447)
Distratos / Baixas	-	-	1	-	259	260
Variação Cambial	737	39	98	99	112	1.085
Outros	8	12	-	-	-	20
Saldo em 30/09/2025	(10.024)	(1.387)	(4.595)	(13.992)	(5.127)	(35.125)
Redução ao Valor Recuperável						
Saldo em 01/01/2025	(1.357)	(729)	(174)	(1.326)	(100)	(3.686)
Constituição	-	-	-	(164)	-	(164)
Variação Cambial	154	28	-	-	-	182
Saldo em 30/09/2025	(1.203)	(701)	(174)	(1.490)	(100)	(3.668)
Valor Contábil						
Saldo em 30/09/2025	1.002	197	1.638	11.078	2.863	16.778

1) Inclui valores pagos para direito de aquisição de folhas de pagamentos, proventos, aposentadorias, pensões e similares.

A Despesa de Amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações, no montante de R\$ (966), é divulgada na rubrica Despesas de Intermediação Financeira.

O Ágio e os Intangíveis de Incorporação são representados, principalmente, pelo ágio do Banco Itaú Chile no montante de R\$ 272.

Notas Explicativas

Nota 16 - Captação de Recursos e Obrigações por Empréstimos e Repasses

A política contábil sobre Captações no mercado aberto, recursos de aceites e emissão de títulos, obrigações por empréstimos e repasses e dívidas subordinadas está apresentada na Nota 2c IV.

a) Resumo

		30/09/2025
	Nota	Custo Amortizado
Depósitos	16b	1.039.562
Captações no Mercado Aberto	16c	480.801
Instrumentos de Dívida	16d	393.590
Obrigações por Empréstimos e Repasses	16e	130.082
Total		2.044.035
Circulante		1.115.670
Não Circulante		928.365

b) Depósitos

	30/09/2025
	Custo Amortizado
Depósitos Remunerados	911.217
De Poupança	169.375
Interfinanceiros	5.926
A Prazo	735.916
Depósitos não Remunerados	128.345
À Vista	127.801
Outros Depósitos	544
Total	1.039.562
Circulante	498.009
Não Circulante	541.553

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os Depósitos são representados basicamente por Depósitos Interfinanceiros no montante de R\$ 95.876.

Notas Explicativas**c) Captações no Mercado Aberto**

	30/09/2025
	Custo Amortizado
Carteira Própria	296.388
Títulos Públicos	210.234
Títulos Privados	42.859
Emissão Própria	2
Títulos no Exterior	43.293
Carteira de Terceiros	104.009
Carteira Livre Movimentação	80.404
Total	480.801
Circulante	407.317
Não Circulante	73.484

d) Instrumentos de Dívida**I - Instrumentos de Dívida**

	30/09/2025
	Custo Amortizado
Recursos de Emissões	250.000
Letras Financeiras	62.391
Letras de Crédito Imobiliário	64.296
Letras de Crédito do Agronegócio	60.262
Letras Imobiliárias Garantidas	63.051
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	71.297
<i>Brazil Risk Note Programme</i>	12.344
<i>Structure Note Issued</i>	10.645
Bônus	36.812
<i>Fixed Rate Notes</i>	8.674
<i>Eurobonds</i>	97
Outros	2.725
Certificados de Operações Estruturadas	24.973
Instrumentos de Dívidas com Cláusulas de Subordinação	47.320
Letras Financeiras	37.921
<i>Euronotes</i>	2.692
Bônus	6.707
Total	393.590
Circulante	100.507
Não Circulante	293.083

Notas Explicativas

II - Letras Imobiliárias Garantidas

As Letras Imobiliárias Garantidas (LIGs) são títulos de crédito nominativos, transferíveis e de livre negociação, garantidos pela carteira de ativos do próprio emissor, submetida ao regime fiduciário.

O “Termo de emissão registrado”, que esclarece as condições por operação de LIG, está disponível no site www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Resultados e relatórios / Documentos regulatórios / Letra imobiliária garantida.

II.I – Composição da Carteira de Ativos

A carteira de ativos vinculada às LIGs corresponde a 2,45% do ativo total do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. Sua composição é apresentada no quadro abaixo. Mais detalhes estão disponíveis no "Demonstrativo de carteira de ativos (mensal)", na seção Resultados e relatórios / Documentos regulatórios / Letra imobiliária garantida.

	30/09/2025
Créditos Imobiliários	68.952
Títulos Públicos - Brasil	4.339
Total da Carteira de Ativos	73.291
Total da Carteira de Ativos Ajustada	73.291
Obrigação por Emissão de LIGs	63.051
Remuneração do Agente Fiduciário	3

II.II - Requisitos da Carteira de Ativos

	30/09/2025
Composição	94,1%
Suficiência	
Valor Nominal	116,2%
Valor Presente sob Estresse	100,3%
Prazo Médio Ponderado	
Da Carteira de Ativos	138,2 meses
Das LIGs em Circulação	31,3 meses
Liquidez	
Ativos Líquidos	9.883

Notas Explicativas

III - Instrumentos de Dívidas com Cláusulas de Subordinação

Nome do Papel / Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	30/09/2025
Letra Financeira Subordinada - BRL					
	2.146	2019	Perpétua	114% da SELIC	1.268
	935	2019	Perpétua	SELIC + 1,17% a 1,19%	1.024
	450	2020	2029	CDI + 1,85%	800
	106	2020	2030	IPCA + 4,64%	178
	1.556	2020	2030	CDI + 2%	2.784
	5.488	2021	2031	CDI + 2%	9.456
	1.005	2022	Perpétua	CDI + 2,4%	1.154
	1.161	2023	2034	102% do CDI	1.178
	108	2023	2034	CDI + 0,2%	110
	122	2023	2034	10,63%	123
	700	2023	Perpétua	CDI + 1,9%	797
	107	2023	2034	IPCA + 5,48%	116
	530	2024	2034	100% do CDI	530
	3.100	2024	2034	CDI + 0,65%	3.577
	1.000	2024	Perpétua	CDI + 0,9%	1.147
	2.830	2024	Perpétua	CDI + 1,1%	3.154
	470	2024	2039	102% do CDI	470
	4.984	2025	Perpétua	CDI + 1,25%	5.244
	4.415	2025	Perpétua	CDI + 1,35%	4.811
				Totaz	37.921
Euronotes Subordinado - USD					
	750	2018	Perpétua	7,86%	-
	700	2020	Perpétua	7,56%	-
	501	2021	2031	3,88%	2.692
				Totaz	2.692
Bônus Subordinado - CLP					
	180.351	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.419
	97.962	2009	2035	4,75%	1.119
	1.060.250	2010	2032	4,35%	112
	1.060.250	2010	2035	3,90% a 3,96%	258
	1.060.250	2010	2036	4,48%	1.230
	1.060.250	2010	2038	3,93%	896
	1.060.250	2010	2040	4,15% a 4,29%	690
	1.060.250	2010	2042	4,45%	337
	57.168	2014	2034	3,80%	441
				Totaz	6.502
Bônus Subordinado - COP					
	146.000	2013	2028	IPC + 2%	200
				Totaz	200
Bônus Subordinado - USD					
	172	2025	2025	8,90%	5
	878	2024	2024	7,18%	-
				Totaz	5
Total					47.320

Notas Explicativas

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é composta por Letras Financeiras Subordinadas no montante de R\$ 37.921 e por *Euronotes* Subordinados no montante de R\$ 2.702.

e) Obrigações por Empréstimos e Repasse

	30/09/2025
	Custo Amortizado
Empréstimos	105.697
no País	4.545
no Exterior ⁽¹⁾	101.152
Repasses - do País - Instituições Oficiais	24.385
BNDES	9.515
FINAME	13.646
Outros	1.224
Total	130.082
Circulante	109.836
Não Circulante	20.246

1) Os Empréstimos no Exterior estão representados, basicamente, por aplicações em operações comerciais de câmbio, relativas a pré-financiamento à Exportação e financiamentos à Importação.

Nota 17 - Valor Justo

A política contábil sobre Valor Justo dos instrumentos financeiros está apresentada na Nota 2c IV.

a) Ativos e Passivos Mensurados ao Valor Justo

Os ativos e passivos mensurados ao valor justo de forma recorrente foram classificados conforme abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários e ativos não financeiros com preços líquidos disponíveis em um mercado ativo e derivativos negociados em bolsa. Neste nível foram classificados a maioria dos títulos do governo brasileiro, da América Latina e de outros países, ações, debêntures com preço publicado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e outros negociados em mercado ativo.

Nível 2: Títulos e valores mobiliários, derivativos e outros que não tem informações de preço disponíveis e são precificados por modelos convencionais ou internos. Os insumos utilizados pelos modelos são capturados diretamente ou construídos a partir de observações de mercados ativos. Neste nível, estão a maior parte dos derivativos, alguns títulos públicos brasileiros, debêntures e outros títulos privados cujo efeito do componente de crédito não é considerado relevante.

Nível 3: Títulos e valores mobiliários e derivativos para os quais os insumos para precificação são gerados por modelos estatísticos e matemáticos. Neste nível, estão debêntures e outros títulos privados que não se enquadram na regra do Nível 2 e derivativos com vencimentos superiores aos últimos vértices observáveis das curvas de descontos.

Notas Explicativas

I - Valor Justo de Ativos e Passivos

	30/09/2025			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo
Ativos Financeiros	433.740	361.558	402	795.700
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	152.011	4.828	237	157.076
Títulos Públicos	147.732	-	-	147.732
Brasil	101.517	-	-	101.517
América Latina	27.620	-	-	27.620
Outros Países	18.595	-	-	18.595
Títulos Privados	3.605	4.777	237	8.619
Certificados de Depósito Bancário	-	151	-	151
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	18	-	18
Debêntures	1.696	854	237	2.787
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	1.909	3.434	-	5.343
Letras Financeiras	-	5	-	5
Notas Promissórias e Comerciais	-	40	-	40
Outros	-	275	-	275
Ações	674	51	-	725
Ao Valor Justo por meio do Resultado	281.729	356.730	165	638.624
Títulos Públicos	273.192	3.682	-	276.874
Brasil	253.561	3.682	-	257.243
América Latina	19.003	-	-	19.003
Outros Países	628	-	-	628
Títulos Privados	2.772	7.735	51	10.558
Cédula do Produtor Rural	-	1.033	-	1.033
Certificados de Recebíveis Imobiliários	92	306	-	398
Debêntures	1.899	2.220	51	4.170
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	602	2.529	-	3.131
Letras Financeiras	-	266	-	266
Notas Promissórias e Comerciais	-	18	-	18
Outros	179	1.363	-	1.542
Ações	5.013	16.022	114	21.149
Fundos de Investimento	752	6.010	-	6.762
Fundos de Investimento Especialmente Constituídos (PGBL/ VGBL)	-	323.281	-	323.281
Outros Ativos Financeiros	-	2.708	-	2.708
Ativos Não Financeiros	3.079	-	-	3.079

Notas Explicativas

A tabela a seguir apresenta a abertura da hierarquia de valor justo para os Ativos e Passivos de Derivativos.

	30/09/2025			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo
Ativo	213	80.364	213	80.790
Opções	-	19.188	10	19.198
Termo	211	12.605	17	12.833
Swaps	-	39.185	186	39.371
NDF	-	7.737	-	7.737
Derivativos de Crédito	-	635	-	635
Outros	2	1.014	-	1.016
Passivo	(1.522)	(75.002)	(1.101)	(77.625)
Opções	(1)	(16.169)	(60)	(16.230)
Termo	(1.476)	(12.296)	(15)	(13.787)
Swaps	-	(37.655)	(1.026)	(38.681)
NDF	-	(8.295)	-	(8.295)
Derivativos de Crédito	-	(383)	-	(383)
Outros	(45)	(204)	-	(249)

Notas Explicativas

II - Resultado de Ajuste ao Valor Justo de Ativos e Passivos

	01/01 a 30/09/2025			Ajuste ao Valor Justo
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativos Financeiros	7.623	308	(97)	7.834
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	1.302	134	(3)	1.433
Títulos Públicos	1.030	-	-	1.030
Brasil	1.011	-	-	1.011
América Latina	(32)	-	-	(32)
Outros Países	51	-	-	51
Títulos Privados	(13)	129	(4)	112
Certificados de Depósito Bancário	-	(1)	-	(1)
Debêntures	33	40	(4)	69
Eurobonds e Assemelhados	(46)	90	-	44
Ações	285	5	1	291
Ao Valor Justo por meio do Resultado	6.321	174	(94)	6.401
Títulos Públicos	5.506	(72)	-	5.434
Brasil	5.366	(72)	-	5.294
América Latina	122	-	-	122
Outros Países	18	-	-	18
Títulos Privados	151	140	8	299
Cédula do Produtor Rural	-	(30)	-	(30)
Certificados de Recebíveis Imobiliários	2	14	-	16
Debêntures	125	94	8	227
Eurobonds e Assemelhados	24	32	-	56
Letras Financeiras	-	(3)	-	(3)
Outros	-	33	-	33
Ações	626	(260)	(102)	264
Fundos de Investimento	38	366	-	404
Derivativos - Ativo	642	(23.192)	(340)	(22.890)
Opções	-	(125)	(62)	(187)
Termo	648	(763)	-	(115)
Swaps	-	(21.898)	(276)	(22.174)
NDF	(1)	(105)	-	(106)
Derivativos de Crédito	-	164	(2)	162
Outros	(5)	(465)	-	(470)
Derivativos Passivo	(85)	15.818	(1.375)	14.358
Opções	(1)	(2.507)	-	(2.508)
Termo	(111)	2.993	(13)	2.869
Swaps	-	14.420	(1.362)	13.058
NDF	12	(149)	-	(137)
Derivativos de Crédito	-	1.168	-	1.168
Outros	15	(107)	-	(92)

Notas Explicativas

Governança da Mensuração de Valor Justo Recorrente de Nível 3

As unidades responsáveis pela definição e aplicação dos modelos de apreçamento são segregadas das áreas de negócio. Os modelos são documentados, submetidos à validação de uma área independente e aprovados por comitê específico. Os processos diários de captura, cálculo e divulgação de preços são verificados regularmente com base em testes e critérios formalmente definidos e as informações são armazenadas em uma base de dados histórica única e corporativa.

Os casos mais recorrentes de ativos classificados como Nível 3 estão justificados pelos fatores de desconto utilizados e títulos privados cujo componente de crédito é relevante. Fatores como a curva prefixada de juros em reais e curva de cupom de TR - e por consequência as suas dependentes - possuem dados com prazos inferiores aos vencimentos dos ativos de renda fixa.

Movimentações na Hierarquia do Valor Justo

Nos períodos, não existiram transferências materiais entre Nível 1 e Nível 2.

As tabelas a seguir incluem as movimentações dos valores do Balanço Patrimonial, para instrumentos financeiros classificados pelo ITAU UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO no Nível 3 da hierarquia do valor justo. Os derivativos classificados no Nível 3 correspondem basicamente a *swaps* e opções.

	Valor Justo em 01/01/2025	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)		Compras	Liquidações	Transferências na Hierarquia	Valor Justo em 30/09/2025	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
		Resultado	Outros Resultados Abrangentes					
Ativos Financeiros	378	48	1	28	(37)	(16)	402	(92)
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	218	31	1	9	(22)	-	237	(2)
Títulos Privados	218	31	1	9	(22)	-	237	(2)
Debêntures	218	31	1	3	(16)	-	237	(2)
Letras Financeiras	-	-	-	6	(6)	-	-	-
Ao Valor Justo por meio do Resultado	160	17	-	19	(15)	(16)	165	(90)
Títulos Privados	160	17	-	19	(15)	(16)	165	(90)
Ações	105	4	-	5	-	-	114	(102)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	5	9	-	1	-	(15)	-	-
Debêntures	50	3	-	2	(3)	(1)	51	12
Eurobonds e Assemelhados	-	1	-	11	(12)	-	-	-
Derivativos - Ativo	367	28	-	284	(182)	(284)	213	(9)
Termo	17	-	-	-	-	-	17	-
Opções	26	30	-	60	(106)	-	10	(9)
Swaps	322	(2)	-	224	(74)	(284)	186	-
Derivativos de Crédito	2	-	-	-	(2)	-	-	-
Derivativos - Passivo	(175)	16	-	(1.409)	525	(58)	(1.101)	(47)
Termo	(15)	-	-	(15)	15	-	(15)	-
Opções	(8)	(12)	-	(56)	15	1	(60)	(47)
Swaps	(152)	28	-	(1.338)	495	(59)	(1.026)	-

Notas Explicativas

Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

O valor justo dos instrumentos financeiros classificados como Nível 3 é mensurado utilizando técnicas baseadas em correlações com produtos associados e negociados em mercados ativos, estimativas internas e modelos internos.

Os dados não observáveis materiais usados na mensuração a valor justo dos instrumentos classificados como Nível 3 são: taxas de juros, preços de ativo objeto e volatilidade. Variações materiais em quaisquer desses *inputs* isolados podem resultar em alterações materiais no valor justo.

A tabela a seguir, demonstra a sensibilidade desses valores justos em cenários de alterações nas taxas de juros, nos preços de ativos e em cenários que variam choques nos preços e nas volatilidades para ativos não lineares, considerando:

Taxa de juros: Aplicação de choques de 1, 25 e 50 pontos-base (cenários I, II e III respectivamente) nas curvas de juros, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Commodities, Índices e Ações: Aplicação de choques de 5 e 10 pontos percentuais (cenários I e II respectivamente) nos preços de ativos, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Não lineares:

Cenário I: Aplicação de choques de 5 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Cenário II: Aplicação de choques de 10 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Sensibilidade - Operações Nível 3		30/09/2025	
Grupos de Fatores de Risco de Mercado	Cenários	Impactos	
		Resultado	Patrimônio
Taxa de Juros	I	(4,8)	(0,1)
	II	(122,4)	(3,1)
	III	(245,2)	(6,3)
Commodities, Índices e Ações	I	(6,1)	-
	II	(12,1)	-
Não Lineares	I	(11,2)	-
	II	(21,7)	-

b) Ativos e Passivos Financeiros não Mensurados ao Valor Justo

	30/09/2025	
	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado ⁽¹⁾	1.972.535	1.975.654
Disponibilidades	34.369	34.369
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	334.802	334.802
Títulos e Valores Mobiliários	126.887	126.147
Relações Interfinanceiras e Interdependências	259.431	259.431
Operações com Característica de Concessão de Crédito	1.159.187	1.163.046
Outros Ativos Financeiros	57.859	57.859
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	2.270.774	2.274.017
Depósitos	1.039.562	1.039.562
Captações no Mercado Aberto	480.801	480.801
Instrumentos de Dívida	393.590	396.833
Obrigações por Empréstimos e Repasses	130.082	130.082
Outros Passivos Financeiros	116.830	116.830
Relações Interfinanceiras e Interdependências	109.909	109.909

1) Montantes apresentados líquidos da provisão para perda de crédito esperada.

Os métodos utilizados para estimar o valor justo dos instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo são:

- **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez** - O valor contábil das Aplicações no Mercado Aberto se aproxima de seu valor justo e o valor justo das Aplicações em Depósitos Interfinanceiros é calculado descontando os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.

Notas Explicativas

- **Títulos e Valores Mobiliários** - Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores justos desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, são precificados por modelos convencionais ou internos, com insumos capturados diretamente, construídos a partir de observações de mercados ativos ou, ainda, gerados por modelos estatísticos e matemáticos.
- **Operações com Característica de Concessão de Crédito** - O valor justo das operações de crédito é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor justo dos empréstimos de taxa fixa é determinado pelo desconto dos fluxos de caixa estimados com a utilização de taxas de juros correntes de empréstimos similares. Para a maior parte dos empréstimos à taxa variável, o valor contábil é considerado como próximo de seu valor justo. O valor justo das operações de crédito e arrendamentos de curso normal é calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento. O valor justo das operações de crédito e arrendamentos de curso anormal é baseado no desconto dos fluxos de caixa previstos, com a utilização de uma taxa proporcional ao risco associado aos fluxos de caixa estimados, ou no valor da garantia subjacente. As premissas relacionadas aos fluxos de caixa e às taxas de desconto são determinadas com a utilização de informações disponíveis no mercado e de informações específicas do tomador. Para os títulos e valores mobiliários com característica de concessão de crédito, sob condições normais, são utilizados os preços cotados de mercado e para os que não possuem liquidez ou cotação, são precificados por modelos convencionais ou internos.
- **Depósitos, Instrumentos de Dívida e Obrigações por Empréstimos e Repasses** - São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.
- **Captações no Mercado Aberto** - O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor justo.
- **Outros Ativos / Passivos Financeiros** - Basicamente compostos por recebíveis de emissores de cartão de crédito, depósitos em garantia de contingências e negociação e intermediação de valores mobiliários. Os valores contábeis desses ativos/passivos aproximam-se significativamente de seus valores justos, uma vez que representam valores a serem recebidos no curto prazo de titulares de cartões de crédito e a serem pagos a emissores de cartões de créditos, depósitos exigidos judicialmente (indexado a taxas de mercado) feitos ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO como garantia de ações judiciais ou recebíveis no curto prazo (geralmente com vencimento de aproximadamente 5 (cinco) dias úteis). Todos esses itens representam ativos/passivos sem riscos materiais de mercado, de crédito e de liquidez.

Nota 18 - Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Em reunião realizada em 05 de fevereiro de 2025, o Conselho de Administração aprovou o aumento do capital social subscrito e integralizado no montante de R\$ 33.334, mediante a capitalização de valores registrados nas Reservas de Lucros – Reserva Estatutária, com bonificação de 10% em ações. As ações bonificadas foram emitidas e passaram a ser negociadas a partir de 20 de março de 2025. Em consequência, o capital social foi elevado em 980.413.535 ações.

O capital social está representado por 10.784.548.883 ações escriturais sem valor nominal, sendo 5.454.119.395 ações ordinárias e 5.330.429.488 ações preferenciais sem direito a voto, mas com direito de serem incluídas em oferta pública de aquisição de ações, em eventual alienação de controle, de modo a lhes assegurar o preço igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.

Notas Explicativas

A composição e a movimentação das classes das ações do capital integralizado no início e no fim do período são demonstradas abaixo:

		30/09/2025			Valor
		Quantidade			
		Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País	01/01/2025	4.918.480.340	1.325.492.746	6.243.973.086	57.783
Residentes no Exterior	01/01/2025	39.810.019	3.520.352.243	3.560.162.262	32.946
Ações Representativas do Capital Social	01/01/2025	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	90.729
Bonificação de Ações - Em Circulação a partir de 20/03/2025		495.829.036	484.584.499	980.413.535	
Ações Representativas do Capital Social	30/09/2025	5.454.119.395	5.330.429.488	10.784.548.883	124.063
Residentes no País	30/09/2025	5.409.573.404	1.298.378.805	6.707.952.209	77.167
Residentes no Exterior	30/09/2025	44.545.991	4.032.050.683	4.076.596.674	46.896
Ações em Tesouraria ⁽¹⁾	01/01/2025	-	28.030.833	28.030.833	(909)
Aquisição de Ações em Tesouraria		-	50.656.881	50.656.881	(1.894)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		-	(30.230.512)	(30.230.512)	981
Bonificação de Ações - Em Tesouraria a partir de 20/03/2025		-	86.718	86.718	
Ações em Tesouraria ⁽¹⁾	30/09/2025	-	48.543.920	48.543.920	(1.822)
Número total de Ações no final do período ⁽²⁾	30/09/2025	5.454.119.395	5.281.885.568	10.736.004.963	

1) Ações de própria emissão adquiridas, com base em autorizações do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria, posterior cancelamento ou recolocação no mercado.

2) Ações representativas do capital social líquidas das ações em tesouraria.

Abaixo, são discriminados o custo das ações adquiridas no período, bem como o custo médio das ações em tesouraria e o seu valor de mercado em 30/09/2025:

		30/09/2025	
Custo / Valor de Mercado		Ordinárias	Preferenciais
Mínimo		-	32,81
Médio ponderado		-	37,36
Máximo		-	39,39
Ações em Tesouraria			
Custo médio		-	37,54
Valor de Mercado no último dia útil da data base		34,65	39,07

b) Dividendos

Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondentes a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social. As ações ordinárias e preferenciais participam dos lucros distribuídos em igualdade de condições, depois de assegurado às ações ordinárias, dividendo igual ao prioritário mínimo anual a ser pago às ações preferenciais (R\$ 0,022 por ação não cumulativo).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING antecipa mensalmente o dividendo mínimo obrigatório, utilizando a posição acionária do último dia do mês anterior como base de cálculo, sendo o pagamento efetuado no primeiro dia útil do mês seguinte no valor de R\$ 0,015 por ação.

Notas Explicativas

I - Demonstrativo dos Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

	30/09/2025
Lucro Líquido Individual Estatutário	34.011
Ajustes:	
(-) Reserva Legal - 5%	(1.701)
Base de Cálculo do Dividendo	32.310
Dividendo Mínimo Obrigatório - 25%	8.078
Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio Pagos / Provisionados / Destacados	8.078

II - Remuneração aos Acionistas

	Valor por Ação (R\$)	Valor	IRF	Líquido
Pagos / Antecipados		8.988	(1.347)	7.641
Juros sobre o Capital Próprio - 8 parcelas mensais pagas de fevereiro a setembro de 2025	0,0150	1.470	(220)	1.250
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 29/08/2025	0,5929	7.518	(1.127)	6.391
Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)		515	(78)	437
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 01/10/2025	0,0150	190	(29)	161
Juros sobre o Capital Próprio	0,0257	325	(49)	276
Total - 01/01 a 30/09/2025		9.503	(1.425)	8.078

c) Reservas de Capital e de Lucros - ITAÚ UNIBANCO HOLDING

	30/09/2025
Reservas de Capital	2.597
Ágio na Subscrição de Ações	284
Pagamento Baseado em Ações	2.312
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	1
Reservas de Lucros ⁽¹⁾	85.562
Legal ⁽²⁾	19.847
Estatutárias ⁽³⁾	65.715

1) Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima Assembleia Geral Ordinária/Assembleia Geral Extraordinária.

2) Tem por finalidade assegurar a integridade do capital social, compensar prejuízo ou aumentar capital.

3) Tem por finalidade principal assegurar o fluxo de remuneração aos acionistas.

d) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido (Nota 2c I)

	Lucro Líquido	Patrimônio Líquido
	01/01 a 30/09/2025	30/09/2025
ITAÚ UNIBANCO HOLDING	34.011	207.181
Amortização de Ágios	(2)	1
Hedge de Operações no Exterior	226	(1.076)
Outros	(502)	1.058
ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO	33.733	207.164

Notas Explicativas

e) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido	Resultado
	30/09/2025	01/01 a 30/09/2025
Banco Itaú Chile	6.485	(402)
Itaú Colombia S.A.	20	-
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	724	(143)
Luizacred S.A. Soc. de Crédito, Financiamento e Investimento	910	(106)
Outras	463	(62)
Total	8.602	(713)

f) Pagamento Baseado em Ações

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da instituição a médio e longo prazo.

As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuídas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria.

As despesas com os planos de pagamento baseado em ações são demonstradas no quadro abaixo:

	01/01 a 30/09/2025
Programas de Sócios	(371)
Plano de Remuneração Variável	(448)
Total	(819)

I - Programa de Sócios

Este programa permite que colaboradores e administradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING invistam um percentual de seu bônus na aquisição de ações e instrumentos baseados em tais ações que deverão ser mantidos pelos beneficiários pelos prazos de 3 a 5 anos, a contar do investimento inicial, sujeitando-os à variação da cotação de mercado. Após satisfeitas as condições suspensivas determinadas pelo programa, os beneficiários terão direito a receber uma contrapartida em ações, conforme as quantidades estipuladas no regimento interno do programa.

O preço de aquisição das ações e dos instrumentos baseados em tais ações é fixado semestralmente e equivale à média da cotação das ações nos 30 dias anteriores à apuração, que é realizada no 7º dia útil anterior à data da outorgada remuneração.

O valor justo da contrapartida em ações é o preço de mercado cotado na data de outorga, descontado da expectativa de dividendos.

Movimentação do Programa de Sócios

	01/01 a 30/09/2025
	Quantidade
Saldo Inicial	81.734.142
Novos	32.469.946
Entregues	(14.108.697)
Cancelados	(839.418)
Saldo Final	99.255.973
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	2,36
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	21,87

Notas Explicativas

II - Remuneração Variável

Neste plano, parte da remuneração variável dos administradores é paga em dinheiro e parte em ações pelo prazo de 3 anos. A entrega das ações é feita de forma diferida, sendo um terço por ano, mediante o cumprimento das condições previstas em regulamento interno. As parcelas diferidas e não pagas poderão ser revertidas proporcionalmente à redução significativa do lucro recorrente realizado ou resultado negativo do período.

Os administradores tornam-se elegíveis ao recebimento desses benefícios conforme seu desempenho individual, do negócio ou ambos. O montante do benefício é definido de acordo com as atividades de cada administrador, que deve atender, no mínimo, os requisitos de desempenho e conduta.

O valor justo das ações é o preço de mercado cotado na data de sua outorga, descontado da expectativa de dividendos.

Movimentação da Remuneração Variável em Ações

	01/01 a 30/09/2025
	Quantidade
Saldo inicial	46.421.099
Novos	25.868.158
Entregues	(23.604.677)
Cancelados	(437.254)
Saldo Final	48.247.326
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	1,17
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	25,73

Nota 19 - 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 operações entre as empresas e fundos de investimentos, incluídas na consolidação (Nota 2c I), foram eliminadas, e não representam efeitos nas demonstrações consolidadas.

As principais partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

- Controladoras: IUPAR, a E. JOHNSTON e a ITAÚSA.
- Coligadas e Controladas em Conjunto: Dos quais destacam-se: Avenue Holding Cayman Ltd.; Biomas Serviços Ambientais, Restauração e Carbono S.A.; BSF Holding S.A.; Conectar Instituição de Pagamento e Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A.; Kinea Private Equity Investimentos S.A.; Olímpia Promoção e Serviços S.A.; Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A.; Pravalor S.A. e Tecnologia Bancária S.A.
- Outras Partes Relacionadas:
 - Participações diretas e indiretas da ITAÚSA, destacando-se: Aegea Saneamento e Participações S.A.; Águas do Rio 1 SPE S.A., Águas do Rio 4 SPE S.A.; Alpargatas S.A.; Motiva Infraestrutura de Mobilidade S.A.; Concessionária Rota Sorocabana S.A.; Copa Energia Distribuidora de Gás S.A. e Dexco S.A.
 - Previdências, destacando-se: Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado, entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de

Notas Explicativas

aposentadoria patrocinados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, criados exclusivamente para seus colaboradores.

- Associações, destacando-se: Associação Cubo Coworking Itaú e Associação Itaú Viver Mais.
- Fundações e Institutos, destacando-se: Fundação Saúde Itaú; Instituto Itaú Ciência, Tecnologia e Inovação e Instituto Unibanco.

a) Transações com Partes Relacionadas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO	30/09/2025			
	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
Ativo				
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	726	-	726
Operações de Crédito	-	400	355	755
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos (Posição Ativa e Passiva) ⁽¹⁾	-	318	3.481	3.799
Outros Ativos	-	414	300	714
Total do Ativo	-	1.858	4.136	5.994
Passivo				
Depósitos	(50)	(80)	(1.113)	(1.243)
Captações no Mercado Aberto	-	(288)	(116)	(404)
Instrumentos de Dívida	-	(23)	(47)	(70)
Outros Passivos	-	(161)	(4.470)	(4.631)
Total do Passivo	(50)	(552)	(5.746)	(6.348)
Demonstração do Resultado				
Receitas da Intermediação Financeira	41	92	110	243
Despesas da Intermediação Financeira	(10)	(30)	(650)	(690)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	4	(179)	(522)	(697)
Resultado	35	(117)	(1.062)	(1.144)

1) Contempla Títulos e Valores Mobiliários com Característica de Concessão de Crédito.

Notas Explicativas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	30/09/2025				
	Controladoras	Controladas ⁽¹⁾	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
Ativo					
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	27.430	-	-	27.430
Operações de Crédito	-	16	1	2	19
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos (Posição Ativa e Passiva)	-	37.802	-	12	37.814
Outros Ativos	-	124	-	-	124
Total do Ativo	-	65.372	1	14	65.387
Passivo					
Depósitos	-	(95.876)	-	-	(95.876)
Instrumentos de Dívida	-	(60)	-	-	(60)
Relações Interfinanceiras e Interdependências (Posição Ativa e Passiva)	-	(1.078)	-	-	(1.078)
Outros Passivos	-	(33.020)	-	(139)	(33.159)
Total do Passivo	-	(130.034)	-	(139)	(130.173)
Demonstração do Resultado					
Receitas da Intermediação Financeira	-	7.728	-	-	7.728
Despesas da Intermediação Financeira	-	(9.707)	-	-	(9.707)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	-	(3.096)	-	(10)	(3.106)
Resultado	-	(5.075)	-	(10)	(5.085)

1) Empresas relacionadas na Nota 2c I.

As operações com o Pessoal-Chave da Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentam Ativos de R\$ 219, Passivos de R\$ (10.127) e Resultado de R\$ (55).

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores, membros do Comitê de Auditoria e do Conselho de Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO no período correspondem a:

	01/01 a 30/09/2025
Honorários	(605)
Participações no Lucro	(364)
Benefícios Pós-Emprego	(9)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(267)
Total	(1.245)

Os valores totais referentes a despesas de pessoal, planos de pagamento baseado em ações e benefícios pós-emprego, encontram-se detalhados nas Notas 26, 18f e 22, respectivamente.

Notas Explicativas

Nota 20 - Tributos

A política contábil sobre imposto de renda e contribuição social está apresentada na Nota 2c XIII.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e cada uma de suas controladas apuram separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

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

Imposto de Renda	15,00%	PIS ⁽²⁾	0,65%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	COFINS ⁽²⁾	4,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ⁽¹⁾	20,00%	ISS até	5,00%

1) Para as controladas de seguro, de capitalização e demais financeiras a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido é de 15% e para as não financeiras é de 9%.

2) Para as controladas não financeiras que se enquadram no regime de apuração não cumulativo, a alíquota do PIS é de 1,65% e da COFINS é de 7,60%.

a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 30/09/2025
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	40.159
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(18.072)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:	
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	1.239
Juros sobre o Capital Próprio	5.594
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis ⁽¹⁾	(96)
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(11.335)
Referentes a Diferenças Temporárias	
Constituição / (Reversão) do Período	5.937
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	5.937
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.398)

1) Contempla (inclusões) e exclusões temporárias.

II - Despesas Tributárias

	01/01 a 30/09/2025
PIS e COFINS	(6.622)
ISS	(1.254)
Outros	(640)
Total	(8.516)

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Despesas Tributárias totalizam R\$ (1.681) e são compostas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

Notas Explicativas

III - Efeitos Fiscais sobre a Administração Cambial dos Investimentos no Exterior

De forma a minimizar os efeitos no resultado referentes à exposição da variação cambial dos investimentos no exterior, líquida dos respectivos efeitos fiscais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza operações de derivativos em moeda estrangeira (*hedge*), conforme observado na Nota 28b.

O resultado dessas operações é computado na apuração das bases de impostos, de acordo com a sua natureza e a legislação fiscal vigente, assim como a variação cambial da parcela dos investimentos no exterior com cobertura de risco (*hedge*), conforme regras estabelecidas pela Lei nº 14.031, de 28 de julho de 2020.

Notas Explicativas

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos, estão representados por:

	Ativos Fiscais Diferidos			
	01/01/2025	Realização / Reversão	Constituição	30/09/2025
Refletido no Resultado	65.388	(14.449)	18.887	69.826
Provisão para Perda de Crédito Esperada	45.144	(2.672)	9.157	51.629
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa	2.029	(1.766)	20	283
Provisão para Participação nos Lucros	3.258	(3.258)	2.609	2.609
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado e Derivativos	337	(337)	289	289
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	883	(883)	73	73
Ágio na Aquisição do Investimento	74	(1)	3	76
Provisões	<u>6.277</u>	<u>(2.524)</u>	<u>2.241</u>	<u>5.994</u>
Ações Cíveis	1.239	(480)	471	1.230
Ações Trabalhistas	3.174	(1.005)	1.374	3.543
Fiscais e Previdenciárias	1.864	(1.039)	396	1.221
Obrigações Legais	375	(19)	54	410
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	390	(37)	26	379
Outras Provisões Indedutíveis	6.621	(2.952)	4.415	8.084
Refletido no Patrimônio Líquido	3.347	(275)	142	3.214
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	2.003	(275)	109	1.837
Hedge de Fluxo de Caixa	434	-	20	454
Benefícios Pós-Emprego	910	-	13	923
Total ⁽¹⁾	68.735	(14.724)	19.029	73.040

1) Os Ativos Fiscais Diferidos são classificados em sua totalidade como Não Circulante.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os Ativos Fiscais Diferidos totalizam R\$ 18.480 e estão representados basicamente por Prejuízo Fiscal e Base Negativa de R\$ 37, Provisão para Perda de Crédito Esperada de R\$ 16.190, Provisões Administrativas de R\$ 167, Provisões relativas a Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias de R\$ 512, cuja expectativa de realização depende da evolução processual da lide, Ajustes ao Valor Justo de Títulos Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes de R\$ 3, e Provisão para Programa de Recompensa de R\$ 622.

Notas Explicativas

II - O saldo das Obrigações Fiscais Diferidas e sua movimentação estão representados por:

	01/01/2025	Realização / Reversão	Constituição	30/09/2025
Refletido no Resultado	5.427	(2.437)	3.508	6.498
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Financeiro	107	(7)	-	100
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.763	(407)	321	1.677
Benefícios Pós-Emprego	260	(20)	42	282
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	1.697	(1.697)	2.881	2.881
Outros	1.600	(306)	264	1.558
Refletido no Patrimônio Líquido	3.306	(2.808)	2	500
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	3.302	(2.808)	2	496
Benefícios Pós-Emprego	4	-	-	4
Total	8.733	(5.245)	3.510	6.998

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Obrigações Fiscais Diferidas totalizam R\$ 800 e estão representadas basicamente por Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões de R\$ 409, Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes de R\$ 97, Superveniência de Depreciação de Arrendamento de R\$ 97, e Ajustes Temporais sobre Diferenças entre Práticas Contábeis em Participação no Exterior de R\$ 38.

Notas Explicativas

III - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos, da Contribuição Social a Compensar decorrente da Medida Provisória nº 2.158-35 de 24/08/2001 e das Obrigações Fiscais Diferidas são:

Ano de Realização	Ativos Fiscais Diferidos						Obrigações Fiscais Diferidas	%	Tributos Diferidos Líquidos	%
	Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	%	Total	%				
2025	7.477	10,3%	224	79,2%	7.701	10,5%	(455)	6,5%	7.246	11,0%
2026	15.909	21,9%	-	-	15.909	21,8%	(459)	6,6%	15.450	23,4%
2027	11.114	15,3%	39	13,8%	11.153	15,3%	(304)	4,3%	10.849	16,4%
2028	7.456	10,2%	2	0,7%	7.458	10,2%	(359)	5,1%	7.099	10,7%
2029	7.347	10,1%	3	1,1%	7.350	10,1%	(662)	9,5%	6.688	10,1%
acima de 2029	23.454	32,2%	15	5,2%	23.469	32,1%	(4.759)	68,0%	18.710	28,4%
Total	72.757	100,0%	283	100,0%	73.040	100,0%	(6.998)	100,0%	66.042	100,0%
Valor Presente ⁽¹⁾	60.769		269		61.038		(5.219)		55.819	

1) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

IV - Ativos Fiscais diferidos não contabilizados

Em 30/09/2025, os ativos fiscais diferidos não contabilizados correspondem a R\$ 584 e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo.

c) Obrigações Fiscais Correntes

	Nota	30/09/2025
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar		9.771
Demais Impostos e Contribuições a Pagar		4.504
Obrigações Legais	11b II	2.631
Total		16.906
Circulante		13.909
Não Circulante		2.997

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Obrigações Fiscais Correntes totalizam R\$ 2.682 e estão representadas por Obrigações Legais de R\$ 1.026 e Impostos e Contribuições sobre Lucros e Demais Impostos e Contribuições a Pagar de R\$ 1.656.

Notas Explicativas

Nota 21 - Lucro por Ação

a) Lucro por Ação Básico

O lucro líquido atribuível aos acionistas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é dividido pelo número médio de ações em circulação no período, excluindo-se as ações em tesouraria.

	01/01 a 30/09/2025
Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	33.733
Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais	(115)
Lucro Acumulado a ser Distribuído aos Detentores de Ações Ordinárias em um valor por Ação igual ao Dividendo Mínimo Pagável aos Acionistas Preferenciais	(118)
Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores de Ações:	33.500
Ordinárias	16.961
Preferenciais	16.539
Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações:	
Ordinárias	17.079
Preferenciais	16.654
Média ponderada das Ações em Circulação	
Ordinárias	5.343.935.165
Preferenciais	5.210.630.426
Lucro por Ação Básico - R\$	
Ordinárias	3,20
Preferenciais	3,20

b) Lucro por Ação Diluído

Calculado de forma similar ao lucro por ação básico, no entanto, inclui a conversão de todas as ações preferenciais potencialmente diluíveis no denominador.

	01/01 a 30/09/2025
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais	16.654
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	158
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	16.812
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias	17.079
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	(158)
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias após efeitos da Diluição	16.921
Média Ponderada Ajustada de Ações	
Ordinárias	5.343.935.165
Preferenciais	5.309.254.499
Preferenciais	5.210.630.426
Incrementais conforme Planos de Pagamento Baseado em Ações	98.624.073
Lucro por Ação Diluído - R\$	
Ordinárias	3,17
Preferenciais	3,17

Não houve efeito potencialmente antidilutivos das ações dos Planos de Pagamento Baseado em Ações, em ambos os períodos.

Notas Explicativas

Nota 22 - Benefícios Pós-Emprego

A política contábil sobre benefícios pós-emprego está apresentada na Nota 2c XIV.

Os planos de aposentadoria são administrados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e encontram-se fechados à novas adesões. As entidades possuem estrutura independente e administram os planos conforme as características de seus regulamentos.

Existem três modalidades de planos de aposentadoria:

- **Planos de Benefício Definido (BD):** são planos cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, baseados nos salários e/ou tempo de serviço dos colaboradores, sendo o custeio determinado atuarialmente. Os planos classificados nessa categoria são: Plano de Aposentadoria Complementar; Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia; Plano de Benefício Franprev; Plano de Benefício 002; Plano de Benefícios Prebeg; Plano BD UBB PREV; Plano de Benefícios II; Plano Básico Itaulam; Plano BD Itaucard; Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco administrados pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar (FIU); e Plano de Benefícios I, administrado pelo Fundo de Pensão Multipatrocinado (FUNBEP).

- **Planos de Contribuição Definida (CD):** são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo dos investimentos, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciários compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. Os fundos são utilizados para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios. Os planos classificados nessa categoria são: Plano Itaubanco CD; Plano de Aposentadoria Itaubank; Plano de Previdência REDECARD administrados pela FIU.

- **Planos de Contribuição Variável (CV):** nesta modalidade, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido, sendo o benefício determinado atuarialmente com base no saldo dos investimentos acumulados pelo participante na data da aposentadoria. Os planos classificados nessa categoria são: Plano de Previdência Unibanco Futuro Inteligente; Plano Suplementar Itaulam; Plano CV Itaucard; Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco administrados pela FIU e Plano de Benefícios II administrado pelo FUNBEP.

a) Principais Premissas Atuariais

A tabela abaixo demonstra as premissas atuariais de natureza demográficas e financeiras utilizadas para o cálculo da obrigação do benefício definido:

Tipo	Premissa	30/09/2025
Demográfica	Tábua de Mortalidade	AT-2000 suavizada em 10%
Financeira	Taxa de Desconto ⁽¹⁾	11,59% a.a.
Financeira	Inflação ⁽²⁾	4,00% a.a.

1) Considera as taxas de juros de Títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) com prazos de vencimento próximos aos prazos das respectivas obrigações, compatível com o cenário econômico observado na data-base do encerramento do balanço, conforme volatilidade dos mercados de juros e os modelos utilizados.

2) Inflação de longo prazo projetada pelo mercado, conforme vencimento de cada plano.

Os planos de aposentadoria patrocinados por controladas no exterior - Banco Itaú (Suisse) S.A., Itaú Colombia S.A. e PROSERV - Promociones y Servicios S.A. de C.V. - são estruturados na modalidade Benefício Definido e adotam premissas atuariais adequadas às massas de participantes e ao cenário econômico de cada país.

Notas Explicativas

b) Gerenciamento de Riscos

As EFPCs patrocinadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc) e pela PREVIC, dispõem de Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Os benefícios oferecidos possuem características de longa duração e os principais fatores envolvidos no gerenciamento e mensuração de seus riscos são risco financeiro, risco de inflação e risco biométrico.

- **Risco Financeiro** - o passivo atuarial do plano é calculado adotando uma taxa de desconto, que pode diferir das taxas auferidas nos investimentos. Se o rendimento real dos investimentos dos planos for inferior ao rendimento esperado, isso poderá acarretar um déficit. Para mitigar esse risco e assegurar a capacidade de pagar os benefícios no longo prazo, os planos detêm uma percentagem significativa de títulos de renda fixa atrelados aos compromissos dos planos, visando minimizar volatilidade e risco de descasamento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

- **Risco de Inflação** - grande parte das obrigações estão vinculadas a índices de inflação, tornando o passivo atuarial sensível à alta dos índices. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

- **Risco Biométrico** - planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as tábuas de mortalidade utilizadas não se mostrem aderentes à massa de participantes dos planos, é possível o surgimento de déficit ou superávit na avaliação atuarial. Para mitigar esse risco, são realizados testes de aderência das premissas biométricas para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

Para efeito de registro no balanço das EFPCs que os administram, o passivo atuarial dos planos utiliza taxa de desconto aderente às suas carteiras de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial utilizado é o método agregado, pelo qual o custeio do plano é definido pela diferença entre o seu patrimônio de cobertura e o valor atual de suas obrigações futuras, observando a metodologia estabelecida na respectiva nota técnica atuarial.

Quando verifica-se déficit no período de concessão acima dos limites definidos legalmente, são realizados contratos de dívida com a patrocinadora conforme políticas de custeamento, os quais afetam as contribuições futuras do plano, sendo definido um plano de equacionamento para tal déficit, respeitando as garantias estipuladas pela legislação vigente. Os planos que se encontram nesta situação são equacionados através de contribuições extraordinárias que sensibilizam os valores de contribuição futura do plano.

Notas Explicativas

c) Gestão dos Ativos

A gestão dos recursos tem como objetivo o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações com pagamento de benefícios, por meio da superação das metas atuariais (taxa de desconto mais índice de reajuste dos benefícios, definido nos regulamentos dos planos).

A seguir quadro com a alocação dos ativos por categoria, segmentado em Cotado em Mercado Ativo e Não Cotado em Mercado Ativo:

Categorias	Valor Justo	% de Alocação
	30/09/2025	30/09/2025
Títulos de Renda Fixa	21.277	96,4%
Cotado em Mercado Ativo	20.627	93,5%
Não Cotado em Mercado Ativo	650	2,9%
Títulos de Renda Variável	1	-
Cotado em Mercado Ativo	1	-
Investimentos Estruturados	129	0,6%
Não Cotado em Mercado Ativo	129	0,6%
Imóveis	578	2,6%
Empréstimos a Participantes	88	0,4%
Total	22.073	100,0%

Os ativos dos planos de benefícios definidos incluem ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, de sua principal controladora (ITAÚSA) e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 1, e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 511.

d) Outros Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO não possui obrigações adicionais referentes a benefícios pós-emprego, exceto nos casos decorrentes de compromissos de manutenção assumidos em contratos de aquisições ocorridas ao longo dos anos, bem como aqueles benefícios originados por decisão judicial nos prazos e condições estabelecidos, em que há o patrocínio total ou parcial dos planos de saúde para massa específica de ex-colaboradores e seus beneficiários. Seu custeio é determinado atuarialmente de forma a assegurar a manutenção da cobertura. Estes planos estão fechados a novas adesões.

