

RE SUL TA DOS

CUIDAR É O QUE NOS TROUXE ATÉ AQUI.
E É O QUE NOS LEVARÁ ADIANTE.

A Porto existe para cuidar.

É assim que construímos nossos 80 anos de história, um universo de 18 milhões de vidas confiando em nós todos os dias e resultados que vão além dos números: falam de relacionamentos, de presença e de futuro.

2T25

**DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS
PORTO SEGURO S.A.**

 **Porto**



Índice

Mensagem da Administração	03
Análise Gerencial e Resultado do Período	05
Vertical Porto Seguro	06
Auto	08
Patrimonial	09
Vida	10
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Seguro	11
Vertical Porto Saúde	12
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Saúde	15
Vertical Porto Bank	16
Soluções Financeiras para Crédito	18
Consórcio	20
Soluções Financeiras para Locação e Garantia e Previdência	21
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Bank	22
Vertical Porto Serviço	23
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Porto Serviço	25
Resultado Financeiro	27
Investimentos, Capital Regulatório e Projeções	29
Indicadores de Mercado	30
Destaques Operacionais	31
Demonstrações Financeiras	33
ESG – Fatores Ambientais, Sociais e de Governança	39
Fortalecimento do Ecossistema	40
Apêndice	42

A partir da edição do 4T24 do **Relatório de Resultados**, você passou a conhecer alguns dos nossos Colaboradores, Corretores e Prestadores. Os resultados são fruto do trabalho dessas mais de 60 mil pessoas que, todos os dias, cuidam dos 18 milhões de clientes que a Porto atende.

CAPA: Augusto – Corretor, 17 anos de Porto.

Nossa Mensagem



Receita de R\$ 10 bilhões e ROAE de 24,6% no trimestre

Fechado o segundo trimestre de 2025, os resultados mostram que seguimos com colheitas sólidas e positivas. Nossa receita no 2T25 foi de R\$ 10 bilhões (+12% vs. 2T24) e atingimos um lucro líquido de R\$ 878 milhões (+50% vs. 2T24), números gerados e sustentados pelas quatro verticais de negócios do Grupo Porto. Todas elas ultrapassaram o patamar de 21% de rentabilidade sobre o patrimônio, resultando num ROAE consolidado de 24,6% no trimestre.

Desempenho das Verticais, comparadas ao 2T24:

Seguro: as receitas e prêmios da Porto Seguro totalizaram R\$ 5,4 bilhões (+5%), sendo o maior crescimento originado pelo segmento de Vida (+17%), seguido pelo Patrimonial (+6%). No Auto, tanto os prêmios quanto a frota segurada avançaram 3%, com uma adição de 165 mil veículos no período. **O índice de sinistralidade da Vertical melhorou 2,1 p.p., tendo sido menor em todos os principais segmentos.** O Auto foi menos afetado pelos eventos climáticos, que impactaram de maneira importante o mesmo período do ano anterior.

Saúde: a Porto Saúde apresentou **crescimento de 24% no número de vidas do Seguro Saúde**, atingindo 751 mil beneficiários. No Odonto, a expansão verificada foi de 24%, nos levando a alcançar a marca de 1,1 milhão de vidas cobertas. Esses números contribuíram para o aumento de 27% na receita, que atingiu R\$ 2 bilhões no período. O Índice Combinado do trimestre foi de 93%, registrando melhora de 4 p.p.. O lucro obtido no período foi de R\$ 106 milhões (+45%).

Bank: a receita do Porto Bank avançou 30%, atingindo R\$ 1,8 bilhão, através principalmente do crescimento do Cartão, Financiamento e Empréstimos (+29%); Consórcio (+28%); Capitalização (+17%) e Riscos Financeiros (+15%). O NIM ajustado pelo risco aumentou 2 p.p., alcançando 4,7%, reflexo tanto da melhoria do *spread* quanto da mudança do reconhecimento de receita de juros (*accrual* em 90 dias). O lucro líquido trimestral apresentou um crescimento de 31%, totalizando R\$ 204 milhões.

