

BANRISUL ICATU PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

CNPJ 14.159.197/0001-10

5.1. Ao custo amortizado

A Companhia não possui instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado. A seguir, a composição dos instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado para o consolidado:

	Consolidado			
	Taxas contratadas	Vencimento	31/12/2025	
			Valor contábil/curva	Valor justo
Fundos exclusivos:			220.919	208.116
Notas do Tesouro Nacional - Pré	6,63%	Em até 5 anos	220.919	208.116
Total			220.919	208.116
Circulante			-	-
Não circulante			220.919	208.116

	Consolidado			
	Taxas contratadas	Vencimento	31/12/2024	
			Valor contábil/curva	Valor justo
Fundos exclusivos:			226.840	195.628
Notas do Tesouro Nacional - Pré	6,63%	Em até 5 anos	226.840	195.628
Total			226.840	195.628
Circulante			-	-
Não circulante			226.840	195.628

5.2. Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)

A Companhia não possui instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA). A seguir, a composição dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes para o consolidado:

	Consolidado			
	Taxas contratadas		31/12/2025	
			Valor contábil/justo	Valor de curva
Fundos exclusivos:			551.702	575.900
Notas do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 5,41%		524.224	546.693
Notas do Tesouro Nacional - Pré	6,71%		20.352	21.589
Notas do Tesouro Nacional - IGPM	IGPM + 6,12%		7.126	7.618
Total			551.702	575.900
Circulante			111.951	115.205
Não circulante			439.751	460.695

	Consolidado			
	Taxas contratadas		31/12/2024	
			Valor contábil/justo	Valor de curva
Fundos exclusivos:			504.128	537.413
Notas do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 5,32%		477.305	507.329
Notas do Tesouro Nacional - Pré	6,71%		19.131	22.153
Notas do Tesouro Nacional - IGPM	IGPM + 6,12%		7.692	7.931
Total			504.128	537.413
Circulante			-	-
Não circulante			504.128	537.413

	Consolidado			
			31/12/2025	31/12/2024
Vencimento em até um ano			111.951	-
Vencimento em até cinco anos			432.625	473.142
Vencimento acima de cinco anos			7.126	30.986
Total			551.702	504.128

5.3. Ao valor justo por meio do resultado (VJR)

A seguir, a composição dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:

	Controladora				Consolidado	
	Taxas contratadas	31/12/2025			31/12/2025	
		Valor contábil	Valor justo		Valor contábil	Valor justo
Fundos exclusivos:		-	-		8.095.247	8.095.247
Fundos previdenciários (PGBL/VGBL):		-	-		6.958.090	6.958.090
Letras Financeiras do Tesouro		-	-		4.162.251	4.162.251
Letras do Tesouro Nacional		-	-		36.497	36.497
Notas do Tesouro Nacional - IPCA		-	-		364.670	364.670
Operações compromissadas		-	-		159.149	159.149
Certificados de Depósitos Bancários		-	-		102.568	102.568
Debêntures		-	-		949.087	949.087
Letras Financeiras		-	-		878.893	878.893
Certificados de Recebíveis Imobiliários		-	-		152.342	152.342
Ações		-	-		2.515	2.515
Fundos de Investimento de Renda Fixa		-	-		44.028	44.028
Fundos de Investimento Multimercado		-	-		179	179
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios		-	-		93.471	93.471
Outras aplicações		-	-		12.440	12.440
Outros fundos:					1.137.157	1.137.157
Letras do Tesouro Nacional	Selic	-	-		1.022.258	1.022.258
Notas do Tesouro Nacional	IPCA + 2,92%	-	-		37.197	37.197
Operações compromissadas	Selic	-	-		77.702	77.702
Fundos não exclusivos		858	858		2.224	2.224
Operações compromissadas - equivalentes de caixa		-	-		14.626	14.626
Total		858	858		8.112.097	8.112.097
Circulante		858	858		1.160.578	1.160.578
Não circulante		-	-		6.951.519	6.951.519