As premissas para a taxa de desconto, inflação, tábuas de mortalidade e método atuarial são as mesmas utilizadas para os planos de aposentadoria. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utilizou o percentual de 4% a.a. para a inflação médica, considerando adicionalmente, também inflação de 4% a.a.

Particularmente nos outros benefícios pós-emprego, há o risco de inflação médica associado ao crescimento dos custos médicos acima do esperado. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

Notas Explicativas

e) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

O montante líquido reconhecido no Balanço Patrimonial é limitado pela restrição do ativo e é apurado com base nas contribuições futuras estimadas a serem realizadas pela patrocinadora, de forma que representa o valor máximo de redução nas contribuições a serem efetuadas.

30/09/2025										
	Nota	Planos BD e CV			Planos CD			Outros Benefícios Pós-Emprego	Total	
		Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
Valor Início do Período		21.490	(19.035)	(4.237)	(1.782)	365	(81)	284	(562)	(2.060)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)		1.788	(1.583)	(364)	(159)	(9)	(7)	(16)	(46)	(221)
1 - Custo Serviço Corrente		-	(18)	-	(18)	-	-	-	-	(18)
2 - Custo Serviço Passado		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos		1.788	(1.565)	(364)	(141)	37	(7)	30	(46)	(157)
4 - Outras Receitas e Despesas ⁽¹⁾		-	-	-	-	(46)	-	(46)	-	(46)
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)		(4)	27	(30)	(7)	-	-	-	-	(7)
5 - Efeito na Restrição do Ativo		-	-	(30)	(30)	-	-	-	-	(30)
6 - Remensurações		-	15	-	15	-	-	-	-	15
Alterações de premissas demográficas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alterações de premissas financeiras		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Experiência do plano ⁽²⁾		-	15	-	15	-	-	-	-	15
7 - Variação Cambial		(4)	12	-	8	-	-	-	-	8
Outros (8+9+10)		(1.201)	1.413	-	212	-	-	-	62	274
8 - Recebimento por Destinação de Recursos		-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 - Benefícios Pagos		(1.413)	1.413	-	-	-	-	-	62	62
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora		212	-	-	212	-	-	-	-	212
Valor Final do Período		22.073	(19.178)	(4.631)	(1.736)	356	(88)	268	(546)	(2.014)
Valor Reconhecido no Ativo	9a				18			268	-	286
Valor Reconhecido no Passivo	9b				(1.754)			-	(546)	(2.300)

1) Corresponde basicamente aos valores de utilização de ativos alocados em fundos previdenciais dos planos CD.

2) Correspondem aos rendimentos obtidos acima/abaixo do retorno esperado e contemplam as contribuições realizadas pelos participantes.

Os Juros Líquidos correspondem ao valor calculado em 01/01/2025 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos/recebimentos de benefícios/contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 11,59% a.a.

ITAÚ UNIBANCO HOLDING patrocina um Plano BD. O montante reconhecido no passivo é de R\$ 55, em Outros Resultados Abrangentes é de R\$ 8 e em receita/(despesa) de R\$ (4).

Notas Explicativas

f) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas
	2025	01/01 a 30/09/2025
Planos de Aposentadoria - FIU	17	40
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	94	146
Total ⁽¹⁾	111	186

1) Incluem contribuições extraordinárias acordadas nos planos de equacionamento de déficit.

g) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration ⁽¹⁾	2025	2026	2027	2028	2029	2030 a	2034
Planos de Aposentadoria - FIU	8,08	1.244	1.192	1.230	1.264	1.298		6.886
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	7,60	716	733	750	767	782		4.084
Outros Benefícios Pós-Emprego	7,29	85	91	72	45	47		258
Total		2.045	2.016	2.052	2.076	2.127		11.228

1) Duration média do passivo atuarial dos planos.

h) Análise de Sensibilidade

Para mensurar o efeito de mudanças nas principais premissas, anualmente são realizados testes de sensibilidade nas obrigações atuariais. A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado do exercício e o patrimônio líquido na data do balanço. Este tipo de análise comumente se dá na condição *ceteris paribus*, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando alterando apenas uma variável de interesse e mantendo inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Principais Premissas	Planos BD e CV			Outros Benefícios Pós-Emprego		
	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (Outros Resultados Abrangentes) ⁽¹⁾	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (Outros Resultados Abrangentes) ⁽¹⁾
Taxa de Desconto						
Acréscimo de 0,5 p.p.	(654)	-	242	(18)	-	18
Decréscimo de 0,5 p.p.	701	-	(264)	20	-	(20)
Tábua de Mortalidade						
Acréscimo de 5%	(203)	-	77	(9)	-	9
Decréscimo de 5%	212	-	(81)	10	-	(10)
Inflação Médica						
Acréscimo de 1 p.p.	-	-	-	44	-	(44)
Decréscimo de 1 p.p.	-	-	-	(38)	-	38

1) Efeito líquido da restrição do ativo.

Notas Explicativas

Nota 23 - Informações de Controladas no Exterior

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui controladas no exterior, subdivididas em:

Agências no exterior: Itaú Unibanco S.A., Miami Branch; Itaú Unibanco S.A., Nassau Branch; Itaú Unibanco Holding S.A., Grand Cayman Branch e Itaú Chile New York Branch.

Consolidado América Latina: composta basicamente pelas controladas Banco Itaú Uruguay S.A., Banco Itaú Paraguay S.A., Banco Itaú Chile e Itaú Colombia S.A.

Demais empresas no exterior: composta basicamente pelas controladas Itaú Bank Ltd., ITB Holding Ltd. e Itaú BBA International Plc.

Mais informações de resultado das unidades externas encontram-se no relatório Análise Gerencial da Operação.

	Lucro Líquido / (Prejuízo)
	01/01 a 30/09/2025
Agências no Exterior	(2.090)
Consolidado América Latina	2.652
Demais Empresas no Exterior	56
Consolidado no Exterior	1.172

Nota 24 - Receitas e Despesas da Intermediação Financeira e Resultado de Perda de Crédito Esperada

	01/01 a 30/09/2025			
	Receitas da Intermediação Financeira	Despesas da Intermediação Financeira	Resultado da Perda de Crédito Esperada	Resultado Bruto da Intermediação Financeira
CA	163.761	(143.259)	(24.727)	(4.225)
VJORA	10.767	-	76	10.843
VJR	69.569	(22)	5	69.552
Outros	7.858	(25.121)	838	(16.425)
Total	251.955	(168.402)	(23.808)	59.745

Nota 25 - Receitas de Prestação de Serviço e Tarifas Bancárias

A política contábil sobre receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias está apresentada na Nota 2c XV.

Os principais serviços prestados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO são:

- **Cartões de Crédito e Débito:** referem-se, principalmente, às taxas cobradas pelos emissores de cartão e às anuidades cobradas pela disponibilização e administração do cartão de crédito.
- **Serviços de Conta Corrente:** estão substancialmente compostos por tarifas de manutenção de contas correntes, conforme cada pacote de serviço concedido ao cliente, saques de conta depósito à vista e ordem de pagamento.
- **Administração de Recursos:** referem-se às taxas cobradas pela administração e desempenho de fundos de investimento e administração de consórcios.
- **Pagamentos e Recebimentos:** referem-se, principalmente, às taxas cobradas pelos adquirentes pelo processamento das operações realizadas com cartões, ao aluguel de máquinas da Rede e às transferências realizadas por meio do PIX em pacotes de pessoa jurídica.

Notas Explicativas

• **Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem:** referem-se, principalmente, aos serviços de estruturação de operações financeiras, colocação de títulos e valores mobiliários e intermediação de operações em bolsas.

	01/01 a 30/09/2025
Cartões de Crédito e Débito	12.298
Serviços de Conta Corrente	2.631
Administração de Recursos	6.483
Fundos	5.101
Consórcios	1.382
Operações de Crédito e Garantias Financeiras	1.969
Operações de Crédito	651
Garantias Financeiras	1.318
Pagamentos e Recebimentos	5.083
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem	3.571
Serviços de Custódia	669
Outras	3.149
Total	35.853

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, as Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias são representadas, basicamente, por Cartões de Crédito e Débito no montante de R\$ 8.359.

Nota 26 - Despesas Operacionais

	01/01 a 30/09/2025
Remuneração, Encargos, Benefícios Sociais, Desligamentos e Treinamento	(18.969)
Participação dos Empregados nos Lucros e Pagamento Baseado em Ações	(6.227)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(6.275)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(4.347)
Instalações e Materiais	(2.539)
Depreciação e Amortização	(4.493)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(1.353)
Comercialização - Cartões de Crédito	(4.041)
Amortização de Ágios	(301)
Perdas com Sinistros	(415)
Outras	(4.123)
Total	(53.083)

Notas Explicativas

Nota 27 - Gerenciamento de Riscos, Capital e Limites de Imobilização

a) Governança Corporativa

Assumir e gerenciar riscos é uma das atividades do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e, para isso, a instituição deve ter bem estabelecidos os objetivos para a gestão de riscos. Nesse contexto, o Apetite de Risco articula o conjunto de diretrizes do Conselho de Administração (CA) sobre estratégia e assunção de riscos, definindo a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a instituição, e a cultura de riscos orienta as atitudes necessárias para gerenciá-los. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO investe em processos robustos de gerenciamento de riscos e capital que permeiam toda a instituição e que são a base das decisões estratégicas para assegurar a sustentabilidade dos negócios e para maximizar a criação de valor para o acionista.

Dentre os processos para o adequado gerenciamento de riscos e capital, destacam-se a implementação de uma estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos, do arcabouço de Apetite de Risco, que é composto pela Declaração de Apetite por Riscos (RAS, do inglês *Risk Appetite Statement*) do CA, pela política de Apetite de Risco e pelo conjunto de métricas para monitoramento dos principais riscos conforme os limites definidos, do programa de teste de estresse, a constituição de Comitê de Riscos e a indicação, perante o BACEN, do diretor para gerenciamento de riscos (CRO, do inglês *Chief Risk Officer*), com atribuição de papéis, responsabilidades e requisitos de independência.

Estes processos estão alinhados às diretrizes do Conselho de Administração e dos Executivos que, por meio de órgãos colegiados, definem os objetivos globais, expressos em metas e limites para as unidades de negócio gestoras de risco. As unidades de controle e gerenciamento de capital, por sua vez, apoiam a administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO por meio dos processos de monitoramento e análise de risco e capital.

Os princípios que ditam os fundamentos do gerenciamento de riscos, do Apetite de Riscos e as diretrizes para a forma de atuação dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO no dia a dia para a tomada de decisão são:

- **Sustentabilidade e satisfação de clientes:** a visão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é ser o banco líder em performance sustentável e em satisfação dos clientes, por isso preocupa-se em gerar valor compartilhado para colaboradores, clientes, acionistas e sociedade, garantindo a perenidade do negócio. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO preocupa-se em fazer negócios que sejam bons para o cliente e para a instituição.
- **Cultura de risco:** a cultura de risco da instituição vai além de políticas, procedimentos e processos, e busca fortalecer a responsabilidade individual e coletiva de todos os colaboradores, para que façam a coisa certa, no momento certo e de maneira correta, respeitando a forma ética de fazer negócios. Está pautada em quatro princípios (a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e responsabilidade de todos pela gestão de risco), os quais incentivam que o risco seja entendido e discutido abertamente, mantendo-se dentro dos níveis determinados pelo Apetite de Risco, e para que cada colaborador, independentemente de sua posição, área ou função, também assuma a responsabilidade pela gestão dos riscos do seu negócio.
- **Apreçamento do risco:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO atua e assume riscos em negócios conhecidos e entendidos, evitando riscos sobre os quais não se tem conhecimento ou nos quais não há vantagem competitiva, avaliando cuidadosamente a relação de risco e retorno.
- **Diversificação:** a instituição tem baixo apetite por volatilidade nos resultados e por isso atua em uma base diversificada de clientes, produtos e negócios, buscando a diferenciação dos riscos, além de priorizar negócios de menos arriscados.
- **Excelência operacional:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO quer ser um banco ágil, com infraestrutura robusta e estável, para oferecer serviços de alta qualidade.

Notas Explicativas

- **Ética e respeito à regulação:** para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO ética é inegociável, por isso a instituição promove um ambiente institucional íntegro, orientando todos os colaboradores a cultivar a ética nos relacionamentos e nos negócios e o respeito às normas, zelando pela reputação da instituição.

O Conselho de Administração é o órgão máximo responsável por estabelecer as diretrizes, políticas e alçadas para a gestão de riscos e capital. Por sua vez, o Comitê de Gestão de Risco e Capital (CGRC) é responsável por apoiar o CA no desempenho de suas atribuições relacionadas à gestão de riscos e de capital. Já no nível executivo, são estabelecidos órgãos colegiados presididos pelo *Chief Executive Officer* (CEO) do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, que são responsáveis pela gestão de riscos e capital exercendo responsabilidades delegadas nestes temas e cujas decisões são acompanhadas no âmbito do CGRC.

Para dar suporte a essa estrutura, a Área de Riscos possui diretorias especializadas que tem o objetivo de assegurar, de forma independente e centralizada, que os riscos e o capital da instituição sejam administrados de acordo com as políticas e procedimentos estabelecidos.

A estrutura organizacional de gerenciamento de riscos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está em conformidade com as regulamentações vigentes no Brasil e no exterior. Localmente, o Banco segue as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (Bacen), com destaque para a Resolução nº 4.557/17, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital das instituições financeiras, pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), dentre outros reguladores e normas aplicáveis. No âmbito internacional, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO segue os padrões definidos pelo Comitê de Basileia para Supervisão Bancária, pela *Securities and Exchange Commission* (SEC) dos Estados Unidos e pelas regulamentações locais dos países onde está presente. Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adere a diretrizes como a *Foreign Account Tax Compliance Act* (FATCA), aos *Principles for Responsible Banking* (PRB) da *United Nations Environment Programme - Finance Initiative* e às Diretrizes para Empresas Multinacionais da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE), destacando alguns exemplos representativos. O Banco também adota práticas alinhadas às normas da *International Financial Reporting Standards* (IFRS) e às melhores práticas de governança corporativa reconhecidas globalmente.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO também conta com governança de identificação e monitoramento de riscos emergentes, que são aqueles recém identificados com impacto, a médio e longo prazo, potencialmente material sobre os negócios, mas para os quais ainda não há elementos suficientes para sua completa avaliação, devido à quantidade de fatores e impactos ainda não totalmente conhecidos, uma vez que não possuem precedentes e, por isso, nunca foram tratados no passado.

As responsabilidades sobre o gerenciamento de risco no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO estão estruturadas de acordo com o conceito de três linhas de governança, a saber:

- 1ª linha de governança: áreas de negócios e áreas corporativas de suporte são responsáveis diretos por identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos por elas originados.
- 2ª linha de governança: área de riscos, tem como objetivo assegurar, de forma independente e centralizada, que os riscos da instituição sejam administrados de acordo com as políticas e procedimentos estabelecidos, definindo parâmetros para o processo de gestão de riscos e para sua supervisão. Tal controle provê ao CA e aos executivos uma visão global das exposições do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO de forma a otimizar e agilizar as decisões corporativas.
- 3ª linha de governança: auditoria interna, que está ligada ao Conselho de Administração e promove a avaliação independente das atividades desenvolvidas na instituição, permitindo à alta administração aferir a adequação dos controles, a efetividade do gerenciamento dos riscos e o cumprimento das normas internas e requisitos regulamentares.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza sistemas automatizados e robustos para atendimento aos regulamentos de capital, bem como para mensuração de riscos, seguindo as determinações e modelos regulatórios

Notas Explicativas

vigentes. Também coordena as ações para verificação da aderência aos requisitos qualitativos e quantitativos estabelecidos pelos reguladores para observação do capital mínimo exigido e monitoramento dos riscos.

Visando fortalecer os valores e alinhar o comportamento dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO com as diretrizes estabelecidas para gestão de risco, a instituição adota diversas iniciativas para disseminar e fortalecer uma cultura de risco baseada em quatro princípios: a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e a responsabilidade de todos pela gestão de risco. Esses princípios articulam as diretrizes do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

Outras informações sobre gerenciamento de Riscos e Capital podem ser visualizadas no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Resultados e relatórios, Documentos regulatórios, Pilar 3.

b) Gerenciamento de Riscos

Apetite de Risco

O Apetite de Risco articula o conjunto de diretrizes do Conselho de Administração (CA) sobre estratégia e assunção de riscos, definindo a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a organização e considerando a capacidade de gerenciamento de forma efetiva e prudente, os objetivos estratégicos, as condições de competitividade e o ambiente regulatório.

O arcabouço de Apetite de Risco é composto pela Declaração de Apetite de Riscos (RAS - *Risk Appetite Statement*) do CA, pela política de Apetite de Risco e pelo conjunto de métricas para monitoramento dos principais riscos conforme os limites definidos.

Considerando as diretrizes estratégicas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, o Apetite de Risco e suas dimensões são fundamentados na seguinte Declaração:

“Somos um banco universal, operando predominantemente na América Latina. Apoiados em nossa cultura de riscos, atuamos com rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, buscando resultados elevados e crescentes, com baixa volatilidade, mediante o relacionamento duradouro com o cliente, apreçamento correto dos riscos, captação pulverizada de recursos e adequada utilização do capital.”

De forma a tangibilizar a RAS, o Apetite de Risco foi segmentado em seis dimensões, cada uma delas composta por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos envolvidos, combinando formas complementares de mensuração, para obter uma visão abrangente das nossas exposições sobre os tipos e níveis de risco aceitáveis:

- **Capitalização:** reflete o nível de proteção do Banco contra perdas significativas que poderiam levar ao descumprimento regulatório ou insolvência. Estabelece que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO deve ter capital suficiente para se proteger de uma grave recessão ou de um evento de estresse sem necessidade de adequação da estrutura de capital em circunstâncias desfavoráveis. É monitorada por meio do acompanhamento dos índices de capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, em situação normal e em estresse, e dos *ratings* de emissão de dívidas da instituição.
- **Liquidez:** reflete o nível de proteção do Banco contra um período prolongado de estresse de *funding* que poderia levar à falta de liquidez e eventual falência. Estabelece que a liquidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO deverá suportar longos períodos de estresse. É monitorada através do acompanhamento dos indicadores de liquidez.
- **Composição dos resultados:** tem por objetivo garantir a estabilidade e sustentabilidade dos resultados, restringindo a volatilidade excessiva e evitando concentrações em portfólios e desvios significativos na precificação e nas provisões. Define que os negócios serão focados principalmente na América Latina, onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO terá uma gama diversificada de clientes e produtos, com baixo apetite por volatilidade de resultados e por risco elevado. Para tanto, monitora indicadores de risco de Crédito, incluindo dimensões sociais, ambientais e climáticas, de Mercado e IRRBB, de Subscrição e de Negócios & Rentabilidade. As métricas monitoradas buscam garantir, por meio de limites de concentração de exposição como, por exemplo, setores de

Notas Explicativas

indústria, qualidade das contrapartes, países e regiões geográficas e fatores de riscos, adequada composição das nossas carteiras, visando à baixa volatilidade dos resultados e à sustentabilidade dos negócios.

- **Risco operacional:** aborda os riscos operacionais que possam comprometer os negócios e a operação do Banco, focando no controle de eventos que possam impactar negativamente a estratégia de negócio e operação.
- **Reputação:** aborda riscos que possam impactar o valor da nossa marca e da reputação da instituição junto a clientes, funcionários, reguladores, investidores e público geral. O monitoramento dos riscos nesta dimensão é feito por meio de comportamento ético e observância conservadora das normas regulatórias.
- **Clientes:** aborda riscos que possam impactar a satisfação e experiência dos clientes, sendo monitorada por meio do acompanhamento da satisfação dos clientes, eventos com impactos diretos em clientes e indicadores de *suitability*.

As métricas traduzem a RAS e as dimensões em indicadores monitoráveis, que capturam os principais riscos incorridos pela instituição. Elas são monitoradas periodicamente e reportadas ao nível executivo, ao Comitê de Gestão de Risco e Capital (CGRC) e ao CA, que orientam a tomada de medidas preventivas de forma a garantir que as exposições estejam dentro dos limites estabelecidos e alinhados à nossa estratégia.

O Conselho de Administração é o responsável pelo estabelecimento e aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do CGRC e do *Chief Risk Officer* (CRO). A governança do Apetite de Risco está registrada em política interna, estabelecida, revisada e aprovada também pelo CA.

I - Risco de Crédito

Risco de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

Há uma estrutura de gestão e controle do risco de crédito, centralizada e independente das unidades de negócio, que estabelece limites e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar o risco de crédito inerente a todos os produtos, as concentrações de carteira e os impactos de potenciais mudanças no ambiente econômico.

A política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO baseia-se em critérios internos como: classificação de clientes, desempenho e evolução da carteira, níveis de inadimplência, taxas de retorno e capital econômico alocado, entre outros, considerando também fatores externos como taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, inflação, variação do consumo, entre outros.

Para pessoas físicas, pequenas e médias empresas, público considerado como varejo, a classificação de crédito é atribuída com base em modelos estatísticos de *application* (nos estágios iniciais da relação com o cliente) e *behaviour score* (usado para os clientes com os quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO já tem uma relação).

Para público de atacado e agro, a classificação baseia-se em informações tais como a situação econômico-financeira da contraparte, sua capacidade de geração de caixa, o grupo econômico a que pertence, a situação atual e as perspectivas do setor de atividade econômica em que atua, incluindo a avaliação do risco socioambiental, de acordo com as diretrizes da Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental (PRSA) e de manuais e procedimentos específicos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. As propostas de crédito são analisadas caso a caso, utilizando um mecanismo de alçadas.

Atendendo a Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento “Relatório de Acesso Público - Política de Gestão e Controle de Risco de Crédito”, que expressa as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de crédito, pode ser visualizado no site www.itaunet.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança corporativa, Políticas, Relatórios.

Notas Explicativas

I.I - Garantias e Política de Mitigação do Risco de Crédito

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza garantias para aumentar sua capacidade de recuperação em operações expostas ao risco de crédito. As garantias utilizadas podem ser fidejussórias, reais, estruturas jurídicas com poder de mitigação e acordos de compensação.

Gerencialmente, para que as garantias sejam consideradas como instrumentos mitigadores do risco de crédito, é necessário que cumpram as exigências e as determinações das normas que as regulam, sejam internas ou externas, e que sejam juridicamente exercíveis (eficazes), exequíveis e regularmente avaliadas.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza ainda derivativos de crédito, tais como CDS único-nome (*single name*), para mitigar o risco de crédito de suas carteiras de títulos. Estes instrumentos são apreçados com base em modelos que utilizam o preço justo de variáveis de mercado, tais como *spreads* de crédito, taxas de recuperação, correlações e taxas de juros.

I.II - Governança e mensuração da perda de crédito esperada

A área de risco de crédito e a área de finanças são responsáveis por definir as metodologias utilizadas para mensurar a perda de crédito esperada e avaliar recorrentemente a evolução dos montantes de provisão.

Estas áreas monitoram as tendências observadas na provisão para perda de crédito esperada por negócio, além de estabelecerem um entendimento inicial das variáveis que podem desencadear mudanças na provisão, na PD (Probabilidade de descumprimento) ou na LGD (Perda no momento do descumprimento), no qual o descumprimento é o momento em que o contrato se torna um ativo problemático.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO calcula a perda de crédito esperada para as carteiras de negócios do Varejo e do Atacado multiplicando a PD, a LGD e o EAD (Exposição ao descumprimento), considerando as informações macroeconômicas prospectivas na PD e LGD.

I.III - Classificação dos Estágios de Deterioração de Crédito

A política contábil sobre Perda de Crédito Esperada está apresentada na Nota 2c IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO considera informações internas de clientes, modelos estatísticos, dias de atraso e análises qualitativas para fins de determinação do risco de crédito dos instrumentos financeiros.

As regras de mudança de estágio consideram, para os segmentos do Varejo e Atacado:

- **Estágio 1 para estágio 2:** atraso ou avaliação dos *triggers* de probabilidade de *default* (PD).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO migra os contratos com atraso superior a 30 dias para o estágio 2, exceto empréstimos imobiliários (60 dias de atraso), devido ao risco da operação.

Independente do atraso, a migração para o estágio 2 ocorre se a PD da operação ou o *rating* do subgrupo econômico, conforme definido para o Varejo e Atacado, respectivamente, ultrapassar o apetite de risco aprovado pela Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

- **Estágio 3:** são considerados indicativos de que o cliente não honrará com as condições contratadas (Ativo problemático), sendo os principais: 90 dias de atraso no pagamento de principal e encargos, reestruturação de dívida, medidas judiciais, dentre outros. O instrumento financeiro, em qualquer estágio, pode migrar para o estágio 3 quando apresentar os indicativos de ativos problemáticos.

Para modelos que não são massificados caso um instrumento financeiro seja alocado no estágio 3, todos os instrumentos financeiros do mesmo subgrupo econômico/da mesma contraparte são classificados para o estágio 3, salvo aqueles que sua natureza e finalidade não indicam que o cliente não honrará com as condições contratadas.

A partir das classificações em estágios, são utilizadas regras de mensuração de perda de crédito esperada determinadas, conforme descrito na Nota 2c IV.

Notas Explicativas

I.IV - Exposição Máxima dos Instrumentos Financeiros ao Risco de Crédito

	30/09/2025
Ativos Financeiros	2.497.366
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	334.802
Aplicações no Mercado Aberto	264.696
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	65.278
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	4.862
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	(34)
Títulos e Valores Mobiliários	922.587
Carteira Própria	270.288
Vinculados	309.891
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	343.285
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	(877)
Derivativos	80.790
Operações com Característica de Concessão de Crédito	1.159.187
Operações de Crédito, Arrendamentos e Outros Créditos	1.022.135
Títulos e Valores Mobiliários	189.930
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	(52.878)
Relações Interfinanceiras e Interdependências	259.431
Outros Ativos Financeiros	60.567
Off Balance	678.080
Garantias Financeiras	124.097
Compromissos de Crédito	553.983
Total	3.495.444

Os valores de exposição ao risco de crédito apresentados são baseados em valores contábeis brutos e não consideram qualquer garantia recebida ou outras melhorias de crédito agregadas.

Os valores contratuais de garantias financeiras, compromisso de crédito e créditos a liberar representam o potencial máximo de risco de crédito caso a contraparte não cumpra com os termos do contrato. A grande maioria dos compromissos de crédito (crédito imobiliário, conta garantida e outros limites pré-aprovados) vence sem ser sacada. Consequentemente, o valor contratual não representa nossa real exposição futura ao risco de crédito e nem a necessidade de liquidez proveniente desses compromissos.

I.V - Carteira Homogênea de Risco

O Segmento Varejo inclui os negócios de Banco Pessoa Física, Consignado, Cartões e Financeiras, Veículos Pessoa Física, Imobiliário, Empresas Varejo e Veículos pessoa Jurídica.

No Varejo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui 130 Grupos Homogêneos: 86 no Estágio 1, 29 no Estágio 2 e 15 no Estágio 3. A concentração média de risco das operações de crédito por grupos homogêneos é de 0,8%.

A abertura do valor contábil bruto das Operações com Característica de Concessão de Crédito por vencimento está demonstrada a seguir:

	30/09/2025
Vencidas a partir de 1 dia	26.304
A vencer até 3 meses	267.742
A vencer de 3 a 12 meses	271.161
A vencer acima de um ano	646.858
Total	1.212.065

Notas Explicativas

II - Risco de Mercado

É a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (*commodities*), conforme estabelecido pelo CMN. Os índices de preços também são tratados como um grupo de fator de risco.

O controle de risco de mercado é realizado por área independente das unidades de negócio e responsável por executar as atividades diárias de: (i) mensuração e avaliação de risco, (ii) monitoramento de cenários de estresse, limites e alertas, (iii) aplicação, análise e testes de cenários de estresse, (iv) reporte de risco para os responsáveis individuais dentro das unidades de negócios de acordo com a governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, (v) monitoramento de ações necessárias para o reajuste de posições e/ou níveis de risco para fazê-los viáveis, e (vi) apoio ao lançamento de novos produtos financeiros com segurança.

A gestão de risco de mercado segue a segregação das operações em Carteira de Negociação e Carteira Bancária, de acordo com os critérios gerais estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017 e Resolução BCB nº 111, de 6 de julho de 2021 e alterações posteriores. A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, realizadas com a intenção de negociação. Já a carteira bancária caracteriza-se preponderantemente pelas operações provenientes do negócio bancário e relacionadas à gestão do balanço da instituição, realizadas sem a intenção de negociação e com horizonte de tempo de médio e longo prazos.

A gestão do risco de mercado é realizada com base nas seguintes métricas:

- **Valor em Risco (VaR - *Value at Risk*):** medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança.
- **Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse):** técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos).
- **Stop Loss/Max Drawdown:** métrica que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atinjam um determinado valor.
- **Concentração:** exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor de mercado ("*MtM – Mark to Market*").
- **VaR Estressado:** métrica estatística derivada do cálculo de VaR, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book) é realizada com base nas seguintes métricas:

- **Δ EVE (*Delta Economic Value of Equity*):** diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.
- **Δ NI (*Delta Net Interest Income*):** diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

Notas Explicativas

Adicionalmente, são analisadas medidas de sensibilidade e de controle de perdas. Entre elas, incluem-se:

- Análise de Descasamentos (GAPS): exposição acumulada dos fluxos de caixa, por fator de risco, expressos a valor de mercado, alocados nas datas de vencimento.
- Sensibilidade (DV01- *Delta Variation*): impacto no valor justo dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador.
- Sensibilidades aos Diversos Fatores de Riscos (GREGAS): derivadas parciais de uma carteira de opções em relação aos preços dos ativos-objetos, às volatilidades implícitas, às taxas de juros e ao tempo.

Buscando o enquadramento das operações nos limites definidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza *hedge* de operações de clientes e de posições proprietárias, inclusive de investimentos no exterior. Derivativos são os instrumentos mais utilizados para a execução destas atividades de *hedge*, e podem se caracterizar como *hedge* contábil ou econômico, ambos regidos por normativos institucionais no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

A estrutura de limites e alertas é alinhada com as diretrizes do Conselho de Administração, sendo revisada e aprovada anualmente. Esta estrutura conta com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão dos riscos, bem como evitar sua concentração. Estes limites são dimensionados avaliando-se os resultados projetados do balanço, o tamanho do patrimônio, a liquidez, a complexidade e as volatilidades dos mercados, bem como o apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

O consumo dos limites de risco de mercado é monitorado e divulgado diariamente através de mapas de exposição e sensibilidade. A área de risco de mercado analisa e controla a aderência destas exposições aos limites e alertas e os reporta tempestivamente para as mesas da Tesouraria e demais estruturas previstas na governança.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza sistemas proprietários para mensurar o risco de mercado consolidado. O processamento desses sistemas ocorre em ambientes com controle de acesso, de alta disponibilidade, com processos de guarda e recuperação de dados e conta com infraestrutura para garantir a continuidade de negócios em situações de contingência (*disaster recovery*).

II.1 - VaR - Consolidado ITAÚ UNIBANCO HOLDING

É calculado por Simulação Histórica, isto é, a distribuição esperada para os ganhos e perdas (*P&L's - Profit and loss statement*) de uma carteira ao longo de tempo pode ser estimada a partir do comportamento histórico dos retornos dos fatores de risco de mercado desta carteira. O VaR é calculado com um intervalo de confiança de 99%, período histórico de 4 anos (1.000 dias úteis) e um horizonte de manutenção (*Holding period*) de um dia. Ainda, em uma abordagem conservadora, o VaR é calculado diariamente com e sem ponderação pela volatilidade, sendo o VaR final o valor mais restritivo dentre as duas metodologias.

	VaR Total (Simulação Histórica) ⁽¹⁾			
	30/09/2025			
	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total
VaR por Grupo de Fatores de Risco				
Taxas de Juros	1.302	1.028	1.974	1.310
Moedas	39	22	63	42
Ações	46	36	89	40
Commodities	26	10	67	52
Efeito de Diversificação	-	-	-	(380)
Risco Total	1.092	777	1.744	1.064

1) O VaR por Grupo de Fatores de risco considera as informações das unidades externas.

O documento "Relatório de Acesso Público – Política de Gestão e Controle de Risco de Mercado e IRRBB" que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de mercado, que não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança corporativa, Políticas, Relatórios.

Notas Explicativas

II.II - Análise de Sensibilidade (Carteira de Negociação e Carteira Bancária)

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realizou análise de sensibilidade avaliada pelos fatores de risco de mercado considerados relevantes, conforme cenários abaixo:

Cenário I: Acréscimo de 1 ponto-base nas taxas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação e índice de taxas de juros, e 1 ponto percentual nos preços de moedas e ações.

Cenário II: Aplicação de choques de 25% nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação, índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, considerando as maiores perdas por fator de risco.

Cenário III: Aplicação de choques de 50% nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação, índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, considerando as maiores perdas por fator de risco.

As maiores perdas por fator de risco, em cada cenário, foram apresentadas com impacto no resultado, líquidas de efeitos fiscais, fornecendo uma visão da exposição do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO em cenários excepcionais.

As análises de sensibilidade das Carteiras de Negociação e Bancária são estáticas e não consideram a capacidade dinâmica de reação da gestão (tesouraria e áreas de controle) que aciona medidas mitigadoras do risco, sempre que identifica uma situação de perda ou risco elevado, minimizando a possibilidade de perdas materiais. Adicionalmente, o estudo tem fins exclusivos de divulgar a exposição a riscos e as respectivas ações de proteção considerando o valor justo dos instrumentos financeiros, dissociado de quaisquer práticas contábeis adotadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Carteira de Negociação		Exposições		30/09/2025		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	Cenários ⁽¹⁾				
		I	II	III		
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(0,2)	0,1	49,3		
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(0,2)	(115,5)	(229,9)		
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(0,8)	76,8	149,3		
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(0,8)	(203,7)	(388,3)		
TR	Taxas de cupom de TR	-	-	-		
Ações	Preços de ações	1,4	608,9	769,5		
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	0,2	13,5	82,7		
Total		(0,4)	380,1	432,6		

1) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Carteira de Negociação e Bancária		Exposições		30/09/2025		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:	Cenários ⁽¹⁾				
		I	II	III		
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(13,8)	(4.221,4)	(8.014,7)		
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(3,3)	(490,6)	(958,0)		
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(3,6)	160,3	474,4		
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(5,2)	(899,4)	(1.678,3)		
TR	Taxas de cupom de TR	(1,9)	(526,9)	(1.000,8)		
Ações	Preços de ações	4,8	511,6	550,3		
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	0,1	12,1	82,0		
Total		(22,9)	(5.454,3)	(10.545,1)		

1) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

III - Risco de Liquidez

É definido como a possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculações de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O controle de risco de liquidez é realizado por área independente das áreas de negócio e responsável por definir a composição da reserva, estimar o fluxo de caixa e a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo e monitorar limites mínimos para absorver perdas em cenários de estresse para cada país onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO opera. Todas as atividades são sujeitas à verificação pelas áreas independentes de validação, controles internos e auditoria.

As políticas de gestão de liquidez e os limites associados são estabelecidos com base em cenários prospectivos e nas definições da alta administração. Estes cenários são revistos periodicamente, por meio da análise das

Notas Explicativas

necessidades de caixa, em virtude de situações atípicas de mercado ou decorrentes de decisões estratégicas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO efetua diariamente a gestão e o controle do risco de liquidez através de governança aprovada em comitês superiores, que prevê, entre outras atividades, a adoção de limites mínimos de liquidez, suficientes para absorver possíveis perdas de caixa em cenários de estresse, mensurados através de metodologias internas e, também, por metodologia regulatória.

Dentre os principais indicadores regulatórios de liquidez destacam-se:

Indicador de liquidez de curto prazo (LCR): pode ser definido como um índice de suficiência no horizonte de 30 dias, medindo o montante disponível de ativos disponíveis para honrar potenciais saídas líquidas em um cenário de estresse.

Indicador de liquidez de longo prazo (NSFR): pode ser definido como uma análise de *funding* disponível para financiamento dos ativos de longo prazo.

Ambas as métricas são geridas pela área de risco de liquidez e possuem limites aprovados em comitês superiores, bem como governança de planos de ação em eventuais cenários de estresse de liquidez.

Sob a métrica do LCR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui Ativos de Alta Liquidez (HQLA), compostos principalmente por títulos soberanos, reservas em bancos centrais e dinheiro em espécie. Já as saídas líquidas de caixa são compostas principalmente por captações, requerimentos adicionais, obrigações contratuais e contingentes, compensadas por entradas de caixa por empréstimos e outras entradas de caixa previstas.

Quando o LCR do período é acima do limite de 100% significa que possui recursos estáveis disponíveis suficientes para suportar as perdas no cenário de estresse padronizado para o LCR.

Já sob a ótica do NSFR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui Recursos Estáveis Disponíveis (ASF) compostos principalmente por capital, captações. Já os Recursos Estáveis Requeridos (RSF) são compostos principalmente pelos empréstimos e financiamentos concedidos a clientes.

Assim como para o LCR, quando o NSFR é acima do limite de 100%, os recursos estáveis disponíveis são suficientes para suportar os recursos estáveis requeridos no longo prazo.

Notas Explicativas

As Captações de Recursos de acordo com os vencimentos são apresentados abaixo:

	30/09/2025	
	Circulante	Não Circulante
Outros Instrumentos de Dívida	100.507	293.083
Recursos de Emissões	91.084	158.916
Letras Financeiras	28.133	34.258
Letras de Crédito Imobiliário	24.551	39.745
Letras de Crédito do Agronegócio	27.716	32.546
Letras Imobiliárias Garantidas	10.684	52.367
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	7.409	63.888
<i>Brazil Risk Note Programme</i>	431	11.913
<i>Structure Note Issued</i>	1.946	8.699
Bônus	4.556	32.256
<i>Fixed Rate Notes</i>	10	8.664
<i>Eurobonds</i>	74	23
Outros	392	2.333
Certificados de Operações Estruturadas	2.014	22.959
Instrumentos de Dívida com Cláusulas de Subordinação	-	47.320
Letras Financeiras	-	37.921
<i>Euronotes</i>	-	2.692
Bônus	-	6.707
Obrigações por Empréstimos e Repasses	109.836	20.246
Empréstimos	96.893	8.804
Repasses - do País - Instituições Oficiais	12.943	11.442
Total	210.343	313.329

No período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO detém R\$ 164.192 Depósitos no Banco Central do Brasil compreendido na rubrica Relações Interfinanceiras e Interdependências do Balanço Patrimonial.

O “Pilar 3” que detalha os Indicadores de Liquidez, pode ser visualizado no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Resultados e relatórios, Documentos regulatórios, Pilar 3.

O documento “Relatório de Acesso Público – Gestão e Controle de Risco de Liquidez”, que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de liquidez, e não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança corporativa, Políticas, Relatórios.

IV - Risco Operacional

É definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos que impactem na realização dos objetivos estratégicos, táticos ou operacionais. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Os gestores das áreas executivas utilizam-se de metodologias corporativas construídas e disponibilizadas pela área de *Compliance* e Risco Operacional.

Dentro da governança do processo de gerenciamento de riscos, periodicamente, são apresentados os reportes consolidados do monitoramento de riscos, controles, planos de ação e perdas operacionais aos executivos das áreas de negócio.

Em linha com os princípios da Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento “Relatório de Acesso Público – Política de Gerenciamento Integrado de Risco Operacional e Controles Internos”, versão resumida do normativo institucional de gerenciamento de risco operacional, pode ser acessado no site

Notas Explicativas

www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança corporativa, Políticas, Relatórios.

V - Riscos de Seguros, Previdência Privada e Capitalização

Além dos riscos inerentes aos instrumentos financeiros relacionados às carteiras de Seguros, Previdência Privada e Capitalização, as operações realizadas no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO ocasionam exposição ao risco de subscrição.

O risco de subscrição é o risco de desvios significativos nas metodologias e/ou premissas utilizadas para precificação ou provisão dos produtos, as quais podem se materializar de formas diferentes, contrariando as expectativas do produto ofertado:

- (i) Seguro: resultante da alteração no comportamento do risco em relação ao aumento na frequência e/ou severidade dos sinistros ocorridos, contrariando as estimativas da precificação.
- (ii) Previdência Privada: é observado no aumento na expectativa de vida ou no desvio das premissas utilizadas nas reservas técnicas.
- (iii) Capitalização: o pagamento de prêmios de títulos sorteados em séries não integralizadas e/ou despesas administrativas maiores do que as esperadas podem materializar este risco.

A mensuração da exposição ao risco de subscrição se baseia na análise das premissas atuariais utilizadas na constituição dos passivos e na precificação dos produtos por meio de: i) monitoramento da evolução do patrimônio necessário para mitigar o risco de insolvência ou liquidez; ii) acompanhamento das carteiras, produtos e coberturas, sob as óticas de resultado, aderências às taxas esperadas e ao comportamento esperado da sinistralidade.

A exposição ao risco de subscrição é gerenciada e monitorada de acordo com os níveis de apetite ao risco aprovados pela Administração e é controlada por meio de indicadores que permitam a criação de cenários e simulações de estresse da carteira.

VI - Riscos Emergentes

São aqueles recém identificados e com impacto, a médio e longo prazo, potencialmente material sobre os negócios, mas para os quais ainda não há elementos suficientes para sua completa avaliação, devido à quantidade de fatores e impactos ainda não totalmente conhecidos, uma vez que não possuem precedentes e, por isso, nunca foram tratados no passado. Suas causas podem ser originadas por eventos externos e resultarem no surgimento de novos riscos ou na intensificação de riscos já acompanhados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Uma vez identificados tais riscos passam a ser monitorados e reavaliados anualmente ou sob demanda, até o momento em que deixem de representar um risco ou até que possam ser adequadamente mensurados, sendo que neste caso passam então a seguir as demais etapas do gerenciamento de riscos.

Este processo é assegurado pela governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, permitindo que estes riscos também sejam incorporados aos procedimentos de gestão de riscos. Podem ser citados como exemplo os riscos Geopolítico, Climático e Cibernético, que tem ou já tiveram aspectos considerados como riscos emergentes.

VII - Riscos Social, Ambiental e Climático

Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos são a possibilidade de ocorrência de perdas em função da exposição a eventos de origem social, ambiental e/ou climático relacionados às atividades desenvolvidas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Os fatores sociais, ambientais e climáticos são considerados relevantes para os negócios do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, uma vez que podem afetar a criação de valor compartilhado no curto, médio e longo prazos.

Notas Explicativas

A Política de Riscos Social, Ambiental e Climático (Política de Riscos SAC) estabelece as diretrizes e os princípios fundamentais para a gestão dos riscos social, ambiental e climático, abordando os riscos mais relevantes para a operação da instituição por meio de procedimentos específicos.

Para mitigação dos Riscos Social, Ambiental e Climático são efetuadas ações de mapeamentos de processos, riscos e controles, acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e registro das ocorrências em sistemas internos. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta ao risco, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam o gerenciamento destes riscos no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Na gestão dos Riscos Social, Ambiental e Climático as áreas de negócios realizam a gestão do risco em suas atividades diárias, seguindo as diretrizes da Política de Riscos SAC e processos específicos, contando com avaliação especializada de equipes técnicas dedicadas situadas nos times de Crédito, que atende o segmento do Atacado, Risco de Crédito e Modelagem e Jurídico Institucional, que atuam de forma integrada na gestão de todas as dimensões dos Riscos Social, Ambiental e Climático atreladas às atividades do conglomerado. Como exemplo de diretrizes específicas para a gestão destes riscos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO conta com uma governança específica para concessão e renovação de crédito em alçadas seniores de clientes de determinados setores econômicos, classificados como Setores Sensíveis (Mineração, Metalurgia & Siderurgia, Óleo & Gás, Ind. Têxtil e Varejo Vestuário, Papel & Celulose, Química & Petroquímica, Agro - Frigoríficos, Agro - Defensivos e Fertilizantes, Madeira, Energia, Produtores Rurais e Imobiliário), para os quais há uma análise individualizada dos Riscos Social, Ambiental e Climático. A instituição conta ainda com procedimentos específicos para sua própria operação (patrimônio, infraestrutura de agências, tecnologia e fornecedores), crédito, investimentos e controladas chave. As áreas de Riscos SAC, Controles Internos e *Compliance*, por sua vez, dão suporte e garantem a governança das atividades das áreas de negócios e de crédito que atende o negócio. Já a Auditoria Interna, atua de maneira independente, realizando a avaliação da gestão dos riscos, controles e governança.

A governança conta, ainda, com o Comitê de Riscos Social, Ambiental e Climático, que tem como principal competência avaliar e deliberar sobre assuntos institucionais e estratégicos, bem como deliberar sobre produtos, operações, serviços, entre outros que envolvam o tema de Riscos Social, Ambiental e Climático.

O Risco Climático abrange: (i) riscos físicos, decorrentes de mudanças nos padrões climáticos, como aumento das chuvas, e da temperatura e eventos climáticos extremos, e (ii) riscos de transição, resultantes de mudanças na economia, em consequência de ações climáticas, como precificação do carbono, regulamentação climática, riscos de mercado e riscos de reputação.

Considerando a relevância, o risco climático se tornou uma das principais prioridades para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, que apoia a Força-tarefa para Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (Task Force on Climate-related Financial Disclosures - TCFD) e está comprometido em manter um processo de evolução e melhoria contínua dentro dos pilares recomendados pelo TCFD. Com este objetivo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está fortalecendo a governança e estratégia relacionadas ao Risco Climático e desenvolvendo ferramentas e metodologias para avaliar e gerenciar estes riscos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO mensura a sensibilidade do portfólio de crédito aos riscos climáticos aplicando a Régua de Sensibilidade aos Riscos Climáticos, desenvolvida pela Febraban. A ferramenta combina critérios de relevância e proporcionalidade para identificar os setores e clientes dentro do portfólio que apresentam maior sensibilidade aos riscos climáticos, considerando os riscos físicos e de transição. Os setores com maior probabilidade de sofrerem impactos financeiros por mudanças climáticas, seguindo as diretrizes do TCFD, são: energia, transportes, materiais e construção, agricultura, alimentos e produtos florestais.

c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está sujeito à regulamentação do BACEN, que determina requerimentos mínimos de capital, procedimentos de apuração das informações para avaliação da importância sistêmica global de instituições financeiras, limites para ativos fixos, limites de empréstimos, práticas contábeis, e exige que os bancos cumpram a regulamentação baseada no Acordo de Basileia sobre adequação de capital.

Notas Explicativas

Além disso, o CNSP e a SUSEP emitem regulamentações sobre exigência de capital, que afetam as operações de seguros, planos de previdência privada e de capitalização.

As notas explicativas de capital foram preparadas de acordo com exigências regulatórias do BACEN, alinhado aos requerimentos mínimos internacionalmente vigentes nos termos do *Bank for International Settlements* (BIS).

I - Composição e Suficiência do Capital

O Conselho de Administração é o órgão responsável por aprovar a política institucional de gerenciamento de capital e as diretrizes acerca do nível de capitalização do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. O Conselho também é responsável pela aprovação integral do relatório do ICAAP (Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital), que visa a avaliar a adequação do capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

O resultado do último ICAAP, que engloba os testes de estresse – realizado para data-base dezembro de 2024 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO dispõe, além de capital para fazer face a todos os riscos materiais, de significativa folga de capital, garantindo assim a solidez patrimonial da instituição.

Visando a garantir a solidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e a disponibilidade de capital para suportar o crescimento dos negócios, os níveis de PR foram mantidos acima do necessário para fazer frente aos riscos, conforme evidenciado pelos índices de Capital Principal, de Nível I e de Basileia.

	30/09/2025
Capital regulamentar	
Capital Principal	195.917
Nível I	215.466
Patrimônio de Referência (PR)	238.430
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	
RWA total	1.454.242
Capital regulamentar como proporção do RWA	
Índice de Capital Principal (ICP)	13,5%
Índice de Nível I (%)	14,8%
Índice de Basileia	16,4%
Adicional de Capital Principal (ACP) como proporção do RWA	
Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%)	2,5%
Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%)	0,1%
Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%)	1,0%
ACP total (%)	3,6%

Em 30/09/2025, o montante de dívidas subordinadas perpétuas que compõe o capital de Nível I é de R\$ 18.599 e o montante de dívidas subordinadas que compõe o capital de Nível II é de R\$ 21.813.