Serviço: a Porto Serviço registrou R\$ 624 milhões em receita (-2%), decorrente de um menor número de atendimentos provenientes da Parceria Porto em função da menor sinistralidade do período. Já as demais parcerias apresentaram crescimento de 1% no trimestre e de 12% no acumulado do ano, com **destaque para a evolução do segmento de produtos digitais (+112% no 2T25 e +120% no 1S25).** O resultado trimestral foi de R\$ 45 milhões (-7%).

O resultado financeiro foi de R\$ 376 milhões no trimestre (+121%). A receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 431 milhões, o que representa 86,4% do CDI. O retorno abaixo do CDI é explicado pelo desempenho das alocações em títulos indexados à inflação. Por outro lado, houve impacto positivo em renda variável.

O índice de eficiência operacional, que considera a soma das Despesas Administrativas em relação à Receita Total foi de 10,9%, uma melhora de 0,9 p.p., alinhado com nossos esforços para ganhos de eficiência.

Nossa Mensagem



A nossa cultura de excelência no atendimento contribuiu de forma especial para as conquistas adicionais do Grupo no segundo trimestre do ano: a Porto foi reconhecida como a terceira marca mais forte do Brasil, de acordo com a Brand Finance, e escalamos pela primeira vez o grupo das “top 15” entre as marcas mais bem sucedidas do Brasil, conforme o ranking produzido pela consultoria internacional Interbrand.

E num campo que nos é especialmente prioritário na Porto, o das pessoas, conquistamos pelo quarto ano consecutivo o selo de “excelente lugar para trabalhar” pelo índice Great Place to Work (GPTW). E um destaque especial foi sermos reconhecidos pela primeira vez, com o selo de “bem-estar emocional”, uma distinção que premia o nosso objetivo primordial de garantir a todos que constroem os resultados aqui apresentados, um ambiente de desenvolvimento constante, cada vez mais inclusivo e saudável.

Estamos vivendo um momento único gerado pela diversificação e fortalecimento das unidades de negócio do Ecossistema Porto, sempre com o foco direcionado ao atendimento e ao cuidado das 18 milhões de pessoas que nos escolhem e nos honram todos os dias.

Os desdobramentos dessa estratégia que carrega a essência dos 80 anos da Porto, e que segue orientando nossos movimentos de futuro, entregou resultados históricos neste ciclo, uma clara e direta consequência daquilo que buscamos fazer de melhor: cuidar, dedicando nossa energia integralmente para zelar pelo bem-estar, pela saúde e pelo patrimônio das pessoas.

Obrigado a todos que confiam, constroem e nos apoiam nesta jornada.

Paulo Kakinoff

Destaques – 2T25

31 mi

Negócios (Jun/25)

5% YoY

Resultado de

R\$ 878 mi (2T25)

+50% YoY

R\$ 10 bi

em receita total (2T25)

+12% YoY

ROAE

24,6% (2T25)