	Controladora				Consolidado	
	Taxas contratadas	31/12/2024			31/12/2024	
		Valor contábil	Valor justo		Valor contábil	Valor justo
Fundos exclusivos:		-	-		7.483.480	7.483.480
Fundos previdenciários (PGBL/VGBL):		-	-		6.336.958	6.336.958
Letras Financeiras do Tesouro		-	-		4.098.190	4.098.190
Letras do Tesouro Nacional		-	-		111.060	111.060
Notas do Tesouro Nacional - IPCA		-	-		266.345	266.345
Operações compromissadas		-	-		290.845	290.845
Certificados de Depósitos Bancários		-	-		47.823	47.823
Debêntures		-	-		716.317	716.317
Letras Financeiras		-	-		538.351	538.351
Certificados de Recebíveis Imobiliários		-	-		115.388	115.388
Ações		-	-		4.602	4.602
Fundos de Investimento de Renda Fixa		-	-		116.877	116.877
Fundos de Investimento Multimercado		-	-		118	118
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios		-	-		19.600	19.600
Outras aplicações		-	-		11.442	11.442
Outros fundos:					1.146.522	1.146.522
Letras do Tesouro Nacional	Selic	-	-		1.030.947	1.030.947
Notas do Tesouro Nacional	IPCA + 2,91%	-	-		34.978	34.978
Operações compromissadas	Selic	-	-		80.597	80.597
Fundos não exclusivos		677	677		1.871	1.871
Operações compromissadas - equivalentes de caixa		-	-		23.147	23.147
Total		677	677		7.508.498	7.508.498
Circulante		677	677		2.264.109	2.264.109
Não circulante		-	-		5.244.389	5.244.389

	Controladora				Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024		
Sem vencimento	858	677	154.855	154.592		
Vencimento em até um ano	-	-	1.189.046	1.223.251		
Vencimento em até cinco anos	-	-	6.046.023	5.446.493		
Vencimento acima de cinco anos	-	-	722.173	684.162		
Total	858	677	8.112.097	7.508.498		

5.4. Movimentação dos instrumentos financeiros

A seguir, as movimentações dos instrumentos financeiros por categoria de mensuração:

	Controladora	
	Ao VJR	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2024	1.585	1.585
(+) Aplicações	65.000	65.000
(-) Resgates	(66.622)	(66.622)
(+) Rendimentos	714	714
Saldo em 31 de dezembro de 2024	677	677
(+) Aplicações	775	775
(-) Resgates	(715)	(715)
(+) Rendimentos	121	121
Saldo em 31 de dezembro de 2025	858	858

	Consolidado			
	Ao custo amortizado	Ao VJORA	Ao VJR	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2024	232.335	615.367	6.271.943	7.119.645
(+) Aplicações	-	42.587	2.566.854	2.609.441
(-) Resgates	(19.964)	(195.351)	(1.973.259)	(2.188.574)
(+) Rendimentos	14.469	67.864	642.960	725.293
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(26.339)	-	(26.339)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	226.840	504.128	7.508.498	8.239.466
(+) Aplicações	-	20.039	1.879.211	1.899.250
(-) Resgates	(19.964)	(34.098)	(2.306.177)	(2.360.239)
(+) Rendimentos	14.043	52.544	1.030.565	1.097.152
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	9.089	-	9.089
Saldo em 31 de dezembro de 2025	220.919	551.702	8.112.097	8.884.718

5.5. Instrumentos financeiros derivativos

Todas as operações relacionadas aos instrumentos financeiros derivativos são realizadas por meio de fundos de investimentos exclusivos atrelados a planos de previdência de contribuição variável e visam a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira. O risco de exposição desses ativos é dos participantes dos referidos planos de previdência e os limites estão estabelecidos na política de investimentos de cada fundo. A Controladora não possui instrumentos financeiros derivativos.