O Índice de Basileia atingiu 16,4% em 30/09/2025, redução de 0,1 p.p. em relação ao apurado em 31/12/2024. A variação reflete os efeitos do pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos adicionais, recompra de ações e crescimento de ativos ponderados pelo risco, atenuados pelo impacto positivo do resultado do período.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 122.091, superior ao ACP de R\$ 51.806, amplamente coberto pelo capital disponível.

O Índice de Imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 30/09/2025, o Índice de Imobilização atingiu 17,7% apresentando uma folga de R\$ 77.101.

Notas Explicativas

Mais detalhes sobre Gerenciamento de Riscos e de Capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e os indicadores do Índice de Importância Sistêmica Global, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Resultados e relatórios, Documentos regulatórios, Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica Global.

II - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

Para o cálculo dos requerimentos mínimos de capital, deve ser apurado o montante de RWA, que é obtido pela soma das seguintes parcelas:

- RWA_{CPAD} = parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo abordagem padronizada.
- RWA_{CIRB} = parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo sistemas internos de classificação de risco de crédito (abordagens IRB - *Internal Ratings-Based*), autorizados pelo Banco Central do Brasil.
- RWA_{MPAD} = parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, calculada segundo abordagem padronizada.
- RWA_{MINT} = parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, calculada segundo abordagens do modelo interno, autorizadas pelo Banco Central do Brasil.
- RWA_{OPAD} = parcela relativa ao capital requerido para o risco operacional, calculada segundo abordagem padronizada.

	RWA
	30/09/2025
Risco de crédito em sentido estrito	1.138.362
Do qual: apurado por meio da abordagem padronizada	1.062.874
Do qual: apurado por meio da abordagem IRB básica	-
Do qual: apurado por meio da abordagem IRB avançada	75.488
Risco de crédito de contraparte (CCR)	29.491
Do qual: mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR)	20.812
Do qual: mediante demais abordagens	8.679
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	4.360
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo	-
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	1.330
Exposições de securitização contabilizadas na carteira bancária	9.528
Risco de mercado	61.765
Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWA_{MPAD})	75.499
Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno (RWA_{MINT})	33.578
Risco operacional	143.006
Risco de pagamentos (RWA_{SP})	NA
Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR	66.400
Total	1.454.242

III - Plano de Recuperação

Em resposta às últimas crises internacionais, o Banco Central publicou a Resolução nº 5.187, que requer o desenvolvimento de um Plano de Recuperação e Saída Organizada (PRSO) pelas instituições financeiras enquadradas no Segmento 1, cuja exposição total em relação ao PIB seja superior a 10%. Este plano tem como objetivo restabelecer níveis adequados de capital e liquidez, acima dos limites operacionais regulatórios, diante de choques severos de estresse de natureza sistêmica ou idiossincrática. Desta maneira, cada instituição conseguiria preservar sua viabilidade financeira, ao mesmo tempo em que mitiga o impacto no Sistema Financeiro Nacional.

Notas Explicativas

IV - Teste de Estresse

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimação das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

Neste processo, são avaliados os principais riscos potenciais para a economia com base no julgamento da equipe de economistas do banco, referendados pelo Economista Chefe do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e com aprovação em Conselho de Administração. As projeções das variáveis macroeconômicas (como por exemplo, PIB, taxa básica de juros, taxas de câmbio e inflação) e do mercado de crédito (como captações, concessões, taxas de inadimplência, spread e tarifas) são geradas a partir de choques exógenos ou através de modelos validados por uma área independente.

Em seguida, os cenários de estresse adotados são utilizados para sensibilizar o resultado e o balanço orçados. Além da metodologia de análise de cenários, também são empregadas análises de sensibilidade e Teste de Estresse Reverso.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza as simulações para a gestão de riscos de seu portfólio, considerando Brasil (segregado em atacado e varejo) e Unidades Externas, dos quais decorrem os ativos ponderados ao risco e os índices de capital e de liquidez em cada cenário.

O teste de estresse é parte integrante do ICAAP, com o principal objetivo de avaliar se, mesmo em situações severamente adversas, a instituição teria níveis adequados de capital e liquidez, não impactando a sustentabilidade de suas atividades.

As informações geradas permitem a identificação de potenciais ofensores aos negócios, subsidiando decisões estratégicas do Conselho de Administração, os processos orçamentários e de gerenciamento de riscos, além de servirem de insumos para métricas de apetite de risco da instituição.

V - Razão de Alavancagem

A razão de alavancagem é definida como a razão entre Capital de Nível I e Exposição Total, calculada nos termos da Circular BACEN 3.748, cujo requerimento mínimo é 3%. O objetivo da razão é ser uma medida simples de alavancagem não sensível a risco, logo não leva em consideração fatores de ponderação de risco ou mitigações.

Nota 28 - Informações Suplementares

a) Política de Seguros

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, apesar de possuir reduzido grau de risco em função da não concentração física de seus ativos, tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros.

Notas Explicativas

b) Moedas Estrangeiras

Saldos patrimoniais, em reais, vinculados a moedas estrangeiras:

	30/09/2025
Investimentos Permanentes no Exterior	100.974
Saldo Líquido dos Demais Ativos e Passivos Indexados em Moeda Estrangeira, Inclusive Derivativos	(78.555)
Posição Cambial Líquida	22.419

A posição cambial líquida, considerados os efeitos fiscais sobre os resultados do saldo líquido dos demais ativos e passivos indexados em moeda estrangeira, reflete a baixa exposição às flutuações cambiais.

c) Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional

Foram firmados acordos de compensação no âmbito de convênios de derivativos, bem como acordos para compensação e liquidação de operações ativas e passivas ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24/02/2005, do CMN, cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.

d) Resultado não Recorrente Regulatório

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, líquido dos efeitos fiscais, de acordo com os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020:

	01/01 a 30/09/2025
Resultado não Recorrente Regulatório	(225)
Reestruturação	(611)
Provisões tributárias	507
Outros	(121)

e) Evento Subsequente

Emissão de Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas

Em 08 de outubro de 2025, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO emitiu R\$ 3 bilhões em Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas, em negociações com investidores profissionais. As Letras Financeiras possuem opção de recompra a partir de 2031, sujeita à prévia autorização do Banco Central do Brasil e são elegíveis a compor o Capital Complementar do Patrimônio de Referência do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, com impacto estimado de 0,2 p.p. no seu índice de capitalização Nível I.

Notas Explicativas

Itaú Unibanco Holding S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas - IFRS

Em 30/09/2025 e 31/12/2024 para Contas Patrimoniais e de 01/01 a 30/09 de 2025 e 2024 para Resultado

(Em milhões de reais, exceto quando indicado)

Nota 1 - Contexto Operacional

Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING) é uma companhia aberta, constituída e existente segundo as leis brasileiras, sua matriz está localizada na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 18 países e territórios e fornece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros a clientes pessoas físicas e jurídicas, no Brasil e no exterior, sendo esses clientes relacionados ou não ao Brasil, por meio de suas agências, controladas e afiliadas internacionais. Atua na atividade bancária em todas as modalidades, por meio de suas carteiras: comercial; de investimento; de crédito imobiliário; de crédito, financiamento e investimento; de arrendamento e de operações de câmbio. Suas operações são divididas em três segmentos: Negócios de Varejo, Negócios de Atacado e Atividades com Mercado + Corporação.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING é uma holding financeira controlada pela Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR"), uma empresa de participações que detém 51,71% de suas ações ordinárias e que é controlada conjuntamente pela (i) Itaúsa S.A. ("ITAÚSA"), uma empresa de participações controlada pelos membros da família Egydio de Souza Aranha, e pela (ii) Companhia E. Johnston de Participações ("E. JOHNSTON"), uma empresa de participações controlada pela família Moreira Salles. A Itaúsa também detém diretamente 39,21% das ações ordinárias do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Estas Demonstrações Contábeis Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 04 de novembro de 2025.

Nota 2 - Políticas Contábeis Materiais

a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING foram elaboradas considerando os requerimentos e diretrizes do Conselho Monetário Nacional (CMN) que requer a elaboração de Demonstrações Contábeis Consolidadas anuais, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizou os critérios de reconhecimento, mensuração e apresentação estabelecidos nas IFRS e nas interpretações do International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

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.

A partir do 3º trimestre de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a ajustar as demonstrações contábeis de suas controladas na Argentina para refletir os efeitos da hiperinflação.

Estas Demonstrações Contábeis Consolidadas foram preparadas de acordo com o IAS 34 - Relatório Financeiro Intermediário e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING optou por apresentar as suas Demonstrações Contábeis Condensadas.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado – DVA é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, contudo, as IFRS

Notas Explicativas

não requerem a apresentação desta demonstração, que é apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das Demonstrações Contábeis.

b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

I - Aplicáveis para o Período Findo em 30 de setembro de 2025

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para período atual.

II - Aplicáveis para Períodos Futuros

- IFRS 18 - Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras:

Substitui a IAS 1 – Apresentação de Demonstrações Financeiras. A IFRS 18 introduz novos subtotais 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.

- IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 7 – Instrumentos Financeiros Divulgações:

Publicados em 2024, as alterações tratam, basicamente, dos seguintes temas: data de reconhecimento e baixa dos instrumentos financeiros e características relevantes na avaliação dos fluxos de caixa dos instrumentos financeiros para classificação e mensuração, inclusão de contratos de eletricidade, bem como permitir a utilização desses contratos em estrutura de *hedge*. Adicionalmente são aprimoradas as divulgações relativas aos instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e instrumentos financeiros vinculados a eventos contingentes.

Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2026, sendo permitida a adoção antecipada, com aplicação retrospectiva. 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 do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. 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 - Consolidação

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING contemplam as operações realizadas por suas agências e entidades controladas no país e no exterior, inclusive os fundos de investimentos, nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING detém controle direto ou indireto. O principal julgamento exercido na avaliação de controle é a análise dos fatos e circunstâncias que indicam se o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está exposto, ou tem direitos, a retornos variáveis e tem a capacidade de afetar estes retornos através de seu poder sobre a entidade de forma contínua.

As Demonstrações Contábeis Consolidadas são preparadas utilizando políticas contábeis uniformes. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado e os valores das transações entre as empresas consolidadas são eliminados.

Notas Explicativas

A tabela a seguir apresenta as principais entidades consolidadas, cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado, bem como a participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING em seus capitais votantes:

	Moeda Funcional ⁽¹⁾	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante		Participação % no capital total	
				30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
No País							
Banco Itaú Consignado S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaucard S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Cia. Itaú de Capitalização	Real	Brasil	Capitalização	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil	Real	Brasil	Arrendamento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Hipercard Banco Múltiplo S.A. ⁽²⁾	Real	Brasil	Instituição Financeira	-	100,00%	-	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.	Real	Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Seguros S.A.	Real	Brasil	Seguros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Vida e Previdência S.A.	Real	Brasil	Previdência Complementar	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
No Exterior							
Itaú Colombia S.A.	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	67,06%	67,06%	67,06%	67,06%
Banco Itaú (Suisse) S.A.	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Paraguay S.A.	Guarani	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguay S.A.	Peso Uruguaio	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau Bank, Ltd.	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau BBA International plc	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau BBA USA Securities Inc.	Dólar	Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Chile	Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	67,42%	67,42%	67,42%	67,42%

1) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING possuem moeda funcional igual a da controladora, com exceção do Itaú Chile New York Branch e Itaú Unibanco S.A. Miami Branch cuja moeda funcional é o Dólar.

2) Empresa incorporada pelo Itaú Unibanco Holding S.A. em 31/01/2025.

Notas Explicativas

I.I - Combinações de Negócios

Na contabilização das combinações de negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamentos na identificação, reconhecimento e mensuração de: ajustes de preço; contraprestações contingentes; e opções ou obrigações de comprar ou vender participações societárias da entidade adquirida.

A participação de acionistas não controladores é mensurada na data de aquisição pela participação proporcional no patrimônio líquido da entidade adquirida.

I.II - Transações de Capital Com Acionistas não Controladores

Alterações de participação em uma controlada, que não resultam em perda de controle, são contabilizadas como transações de capital e qualquer diferença entre o valor pago e o valor correspondente aos acionistas não controladores é reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido.

II - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação. Para cada entidade controlada, coligada e controlada em conjunto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerceu julgamento na definição da sua moeda funcional, considerando a moeda do ambiente econômico primário no qual a entidade opera.

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações, e os ganhos e perdas cambiais são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado.

Para conversão das demonstrações contábeis das entidades no exterior com moeda funcional diferente de Reais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza a taxa de câmbio na data de fechamento para converter os ativos e passivos e a taxa de câmbio média mensal para converter as receitas e despesas, exceto para as entidades no exterior localizadas em economias hiperinflacionárias. As diferenças de câmbio geradas por esta conversão são reconhecidas nos Outros Resultados Abrangentes, líquidas de efeitos fiscais, e reclassificadas, total ou parcial, para o resultado quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING perde o controle da entidade no exterior. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza um *hedge* de investimento líquido da operação no exterior, cuja parcela efetiva é reconhecida no Patrimônio Líquido.

III - 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 nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

IV - Ativos e Passivos Financeiros

Ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data da negociação.

Os ativos financeiros são baixados, na data da negociação, se:

- os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expirarem.
- não houver expectativas razoáveis de sua recuperação. Neste caso, a baixa é realizada simultaneamente com a utilização da provisão para perda de crédito esperada relacionada. As recuperações subsequentes são contabilizadas como receita em contrapartida do ativo.
- o ITAÚ UNIBANCO HOLDING transferir substancialmente os riscos e benefícios do ativo financeiro.

Os principais julgamentos exercidos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING na baixa de ativos financeiros são: avaliação do momento em que os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expiram; expectativa razoável de recuperação do ativo financeiro e da transferência substancial dos riscos e benefícios ou controle.

Notas Explicativas

Quando o fluxo de caixa contratual de um ativo financeiro é renegociado ou de outro modo modificado, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia que o evento de modificação não ocasionou baixa do contrato, o valor contábil bruto desse ativo financeiro é recalculado comparando os fluxos de caixa original e o renegociado e os efeitos da modificação são reconhecidos no resultado.

Durante o período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING atualizou as estimativas de perda de crédito esperada e baixa de ativos financeiros. Esta mudança de estimativa resultou na redução do prazo da baixa dos ativos financeiros, que até 31 de dezembro de 2024 era de até 24 meses. A mudança de estimativa contábil gerou um impacto de R\$ (2.756) (R\$ (1.453) líquido de impostos), reconhecido no resultado em 2025.

Os passivos financeiros são baixados quando extintos, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liberada, cancelada, vencida ou substancialmente modificada. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera que a obrigação foi substancialmente modificada quando o valor presente dos fluxos de caixa sob os novos termos for pelo menos 10% diferente do valor presente dos fluxos de caixa restantes da obrigação original.

IV.1 - Classificação de Ativos Financeiros

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

- **Custo Amortizado:** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.
- **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes:** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.
- **Valor Justo por meio do Resultado:** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima e aos ativos financeiros designados no reconhecimento inicial, de forma irrevogável, ao valor justo por meio do resultado.

A categoria depende do modelo de negócios no qual os ativos financeiros são administrados e das características de seus fluxos de caixa (*Solely Payment of Principal and Interest Test – SPPI Test*).

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado: O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui ativos financeiros designados a valor justo por meio do resultado para reduzir assimetrias contábeis.

Modelos de negócios: são definidos conforme objetivos das áreas de negócios, considerando os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios; como é avaliado e reportado à Administração e como os gestores do negócio são remunerados.

SPPI Test: é a avaliação dos fluxos de caixa gerados pelo instrumento financeiro com o objetivo de verificar se constituem apenas pagamento de principal e juros (contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo, risco de crédito e margem de lucro). O ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia, principalmente, as seguintes situações para determinar o atendimento ao *SPPI Test*: alterações de taxa por mudança no risco de crédito; taxas de juros determinadas por órgãos reguladores; alavancagem; derivativos embutidos; e cláusulas de extensão de prazos e variação cambial. Se os termos contratuais introduzirem exposição a riscos ou volatilidade nos fluxos de caixa, o ativo financeiro não atende ao *SPPI Test* e é classificado na categoria ao Valor Justo por meio do Resultado.

Contratos Híbridos: para identificar se um contrato contém derivativos embutidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera, principalmente se há indexação à componentes diferentes de juros e incerteza quanto ao vínculo com a indexação final.

Os contratos híbridos em que o componente principal é um ativo financeiro são contabilizados de forma conjunta, ou seja, todo o instrumento (Componente principal e derivativo) é mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Notas Explicativas

Nos demais casos, os derivativos embutidos são tratados como instrumentos separados se: suas características e seus riscos econômicos não são intimamente relacionados àqueles do componente principal; o instrumento separado satisfaz a definição de derivativo; o instrumento subjacente não é contabilizado ao valor justo por meio do resultado.

Instrumentos Patrimoniais: as ações e cotas são classificadas ao valor justo por meio do resultado, exceto quando o instrumento financeiro é mantido com outro propósito que não a sua negociação, situação na qual o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, designa, de forma irrevogável ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

IV.II - Classificação de Passivos Financeiros

Os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado, exceto por:

- **Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado:** classificação aplicada aos passivos financeiros designados, irrevogavelmente, ao valor justo por meio do resultado com o objetivo de reduzir assimetrias contábeis e aos derivativos.
- **Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar.**
- **Garantias Financeiras:** mensurados pelo maior valor entre (i) a provisão para perdas de crédito esperada; e (ii) o saldo da tarifa sobre o serviço a ser diferido no resultado, conforme prazo do contrato.
- **Planos de Capitalização:** são classificados como passivos financeiros ao custo amortizado, apesar de serem regulados da mesma forma que o mercado segurador brasileiro. A receita dos planos de capitalização é reconhecida durante o período do contrato e mensurada conforme condições contratuais de cada plano.

IV.III - Mensuração subsequente de Instrumentos Financeiros

Valor Justo dos Instrumentos Financeiros: 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 ITAÚ UNIBANCO HOLDING classifica estas informações conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração do valor justo:

Nível 1: Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos. Um mercado ativo é aquele no qual as transações para o ativo ou passivo que está sendo mensurado geralmente ocorre com a frequência e volume suficientes para fornecer informações de apreçamento continuamente.

Nível 2: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente. O Nível 2 inclui geralmente: (i) preços cotados para ativos ou passivos semelhantes em mercados ativos; (ii) preços cotados para ativos ou passivos idênticos ou semelhantes em mercados que não são ativos, isto é, mercados nos quais há poucas transações para o ativo ou passivo, os preços não são correntes, ou as cotações de preço variam substancialmente ao longo do tempo ou entre os especialistas no mercado de balcão (*market makers*), ou nos quais poucas informações são divulgadas publicamente; (iii) informações que não os preços cotados que são observáveis para o ativo ou passivo (por exemplo, taxas de juros e curvas de rentabilidade observáveis em intervalos cotados regularmente, volatilidades, etc.); (iv) informações que são derivadas principalmente de dados do mercado observáveis por meio de correlação ou por outros meios.

Nível 3: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas.

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 Consolidada do Resultado, para demais ativos e passivos financeiros.

Notas Explicativas

A parcela da variação no valor justo de passivos financeiros derivativos e passivos financeiros designados ao Valor Justo por Meio do Resultado, decorrente de alterações no risco de crédito próprio do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é reconhecida no Resultado e em Outros Resultados Abrangentes, pelo valor líquido dos efeitos tributários, respectivamente.

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 Consolidada do Resultado nas rubricas Receita de Juros e Similares e Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.

Para os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo de forma recorrente, incluindo Derivativos, que não são negociados em mercados ativos, o valor justo é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

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.

Os principais julgamentos aplicados no cálculo do valor justo de instrumentos financeiros mais complexos, ou que não são negociados em mercados ativos ou não possuam liquidez, são: determinação do modelo utilizado mediante seleção de *inputs* específicos e em alguns casos, aplicação de ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

A aplicação destes julgamentos pode resultar em um valor justo que pode não ser indicativo do valor realizável líquido ou dos valores justos futuros. No entanto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING acredita que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado.

O valor justo dos instrumentos financeiros bem como a hierarquia de valor justo estão detalhados na Nota 28.

Custo Amortizado: é o valor pelo qual o ativo ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

Taxa de Juros Efetiva: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza o método de juros efetivos no cálculo da receita ou despesa de juros para os instrumentos financeiros ao custo amortizado, o qual considera custos e taxas diretamente atribuíveis ao contrato, como comissões pagas ou recebidas pelas partes do contrato, custos de transação e outros prêmios e descontos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING classifica uma operação de crédito como não performando se o pagamento do principal ou dos juros apresentar atraso de 90 dias ou mais. Neste caso, a apropriação de juros deixa de ser reconhecida.

Perda de Crédito Esperada: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia a perda de crédito esperada associada aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, aos compromissos de crédito, créditos a liberar e aos contratos de garantias financeiras aplicando a abordagem de três estágios para demonstrar as mudanças no risco de crédito.

- Estágio 1 - considera os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito ou cujo risco de crédito diminuiu significativamente.

- Estágio 2 - considera todos os eventos de inadimplência possíveis ao longo da vida do instrumento financeiro. Aplicável aos instrumentos financeiros cujo risco de crédito aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial ou que deixou de ter problemas de recuperação de crédito, mas seu risco de crédito não diminuiu significativamente.

Notas Explicativas

- Estágio 3 - aplicável aos instrumentos financeiros com problemas de recuperação de crédito, para os quais é considerada uma probabilidade de *default* (PD) de 100% (ativos problemáticos).

A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de premissas significativas e uso de modelos quantitativos. A Administração exerce seu julgamento na avaliação do adequado montante de perda de crédito esperada resultante dos modelos e, conforme sua experiência, realiza ajustes que podem ser decorrentes da condição de crédito de determinados clientes ou de ajustes temporários decorrentes de situações ou novas circunstâncias que ainda não foram refletidas na modelagem.

As principais premissas consideradas na estimativa da perda de crédito esperada são:

- **Determinação de critérios para aumento ou redução significativa no risco de crédito:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING determina *triggers* (indicadores) de aumento significativo no risco de crédito de um ativo financeiro desde o seu reconhecimento inicial de forma individual ou coletiva. Para fins de avaliação coletiva, os ativos financeiros são agrupados com base em características de risco de crédito compartilhado, levando em consideração o tipo de instrumento, as classificações de risco de crédito, a data de reconhecimento inicial, prazo remanescente, ramo, dentre outros fatores relevantes. Para as carteiras de negócios do atacado a avaliação é realizada de forma individual, a nível de subgrupo econômico.

A migração do ativo financeiro para um estágio anterior ocorre com a redução consistente do risco de crédito, caracterizada, principalmente, pelo não acionamento dos *triggers* de deterioração de crédito por, no mínimo, 6 meses.

- **Período Contratual Máximo:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING estima a vida esperada de ativos que não tenham vencimento determinado com base no período de exposição ao risco de crédito e termos contratuais, incluindo opções de pré-pagamento e de rolagem.

- **Informações prospectivas:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza informações macroeconômicas prospectivas e informações públicas com projeções elaboradas internamente para determinar o impacto dessas estimativas na determinação da perda de crédito esperada. A principal informação prospectiva utilizada na determinação da perda de crédito esperada é a inadimplência projetada, a qual está relacionada com projeções da Taxa Selic, *Credit Default Swap* (CDS), taxa de desemprego, Produto Interno Bruto (PIB), massa salarial, produção industrial e venda no varejo ampliado. A definição de cenários macroeconômicos envolve riscos inerentes, incertezas de mercado e outros fatores que podem gerar resultados diferentes do esperado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza cenários ponderados para determinar a perda de crédito esperada em um horizonte de observação adequado à classificação em estágios, os quais são reavaliados anualmente ou quando condições de mercado exigirem.

Os principais julgamentos exercidos no cálculo da perda de crédito esperada são: seleção dos modelos quantitativos para avaliação da perda de crédito esperada; determinação dos *triggers* para o aumento ou redução significativa no risco de crédito; identificação e agrupamento das carteiras com características de risco de crédito semelhante; definição do período contratual máximo dos ativos sem vencimento determinado; determinação das informações prospectivas, dos cenários macroeconômicos e dos cenários ponderados pela probabilidade.

IV.IV - Derivativos e uso de Hedge Contábil

Derivativos: Todos os derivativos são mensurados ao valor justo por meio do resultado e contabilizados como ativos financeiros quando o valor justo for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

Hedge Contábil: O gerenciamento de riscos realizado com derivativos e não derivativos pode gerar assimetrias contábeis devido às diferentes formas de contabilização de cada instrumento. Diante disto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING eventualmente qualifica operações de *hedge* econômico como operações de *hedge* contábil, alterando a contabilização usual dos itens objeto de *hedge* ou dos instrumentos de cobertura, e, conseqüentemente, eliminando a assimetria contábil existente, de modo a refletir nas demonstrações contábeis os efeitos econômicos da atividade de *hedge*.

Notas Explicativas

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING continua aplicando os requerimentos de *hedge* contábil previstos na IAS 39, que apresenta três tipos de *hedge*: *hedge* de fluxo de caixa, *hedge* de investimento líquido em operação no exterior e *hedge* de valor justo, os quais são detalhados na Nota 7.

No início da transação de *hedge*, ITAÚ UNIBANCO HOLDING documenta a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos, o objetivo e estratégia de gerenciamento de risco. Podem ser designados como instrumento de *hedge*, para fins contábeis, derivativos, ativos e passivos financeiros qualificáveis.

Para a manutenção das estratégias de *hedge* contábil, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia a eficácia das estratégias em base contínua. Caso o *hedge* se torne inefetivo, a designação seja revogada ou o derivativo expirar ou for vendido, deve-se descontinuar prospectivamente o *hedge* contábil.

Os principais julgamentos exercidos na avaliação das estratégias de *hedge* são: identificação dos ativos e passivos qualificáveis; determinação do risco a ser protegido; seleção dos modelos quantitativos para avaliação da efetividade.

- **Hedge de Fluxo de Caixa:** a parcela efetiva dos ganhos ou perdas do instrumento de *hedge* é registrada diretamente em Outros Resultados Abrangentes (reserva de *hedge*). A parcela inefetiva ou os componentes de *hedge* excluídos da análise de efetividade são reconhecidos no resultado.

Para avaliar a efetividade do *Hedge* de Fluxo de Caixa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota o método derivativo hipotético.

No momento que a receita ou despesa correspondente do item financeiro protegido afetar o resultado, a reserva de *hedge* é reclassificada para o Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado. Para os itens não financeiros protegidos, a reserva de *hedge* é incorporada ao custo inicial do ativo ou passivo correspondente.

Se o *hedge* contábil for descontinuado, a reserva de *hedge* será reclassificada para o resultado no momento que a transação prevista ocorra ou deixe de se esperar que ocorra.

- **Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior:** é contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa: a parcela efetiva dos ganhos ou perdas do instrumento de *hedge* é registrada diretamente em Outros Resultados Abrangentes (reserva de *hedge*). A parcela inefetiva ou os componentes de *hedge* excluídos da análise de efetividade são reconhecidos no resultado.

Para avaliar a efetividade do *Hedge* de Investimento Líquido em Operação no Exterior, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota o método *Dollar Offset*.

No período que a operação no exterior for alienada de forma parcial ou total, o *hedge* é descontinuado e a reserva de *hedge* é reclassificada proporcionalmente para o resultado.

- **Hedge de Valor Justo:** os ganhos ou perdas decorrentes da mensuração ao valor justo do item coberto, que correspondem à parcela efetiva do *hedge*, são reconhecidos no resultado.

Se o *hedge* contábil for descontinuado, qualquer ajuste no valor contábil do item coberto deve ser amortizado no resultado.

Para avaliar a efetividade do *Hedge* de Valor Justo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota os métodos percentagem *approach* e o *dollar offset*.

V - Outros Ativos Não Financeiros

Os Outros Ativos Não Financeiros são compostos por Despesas Antecipadas, Ativos Digitais Criptografados, Bens Destinados à Venda, entre outros.

Os Ativos Digitais Criptografados podem ser usados como meio de troca ou reserva de valor e são adquiridos para negociação. O reconhecimento e a mensuração são realizados pelo valor justo e são classificados no nível 1 da

Notas Explicativas

hierarquia do valor justo, uma vez que seus valores refletem os preços cotados (não ajustados) disponíveis em mercados ativos. As valorizações e desvalorizações apuradas subsequentemente são reconhecidas no resultado do período.

Os Bens Destinados à Venda são registrados quando ocorre seu recebimento na liquidação de ativos financeiros ou pela decisão de venda de bens próprios. Estes ativos são contabilizados inicialmente pelo menor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda ou (ii) o seu valor contábil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamento na avaliação do valor justo do ativo, seja no reconhecimento inicial ou na mensuração subsequente, considerando, quando aplicável, laudos de avaliação e a probabilidade de impedimento definitivo de venda.

VI - Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto

Coligadas são as empresas nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui influência significativa, representada, principalmente, pela participação no conselho de administração ou diretoria e nos processos de elaboração de políticas operacionais e financeiras, inclusive sobre distribuição de dividendos, desde que não sejam consideradas direitos de proteção à participação minoritária.

Entidades controladas em conjunto (*joint ventures*) são empreendimentos nos quais as partes têm direito sobre os ativos líquidos do negócio, o qual é controlado em conjunto, ou seja, as decisões sobre o negócio são tomadas de forma unânime entre as partes, independente do percentual de participação.

Os investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto incluem o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada. São reconhecidos ao custo de aquisição e avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

VII - Operações de Arrendamento (Arrendatário)

Para realização de suas atividades comerciais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING é arrendatário, principalmente, de imóveis (ativos subjacentes). Na assinatura do contrato, os pagamentos futuros dos aluguéis são reconhecidos a valor presente descontados por uma taxa média de captação (taxa incremental) na rubrica Outros Passivos e a despesa financeira é reconhecida no resultado. Em contrapartida deste passivo financeiro é reconhecido um direito de uso, depreciado de forma linear pelo prazo do arrendamento e testado semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável. Nos casos que o ativo subjacente é de baixo valor (exceto imóveis), os pagamentos são reconhecidos no passivo em contrapartida de despesa, quando devidas.

Na definição do prazo do arrendamento, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera o período não cancelável do contrato, a expectativa de renovação, rescisão contratual e o prazo previsto de desocupação, conforme o caso.

Os principais julgamentos exercidos nas operações de arrendamento são: Determinação da taxa de desconto que reflete o custo que seria incorrido para comprar o ativo; Definição dos ativos de baixo valor; e Avaliação de expectativa de renovação contratual.

VIII - Imobilizado

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING reconhece no imobilizado os gastos que aumentam a (i) produtividade, (ii) eficiência ou (iii) vida útil do ativo por mais de um exercício social.

Os principais julgamentos são sobre a definição dos valores residuais e a vida útil dos ativos.

Notas Explicativas

IX - Ágio e Ativos Intangíveis

O ágio é gerado nas combinações de negócios e aquisições de participações societárias em coligadas e entidades controladas em conjunto. Representa os benefícios econômicos futuros esperados com a operação que não são individualmente identificados nem separadamente reconhecidos, não sendo amortizado.

Os ativos intangíveis são bens incorpóreos adquiridos ou desenvolvidos internamente, incluem a Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros, *Softwares*, Direitos de Uso de Arrendamento e Direitos de Aquisição de Folha de Pagamentos.

Os ativos intangíveis são mensurados ao custo após o reconhecimento inicial e amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada.

X - Redução ao valor recuperável (Impairment) de ativos não financeiros

O valor recuperável dos investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto, ativos de direito de uso, imobilizados, ágios e ativos intangíveis é avaliado semestralmente ou quando existe indicativo de perda. A avaliação é realizada individualmente por classe de ativo sempre que possível ou por unidade geradora de caixa (UGC).

Para avaliação do valor recuperável, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera a materialidade dos ativos, exceto pelo ágio, que é testado, independentemente do seu montante. Os principais indicativos, internos e externos, que podem impactar o valor recuperável são: as estratégias de negócio definidas pela gestão; a obsolescência e/ou desuso de *softwares/hardwares*; e o panorama macroeconômico, de mercado e regulatório.

A depender da classe do ativo, o valor recuperável é estimado utilizando, principalmente as metodologias de Fluxo de Caixa Descontado, Múltiplos e Fluxo de Dividendos, utilizando uma taxa de desconto que geralmente reflete variáveis financeiras e econômicas, como a taxa de juros livre de risco e um prêmio de risco.

A avaliação do valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre a expectativa dos fluxos de caixa futuros dos ativos individuais ou das UGC, conforme o caso.

Os principais julgamentos exercidos na avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros são: a escolha da metodologia mais adequada, da taxa de desconto e das premissas de entradas e saídas de caixa.

XI - Contratos de Seguro e Previdência Privada

Para mensuração dos grupos de contratos de seguro e previdência privada, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza as três abordagens de mensuração abaixo, considerando as características dos contratos:

- **Modelo Padrão (*Building Block Approach* - BBA):** contratos de seguro sem característica de participação direta com cobertura superior a 1 ano ou que sejam onerosos. A carteira Seguros é composta basicamente por Vida, Saúde, Prestamista e Habitacional, sendo os dois primeiros onerosos. A carteira Previdência Privada contempla Planos Tradicionais e Planos de Cobertura de Riscos de Morte e Invalidez, sendo o primeiro oneroso. Os contratos de seguro e previdência privada classificados como onerosos não possuem comercialização ativa, sendo as condições contratuais dos contratos de seguro de vida vigentes distintos e classificados como rentáveis.

- **Variable Fee Approach (VFA):** aplicável a contratos de seguro com características de participação direta que são substancialmente contratos de serviço relacionados a investimentos de acordo com os quais uma entidade promete um retorno de investimento com base nos itens subjacentes. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica esta abordagem para os planos de previdência privada Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL) e Vida Gerador de Benefícios Livres (VGBL), cujas contribuições são rentabilizadas pelo valor justo do fundo de investimento especialmente constituído no qual os recursos são aplicados e o segurado tem a possibilidade de auferir renda após o período de acumulação.

Notas Explicativas

- **Modelo Simplificado (*Premium Allocation Approach* - PAA):** contratos de seguro e resseguro mantidos, cujos períodos de cobertura são iguais ou inferiores a um ano ou quando produza resultados semelhantes aos que seriam obtidos se fosse utilizado o modelo padrão, sendo principalmente: Acidentes Pessoais e Cartão Protegido. Como os contratos são de curto prazo, o Passivo para Cobertura Remanescente não é descontado a valor presente. Entretanto, os fluxos de caixa do Passivo para Sinistros Incorridos são descontados a valor presente e ajustados para refletir os riscos não financeiros, uma vez que possuem pagamentos que são realizados após um ano da ocorrência do sinistro.

O reconhecimento inicial dos grupos de contratos de seguro e previdência privada é realizado pelo total de:

- Margem contratual de seguro, que representa o lucro não ganho que será reconhecido conforme a realização do seguro.
- Fluxo de caixa de cumprimento, composto pelo valor presente das estimativas de fluxos de caixa de entradas e saídas de recursos ao longo do período de cobertura da carteira, ajustado pelo risco não financeiro. O ajuste pelo risco não financeiro é uma compensação requerida para suportar as incertezas de fatores não financeiros sobre o valor e a época dos fluxos de caixa futuros.

O Ativo e o Passivo de contratos de seguro e previdência privada são subsequentemente segregados entre:

- Ativo ou Passivo para Cobertura Remanescente: representado pelo fluxo de caixa de cumprimento referente aos serviços futuros e a margem contratual de seguro. A apropriação da margem contratual de seguro e as perdas (ou reversões) em contratos onerosos são reconhecidas no Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada, Líquido de Resseguro. Na carteira Previdência Privada PGBL e VGBL, a margem contratual de seguro é reconhecida conforme a prestação do serviço de gestão e de riscos de seguro, e nas demais carteiras, o reconhecimento é linear pelo prazo do contrato.
- Ativo ou Passivo para Sinistros Incorridos: representado pelo fluxo de caixa de cumprimento referente aos serviços já prestados, ou seja, valores pendentes de liquidação financeira relacionados a sinistros e outras despesas incorridas. As mudanças no fluxo de caixa de cumprimento, inclusive as decorrentes de aumento no montante reconhecido devido a sinistros e despesas incorridas no período, são reconhecidas no Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada, Líquido de Resseguro.

Para estimar os fluxos de caixa de cumprimento e a lucratividade esperada (margem contratual de seguro), o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza modelos atuariais e premissas, exercendo julgamento principalmente para definição de: (i) agrupamento dos contratos; (ii) período de prestação de serviço; (iii) taxa de desconto; (iv) modelos de cálculo atuarial; (v) modelos e níveis de confiança do ajuste pelo risco não financeiro; (vi) nível de lucratividade do grupo; e (vii) unidade de cobertura dos contratos. As principais premissas utilizadas são: (i) premissas de entrada: contribuições, aportes e prêmios; (ii) premissas de saída: taxas de conversão em renda, resgates, taxa de cancelamentos e sinistralidade; (iii) taxa de desconto; (iv) tábuas biométricas; e (v) ajuste pelo risco não financeiro.

Quanto a avaliação da separação de componentes de um contrato de seguro, o componente de investimento que existe nos contratos de previdência privada do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é altamente inter-relacionado com o componente de seguro, ou seja, o componente de investimento (fase de acumulação) é necessário para mensuração dos pagamentos a serem realizados ao segurado (fase de concessão do benefício).

Para as carteiras de contratos de seguro de longo prazo e previdência privada, exceto a carteira Previdência Privada PGBL e VGBL, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING optou por reconhecer as mudanças nas taxas de desconto em Outros Resultados Abrangentes, ou seja, o Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada será segregado entre Outros Resultados Abrangentes e resultado do período. Nas carteiras de seguro de curto prazo e Previdência PGBL e VGBL, o resultado financeiro é reconhecido integralmente no resultado do período.

As premissas utilizadas na mensuração dos contratos de seguro e previdência privada são revistas periodicamente e baseiam-se nas melhores práticas e na análise da experiência do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Notas Explicativas

A taxa de desconto utilizada pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING para trazer a valor presente os fluxos de caixa projetados dos contratos de seguro e previdência privada é obtida através da construção de uma Estrutura a Termo das Taxas de Juros com modelagem interna, que representa um conjunto de vértices que contêm a expectativa de uma taxa de juros associada a um prazo (ou maturidade). Além de considerar as características dos indexadores de cada carteira (IGPM, IPCA e TR), a taxa de desconto possui um componente que visa refletir as diferenças entre as características de liquidez dos instrumentos financeiros que fundamentam as taxas observadas no mercado e as características de liquidez dos contratos de seguro (uma abordagem “de baixo para cima”).

Especificamente para os produtos de seguros, os fluxos de caixa são projetados utilizando o método conhecido como triângulo de *run-off* com periodicidade trimestral. Para a previdência privada, os fluxos de caixa são projetados com base nas premissas pertinentes ao produto.

O ajuste pelo risco não financeiro é obtido por reamostragens baseado em dados de sinistros por agrupamento, utilizando o método estatístico de Monte Carlo. As reamostragens são trazidas ao valor presente utilizando a taxa de desconto aplicada nos fluxos de caixa futuros. A partir daí são calculados percentis proporcionais ao nível de confiança, determinados em um intervalo entre 60% e 70%, dependendo do agrupamento.

As tábuas biométricas representam a probabilidade de morte, sobrevivência ou invalidez de um segurado. Para as estimativas de morte e sobrevivência são utilizadas as tábuas BR-EMS vigentes, ajustadas por critério de desenvolvimento das expectativas de longevidade da Escala G, e para as estimativas de entrada em invalidez é utilizada a tábua Álvaro Vindas.

A taxa de conversão em renda reflete a expectativa histórica de conversão dos saldos acumulados pelos segurados em benefício de aposentadoria, sendo a decisão influenciada por fatores comportamentais, econômicos e tributários.

XII - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

As provisões e passivos contingentes são avaliados com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais. O tratamento contábil das provisões e passivos contingentes depende da probabilidade do desembolso de recursos financeiros para liquidar as obrigações. De acordo com a probabilidade de perda são classificados como: (i) provável e são provisionados nas Demonstrações Contábeis; (ii) possível, não são provisionados e são informados nas Notas Explicativas; e (iii) remota, nenhuma provisão é reconhecida e os passivos contingentes não são divulgados nas Demonstrações Contábeis.

As provisões e passivos contingentes são estimados de forma massificada ou individualizada:

- **Processos Massificados:** ações cíveis e trabalhistas com características semelhantes, cujos valores individuais não são relevantes. O valor esperado da perda é estimado mensalmente, conforme modelo estatístico. As provisões e contingências cíveis e trabalhistas são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado. Para as ações cíveis, observa-se a natureza das ações e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum). Para as ações trabalhistas, o montante estimado é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas.

- **Processos Individualizados:** ações cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias com características peculiares ou de valor relevante. Para as ações cíveis e trabalhistas, o valor esperado da perda é estimado periodicamente, conforme o caso, a partir da determinação do valor do pedido e particularidades das ações. A probabilidade de perda é avaliada de acordo com as características de fato e de direito relativas àquela ação. As ações fiscais e previdenciárias são avaliadas de forma individualizada e são contabilizadas pelo montante devido.

Os ativos dados em garantia de processos cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciários devem ser feitos em juízo e são retidos até que seja tomada uma decisão judicial definitiva. São oferecidos em garantia Depósitos em dinheiro, Seguro Garantia, Fiança e Títulos Públicos, e em caso de decisão desfavorável o montante é pago à contraparte. O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente.

Notas Explicativas

As provisões cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias, garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros, em que há liquidez, são reconhecidas quando da notificação judicial, simultaneamente com os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

Os principais julgamentos exercidos na mensuração das provisões e contingências são: avaliação da probabilidade de perda; agregação dos processos massificados; seleção do modelo estatístico para avaliação da perda; e estimativa do valor das provisões.

Informações sobre as provisões e contingências dos processos judiciais estão detalhadas na Nota 29.

XIII - Imposto de Renda e Contribuição Social

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 ativos fiscais diferidos podem surgir de: diferenças temporárias, que poderão ser dedutíveis em períodos futuros; e prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido, que poderão ser compensados no futuro.

A realização esperada do ativo fiscal diferido é estimada com base na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos, observando o histórico de rentabilidade para cada controlada individualmente e para o consolidado tomado em conjunto.

As principais premissas consideradas nas projeções de lucros tributáveis futuros são: variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras, tarifas de serviços, informações internas dos negócios, entre outras, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

Os principais julgamentos que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce no reconhecimento do ativo e passivo fiscal diferidos são: Identificação das diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis em períodos futuros; e Avaliação da probabilidade da existência de lucro tributável futuro contra o qual o ativo fiscal diferido poderá ser utilizado.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica a exceção normativa e não reconhece e nem divulga ativos e passivos fiscais diferidos relacionados aos tributos sobre o lucro do Pilar II da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE). Atualmente não se esperam impactos materiais sobre o imposto corrente nas jurisdições aplicáveis ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

A despesa de imposto de renda e contribuição social é reconhecida na Demonstração Consolidada do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente em Outros Resultados Abrangentes, que serão reconhecidos no resultado na realização do ganho/perda dos instrumentos.

Alterações na legislação fiscal e nas alíquotas tributárias são reconhecidas no período em que entram em vigor.

Nos casos em que o tratamento fiscal de um tributo é incerto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia a necessidade de reconhecer uma provisão para cobrir esta incerteza.

XIV - Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING patrocina Planos de Benefícios Pós-Emprego aos colaboradores nas modalidades Benefício Definido, Contribuição Definida e Contribuição Variável.

É reconhecido no passivo atuarial, o valor presente das obrigações, líquido do valor justo dos ativos, conforme as características do plano e as estimativas atuariais. Quando o valor justo dos ativos do plano exceder o valor presente das obrigações, um ativo é reconhecido, limitado aos direitos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

As estimativas atuariais são baseadas em premissas de natureza (i) demográfica: principalmente a tábua de mortalidade; e (ii) financeira: sendo as mais relevantes a projeção da inflação e a taxa de desconto utilizada para

Notas Explicativas

determinar o valor presente das obrigações que considera os rendimentos de títulos públicos e o vencimento das respectivas obrigações.

As remensurações anuais dos planos são reconhecidas no Patrimônio Líquido, em Outros Resultados Abrangentes.

Os principais julgamentos exercidos no cálculo da obrigação dos planos de benefícios pós-emprego são: seleção da tábua de mortalidade e da taxa de desconto.

XV - Pagamento Baseado em Ações

Os pagamentos baseados em ações são mensurados ao valor justo, com reconhecimento no Patrimônio Líquido durante o período de carência (*vesting*) para aquisição do direito dos instrumentos.

Em caso de saída do administrador ou colaborador antes do término do período do *vesting*, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamento sobre as condições de saída, considerando a especificidade de cada plano.

Os planos são liquidados com ações e são constituídos pelos programas de Remuneração variável em ações e Programa de sócios.

XVI - Ações em Tesouraria

As compras e vendas de ações preferenciais e ordinárias são registradas no Patrimônio Líquido em Ações em Tesouraria pelo preço médio das ações.

A diferença entre o preço de venda e o preço médio das ações em tesouraria é contabilizada como redução ou aumento das Reservas de Capital. O cancelamento de ações em tesouraria é realizado pelo preço médio das ações e seu efeito contabilizado nas Reservas de Capital.

XVII - Remunerações do Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING remunera seus acionistas com dividendos e Juros sobre o Capital Próprio. Os juros sobre o capital próprio são tratados, para fins contábeis, como dividendos e são apresentados nas Demonstrações Contábeis Consolidadas como uma redução do Patrimônio Líquido.

Os dividendos são calculados e pagos com base nas Demonstrações Contábeis preparadas de acordo com as normas contábeis brasileiras.

Os valores apurados a partir dos percentuais de dividendos mínimos estabelecidos no estatuto social são contabilizados como um passivo. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido como passivo quando aprovado em Reunião do Conselho de Administração.

As informações de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio estão apresentadas na Nota 19.

XVIII - Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

As receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias são reconhecidas quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING espera receber em troca desses serviços. Os custos incrementais, quando materiais, são reconhecidos no ativo e apropriados no resultado conforme o prazo esperado do contrato.

As receitas dos serviços relacionados aos cartões de crédito, débito, conta corrente, pagamentos e recebimentos e assessoria econômica, financeira e corretagem são reconhecidas quando tais serviços são prestados.

As receitas de determinados serviços, como taxas de administração de recursos, cobrança e custódia, são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamento para identificar se a obrigação de desempenho é satisfeita ao longo da vida do contrato ou no momento em que o serviço é prestado.

Notas Explicativas

Nota 3 - Desenvolvimento de Negócios

Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação S.A.

Em 31 de outubro de 2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Redecard Instituição de Pagamento S.A. (REDE), celebrou contrato de compra e venda de 100% do capital social da Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação S.A. (ZUP) em três etapas, sendo que a primeira etapa, realizada em março de 2020, concedeu o controle ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Em 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aumentou sua participação em 20,57% (2.228.342 ações) pelo valor de R\$ 199, passando a deter 72,51%.

Em 2024, houve a diluição de 1,32% (emissão de 200.628 novas ações) na participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a realização da terceira etapa, com aquisição da participação remanescente de 28,81% (3.178.623 ações) no capital social da ZUP pelo valor de R\$ 312.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de maio, 14 de junho de 2023 e 28 de março de 2024.

Avenue Holding Cayman Ltd

Em 08 de julho de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING celebrou contrato de compra e venda de ações com a Avenue Controle Cayman Ltd e outros acionistas vendedores para aquisição do controle da Avenue Holding Cayman Ltd (AVENUE). A compra será realizada em três etapas ao longo de 5 anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu 35% do capital da AVENUE, que passou a ser uma controlada em conjunto, pelo valor aproximado de R\$ 563. Na segunda etapa, no 4º trimestre de 2025, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá participação adicional equivalente para deter o controle com 50,1% do capital da AVENUE. E após 5 anos da primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING poderá exercer uma opção de compra da participação remanescente.

A AVENUE detém uma corretora digital norte-americana que tem o objetivo de democratizar o acesso de investidores brasileiros ao mercado internacional.