+6,2 p.p. YoY



Análise Gerencial e Resultado do Período

2T25



DRE Porto Seguro S.A.	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	10.047,6	8.975,9	11,9	9.900,6	1,5	19.948,2	17.618,3	13,2
Prêmio Retido	7.428,1	6.734,6	10,3	7.332,0	1,3	14.760,1	13.226,7	11,6
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	7.417,8	6.778,6	9,4	7.150,7	3,7	14.568,6	13.328,1	9,3
Receitas Não Seguros	2.619,5	2.241,3	16,9	2.568,7	2,0	5.188,1	4.391,6	18,1
Sinistros Líquidos Retidos	(4.278,0)	(3.964,8)	7,9	(4.146,3)	3,2	(8.424,3)	(7.590,0)	11,0
Perdas de Crédito (a)	(520,2)	(433,6)	20,0	(503,1)	3,4	(1.023,3)	(879,2)	16,4
Despesa de Comercialização	(1.788,2)	(1.593,4)	12,2	(1.711,7)	4,5	(3.499,9)	(3.121,6)	12,1
Despesas com Tributos	(344,9)	(300,1)	14,9	(328,4)	5,0	(673,3)	(603,1)	11,6
Despesas Operacionais	(851,9)	(747,3)	14,0	(844,4)	0,9	(1.696,3)	(1.486,1)	14,1
Despesas Administrativas	(1.096,6)	(1.056,8)	3,8	(1.076,2)	1,9	(2.172,8)	(2.041,2)	6,4
Lucro Operacional	1.157,6	923,9	25,3	1.109,4	4,3	2.266,9	1.998,4	13,4
Resultado Financeiro e Patrimonial	376,0	170,0	121,2	382,6	(1,7)	758,6	397,1	91,0
Amortização do Intangível	(10,8)	(10,9)	(0,5)	(11,2)	(3,6)	(22,1)	(21,8)	1,4
LAIR	1.522,8	1.083,0	40,6	1.480,7	2,8	3.003,5	2.373,7	26,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	(349,7)	(294,1)	18,9	(388,9)	(10,1)	(738,5)	(670,5)	10,1
Participação nos Resultados	(292,1)	(192,0)	52,1	(258,2)	13,1	(550,3)	(436,2)	26,2
Acionistas não controladores em controladas	(11,7)	(10,8)	7,6	(13,2)	(11,6)	(24,8)	(21,5)	15,8
Resultado Investidas e Controladas	(0,3)	(1,7)	(83,2)	(0,4)	(35,2)	(0,7)	(3,3)	(78,0)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	869,1	584,3	48,7	820,0	6,0	1.689,1	1.242,4	36,0
Ajuste IFRS17 (b)	9,0	(0,3)	-	12,3	(27,0)	21,2	(7,4)	(388,4)
Lucro Líquido	878,1	584,0	50,4	832,3	5,5	1.710,3	1.235,0	38,5
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	28,4%	33,0%	-4,6	31,8%	-3,4	30,1%	34,6%	-4,5
Patrimônio Líquido Médio	14.266,5	12.656,4	12,7	13.953,8	2,2	14.266,5	12.656,4	12,7
ROAE	24,6%	18,5%	6,2	23,9%	0,8	24,0%	19,5%	4,5

Eventos Extraordinários	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido do Período	878,1	584,0	50,4	832,3	5,5	1.710,3	1.235,0	38,5
Onco Clínicas (c)	-	(23,4)	-	-	-	-	(23,4)	-
Rolagem de Títulos (d)	-	19,4	-	-	-	-	19,4	-
Lucro Líquido Recorrente	878,1	580,0	51,4	832,3	5,5	1.710,3	1.231,0	38,9

- (a) Perdas de Crédito das operações de Cartão de Crédito, Empréstimos e Financiamentos e Riscos Financeiros.
- (b) O resultado societário é impactado pela adoção da norma IFRS 17/CPC 50, trazendo mudanças em suas práticas contábeis, afetando os resultados de seguros. Para fins de resultado gerencial, os resultados de seguros permanecem contabilizados pelo padrão contábil IFRS 4/CPC 11, em conformidade com as normas da SUSEP.
- (c) Joint venture de serviços médicos oncológicos
- (d) Rolagem de títulos públicos para vencimentos mais longos e com taxas mais elevadas

Eficiência Operacional	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Despesas Administrativas	(1.096,6)	(1.056,8)	3,8	(1.076,2)	1,9	(2.172,8)	(2.041,2)	6,4
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	10.047,6	8.975,9	11,9	9.900,6	1,5	19.948,2	17.618,3	13,2
Índice de Eficiência Operacional	10,9%	11,8%	-0,9	10,9%	0,0	10,9%	11,6%	-0,7

Resultado e ROAE Vertical Seguro	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Seguro	434,4	373,3	16,3	313,4	38,6	747,8	772,1	(3,2)
ROAE % Seguro	31,1%	24,9%	6,2	22,6%	8,5	26,8%	25,7%	1,1