Consolidado					
31/12/2025					
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) total
DI1	Vendido	04/01/2027	CDI	770	67.690

Consolidado					
31/12/2024					
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) total
DI1	Vendido	04/01/2027	CDI	770	57.320

5.6. Determinação do valor justo

Os ativos mantidos em carteira administrada própria ou nos fundos de investimento exclusivos são avaliados ao valor justo, utilizando-se preços negociados em mercados ativos de referência divulgados pela ANBIMA e pela B3, exceto para os títulos mensurados ao custo amortizado, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião de suas aquisições.

Os ativos foram classificados por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, sendo:

Nível 1 – são usados preços cotados em mercados ativos para instrumentos financeiros idênticos. Um instrumento financeiro é considerado como cotado em um mercado ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis, e se esses preços representarem transações de mercado reais e que ocorrem regularmente partindo do princípio de que as partes são independentes; Nível 2 – são usadas outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, incluindo os preços cotados em mercados não ativos ou para ativos e passivos similares, ou são usadas outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado para suportar a avaliação dos ativos e passivos; e

Nível 3 – premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Na sequência, a composição dos instrumentos financeiros classificados por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, incluindo a carteira dos fundos exclusivos:

	Controladora					
	31/12/2025			31/12/2024		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ao VJR:	-	858	858	-	677	677
Fundos não exclusivos	-	858	858	-	677	677
Total	-	858	858	-	677	677

	Consolidado					
	31/12/2025			31/12/2024		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ao custo amortizado:	220.919	-	220.919	226.840	-	226.840
Fundos exclusivos:	220.919	-	220.919	226.840	-	226.840
Nota do Tesouro Nacional - Pré	220.919	-	220.919	226.840	-	226.840
Ao VJORA:	551.702	-	551.702	496.436	7.692	504.128
Fundos exclusivos:	551.702	-	551.702	496.436	7.692	504.128
Nota do Tesouro Nacional - IPCA	524.224	-	524.224	477.305	-	477.305
Nota do Tesouro Nacional - Pré	20.352	-	20.352	19.131	-	19.131
Nota do Tesouro Nacional - IGPM	7.126	-	7.126	-	7.692	7.692
Ao VJR:	5.884.056	2.228.041	8.112.097	5.937.187	1.571.311	7.508.498
Fundos previdenciários (PGBL/VGBL)	5.869.430	2.225.817	8.095.247	5.914.040	1.569.440	7.483.480
Letras do Tesouro Nacional	4.732.273	2.225.817	6.958.090	4.767.518	1.569.440	6.336.958
Letras do Tesouro Nacional	1.022.258	-	1.022.258	1.030.947	-	1.030.947
Notas do Tesouro Nacional	37.197	-	37.197	34.978	-	34.978
Operações compromissadas	77.702	-	77.702	80.597	-	80.597
Fundos não exclusivos	-	2.224	2.224	-	1.871	1.871
Operações compromissadas - equivalentes de caixa	14.626	-	14.626	23.147	-	23.147
Total	6.656.677	2.228.041	8.884.718	6.660.463	1.579.003	8.239.466

6. Passivos de contratos de seguro

6.1. Modelo de mensuração (BBA)

6.1.1. Movimentação de contratos de seguro por cobertura remanescente e sinistros incorridos

As tabelas a seguir, demonstram a movimentação entre os saldos iniciais e finais do passivo de cobertura remanescente e do passivo de sinistros incorridos para contratos mensurados pelo BBA:

	Consolidado			
	31/12/2025			
	Passivo de cobertura remanescente	Excluindo componente de perda	Passivo de sinistros incorridos	Total
Saldos de passivos de contratos de seguro em 1º de janeiro de 2025	78.427	-	99.663	178.090
Circulante	14.652	-	18.621	33.273
Não circulante	63.775	-	81.042	144.817
Receita de seguros:	(640.693)	-	-	(640.693)
Contratos de acordo com a abordagem de transição ao valor justo	(168.598)	-	-	(168.598)
Outros contratos	(472.095)	-	-	(472.095)
Despesas de contratos de seguro:	108.043	-	327.011	435.054
Sinistros e outras despesas incorridas	-	-	346.038	346.038
Amortização dos fluxos de caixa de aquisição de seguro	108.043	-	-	10