As aprovações regulatórias foram concluídas em 31 de outubro de 2023 e o processo para a aquisição e liquidação financeira ocorreu em 30 de novembro de 2023.

Em agosto de 2024, a AVENUE emitiu novas ações, o que resultou na redução da participação societária do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para 33,6% no capital da AVENUE. Adicionalmente, em julho de 2025, houve a emissão de novas ações resultando na redução da participação societária do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para 32,9%.

Notas Explicativas

Nota 4 - Aplicação em Depósitos Interfinanceiros e no Mercado Aberto

A política contábil sobre Aplicação em Depósitos Interfinanceiros e no Mercado Aberto está apresentada na Nota 2c IV.

	30/09/2025	31/12/2024
	Custo Amortizado	Custo Amortizado
Aplicações no Mercado Aberto	275.438	243.220
Posição Bancada	112.696	78.199
Posição Financiada	81.955	117.108
Com Livre Movimentação	3.326	7.223
Sem Livre Movimentação	78.629	109.885
Posição Vendida	80.787	47.913
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	65.753	66.931
(Provisão para Perda de Crédito Esperada)	(34)	(7)
Total	341.157	310.144
Circulante	334.607	296.071
Não Circulante	6.550	14.073

As Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e no Mercado Aberto estão classificadas no estágio 1.

Nota 5 - Títulos e Valores Mobiliários ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR)

A política contábil sobre ativos e passivos financeiros está apresentada na Nota 2c IV.

	30/09/2025			31/12/2024		
	Valor Contábil Bruto	Ajuste ao Valor Justo	Valor Justo	Valor Contábil Bruto	Ajuste ao Valor Justo	Valor Justo
Títulos Públicos	403.372	22	403.394	372.751	(5.201)	367.550
Brasil	397.241	(30)	397.211	366.857	(5.161)	361.696
América Latina	6.131	52	6.183	4.404	(23)	4.381
Outros Países	-	-	-	1.490	(17)	1.473
Títulos Privados	147.268	(2.669)	144.599	133.587	(4.295)	129.292
Cédula do Produtor Rural	1.645	(57)	1.588	972	(31)	941
Certificados de Depósito Bancário	1.185	-	1.185	450	-	450
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.818	(78)	1.740	1.754	(100)	1.654
Debêntures	100.611	(2.584)	98.027	91.544	(4.402)	87.142
Eurobonds e Assemelhados	3.529	24	3.553	2.017	(26)	1.991
Letras Financeiras	35.496	4	35.500	33.062	9	33.071
Notas Promissórias e Comerciais	900	(4)	896	1.214	2	1.216
Outros	2.084	26	2.110	2.574	253	2.827
Ações	28.346	(1.457)	26.889	27.860	(1.980)	25.880
Fundos de Investimento	37.116	(135)	36.981	37.642	(539)	37.103
Total	616.102	(4.239)	611.863	571.840	(12.015)	559.825
Títulos Públicos (Designados VJR)	25.010	(12)	24.998	313	5	318
Valor Justo	641.112	(4.251)	636.861	572.153	(12.010)	560.143

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos - Brasil R\$ 150.518 (R\$ 108.595 em 31/12/2024), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 916 (R\$ 2.539 em 31/12/2024), c) Títulos Públicos - Outros Países R\$ 0 (R\$ 0 em 31/12/2024) e d) Títulos Privados R\$ 450 (R\$ 11.775 em 31/12/2024), totalizando R\$ 151.884 (R\$ 122.909 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

Os Títulos e Valores Mobiliários ao VJR, por vencimento:

	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor Contábil Bruto	Valor Justo	Valor Contábil Bruto	Valor Justo
Circulante	138.851	137.158	135.385	133.168
Sem vencimento	49.563	47.961	48.007	45.488
Até um ano	89.288	89.197	87.378	87.680
Não Circulante	502.261	499.703	436.768	426.975
De um a cinco anos	370.403	369.941	337.439	332.313
De cinco a dez anos	97.842	97.318	64.604	62.659
Após dez anos	34.016	32.444	34.725	32.003
Total	641.112	636.861	572.153	560.143

Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários incluem ativos de fundos exclusivos de propriedade da Itaú Vida e Previdência S.A., com um valor justo de R\$ 323.281 (R\$ 287.919 em 31/12/2024). O retorno de tais ativos (positivo ou negativo) é transferido na sua totalidade para clientes de planos PGDL e VGDL, cujas contribuições (líquidas de taxas) são usadas por nossa controlada para comprar cotas de tais fundos de investimento.

Nota 6 - Derivativos

A política contábil sobre Derivativos está apresentada na Nota 2c IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING negocia derivativos com diversas contrapartes para administrar suas exposições globais e para auxiliar seus clientes a administrar suas próprias exposições.

Futuros - São acordos para comprar ou vender instrumentos financeiros ou não financeiros em uma data futura a um preço fixo. Estes contratos podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega física. O valor nominal desses contratos representa o valor de face do instrumento associado.

Termo - São contratos a termo que envolvem a compra ou venda de instrumentos financeiros e não financeiros em uma data futura, a um preço contratado, e são liquidados com ou sem entrega do item subjacente em contrapartida de um valor financeiro. Inclui os contratos de câmbio que são termos de moedas.

Opções - São contratos que permitem ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito de comprar ou vender instrumentos financeiros ou não financeiros, a um preço fixo durante um prazo específico.

Swaps - São contratos para liquidar em dinheiro, em uma ou mais datas, o diferencial entre dois índices financeiros especificados, aplicados sobre um valor referencial de principal.

Derivativos de Crédito - São instrumentos financeiros que visam a transferência do risco de crédito:

- **Credit Default Swap (CDS):** São contratos cujo valor depende do risco de crédito de um ativo financeiro (entidade de referência), permitindo que o comprador da proteção transfira esse risco ao vendedor da proteção. O vendedor, em troca de um prêmio, assume a obrigação de realizar pagamentos quando ocorre um evento de crédito.

- **Total Return Swap (TRS):** São contratos nos quais as partes trocam o retorno total de um ativo ou de uma cesta de ativos por fluxos de caixa periódicos.

Mais informações sobre os parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 32.

Notas Explicativas

a) Derivativos por prazo de vencimento e contraparte

Por Valor de Referência	30/09/2025							31/12/2024	
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Créditos	Outros	Total	Total
Faixas de Vencimento									
0 - 30	200.601	80.120	1.413.222	190.813	182.290	2.563	2.621	2.072.230	1.666.491
31 - 90	215.757	43.398	1.117.454	571.356	120.425	6.227	68	2.074.685	649.948
91 - 365	359.240	49.254	4.614.843	970.354	292.635	47.710	2.952	6.336.988	2.404.815
366 - 720	93.795	13.011	65.705	536.315	62.552	7.305	2.131	780.814	763.763
Acima de 720 dias	173.522	5.488	43.213	1.121.711	33.519	48.347	6.218	1.432.018	1.310.429
Total	1.042.915	191.271	7.254.437	3.390.549	691.421	112.152	13.990	12.696.735	6.795.446
Total 31/12/2024	868.983	5.273	2.325.428	2.844.414	632.408	100.812	18.128	6.795.446	
Contrapartes									
Bolsa	1.042.877	3.414	7.111.504	1.664.906	145.281	50.716	106	10.018.804	3.452.914
Balcão	38	187.857	142.933	1.725.643	546.140	61.436	13.884	2.677.931	3.342.532
Instituições Financeiras	-	135.978	95.251	1.339.065	329.687	61.436	6.091	1.967.508	2.766.467
Pessoas Jurídicas	38	51.728	44.359	352.182	213.885	-	7.793	669.985	541.300
Pessoas Físicas	-	151	3.323	34.396	2.568	-	-	40.438	34.765
Total	1.042.915	191.271	7.254.437	3.390.549	691.421	112.152	13.990	12.696.735	6.795.446
Total 31/12/2024	868.983	5.273	2.325.428	2.844.414	632.408	100.812	18.128	6.795.446	

Por Valor Justo - Ativo	30/09/2025							31/12/2024	
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Créditos	Outros	Total	Total
Faixas de Vencimento									
0 - 30	-	10.321	2.931	805	1.310	5	630	16.002	15.232
31 - 90	-	834	8.601	978	1.509	6	2	11.930	6.405
91 - 365	-	1.048	3.422	7.824	3.787	274	5	16.360	19.804
366 - 720	-	701	1.189	7.348	667	51	17	9.973	11.330
Acima de 720 dias	-	204	3.100	22.421	493	299	254	26.771	39.668
Total	-	13.108	19.243	39.376	7.766	635	908	81.036	92.439
Total 31/12/2024	-	1.739	21.170	55.428	12.207	633	1.262	92.439	
Contrapartes									
Bolsa	-	643	15.780	14.695	1.035	168	625	32.946	48.562
Balcão	-	12.465	3.463	24.681	6.731	467	283	48.090	43.877
Instituições Financeiras	-	11.471	2.131	16.366	3.326	467	265	34.026	23.262
Pessoas Jurídicas	-	993	1.268	7.674	3.314	-	18	13.267	1.076
Pessoas Físicas	-	1	64	641	91	-	-	797	19.539
Total	-	13.108	19.243	39.376	7.766	635	908	81.036	92.439
Total 31/12/2024	-	1.739	21.170	55.428	12.207	633	1.262	92.439	

Por Valor Justo - Passivo	30/09/2025							31/12/2024	
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Créditos	Outros	Total	Total
Faixas de Vencimento									
0 - 30	-	(12.495)	(1.445)	(397)	(1.260)	-	(2)	(15.599)	(10.775)
31 - 90	-	(720)	(9.759)	(1.247)	(1.218)	(6)	-	(12.950)	(7.206)
91 - 365	-	(1.211)	(2.666)	(8.176)	(3.435)	(4)	(78)	(15.570)	(22.599)
366 - 720	-	(143)	(1.351)	(7.259)	(1.834)	(27)	(6)	(10.620)	(12.566)
Acima de 720 dias	-	(24)	(2.027)	(21.263)	(609)	(346)	(104)	(24.373)	(32.267)
Total	-	(14.593)	(17.248)	(38.342)	(8.356)	(383)	(190)	(79.112)	(85.413)
Total 31/12/2024	-	(1.450)	(20.588)	(51.394)	(10.761)	(795)	(425)	(85.413)	
Contrapartes									
Bolsa	-	-	(11.993)	(15.503)	(1.877)	(190)	(59)	(29.622)	(47.800)
Balcão	-	(14.593)	(5.255)	(22.839)	(6.479)	(193)	(131)	(49.490)	(37.613)
Instituições Financeiras	-	(11.822)	(2.322)	(15.169)	(2.850)	(193)	(81)	(32.437)	(20.154)
Pessoas Jurídicas	-	(2.630)	(2.887)	(5.501)	(3.567)	-	(50)	(14.635)	(1.713)
Pessoas Físicas	-	(141)	(46)	(2.169)	(62)	-	-	(2.418)	(15.746)
Total	-	(14.593)	(17.248)	(38.342)	(8.356)	(383)	(190)	(79.112)	(85.413)
Total 31/12/2024	-	(1.450)	(20.588)	(51.394)	(10.761)	(795)	(425)	(85.413)	

O Risco de Crédito Próprio (DVA) foi de R\$ 28 (R\$ 0 em 31/12/2024) e é composto por Derivativos.

O valor das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING foi de R\$ 17.414 (R\$ 24.254 em 31/12/2024), composto basicamente por títulos públicos.

Notas Explicativas

b) Derivativos por Indexador

	30/09/2025							31/12/2024	
	Futuros	Termo	Opções	Swaps	NDF	Derivativos de Crédito	Outros	Total	Total
Ações									
Valor de Referência	33.805	660	3.352.061	2.242	2	5.774	2.593	3.397.137	305.589
Valor Justo - Ativo	-	642	15.180	422	-	136	7	16.387	15.315
Valor Justo - Passivo	-	-	(12.913)	(1.210)	-	(104)	(26)	(14.253)	(13.359)
Commodities									
Valor de Referência	13.561	17	20.341	45	9.355	2	309	43.630	29.270
Valor Justo - Ativo	-	17	975	3	337	-	3	1.335	702
Valor Justo - Passivo	-	(15)	(414)	(204)	(288)	-	(3)	(924)	(692)
Juros									
Valor de Referência	928.877	9.789	3.691.585	3.355.363	1	106.362	6.889	8.098.866	5.335.062
Valor Justo - Ativo	-	10.072	665	37.751	2	499	295	49.284	47.801
Valor Justo - Passivo	-	(10.598)	(1.359)	(36.489)	(2)	(279)	(58)	(48.785)	(42.608)
Moeda Estrangeira									
Valor de Referência	66.672	180.805	190.450	32.899	682.063	14	4.199	1.157.102	1.125.525
Valor Justo - Ativo	-	2.377	2.423	1.200	7.427	-	603	14.030	28.621
Valor Justo - Passivo	-	(3.980)	(2.562)	(439)	(8.066)	-	(103)	(15.150)	(28.754)

Notas Explicativas

c) Derivativos de Crédito

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia o risco do derivativo de crédito com base nas classificações de crédito atribuídas à entidade de referência, dado por agências de classificação de risco independentes. São consideradas como grau de investimento aquelas entidades cujo risco de crédito é classificado como Baa3 ou superior, conforme a classificação da Moody's, e BBB- ou superior, pela classificação da Standard & Poor's e da Fitch Ratings.

30/09/2025					
	Potencial Máximo de Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Por Instrumento					
CDS	34.383	3.691	10.520	15.516	4.656
TRS	48.655	48.655	-	-	-
Total por Instrumento	83.038	52.346	10.520	15.516	4.656
Por Classificação de Risco					
Grau de Investimento	9.618	733	1.802	6.967	116
Abaixo do grau de investimento	73.420	51.613	8.718	8.549	4.540
Total por Risco	83.038	52.346	10.520	15.516	4.656
Por Entidade de Referência					
Governo brasileiro	71.884	51.266	8.545	7.778	4.295
Governo - outros países	508	53	130	322	3
Entidades Privadas	10.646	1.027	1.845	7.416	358
Total por Entidade	83.038	52.346	10.520	15.516	4.656

31/12/2024					
	Potencial Máximo de Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Por Instrumento					
CDS	37.066	6.463	11.940	18.192	471
TRS	36.037	36.037	-	-	-
Total por Instrumento	73.103	42.500	11.940	18.192	471
Por Classificação de Risco					
Grau de Investimento	10.014	1.222	1.544	7.153	95
Abaixo do grau de investimento	63.089	41.278	10.396	11.039	376
Total por Risco	73.103	42.500	11.940	18.192	471
Por Entidade de Referência					
Governo brasileiro	59.799	40.664	8.678	10.284	173
Governo - outros países	411	78	141	192	-
Entidades Privadas	12.893	1.758	3.121	7.716	298
Total por Entidade	73.103	42.500	11.940	18.192	471

30/09/2025			
	Risco Recebido	Risco Transferido	Risco Líquido
Derivativos de Crédito			
CDS	(34.383)	29.114	(5.269)
TRS	(48.655)	-	(48.655)
Total	(83.038)	29.114	(53.924)

31/12/2024			
	Risco Recebido	Risco Transferido	Risco Líquido
Derivativos de Crédito			
CDS	(37.066)	27.708	(9.358)
TRS	(36.037)	-	(36.037)
Total	(73.103)	27.708	(45.395)

Notas Explicativas

d) Instrumentos Financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares

Os quadros a seguir apresentam os ativos e passivos financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros estão apresentados nas demonstrações contábeis consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. Estes quadros também refletem os valores das garantias concedidas ou recebidas em relação aos ativos e passivos financeiros sujeitos aos mencionados acordos e que não foram apresentados em base líquida, de acordo com o IAS 32.

Ativos financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e a acordos similares:

30/09/2025						
	Montante bruto dos ativos financeiros reconhecidos ⁽¹⁾	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos ativos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial ⁽²⁾		Total
				Instrumentos Financeiros ⁽³⁾	Garantias Recebidas em Espécie	
Operações Compromissadas	275.438	-	275.438	(1.685)	-	273.753
Derivativos	81.036	-	81.036	(21.107)	-	59.929
31/12/2024						
	Montante bruto dos ativos financeiros reconhecidos ⁽¹⁾	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos ativos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial ⁽²⁾		Total
				Instrumentos Financeiros ⁽³⁾	Garantias Recebidas em Espécie	
Operações Compromissadas	243.219	-	243.219	(11.648)	-	231.571
Derivativos	92.439	-	92.439	(637)	(367)	91.435

Passivos financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e a acordos similares:

30/09/2025						
	Montante bruto dos passivos financeiros reconhecidos ⁽¹⁾	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos passivos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial ⁽²⁾		Total
				Instrumentos Financeiros ⁽³⁾	Garantias Recebidas em Espécie	
Operações Compromissadas	455.396	-	455.396	(6.862)	-	448.534
Derivativos	79.112	-	79.112	(21.107)	(835)	57.170
31/12/2024						
	Montante bruto dos passivos financeiros reconhecidos ⁽¹⁾	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos passivos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial ⁽²⁾		Total
				Instrumentos Financeiros ⁽³⁾	Garantias Recebidas em Espécie	
Operações Compromissadas	388.787	-	388.787	(309.008)	-	79.779
Derivativos	85.413	-	85.413	(637)	-	84.776

1) Inclui montantes de acordos master de compensação e similares executáveis e não executáveis.
2) Limitado aos valores sujeitos a acordos master de compensação e similares executáveis.
3) Inclui valores sujeitos a acordos master de compensação e similares executáveis e garantias em instrumentos financeiros.

Os ativos e passivos financeiros são apresentados de forma líquida no Balanço Patrimonial somente quando existe um direito legalmente exequível de compensar os montantes reconhecidos e existe a intenção de liquidá-los em base líquida, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Os Derivativos e as Operações Compromissadas não compensados no Balanço Patrimonial referem-se a operações nas quais existem acordos master de compensação ou acordos similares executáveis, mas que não atendem aos critérios de compensação do parágrafo 42 do IAS 32, principalmente porque o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não tem a intenção de liquidá-los em bases líquidas, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Notas Explicativas

Nota 7 - Hedge Contábil

A política contábil sobre *Hedge* Contábil está apresentada na Nota 2c IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui uma estrutura de limites de risco aplicada a cada fator de risco, que tem como objetivo aprimorar o monitoramento e a compreensão dos riscos, além de evitar a sua concentração.

Na contabilidade de *hedge*, os grupos de fatores de risco abrangem:

- Taxa de Juros: Risco de perda nas operações sujeitas às variações de taxas de juros.
- Moeda: Risco de perda nas operações sujeitas à variação cambial.

As estruturas designadas para os grupos de fatores de risco são realizadas considerando os riscos em sua totalidade, quando existem instrumentos de *hedge* compatíveis. Por decisão da administração, em alguns casos, os riscos são protegidos pelo prazo e limite de fator de risco do instrumento de *hedge*.

Os demais fatores de risco protegidos pela instituição são apresentados na Nota 32.

Para proteger os fluxos de caixa e o valor justo dos instrumentos designados como objeto de *hedge*, são utilizados derivativos e ativos financeiros.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING gerencia o risco através da relação econômica entre os instrumentos de *hedge* e objetos de *hedge*, esperando que esses instrumentos se movam em sentidos contrários e nas mesmas proporções, a fim de neutralizar os fatores de riscos.

Para as estratégias de portfólio, a relação de cobertura é frequentemente reestabelecida, uma vez que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo, refletindo as diretrizes de gerenciamento de risco aprovadas pela administração.

O índice de cobertura designado é sempre 100% do fator de risco elegível a cobertura. As fontes de inefetividade, em geral, estão relacionadas ao risco de crédito da contraparte e possíveis descasamentos de prazos entre o instrumento de *hedge* e o objeto de *hedge*.

Notas Explicativas

a) Resumos por Instrumento e Objeto de Hedge, Valor Nominal e Prazo de Vencimento

	30/09/2025			31/12/2024		
	Instrumentos de Hedge		Objeto de Hedge	Instrumentos de Hedge		Objeto de Hedge
	Valor Nominal	Ajuste ao Valor Justo	Valor Contábil Bruto	Valor Nominal	Ajuste ao Valor Justo	Valor Contábil Bruto
Hedge de Fluxo de Caixa	177.757	(257)	177.824	236.045	(91)	242.931
Hedge de Operações Ativas	2.526	-	2.509	1.966	(10)	2.420
Hedge de Compromissadas Ativas	12.077	-	12.444	63.261	(123)	66.795
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	55.492	(224)	55.492	39.894	(159)	39.842
Hedge de Operações de Crédito	20.209	26	20.209	10.910	54	10.955
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	53.437	-	53.218	107.677	76	110.405
Hedge de Captações	32.913	(61)	32.914	10.900	82	10.908
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.103	2	1.038	1.437	(11)	1.606
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	26.351	(60)	25.666	19.363	4.572	23.701
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	26.351	(60)	25.666	19.363	4.572	23.701
Hedge de Valor Justo	129.314	(1.004)	130.982	101.443	837	101.020
Hedge de Títulos Custo Amortizado	45.648	(891)	48.074	2.186	(49)	2.186
Hedge de Títulos VJORA	21.305	43	20.584	36.557	847	36.341
Hedge de Operações de Crédito	29.644	(132)	29.644	37.116	333	37.116
Hedge de Captações	32.659	(24)	32.618	25.287	(294)	25.287
Hedge de Compromissos Firmes	58	-	62	297	-	90
Total	333.422	(1.321)	334.472	356.851	5.318	367.652

Notas Explicativas

30/09/2025								
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	Total
Hedge de Fluxo de Caixa	102.573	31.574	16.326	8.580	12.879	5.825	-	177.757
Hedge de Operações Ativas	-	-	2.001	-	525	-	-	2.526
Hedge de Compromissadas Ativas	-	-	7.863	4.214	-	-	-	12.077
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	52.303	3.189	-	-	-	-	-	55.492
Hedge de Operações de Crédito	9.509	3.900	727	1.106	4.967	-	-	20.209
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	25.394	14.567	3.081	2.747	1.972	5.676	-	53.437
Hedge de Captações	14.265	9.917	2.654	513	5.415	149	-	32.913
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.102	1	-	-	-	-	-	1.103
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	26.351	-	-	-	-	-	-	26.351
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior ⁽¹⁾	26.351	-	-	-	-	-	-	26.351
Hedge de Valor Justo	56.079	18.814	22.249	10.500	5.563	13.225	2.884	129.314
Hedge de Títulos Custo Amortizado	8.261	6.002	12.513	3.888	3.265	10.363	1.356	45.648
Hedge de Títulos VJORA	16.700	125	2.865	261	214	216	924	21.305
Hedge de Operações de Crédito	12.700	5.906	4.330	4.522	402	1.486	298	29.644
Hedge de Captações	18.360	6.781	2.541	1.829	1.682	1.160	306	32.659
Hedge de Compromissos Firmes	58	-	-	-	-	-	-	58
Total	185.003	50.388	38.575	19.080	18.442	19.050	2.884	333.422
31/12/2024								
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	Total
Hedge de Fluxo de Caixa	125.198	68.069	28.155	8.754	4.980	889	-	236.045
Hedge de Operações Ativas	-	-	1.247	719	-	-	-	1.966
Hedge de Compromissadas Ativas	22.629	15.489	17.016	5.170	2.957	-	-	63.261
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	16.801	23.093	-	-	-	-	-	39.894
Hedge de Operações de Crédito	7.310	1.148	746	1.272	434	-	-	10.910
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	67.617	27.835	9.146	1.467	1.174	438	-	107.677
Hedge de Captações	9.404	504	-	126	415	451	-	10.900
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.437	-	-	-	-	-	-	1.437
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	19.363	-	-	-	-	-	-	19.363
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior ⁽¹⁾	19.363	-	-	-	-	-	-	19.363
Hedge de Valor Justo	33.722	24.659	10.366	10.274	9.987	10.226	2.209	101.443
Hedge de Títulos Custo Amortizado	1.091	1.095	-	-	-	-	-	2.186
Hedge de Títulos VJORA	11.165	7.544	3.741	4.384	2.965	5.251	1.507	36.557
Hedge de Operações de Crédito	8.227	12.446	6.090	4.334	4.092	1.647	280	37.116
Hedge de Captações	12.942	3.574	535	1.556	2.930	3.328	422	25.287
Hedge de Compromissos Firmes	297	-	-	-	-	-	-	297
Total	178.283	92.728	38.521	19.028	14.967	11.115	2.209	356.851

1) Classificados como corrente pois os instrumentos são renovados frequentemente.

Notas Explicativas

b) Hedge de Fluxo de Caixa

Estratégias utilizadas para gerenciar a variação:

- No fluxo de caixa de pagamento de juros utilizando contratos futuros: *Hedge* de Operações Ativas (DI); *Hedge* de Operações Compromissadas Ativas (Selic); *Hedge* de Depósitos a Prazo e Operações Compromissadas (DI).
- No fluxo de caixa de pagamento de juros utilizando contratos de *Swap*: *Hedge* de Ativos Denominados em Unidade de Fomento (UF); *Hedge* de Operações de Crédito (Taxa de Política Monetária -TPM); *Hedge* de Captações (TPM).
- No valor de compromissos assumidos, causado pelas variações nas taxas de câmbio: *Hedge* de Transações Previstas Altamente Prováveis (Moeda Estrangeira), não reconhecidas no Balanço Patrimonial.

Notas Explicativas

		30/09/2025					
Estratégias	Rubrica	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge	
		Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Operações Ativas	Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro e Títulos e Valores Mobiliários	2.509	-	7	(9)	2.526	7
Hedge de Compromissadas Ativas	Aplicações no Mercado Aberto	12.444	-	(216)	(1.167)	12.077	(216)
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	Títulos e Valores Mobiliários	55.492	-	(60)	(70)	55.492	(60)
Hedge de Operações de Crédito	Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro	20.209	-	31	89	20.209	31
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	Captações no Mercado Aberto e Depósitos	-	53.218	(219)	220	53.437	(219)
Hedge de Captações	Depósitos	-	31.364	(19)	(45)	31.363	(19)
Risco Cambial							
Hedge de Captações	Depósitos	-	1.550	(6)	(6)	1.550	(6)
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis		51	987	75	241	1.103	75
Total		90.705	87.119	(407)	(747)	177.757	(407)

		31/12/2024					
Estratégias	Rubrica	Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge	
		Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Operações Ativas	Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro e Títulos e Valores Mobiliários	2.420	-	(155)	(155)	1.966	(155)
Hedge de Compromissadas Ativas	Aplicações no Mercado Aberto	66.795	-	(3.428)	(3.429)	63.261	(3.428)
Hedge de Ativos Denominados em Unidade de Fomento	Títulos e Valores Mobiliários	39.842	-	(54)	(54)	39.894	(54)
Hedge de Operações de Crédito	Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro	10.955	-	44	59	10.910	44
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	Captações no Mercado Aberto e Depósitos	-	110.405	2.672	2.672	107.677	2.728
Hedge de Captações	Depósitos	-	9.732	3	(61)	9.735	3
Risco Cambial							
Hedge de Captações	Depósitos	-	1.176	(11)	(11)	1.165	(11)
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis		-	1.606	(193)	(90)	1.437	(193)
Total		120.012	122.919	(1.122)	(1.069)	236.045	(1.066)

Os *hedges* de operações ativas, compromissadas ativas e depósitos e operações compromissadas são estratégias de portfólio.

Notas Explicativas

30/09/2025							
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros							
Futuros	68.040	-	-	(427)	(427)	-	(91)
Termo	48.558	-	196	(52)	(52)	-	(22)
<i>Swaps</i>	58.506	95	43	4	4	-	16
Risco Cambial							
Futuros	958	-	-	64	64	-	(2)
Termo	1.695	2	115	4	4	-	-
Total	177.757	97	354	(407)	(407)	-	(99)

31/12/2024							
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros							
Futuros	172.904	76	133	(855)	(911)	56	(285)
Termo	33.218	-	132	(45)	(45)	-	-
<i>Swaps</i>	27.321	106	31	38	38	-	(59)
Risco Cambial							
Futuros	1.186	4	-	(181)	(181)	-	(3)
Termo	1.416	34	15	(23)	(23)	-	-
Total	236.045	220	311	(1.066)	(1.122)	56	(347)

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

Notas Explicativas

c) Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior

As estratégias tem como objetivo reduzir a exposição à variação cambial decorrente de investimentos no exterior em moeda estrangeira diferente da moeda funcional da matriz.

Estratégias	30/09/2025					
	Objetos de <i>Hedge</i>				Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>
	Ativos	Passivos				
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior ⁽¹⁾	25.666	-	(14.504)	(14.504)	26.351	(14.535)
Total	25.666	-	(14.504)	(14.504)	26.351	(14.535)

Estratégias	31/12/2024					
	Objetos de <i>Hedge</i>				Instrumentos de <i>Hedge</i>	
	Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>
	Ativos	Passivos				
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior ⁽¹⁾	23.701	-	(17.404)	(17.404)	19.363	(17.428)
Total	23.701	-	(17.404)	(17.404)	19.363	(17.428)

1) Os instrumentos de *hedge* consideram a posição bruta de impostos.

Os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros deverão ocorrer e impactar a demonstração do resultado quando houver a baixa total ou parcial dos investimentos.

Notas Explicativas

30/09/2025							
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco Cambial							
Futuro	11.124	-	-	(4.451)	(4.410)	(41)	-
Futuro / NDF	8.112	-	17	(7.327)	(7.203)	(124)	-
Futuro / Ativos Financeiros	7.115	-	43	(2.757)	(2.891)	134	-
Total	26.351	-	60	(14.535)	(14.504)	(31)	-
31/12/2024							
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco Cambial							
Futuro	5.234	21	-	(6.093)	(6.053)	(40)	-
Futuro / NDF	7.933	129	107	(2.640)	(2.610)	(30)	(1)
Futuro / Ativos Financeiros	6.196	6.490	1.961	(8.695)	(8.741)	46	-
Total	19.363	6.640	2.068	(17.428)	(17.404)	(24)	(1)

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

d) Hedge de Valor Justo

Estratégias utilizadas para mitigar a exposição à variação de risco de valor justo em recebimentos de juros e às oscilações nas taxas de câmbio futuras, atribuíveis a alterações nas taxas de juros e de câmbio relativas a ativos e passivos reconhecidos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza contratos de *Swap* de taxa de juros e futuros de moeda para proteger a variação no risco de valor justo no recebimento e pagamento de juros e as exposições de taxa de câmbio futuro.

Os objetos de *hedge* são os ativos e passivos prefixados denominados em unidade de fomento, taxa fixa, em reais e/ou moedas estrangeiras.

Notas Explicativas

Estratégias	30/09/2025						
	Objetos de Hedge					Instrumentos de Hedge	
	Valor Contábil ⁽¹⁾		Valor Justo		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Títulos Custo Amortizado	48.074	-	48.121	-	47	45.648	(38)
Hedge de Títulos VJORA	20.584	-	20.559	-	(25)	21.305	26
Hedge de Operações de Crédito	29.644	-	30.057	-	413	29.644	(413)
Hedge de Captações	-	32.618	-	32.701	(83)	32.659	83
Risco Cambial							
Hedge de Compromissos Firmes	-	62	-	74	(12)	58	12
Total	98.302	32.680	98.737	32.775	340	129.314	(330)

Estratégias	31/12/2024						
	Objetos de Hedge					Instrumentos de Hedge	
	Valor Contábil ⁽¹⁾		Valor Justo		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Títulos Custo Amortizado	2.186	-	2.197	-	11	2.186	(10)
Hedge de Títulos VJORA	36.341	-	36.116	-	(225)	36.557	224
Hedge de Operações de Crédito	37.116	-	37.423	-	307	37.116	(304)
Hedge de Captações	-	25.287	-	25.088	199	25.287	(199)
Risco Cambial							
Hedge de Compromissos Firmes	-	90	-	112	(22)	297	22
Total	75.643	25.377	75.736	25.200	270	101.443	(267)

1) Valores registrados na rubrica de Depósitos, Títulos e Valores Mobiliários e Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro.

Os *Hedges* de Operações de Crédito são estratégias de portfólio.

O valor acumulado remanescente dos ajustes de *hedge* de valor justo para itens que deixaram de ser protegidos é de R\$ 28 (R\$ (226) em 31/12/2024), com efeito no resultado de R\$ (57) (R\$ 8 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

30/09/2025					
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
<i>Swaps</i>	99.417	257	1.261	(538)	(2)
Futuros	29.839	-	-	196	12
Risco Cambial					
Futuros	58	-	-	12	-
Total	129.314	257	1.261	(330)	10

31/12/2024					
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade do <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
<i>Swaps</i>	90.201	1.557	737	(328)	8
Futuros	10.945	17	-	39	(5)
Risco Cambial					
Futuros	297	-	-	22	-
Total	101.443	1.574	737	(267)	3

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

Notas Explicativas

Nota 8 - Títulos e Valores Mobiliários ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)

A política contábil sobre ativos e passivos financeiros está apresentada na Nota 2c IV.

	30/09/2025			31/12/2024		
	Valor Contábil Bruto	Ajuste ao Valor Justo	Valor Justo	Valor Contábil Bruto	Ajuste ao Valor Justo	Valor Justo
Títulos Públicos	122.293	(1.483)	120.810	102.483	(3.610)	98.873
Brasil	76.107	(1.512)	74.595	67.990	(3.613)	64.377
América Latina	27.597	23	27.620	21.421	49	21.470
Outros Países	18.589	6	18.595	13.072	(46)	13.026
Títulos Privados	9.081	(511)	8.570	7.219	(355)	6.864
Cédula do Produtor Rural	-	-	-	127	(1)	126
Certificado de Depósito Bancário	152	(1)	151	82	1	83
Certificado de Recebíveis Imobiliários	18	-	18	60	(3)	57
Debêntures	2.868	(103)	2.765	1.708	(210)	1.498
Eurobonds e Assemelhados	5.727	(411)	5.316	4.957	(145)	4.812
Letras Financeiras	5	-	5	51	2	53
Notas Promissórias e Comerciais	40	-	40	-	-	-
Outros	271	4	275	234	1	235
Total	131.374	(1.994)	129.380	109.702	(3.965)	105.737
Ações (Designadas ao VJORA)	1.843	(1.118)	725	1.762	(1.196)	566
Total	133.217	(3.112)	130.105	111.464	(5.161)	106.303
Perda de Crédito Esperada (Resultado)	(466)			(257)		
Ajustes ao Valor Justo (ORA)	(2.646)			(4.904)		
Valor Justo	130.105			106.303		

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeiras e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos - Brasil R\$ 30.934 (R\$ 33.971 em 31/12/2024), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 11.856 (R\$ 3.050 em 31/12/2024), c) Títulos Públicos - Outros Países R\$ 6.762 (R\$ 0 em 31/12/2024) e d) Títulos Privados R\$ 1.310 (R\$ 986 em 31/12/2024), totalizando R\$ 50.862 (R\$ 38.007 em 31/12/2024).

Em relação as ações designadas a VJORA, não houve recebimento de dividendos e alienação de ações no período.

Os Títulos e Valores Mobiliários ao VJORA, por vencimento:

	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor Contábil Bruto	Valor Justo	Valor Contábil Bruto	Valor Justo
Circulante	45.104	43.901	41.123	39.877
Sem vencimento	1.843	724	1.762	566
Até um ano	43.261	43.177	39.361	39.311
Não Circulante	88.113	86.204	70.341	66.426
De um a cinco anos	61.899	62.147	49.121	47.809
De cinco a dez anos	15.083	14.755	11.201	10.803
Após dez anos	11.131	9.302	10.019	7.814
Total	133.217	130.105	111.464	106.303

Notas Explicativas

Reconciliação das perdas de crédito esperadas para os Títulos e Valores Mobiliários ao VJORA, exceto ações designadas a VJORA, segregadas por estágios:

Estágio 1	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Títulos Públicos	(43)	-	-	-	-	41	-	(2)
Títulos Privados	(73)	-	14	(14)	-	62	-	(11)
Total	(116)	-	14	(14)	-	103	-	(13)

Estágio 2	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Títulos Privados	(127)	14	113	-	-	-	-	-
Total	(127)	14	113	-	-	-	-	-

Estágio 3	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Títulos Privados	(14)	-	-	(14)	(113)	(312)	-	(453)
Total	(14)	-	-	(14)	(113)	(312)	-	(453)

Estágio 1	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Títulos Públicos	(38)	-	-	-	-	(5)	-	(43)
Títulos Privados	(79)	55	-	(21)	-	(28)	-	(73)
Total	(117)	55	-	(21)	-	(33)	-	(116)

Estágio 2	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Títulos Privados	(24)	21	-	(55)	-	(69)	-	(127)
Total	(24)	21	-	(55)	-	(69)	-	(127)

Estágio 3	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Títulos Privados	(26)	-	-	-	-	12	-	(14)
Total	(26)	-	-	-	-	12	-	(14)

Notas Explicativas

Nota 9 - Títulos e Valores Mobiliários ao Custo Amortizado (CA)

A política contábil sobre ativos e passivos financeiros está apresentada na Nota 2c IV.

	30/09/2025	31/12/2024
	Valor Contábil Bruto	Valor Contábil Bruto
Títulos Públicos	126.828	158.680
Brasil	103.142	111.824
América Latina	8.289	21.730
Outros Países	15.397	25.126
Títulos Privados	184.818	168.827
Cédula do Produtor Rural	65.608	60.358
Certificado de Depósito Bancário	52	50
Certificado de Recebíveis Imobiliários	4.315	5.827
Debêntures	77.785	77.344
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	11.657	1.102
Letras Financeiras	295	212
Notas Promissórias e Comerciais	17.915	16.312
Outros	7.191	7.622
Fundos de Investimentos	2.569	-
Total	314.215	327.507
Perda de Crédito Esperada	(5.384)	(3.655)
Custo Amortizado	308.831	323.852

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeiras e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos - Brasil R\$ 45.515 (R\$ 39.289 em 31/12/2024), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 896 (R\$ 969 em 31/12/2024) e c) Títulos Privados R\$ 369 (R\$ 29.964 em 31/12/2024), totalizando R\$ 46.780 (R\$ 70.222 em 31/12/2024).

Os Títulos e Valores Mobiliários ao Custo Amortizado, por vencimento:

	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor Contábil Bruto	Custo Amortizado	Valor Contábil Bruto	Custo Amortizado
Circulante	72.082	69.269	90.213	88.582
Até um ano	72.082	69.269	90.213	88.582
Não Circulante	242.133	239.562	237.294	235.270
De um a cinco anos	177.887	175.997	165.759	164.332
De cinco a dez anos	51.678	51.001	60.289	59.694
Após dez anos	12.568	12.564	11.246	11.244
Total	314.215	308.831	327.507	323.852

Notas Explicativas

Reconciliação das perdas de crédito esperadas para os Títulos e Valores Mobiliários ao Custo Amortizado, segregadas por estágios:

Estágio 1	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Títulos Públicos	(28)	-	-	-	-	17	-	(11)
Títulos Privados	(296)	10	44	(29)	(1)	28	-	(244)
Total	(324)	10	44	(29)	(1)	45	-	(255)

Estágio 2	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Títulos Privados	(125)	29	94	(10)	(4)	(610)	-	(626)
Total	(125)	29	94	(10)	(4)	(610)	-	(626)

Estágio 3	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Títulos Privados	(3.206)	1	4	(44)	(94)	(1.218)	54	(4.503)
Total	(3.206)	1	4	(44)	(94)	(1.218)	54	(4.503)

Estágio 1	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Títulos Públicos	(36)	-	-	-	-	8	-	(28)
Títulos Privados	(147)	449	149	(166)	(88)	(493)	-	(296)
Total	(183)	449	149	(166)	(88)	(485)	-	(324)

Estágio 2	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Títulos Privados	(122)	166	416	(449)	(13)	(123)	-	(125)
Total	(122)	166	416	(449)	(13)	(123)	-	(125)

Estágio 3	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Títulos Privados	(549)	88	13	(149)	(416)	(2.193)	-	(3.206)
Total	(549)	88	13	(149)	(416)	(2.193)	-	(3.206)

Nota 10 - Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro

A política contábil sobre ativos e passivos financeiros está apresentada na Nota 2c IV.

a) Composição da Carteira de Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro

A tabela abaixo apresenta a composição dos saldos de Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro por tipo, setor do devedor, vencimento e concentração:

Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro, por tipo	30/09/2025	31/12/2024
	Valor Contábil Bruto	Valor Contábil Bruto
Pessoas Físicas	455.322	445.574
Cartão de Crédito	142.185	143.048
Crédito Pessoal	67.545	66.104
Crédito Consignado	72.414	74.524
Veículos	36.328	36.637
Crédito Imobiliário	136.850	125.261
Pessoas Jurídicas	360.948	357.633
Grandes Empresas	155.942	152.412
Micro / Pequenas e Médias Empresas	205.006	205.221
Unidades Externas América Latina	205.574	222.286
Total ⁽¹⁾	1.021.844	1.025.493
Perda de Crédito Esperada	(46.866)	(49.024)
Total de Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro, líquido de Perda de Crédito Esperada	974.978	976.469

1) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

Notas Explicativas

	30/09/2025	31/12/2024
Por vencimento	Valor Contábil Bruto	Valor Contábil Bruto
Vencidas a partir de 1 dia	22.226	23.496
A vencer até 3 meses	258.466	273.729
A vencer de 3 a 12 meses	246.785	262.710
A vencer acima de um ano	494.367	465.558
Total	1.021.844	1.025.493

	30/09/2025	31/12/2024
Por Concentração	Valor Contábil Bruto	Valor Contábil Bruto
Maior Devedor	6.257	6.658
10 Maiores Devedores	46.408	44.294
20 Maiores Devedores	69.928	66.407
50 Maiores Devedores	112.999	106.980
100 Maiores Devedores	153.177	148.748

A Provisão para Perda de Crédito Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar R\$ (1.588) (R\$ (4.928) em 31/12/2024).

A composição da Carteira de Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro por setor do devedor está evidenciada na Nota 32, item 1.4.1 - Por Setor de Atividade.

Notas Explicativas

b) Valor Contábil Bruto por Estágios

Estágio 1	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	347.749	(21.606)	(3.019)	34.180	250	36.733	-	394.287
Pessoas Jurídicas	332.440	(6.181)	(1.617)	6.276	494	9.774	-	341.186
Unidades Externas América Latina	196.464	(7.713)	(898)	8.245	1.217	(9.816)	-	187.499
Total	876.653	(35.500)	(5.534)	48.701	1.961	36.691	-	922.972

Estágio 2	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	66.468	(34.180)	(11.396)	21.606	5.802	(13.814)	-	34.486
Pessoas Jurídicas	13.237	(6.276)	(4.470)	6.181	2.018	(1.186)	-	9.504
Unidades Externas América Latina	14.004	(8.245)	(3.559)	7.713	2.058	(2.241)	-	9.730
Total	93.709	(48.701)	(19.425)	35.500	9.878	(17.241)	-	53.720

Estágio 3	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	31.357	(250)	(5.802)	3.019	11.396	6.800	(19.971)	26.549
Pessoas Jurídicas	11.956	(494)	(2.018)	1.617	4.470	(1.169)	(4.104)	10.258
Unidades Externas América Latina	11.818	(1.217)	(2.058)	898	3.559	(1.662)	(2.993)	8.345
Total	55.131	(1.961)	(9.878)	5.534	19.425	3.969	(27.068)	45.152

Consolidado dos 3 Estágios	Saldo em 31/12/2024	Aquisição / (Liquidação)	Write Off ⁽²⁾	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	445.574	29.719	(19.971)	455.322
Pessoas Jurídicas	357.633	7.419	(4.104)	360.948
Unidades Externas América Latina	222.286	(13.719)	(2.993)	205.574
Total	1.025.493	23.419	(27.068)	1.021.844

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.
2) Compreende a atualização da estimativa com relação a baixa de operações.

Notas Explicativas

Estágio 1	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	317.335	(53.024)	(1.189)	35.139	243	49.245	-	347.749
Pessoas Jurídicas	278.412	(12.840)	(1.734)	5.339	212	63.051	-	332.440
Unidades Externas América Latina	164.907	(8.863)	(884)	3.378	22	37.904	-	196.464
Total	760.654	(74.727)	(3.807)	43.856	477	150.200	-	876.653

Estágio 2	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	63.579	(35.139)	(14.153)	53.024	1.307	(2.150)	-	66.468
Pessoas Jurídicas	14.043	(5.339)	(5.974)	12.840	538	(2.871)	-	13.237
Unidades Externas América Latina	12.077	(3.378)	(4.601)	8.863	475	568	-	14.004
Total	89.699	(43.856)	(24.728)	74.727	2.320	(4.453)	-	93.709

Estágio 3	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	35.702	(243)	(1.307)	1.189	14.153	6.019	(24.156)	31.357
Pessoas Jurídicas	15.190	(212)	(538)	1.734	5.974	(4.597)	(5.595)	11.956
Unidades Externas América Latina	9.345	(22)	(475)	884	4.601	(959)	(1.556)	11.818
Total	60.237	(477)	(2.320)	3.807	24.728	463	(31.307)	55.131

Consolidado dos 3 Estágios	Saldo em 31/12/2023	Aquisição / (Liquidação)	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	416.616	53.114	(24.156)	445.574
Pessoas Jurídicas	307.645	55.583	(5.595)	357.633
Unidades Externas América Latina	186.329	37.513	(1.556)	222.286
Total ⁽²⁾	910.590	146.210	(31.307)	1.025.493

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

2) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

Modificação de Fluxos de Caixa Contratuais

O custo amortizado dos ativos financeiros classificados nos estágios 2 e 3 que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados era de R\$ 1.531 (R\$ 1.885 em 31/12/2024) antes da modificação, que gerou um efeito no resultado de R\$ 28 (R\$ 17 de 01/01 a 30/09/2024). Em 30/09/2025, o valor contábil bruto dos ativos financeiros que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados no período e migraram para o estágio 1 corresponde a R\$ 148 (R\$ 266 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

c) Perda de Crédito Esperada por Estágios

Estágio 1	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(6.297)	974	85	(2.158)	(48)	904	-	(6.540)
Pessoas Jurídicas	(2.010)	243	31	(565)	(27)	731	-	(1.597)
Unidades Externas América Latina	(2.634)	257	57	(897)	(435)	2.005	-	(1.647)
Total	(10.941)	1.474	173	(3.620)	(510)	3.640	-	(9.784)

Estágio 2	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(5.882)	2.158	3.966	(974)	(1.345)	(6.439)	-	(8.516)
Pessoas Jurídicas	(2.093)	565	1.656	(243)	(560)	(1.788)	-	(2.463)
Unidades Externas América Latina	(1.628)	897	711	(257)	(422)	(758)	-	(1.457)
Total	(9.603)	3.620	6.333	(1.474)	(2.327)	(8.985)	-	(12.436)

Estágio 3	Saldo em 31/12/2024	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(17.730)	48	1.345	(85)	(3.966)	(14.406)	19.971	(14.823)
Pessoas Jurídicas	(6.978)	27	560	(31)	(1.656)	(2.866)	4.104	(6.840)
Unidades Externas América Latina	(3.772)	435	422	(57)	(711)	(2.293)	2.993	(2.983)
Total	(28.480)	510	2.327	(173)	(6.333)	(19.565)	27.068	(24.646)

Consolidado dos 3 Estágios	Saldo em 31/12/2024	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 30/09/2025
Pessoas Físicas	(29.909)	(19.941)	19.971	(29.879)
Pessoas Jurídicas	(11.081)	(3.923)	4.104	(10.900)
Unidades Externas América Latina	(8.034)	(1.046)	2.993	(6.087)
Total	(49.024)	(24.910)	27.068	(46.866)

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

Notas Explicativas

Estágio 1	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 ⁽¹⁾	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(4.923)	1.131	18	(1.809)	(7)	(707)	-	(6.297)
Pessoas Jurídicas	(1.929)	217	28	(328)	(46)	48	-	(2.010)
Unidades Externas América Latina	(1.891)	223	19	(129)	(3)	(853)	-	(2.634)
Total	(8.743)	1.571	65	(2.266)	(56)	(1.512)	-	(10.941)

Estágio 2	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(6.127)	1.809	4.769	(1.131)	(153)	(5.049)	-	(5.882)
Pessoas Jurídicas	(2.561)	328	1.473	(217)	(134)	(982)	-	(2.093)
Unidades Externas América Latina	(1.497)	129	928	(223)	(124)	(841)	-	(1.628)
Total	(10.185)	2.266	7.170	(1.571)	(411)	(6.872)	-	(9.603)

Estágio 3	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(18.001)	7	153	(18)	(4.769)	(19.258)	24.156	(17.730)
Pessoas Jurídicas	(10.709)	46	134	(28)	(1.473)	(543)	5.595	(6.978)
Unidades Externas América Latina	(3.225)	3	124	(19)	(928)	(1.283)	1.556	(3.772)
Total	(31.935)	56	411	(65)	(7.170)	(21.084)	31.307	(28.480)

Saldo consolidado dos 3 Estágios	Saldo em 31/12/2023	(Constituição) / Reversão	Write Off	Saldo em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(29.051)	(25.014)	24.156	(29.909)
Pessoas Jurídicas	(15.199)	(1.477)	5.595	(11.081)
Unidades Externas América Latina	(6.613)	(2.977)	1.556	(8.034)
Total ⁽²⁾	(50.863)	(29.468)	31.307	(49.024)

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.
2) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

O saldo consolidado dos 3 Estágios contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar de R\$ (1.588) (R\$ (4.928) em 31/12/2024).