Resultado e ROAE Vertical Saúde	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Saúde	105,5	72,7	45,1	179,6	(41,3)	285,1	178,0	60,2
ROAE % Saúde	22,4%	22,2%	0,1	39,7%	-17,3	30,2%	27,2%	3,0

Resultado e ROAE Vertical Bank	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Bank	204,1	155,6	31,2	192,1	6,2	396,2	304,4	30,2
ROAE % Bank	27,6%	28,3%	-0,8	27,0%	0,6	26,8%	27,7%	-1,0

Resultado e ROAE Vertical Serviço	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Serviço	45,1	48,3	(6,5)	53,6	(15,8)	98,7	93,2	5,8
ROAE % Serviço	21,5%	22,0%	-0,5	26,3%	-4,8	23,5%	21,2%	2,2

Resultado Demais Negócios e Outros	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Demais Negócios e Outros	89,0	(66,0)	(234,8)	93,5	(4,9)	182,5	(112,8)	(261,9)

Resultado e ROAE Consolidado	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Porto Seguro S.A.	878,1	584,0	50,4	832,3	5,5	1.710,3	1.235,0	38,5
ROAE % Porto Seguro S.A.	24,6%	18,5%	6,2	23,9%	0,8	24,0%	19,5%	4,5



INGRID
Corretora
17 anos com a Porto

Porto Seguro

2T25

→ Principais destaques

16,5 mi

 de itens/vidas
(Jun/25) +7,5% YoY¹
R\$ 5,4 bi

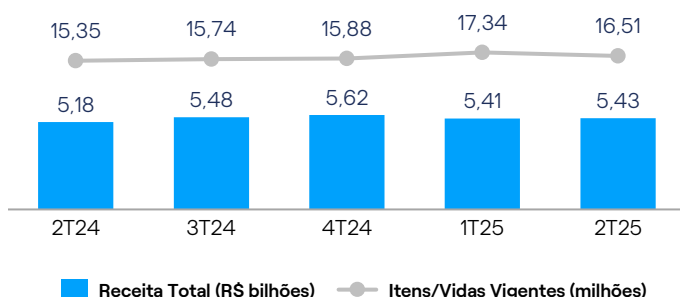
 em receita total²
(2T25) +4,7% YoY

Resultado de

R\$ 434,4 mi

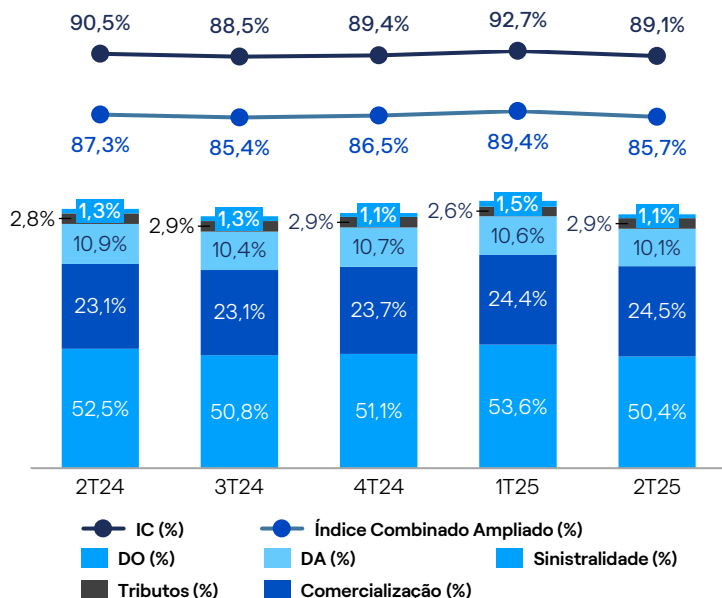
(2T25) +16,3% YoY

Encerramos o trimestre com 16,5 milhões de itens/vidas na Vertical Porto Seguro (+7,5% vs. 2T24)¹, com destaque para o incremento de 468 mil itens no seguro Patrimonial (+11,8% vs. 2T24)¹, 292 mil pessoas no Vida (+5,6% vs. 2T24)¹ e 165 mil veículos no Auto (+2,7% vs. 2T24).