Notas Explicativas

d) Operações de Arrendamento - Arrendador

Os arrendamentos estão compostos por veículos, máquinas, equipamentos e imóveis no Brasil e no Exterior. A análise de vencimento da carteira é apresentada abaixo:

	30/09/2025			31/12/2024		
	Pagamentos a receber	Rendas a Apropriar	Valor Presente	Pagamentos a receber	Rendas a Apropriar	Valor Presente
Circulante	2.398	(570)	1.828	2.505	(462)	2.043
Não Circulante	7.950	(2.281)	5.669	8.987	(2.687)	6.300
De 1 a 2 anos	1.771	(443)	1.328	1.918	(507)	1.411
De 2 a 3 anos	1.340	(341)	999	1.481	(392)	1.089
De 3 a 4 anos	992	(267)	725	1.024	(309)	715
De 4 a 5 anos	785	(214)	571	960	(256)	704
Acima de 5 anos	3.062	(1.016)	2.046	3.604	(1.223)	2.381
Total	10.348	(2.851)	7.497	11.492	(3.149)	8.343

No período, as receitas de arrendamentos foram de R\$ 582 (R\$ 600 de 01/01 a 30/09/2024).

e) Operações Vinculadas e Transferência de Ativos Financeiros

Vinculadas e Com Coobrigação	30/09/2025					01/01 a 30/09/2025	31/12/2024					01/01 a 30/09/2024
	Ativo		Passivo		Resultado		Ativo		Passivo		Resultado	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo		
Operações Ativas Vinculadas	8.537	-	8.553	-	(18)		8.749	-	8.753	-	(1)	
Operações de Crédito	8.537	-	-	-	(1.036)		8.749	-	-	-	1.271	
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	-	-	8.553	-	1.018		-	-	8.753	-	(1.272)	
Transferência de Ativos Financeiros	213	207	213	207	-		512	509	512	508	-	
Total	8.750	207	8.766	207	(18)		9.261	509	9.265	508	(1)	

Sem coobrigação	01/01 a 30/09/2025		01/01 a 30/09/2024	
	Carteira Transferida	Resultado	Carteira Transferida	Resultado
Operações de Crédito e Outros Créditos	479	(55)	1.352	23
Operações baixadas (WO)	3.436	127	14.814	174
Total	3.915	72	16.166	197

Notas Explicativas

Nota 11 - Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto

a) Investimentos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, individualmente não materiais

	30/09/2025	01/01 a 30/09/2025		
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total
Coligadas	9.070	1.110	(20)	1.090
Entidades Controladas em Conjunto	1.528	(35)	(6)	(41)
Total	10.598	1.075	(26)	1.049

	31/12/2024	01/01 a 30/09/2024		
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total
Coligadas	8.548	909	(21)	888
Entidades Controladas em Conjunto	1.526	(88)	2	(86)
Total	10.074	821	(19)	802

Em 30/09/2025, os saldos de Coligadas incluem participação no capital total e capital votante das seguintes companhias: Pravalier S.A. (50,38% capital total e 41,56% votante; 50,45% capital total e 41,62% votante em 31/12/2024); Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A. (42,93% capital total e votante; 42,93% em 31/12/2024); BSF Holding S.A. (49% capital total e votante; 49% em 31/12/2024); Gestora de Inteligência de Crédito S.A. (15,71% capital total e 16% votante; 15,71% capital total e 16% votante em 31/12/2024); Rias Redbanc S.A. (25% capital total e votante; 25% em 31/12/2024); Kinea Private Equity Investimentos S.A. (80% capital total e 49% votante; 80% capital total e 49% votante em 31/12/2024); Tecnologia Bancária S.A. (28,75% capital total e 29,78% votante; 28,05% capital total e 28,95% votante em 31/12/2024); CIP S.A. (22,89% capital total e votante; 22,89% em 31/12/2024); Prex Holdings LLC (30% capital total e votante; 30% em 31/12/2024); Banfur International S.A. (30% capital total e votante; 30% em 31/12/2024); Biomas - Serviços Ambientais, Restauração e Carbono S.A. (16,67% capital total e votante; 16,67% em 31/12/2024); Rede Agro Fidelidade e Intermediação S.A. (12,82% capital total e votante; 12,82% em 31/12/2024); Riblinor S.A. (40% capital total e votante; 40% em 31/12/2024) e Caja de Valores Del Paraguay S.A. (9,09% capital total e votante).

Em 30/09/2025, os saldos de Entidades Controladas em Conjunto incluem participação no capital total e capital votante das seguintes companhias: Olímpia Promoção e Serviços S.A. (50% capital total e votante; 50% em 31/12/2024); ConectCar Instituição de Pagamento e Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A. (50% capital total e votante; 50% em 31/12/2024); TOTVS Techfin S.A. (50% capital total e votante; 50% em 31/12/2024); Avenue Holding Cayman Ltd (32,91% capital total e 33,41% votante; 33,60% capital total e 34,11% votante em 31/12/2024) e inclui resultado não decorrente de lucro de empresas controladas.

Nota 12 - Operações de Arrendamento - Arrendatário

A política contábil sobre operações de arrendamento – arrendatário está apresentada na Nota 2c VII.

Durante o período findo em 30/09/2025, a saída de caixa com arrendamentos totalizou R\$ 709 e foram renovados contratos no montante de R\$ 421. Não há contratos de subarrendamento relevantes.

O total de passivos de acordo com os vencimentos contratuais remanescentes, considerando seus fluxos não descontados, é apresentado abaixo:

	30/09/2025	31/12/2024
Até 3 meses	223	244
3 meses a 1 ano	639	716
1 a 5 anos	2.420	2.728
Acima de 5 anos	1.329	1.348
Total do Passivo Financeiro	4.611	5.036

Notas Explicativas

Valores de arrendamento reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado:

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Receitas de Subarrendamentos	10	10	26	32
Despesas de Depreciação	(172)	(175)	(500)	(526)
Despesas de Juros	(103)	(56)	(287)	(193)
Despesas de Arrendamentos de Ativos de Baixo Valor	(25)	(24)	(73)	(70)
Despesas Variáveis Não Incluídas nos Passivos de Arrendamento	(10)	(13)	(32)	(39)
Total	(300)	(258)	(866)	(796)

Nos períodos de 01/01 a 30/09/2025 e de 01/01 a 30/09/2024, não houve ajuste de redução ao valor recuperável.

Nota 13 - Imobilizado

As políticas contábeis sobre imobilizado e redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros estão apresentadas nas Notas 2c VIII, 2c X.

Imobilizado	30/09/2025				
	Taxa Anual de Depreciação	Custo	Depreciação	Redução ao Valor Recuperável	Residual
Imóveis		10.067	(4.015)	(434)	5.618
Terrenos		1.969	-	-	1.969
Edificações e Benfeitorias	4% a 10%	8.098	(4.015)	(434)	3.649
Outras Imobilizações		20.374	(13.522)	(68)	6.784
Instalações e Mobiliário	10% a 20%	3.562	(2.731)	(17)	814
Sistemas de Processamento de Dados	20% a 50%	9.304	(8.127)	(51)	1.126
Obras de Arte		153	-	-	153
Direito de Uso		4.808	(1.287)	-	3.521
Outros ⁽¹⁾	10% a 20%	2.547	(1.377)	-	1.170
Total		30.441	(17.537)	(502)	12.402

1) Outros referem-se às tratativas de Imobilizações em Curso e demais Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte.

Imobilizado	31/12/2024				
	Taxa Anual de Depreciação	Custo	Depreciação	Redução ao Valor Recuperável	Residual
Imóveis		9.738	(3.934)	(244)	5.560
Terrenos		1.997	-	-	1.997
Edificações e Benfeitorias	4% a 10%	7.741	(3.934)	(244)	3.563
Outras Imobilizações		21.176	(13.405)	(68)	7.703
Instalações e Mobiliário	10% a 20%	3.524	(2.693)	(17)	814
Sistemas de Processamento de Dados	20% a 50%	9.424	(7.991)	(51)	1.382
Direito de Uso ⁽¹⁾		5.431	(1.361)	-	4.070
Outros ⁽²⁾	10% a 20%	2.797	(1.360)	-	1.437
Total		30.914	(17.339)	(312)	13.263

1) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

2) Outros referem-se às tratativas de Imobilizações em Curso e demais Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte.

Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 1, realizáveis até 2028.

Notas Explicativas

Nota 14 - Ágio e Ativos Intangíveis

As políticas contábeis sobre ágio e ativos intangíveis e redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros estão apresentadas nas Notas 2c IX, 2c X.

Ativos Intangíveis						
	Ágio e Intangíveis de Incorporação	Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis ⁽¹⁾	Total
Taxas Anuais de Amortização		8%	20%	20%	10% a 20%	
Custo						
Saldo em 31/12/2024	13.317	2.366	5.869	23.568	7.996	53.116
Aquisições	60	-	674	3.341	487	4.562
Distratos / Baixas	-	-	(2)	(192)	(260)	(454)
Variação Cambial	(885)	(69)	(163)	(152)	(115)	(1.384)
Outros	3	(12)	7	(5)	-	(7)
Saldo em 30/09/2025	12.495	2.285	6.385	26.560	8.108	55.833
Amortização						
Saldo em 31/12/2024	-	(1.378)	(4.318)	(11.557)	(4.569)	(21.822)
Despesa de Amortização	-	(60)	(376)	(2.534)	(929)	(3.899)
Distratos / Baixas	-	-	1	-	259	260
Variação Cambial	-	39	98	99	112	348
Outros	-	12	-	-	-	12
Saldo em 30/09/2025	-	(1.387)	(4.595)	(13.992)	(5.127)	(25.101)
Redução ao Valor recuperável						
Saldo em 31/12/2024	(4.968)	(729)	(174)	(1.326)	(100)	(7.297)
Constituição	-	-	-	(164)	-	(164)
Variação Cambial	525	28	-	-	-	553
Saldo em 30/09/2025	(4.443)	(701)	(174)	(1.490)	(100)	(6.908)
Valor Contábil						
Saldo em 30/09/2025	8.052	197	1.616	11.078	2.881	23.824

1) Inclui valores pagos para direito de aquisição de folhas de pagamentos, proventos, aposentadorias, pensões e similares.

Notas Explicativas

	Ágio e Intangíveis de Incorporação	Ativos Intangíveis				Total
		Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis ⁽¹⁾	
Taxas Anuais de Amortização		8%	20%	20%	10% a 20%	
Custo						
Saldo em 31/12/2023	12.255	2.227	5.177	19.577	7.602	46.838
Aquisições	135	-	412	4.125	863	5.535
Distratos / Baixas	-	(7)	(5)	(269)	(591)	(872)
Variação Cambial	927	162	263	138	122	1.612
Outros	-	(16)	22	(3)	-	3
Saldo em 31/12/2024	13.317	2.366	5.869	23.568	7.996	53.116
Amortização						
Saldo em 31/12/2023	-	(1.242)	(3.713)	(8.422)	(3.766)	(17.143)
Despesa de Amortização	-	(82)	(448)	(3.048)	(1.278)	(4.856)
Distratos / Baixas	-	6	4	1	591	602
Variação Cambial	-	(76)	(162)	(88)	(116)	(442)
Outros	-	16	1	-	-	17
Saldo em 31/12/2024	-	(1.378)	(4.318)	(11.557)	(4.569)	(21.822)
Redução ao Valor recuperável						
Saldo em 31/12/2023	(4.420)	(648)	(174)	(1.089)	-	(6.331)
Constituição	-	-	-	(237)	(100)	(337)
Variação Cambial	(548)	(81)	-	-	-	(629)
Saldo em 31/12/2024	(4.968)	(729)	(174)	(1.326)	(100)	(7.297)
Valor Contábil						
Saldo em 31/12/2024	8.349	259	1.377	10.685	3.327	23.997

1) Inclui valores pagos para direito de aquisição de folhas de pagamentos, proventos, aposentadorias, pensões e similares.

A Despesa de Amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações, no montante de R\$ (966) (R\$ (1.313) em 31/12/2024), é divulgada na rubrica Despesa Gerais e Administrativas (Nota 23).

O Ágio e os Intangíveis de Incorporação são representados, principalmente, pelo ágio do Banco Itaú Chile no montante de R\$ 2.725 (R\$ 3.073 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

Nota 15 - Depósitos

	30/09/2025	31/12/2024
	Custo Amortizado	Custo Amortizado
Depósitos Remunerados	911.217	923.330
De Poupança	169.375	180.730
Interfinanceiros	5.926	7.224
A Prazo	735.916	735.376
Depósitos não Remunerados	128.345	131.411
À Vista	127.801	124.920
Outros Depósitos	544	6.491
Total	1.039.562	1.054.741
Circulante	498.009	526.152
Não Circulante	541.553	528.589

Nota 16 - Passivos Financeiros Designados ao Valor Justo por meio do Resultado

A política contábil sobre ativos e passivos financeiros está apresentada na Nota 2c IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui Títulos de Dívida designado ao Valor Justo por meio do Resultado no montante de R\$ 252 (R\$ 318 em 31/12/2024), sendo em sua totalidade com vencimento superior a 1 ano.

O efeito do risco de crédito desses instrumentos não é relevante em 30/09/2025 e 31/12/2024.

Os títulos de dívida não possuem valor definido no vencimento, pois variam de acordo com a cotação do mercado e componente de variação cambial respectivamente.

Nota 17 - Captações no Mercado Aberto e Recursos de Mercados Interbancários e Institucionais

a) Captações no Mercado Aberto

	30/09/2025	31/12/2024
	Custo Amortizado	Custo Amortizado
Carteira Própria	290.769	168.872
Títulos Públicos	204.615	126.565
Títulos Privados	42.859	41.275
Emissão Própria	2	2
Títulos no Exterior	43.293	1.030
Carteira de Terceiros	84.223	118.867
Carteira Livre Movimentação	80.404	101.048
Total	455.396	388.787
Circulante	375.179	345.633
Não Circulante	80.217	43.154

Notas Explicativas

b) Recursos de Mercados Interbancários

	30/09/2025	31/12/2024
	Custo Amortizado	Custo Amortizado
Letras Financeiras	62.391	70.083
Letras de Crédito Imobiliário	64.296	52.112
Letras de Crédito do Agronegócio	60.262	49.744
Letras Imobiliárias Garantidas	63.051	64.491
Financiamentos à Importação e Exportação	105.281	117.921
Repasse no País	24.385	17.943
Total	379.666	372.294
Circulante	202.151	218.138
Não Circulante	177.515	154.156

As captações para financiamento à importação e à exportação representam linhas de crédito disponíveis para o financiamento de importações e exportações de empresas brasileiras, geralmente denominadas em moeda estrangeira.

c) Recursos de Mercados Institucionais

	30/09/2025	31/12/2024
	Custo Amortizado	Custo Amortizado
Dívida Subordinada	47.320	45.224
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	70.965	75.912
Captação por Certificados de Operações Estruturadas	24.973	19.411
Total	143.258	140.547
Circulante	9.423	17.033
Não Circulante	133.835	123.514

Notas Explicativas

d) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas

Nome do Papel / Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	30/09/2025	31/12/2024
Letra Financeira Subordinada - BRL						
	2.146	2019	Perpétua	114% da SELIC	1.268	1.294
	935	2019	Perpétua	SELIC + 1,17% a 1,19%	1.024	1.033
	450	2020	2029	CDI + 1,85%	800	715
	106	2020	2030	IPCA + 4,64%	178	166
	1.556	2020	2030	CDI + 2%	2.784	2.486
	5.488	2021	2031	CDI + 2%	9.456	8.443
	1.005	2022	Perpétua	CDI + 2,4%	1.154	1.027
	1.161	2023	2034	102% do CDI	1.178	1.198
	108	2023	2034	CDI + 0,2%	110	112
	122	2023	2034	10,63%	123	126
	700	2023	Perpétua	CDI + 1,9%	797	712
	107	2023	2034	IPCA + 5,48%	116	114
	530	2024	2034	100% do CDI	530	541
	3.100	2024	2034	CDI + 0,65%	3.577	3.226
	1.000	2024	Perpétua	CDI + 0,9%	1.147	1.033
	2.830	2024	Perpétua	CDI + 1,1%	3.154	2.834
	470	2024	2039	102% do CDI	470	481
	4.984	2025	Perpétua	CDI + 1,25%	5.244	-
	4.415	2025	Perpétua	CDI + 1,35%	4.811	-
				Total	37.921	25.541
Euronotes Subordinado - USD						
	750	2018	Perpétua	7,86%	-	4.746
	700	2020	Perpétua	7,56%	-	4.404
	501	2021	2031	3,88%	2.692	3.080
				Total	2.692	12.230
Bônus Subordinado - CLP						
	180.351	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.419	1.578
	97.962	2009	2035	4,75%	1.119	1.248
	1.060.250	2010	2032	4,35%	112	124
	1.060.250	2010	2035	3,90% a 3,96%	258	286
	1.060.250	2010	2036	4,48%	1.230	1.363
	1.060.250	2010	2038	3,93%	896	993
	1.060.250	2010	2040	4,15% a 4,29%	690	765
	1.060.250	2010	2042	4,45%	337	373
	57.168	2014	2034	3,80%	441	488
				Total	6.502	7.218
Bônus Subordinado - COP						
	146.000	2013	2028	IPC + 2%	200	208
				Total	200	208
Bônus Subordinado - USD						
	172	2025	2025	8,90%	5	22
	878	2024	2024	7,18%	-	5
				Total	5	27
Total					47.320	45.224

Notas Explicativas

Nota 18 - Outros Ativos e Passivos

a) Outros Ativos

	Nota	30/09/2025	31/12/2024
Financeiros		146.985	138.325
Ao Custo Amortizado		144.277	136.713
Operações com Emissores de Cartões de Crédito		90.758	82.014
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais	29d	13.426	13.662
Negociação e Intermediação de Valores		25.793	24.152
Rendas a Receber		4.977	4.080
Operações sem Características de Concessão de Crédito, Líquidas de provisão		8.799	9.759
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões	29c	479	358
Depósitos em Garantias de Captações de Recursos Externos		44	40
Carteira de Câmbio		-	2.648
Outros		1	-
Ao Valor Justo por meio do Resultado		2.708	1.612
Outros Ativos Financeiros		2.708	1.612
Não Financeiros ⁽¹⁾		23.003	24.994
Diversos no Exterior		1.787	4.524
Despesas Antecipadas		7.030	8.503
Diversos no País		4.620	4.028
Ativos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	26e	286	301
Ativos Digitais Criptografados		2.969	2.345
Outros		6.311	5.293
Circulante		151.991	144.380
Não Circulante		17.997	18.939

1) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

b) Outros Passivos

	Nota	30/09/2025	31/12/2024
Financeiros		218.956	192.951
Ao Custo Amortizado		218.956	192.407
Operações com Cartões de Crédito		170.540	164.872
Negociação e Intermediação de Valores		28.749	18.636
Obrigações de Arrendamento		3.165	3.681
Outros		16.502	5.218
Ao Valor Justo por meio do Resultado		-	544
Outros Passivos Financeiros		-	544
Não Financeiros		54.073	55.759
Recursos em Trânsito		17.025	25.124
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		10.824	398
Sociais e Estatutárias		6.285	12.487
Rendas Antecipadas		2.109	1.258
Diversos no País		5.138	5.076
Provisão de Pessoal		3.800	2.731
Provisão para Pagamentos Diversos		3.062	2.260
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento		1.903	2.433
Passivos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	26e	2.300	2.361
Outros		1.627	1.631
Circulante		258.668	237.767
Não Circulante		14.361	10.943

Notas Explicativas

Nota 19 - Patrimônio Líquido

As políticas contábeis sobre ações em tesouraria e remunerações de capital estão apresentadas nas Notas 2c XVI, 2c XVII.

a) Capital Social

Em reunião realizada em 05 de fevereiro de 2025, o Conselho de Administração aprovou o aumento do capital social subscrito e integralizado no montante de R\$ 33.334, mediante a capitalização de valores registrados nas Reservas de Lucros – Reserva Estatutária, com bonificação de 10% em ações. As ações bonificadas foram emitidas e passaram a ser negociadas a partir de 20 de março de 2025. Em consequência, o capital social foi elevado em 980.413.535 ações.

O capital social está representado por 10.784.548.883 ações escriturais sem valor nominal, sendo 5.454.119.395 ações ordinárias e 5.330.429.488 ações preferenciais sem direito a voto, mas com direito de serem incluídas em oferta pública de aquisição de ações, em eventual alienação de controle, de modo a lhes assegurar o preço igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.

A composição e a movimentação das classes das ações do capital integralizado no início e no fim do período são demonstradas abaixo:

30/09/2025					
		Quantidade			Valor
		Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País	31/12/2024	4.918.480.340	1.325.492.746	6.243.973.086	57.783
Residentes no Exterior	31/12/2024	39.810.019	3.520.352.243	3.560.162.262	32.946
Ações Representativas do Capital Social	31/12/2024	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	90.729
Bonificação de Ações - Em Circulação a partir de 20/03/2025		495.829.036	484.584.499	980.413.535	
Ações Representativas do Capital Social	30/09/2025	5.454.119.395	5.330.429.488	10.784.548.883	124.063
Residentes no País	30/09/2025	5.409.573.404	1.298.378.805	6.707.952.209	77.167
Residentes no Exterior	30/09/2025	44.545.991	4.032.050.683	4.076.596.674	46.896
Ações em Tesouraria ⁽¹⁾	31/12/2024	-	28.030.833	28.030.833	(909)
Aquisição de Ações em Tesouraria		-	50.656.881	50.656.881	(1.894)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		-	(30.230.512)	(30.230.512)	981
Bonificação de Ações - Em Tesouraria a partir de 20/03/2025		-	86.718	86.718	
Ações em Tesouraria ⁽¹⁾	30/09/2025	-	48.543.920	48.543.920	(1.822)
Número total de Ações no final do período ⁽²⁾	30/09/2025	5.454.119.395	5.281.885.568	10.736.004.963	
Número total de Ações no final do período ⁽²⁾	31/12/2024	4.958.290.359	4.817.814.156	9.776.104.515	

31/12/2024					
		Quantidade			Valor
		Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País	31/12/2023	4.923.277.339	1.508.035.689	6.431.313.028	59.516
Residentes no Exterior	31/12/2023	35.013.020	3.337.809.300	3.372.822.320	31.213
Ações Representativas do Capital Social	31/12/2023	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	90.729
Ações Representativas do Capital Social	31/12/2024	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	90.729
Residentes no País	31/12/2024	4.918.480.340	1.325.492.746	6.243.973.086	57.783
Residentes no Exterior	31/12/2024	39.810.019	3.520.352.243	3.560.162.262	32.946
Ações em Tesouraria ⁽¹⁾	31/12/2023	-	436.671	436.671	(11)
Aquisição de Ações em Tesouraria		-	54.000.000	54.000.000	(1.775)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		-	(26.405.838)	(26.405.838)	877
Ações em Tesouraria ⁽¹⁾	31/12/2024	-	28.030.833	28.030.833	(909)
Número total de Ações no final do período ⁽²⁾	31/12/2024	4.958.290.359	4.817.814.156	9.776.104.515	
Número total de Ações no final do período ⁽²⁾	31/12/2023	4.958.290.359	4.845.408.318	9.803.698.677	

1) Ações de própria emissão adquiridas, com base em autorizações do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria, posterior cancelamento ou recolocação no mercado.

2) Ações representativas do capital social líquidas das ações em tesouraria.

Notas Explicativas

Abaixo, são discriminados o custo das ações adquiridas no período, bem como o custo médio das ações em tesouraria e o seu valor de mercado:

Custo / Valor de Mercado	30/09/2025		31/12/2024	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Mínimo	-	32,81	-	31,42
Médio Ponderado	-	37,36	-	32,83
Máximo	-	39,39	-	33,66
Ações em Tesouraria				
Custo Médio	-	37,54	-	32,43
Valor de Mercado no último dia útil da data base	34,65	39,07	26,90	30,73

b) Dividendos

Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondentes a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social. As ações ordinárias e preferenciais participam dos lucros distribuídos em igualdade de condições, depois de assegurado às ações ordinárias, dividendo igual ao prioritário mínimo anual a ser pago às ações preferenciais (R\$ 0,022 por ação não cumulativo).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING antecipa mensalmente o dividendo mínimo obrigatório, utilizando a posição acionária do último dia do mês anterior como base de cálculo, sendo o pagamento efetuado no primeiro dia útil do mês seguinte no valor de R\$ 0,015 por ação.

I - Demonstrativo dos Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

	30/09/2025	30/09/2024
Lucro Líquido Individual Estatutário	34.011	28.117
Ajustes:		
(-) Reserva Legal - 5%	(1.701)	(1.406)
Base de Cálculo do Dividendo	32.310	26.711
Dividendos Mínimo Obrigatório - 25%	8.078	6.678
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos / Provisionados / Destacados	8.078	7.699

II - Remuneração aos Acionistas

	30/09/2025			
	Valor por ação (R\$)	Valor	IRF	Líquido
Pagos / Antecipados		8.988	(1.347)	7.641
Juros sobre o Capital Próprio - 8 parcelas mensais pagas de fevereiro a setembro de 2025	0,0150	1.470	(220)	1.250
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 29/08/2025	0,5929	7.518	(1.127)	6.391
Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)		515	(78)	437
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 01/10/2025	0,0150	190	(29)	161
Juros sobre o Capital Próprio	0,0257	325	(49)	276
Total - 01/01 a 30/09/2025		9.503	(1.425)	8.078

	30/09/2024			
	Valor por Ação (R\$)	Valor	IRF	Líquido
Pagos / Antecipados		6.210	(931)	5.279
Juros sobre o Capital Próprio - 8 parcelas mensais pagas de fevereiro a setembro de 2024	0,0150	1.382	(207)	1.175
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 30/08/2024	0,2055	2.370	(356)	2.014
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 30/08/2024	0,2134	2.458	(368)	2.090
Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)		2.846	(426)	2.420
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 01/10/2024	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 29/08/2024 a serem pagos até 30/04/2025	0,2320	2.673	(400)	2.273
Total - 01/01 a 30/09/2024		9.056	(1.357)	7.699

Notas Explicativas

c) Reservas de Capital e de Lucros

	30/09/2025	31/12/2024
Reservas de Capital	2.600	2.732
Ágio na Subscrição de Ações	284	284
Pagamento Baseado em Ações	2.312	2.444
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	4	4
Reservas de Lucros ⁽¹⁾	95.904	121.428
Legal ⁽²⁾	19.847	18.146
Estatutárias ⁽³⁾	76.057	87.793
Especiais de Lucros ⁽⁴⁾	-	15.489
Total das Reservas na Controladora	98.504	124.160

1) Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima Assembleia Geral Ordinária/Assembleia Geral Extraordinária.

2) Tem por finalidade assegurar a integridade do capital social, compensar prejuízos ou aumentar o capital.

3) Tem por finalidade principal assegurar o fluxo de remuneração aos acionistas.

4) Refere-se a Dividendos declarados após 31/12/2024.

As Reservas Estatutárias contemplam R\$ (783), referente ao lucro líquido remanescente após a distribuição de dividendos e das apropriações para as reservas estatutárias nos registros legais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

d) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado	
	30/09/2025	31/12/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Banco Itaú Chile	7.389	8.009	418	483
Itaú Colombia S.A.	20	21	-	-
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	806	706	149	128
Luizacred S.A. Soc. Cred. Financiamento Investimento	1.103	976	127	75
Outras	471	482	61	69
Total	9.789	10.194	755	755

Nota 20 - Pagamento Baseado em Ações

A política contábil sobre pagamento baseado em ações está apresentada na Nota 2c XV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da instituição a médio e longo prazo.

As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuídas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria.

As despesas com os planos de pagamento baseado em ações são demonstradas no quadro abaixo:

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Programas de Sócios	(140)	(87)	(371)	(235)
Plano de Remuneração Variável	(153)	(103)	(448)	(347)
Total	(293)	(190)	(819)	(582)

Notas Explicativas

a) Programa de Sócios

Este programa permite que colaboradores e administradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING invistam um percentual de seu bônus na aquisição de ações e instrumentos baseados em tais ações que deverão ser mantidos pelos beneficiários pelos prazos de 3 a 5 anos, a contar do investimento inicial, sujeitando-os à variação da cotação de mercado. Após satisfeitas as condições suspensivas determinadas pelo programa, os beneficiários terão direito a receber uma contrapartida em ações, conforme as quantidades estipuladas no regimento interno do programa.

O preço de aquisição das ações e dos instrumentos baseados em tais ações é fixado semestralmente e equivale à média da cotação das ações nos 30 dias anteriores à apuração, que é realizada no 7º dia útil anterior à data da outorga da remuneração.

O valor justo da contrapartida em ações é o preço de mercado cotado na data de outorga, descontado da expectativa de dividendos.

Movimentação do Programa de Sócios

	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
	Quantidade	Quantidade ⁽¹⁾
Saldo Inicial	81.734.142	68.667.971
Novos	32.469.946	25.591.103
Entregues	(14.108.697)	(8.771.866)
Cancelados	(839.418)	(3.242.573)
Saldo Final	99.255.973	82.244.635
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	2,36	2,44
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	21,87	24,48

1) As quantidades de ações apresentadas no período anterior foram ajustadas para refletir a bonificação de ações, emitidas em 20 de março de 2025, na proporção de uma nova ação para cada 10 possuídas.

b) Remuneração Variável

Neste plano, parte da remuneração variável dos administradores é paga em dinheiro e parte em ações pelo prazo de 3 anos. A entrega das ações é feita de forma diferida, sendo um terço por ano, mediante o cumprimento das condições previstas em regulamento interno. As parcelas diferidas e não pagas poderão ser revertidas proporcionalmente à redução significativa do lucro recorrente realizado ou resultado negativo do período.

Os administradores tornam-se elegíveis ao recebimento desses benefícios conforme seu desempenho individual, do negócio ou ambos. O montante do benefício é definido de acordo com as atividades de cada administrador, que deve atender, no mínimo, os requisitos de desempenho e conduta.

O valor justo das ações é o preço de mercado cotado na data de sua outorga, descontado da expectativa de dividendos.

Movimentação da Remuneração Variável em Ações

	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
	Quantidade	Quantidade ⁽¹⁾
Saldo Inicial	46.421.099	47.844.097
Novos	25.868.158	21.848.836
Entregues	(23.604.677)	(22.801.714)
Cancelados	(437.254)	(770.397)
Saldo Final	48.247.326	46.120.822
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	1,17	1,08
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	25,73	29,50

1) As quantidades de ações apresentadas no período anterior foram ajustadas para refletir a bonificação de ações, emitidas em 20 de março de 2025, na proporção de uma nova ação para cada 10 possuídas.

Notas Explicativas

Nota 21 - Receitas e Despesas de Juros e Similares e Resultado dos Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado

a) Receitas de Juros e Similares

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Depósitos no Banco Central do Brasil	4.850	3.013	13.083	9.280
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.267	991	11.953	3.107
Aplicações no Mercado Aberto	10.765	8.965	26.399	26.988
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	4.905	4.674	12.824	23.619
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	2.804	3.166	7.401	9.461
Operações de Crédito	44.267	32.724	124.979	101.547
Outros Ativos Financeiros	323	409	1.274	923
Total	71.181	53.942	197.913	174.925

b) Despesas de Juros e Similares

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Depósitos	(23.765)	(18.026)	(84.340)	(51.242)
Despesas de Captação no Mercado Aberto	(15.620)	(10.575)	(41.531)	(27.835)
Recursos de Mercados Interbancários	(11.350)	(6.117)	(33.985)	(32.018)
Recursos de Mercados Institucionais	(2.823)	(2.527)	(9.349)	(7.590)
Outros	(429)	(46)	(655)	(294)
Total	(53.987)	(37.291)	(169.860)	(118.979)

c) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Título e Valores Mobiliários	11.366	6.612	43.764	12.555
Derivativos ⁽¹⁾	2.487	(2.274)	(4.467)	8.403
Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo por meio do Resultado	167	985	1.166	-
Outros Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	(368)	(1)	(22)	(1)
Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado	-	(3)	-	(8)
Passivos Financeiros Designados ao Valor Justo	(24)	21	(1)	48
Total	13.628	5.340	40.440	20.997

1) Inclui a parcela inefetiva dos Derivativos relacionados ao Hedge Contábil.

Durante o período findo em 30/09/2025, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING reverteu/(reconheceu) R\$ (1.939) (R\$ (380) de 01/01 a 30/09/2024) de Perda de Crédito Esperada, sendo R\$ (210) (R\$ (42) de 01/01 a 30/09/2024) para Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes e R\$ (1.729) (R\$ (338) de 01/01 a 30/09/2024) para Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.

Notas Explicativas

Nota 22 - Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

A política contábil sobre receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias está apresentada na Nota 2c XVIII.

Os principais serviços prestados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são:

- Cartões de Crédito e Débito:** referem-se, principalmente, às taxas cobradas pelos emissores de cartão e às anuidades cobradas pela disponibilização e administração do cartão de crédito.
- Serviços de Conta Corrente:** estão substancialmente compostos por tarifas de manutenção de contas correntes, conforme cada pacote de serviço concedido ao cliente, saques de conta depósito à vista e ordem de pagamento.
- Administração de Recursos:** referem-se às taxas cobradas pela administração e desempenho de fundos de investimento e administração de consórcios.
- Pagamentos e Recebimentos:** referem-se, principalmente, às taxas cobradas pelos adquirentes pelo processamento das operações realizadas com cartões, ao aluguel de máquinas da Rede e às transferências realizadas por meio do PIX em pacotes de pessoa jurídica.
- Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem:** referem-se, principalmente, serviços de estruturação de operações financeiras, colocação de títulos e valores mobiliários e intermediação de operações em bolsas.

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Cartões de Crédito e Débito ⁽¹⁾	4.191	4.230	12.385	12.481
Serviços de Conta Corrente ⁽¹⁾	807	994	2.617	3.130
Administração de Recursos	1.614	1.671	4.996	4.732
Fundos	1.111	1.262	3.566	3.617
Consórcios	503	409	1.430	1.115
Operações de Crédito e Garantias Financeiras	638	696	1.983	2.033
Operações de Crédito	199	300	665	848
Garantias Financeiras	439	396	1.318	1.185
Pagamentos e Recebimentos ⁽¹⁾	1.674	1.820	5.093	5.504
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem	1.376	1.164	3.549	3.821
Serviços de Custódia	246	163	668	472
Outras	1.135	898	3.094	2.633
Total	11.681	11.636	34.385	34.806

1) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

Notas Explicativas

Nota 23 - Despesas Gerais e Administrativas

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Remuneração, Encargos, Benefícios Sociais, Provisões Trabalhistas e Desligamentos, Treinamento e Outras	(7.313)	(7.727)	(21.990)	(20.466)
Participações de Empregados nos Lucros e Pagamento Baseado em Ações	(2.362)	(2.134)	(6.590)	(6.017)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(2.094)	(2.017)	(6.140)	(5.860)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(1.491)	(1.311)	(4.320)	(3.807)
Instalações e Materiais	(680)	(594)	(2.163)	(1.727)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(471)	(573)	(1.353)	(1.566)
Depreciação e Amortização	(1.921)	(1.838)	(5.563)	(5.297)
Comercialização - Cartões de Crédito	(1.656)	(1.738)	(4.578)	(4.883)
Perdas com Sinistros	(199)	(195)	(560)	(592)
Comercialização de Produtos Não Financeiros	-	(712)	-	(1.660)
Prejuízo na Venda de Outros Ativos, Imobilizado e Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	(50)	(505)	(109)	(1.333)
Provisões Cíveis	(373)	(395)	(1.004)	(1.261)
Provisões Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	(118)	(25)	783	(506)
Outras	(1.120)	(3.294)	(5.648)	(7.267)
Total	(19.848)	(23.058)	(59.235)	(62.242)

Nota 24 - Tributos

A política contábil sobre imposto de renda e contribuição social está apresentada na Nota 2c XIII.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e cada uma de suas controladas apuram separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

Os tributos são calculados pelas 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 ⁽¹⁾	20,00%

1) Para as controladas de seguro, de capitalização e demais financeiras a alíquota de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido é de 15% e para não financeiras é de 9%.

Notas Explicativas

a) Despesas com Impostos e Contribuições

Demonstração do Cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:

Devidos sobre Operações do Período	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	13.719	10.008	36.262	34.476
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(6.174)	(4.503)	(16.318)	(15.514)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:				
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	378	574	1.241	1.038
Juros sobre o Capital Próprio	2.011	1.363	5.594	3.955
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis ⁽¹⁾	(81)	893	22	1.913
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.866)	(1.673)	(9.461)	(8.608)
Referentes a Diferenças Temporárias				
Constituição / (Reversão) do Período	1.747	2.260	6.904	5.137
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	1.747	2.260	6.904	5.137
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.119)	587	(2.557)	(3.471)

1) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

b) Tributos Diferidos

I - O saldo dos Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos, estão representados por:

	31/12/2024	Realização / Reversão	Constituição	30/09/2025
Refletido no Resultado	64.636	(15.654)	21.497	70.479
Provisão para Perda de Crédito Esperada	43.518	(2.672)	9.971	50.817
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa	2.469	(1.863)	87	693
Provisão para Participação nos Lucros	3.258	(3.258)	2.609	2.609
Provisões	<u>6.277</u>	<u>(2.524)</u>	<u>2.241</u>	<u>5.994</u>
Ações Cíveis	1.239	(480)	471	1.230
Ações Trabalhistas	3.174	(1.005)	1.374	3.543
Fiscais e Previdenciárias	1.864	(1.039)	396	1.221
Obrigações Legais	375	(19)	54	410
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	787	(787)	57	57
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado	245	(245)	33	33
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	365	(10)	-	355
Outros	7.342	(4.276)	6.445	9.511
Refletido no Patrimônio Líquido	5.570	(1.838)	147	3.879
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	4.268	(1.838)	117	2.547
Hedge de Fluxo de Caixa	392	-	18	410
Outros	910	-	12	922
Total	70.206	(17.492)	21.644	74.358

Notas Explicativas

	31/12/2023	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2024
Refletido no Resultado	58.714	(17.283)	23.205	64.636
Provisão para Perda de Crédito Esperada	38.664	(7.436)	12.290	43.518
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa	2.325	(385)	529	2.469
Provisão para Participação nos Lucros	2.794	(2.794)	3.258	3.258
Provisões	<u>5.869</u>	<u>(2.354)</u>	<u>2.762</u>	<u>6.277</u>
Ações Cíveis	1.227	(730)	742	1.239
Ações Trabalhistas	2.867	(1.509)	1.816	3.174
Fiscais e Previdenciárias	1.775	(115)	204	1.864
Obrigações Legais	279	(15)	111	375
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	-	-	787	787
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado	755	(755)	245	245
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	395	(30)	-	365
Outros	7.633	(3.514)	3.223	7.342
Refletido no Patrimônio Líquido	2.954	(244)	2.860	5.570
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	2.022	(244)	2.490	4.268
Hedge de Fluxo de Caixa	108	-	284	392
Outros	824	-	86	910
Total	61.668	(17.527)	26.065	70.206

O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 64.025 (R\$ 58.859 em 31/12/2024) e R\$ 554 (R\$ 603 em 31/12/2024), respectivamente.

Notas Explicativas

II - O saldo das Obrigações Fiscais Diferidas e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2024	Realização / Reversão	Constituição	30/09/2025
Refletido no Resultado	9.065	(4.351)	3.742	8.456
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Financeiro	107	(7)	-	100
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.754	(407)	323	1.670
Benefícios Pós-Emprego	260	(20)	42	282
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado	3.538	(3.538)	2.922	2.922
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital	764	(28)	-	736
Outros	2.642	(351)	455	2.746
Refletido no Patrimônio Líquido	2.885	(679)	225	2.431
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	2.881	(679)	225	2.427
Benefícios Pós-Emprego	4	-	-	4
Total	11.950	(5.030)	3.967	10.887

	31/12/2023	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2024
Refletido no Resultado	7.148	(2.368)	4.285	9.065
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Financeiro	130	(23)	-	107
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.572	(9)	191	1.754
Benefícios Pós-Emprego	15	(15)	260	260
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	416	(416)	-	-
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado	1.450	(1.450)	3.538	3.538
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital	740	-	24	764
Outros	2.825	(455)	272	2.642
Refletido no Patrimônio Líquido	1.389	(147)	1.643	2.885
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	1.381	(143)	1.643	2.881
Benefícios Pós-Emprego	8	(4)	-	4
Total	8.537	(2.515)	5.928	11.950

O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 64.025 (R\$ 58.859 em 31/12/2024) e R\$ 554 (R\$ 603 em 31/12/2024), respectivamente.

Notas Explicativas

III - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos e das Obrigações Fiscais Diferidas são:

Ano de realização	Ativos Fiscais Diferidos						Obrigações Fiscais Diferidas		Tributos Diferidos Líquidos	
	Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	%	Total	%				
2025	7.484	10,2%	601	86,7%	8.085	10,9%	(460)	4,2%	7.625	12,0%
2026	15.934	21,6%	-	-	15.934	21,4%	(468)	4,3%	15.466	24,4%
2027	11.139	15,1%	43	6,2%	11.182	15,0%	(312)	2,9%	10.870	17,1%
2028	7.521	10,2%	7	1,0%	7.528	10,1%	(403)	3,7%	7.125	11,2%
2029	7.379	10,0%	7	1,0%	7.386	9,9%	(1.599)	14,7%	5.787	9,1%
Acima de 2029	24.208	32,9%	35	5,1%	24.243	32,7%	(7.645)	70,2%	16.598	26,2%
Total	73.665	100,0%	693	100,0%	74.358	100,0%	(10.887)	100,0%	63.471	100,0%
Valor Presente ⁽¹⁾	61.394		666		62.060		(7.936)		54.124	

1) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

IV - Ativos Fiscais diferidos não contabilizados

Em 30/09/2025, os ativos fiscais diferidos não contabilizados correspondem a R\$ 584 (R\$ 88 em 31/12/2024) e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo.

c) Obrigações Fiscais

	Nota	30/09/2025	31/12/2024
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar		7.558	4.364
Obrigações Fiscais Diferidas	24b II	554	603
Outras		5.064	6.378
Total		13.176	11.345
Circulante		10.972	8.444
Não Circulante		2.204	2.901

Notas Explicativas

Nota 25 - Lucro por Ação

a) Lucro por Ação Básico

O lucro líquido atribuível aos acionistas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é dividido pelo número médio de ações em circulação no período, excluindo-se as ações em tesouraria.

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024 ⁽¹⁾	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024 ⁽¹⁾
Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	11.306	10.366	32.950	30.250
Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais	(117)	(117)	(115)	(117)
Lucro Acumulado a ser Distribuído aos Detentores de Ações Ordinárias em um valor por Ação igual ao Dividendo Mínimo Pagável aos Acionistas Preferenciais	(120)	(120)	(118)	(120)
Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores de Ações:				
Ordinárias	5.611	5.128	16.565	15.199
Preferenciais	5.458	5.001	16.152	14.814
Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações				
Ordinárias	5.731	5.248	16.683	15.319
Preferenciais	5.575	5.118	16.267	14.931
Média ponderada das Ações em Circulação				
Ordinárias	5.454.119.395	5.454.119.395	5.343.935.165	5.454.119.395
Preferenciais	5.304.647.063	5.318.787.606	5.210.630.426	5.316.298.399
Lucro por Ação Básico - R\$				
Ordinárias	1,05	0,96	3,12	2,81
Preferenciais	1,05	0,96	3,12	2,81

1) As quantidades de ações apresentadas no período anterior foram ajustadas para refletir a bonificação de ações, emitidas em 20 de março de 2025, na proporção de uma nova ação para cada 10 possuídas.

b) Lucro por Ação Diluído

Calculado de forma similar ao lucro por ação básico, no entanto, inclui a conversão de todas as ações preferenciais potencialmente diluíveis no denominador.

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024 ⁽¹⁾	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024 ⁽¹⁾
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais	5.575	5.118	16.267	14.931
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	47	39	154	103
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	5.622	5.157	16.421	15.034
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias	5.731	5.248	16.683	15.319
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	(47)	(39)	(154)	(103)
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias após efeitos da Diluição	5.684	5.209	16.529	15.216
Média Ponderada Ajustada de Ações				
Ordinárias	5.454.119.395	5.454.119.395	5.343.935.165	5.454.119.395
Preferenciais	5.393.797.914	5.400.122.663	5.309.254.499	5.389.382.084
Preferenciais	5.304.647.063	5.318.787.606	5.210.630.426	5.316.298.399
Incrementais conforme Planos de Pagamento Baseado em Ações	89.150.851	81.335.057	98.624.073	73.083.685
Lucro por Ação Diluído - R\$				
Ordinárias	1,04	0,96	3,09	2,79
Preferenciais	1,04	0,96	3,09	2,79

1) As quantidades de ações apresentadas no período anterior foram ajustadas para refletir a bonificação de ações, emitidas em 20 de março de 2025, na proporção de uma nova ação para cada 10 possuídas.

Não houve efeito potencialmente antidilutivos das ações dos Planos de Pagamento Baseado em Ações, em ambos os períodos.

Nota 26 - Benefícios Pós-Emprego

A política contábil sobre benefícios pós-emprego está apresentada na Nota 2c XIV.

Os planos de aposentadoria são administrados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e encontram-se fechados à novas adesões. As entidades possuem estrutura independente e administram os planos conforme as características de seus regulamentos.

Notas Explicativas

Existem três modalidades de planos de aposentadoria:

- **Planos de Benefício Definido (BD):** são planos cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, baseados nos salários e/ou tempo de serviço dos colaboradores, sendo o custeio determinado atuarialmente. Os planos classificados nessa categoria são: Plano de Aposentadoria Complementar; Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia; Plano de Benefício Franprev; Plano de Benefício 002; Plano de Benefícios Prebeg; Plano BD UBB PREV; Plano de Benefícios II; Plano Básico Itaulam; Plano BD Itaucard; Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco administrados pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar (FIU); e Plano de Benefícios I, administrado pelo Fundo de Pensão Multipatrocinado (FUNBEP).

- **Planos de Contribuição Definida (CD):** são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo dos investimentos, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciários compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. Os fundos são utilizados para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios. Os planos classificados nessa categoria são: Plano Itaubanco CD; Plano de Aposentadoria Itaubank; Plano de Previdência REDECARD administrados pela FIU.

- **Planos de Contribuição Variável (CV):** nesta modalidade, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido, sendo o benefício determinado atuarialmente com base no saldo dos investimentos acumulados pelo participante na data da aposentadoria. Os planos classificados nessa categoria são: Plano de Previdência Unibanco Futuro Inteligente; Plano Suplementar Itaulam; Plano CV Itaucard; Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco administrados pela FIU e Plano de Benefícios II administrado pelo FUNBEP.

a) Principais Premissas Atuariais

A tabela abaixo demonstra as premissas atuariais de natureza demográfica e financeiras utilizadas para o cálculo da obrigação do benefício definido:

Tipo	Premissa	30/09/2025	30/09/2024
Demográfica	Tábua de Mortalidade	AT-2000 suavizada em 10%	AT-2000 suavizada em 10%
Financeira	Taxa de Desconto ⁽¹⁾	11,59% a.a.	9,56% a.a.
Financeira	Inflação ⁽²⁾	4,00% a.a.	4,00% a.a.