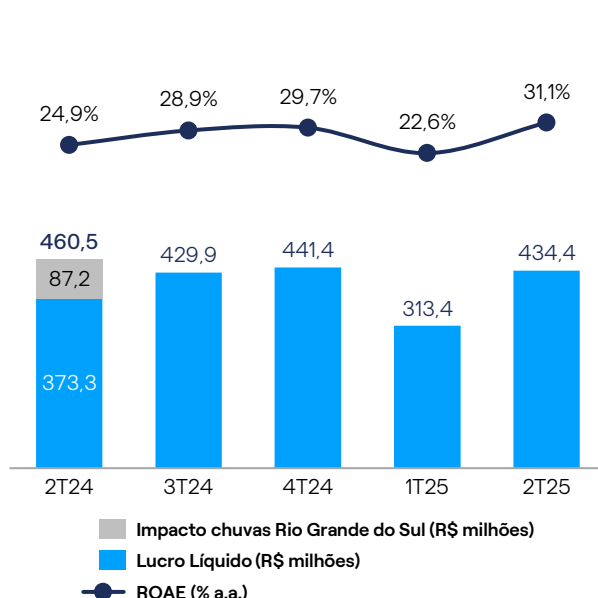


- Crescimento de 4,7% na receita total vs. 2T24
- Adição de 468 mil de itens no Patrimonial vs. 2T24¹
- Sinistralidade de 50,4% na Vertical; -2,1 p.p. vs. 2T24
- Resultado da Vertical de R\$ 434,4 milhões no 2T25; +16,3% vs. 2T24
- ROAE de 31,1%, +6,2 p.p. vs. 2T24

Índice Combinado



Resultado e Rentabilidade



O resultado da Vertical Porto Seguro no segundo trimestre de 2025 foi de R\$ 434,4 milhões (+16,3% vs. 2T24), enquanto o ROAE alcançou 31,1% no período (+6,2 p.p. vs. 2T24). O Índice Combinado atingiu 89,1% no trimestre (-1,5 p.p. vs. 2T24).

O crescimento do resultado do trimestre é explicado principalmente pela expansão do resultado operacional, com destaque para a melhora da sinistralidade em todos os principais produtos da Vertical e pelo aumento da eficiência operacional, refletindo na redução das despesas administrativas.

(1) Critério adotado a partir do 1T25 readequando os números do 1T24 em diante: dados de volumetria consideram apenas clientes identificáveis, itens ao invés de apólices e contabilização do volume no último dia do período, e a partir do 2T25, os itens da Porto Uruguay passaram a ser considerados.

(2) Receita total é composta por prêmio retido + receitas.

→ Auto

6,2 mi
de veículos
(Jun/25)
+2,7% YoY

R\$ 3,9 bi
em prêmios emitidos
(2T25)
+2,9% YoY

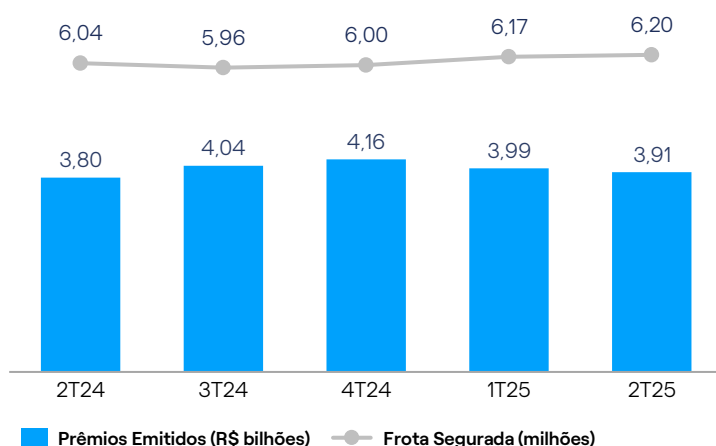
- Participação de Mercado de 27,8% no 5M25¹
- 6,2 milhões de veículos na frota do 2T25 (+165 mil vs. 2T24)
- Sinistralidade de 58,5% no 2T25; melhora de 0,5 p.p. (vs. 2T24)

Prêmio Emitido e Frota Segurada

Os prêmios emitidos totais apresentaram expansão de 2,9% no 2T25 (vs. 2T24), enquanto a frota segurada cresceu 2,7% (vs. 2T24), alcançando 6,2 milhões de veículos.