1) Considera as taxas de juros de Títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) com prazos de vencimentos próximos aos prazos das respectivas obrigações, compatível com o cenário econômico observado na data-base do encerramento do balanço, conforme volatilidade dos mercados de juros e os modelos utilizados.

2) Inflação de longo prazo projetada pelo mercado, conforme vencimento de cada plano.

Os planos de aposentadoria patrocinados por controladas no exterior - Banco Itaú (Suisse) S.A., Itaú Colombia S.A. e PROSERV - Promociones y Servicios S.A. de C.V. - são estruturados na modalidade Benefício Definido e adotam premissas atuariais adequadas às massas de participantes e ao cenário econômico de cada país.

b) Gerenciamento de Riscos

As EFPCs patrocinadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc) e pela PREVIC, dispõem de Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Os benefícios oferecidos possuem características de longa duração e os principais fatores envolvidos no gerenciamento e mensuração de seus riscos são risco financeiro, risco de inflação e risco biométrico.

- **Risco Financeiro** - o passivo atuarial do plano é calculado adotando uma taxa de desconto, que pode diferir das taxas auferidas nos investimentos. Se o rendimento real dos investimentos dos planos for inferior ao

Notas Explicativas

rendimento esperado, isso poderá acarretar um déficit. Para mitigar esse risco e assegurar a capacidade de pagar os benefícios no longo prazo, os planos detêm uma percentagem significativa de títulos de renda fixa atrelados aos compromissos dos planos, visando minimizar volatilidade e risco de descasamento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

- **Risco de Inflação** - grande parte das obrigações estão vinculadas a índices de inflação, tornando o passivo atuarial sensível à alta dos índices. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

- **Risco Biométrico** - planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as tábuas de mortalidade utilizadas não se mostrem aderentes à massa de participantes dos planos, é possível o surgimento de déficit ou superávit na avaliação atuarial. Para mitigar esse risco, são realizados testes de aderência das premissas biométricas para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

Para efeito de registro no balanço das EFPCs que os administram, o passivo atuarial dos planos utiliza taxa de desconto aderente às suas carteiras de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial utilizado é o método agregado, pelo qual o custeio do plano é definido pela diferença entre o seu patrimônio de cobertura e o valor atual de suas obrigações futuras, observando a metodologia estabelecida na respectiva nota técnica atuarial.

Quando verifica-se déficit no período de concessão acima dos limites definidos legalmente, são realizados contratos de dívida com a patrocinadora conforme políticas de custeamento, os quais afetam as contribuições futuras do plano, sendo definido um plano de equacionamento para tal déficit, respeitando as garantias estipuladas pela legislação vigente. Os planos que se encontram nesta situação são equacionados através de contribuições extraordinárias que sensibilizam os valores de contribuição futura do plano.

Notas Explicativas

c) Gestão dos Ativos

A gestão dos recursos tem como objetivo o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações com pagamento de benefícios, por meio da superação das metas atuariais (taxa de desconto mais índice de reajuste dos benefícios, definido nos regulamentos dos planos).

A seguir quadro com a alocação dos ativos por categoria, segmentado em Cotado em Mercado Ativo e Não Cotado em Mercado Ativo:

Categorias	Valor Justo		% de Alocação	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Títulos de Renda Fixa	21.277	20.732	96,4%	96,5%
Cotados em Mercado Ativo	20.627	20.117	93,5%	93,6%
Não Cotados em Mercado Ativo	650	615	2,9%	2,9%
Títulos de Renda Variável	1	9	-	-
Cotados em Mercado Ativo	1	4	-	-
Não Cotados em Mercado Ativo	-	5	-	-
Investimentos Estruturados	129	120	0,6%	0,6%
Não Cotados em Mercado Ativo	129	120	0,6%	0,6%
Imóveis	578	546	2,6%	2,5%
Empréstimos a Participantes	88	83	0,4%	0,4%
Total	22.073	21.490	100,0%	100,0%

Os ativos dos planos de benefícios definidos incluem ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, de sua principal controladora (ITAÚSA) e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 1 (R\$ 1 em 31/12/2024), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 511 (R\$ 472 em 31/12/2024).

d) Outros Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas não possuem obrigações adicionais referentes a benefícios pós-emprego, exceto nos casos decorrentes de compromissos de manutenção assumidos em contratos de aquisições ocorridas ao longo dos anos, bem como aqueles benefícios originados por decisão judicial nos prazos e condições estabelecidos, em que há o patrocínio total ou parcial dos planos de saúde para massa específica de ex-colaboradores e seus beneficiários. Seu custeio é determinado atuarialmente de forma a assegurar a manutenção da cobertura. Estes planos estão fechados a novas adesões.

As premissas para a taxa de desconto, inflação, tábuas de mortalidade e método atuarial são as mesmas utilizadas para os planos de aposentadoria. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizou o percentual de 4% a.a. para a inflação médica, considerando adicionalmente, também inflação de 4% a.a.

Particularmente nos outros benefícios pós-emprego, há o risco de inflação médica associado ao crescimento dos custos médicos acima do esperado. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

Notas Explicativas

e) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

O montante líquido reconhecido no Balanço Patrimonial é limitado pela restrição do ativo e é apurado com base nas contribuições futuras estimadas a serem realizadas pela patrocinadora, de forma que representa o valor máximo de redução nas contribuições a serem efetuadas.

Nota	30/09/2025								
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós-Emprego	Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundos Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	21.490	(19.035)	(4.237)	(1.782)	365	(81)	284	(562)	(2.060)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	1.788	(1.583)	(364)	(159)	(9)	(7)	(16)	(46)	(221)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(18)	-	(18)	-	-	-	-	(18)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos	1.788	(1.565)	(364)	(141)	37	(7)	30	(46)	(157)
4 - Outras Receitas e Despesas ⁽¹⁾	-	-	-	-	(46)	-	(46)	-	(46)
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados									
Abrangentes (5+6+7)	(4)	27	(30)	(7)	-	-	-	-	(7)
5 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	(30)	(30)	-	-	-	-	(30)
6 - Remensurações	-	15	-	15	-	-	-	-	15
Alterações de premissas demográficas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alterações de premissas financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Experiência do plano ⁽²⁾	-	15	-	15	-	-	-	-	15
7 - Variação Cambial	(4)	12	-	8	-	-	-	-	8
Outros (8+9+10)	(1.201)	1.413	-	212	-	-	-	62	274
8 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 - Benefícios Pagos	(1.413)	1.413	-	-	-	-	-	62	62
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	212	-	-	212	-	-	-	-	212
Valor Final do Período	22.073	(19.178)	(4.631)	(1.736)	356	(88)	268	(546)	(2.014)
Valor Reconhecido no Ativo	18a			18			268	-	286
Valor Reconhecido no Passivo	18b			(1.754)			-	(546)	(2.300)

	31/12/2024								
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós-Emprego	Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundos Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	23.754	(21.590)	(4.130)	(1.966)	393	(80)	313	(776)	(2.429)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	2.226	(2.015)	(397)	(186)	105	(7)	98	(65)	(153)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(29)	-	(29)	-	-	-	-	(29)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos	2.226	(1.986)	(397)	(157)	41	(7)	34	(65)	(188)
4 - Outras Receitas e Despesas ⁽¹⁾	-	-	-	-	64	-	64	-	64
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados									
Abrangentes (5+6+7)	(3.240)	2.762	290	(188)	(133)	6	(127)	88	(227)
5 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	290	290	-	6	6	-	296
6 - Remensurações	(3.244)	2.790	-	(454)	(133)	-	(133)	88	(499)
Alterações de premissas demográficas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alterações de premissas financeiras	-	3.197	-	3.197	-	-	-	91	3.288
Experiência do plano ⁽²⁾	(3.244)	(407)	-	(3.651)	(133)	-	(133)	(3)	(3.787)
7 - Variação Cambial	4	(28)	-	(24)	-	-	-	-	(24)
Outros (8+9+10)	(1.250)	1.808	-	558	-	-	-	191	749
8 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9 - Benefícios Pagos	(1.808)	1.808	-	-	-	-	-	191	191
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	558	-	-	558	-	-	-	-	558
Valor Final do Período	21.490	(19.035)	(4.237)	(1.782)	365	(81)	284	(562)	(2.060)
Valor Reconhecido no Ativo	18a			17			284	-	301
Valor Reconhecido no Passivo	18b			(1.799)			-	(562)	(2.361)

1) Corresponde aos valores de utilização de ativos alocados em fundos previdenciais dos planos CD.
2) Correspondem aos rendimentos obtidos acima / abaixo do retorno esperado e contemplam as contribuições realizadas pelos participantes.

Notas Explicativas

Os Juros Líquidos correspondem ao valor calculado em 01/01/2025 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos/recebimentos de benefícios/contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 11,59% a.a. (Em 01/01/2024 utilizou-se a taxa de desconto de 9,56% a.a.).

ITAÚ UNIBANCO HOLDING patrocina um Plano BD. O montante reconhecido no passivo é de R\$ 55, em Outros Resultados Abrangentes é de R\$ 8 e em receita/(despesa) de R\$ (4).

f) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas	
	2025	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Planos de Aposentadoria - FIU	17	40	61
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	94	146	449
Total ⁽¹⁾	111	186	510

1) Incluem contribuições extraordinárias acordadas nos planos de equacionamento de déficit.

g) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration ⁽¹⁾	2025	2026	2027	2028	2029	2030	a	2034
Planos de Aposentadoria - FIU	8,08	1.244	1.192	1.230	1.264	1.298			6.886
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	7,60	716	733	750	767	782			4.084
Outros Benefícios Pós-Emprego	7,29	85	91	72	45	47			258
Total		2.045	2.016	2.052	2.076	2.127			11.228

1) Duration média do passivo atuarial dos planos.

h) Análise de Sensibilidade

Para mensurar o efeito de mudanças nas principais premissas, anualmente são realizados testes de sensibilidade nas obrigações atuariais. A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado do exercício e o patrimônio líquido na data do balanço. Este tipo de análise comumente se dá na condição *ceteris paribus*, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando alterando apenas uma variável de interesse e mantendo inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Principais Premissas	Planos BD e CV			Outros Benefícios Pós-Emprego		
	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (Outros Resultados Abrangentes) ⁽¹⁾	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (Outros Resultados Abrangentes) ⁽¹⁾
Taxa de Desconto						
Acréscimo de 0,5 p.p.	(654)	-	242	(18)	-	18
Decréscimo de 0,5 p.p.	701	-	(264)	20	-	(20)
Tábua de Mortalidade						
Acréscimo de 5%	(203)	-	77	(9)	-	9
Decréscimo de 5%	212	-	(81)	10	-	(10)
Inflação Médica						
Acréscimo de 1 p.p.	-	-	-	44	-	(44)
Decréscimo de 1 p.p.	-	-	-	(38)	-	38

1) Efeito líquido da restrição do ativo.

Nota 27 - Contratos de Seguro e Previdência Privada

A política contábil sobre contratos de seguro e previdência privada está apresentada na Nota 2c XI.

Os produtos de seguro comercializados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING se dividem em (i) seguros elementares, os quais garantem as perdas, danos ou responsabilidades sobre objetos ou pessoas; e (ii) seguros de vida, os quais incluem cobertura contra risco de morte e acidentes pessoais. Os produtos de seguro são ofertados substancialmente nos canais eletrônicos e agências do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Notas Explicativas

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING ressegura a parcela dos riscos subscritos, que exceda os limites máximos de responsabilidade que considera apropriados para cada segmento e produto. Estes contratos de resseguro permitem a recuperação de uma parcela dos prejuízos com o ressegurador, embora não liberem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING da obrigação principal.

Os produtos de previdência privada subdividem-se essencialmente em: (i) Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL) e Vida Gerador de Benefícios Livres (VGBL): que possuem como principal objetivo a acumulação de recursos financeiros, cujo pagamento é realizado por meio de renda; e (ii) Tradicional: plano de previdência com garantia mínima de rentabilidade, que não são mais comercializados.

Os ativos financeiros relacionados aos contratos de seguro e previdência privada são compostos principalmente por títulos públicos mensurados ao custo amortizado e valor justo por meio de outros resultados abrangente, sendo esses últimos preferencialmente relacionados aos ativos garantidores das obrigações de longo prazo. Desta forma, os efeitos a valor presente dos fluxos de caixa projetados dos contratos de seguro e previdência privada são substancialmente neutralizados por esses ativos financeiros VJORA.

A gestão de liquidez dos contratos de seguro e previdência privada está detalhada na Nota 32.

A seguir são apresentadas as carteiras de contratos de seguro e previdência privada e abordagem de mensuração:

	Nota	30/09/2025			31/12/2024		
		(Ativo) / Passivo	Resultado		(Ativo) / Passivo	Resultado	
			Contratual	Financeiro		Contratual	Financeiro
Modelo Padrão (BBA)		14.763	2.559	(621)	16.399	2.332	(1.385)
Seguros	27a I	5.702	2.492	(223)	5.752	2.463	(268)
Previdência Privada	27a II	9.061	67	(398)	10.647	(131)	(1.117)
Variable Fee Approach (VFA)	27a II	325.430	1.132	(30.253)	289.823	1.869	(22.310)
Previdência Privada		325.430	1.132	(30.253)	289.823	1.869	(22.310)
Modelo Simplificado (PAA)	27a I	673	2.031	7	611	2.335	16
Seguros		690	2.051	5	631	2.382	11
Resseguro		(17)	(20)	2	(20)	(47)	5
Total dos Contratos de Seguro e Previdência Privada		340.866	5.722	(30.867)	306.833	6.536	(23.679)
Seguros		6.392	4.543	(218)	6.383	4.845	(257)
Resseguro		(17)	(20)	2	(20)	(47)	5
Previdência Privada		334.491	1.199	(30.651)	300.470	1.738	(23.427)
Circulante		18.231	-	-	17.913	-	-
Não Circulante		322.635	-	-	288.920	-	-

Os Seguros do Modelo Padrão (BBA) são compostos por ativos de R\$ (139) (R\$ (46) em 31/12/2024) e passivos de R\$ 5.841 (R\$ 5.798 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

a) Conciliação das Carteiras de Contratos de Seguro e Previdência Privada

I - Seguro

	30/09/2025				31/12/2024			
	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total
Saldo Inicial - 01/01	3.868	1.850	645	6.363	3.015	1.960	609	5.584
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	(5.950)	154	1.273	(4.523)	(6.446)	(39)	1.687	(4.798)
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	111	(7)	7	111	233	(71)	-	162
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas	5.689	-	(1.265)	4.424	7.066	-	(1.651)	5.415
Saldo Final	3.718	1.997	660	6.375	3.868	1.850	645	6.363

	30/09/2025				31/12/2024			
	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total
Saldo Inicial - 01/01	146	5.928	289	6.363	86	5.215	283	5.584
Realização da Margem Contratual de Seguro	-	(4.676)	-	(4.676)	-	(5.194)	-	(5.194)
Remensurações Atuariais	628	(483)	8	153	1.557	(1.151)	(10)	396
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	628	(5.159)	8	(4.523)	1.557	(6.345)	(10)	(4.798)
Novos Contratos de Seguros Reconhecidos	(5.226)	5.216	10	-	(6.760)	6.743	17	-
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	(151)	265	(3)	111	(152)	315	(1)	162
Reconhecido no Resultado do período	(61)	265	12	216	(76)	315	13	252
Reconhecido em Outros Resultados Abrangentes	(90)	-	(15)	(105)	(76)	-	(14)	(90)
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas	4.424	-	-	4.424	5.415	-	-	5.415
Saldo Final	(179)	6.250	304	6.375	146	5.928	289	6.363

II - Previdência Privada

	30/09/2025				31/12/2024			
	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total
Saldo Inicial - 01/01	299.662	716	92	300.470	265.128	595	98	265.821
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	(59.031)	(103)	57.935	(1.199)	(89.794)	137	87.919	(1.738)
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	30.128	(240)	3	29.891	22.753	(16)	(1)	22.736
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas	63.263	-	(57.934)	5.329	101.575	-	(87.924)	13.651
Saldo Final	334.022	373	96	334.491	299.662	716	92	300.470

	30/09/2025				31/12/2024			
	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total
Saldo Inicial - 01/01	279.220	20.944	306	300.470	245.564	19.936	321	265.821
Realização da Margem Contratual de Seguro	-	(1.152)	-	(1.152)	-	(1.899)	-	(1.899)
Remensurações Atuariais	68	(107)	(8)	(47)	379	(196)	(22)	161
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	68	(1.259)	(8)	(1.199)	379	(2.095)	(22)	(1.738)
Novos Contratos de Seguros Reconhecidos	(2.616)	2.611	5	-	(3.103)	3.097	6	-
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	29.891	4	(4)	29.891	22.729	6	1	22.736
Reconhecido no Resultado do período	30.639	4	8	30.651	23.410	6	11	23.427
Reconhecido em Outros Resultados Abrangentes	(748)	-	(12)	(760)	(681)	-	(10)	(691)
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas	5.329	-	-	5.329	13.651	-	-	13.651
Saldo Final	311.892	22.300	299	334.491	279.220	20.944	306	300.470

Os ativos subjacentes da carteira de contratos de previdência privada com características de participação direta (PGBL e VGBL) são compostos por fundos de investimentos especialmente constituídos, que são em sua maioria consolidados no ITAÚ UNIBANCO HOLDING, cujo valor justo das cotas é de R\$ 323.281 (R\$ 287.919 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

b) Margem Contratual de Seguro

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING estima que reconhecerá a Margem Contratual de Seguro no resultado conforme prazos e montantes apresentados abaixo:

Prazo	30/09/2025			31/12/2024		
	Seguros	Previdência Privada	Total	Seguros	Previdência Privada	Total
1 ano	2.963	2.062	5.025	2.388	2.068	4.456
2 anos	1.867	2.073	3.940	1.638	2.084	3.722
3 anos	1.036	2.119	3.155	1.188	2.115	3.303
4 anos	307	2.081	2.388	580	2.077	2.657
5 anos	11	1.932	1.943	115	1.935	2.050
Acima de 5 anos	66	12.033	12.099	19	10.665	10.684
Total	6.250	22.300	28.550	5.928	20.944	26.872

Durante o período, o montante reconhecido de receita de contratos de seguro e previdência privada referente aos grupos de contratos mensurados pela abordagem retrospectiva modificada (contratos vigentes na data de transição) é de R\$ 1.326 (R\$ 2.241 de 01/01 a 31/12/2024), sendo o saldo da margem desses contratos correspondente a R\$ 17.094 (R\$ 17.798 em 31/12/2024).

c) Taxas de desconto

As taxas utilizadas por indexador para descontar os fluxos de caixa dos contratos de seguro e previdência privada estão apresentadas abaixo:

Índices	30/09/2025					31/12/2024				
	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos	20 anos	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos	20 anos
IGPM	7,16%	7,44%	7,38%	7,03%	6,69%	7,43%	5,69%	6,29%	6,18%	5,88%
IPCA	9,51%	8,10%	7,84%	7,55%	7,23%	7,63%	8,05%	7,79%	7,59%	7,36%
TR	12,06%	11,36%	11,50%	11,62%	11,45%	13,07%	13,48%	13,24%	12,78%	12,58%

d) Desenvolvimento de Sinistros

Data de Ocorrência	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	30/09/2025	Total
No final do período do evento	1.265	1.167	1.125	1.205	878	
1 ano depois	1.530	1.416	1.383	1.447		
2 anos depois	1.571	1.444	1.412			
3 anos depois	1.584	1.456				
4 anos depois	1.592					
Pagamentos Acumulados até a data base	1.560	1.442	1.401	1.435	779	6.617
Passivo Reconhecido no Balanço						707
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores						23
Outras Estimativas						33
Ajuste ao Valor Presente						(50)
Ajuste pelo Risco Não Financeiro						43
Passivo para Sinistros Incorridos em 30/09/2025						756

Notas Explicativas

Nota 28 - Valor Justo

A política contábil sobre valor justo dos instrumentos financeiros está apresentada na Nota 2c IV.

a) Ativos e Passivos Mensurados ao Valor Justo

Os ativos e passivos mensurados ao valor justo de forma recorrente foram classificados conforme abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários e ativos não financeiros com preços líquidos disponíveis em um mercado ativo e derivativos negociados em bolsa. Neste nível foram classificados a maioria dos títulos do governo brasileiro, da América Latina e de outros países, ações, debêntures com preço publicado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e outros negociados em mercado ativo.

Nível 2: Títulos e valores mobiliários, derivativos e outros que não tem informações de preço disponíveis e são precificados por modelos convencionais ou internos. Os insumos utilizados pelos modelos são capturados diretamente ou construídos a partir de observações de mercados ativos. Neste nível, estão a maior parte dos derivativos, alguns títulos públicos brasileiros, debêntures e outros títulos privados cujo efeito do componente de crédito não é considerado relevante.

Nível 3: Títulos e valores mobiliários e derivativos para os quais os insumos para precificação são gerados por modelos estatísticos e matemáticos. Neste nível, estão debêntures e outros títulos privados que não se enquadram na regra do Nível 2 e derivativos com vencimentos superiores aos últimos vértices observáveis das curvas de descontos.

Notas Explicativas

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos mensurados ao valor justo de forma recorrente, segregados entre os níveis da hierarquia de valor justo.

	30/09/2025				31/12/2024			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo
Ativos Financeiros	607.928	133.627	413	741.968	535.394	128.576	2.158	666.128
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	125.071	4.797	237	130.105	103.319	2.766	218	106.303
Títulos Públicos	120.810	-	-	120.810	98.873	-	-	98.873
Brasil	74.595	-	-	74.595	64.377	-	-	64.377
América Latina	27.620	-	-	27.620	21.470	-	-	21.470
Outros Países	18.595	-	-	18.595	13.026	-	-	13.026
Títulos Privados	3.587	4.746	237	8.570	3.937	2.709	218	6.864
Cédula do Produtor Rural	-	-	-	-	-	126	-	126
Certificado de Depósito Bancário	-	151	-	151	-	83	-	83
Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	18	-	18	-	57	-	57
Debêntures	1.678	850	237	2.765	761	519	218	1.498
Eurobonds e Assemelhados	1.909	3.407	-	5.316	3.162	1.650	-	4.812
Letras Financeiras	-	5	-	5	-	53	-	53
Notas Promissórias e Comerciais	-	40	-	40	-	-	-	-
Outros	-	275	-	275	14	221	-	235
Ações	674	51	-	725	509	57	-	566
Ao Valor Justo por meio do Resultado	482.857	128.830	176	611.863	432.075	125.810	1.940	559.825
Títulos Públicos	399.696	3.698	-	403.394	364.740	2.810	-	367.550
Brasil	393.513	3.698	-	397.211	358.886	2.810	-	361.696
América Latina	6.183	-	-	6.183	4.381	-	-	4.381
Outros Países	-	-	-	-	1.473	-	-	1.473
Títulos Privados	71.655	72.883	61	144.599	58.396	69.062	1.834	129.292
Cédula do Produtor Rural	-	1.588	-	1.588	-	941	-	941
Certificado de Depósito Bancário	-	1.185	-	1.185	-	450	-	450
Certificado de Recebíveis Imobiliários	312	1.428	-	1.740	265	1.289	100	1.654
Debêntures	70.457	27.509	61	98.027	55.942	29.466	1.734	87.142
Eurobonds e Assemelhados	707	2.846	-	3.553	1.968	23	-	1.991
Letras Financeiras	-	35.500	-	35.500	-	33.071	-	33.071
Notas Promissórias e Comerciais	-	896	-	896	-	1.216	-	1.216
Outros	179	1.931	-	2.110	221	2.606	-	2.827
Ações	10.754	16.020	115	26.889	7.659	18.115	106	25.880
Fundos de Investimento	752	36.229	-	36.981	1.280	35.823	-	37.103
Designados ao Valor Justo por meio do Resultado	24.998	-	-	24.998	318	-	-	318
Títulos Públicos	24.998	-	-	24.998	318	-	-	318
Brasil	11.551	-	-	11.551	43	-	-	43
América Latina	12.819	-	-	12.819	275	-	-	275
Outros Países	628	-	-	628	-	-	-	-
Outros Ativos Financeiros	-	2.708	-	2.708	-	1.612	-	1.612
Ativos Não Financeiros	3.079	-	-	3.079	2.345	-	-	2.345
Passivos Financeiros	-	(252)	-	(252)	-	(862)	-	(862)
Ao Valor Justo por meio do Resultado	-	(252)	-	(252)	-	(862)	-	(862)
Notas Estruturadas	-	(252)	-	(252)	-	(318)	-	(318)
Outros Passivos Financeiros	-	-	-	-	-	(544)	-	(544)

Notas Explicativas

A tabela a seguir apresenta a abertura da hierarquia de valor justo para os Ativos e Passivos de Derivativos.

	30/09/2025				31/12/2024			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo
Ativo	213	80.610	213	81.036	5	92.062	372	92.439
Opções	-	19.233	10	19.243	-	21.139	31	21.170
Termo	211	12.880	17	13.108	-	1.721	18	1.739
Swaps	-	39.190	186	39.376	-	55.106	322	55.428
NDF	-	7.766	-	7.766	-	12.207	-	12.207
Derivativos de Crédito	-	635	-	635	-	632	1	633
Outros	2	906	-	908	5	1.257	-	1.262
Passivo	(1.522)	(76.489)	(1.101)	(79.112)	(67)	(85.171)	(175)	(85.413)
Opções	(1)	(17.187)	(60)	(17.248)	-	(20.580)	(8)	(20.588)
Termo	(1.476)	(13.102)	(15)	(14.593)	-	(1.435)	(15)	(1.450)
Swaps	-	(37.316)	(1.026)	(38.342)	-	(51.242)	(152)	(51.394)
NDF	(43)	(8.313)	-	(8.356)	-	(10.761)	-	(10.761)
Derivativos de Crédito	-	(383)	-	(383)	-	(795)	-	(795)
Outros	(2)	(188)	-	(190)	(67)	(358)	-	(425)

Governança da Mensuração de Valor Justo Recorrente de Nível 3

As unidades responsáveis pela definição e aplicação dos modelos de apreçamento são segregadas das áreas de negócio. Os modelos são documentados, submetidos à validação de uma área independente e aprovados por comitê específico. Os processos diários de captura, cálculo e divulgação de preços são verificados regularmente com base em testes e critérios formalmente definidos e as informações são armazenadas em uma base de dados histórica única e corporativa.

Os casos mais recorrentes de ativos classificados como Nível 3 estão justificados pelos fatores de desconto utilizados e títulos privados cujo componente de crédito é relevante. Fatores como a curva prefixada de juros em reais e curva de cupom de TR - e por consequência as suas dependentes - possuem dados com prazos inferiores aos vencimentos dos ativos de renda fixa.

Movimentações na Hierarquia do Valor Justo

Nos períodos, não existiram transferências materiais entre Nível 1 e Nível 2.

As tabelas a seguir incluem as movimentações dos valores do Balanço Patrimonial, para instrumentos financeiros classificados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING no Nível 3 da hierarquia do valor justo. Os derivativos classificados no Nível 3 correspondem basicamente a swaps e opções.

Notas Explicativas

	Valor Justo em 31/12/2024	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado/não Realizado)		Compras	Liquidações	Transferências na Hierarquia	Valor Justo em 30/09/2025	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
		Resultado	Outros Resultados Abrangentes					
Ativos Financeiros	2.158	238	5	27	(1.648)	(367)	413	(195)
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	218	32	5	6	(23)	(1)	237	(1)
Títulos Privados	218	32	5	6	(23)	(1)	237	(1)
Debêntures	218	32	5	-	(17)	(1)	237	(1)
Letras Financeiras	-	-	-	6	(6)	-	-	-
Ao Valor Justo por meio do Resultado	1.940	206	-	21	(1.625)	(366)	176	(194)
Títulos Privados	1.940	206	-	21	(1.625)	(366)	176	(194)
Ações	106	4	-	5	-	-	115	(102)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	100	9	-	1	-	(110)	-	-
Debêntures	1.734	193	-	3	(1.613)	(256)	61	(92)
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	-	-	-	12	(12)	-	-	-
Derivativos - Ativo	372	79	-	179	(134)	(283)	213	(209)
Termo	18	(2)	-	1	-	-	17	-
Opções	31	29	-	60	(110)	-	10	(9)
Swaps	322	52	-	118	(23)	(283)	186	(200)
Derivativos de Crédito	1	-	-	-	(1)	-	-	-
Derivativos - Passivo	(175)	(160)	-	(810)	96	(52)	(1.101)	311
Termo	(15)	-	-	(15)	15	-	(15)	-
Opções	(8)	(11)	-	(58)	16	1	(60)	(39)
Swaps	(152)	(149)	-	(737)	65	(53)	(1.026)	350

	Valor Justo em 31/12/2023	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado/não Realizado)		Compras	Liquidações	Transferências na Hierarquia	Valor Justo em 31/12/2024	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
		Resultado	Outros Resultados Abrangentes					
Ativos Financeiros	2.371	298	6	1.713	(957)	(1.273)	2.158	(994)
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	253	12	6	504	(372)	(185)	218	-
Títulos Privados	253	12	6	504	(372)	(185)	218	-
Ações	193	-	-	-	(193)	-	-	-
Debêntures	-	7	(1)	216	(144)	140	218	-
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	60	5	7	288	(35)	(325)	-	-
Ao Valor Justo por meio do Resultado	2.118	286	-	1.209	(585)	(1.088)	1.940	(994)
Títulos Privados	2.118	286	-	1.209	(585)	(1.088)	1.940	(994)
Ações	71	36	-	3	(4)	-	106	(98)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	126	(27)	-	83	(95)	13	100	(78)
Debêntures	1.895	306	-	950	(259)	(1.158)	1.734	(818)
Notas Promissórias	17	-	-	-	-	(17)	-	-
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	5	(41)	-	132	(87)	(9)	-	-
Letras Financeiras	4	-	-	-	(4)	-	-	-
Outros	-	12	-	41	(136)	83	-	-
Derivativos - Ativo	262	176	-	235	(216)	(85)	372	270
Termo	19	(1)	-	-	-	-	18	-
Opções	6	13	-	67	(47)	(8)	31	(2)
Swaps	236	164	-	168	(169)	(77)	322	271
Derivativos de Crédito	1	-	-	-	-	-	1	1
Derivativos - Passivo	(389)	(215)	-	(306)	239	496	(175)	13
Termo	(16)	1	-	-	-	-	(15)	-
Opções	(1)	17	-	(54)	23	7	(8)	7
Swaps	(372)	(233)	-	(252)	216	489	(152)	6

Notas Explicativas

Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

O valor justo dos instrumentos financeiros classificados como Nível 3 é mensurado utilizando técnicas baseadas em correlações com produtos associados e negociados em mercados ativos, estimativas internas e modelos internos.

Os dados não observáveis materiais usados na mensuração a valor justo dos instrumentos classificados como Nível 3 são: taxas de juros, preços de ativo objeto e volatilidade. Variações materiais em quaisquer desses *inputs* isolados podem resultar em alterações materiais no valor justo.

A tabela a seguir, demonstra a sensibilidade desses valores justos em cenários de alterações nas taxas de juros, nos preços de ativos e em cenários que variam choques nos preços e nas volatilidades para ativos não lineares, considerando:

Taxa de Juros: Aplicação de choques de 1, 25 e 50 pontos-base (cenários I, II e III respectivamente) nas curvas de juros, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Commodities, Índices e Ações: Aplicação de choques de 5 e 10 pontos percentuais (cenários I e II respectivamente) nos preços de ativos, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Não lineares:

Cenário I: Aplicação de choques de 5 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Cenário II: Aplicação de choques de 10 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

Sensibilidade - Operações Nível 3		30/09/2025		31/12/2024	
Grupos de Fatores de Risco de Mercado	Cenários	Impactos		Impactos	
		Resultado	Patrimônio	Resultado	Patrimônio
Taxa de Juros	I	(4,8)	(0,1)	(7,4)	(0,1)
	II	(122,4)	(3,1)	(185,8)	(3,1)
	III	(245,2)	(6,3)	(372,2)	(6,2)
Commodities, Índices e Ações	I	(5,7)	-	(5,7)	-
	II	(11,4)	-	(11,4)	-
Não Lineares	I	(11,2)	-	(25,1)	-
	II	(21,7)	-	(45,8)	-

b) Ativos e Passivos Financeiros não Mensurados ao Valor Justo

A tabela a seguir apresenta o valor contábil e o valor justo estimado dos ativo se passivos financeiros não mensurados ao valor justo de forma recorrente.

	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado ⁽¹⁾	1.935.023	1.938.142	1.912.804	1.908.145
Depósitos no Banco Central do Brasil	164.192	164.192	160.698	160.698
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	65.729	65.729	66.925	66.925
Aplicações no Mercado Aberto	275.428	275.428	243.219	243.219
Títulos e Valores Mobiliários	308.831	310.928	323.852	322.079
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro	976.566	977.588	981.397	978.511
Outros Ativos Financeiros	144.277	144.277	136.713	136.713
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	2.236.838	2.240.142	2.148.776	2.150.952
Depósitos	1.039.562	1.039.652	1.054.741	1.054.745
Captações no Mercado Aberto	455.396	455.396	388.787	388.787
Recursos de Mercados Interbancários	379.666	379.666	372.294	372.587
Recursos de Mercados Institucionais	143.258	146.472	140.547	142.426
Outros Passivos Financeiros	218.956	218.956	192.407	192.407

1) Montantes apresentados líquidos da provisão para perda de crédito esperada.

Os métodos utilizados para estimar o valor justo dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo de forma não recorrente são:

- **Depósitos no Banco Central do Brasil, Aplicações no Mercado Aberto e Captações no Mercado Aberto** - O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor justo.

Notas Explicativas

- **Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, Depósitos, Recursos de Mercados Interbancários e Recursos de Mercados Institucionais** - São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.

- **Títulos e Valores Mobiliários** - Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores justos desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, são precificados por modelos convencionais ou internos, com insumos capturados diretamente, construídos a partir de observações de mercados ativos ou, ainda, gerados por modelos estatísticos e matemáticos.

- **Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro** - O valor justo é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor justo dos empréstimos de taxa fixa é determinado pelo desconto dos fluxos de caixa estimados com a utilização de taxas de juros correntes de empréstimos similares. Para a maior parte dos empréstimos à taxa variável, o valor contábil é considerado como próximo de seu valor justo. O valor justo das operações de crédito e arrendamento de curso normal é calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento. O valor justo das operações de crédito e arrendamento de curso anormal é baseado no desconto dos fluxos de caixa previstos, com a utilização de uma taxa proporcional ao risco associado aos fluxos de caixa estimados, ou no valor da garantia subjacente. As premissas relacionadas aos fluxos de caixa e às taxas de desconto são determinadas com a utilização de informações disponíveis no mercado e de informações específicas do tomador.

- **Outros Ativos / Passivos Financeiros** - Basicamente compostos por recebíveis de emissores de cartão de crédito, depósitos em garantia de contingências, provisões e obrigações legais e negociação e intermediação de valores mobiliários. Os valores contábeis desses ativos/passivos aproximam-se significativamente de seus valores justos, uma vez que representam valores a serem recebidos no curto prazo de titulares de cartões de crédito e a serem pagos a emissores de cartões de créditos, depósitos exigidos judicialmente (indexado a taxas de mercado) feitos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING como garantia de ações judiciais ou recebíveis no curto prazo (geralmente com vencimento de aproximadamente 5 (cinco) dias úteis). Todos esses itens representam ativos/passivos sem riscos materiais de mercado, de crédito e de liquidez.

Os Instrumentos Financeiros não incluídos no Balanço Patrimonial (Nota 32) são representados por cartas de crédito a liberar e Garantias Financeiras no total de R\$ 182.336 (R\$ 196.845 em 31/12/2024) com o valor justo estimado de R\$ 149 (R\$ 111 em 31/12/2024).

Nota 29 - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

A política contábil sobre provisões, ativos e passivos contingentes está apresentada na Nota 2c XII.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, em decorrência do curso normal de suas atividades, poderá figurar como parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. As contingências relacionadas a esses processos são classificadas conforme a seguir:

a) Ativos Contingentes

Não existem ativos contingentes contabilizados.

b) Provisões e Contingências

As provisões relativas às discussões administrativas e judiciais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING são de longo prazo, e em virtude do tempo de tramitação desses processos impedem a divulgação de prazo para encerramento.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING com base em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, além dos destacados no decorrer desta nota, que possam afetar, de forma relevante, os resultados de suas operações.

Notas Explicativas

Ações Cíveis

As provisões e as contingências decorrem, geralmente, de pleitos relacionados à revisão de contratos e de ações de indenização por danos materiais e morais.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, apesar de ter observado as regras vigentes à época, figura como réu em ações ajuizadas por pessoas físicas que versam sobre a cobrança de expurgos inflacionários em caderneta de poupança, decorrente de planos econômicos implementados nas décadas de 80 e 90, bem como em ações coletivas ajuizadas por: (i) associações de defesa do consumidor; e (ii) Ministério Público, em nome dos titulares de cadernetas de poupança. Em relação a essas ações, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING constitui provisões quando do recebimento da citação, bem como no momento em que as pessoas físicas exigem a execução da decisão proferida pelo Judiciário, utilizando os mesmos critérios adotados para determinar as provisões das ações individuais.

Em dezembro de 2017, sob mediação da Advocacia-Geral da União (AGU) e supervisão do BACEN, poupadores (representados por duas associações civis, FEBRAPO e IDEC) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores puderam aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses.

Em razão do encerramento desse prazo, as partes assinaram um aditivo ao instrumento de acordo para prorrogar o período de adesão e, assim, contemplar um número maior de poupadores e, conseqüentemente, aumentar o encerramento das ações judiciais. Em maio de 2020, o STF homologou esse aditivo e concedeu o prazo de 30 meses para novas adesões, prorrogado posteriormente por mais 30 meses, condicionado à prestação de contas da quantidade de adesões ao longo do primeiro período.

Em maio de 2025, o STF por unanimidade declarou a constitucionalidade dos planos econômicos Bresser (1987), Verão (1989), Collor I (1990) e Collor II (1991) e reafirmou a homologação do acordo coletivo. Em decorrência dessa decisão, foi prorrogado o prazo para adesão por mais 24 meses.

Ações Trabalhistas

As provisões e as contingências decorrem de ações em que se discutem pretensos direitos trabalhistas específicos à categoria profissional, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, adicional de transferência, complemento de aposentadoria, entre outros.

Outros Riscos

São quantificados e provisionados principalmente pela avaliação de crédito rural em operações com coobrigação e créditos com o Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS) cedidos.

Notas Explicativas

I - Provisões Cíveis e Trabalhistas e Outros Riscos

Segue abaixo a movimentação das provisões cíveis, trabalhistas e outros riscos:

30/09/2025					
	Nota	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
Saldo Inicial - 01/01		3.207	8.213	1.066	12.486
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(169)	(671)	-	(840)
Subtotal		3.038	7.542	1.066	11.646
Atualização / Encargos	23	92	432	-	524
Movimentação do Período Refletida no Resultado	23	912	2.638	93	3.643
Constituição		1.320	2.950	379	4.649
Reversão		(408)	(312)	(286)	(1.006)
Pagamento / Transferência		(1.032)	(2.306)	(36)	(3.374)
Subtotal		3.010	8.306	1.123	12.439
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	178	649	-	827
Saldo Final		3.188	8.955	1.123	13.266
Circulante		1.387	3.249	420	5.056
Não Circulante		1.801	5.706	703	8.210

31/12/2024					
	Nota	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
Saldo Inicial - 01/01		3.203	7.821	2.141	13.165
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(205)	(962)	-	(1.167)
Subtotal		2.998	6.859	2.141	11.998
Atualização / Encargos	23	122	515	-	637
Movimentação do Período Refletida no Resultado	23	1.487	3.539	325	5.351
Constituição		2.062	3.958	325	6.345
Reversão		(575)	(419)	-	(994)
Pagamento / Transferência		(1.569)	(3.371)	(1.400)	(6.340)
Subtotal		3.038	7.542	1.066	11.646
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	169	671	-	840
Saldo Final		3.207	8.213	1.066	12.486
Circulante		1.535	3.443	115	5.093
Não Circulante		1.672	4.770	951	7.393

Notas Explicativas

II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

As provisões fiscais e previdenciárias correspondem ao valor principal dos tributos envolvidos em discussões fiscais administrativas ou judiciais, objeto de lançamento de ofício, acrescido de juros, multa e, encargos, quando aplicável.

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões:

	Nota	30/09/2025	31/12/2024
Saldo Inicial - 01/01		6.723	6.579
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(83)	(79)
Subtotal		6.640	6.500
Atualização / Encargos ⁽¹⁾		859	543
Movimentação do Período Refletida no Resultado		(1.338)	(274)
Constituição ⁽¹⁾		149	61
Reversão ⁽¹⁾		(1.487)	(335)
Pagamento		(903)	(129)
Subtotal		5.258	6.640
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	86	83
Saldo Final		5.344	6.723
Circulante		-	-
Não Circulante		5.344	6.723

1) Os valores estão contemplados nas rubricas Despesas Tributárias, Despesas Gerais e Administrativas e em Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes.

A principal discussão relativa a Ações Fiscais e Previdenciárias está descrita a seguir:

- PIS e COFINS – Base de Cálculo – R\$ 768: defende-se a incidência de PIS e COFINS sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 745.

No período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aderiu aos editais 25/2024 (dedução da amortização fiscal do ágio na apuração do IRPJ e da CSLL) e 27/2024 (incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de PLR a empregados e contribuintes individuais), do Programa de Transação Integral instituído pelo Ministério da Fazenda. Adicionalmente, houve constituição de provisão para contingência fiscal por mudança de probabilidade de perda. O efeito líquido em resultado foi de R\$ 507.

III - 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 basicamente são compostas por:

Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 4.312 (R\$ 5.480 em 31/12/2024), sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 1.148 (R\$ 1.048 em 31/12/2024).

Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 44.184 (R\$ 52.872 em 31/12/2024), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 3.104: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações.

Notas Explicativas

- ISS – Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador – R\$ 9.279: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Despesas de Captação – R\$ 6.293: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do grupo.
- IRPJ e CSLL – Ágio – Dedução – R\$ 2.032: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos.
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 4.128: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Indeferimento de Pedido de Compensação - R\$ 2.435: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.
- IRPJ e CSLL – Glosa de Prejuízos – R\$ 5.711: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.
- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito – R\$ 3.590: autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

c) Contas a Receber – Reembolso de Provisões

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 479 (R\$ 358 em 31/12/2024) (Nota 18a) e decorre, basicamente, da garantia estabelecida em 1997, no processo de privatização do Banco Banerj S.A., quando o Estado do Rio de Janeiro constituiu um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais e Previdenciárias.

d) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais

As garantias relativas a discussões que envolvem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING são compostas, basicamente por:

	Nota	30/09/2025				31/12/2024
		Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total	Total
Depósitos em Garantia	18a	1.542	2.088	9.796	13.426	13.662
Cotas de Fundos de Investimento		254	65	-	319	534
Fiança		78	14	5.448	5.540	5.453
Seguro Garantia		2.462	2.075	21.134	25.671	22.432
Garantia por Títulos Públicos		-	-	399	399	361
Total		4.336	4.242	36.777	45.355	42.442

Nota 30 - Informações por Segmento

Os atuais segmentos de negócio do ITAÚ UNIBANCO HOLDING são descritos abaixo:

- **Negócios de Varejo**

O segmento engloba os clientes de varejo, correntistas e não correntistas, pessoas físicas e jurídicas, clientes de alta renda (Itaú Uniclass e Personnalité) e o segmento empresas (micro e pequenas empresas). Inclui os financiamentos e a oferta de crédito realizados fora da rede de agências, além de cartões de crédito e consignado.

Notas Explicativas

- **Negócios de Atacado**

Compreende os produtos e serviços oferecidos às médias empresas, aos clientes institucionais e com elevado patrimônio financeiro (*Private Banking*), as atividades do Itaú BBA, unidade responsável pelas operações comerciais com grandes empresas e pela atuação como Banco de Investimento.

- **Atividades com Mercado + Corporação**

Corresponde, fundamentalmente ao resultado associado ao excesso de capital, ao excesso de dívida subordinada e ao carregamento do saldo líquido dos créditos e passivos tributários. Evidencia, ainda, a margem financeira com o mercado, o custo da operação da Tesouraria, o resultado de equivalência patrimonial das empresas que não estão associadas a cada um dos segmentos.

a) Base de Apresentação

As informações por segmento foram elaboradas com base em relatórios usados pela alta administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para avaliar o desempenho dos segmentos e tomar decisões quanto à alocação de recursos para investimento e demais propósitos.

Tais relatórios utilizam-se de uma variedade de informações para fins gerenciais, inclusive financeiras e não financeiras que se valem de bases diversas daquelas informações preparadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil. O principal indicador utilizado para acompanhamento de performance dos negócios é o Lucro Líquido Recorrente bem como o Retorno sobre o Capital Econômico alocado para cada segmento de negócio.

As informações por segmento foram preparadas em conformidade às políticas contábeis adotadas no Brasil e foram ajustadas pelos itens descritos abaixo:

Capital Alocado: As demonstrações de cada segmento consideram a alocação de capital com base em modelo proprietário e os consequentes impactos em seus resultados decorrentes desta alocação. Este modelo incorpora os seguintes componentes: risco de crédito, risco operacional, risco de mercado e risco de subscrição de seguros.

Alíquota de Imposto de Renda: É considerada a alíquota total do imposto de renda, líquida do impacto fiscal do pagamento dos Juros sobre o Capital Próprio (JCP), para os segmentos Negócios de Varejo, Negócios de Atacado e Atividades com Mercado + Corporação. A diferença entre o valor do imposto de renda calculado por segmento e o valor do imposto de renda efetivo, indicado na demonstração contábil consolidada, é alocada na coluna Atividades com Mercado + Corporação.

- **Reclassificações e Aplicações de Critérios Gerenciais**

A demonstração de resultado gerencial foi utilizada para a preparação da informação por segmento. Essa demonstração foi obtida tendo como base a demonstração de resultado contábil ajustada pelo impacto dos eventos não recorrentes e reclassificações gerenciais no resultado.

As principais reclassificações entre o resultado contábil e o gerencial são:

Produto Bancário: considera em cada operação o custo de oportunidade. As demonstrações contábeis foram ajustadas para que o patrimônio líquido contábil fosse substituído por *funding* a preços de mercado. Posteriormente, as demonstrações contábeis foram ajustadas para incorporar as receitas vinculadas ao capital alocado a cada segmento. O custo das dívidas subordinadas e a respectiva remuneração a preços de mercado foram proporcionalmente alocados aos segmentos, de acordo com o capital econômico alocado.

Efeitos Fiscais do Hedge: foram ajustados os efeitos fiscais do *hedge* dos investimentos no exterior – originalmente contabilizados nas linhas de despesas tributárias (PIS e COFINS) e de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – que são reclassificados para a margem financeira.

Notas Explicativas

Seguros: As principais reclassificações de receitas referem-se às margens financeiras obtidas com as reservas técnicas de seguros, previdência e capitalização, além da receita de administração de recursos de previdência.

Demais Reclassificações: As Outras Receitas, Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Controladas em Conjunto, Resultado não Operacional, Participação no Lucro de administradores e as despesas do programa de recompensa de cartão de crédito foram reclassificados para as linhas que representam a forma como o ITAÚ UNIBANCO HOLDING gere seus negócios, permitindo maior compreensão na análise de desempenho.