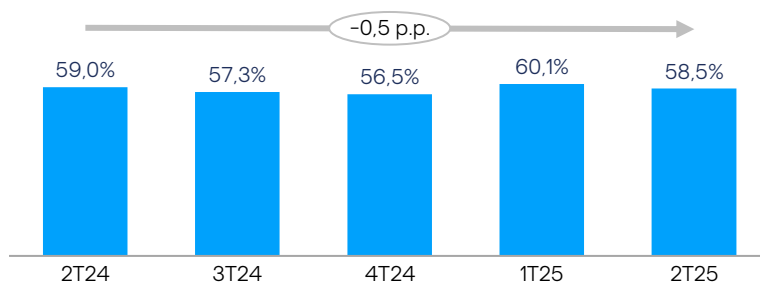
Seguimos focados na disciplina de precificação, visando a preservação das margens, ao mesmo tempo em que avançamos no aprimoramento da experiência do cliente, por meio de benefícios mais personalizados e do uso crescente de tecnologia nas interações com a Porto.

Além disso, continuamos capturando eficiências operacionais decorrente da integração das marcas e avançando na oferta de coberturas mais segmentadas, contribuindo para nossa estratégia de inclusão securitária.



Sinistralidade

A sinistralidade do Auto atingiu 58,5% no trimestre, redução de 0,5 p.p. em relação ao segundo trimestre de 2024 e de 1,6 p.p vs. 1T25. A melhora em ambos os períodos reflete, principalmente, a menor incidência de eventos climáticos – que haviam elevado a sinistralidade no mesmo período do ano anterior, devido às enchentes no Rio Grande do Sul, e também no primeiro trimestre deste ano, em função da sazonalidade típica do período.



Visão de Mercado (5M25¹)

Empresa	Prêmio (R\$ bi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	6,67	+4,7%	27,8%	-0,3 p.p.	59,6%	+1,5 p.p.
2º Maior	4,24	-0,9%	17,7%	-1,2 p.p.	60,8%	-2,3 p.p.
3º Maior	3,30	+8,1%	13,7%	+0,3 p.p.	58,0%	-0,5 p.p.
4º Maior	3,13	+19,6%	13,0%	+1,5 p.p.	64,2%	-1,5 p.p.
5º Maior	2,76	+5,0%	11,5%	-0,1 p.p.	58,7%	+0,9 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	17,3	+6,3%	-	-	59,9%	-1,6 p.p.

→ Patrimonial

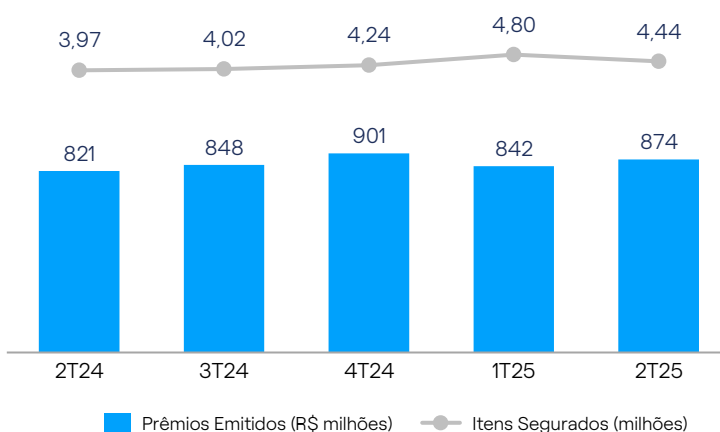
R\$ 873,6 mi
em prêmios emitidos
(2T25)
+6,5% YoY

4,4 mi
de itens
(Jun/25)
+11,8% YoY¹

- Crescimento de 6,5% dos prêmios no 2T25 (vs. 2T24)
- Aumento de 468 mil itens (vs. 2T24)¹
- Sinistralidade do Patrimonial melhorou 4,5 p.p. (vs. 2T24), alcançando 25,2% no trimestre.