Na coluna de ajustes são apresentados os efeitos das diferenças existentes entre as políticas contábeis utilizadas na apresentação de informações por segmentos - que estão basicamente de acordo com as práticas contábeis adotadas por instituições financeiras no Brasil, salvo os ajustes descritos acima - e os princípios aplicados na preparação das Demonstrações Contábeis Consolidadas em IFRS. Os principais ajustes são:

- Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda de crédito esperada.
- Ajuste a valor justo devido às reclassificações de ativos financeiros para as categorias de mensuração ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado ou ao valor justo por meio de outro resultado abrangente em decorrência do conceito de modelos de negócios da IFRS 9.
- Ativos financeiros modificados e não baixados, os quais tiveram seu saldo recalculado de acordo com os requerimentos da IFRS 9.
- Taxa efetiva de juros de ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado, apropriando-se as receitas e os custos diretamente atribuíveis à sua aquisição, emissão ou alienação pelo prazo da operação, enquanto que, nas normas adotadas no Brasil, o reconhecimento das despesas e das receitas de tarifa ocorre no momento da contratação destas operações.
- Os ágios gerados em combinação de negócios não são amortizados, enquanto que, nas normas adotadas no Brasil, são amortizados.

Notas Explicativas

b) Demonstração Consolidada do Resultado Gerencial

	01/07 a 30/09/2025						
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	Atividade com Mercado + Corporação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS ⁽¹⁾	
Produto Bancário	28.349	15.879	2.339	46.567	(3.165)	43.402	
Margem Financeira	17.846	11.425	2.111	31.382	(3.633)	27.749	
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	7.393	4.257	105	11.755	(74)	11.681	
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	3.110	197	123	3.430	(1.005)	2.425	
Outras Receitas	-	-	-	-	1.547	1.547	
Custo do Crédito	(8.013)	(1.132)	-	(9.145)	1.655	(7.490)	
Sinistros	(440)	(9)	-	(449)	449	-	
Margem Operacional	19.896	14.738	2.339	36.973	(1.061)	35.912	
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(13.247)	(5.906)	(705)	(19.858)	(2.335)	(22.193)	
Despesas Não Decorrentes de Juros	(11.487)	(5.135)	(533)	(17.155)	(2.693)	(19.848)	
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(1.760)	(771)	(172)	(2.703)	(24)	(2.727)	
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	-	-	-	-	382	382	
Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	6.649	8.832	1.634	17.115	(3.396)	13.719	
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.843)	(2.681)	(415)	(4.939)	2.820	(2.119)	
Participações de Acionistas não Controladores	(90)	(200)	(10)	(300)	6	(294)	
Lucro Líquido	4.716	5.951	1.209	11.876	(570)	11.306	
30/09/2025	Ativo Total ^(*) -	1.840.921	1.387.653	112.042	2.996.463	(27.112)	2.969.351
	Passivo Total -	1.766.603	1.301.035	57.212	2.780.697	(36.053)	2.744.644
^(*) Inclui:							
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.598	-	6.151	8.749	1.849	10.598	
Imobilizado, Líquido	7.416	1.796	-	9.212	3.190	12.402	
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos	8.346	9.244	-	17.590	6.234	23.824	

1) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas.

A Margem Financeira inclui receitas e despesas de juros e similares R\$ 17.194 (R\$ 16.651 de 01/07 a 30/09/2024), resultado de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado R\$ 13.628 (R\$ 5.340 de 01/07 a 30/09/2024) e resultado de operações de câmbio e variação cambial de transações no exterior R\$ (3.073) (R\$ 1.423 de 01/07 a 30/09/2024).

Notas Explicativas

As Despesas Não Decorrentes de Juros referem-se às despesas gerais e administrativas, que incluem despesas de depreciação e amortização de R\$ (1.921) (R\$ (1.838) de 01/07 a 30/09/2024).

01/07 a 30/09/2024							
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	Atividade com Mercado + Corporação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS ⁽¹⁾	
Produto Bancário	25.375	14.765	2.554	42.694	(2.050)	40.644	
Margem Financeira	15.549	10.598	2.365	28.512	(5.098)	23.414	
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	7.154	4.000	74	11.228	408	11.636	
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	2.672	167	115	2.954	(1.145)	1.809	
Outras Receitas	-	-	-	-	3.785	3.785	
Custo do Crédito	(7.265)	(980)	-	(8.245)	2.921	(5.324)	
Sinistros	(418)	(5)	-	(423)	423	-	
Margem Operacional	17.692	13.780	2.554	34.026	1.294	35.320	
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(12.497)	(5.382)	(675)	(18.554)	(6.758)	(25.312)	
Despesas Não Decorrentes de Juros	(10.828)	(4.661)	(461)	(15.950)	(7.108)	(23.058)	
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(1.669)	(721)	(214)	(2.604)	21	(2.583)	
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	-	-	-	-	329	329	
Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	5.195	8.398	1.879	15.472	(5.464)	10.008	
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.322)	(2.661)	(507)	(4.490)	5.077	587	
Participações de Acionistas não Controladores	(113)	(195)	1	(307)	78	(229)	
Lucro Líquido	3.760	5.542	1.373	10.675	(309)	10.366	
31/12/2024	Ativo Total ^(*) -	1.842.885	1.418.456	243.230	3.048.537	(194.062)	2.854.475
	Passivo Total -	1.774.738	1.333.954	185.422	2.838.080	(204.889)	2.633.191
^(*) Inclui:							
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.343	-	6.214	8.557	1.517	10.074	
Imobilizado, Líquido ⁽²⁾	7.490	1.590	-	9.080	4.183	13.263	
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos	8.808	9.383	-	18.191	5.806	23.997	

1) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas.

2) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

Notas Explicativas

01/01 a 30/09/2025							
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	Atividade com Mercado + Corporação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS ⁽¹⁾	
Produto Bancário	83.176	46.305	7.351	136.832	(9.052)	127.780	
Margem Financeira	52.332	33.756	6.793	92.881	(6.338)	86.543	
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	21.992	12.032	307	34.331	54	34.385	
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	8.852	517	251	9.620	(2.894)	6.726	
Outras Receitas	-	-	-	-	126	126	
Custo do Crédito	(23.879)	(3.334)	-	(27.213)	2.334	(24.879)	
Sinistros	(1.203)	(20)	-	(1.223)	1.223	-	
Margem Operacional	58.094	42.951	7.351	108.396	(5.495)	102.901	
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(38.230)	(17.280)	(2.098)	(57.608)	(9.031)	(66.639)	
Despesas Não Decorrentes de Juros	(32.927)	(15.002)	(1.527)	(49.456)	(9.779)	(59.235)	
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(5.303)	(2.278)	(571)	(8.152)	(327)	(8.479)	
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	-	-	-	-	1.075	1.075	
Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	19.864	25.671	5.253	50.788	(14.526)	36.262	
Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.627)	(8.096)	(1.627)	(15.350)	12.793	(2.557)	
Participações de Acionistas não Controladores	(334)	(551)	(40)	(925)	170	(755)	
Lucro Líquido	13.903	17.024	3.586	34.513	(1.563)	32.950	
30/09/2025	Ativo Total ^(*) -	1.840.921	1.387.653	112.042	2.996.463	(27.112)	2.969.351
	Passivo Total -	1.766.603	1.301.035	57.212	2.780.697	(36.053)	2.744.644
^(*) Inclui:							
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.598	-	6.151	8.749	1.849	10.598	
Imobilizado, Líquido	7.416	1.796	-	9.212	3.190	12.402	
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos	8.346	9.244	-	17.590	6.234	23.824	

1) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas.

A Margem Financeira inclui receitas e despesas de juros e similares R\$ 28.053 (R\$ 55.946 de 01/01 a 30/09/2024), resultado de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado R\$ 40.440 (R\$ 20.997 de 01/01 a 30/09/2024) e resultado de operações de câmbio e variação cambial de transações no exterior R\$ 18.050 (R\$ (1.218) de 01/01 a 30/09/2024).

Notas Explicativas

As Despesas Não Decorrentes de Juros referem-se às despesas gerais e administrativas, que incluem despesas de depreciação e amortização de R\$ (5.563) (R\$ (5.297) de 01/01 a 30/09/2024).

		01/01 a 30/09/2024					
		Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	Atividade com Mercado + Corporação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS ⁽¹⁾
Produto Bancário		74.828	42.703	7.327	124.858	255	125.113
Margem Financeira		45.962	30.255	6.840	83.057	(7.332)	75.725
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias		21.111	12.017	286	33.414	1.392	34.806
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização		7.755	431	201	8.387	(3.229)	5.158
Outras Receitas		-	-	-	-	9.424	9.424
Custo do Crédito		(22.430)	(3.420)	-	(25.850)	4.009	(21.841)
Sinistros		(1.196)	(19)	-	(1.215)	1.215	-
Margem Operacional		51.202	39.264	7.327	97.793	5.479	103.272
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(35.699)	(15.417)	(1.856)	(52.972)	(15.824)	(68.796)
Despesas Não Decorrentes de Juros		(30.796)	(13.358)	(1.263)	(45.417)	(16.825)	(62.242)
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras		(4.903)	(2.059)	(593)	(7.555)	180	(7.375)
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		-	-	-	-	821	821
Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		15.503	23.847	5.471	44.821	(10.345)	34.476
Imposto de Renda e Contribuição Social		(4.020)	(7.940)	(1.428)	(13.388)	9.917	(3.471)
Participações de Acionistas não Controladores		(320)	(509)	(85)	(914)	159	(755)
Lucro Líquido		11.163	15.398	3.958	30.519	(269)	30.250
31/12/2024	Ativo Total ^(*) -	1.842.885	1.418.456	243.230	3.048.537	(194.062)	2.854.475
	Passivo Total -	1.774.738	1.333.954	185.422	2.838.080	(204.889)	2.633.191
^(*) Inclui:							
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		2.343	-	6.214	8.557	1.517	10.074
Imobilizado, Líquido ⁽²⁾		7.490	1.590	-	9.080	4.183	13.263
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos		8.808	9.383	-	18.191	5.806	23.997

1) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas.

2) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

Notas Explicativas

c) Resultado dos Ativos não Correntes e Principais Serviços e Produtos por Região Geográfica

	30/09/2025			31/12/2024		
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
Ativos não Correntes ⁽³⁾	30.636	5.590	36.226	27.940	5.250	33.190

	01/07 a 30/09/2025			01/07 a 30/09/2024		
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
Receitas de Juros e Similares ^(1,2,3)	69.597	12.139	81.736	50.396	10.309	60.705
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada ⁽³⁾	2.425	-	2.425	1.809	-	1.809
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias ⁽³⁾	10.229	1.452	11.681	10.291	1.345	11.636

	01/01 a 30/09/2025			01/01 a 30/09/2024		
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
Receitas de Juros e Similares ^(1,2,3)	206.744	49.659	256.403	158.808	35.896	194.704
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada ⁽³⁾	6.726	-	6.726	5.158	-	5.158
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias ⁽³⁾	30.030	4.355	34.385	31.056	3.750	34.806

1) Inclui Receitas de Juros e Similares, Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior.

2) O ITAÚ UNIBANCO HOLDING não tem clientes que representem 10% ou mais das receitas.

3) Na região geográfica "Brasil" são consideradas as empresas sediadas no país e no "Exterior" as demais empresas, os montantes consideram os valores já eliminados.

Nota 31 - 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 operações entre as empresas e fundos de investimentos, incluídas na consolidação (Nota 2c I), foram eliminadas, e não representam efeitos nas demonstrações consolidadas.

As principais partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

- Controladoras: IUPAR, a E. JOHNSTON e a ITAÚSA.
- Coligadas e Controladas em Conjunto: Dos quais destacam-se: Avenue Holding Cayman Ltd.; Biomas Serviços Ambientais, Restauração e Carbono S.A.; BSF Holding S.A.; Conectar Instituição de Pagamento e Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A.; Kinea Private Equity Investimentos S.A.; Olímpia Promoção e Serviços S.A.; Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A.; Pravalier S.A. e Tecnologia Bancária S.A.
- Outras Partes Relacionadas:
 - Participações diretas e indiretas da ITAÚSA, destacando-se: Aegea Saneamento e Participações S.A.; Águas do Rio 1 SPE S.A., Águas do Rio 4 SPE S.A.; Alpargatas S.A.; Motiva Infraestrutura de Mobilidade S.A.; Concessionária Rota Sorocabana S.A.; Copa Energia Distribuidora de Gás S.A. e Dexco S.A.
 - Previdências, destacando-se: Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado, entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING, criados exclusivamente para seus colaboradores.
 - Associações, destacando-se: Associação Cubo Coworking Itaú e Associação Itaú Viver Mais.
 - Fundações e Institutos, destacando-se: Fundação Saúde Itaú; Instituto Itaú Ciência, Tecnologia e Inovação e Instituto Unibanco.

Notas Explicativas

a) Transações com Partes Relacionadas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	30/09/2025				31/12/2024			
	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
Ativo								
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	726	-	726	-	820	-	820
Operações de Crédito	-	400	355	755	-	141	448	589
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos (Posição Ativa e Passiva)	-	318	3.481	3.799	527	373	3.211	4.111
Outros Ativos	-	414	300	714	-	437	54	491
Total do Ativo	-	1.858	4.136	5.994	527	1.771	3.713	6.011
Passivo								
Depósitos	(50)	(80)	(1.113)	(1.243)	-	(129)	(1.157)	(1.286)
Captações no Mercado Aberto	-	(288)	(116)	(404)	-	(279)	(71)	(350)
Instrumentos de Dívida	-	(23)	(47)	(70)	-	(29)	(146)	(175)
Outros Passivos	-	(161)	(4.470)	(4.631)	(2)	(13)	(1.576)	(1.591)
Total do Passivo	(50)	(552)	(5.746)	(6.348)	(2)	(450)	(2.950)	(3.402)

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	01/07 a 30/09/2025				01/07 a 30/09/2024				01/01 a 30/09/2025				01/01 a 30/09/2024			
	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
Demonstração do Resultado																
Receitas	3	31	40	74	37	(33)	336	340	41	92	110	243	110	(19)	533	624
Despesas	(10)	(10)	(273)	(293)	-	(28)	(128)	(156)	(10)	(30)	(650)	(690)	-	(59)	(344)	(403)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	2	(76)	(170)	(244)	1	(62)	(75)	(136)	4	(179)	(522)	(697)	8	(122)	(259)	(373)
Resultado	(5)	(55)	(403)	(463)	38	(123)	133	48	35	(117)	(1.062)	(1.144)	118	(200)	(70)	(152)

As operações com o Pessoal-Chave da Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING apresentam Ativos de R\$ 219, Passivos de R\$ (10.127) e Resultado de R\$ (55) (R\$ 191, R\$ (7.641) em 31/12/2024 e R\$ (10) de 01/01 a 30/09/2024).

Notas Explicativas

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores, membros do Comitê de Auditoria e do Conselho de Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING no período correspondem a:

	01/07 a 30/09/2025	01/07 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024
Honorários	(201)	(140)	(605)	(541)
Participações no Lucro	(98)	(76)	(364)	(261)
Benefícios Pós-Emprego	(2)	(2)	(9)	(8)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(104)	(58)	(267)	(158)
Total	(405)	(276)	(1.245)	(968)

Os valores totais referentes a planos de pagamento baseado em ações, despesas de pessoal e benefícios pós-emprego, encontram-se detalhados nas Notas 20, 23 e 26, respectivamente.

Nota 32 - Gerenciamento de Riscos e Capital

a) Governança Corporativa

Assumir e gerenciar riscos é uma das atividades do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e, para isso, a instituição deve ter bem estabelecidos os objetivos para a gestão de riscos. Nesse contexto, o Apetite de Risco articula o conjunto de diretrizes do Conselho de Administração (CA) sobre estratégia e assunção de riscos, definindo a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a instituição, e a cultura de riscos orienta as atitudes necessárias para gerenciá-los. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING investe em processos robustos de gerenciamento de riscos e capital que permeiam toda a instituição e que são a base das decisões estratégicas para assegurar a sustentabilidade dos negócios e para maximizar a criação de valor para o acionista.

Dentre os processos para o adequado gerenciamento de riscos e capital, destacam-se a implementação de uma estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos, do arcabouço de Apetite de Risco, que é composto pela Declaração de Apetite por Riscos (RAS, do inglês *Risk Appetite Statement*) do CA, pela política de Apetite de Risco e pelo conjunto de métricas para monitoramento dos principais riscos conforme os limites definidos, do programa de teste de estresse, a constituição de Comitê de Riscos e a indicação, perante o BACEN, do diretor para gerenciamento de riscos (CRO, do inglês *Chief Risk Officer*), com atribuição de papéis, responsabilidades e requisitos de independência.

Estes processos estão alinhados às diretrizes do Conselho de Administração e dos Executivos que, por meio de órgãos colegiados, definem os objetivos globais, expressos em metas e limites para as unidades de negócio gestoras de risco. As unidades de controle e gerenciamento de capital, por sua vez, apoiam a administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING por meio dos processos de monitoramento e análise de risco e capital.

Os princípios que ditam os fundamentos do gerenciamento de riscos, do Apetite de Riscos e as diretrizes para a forma de atuação dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING no dia a dia para a tomada de decisão são:

- **Sustentabilidade e satisfação de clientes:** a visão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é ser o banco líder em performance sustentável e em satisfação dos clientes, por isso preocupa-se em gerar valor compartilhado para colaboradores, clientes, acionistas e sociedade, garantindo a perenidade do negócio. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING preocupa-se em fazer negócios que sejam bons para o cliente e para a instituição.

- **Cultura de risco:** a cultura de risco da instituição vai além de políticas, procedimentos e processos, e busca fortalecer a responsabilidade individual e coletiva de todos os colaboradores, para que façam a coisa certa, no momento certo e de maneira correta, respeitando a forma ética de fazer negócios. Está pautada em quatro princípios (a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e responsabilidade de todos pela gestão de risco) os quais incentivam que o risco seja entendido e discutido abertamente, mantendo-

Notas Explicativas

se dentro dos níveis determinados pelo Apetite de Risco, e para que cada colaborador, independentemente de sua posição, área ou função, também assuma a responsabilidade pela gestão dos riscos do seu negócio.

- **Apreçamento do risco:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING atua e assume riscos em negócios conhecidos e entendidos, evitando riscos sobre os quais não se tem conhecimento ou nos quais não há vantagem competitiva, avaliando cuidadosamente a relação de risco e retorno.
- **Diversificação:** a instituição tem baixo apetite por volatilidade nos resultados e por isso atua em uma base diversificada de clientes, produtos e negócios, buscando a diferenciação dos riscos, além de priorizar negócios de menos arriscados.
- **Excelência operacional:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING quer ser um banco ágil, com infraestrutura robusta e estável, para oferecer serviços de alta qualidade.
- **Ética e respeito à regulação:** para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING ética é inegociável, por isso a instituição promove um ambiente institucional íntegro, orientando todos os colaboradores a cultivar a ética nos relacionamentos e nos negócios e o respeito às normas, zelando pela reputação da instituição.

O Conselho de Administração é o órgão máximo responsável por estabelecer as diretrizes, políticas e alçadas para a gestão de riscos e capital. Por sua vez, o Comitê de Gestão de Risco e Capital (CGRC) é responsável por apoiar o CA no desempenho de suas atribuições relacionadas à gestão de riscos e de capital. Já no nível executivo, são estabelecidos órgãos colegiados presididos pelo *Chief Executive Officer* (CEO) do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que são responsáveis pela gestão de riscos e capital exercendo responsabilidades delegadas nestes temas e cujas decisões são acompanhadas no âmbito do CGRC.

Para dar suporte a essa estrutura, a Área de Riscos possui diretorias especializadas que tem o objetivo de assegurar, de forma independente e centralizada, que os riscos e o capital da instituição sejam administrados de acordo com as políticas e procedimentos estabelecidos.

A estrutura organizacional de gerenciamento de riscos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING está em conformidade com as regulamentações vigentes no Brasil e no exterior. Localmente, o Banco segue as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (Bacen), com destaque para a Resolução nº 4.557/17, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital das instituições financeiras, pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), dentre outros reguladores e normas aplicáveis. No âmbito internacional, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING segue os padrões definidos pelo Comitê de Basileia para Supervisão Bancária, pela *Securities and Exchange Commission* (SEC) dos Estados Unidos e pelas regulamentações locais dos países onde está presente. Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adere a diretrizes como a *Foreign Account Tax Compliance Act* (FATCA), aos *Principles for Responsible Banking* (PRB) da *United Nations Environment Programme - Finance Initiative* e às Diretrizes para Empresas Multinacionais da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE), destacando alguns exemplos representativos. O Banco também adota práticas alinhadas às normas da *International Financial Reporting Standards* (IFRS) e às melhores práticas de governança corporativa reconhecidas globalmente.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING também conta com governança de identificação e monitoramento de riscos emergentes, que são aqueles recém identificados com impacto, a médio e longo prazo, potencialmente material sobre os negócios, mas para os quais ainda não há elementos suficientes para sua completa avaliação, devido à quantidade de fatores e impactos ainda não totalmente conhecidos, uma vez que não possuem precedentes e, por isso, nunca foram tratados no passado.

As responsabilidades sobre o gerenciamento de risco no ITAÚ UNIBANCO HOLDING estão estruturadas de acordo com o conceito de três linhas de governança, a saber:

- 1ª linha de governança: áreas de negócios e áreas corporativas de suporte são responsáveis diretos por identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos por elas originados.

Notas Explicativas

- 2ª linha de governança: área de riscos, tem como objetivo assegurar, de forma independente e centralizada, que os riscos da instituição sejam administrados de acordo com as políticas e procedimentos estabelecidos, definindo parâmetros para o processo de gestão de riscos e para sua supervisão. Tal controle provê ao CA e aos executivos uma visão global das exposições do ITAÚ UNIBANCO HOLDING de forma a otimizar e agilizar as decisões corporativas.

- 3ª linha de governança: auditoria interna, que está ligada ao Conselho de Administração e promove a avaliação independente das atividades desenvolvidas na instituição, permitindo à alta administração aferir a adequação dos controles, a efetividade do gerenciamento dos riscos e o cumprimento das normas internas e requisitos regulamentares.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza sistemas automatizados e robustos para atendimento aos regulamentos de capital, bem como para mensuração de riscos, seguindo as determinações e modelos regulatórios vigentes. Também coordena as ações para verificação da aderência aos requisitos qualitativos e quantitativos estabelecidos pelos reguladores para observação do capital mínimo exigido e monitoramento dos riscos.

Visando fortalecer os valores e alinhar o comportamento dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING com as diretrizes estabelecidas para gestão de risco, a instituição adota diversas iniciativas para disseminar e fortalecer uma cultura de risco baseada em quatro princípios: a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e a responsabilidade de todos pela gestão de risco. Esses princípios articulam as diretrizes do ITAÚ UNIBANCO HOLDING auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

b) Gerenciamento de Riscos

Apetite de Risco

O Apetite de Risco articula o conjunto de diretrizes do Conselho de Administração (CA) sobre estratégia e assunção de riscos, definindo a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a organização e considerando a capacidade de gerenciamento de forma efetiva e prudente, os objetivos estratégicos, as condições de competitividade e o ambiente regulatório.

O arcabouço de Apetite de Risco é composto pela Declaração de Apetite de Riscos (RAS - Risk Appetite Statement) do CA, pela política de Apetite de Risco e pelo conjunto de métricas para monitoramento dos principais riscos conforme os limites definidos.

Considerando as diretrizes estratégicas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, o Apetite de Risco e suas dimensões são fundamentados na seguinte Declaração:

“Somos um banco universal, operando predominantemente na América Latina. Apoiados em nossa cultura de riscos, atuamos com rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, buscando resultados elevados e crescentes, com baixa volatilidade, mediante o relacionamento duradouro com o cliente, apreçamento correto dos riscos, captação pulverizada de recursos e adequada utilização do capital.”

De forma a tangibilizar a RAS, o Apetite de Risco foi segmentado em seis dimensões, cada uma delas composta por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos envolvidos, combinando formas complementares de mensuração, para obter uma visão abrangente das nossas exposições sobre os tipos e níveis de risco aceitáveis:

- Capitalização: reflete o nível de proteção do Banco contra perdas significativas que poderiam levar ao descumprimento regulatório ou insolvência. Estabelece que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING deve ter capital suficiente para se proteger de uma grave recessão ou de um evento de estresse sem necessidade de adequação da estrutura de capital em circunstâncias desfavoráveis. É monitorada por meio do acompanhamento dos índices de capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, em situação normal e em estresse, e dos *ratings* de emissão de dívidas da instituição.

Notas Explicativas

- **Liquidez:** reflete o nível de proteção do Banco contra um período prolongado de estresse de *funding* que poderia levar à falta de liquidez e eventual falência. Estabelece que a liquidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING deverá suportar longos períodos de estresse. É monitorada através do acompanhamento dos indicadores de liquidez.
- **Composição dos resultados:** tem por objetivo garantir a estabilidade e sustentabilidade dos resultados, restringindo a volatilidade excessiva e evitando concentrações em portfólios e desvios significativos na precificação e nas provisões. Define que os negócios serão focados principalmente na América Latina, onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING terá uma gama diversificada de clientes e produtos, com baixo apetite por volatilidade de resultados e por risco elevado. Para tanto, monitora indicadores de risco de Crédito, incluindo dimensões sociais, ambientais e climáticas, de Mercado e IRRBB, de Subscrição e de Negócios & Rentabilidade. As métricas monitoradas buscam garantir, por meio de limites de concentração de exposição como, por exemplo, setores de indústria, qualidade das contrapartes, países e regiões geográficas e fatores de riscos, adequada composição das nossas carteiras, visando à baixa volatilidade dos resultados e à sustentabilidade dos negócios.
- **Risco operacional:** aborda os riscos operacionais que possam comprometer os negócios e a operação do Banco, focando no controle de eventos que possam impactar negativamente a estratégia de negócio e operação.
- **Reputação:** aborda riscos que possam impactar o valor da nossa marca e da reputação da instituição junto a clientes, funcionários, reguladores, investidores e público geral. O monitoramento dos riscos nesta dimensão é feito por meio de comportamento ético e observância conservadora das normas regulatórias.
- **Clientes:** aborda riscos que possam impactar a satisfação e experiência dos clientes, sendo monitorada por meio do acompanhamento da satisfação dos clientes, eventos com impactos diretos em clientes e indicadores de *suitability*.

As métricas traduzem a RAS e as dimensões em indicadores monitoráveis, que capturam os principais riscos incorridos pela instituição. Elas são monitoradas periodicamente e reportadas ao nível executivo, ao Comitê de Gestão de Risco e Capital (CGRC) e ao CA, que orientam a tomada de medidas preventivas de forma a garantir que as exposições estejam dentro dos limites estabelecidos e alinhados à nossa estratégia.

O Conselho de Administração é o responsável pelo estabelecimento e aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do CGRC e do *Chief Risk Officer* (CRO). A governança do Apetite de Risco está registrada em política interna, estabelecida, revisada e aprovada também pelo CA.

I - Risco de Crédito

Risco de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

Há uma estrutura de gestão e controle do risco de crédito, centralizada e independente das unidades de negócio, que estabelece limites e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar o risco de crédito inerente a todos os produtos, as concentrações de carteira e os impactos de potenciais mudanças no ambiente econômico.

A política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING baseia-se em critérios internos como: classificação de clientes, desempenho e evolução da carteira, níveis de inadimplência, taxas de retorno e capital econômico alocado, entre outros, considerando também fatores externos como taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, inflação, variação do consumo, entre outros.

Notas Explicativas

Para pessoas físicas, pequenas e médias empresas, público considerado como varejo, a classificação de crédito é atribuída com base em modelos estatísticos de *application* (nos estágios iniciais da relação com o cliente) e *behaviour score* (usado para os clientes com os quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING já tem uma relação).

Para público de atacado e agro, a classificação baseia-se em informações tais como a situação econômico-financeira da contraparte, sua capacidade de geração de caixa, o grupo econômico a que pertence, a situação atual e as perspectivas do setor de atividade econômica em que atua, incluindo a avaliação do risco socioambiental, de acordo com as diretrizes da Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental (PRSA) e de manuais e procedimentos específicos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. As propostas de crédito são analisadas caso a caso, utilizando um mecanismo de alçadas. O monitoramento contínuo do grau de concentração das carteiras do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, avaliando os setores de atividade econômica e os maiores devedores, possibilita a tomada de medidas preventivas, de modo a evitar que os limites estabelecidos sejam violados.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING controla rigorosamente a exposição a crédito de clientes e contrapartes, atuando para reverter eventuais situações em que a exposição observada exceda o desejado. Nesse sentido, pode ser adotada uma série de medidas contratualmente previstas, tais como a liquidação antecipada e a requisição de garantias adicionais.

I.I - Garantias e Política de Mitigação do Risco de Crédito

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza garantias para aumentar sua capacidade de recuperação em operações expostas ao risco de crédito. As garantias utilizadas podem ser fidejussórias, reais, estruturas jurídicas com poder de mitigação e acordos de compensação.

Gerencialmente, para que as garantias sejam consideradas como instrumentos mitigadores do risco de crédito, é necessário que cumpram as exigências e as determinações das normas que as regulam, sejam internas ou externas, e que sejam juridicamente exercíveis (eficazes), exequíveis e regularmente avaliadas.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza ainda derivativos de crédito, tais como CDS único-nome (*single name*), para mitigar o risco de crédito de suas carteiras de títulos. Estes instrumentos são apreçados com base em modelos que utilizam o preço justo de variáveis de mercado, tais como *spreads* de crédito, taxas de recuperação, correlações e taxas de juros.

I.II - Governança e mensuração da perda de crédito esperada

A área de risco de crédito e a área de finanças são responsáveis por definir as metodologias utilizadas para mensurar a perda de crédito esperada e avaliar recorrentemente a evolução dos montantes de provisão.

Estas áreas monitoram as tendências observadas na provisão para perda de crédito esperada por negócio, além de estabelecerem um entendimento inicial das variáveis que podem desencadear mudanças na provisão, na PD (*probability of default*) ou na LGD (*loss given default*).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING calcula a perda de crédito esperada para as carteiras de negócios do Varejo e do Atacado multiplicando a PD, a LGD e o EAD (*exposure at default*), considerando as informações macroeconômicas prospectivas na PD e LGD.

Notas Explicativas

Análise de Sensibilidade

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING elabora estudo sobre o impacto de estimativas no cálculo de perda de crédito esperada. Os modelos de perda de crédito esperada utilizam-se de três diferentes cenários: Otimista, Base e Pessimista. No Brasil, onde as operações são substancialmente realizadas, esses cenários são combinados por meio da ponderação de suas probabilidades: 10%, 55% e 35%, respectivamente, as quais são atualizadas de forma a refletir as condições econômicas novas. Para as carteiras de crédito originadas em outros países, os cenários são ponderados por diferentes probabilidades, levando em consideração aspectos e situações econômicas regionais.

A tabela abaixo demonstra os valores de ativos financeiros ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, perda de crédito esperada e os impactos no cálculo da perda de crédito esperada na adoção de 100% de cada cenário:

30/09/2025					31/12/2024				
Ativos Financeiros ⁽¹⁾	Perda de Crédito Esperada	Redução/(Aumento) de Perda de Crédito Esperada			Ativos Financeiros ⁽¹⁾	Perda de Crédito Esperada	Redução/(Aumento) de Perda de Crédito Esperada		
		Cenário Pessimista	Cenário Base	Cenário Otimista			Cenário Pessimista	Cenário Base	Cenário Otimista
1.467.433	(52.716)	(478)	309	839	1.464.464	(52.936)	(2.183)	538	1.347

1) Composto por Operações de Crédito, Arrendamento Financeiro e Títulos e Valores Mobiliários.

A Perda de Crédito Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar R\$ (1.588) (R\$ (4.928) em 31/12/2024).

I.III - Classificação dos Estágios de Deterioração de Crédito

A política contábil sobre Perda de Crédito Esperada está apresentada na Nota 2c IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera informações internas de clientes, modelos estatísticos, dias de atraso e análises qualitativas para fins de determinação do risco de crédito dos instrumentos financeiros.

As regras de mudança de estágio consideram, para os segmentos do Varejo e Atacado:

- **Estágio 1 para estágio 2:** atraso ou avaliação dos *triggers* de probabilidade de *default* (PD).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING migra os contratos com atraso superior a 30 dias para o estágio 2, exceto empréstimos imobiliários (60 dias de atraso), devido ao risco da operação.

Independente do atraso, a migração para o estágio 2 ocorre se a PD da operação ou o *rating* do subgrupo econômico, conforme definido para o Varejo e Atacado, respectivamente, ultrapassar o apetite de risco aprovado pela Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

- **Estágio 3:** utiliza-se parâmetros de inadimplência para marcação do estágio 3, sendo os principais: 90 dias de atraso no pagamento de principal e encargos, reestruturação de dívida, medidas judiciais, dentre outros. O instrumento financeiro, em qualquer estágio, pode migrar para o estágio 3 quando apresentar parâmetros de inadimplência.

A partir das classificações em estágios, são utilizadas regras de mensuração de perda de crédito esperada determinadas para cada estágio, conforme descrito na Nota 2c IV.

Notas Explicativas

I.IV - Exposição Máxima dos Instrumentos Financeiros ao Risco de Crédito

	30/09/2025			31/12/2024		
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
Ativos Financeiros	2.269.868	515.865	2.785.733	2.089.980	583.321	2.673.301
Ao Custo Amortizado	1.570.888	364.135	1.935.023	1.500.797	412.007	1.912.804
Depósitos no Banco Central do Brasil	164.192	-	164.192	160.698	-	160.698
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	22.066	43.687	65.753	26.709	40.222	66.931
Aplicações no Mercado Aberto	272.221	3.217	275.438	238.593	4.627	243.220
Títulos e Valores Mobiliários	297.068	17.147	314.215	302.599	24.908	327.507
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro	742.557	279.287	1.021.844	708.917	316.576	1.025.493
Outros Ativos Financeiros	116.958	27.319	144.277	103.711	33.002	136.713
(-) Provisão para Perda de Crédito Esperada	(44.174)	(6.522)	(50.696)	(40.430)	(7.328)	(47.758)
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	56.379	73.726	130.105	31.268	75.035	106.303
Títulos e Valores Mobiliários	56.379	73.726	130.105	31.268	75.035	106.303
Ao Valor Justo por meio do Resultado	642.601	78.004	720.605	557.915	96.279	654.194
Títulos e Valores Mobiliários	614.591	22.270	636.861	533.887	26.256	560.143
Derivativos	25.302	55.734	81.036	22.416	70.023	92.439
Outros Ativos Financeiros	2.708	-	2.708	1.612	-	1.612
Passivos Financeiros - Provisões para Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar	(1.400)	(188)	(1.588)	(4.298)	(630)	(4.928)
Off Balance	656.783	79.536	736.319	609.945	86.714	696.659
Garantias Financeiras	99.728	24.369	124.097	95.890	28.025	123.915
Cartas de Crédito a Liberar	58.239	-	58.239	72.930	-	72.930
Compromissos de Crédito	498.816	55.167	553.983	441.125	58.689	499.814
Total	2.925.251	595.213	3.520.464	2.695.627	669.405	3.365.032

Os valores de exposição ao risco de crédito apresentados são baseados em valores contábeis brutos e não consideram qualquer garantia recebida ou outras melhorias de crédito agregadas.

Os valores contratuais de garantias financeiras, compromisso de crédito e créditos a liberar representam o potencial máximo de risco de crédito caso a contraparte não cumpra com os termos do contrato. A grande maioria dos compromissos de crédito (crédito imobiliário, conta garantida e outros limites pré-aprovados) vence sem ser sacada.

Consequentemente, o valor contratual não representa nossa real exposição futura ao risco de crédito e nem a necessidade de liquidez proveniente desses compromissos.

I.IV.I - Por Setor de Atividade

Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro

	30/09/2025	%	31/12/2024	%
Pessoas Físicas	551.819	54,0%	549.181	53,6%
Pessoas Jurídicas	470.025	46,0%	476.312	46,4%
Indústria e Comércio	229.635	22,5%	222.945	21,7%
Serviços	196.740	19,2%	207.437	20,2%
Outros Setores	43.650	4,3%	45.930	4,5%
Total	1.021.844	100,0%	1.025.493	100,0%

Notas Explicativas

Demais Ativos Financeiros ⁽¹⁾

	30/09/2025	%	31/12/2024	%
Setor Público	952.507	63,4%	871.579	62,4%
Serviços	163.933	10,9%	196.419	14,1%
Financeiras	216.653	14,4%	146.823	10,5%
Outros Setores	170.315	11,3%	181.722	13,0%
Total	1.503.408	100,0%	1.396.543	100,0%

1) Inclui Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes, ao Valor Justo por meio do Resultado e ao Custo Amortizado, exceto Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro e Outros Ativos Financeiros.

A exposição de instrumentos financeiros *Off Balance* (Garantias Financeiras, Compromissos de Crédito e Créditos a Liberar) não são categorizados e nem gerenciados por setor de atividade.

Notas Explicativas

I.IV.II - Por Tipo e Classificação de Risco de Crédito
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro

	30/09/2025															
	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total
Pessoas Físicas	394.287	845	339.003	734.135	34.486	1	3.160	37.647	26.549	-	7	26.556	455.322	846	342.170	798.338
Pessoas Jurídicas	341.186	97.692	159.380	598.258	9.504	314	1.194	11.012	10.258	3.621	146	14.025	360.948	101.627	160.720	623.295
Unidades Externas América Latina	187.499	21.281	50.133	258.913	9.730	307	927	10.964	8.345	36	33	8.414	205.574	21.624	51.093	278.291
Total	922.972	119.818	548.516	1.591.306	53.720	622	5.281	59.623	45.152	3.657	186	48.995	1.021.844	124.097	553.983	1.699.924
%	58,0%	7,5%	34,5%	100,0%	90,1%	1,0%	8,9%	100,0%	92,1%	7,5%	0,4%	100,0%	60,1%	7,3%	32,6%	100,0%

	31/12/2024															
	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total	Operações de Crédito	Garantias Financeiras	Compromissos de Crédito	Total
Pessoas Físicas	347.749	816	290.397	638.962	66.468	2	11.946	78.416	31.357	-	48	31.405	445.574	818	302.391	748.783
Pessoas Jurídicas	332.440	94.564	142.195	569.199	13.237	959	1.255	15.451	11.956	3.045	247	15.248	357.633	98.568	143.697	599.898
Unidades Externas América Latina	196.464	23.965	50.716	271.145	14.004	534	2.862	17.400	11.818	30	148	11.996	222.286	24.529	53.726	300.541
Total ⁽¹⁾	876.653	119.345	483.308	1.479.306	93.709	1.495	16.063	111.267	55.131	3.075	443	58.649	1.025.493	123.915	499.814	1.649.222
%	59,3%	8,0%	32,7%	100,0%	84,2%	1,4%	14,4%	100,0%	94,0%	5,2%	0,8%	100,0%	62,2%	7,5%	30,3%	100,0%

1) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

Classificação Interna	30/09/2025					31/12/2024				
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total		Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	
Baixo	827.097	75	-	827.172		817.782	68.406	-	886.188	
Médio	95.087	13.286	-	108.373		58.817	14.214	-	73.031	
Alto	788	40.359	-	41.147		54	11.089	-	11.143	
Crédito com evento de perda	-	-	45.152	45.152		-	-	55.131	55.131	
Total	922.972	53.720	45.152	1.021.844		876.653	93.709	55.131	1.025.493	
%	90,3%	5,3%	4,4%	100,0%		85,5%	9,1%	5,4%	100,0%	

Notas Explicativas

Demais Ativos Financeiros

30/09/2025							
	Valor Contábil	Estágio 1		Estágio 2		Estágio 3	
		Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Títulos Públicos	247.629	249.121	247.629	-	-	-	-
Brasil	177.737	179.249	177.737	-	-	-	-
América Latina	35.906	35.886	35.906	-	-	-	-
Outros Países	33.986	33.986	33.986	-	-	-	-
Títulos Privados	188.739	183.713	182.311	3.525	2.923	8.503	3.505
Cédula do Produtor Rural	64.451	61.377	61.281	2.388	2.120	1.843	1.050
Certificado de Depósito Bancário	203	203	203	-	-	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	4.310	4.258	4.247	75	63	-	-
Debêntures	76.566	74.118	74.033	817	484	5.717	2.049
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	16.968	16.696	16.673	-	-	689	295
Letras Financeiras	300	300	300	-	-	-	-
Notas Promissórias e Comerciais	17.878	17.613	17.579	230	219	112	80
Outros ⁽¹⁾	8.063	9.148	7.995	15	37	142	31
Fundos de Investimento	2.568	2.570	2.568	-	-	-	-
Total	438.936	435.404	432.508	3.525	2.923	8.503	3.505

1) Contempla Instrumentos Patrimoniais Designados a VJORA que não estão sujeitos a provisão para perda de crédito esperada.

Notas Explicativas

31/12/2024							
	Valor Contábil	Estágio 1		Estágio 2		Estágio 3	
		Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Títulos Públicos	257.525	261.164	257.525	-	-	-	-
Brasil	176.185	179.814	176.185	-	-	-	-
América Latina	43.192	43.152	43.192	-	-	-	-
Outros Países	38.148	38.198	38.148	-	-	-	-
Títulos Privados	172.630	169.062	167.327	2.670	2.444	6.075	2.860
Cédula do Produtor Rural	60.068	59.102	58.952	844	764	541	353
Certificado de Depósito Bancário	133	132	133	-	-	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	5.875	5.434	5.426	453	449	-	-
Debêntures	75.742	72.991	72.831	527	404	5.534	2.507
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	5.905	5.914	5.763	143	142	-	-
Letras Financeiras	265	264	265	-	-	-	-
Notas Promissórias e Comerciais	16.280	16.136	16.117	176	163	-	-
Outros ⁽¹⁾	8.362	9.089	7.840	527	522	-	-
Total ⁽²⁾	430.155	430.226	424.852	2.670	2.444	6.075	2.860

1) Contempla Instrumentos Patrimoniais Designados a VJORA que não estão sujeitos a provisão para perda de crédito esperada.

2) Os saldos apresentados foram ajustados para refletir a composição do quadro com instrumentos financeiros CA e VJORA.

Notas Explicativas

Demais Ativos Financeiros - Classificação Interna por Nivel de Risco

30/09/2025					
Classificação Interna	Ativos Financeiros - Ao Custo Amortizado		Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Resultados Abrangentes	Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	Total
	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e no Mercado Aberto	Títulos e Valores Mobiliários			
Baixo	341.191	305.252	129.949	717.258	1.493.650
Médio	-	2.527	-	161	2.688
Alto	-	6.436	156	478	7.070
Total	341.191	314.215	130.105	717.897	1.503.408
%	22,7%	20,9%	8,7%	47,7%	100,0%

31/12/2024					
Classificação Interna	Ativos Financeiros - Ao Custo Amortizado		Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Resultados Abrangentes	Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	Total
	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e no Mercado Aberto	Títulos e Valores Mobiliários			
Baixo	310.151	318.322	106.267	630.444	1.365.184
Médio	-	5.133	18	21.735	26.886
Alto	-	4.052	18	403	4.473
Total	310.151	327.507	106.303	652.582	1.396.543
%	22,2%	23,5%	7,6%	46,7%	100,0%

Os Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado incluem Derivativos no montante de R\$ 81.036 (R\$ 92.439 em 31/12/2024).

Notas Explicativas

I.IV.III - Garantias de Ativos Financeiros

	30/09/2025				31/12/2024			
	Ativos com Excesso de Garantia		Ativos com Insuficiência de Garantia		Ativos com Excesso de Garantia		Ativos com Insuficiência de Garantia	
	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia
Pessoas Físicas	184.422	535.219	2.390	2.018	172.391	456.428	3.127	2.736
Crédito Pessoal ⁽¹⁾	9.049	40.806	1.049	922	8.128	25.156	1.673	1.556
Veículos ⁽²⁾	30.440	68.389	1.072	958	31.859	70.772	1.119	1.026
Crédito Imobiliário ⁽³⁾	144.933	426.024	269	138	132.404	360.500	335	154
Pessoas Jurídicas ⁽⁴⁾	165.505	529.209	84.075	76.576	166.845	592.523	63.892	60.395
Unidades Externas América Latina ⁽⁴⁾	172.597	350.555	12.866	6.152	188.756	374.316	12.731	4.201
Total	522.524	1.414.983	99.331	84.746	527.992	1.423.267	79.750	67.332

1) Geralmente requer garantias financeiras.
2) Os próprios veículos são dados em garantia, assim como os ativos arrendados nas operações de arrendamento.
3) Os próprios imóveis são dados em garantia.
4) Poderá ser utilizada qualquer garantia prevista na política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING (alienação fiduciária, aval/devedor solidário, hipoteca e outras).

Do total das operações de crédito e arrendamento financeiro, R\$ 524.086 (R\$ 417.751 em 31/12/2024) representam empréstimos sem garantias.

Notas Explicativas

I.IV.IV - Bens Retomados

A política contábil sobre bens destinados à venda está apresentada na Nota 2c V.

Os bens retomados destinados à venda contêm, principalmente, imóveis e sua venda contempla a realização de leilões periódicos que são divulgados previamente ao mercado. O total de bens retomados no período foi de R\$ 474 (R\$ 623 de 01/01 a 30/09/2024).

II - Risco de Mercado

É a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (*commodities*), conforme estabelecido pelo CMN. Os índices de preços também são tratados como um grupo de fator de risco.

O controle de risco de mercado é realizado por área independente das unidades de negócio e responsável por executar as atividades diárias de: (i) mensuração e avaliação de risco, (ii) monitoramento de cenários de estresse, limites e alertas, (iii) aplicação, análise e testes de cenários de estresse, (iv) reporte de risco para os responsáveis individuais dentro das unidades de negócios de acordo com a governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, (v) monitoramento de ações necessárias para o reajuste de posições e/ou níveis de risco para fazê-los viáveis, e (vi) apoio ao lançamento de novos produtos financeiros com segurança.

A gestão de risco de mercado segue a segregação das operações em Carteira de Negociação e Carteira Bancária, de acordo com os critérios gerais estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017 e Resolução BCB nº 111, de 6 de julho de 2021 e alterações posteriores. A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, realizadas com a intenção de negociação. Já a carteira bancária caracteriza-se preponderantemente pelas operações provenientes do negócio bancário e relacionadas à gestão do balanço da instituição, realizadas sem a intenção de negociação e com horizonte de tempo de médio e longo prazos.

A gestão do risco de mercado é realizada com base nas seguintes métricas:

- **Valor em Risco (VaR - Value at Risk):** medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança.
- **Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse):** técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos).
- **Stop Loss/Max Drawdown:** métricas que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atinjam um determinado valor.
- **Concentração:** exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor de mercado ("*MtM – Mark to Market*").
- **VaR Estressado:** métrica estatística derivada do cálculo de VaR, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book) é realizada com base nas seguintes métricas:

Notas Explicativas

- ΔEVE (*Delta Economic Value of Equity*): diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

- ΔNII (*Delta Net Interest Income*): diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

Adicionalmente, são analisadas medidas de sensibilidade e de controle de perdas. Entre elas, incluem-se:

- Análise de Descasamentos (GAPS): exposição acumulada dos fluxos de caixa, por fator de risco, expressos a valor de mercado, alocados nas datas de vencimento.

- Sensibilidade (DV01- *Delta Variation*): impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador.

- Sensibilidades aos Diversos Fatores de Riscos (GREGAS): derivadas parciais de uma carteira de opções em relação aos preços dos ativos-objetos, às volatilidades implícitas, às taxas de juros e ao tempo.

Buscando o enquadramento das operações nos limites definidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza *hedge* de operações de clientes e de posições proprietárias, inclusive de investimentos no exterior. Derivativos são os instrumentos mais utilizados para a execução destas atividades de *hedge*, e podem se caracterizar como *hedge* contábil ou econômico, ambos regidos por normativos institucionais no ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

A estrutura de limites e alertas é alinhada com as diretrizes do Conselho de Administração, sendo revisada e aprovada anualmente. Esta estrutura conta com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão dos riscos, bem como evitar sua concentração. Estes limites são dimensionados avaliando-se os resultados projetados do balanço, o tamanho do patrimônio, a liquidez, a complexidade e as volatilidades dos mercados, bem como o apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O consumo dos limites de risco de mercado é monitorado e divulgado diariamente através de mapas de exposição e sensibilidade. A área de risco de mercado analisa e controla a aderência destas exposições aos limites e alertas e os reporta tempestivamente para as mesas da Tesouraria e demais estruturas previstas na governança.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza sistemas proprietários para mensurar o risco de mercado consolidado. O processamento desses sistemas ocorre em ambiente com controle de acesso, de alta disponibilidade, com processos de guarda e recuperação de dados e conta com infraestrutura para garantir a continuidade de negócios em situações de contingência (*disaster recovery*).

II.1 - VaR - Consolidado ITAÚ UNIBANCO HOLDING

É calculado por Simulação Histórica, isto é, a distribuição esperada para os ganhos e perdas (P&L's - *Profit and loss statement*) de uma carteira ao longo de tempo pode ser estimada a partir do comportamento histórico dos retornos dos fatores de risco de mercado desta carteira. O VaR é calculado com um intervalo de confiança de 99%, período histórico de 4 anos (1.000 dias úteis) e um horizonte de manutenção (*Holding period*) de um dia. Ainda, em uma abordagem conservadora, o VaR é calculado diariamente com e sem ponderação pela volatilidade, sendo o VaR final o valor mais restritivo dentre as duas metodologias.

Notas Explicativas

	VaR Total (Simulação Histórica) ⁽¹⁾							
	30/09/2025				31/12/2024			
	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total
VaR por Grupo de Fatores de Risco								
Taxas de Juros	1.302	1.028	1.974	1.310	1.179	988	2.120	2.009
Moedas	39	22	63	42	36	18	64	50
Ações	46	36	89	40	51	35	86	46
Commodities	26	10	67	52	17	8	41	19
Efeito de Diversificação	-	-	-	(380)	-	-	-	(381)
Risco Total	1.092	777	1.744	1.064	939	756	1.902	1.743

1) O VaR por Grupo de Fatores de risco considera as informações das unidades externas.

Notas Explicativas

II.I.I - Risco de Taxa de Juros

A tabela abaixo demonstra a posição contábil dos ativos e passivos financeiros expostos a risco de taxa de juros distribuída por vencimento (prazos contratuais remanescentes). Esta tabela não é usada diretamente para fins de gestão de riscos de taxas de juros, sendo bastante utilizada para permitir a avaliação de descasamentos entre as contas e os produtos a elas associados bem como para identificar possíveis concentrações de risco.

	30/09/2025						31/12/2024					
	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos	Total	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos	Total
Ativos Financeiros	626.251	441.274	308.481	958.307	332.566	2.666.879	617.119	433.855	245.916	923.202	338.412	2.558.504
Ao Custo Amortizado	549.106	376.765	224.424	498.103	167.771	1.816.169	533.678	347.519	200.787	507.268	208.755	1.798.007
Depósitos no Banco Central do Brasil	144.303	-	-	-	-	144.303	138.518	-	-	-	-	138.518
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	44.483	5.749	9.591	5.924	6	65.753	33.082	10.559	9.888	13.382	14	66.925
Aplicações no Mercado Aberto	197.017	73.369	4.432	77	543	275.438	201.082	41.460	-	-	677	243.219
Títulos e Valores Mobiliários	12.600	24.267	32.402	175.997	63.565	308.831	12.910	38.878	36.794	164.332	70.938	323.852
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro	150.703	273.380	177.999	316.105	103.657	1.021.844	148.086	256.622	154.105	329.554	137.126	1.025.493
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	9.073	14.657	20.171	62.148	24.056	130.105	17.377	16.118	6.382	47.809	18.617	106.303
Ao Valor Justo por meio do Resultado	68.072	49.852	63.886	398.056	140.739	720.605	66.064	70.218	38.747	368.125	111.040	654.194
Títulos e Valores Mobiliários	52.070	27.878	57.209	369.942	129.762	636.861	50.816	57.814	24.538	332.313	94.662	560.143
Derivativos	16.002	21.633	6.657	26.265	10.479	81.036	15.232	12.321	13.888	35.285	15.713	92.439
Outros Ativos Financeiros	-	341	20	1.849	498	2.708	16	83	321	527	665	1.612
Passivos Financeiros	800.423	175.824	153.991	824.261	147.461	2.101.960	777.435	217.860	153.291	745.329	152.728	2.046.643
Ao Custo Amortizado	784.824	154.044	147.251	796.365	140.112	2.022.596	766.631	203.641	137.520	710.423	142.153	1.960.368
Depósitos	390.310	59.934	47.765	512.735	28.818	1.039.562	382.252	90.133	53.767	503.422	25.167	1.054.741
Captação no Mercado Aberto	342.585	27.550	5.044	43.410	36.807	455.396	322.797	21.378	1.458	5.279	37.875	388.787
Recursos de Mercados Interbancários	49.912	64.021	88.218	172.915	4.600	379.666	56.173	87.015	74.950	148.059	6.097	372.294
Recursos de Mercados Institucionais	1.464	2.198	5.761	63.948	69.887	143.258	5.005	5.057	6.971	50.500	73.014	140.547
Outros Passivos Financeiros	553	341	463	3.357	-	4.714	404	58	374	3.163	-	3.999
Ao Valor Justo por Meio do Resultado	15.599	21.780	6.740	27.896	7.349	79.364	10.804	14.219	15.771	34.906	10.575	86.275
Derivativos	15.599	21.780	6.740	27.698	7.295	79.112	10.775	14.179	15.626	34.756	10.077	85.413
Notas Estruturadas	-	-	-	198	54	252	-	-	-	12	306	318
Outros Passivos Financeiros	-	-	-	-	-	-	29	40	145	138	192	544
Diferença Ativo / Passivo ⁽¹⁾	(174.172)	265.450	154.490	134.046	185.105	564.919	(160.316)	215.995	92.625	177.873	185.684	511.861
Diferença Acumulada	(174.172)	91.278	245.768	379.814	564.919		(160.316)	55.679	148.304	326.177	511.861	
Índice da Diferença Acumulada para o Total de Ativos Remunerados	(6,5)%	3,4%	9,2%	14,2%	21,2%		(6,3)%	2,2%	5,8%	12,7%	20,0%	

1) As diferenças decorrem de descasamento de prazos entre o vencimento de todos os ativos e passivos remunerados na respectiva data-base, considerando os prazos acordados contratualmente.

Notas Explicativas

II.I.II - Risco de Moeda

A gestão da exposição cambial executada pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem o objetivo de mitigar os efeitos decorrentes da variação das taxas de câmbio, que pode apresentar períodos de alta volatilidade.

O risco de moeda (ou risco de câmbio) origina-se de posições sensíveis às oscilações dos movimentos das taxas de câmbio. Essas posições podem ser originadas por instrumentos financeiros que são denominados em uma moeda diferente da moeda funcional em que é mensurado o balanço ou por meio de posições em instrumentos derivativos (para negociação ou para *hedge*). A sensibilidade ao risco de moeda encontra-se divulgada no quadro VaR Total (Simulação Histórica) descrito no item II.I – VaR Consolidado – ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

II.I.III - Risco de Ações

A exposição ao risco de ações encontra-se divulgada na Nota 5, referente a Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários, e Nota 8, referente a Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários.

III - Risco de Liquidez

É definido como a possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculações de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O controle de risco de liquidez é realizado por área independente das áreas de negócio e responsável por definir a composição da reserva, estimar o fluxo de caixa e a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo e monitorar limites mínimos para absorver perdas em cenários de estresse para cada país onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING opera. Todas as atividades são sujeitas à verificação pelas áreas independentes de validação, controles internos e auditoria.

As políticas de gestão de liquidez e os limites associados são estabelecidos com base em cenários prospectivos e nas definições da alta administração. Estes cenários são revistos periodicamente, por meio da análise das necessidades de caixa, em virtude de situações atípicas de mercado ou decorrentes de decisões estratégicas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING efetua diariamente a gestão e o controle do risco de liquidez através de governança aprovada em comitês superiores, que prevê, entre outras atividades, a adoção de limites mínimos de liquidez, suficientes para absorver possíveis perdas de caixa em cenários de estresse, mensurados através de metodologias internas e também por metodologia regulatória.

Dentre os principais indicadores regulatórios de liquidez destacam-se:

Indicador de liquidez de curto prazo (LCR): pode ser definido como um índice de suficiência no horizonte de 30 dias, medindo o montante disponível de ativos disponíveis para honrar potenciais saídas líquidas em um cenário de estresse.

Indicador de liquidez de longo prazo (NSFR): pode ser definido como uma análise de *funding* disponível para financiamento dos ativos de longo prazo.

Ambas as métricas são geridas pela área de risco de liquidez e possuem limites aprovados em comitês superiores, bem como governança de planos de ação em eventuais cenários de estresse de liquidez.

Adicionalmente, são elaborados e submetidos à alta administração os seguintes itens para acompanhamento e suporte às decisões:

- Diferentes cenários projetados para a evolução da liquidez.
- Planos de contingência para situações de crise.

Notas Explicativas

- Relatórios e gráficos que descrevem as posições de risco.
- Avaliação do custo de captação e fontes alternativas de captação.
- Acompanhamento da diversificação de captação por meio de um controle constante de fontes de captação, considerando tipo do investidor e prazo, entre outros fatores.

III.I - Fontes Primárias de Funding

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de fontes diversificadas de recursos, com parcela significativa advinda do segmento de varejo. Do total dos recursos de clientes 77,6%, ou R\$ 1.213.216 - tem disponibilidade imediata para o cliente. No entanto, o comportamento histórico do saldo acumulado dos dois maiores itens - depósito à prazo e recursos de mercados interbancários - é relativamente consistente: a soma dos seus saldos cresce ao longo do tempo e há excesso de entradas de caixa sobre as saídas na comparação das médias mensais dos fluxos.

Recursos de Clientes	30/09/2025			31/12/2024		
	0-30 dias	Total	%	0-30 dias	Total	%
Depósitos	945.377	1.039.562		894.482	1.054.741	
Recursos à Vista	127.801	127.801	8,2%	124.920	124.920	8,0%
Recursos de Poupança	169.375	169.375	10,8%	180.730	180.730	11,5%
Recursos a Prazo ⁽¹⁾	645.709	735.916	47,1%	580.855	735.376	46,9%
Outros Recursos	2.492	6.470	0,4%	7.977	13.715	0,9%
Recursos de Mercados Interbancários ⁽¹⁾	266.156	379.666	24,3%	189.700	372.294	23,7%
Recursos de Emissão Própria ⁽²⁾	-	2	-	-	2	-
Recursos de Mercados Institucionais	1.683	143.258	9,2%	5.163	140.547	9,0%
Total	1.213.216	1.562.488	100,0%	1.089.345	1.567.584	100,0%

1) Considerado como data de liquidação o período mais próximo no qual o cliente tem a possibilidade de saque dos recursos.
2) Referem-se a Captações no Mercado Aberto com títulos de emissão própria.

III.II - Controle de Liquidez

Sob a métrica do LCR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui Ativos de Alta Liquidez (HQLA) que totalizaram R\$ 367.777 na média do período, compostos principalmente por títulos soberanos, reservas em bancos centrais e dinheiro em espécie. Já as saídas líquidas de caixa totalizaram R\$ 168.176 na média do período, compostas principalmente por captações de varejo, atacado, requerimentos adicionais, obrigações contratuais e contingentes, compensadas por entradas de caixa por empréstimos e outras entradas de caixa previstas.

O LCR na média do período é de 218,7% (221,3% em 31/12/2024) acima do limite de 100% e, portanto, a entidade possui confortavelmente recursos estáveis disponíveis suficientes para suportar as perdas no cenário de estresse padronizado para o LCR.

Já sob a ótica do NSFR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui Recursos Estáveis Disponíveis (ASF) que totalizaram R\$ 1.408.603 no período compostos principalmente por capital, captações do varejo e do atacado. Já os Recursos Estáveis Requeridos (RSF) totalizaram R\$ 1.142.829 no período, compostos principalmente pelos empréstimos e financiamentos concedidos a clientes de atacado, de varejo, governos centrais e operações com bancos centrais.

O NSFR no fechamento do período é de 123,3% (122,0% em 31/12/2024), acima do limite de 100% e, portanto, a entidade possui confortavelmente recursos estáveis disponíveis suficientes para suportar os recursos estáveis requeridos no longo prazo, de acordo com a métrica.

Notas Explicativas

Os passivos de acordo com os vencimentos contratuais remanescentes, considerando seus fluxos não descontados, são apresentados abaixo:

Fluxos Futuros não Descontados, exceto para Derivativos que estão a Valor Justo						30/09/2025					31/12/2024				
Passivos Financeiros		0 - 30	31 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Total		0 - 30	31 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Total			
Depósitos		945.379	78.488	7.713	10.802	1.042.382		894.493	132.640	14.588	18.118	1.059.839			
De Poupança		169.375	-	-	-	169.375		180.730	-	-	-	180.730			
Interfinanceiros		1.950	3.042	998	1	5.991		1.497	1.451	3.848	770	7.566			
A Prazo		645.709	75.446	6.715	10.801	738.671		580.855	131.189	10.740	17.348	740.132			
À Vista		127.801	-	-	-	127.801		124.920	-	-	-	124.920			
Outros Depósitos		544	-	-	-	544		6.491	-	-	-	6.491			
Depósitos no Banco Central do Brasil		(149.681)	(11.776)	(1.049)	(1.686)	(164.192)		(137.510)	(19.100)	(1.564)	(2.524)	(160.698)			
De Poupança		(29.009)	-	-	-	(29.009)		(30.763)	-	-	-	(30.763)			
A Prazo		(100.783)	(11.776)	(1.049)	(1.686)	(115.294)		(84.567)	(19.100)	(1.564)	(2.524)	(107.755)			
À Vista		(19.889)	-	-	-	(19.889)		(22.180)	-	-	-	(22.180)			
Captações no Mercado Aberto		381.902	41.666	1.309	140.492	565.369		352.257	23.772	572	77.597	454.198			
Títulos Públicos		323.592	9.654	1.307	140.477	475.030		274.340	7.511	290	76.463	358.604			
Títulos Privados		25.267	20.003	-	4	45.274		27.191	15.642	282	1.134	44.249			
Exterior		33.043	12.009	2	11	45.065		50.726	619	-	-	51.345			
Recursos de Mercados Interbancários		266.156	47.175	38.963	52.936	405.230		189.700	114.859	33.650	60.238	398.447			
Recursos de Mercados Institucionais		1.683	10.177	66.253	85.482	163.595		5.163	15.436	54.277	100.802	175.678			
Derivativos - Posição Líquida		15.599	28.520	10.620	24.373	79.112		10.775	29.805	12.566	32.267	85.413			
Termo		12.495	1.931	143	24	14.593		1.435	2	-	13	1.450			
Opções		1.445	12.425	1.351	2.027	17.248		3.902	14.825	1.065	796	20.588			
Swaps		397	9.423	7.259	21.263	38.342		3.187	7.957	10.065	30.185	51.394			
Demais Derivativos		1.262	4.741	1.867	1.059	8.929		2.251	7.021	1.436	1.273	11.981			
Outros Passivos Financeiros		-	-	-	-	-		29	185	138	192	544			
Total Passivos Financeiros		1.461.038	194.250	123.809	312.399	2.091.496		1.314.907	297.597	114.227	286.690	2.013.421			

		30/09/2025					31/12/2024				
Compromissos <i>Off Balance</i>	Nota	0 - 30	31 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Total	0 - 30	31 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Total
Garantias Financeiras		2.947	46.992	21.290	52.868	124.097	3.323	42.924	21.910	55.758	123.915
Compromissos de Crédito		241.996	61.414	20.295	230.278	553.983	192.814	53.056	19.647	234.297	499.814
Cartas de Crédito a Liberar		58.239	-	-	-	58.239	72.930	-	-	-	72.930
Compromissos Contratuais - Imobilizado e Intangível	13, 14	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-
Total		303.182	108.406	41.585	283.147	736.320	269.067	95.980	41.557	290.055	696.659

Notas Explicativas

IV - Riscos Emergentes

São aqueles recém identificados e com impacto, a médio e longo prazo, potencialmente material sobre os negócios, mas para os quais ainda não há elementos suficientes para sua completa avaliação, devido à quantidade de fatores e impactos ainda não totalmente conhecidos, uma vez que não possuem precedentes e, por isso, nunca foram tratados no passado. Suas causas podem ser originadas por eventos externos e resultarem no surgimento de novos riscos ou na intensificação de riscos já acompanhados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Uma vez identificados tais riscos passam a ser monitorados e reavaliados anualmente ou sob demanda, até o momento em que deixem de representar um risco ou até que possam ser adequadamente mensurados, sendo que neste caso passam então a seguir as demais etapas do gerenciamento de riscos.

Este processo é assegurado pela governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, permitindo que estes riscos também sejam incorporados aos procedimentos de gestão de riscos. Podem ser citados como exemplo os riscos Geopolítico, Climático e Cibernético, que tem ou já tiveram aspectos considerados como riscos emergentes.

V - Riscos Social, Ambiental e Climático

Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos são a possibilidade de ocorrência de perdas em função da exposição a eventos de origem social, ambiental e/ou climático relacionados às atividades desenvolvidas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Os fatores sociais, ambientais e climáticos são considerados relevantes para os negócios do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, uma vez que podem afetar a criação de valor compartilhado no curto, médio e longo prazos.

A Política de Riscos Social, Ambiental e Climático (Política de Riscos SAC) estabelece as diretrizes e os princípios fundamentais para a gestão dos riscos social, ambiental e climático, abordando os riscos mais relevantes para a operação da instituição por meio de procedimentos específicos.

Para mitigação dos Riscos Social, Ambiental e Climático são efetuadas ações de mapeamentos de processos, riscos e controles, acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e registro das ocorrências em sistemas internos. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta ao risco, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam o gerenciamento destes riscos no ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Na gestão dos Riscos Social, Ambiental e Climático as áreas de negócios realizam a gestão do risco em suas atividades diárias, seguindo as diretrizes da Política de Riscos SAC e processos específicos, contando com avaliação especializada de equipes técnicas dedicadas situadas nos times de Crédito, que atende o segmento do Atacado, Risco de Crédito e Modelagem e Jurídico Institucional, que atuam de forma integrada na gestão de todas as dimensões dos Riscos Social, Ambiental e Climático atreladas às atividades do conglomerado. Como exemplo de diretrizes específicas para a gestão destes riscos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING conta com uma governança específica para concessão e renovação de crédito em alçadas seniores de clientes de determinados setores econômicos, classificados como Setores Sensíveis (Mineração, Metalurgia & Siderurgia, Óleo & Gás, Ind. Têxtil e Varejo Vestuário, Papel & Celulose, Química & Petroquímica, Agro - Frigoríficos, Agro - Defensivos e Fertilizantes, Madeira, Energia, Produtores Rurais e Imobiliário), para os quais há uma análise individualizada dos Riscos Social, Ambiental e Climático. A instituição conta ainda com procedimentos específicos para sua própria operação (patrimônio, infraestrutura de agências, tecnologia e fornecedores), crédito, investimentos e controladas chave. As áreas de Riscos SAC, Controles Internos e *Compliance*, por sua vez, dão suporte e garantem a governança das atividades das áreas de negócios e de crédito que atende o negócio. Já a Auditoria Interna, atua de maneira independente, realizando a avaliação da gestão dos riscos, controles e governança.

A governança conta, ainda, com o Comitê de Riscos Social, Ambiental e Climático, que tem como principal competência avaliar e deliberar sobre assuntos institucionais e estratégicos, bem como deliberar sobre produtos, operações, serviços, entre outros que envolvam o tema de Riscos Social, Ambiental e Climático.

O Risco Climático abrange: (i) riscos físicos, decorrentes de mudanças nos padrões climáticos, como aumento das chuvas, e da temperatura e eventos climáticos extremos, e (ii) riscos de transição, resultantes de mudanças na

Notas Explicativas

economia, em consequência de ações climáticas, como precificação do carbono, regulamentação climática, riscos de mercado e riscos de reputação.

Considerando a relevância, o risco climático se tornou uma das principais prioridades para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que apoia a Força-tarefa para Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (Task Force on Climate-related Financial Disclosures - TCFD) e está comprometido em manter um processo de evolução e melhoria contínua dentro dos pilares recomendados pelo TCFD. Com este objetivo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está fortalecendo a governança e estratégia relacionadas ao Risco Climático e desenvolvendo ferramentas e metodologias para avaliar e gerenciar estes riscos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING mensura a sensibilidade do portfólio de crédito aos riscos climáticos aplicando a Régua de Sensibilidade aos Riscos Climáticos, desenvolvida pela Febraban. A ferramenta combina critérios de relevância e proporcionalidade para identificar os setores e clientes dentro do portfólio que apresentam maior sensibilidade aos riscos climáticos, considerando os riscos físicos e de transição. Os setores com maior probabilidade de sofrerem impactos financeiros por mudanças climáticas, seguindo as diretrizes do TCFD, são: energia, transportes, materiais e construção, agricultura, alimentos e produtos florestais.

c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está sujeito à regulamentação do BACEN, que determina requerimentos mínimos de capital, procedimentos de apuração das informações para avaliação da importância sistêmica global de instituições financeiras, limites para ativos fixos, limites de empréstimos, práticas contábeis, e exige que os bancos cumpram a regulamentação baseada no Acordo de Basileia sobre adequação de capital. Além disso, o CNSP e a SUSEP emitem regulamentações sobre exigência de capital, que afetam as operações de seguros, planos de previdência privada e de capitalização.

As notas explicativas de capital foram preparadas de acordo com exigências regulatórias do BACEN, alinhado aos requerimentos mínimos internacionalmente vigentes nos termos do *Bank for International Settlements* (BIS).

I - Composição e Suficiência do Capital

O Conselho de Administração é o órgão responsável por aprovar a política institucional de gerenciamento de capital e as diretrizes acerca do nível de capitalização do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. O Conselho também é responsável pela aprovação integral do relatório do ICAAP (Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital), que visa a avaliar a adequação do capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O resultado do último ICAAP, que engloba os testes de estresse – realizado para data-base dezembro de 2024 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe, além de capital para fazer face a todos os riscos materiais, de significativa folga de capital, garantindo assim a solidez patrimonial da instituição.

Visando a garantir a solidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a disponibilidade de capital para suportar o crescimento dos negócios, os níveis de PR foram mantidos acima do necessário para fazer frente aos riscos, conforme evidenciado pelos índices de Capital Principal, de Nível I e de Basileia.

Notas Explicativas

	30/09/2025	31/12/2024
Capital Regulamentar		
Capital Principal	195.917	188.265
Nível I	215.466	206.196
Patrimônio de Referência (PR)	238.430	227.602
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)		
RWA Total	1.454.242	1.379.056
Capital Regulamentar como Proporção do RWA		
Índice de Capital Principal (ICP)	13,5%	13,7%
Índice de Nível I (%)	14,8%	15,0%
Índice de Basileia	16,4%	16,5%
Adicional de Capital Principal (ACP) como Proporção do RWA		
Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%)	2,5%	2,5%
Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%)	0,1%	0,1%
Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%)	1,0%	1,0%
ACP total (%)	3,6%	3,6%

Em 30/09/2025, o montante de dívidas subordinadas perpétuas que compõe o capital de Nível I é de R\$ 18.599 (R\$ 16.957 em 31/12/2024) e o montante de dívidas subordinadas que compõe o capital de Nível II é de R\$ 21.813 (R\$ 20.497 em 31/12/2024).

O Índice de Basileia atingiu 16,4% em 30/09/2025, redução de 0,1 p.p. em relação ao apurado em 31/12/2024. A variação reflete os efeitos do pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos adicionais, recompra de ações e crescimento de ativos ponderados pelo risco, atenuados pelo impacto positivo do resultado do período.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 122.091 (R\$ 117.278 em 31/12/2024), superior ao ACP de R\$ 51.806 (R\$ 49.049 em 31/12/2024), amplamente coberto pelo capital disponível.

O Índice de Imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 30/09/2025, o Índice de Imobilização atingiu 17,7% (18,5% em 31/12/2024) apresentando uma folga de R\$ 77.101 (R\$ 71.704 em 31/12/2024).

II - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

Para o cálculo dos requerimentos mínimos de capital, deve ser apurado o montante de RWA, que é obtido pela soma das seguintes parcelas:

- RWA_{CPAD} = parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo abordagem padronizada.
- RWA_{CIRB} = parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo sistemas internos de classificação de risco de crédito (abordagens IRB - *Internal Ratings-Based*), autorizados pelo Banco Central do Brasil.
- RWA_{MPAD} = parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, calculada segundo abordagem padronizada.
- RWA_{MINT} = parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, calculada segundo abordagens do modelo interno, autorizadas pelo Banco Central do Brasil.
- RWA_{OPAD} = parcela relativa ao capital requerido para o risco operacional, calculada segundo abordagem padronizada.

Notas Explicativas

	RWA	
	30/09/2025	31/12/2024
Risco de crédito em sentido estrito	1.138.362	1.108.011
Do qual: apurado por meio da abordagem padronizada	1.062.874	1.038.238
Do qual: apurado por meio da abordagem IRB básica	-	-
Do qual: apurado por meio da abordagem IRB avançada	75.488	69.773
Risco de crédito de contraparte (CCR)	29.491	44.837
Do qual: mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR)	20.812	35.148
Do qual: mediante demais abordagens	8.679	9.689
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	4.360	4.667
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo	-	-
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	1.330	716
Exposições de securitização contabilizadas na carteira bancária	9.528	9.242
Risco de mercado	61.765	43.189
Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWA_{MPAD})	75.499	52.643
Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno (RWA_{MINT})	33.578	28.471
Risco operacional	143.006	112.827
Risco de pagamentos (RWA_{sp})	NA	NA
Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR	66.400	55.567
Total	1.454.242	1.379.056

III - Plano de Recuperação

Em resposta às últimas crises internacionais, o Banco Central publicou a Resolução nº 5.187, que requer o desenvolvimento de um Plano de Recuperação e Saída Organizada (PRSO) pelas instituições financeiras enquadradas no Segmento 1, cuja exposição total em relação ao PIB seja superior a 10%. Este plano tem como objetivo restabelecer níveis adequados de capital e liquidez, acima dos limites operacionais regulatórios, diante de choques severos de estresse de natureza sistêmica ou idiossincrática. Desta maneira, cada instituição conseguiria preservar sua viabilidade financeira, ao mesmo tempo em que mitiga o impacto no Sistema Financeiro Nacional.

IV - Teste de Estresse

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimação das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

Neste processo, são avaliados os principais riscos potenciais para a economia com base no julgamento da equipe de economistas do banco, referendados pelo Economista Chefe do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e com aprovação em Conselho de Administração. As projeções das variáveis macroeconômicas (como por exemplo, PIB, taxa básica de juros, taxas de câmbio e inflação) e do mercado de crédito (como captações, concessões, taxas de inadimplência, spread e tarifas) são geradas a partir de choques exógenos ou através de modelos validados por uma área independente.

Em seguida, os cenários de estresse adotados são utilizados para sensibilizar o resultado e o balanço orçados. Além da metodologia de análise de cenários, também são empregadas análises de sensibilidade e Teste de Estresse Reverso.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza as simulações para a gestão de riscos de seu portfólio, considerando Brasil (segregado em atacado e varejo) e Unidades Externas, dos quais decorrem os ativos ponderados ao risco e os índices de capital e de liquidez em cada cenário.

Notas Explicativas

O teste de estresse é parte integrante do ICAAP, com o principal objetivo de avaliar se, mesmo em situações severamente adversas, a instituição teria níveis adequados de capital e liquidez, não impactando a sustentabilidade de suas atividades.

As informações geradas permitem a identificação de potenciais ofensores aos negócios, subsidiando decisões estratégicas do Conselho de Administração, os processos orçamentários e de gerenciamento de riscos, além de servirem de insumos para métricas de apetite de risco da instituição.

V - Razão de Alavancagem

A razão de alavancagem é definida como a razão entre Capital de Nível I e Exposição Total, calculada nos termos da Circular BACEN 3.748, cujo requerimento mínimo é 3%. O objetivo da razão é ser uma medida simples de alavancagem não sensível a risco, logo não leva em consideração fatores de ponderação de risco ou mitigações.

d) Gerenciamento de Riscos de Contratos de Seguro e Previdência Privada

I - Estrutura de Gerenciamento, papéis e responsabilidades

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir e estabelecer as diretrizes para a administração dos recursos provenientes dos contratos de seguro e previdência privada, com objetivo de rentabilidade a longo prazo, e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros definidos.

II - Risco de Subscrição

Além dos riscos inerentes aos instrumentos financeiros relacionados aos contratos de seguro e previdência privada, as operações realizadas no ITAÚ UNIBANCO HOLDING ocasionam exposição ao risco de subscrição.

O risco de subscrição é o risco de desvios significativos nas metodologias e/ou premissas utilizadas para precificação dos produtos que podem afetar adversamente o ITAÚ UNIBANCO HOLDING os quais podem se materializar de formas diferentes, a depender do produto ofertado:

(i) Seguro: resulta da alteração no comportamento do risco em relação ao aumento na frequência e/ou severidade dos sinistros ocorridos, contrariando as estimativas da precificação.

(ii) Previdência Privada: é observado no aumento na expectativa de vida ou no desvio das premissas utilizadas nas estimativas de fluxo de caixa futuro.

A mensuração da exposição ao risco de subscrição se baseia na análise das premissas atuariais utilizadas na constituição dos passivos e na precificação dos produtos por meio de: i) monitoramento da evolução do patrimônio necessário para mitigar o risco de insolvência ou liquidez; ii) acompanhamento das carteiras, produtos e coberturas, sob as óticas de resultado, aderências às taxas esperadas e ao comportamento esperado da sinistralidade.

A exposição ao risco de subscrição é gerenciada e monitorada de acordo com os níveis de apetite ao risco aprovados pela Administração e é controlada por meio de indicadores que permitam a criação de cenários e simulações de estresse da carteira.

II.I Concentrações de Risco

As operações de seguro e previdência privada do ITAÚ UNIBANCO HOLDING são principalmente relacionadas a cobertura de morte e sobrevivência.

Notas Explicativas

II.2 - Análise de Sensibilidade

A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado e o patrimônio líquido na data do relatório. Este tipo de análise comumente se dá na condição *ceteris paribus*, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando se altera uma variável de interesse mantidas inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Premissas	Impacto no Resultado		Impacto no Patrimônio Líquido	
	Seguros	Previdência Privada	Seguros	Previdência Privada
Taxa de Desconto				
Acréscimo de 0,5 p.p.	-	(35)	50	528
Decréscimo de 0,5 p.p.	-	25	(54)	(579)
Tábua Biométrica				
Acréscimo de 5%	(22)	49	-	-
Decréscimo de 5%	23	(51)	-	-
Sinistralidade				
Acréscimo de 5%	(30)	-	-	-
Decréscimo de 5%	30	-	-	-

III - Risco de Liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez para as operações de seguro e previdência privada é feito de forma contínua, a partir do monitoramento do fluxo de pagamentos relativo aos seus passivos, o fluxo de recebimentos gerado pelas operações e pela carteira de ativos financeiros.

Os ativos financeiros são gerenciados com o objetivo de otimizar a relação entre o risco e o retorno dos investimentos, levando em conta as características dos seus passivos. Dessa forma, os investimentos são concentrados em títulos públicos e privados com boa qualidade de crédito em mercados ativos e líquidos, mantendo montante considerável investido em ativos de curto prazo, com liquidez imediata, para fazer frente às necessidades regulares e contingenciais de liquidez. Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING efetua um constante monitoramento das condições de solvência de suas operações.

Abaixo é apresentada uma análise de vencimento de fluxos de caixa futuros descontados estimados dos contratos de seguro e previdência privada, considerando premissas de entradas, saídas e taxas de desconto (Nota 27c):

Prazo	30/09/2025			31/12/2024		
	Seguros	Previdência Privada	Total	Seguros	Previdência Privada	Total
1 ano	(443)	13.478	13.035	(159)	13.469	13.310
2 anos	(348)	13.834	13.486	(295)	13.538	13.243
3 anos	(231)	13.941	13.710	(194)	12.380	12.186
4 anos	(111)	13.953	13.842	(91)	12.219	12.128
5 anos	(4)	13.845	13.841	1	12.178	12.179
Acima de 5 anos	958	242.841	243.799	884	215.436	216.320
Total ^(1,2)	(179)	311.892	311.713	146	279.220	279.366

1) Referem-se às (entradas) e saídas dos fluxos de caixa relacionados aos contratos de seguro e previdência privada.

2) Para melhor apresentação e comparabilidade os saldos comparativos foram reclassificados de acordo com os critérios atuais.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING detém R\$ 330.662 (R\$ 295.823 em 31/12/2024) referente a valores para pagamento à vista, que representam as contribuições realizadas pelos segurados que podem ser resgatados a qualquer momento. Todos esses valores referem-se a contratos emitidos que são passivos, sendo que nenhum grupo de contratos estava na posição ativa no período.

Notas Explicativas

IV - Risco de Crédito

O risco de crédito decorrente dos prêmios dos contratos de seguro não são materiais, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes são cancelados com 90 dias.

As operações de resseguro são controladas por meio de política interna, observando as determinações do regulador quanto aos resseguradores, com os quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING opera.

A contratação do resseguro é submetida a avaliação do risco de crédito do ressegurador e os limites operacionais para sua realização, sendo realizado acompanhamento durante a vigência para identificação de sinais de deterioração que acarretem mudanças das análises realizadas.

Nota 33 - Informações Suplementares

a) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido

As Demonstrações Contábeis Individuais do Itaú Unibanco Holding S.A. são elaboradas de acordo o Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) diferentemente destas Demonstrações Contábeis Consolidadas que são elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"). Abaixo está demonstrada a reconciliação do Itaú Unibanco Holding S.A. com o ITAÚ UNIBANCO HOLDING em atendimento à Resolução CMN nº 4.818/20:

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	01/01 a 30/09/2025	01/01 a 30/09/2024	30/09/2025	31/12/2024
ITAÚ UNIBANCO HOLDING INDIVIDUAL - BRGAAP	34.011	28.117	207.181	202.142
Perda de Crédito Esperada - Operação de Crédito, Arrendamento e Demais Ativos Financeiros ⁽¹⁾	546	(1.107)	2.495	1.711
Classificação de Ativos Financeiros ⁽²⁾	1.075	89	(3.487)	(2.617)
Baixa de Ativos Financeiros ⁽³⁾	(1.453)	165	-	1.453
Estorno de Amortização de Ágios	512	538	5.125	4.612
Derivativos utilizados como Instrumentos de <i>Hedge</i> Contábil ⁽⁴⁾	(1.120)	606	1.190	1.937
<i>Hedge</i> de Operações no Exterior	226	(418)	(1.076)	(1.380)
Outros	(847)	2.260	3.490	3.232
ITAÚ UNIBANCO HOLDING - IFRS	32.950	30.250	214.918	211.090

1) Diferenças normativas no BRGAAP para apuração da perda de crédito esperada, como pisos mínimos para operações inadimplentes há mais de 90 dias e para renegociações de créditos que estavam baixadas.

2) Diferença na classificação de ativos financeiros entre BRGAAP e IFRS, que trazem impactos na mensuração destes instrumentos quando reconhecidos ao valor justo.

3) A partir de 2025, houve a equalização na estimativa de baixa de ativos financeiros, gerando efeito no resultado do IFRS.

4) Diferenças normativas na designação de estruturas de *hedge* contábil entre o BRGAAP e IFRS.

Nota 34 - Evento Subsequente

Emissão de Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas

Em 08 de outubro de 2025, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING emitiu R\$ 3 bilhões em Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas, em negociações com investidores profissionais. As Letras Financeiras possuem opção de recompra a partir de 2031, sujeita à prévia autorização do Banco Central do Brasil e são elegíveis a compor o Capital Complementar do Patrimônio de Referência do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, com impacto estimado de 0,2 p.p. no seu índice de capitalização Nível I.

Notas Explicativas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Copresidentes

Pedro Moreira Salles
Roberto Egydio Setubal

Vice-Presidente

Ricardo Villela Marino

Conselheiros

Alfredo Egydio Setubal
Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela
Candido Botelho Bracher
Cesar Nivaldo Gon
Fabricio Bloisi Rocha
João Moreira Salles
Marcos Marinho Lutz
Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana
Paulo Antunes Veras
Pedro Luiz Bodin de Moraes

COMITÊ DE AUDITORIA

Presidente

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana

Membros

Alexandre de Barros
Fernando Barçante Tostes Malta
Luciana Pires Dias
Maria Elena Cardoso Figueira ⁽¹⁾
Ricardo Baldin ⁽²⁾
Rogério Carvalho Braga

CONSELHO FISCAL

Presidente

Gilberto Frussa

Conselheiros

Eduardo Hiroyuki Miyaki
Marcelo Maia Tavares de Araújo

DIRETORIA

Diretor Presidente e Integrante do Comitê Executivo

Milton Maluhy Filho

Diretores e Integrantes do Comitê Executivo

André Luís Teixeira Rodrigues
Carlos Fernando Rossi Constantini
Carlos Orestes Vanzo
Flávio Augusto Aguiar de Souza
Gabriel Amado de Moura
José Virgílio Vita Neto
Matias Granata
Pedro Paulo Giubbina Lorenzini
Ricardo Ribeiro Mandacaru Guerra
Sergio Guillinet Fajeman

Diretores

Adriano Cabral Volpini
Albano Manoel Almeida ⁽³⁾
Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues
Andre Balestrin Cestare
André Maurício Gerales Martins
Cristiano Guimarães Duarte
Daniel Menezes Santana
Daniel Sposito Pastore
Daniela Pereira Bottai
Emerson Macedo Bortoloto
Eric André Altafim
Felipe Piccoli Aversa
Felipe Xavier Minhoto Tambelini
Flavio Ribeiro Iglesias ⁽³⁾
Guilherme Barros Leite de Albuquerque Maranhão
Gustavo Lopes Rodrigues ⁽⁴⁾
João Filipe Fernandes da Costa Araújo
José Geraldo Franco Ortiz Junior
Lineu Carlos Ferraz de Andrade
Luciana Nicola
Luís Eduardo Gross Siqueira Cunha
Maira Blini de Carvalho
Marcia Kinsch de Lima
Mário Newton Nazareth Miguel
Mayara Arci Rezeck
Michele Maria Vita
Paulo Sergio Miron
Pedro Henrique Moreira Ribeiro
Rafael Vietti da Fonseca
Renato Barbosa do Nascimento
Renato da Silva Carvalho
Renato Lúlia Jacob
Ricardo Nuno Delgado Gonçalves
Rita Rodrigues Ferreira de Carvalho
Rodrigo Andre Leiras Carneiro
Rubens Fogli Netto
Tatiana Grecco
Thales Ferreira Silva ⁽⁵⁾
Vinícius Santana

1) Eleita na Reunião do Conselho de Administração de 28/08/2025, empossada em 09/10/2025.
2) Registrada a saída do Membro do Comitê de Auditoria em 09/10/2025.
3) Eleitos na Reunião do Conselho de Administração de 30/10/2025, aguardando homologação do BACEN.
4) Diretor de Relações com Investidores.
5) Registrada saída do Diretor em 30/10/2025.

Contadora

Fabiana Palazzo Barbosa
CRC 1SP251437/O-4

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Projeções do Itaú Unibanco para o exercício de 2025
(Informações completas e históricas constam no Formulário de Referência – Item 03)

As informações prestadas nesse item sobre as perspectivas dos negócios, projeções e metas operacionais e financeiras são meras previsões, baseadas nas expectativas atuais da Administração em relação ao futuro do Banco. Estas expectativas são altamente dependentes das condições do mercado, do desempenho econômico geral do País, do setor e dos mercados internacionais. Portanto, nossos resultados e desempenho efetivos podem diferir daqueles previstos nessas informações prospectivas.

Esse item contém informações que são ou podem constituir informações prospectivas, que se baseiam, em grande parte, nas nossas expectativas e projeções atuais com respeito a acontecimentos futuros e tendências financeiras que afetam nossas atividades.

Em vista desses riscos e incertezas, as informações, as circunstâncias e os fatos prospectivos expostos nesse item podem não vir a ocorrer. Nossos resultados e desempenho efetivos podem diferir substancialmente daqueles previstos nessas informações prospectivas.

As palavras “acreditar”, “poder”, “dever”, “estimar”, “continuar”, “prever”, “pretender”, “esperar” e semelhantes são usadas para caracterizar declarações prospectivas, mas não são formas exclusivas de identificação de tais declarações.

Projeções para o exercício de 2025

Apresentamos na tabela a seguir, conforme Fato Relevante divulgado em 04 de novembro de 2025, a projeção revisada para o ano de 2025.

As informações abaixo estão conforme o item 03 (“Projeções”) do Formulário de Referência do Itaú Unibanco Holding.

	Consolidado	Revisado
Carteira de crédito total ¹	Crescimento entre 4,5% e 8,5%	Mantido
Margem financeira com clientes	Crescimento entre 11,0% e 14,0%	Mantido
Margem financeira com o mercado	Entre R\$ 1,0 bi e R\$ 3,0 bi	Entre R\$ 3,0 bi e R\$ 3,5 bi
Custo do crédito ²	Entre R\$ 34,5 bi e R\$ 38,5 bi	Mantido
Receita de prestação de serviços e resultado de seguros ³	Crescimento entre 4,0% e 7,0%	Mantido
Despesas não decorrentes de juros	Crescimento entre 5,5% e 8,5%	Mantido
Alíquota efetiva de IR/CS	Entre 28,5% e 30,5%	Mantido

(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.

Importante mencionar que a Companhia considera, a partir de fevereiro de 2025, um custo de capital em torno de 15,0% a.a. na gestão de seus negócios.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias condensadas individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e pela elaboração das informações contábeis consolidadas de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias condensadas individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias condensadas individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão e Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Conclusão sobre as informações intermediárias condensadas consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias condensadas consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o IAS 34 aplicável à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase - Informações comparativas

Chamamos a atenção para a Nota 2(a) às informações contábeis intermediárias condensadas que descreve que as referidas demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, considerando a dispensa de apresentação das cifras comparativas nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, dos períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2025, conforme previsto na Resolução no 4.966 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e na Resolução no 352 do Banco Central do Brasil (BCB). Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Informações suplementares de 1o de janeiro de 2025

Como apresentado na Nota 2(b) às informações contábeis intermediárias condensadas elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, foram incluídas informações suplementares de 1o de janeiro de 2025, não auditadas, na Demonstração Individual das Mutações do Patrimônio Líquido.

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da administração do

Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil e IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido (Nota 33(a))

A conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido das informações contábeis individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e das informações contábeis consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade - IAS 34 ("conciliação BACEN GAAP e IFRS"), referente ao semestre findo em 30 de setembro de 2025, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, conforme descrito na Nota 33(a), em atendimento às normas do BACEN, é apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa conciliação foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis consolidadas do Banco com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa conciliação BACEN GAAP e IFRS não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes e de forma consistente em relação às informações contábeis condensadas consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 4 de novembro de 2025

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

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

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
CNPJ 60.872.504/0001-23
Companhia Aberta
NIRE 35300010230

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Concluído o exame das Demonstrações Financeiras referentes ao período de janeiro a setembro de 2025 e considerando o relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, os membros efetivos do Conselho Fiscal do ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. são da opinião de que esses documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela sociedade no período e reúnem condições de serem submetidos à apreciação e aprovação dos Senhores Acionistas.

São Paulo (SP), 04 de novembro de 2025.

GILBERTO FRUSSA
Presidente

MARCELO MAIA TAVARES DE ARAUJO
Conselheiro

EDUARDO HIROYUKI MIYAKI
Conselheiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
CNPJ 60.872.504/0001-23
Companhia Aberta
NIRE 35300010230

Carta de Apresentação das Demonstrações Contábeis em BRGAAP relativas a 30/09/2025.

Os Diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais, em conformidade com as disposições do artigo 27, §1º, da Instrução CVM Nº 80/2022 e no artigo 45, §3º, inciso V, da Resolução BCB nº 2/2020, declaram que: a) são responsáveis pelas informações contidas neste arquivo; b) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre essas demonstrações contábeis; e c) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Companhia.

As demonstrações referidas foram divulgadas em 04/11/2025 no sítio eletrônico da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e de Relações com Investidores desta instituição (<https://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores>).

Este arquivo contém:

- . Relatório da Administração;
- . Balanço Patrimonial;
- . Demonstração do Resultado;
- . Demonstração do Resultado Abrangente;
- . Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- . Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- . Demonstração do Valor Adicionado;
- . Notas Explicativas;
- . Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria;
- . Relatório do Auditor Independente;
- . Parecer do Conselho Fiscal.

Milton Maluhy Filho
Diretor Presidente

Gabriel Amado de Moura
Diretor

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana
Presidente do Comitê de Auditoria

Fabiana Palazzo Barbosa
Contadora

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
CNPJ 60.872.504/0001-23
Companhia Aberta
NIRE 35300010230

Carta de Apresentação das Demonstrações Contábeis em IFRS relativas a 30/09/2025.

Os Diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, em conformidade com as disposições do artigo 27, § 1º, da Instrução CVM Nº 80/2022 e no artigo 45, §3º, inciso V, da Resolução BCB nº 2/2020, declaram que: a) são responsáveis pelas informações contidas neste arquivo; b) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre essas demonstrações contábeis; e c) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Companhia.

As demonstrações referidas foram divulgadas em 04/11/2025 no sítio eletrônico da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e de Relações com Investidores desta instituição (<https://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores>).

Este arquivo contém:

- . Relatório do Auditor Independente;
- . Relatório da Administração;
- . Balanço Patrimonial;
- . Demonstração do Resultado;
- . Demonstração do Resultado Abrangente;
- . Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- . Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- . Demonstração do Valor Adicionado;
- . Notas Explicativas.

Milton Maluhy Filho
Diretor Presidente

Gabriel Amado de Moura
Diretor

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana
Presidente do Comitê de Auditoria

Fabiana Palazzo Barbosa
Contadora

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
CNPJ 60.872.504/0001-23
Companhia Aberta
NIRE 35300010230

Carta de Apresentação das Demonstrações Contábeis em BRGAAP relativas a 30/09/2025.

Os Diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais, em conformidade com as disposições do artigo 27, §1º, da Instrução CVM Nº 80/2022 e no artigo 45, §3º, inciso V, da Resolução BCB nº 2/2020, declaram que: a) são responsáveis pelas informações contidas neste arquivo; b) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre essas demonstrações contábeis; e c) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Companhia.

As demonstrações referidas foram divulgadas em 04/11/2025 no sítio eletrônico da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e de Relações com Investidores desta instituição (<https://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores>).

Este arquivo contém:

- . Relatório da Administração;
- . Balanço Patrimonial;
- . Demonstração do Resultado;
- . Demonstração do Resultado Abrangente;
- . Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- . Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- . Demonstração do Valor Adicionado;
- . Notas Explicativas;
- . Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria;
- . Relatório do Auditor Independente;
- . Parecer do Conselho Fiscal.

Milton Maluhy Filho
Diretor Presidente

Gabriel Amado de Moura
Diretor

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana
Presidente do Comitê de Auditoria

Fabiana Palazzo Barbosa
Contadora

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
CNPJ 60.872.504/0001-23
Companhia Aberta
NIRE 35300010230

Carta de Apresentação das Demonstrações Contábeis em IFRS relativas a 30/09/2025.

Os Diretores responsáveis pela elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, em conformidade com as disposições do artigo 27, § 1º, da Instrução CVM Nº 80/2022 e no artigo 45, §3º, inciso V, da Resolução BCB nº 2/2020, declaram que: a) são responsáveis pelas informações contidas neste arquivo; b) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre essas demonstrações contábeis; e c) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Companhia.

As demonstrações referidas foram divulgadas em 04/11/2025 no sítio eletrônico da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e de Relações com Investidores desta instituição (<https://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores>).

Este arquivo contém:

- . Relatório do Auditor Independente;
- . Relatório da Administração;
- . Balanço Patrimonial;
- . Demonstração do Resultado;
- . Demonstração do Resultado Abrangente;
- . Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- . Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- . Demonstração do Valor Adicionado;
- . Notas Explicativas.

Milton Maluhy Filho
Diretor Presidente

Gabriel Amado de Moura
Diretor

Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana
Presidente do Comitê de Auditoria

Fabiana Palazzo Barbosa
Contadora