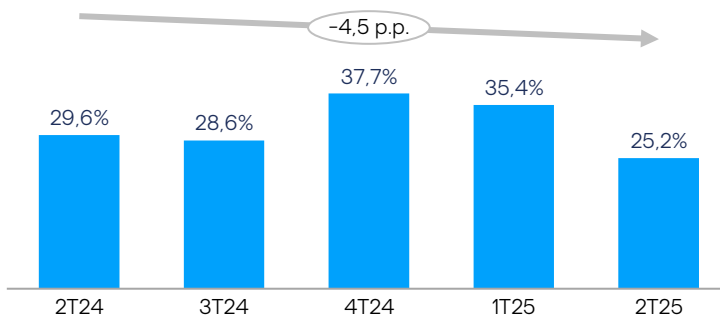
Prêmios Emitidos e Itens Segurados

Nossos prêmios de seguros Patrimoniais cresceram 6,5% em relação ao 2T24, sustentados principalmente pela expansão dos principais produtos, o Empresarial e o Residencial, este último sendo alavancado pelo aumento da oferta do Proteção Combinada — que reúne proteção para carro e residência em uma única contratação. Houve ainda um crescimento expressivo, superior a 15%, nos seguros Imobiliário e Celular, atraindo novos clientes para a Companhia.



Sinistralidade

A sinistralidade total dos produtos Patrimoniais foi de 25,2%, no 2T25, apresentando uma melhora de 4,5 p.p. em relação ao segundo trimestre de 2024, permanecendo em patamares considerados saudáveis pela Companhia.



Visão de Mercado (5M25²)

Residencial

Empresa	Prêmio (R\$ bl)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	0,55	+11,0%	21,3%	+0,8 p.p.	35,4%	-6,1 p.p.
2° Maior	0,44	+20,4%	17,1%	+2,0 p.p.	16,2%	-1,3 p.p.
3° Maior	0,42	+13,0%	16,2%	+0,9 p.p.	19,6%	-8,9 p.p.
4° Maior	0,22	-42,1%	8,6%	-7,3 p.p.	22,8%	-31,5 p.p.
5° Maior	0,20	+8,8%	7,5%	+0,1 p.p.	46,6%	-11,9 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	2,0	+5,1%	-	-	25,7%	-11,4 p.p.

Empresarial

Empresa	Prêmio (R\$ bl)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	0,47	+14,2%	24,9%	-0,2 p.p.	33,6%	-1,0 p.p.
2° Maior	0,18	+4,9%	9,3%	-0,9 p.p.	45,8%	+18,9 p.p.
3° Maior	0,16	+7,8%	8,2%	-0,6 p.p.	57,3%	+1,8 p.p.
4° Maior	0,16	+26,2%	8,2%	+0,7 p.p.	38,7%	-19,3 p.p.
5° Maior	0,15	+29,9%	8,0%	+0,9 p.p.	44,5%	+1,7 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	1,4	+15,6%	-	-	43,5%	-9,6 p.p.

(1) Critério adotado a partir do 1T25 readequando os números do 1T24 em diante: dados de volumetria consideram apenas clientes identificáveis, itens ao invés de apólices e contabilização do volume no último dia do período.

(2) Dados de mercado do acumulado de janeiro a maio de 2025. Fonte: SUSEP/Porto Seguro.

→ Vida

5,5 mi

Vidas
(Jun/25)
+5,6% YoY¹

R\$ 480,2 mi

em prêmios no Vida
(2T25)
+16,6% YoY

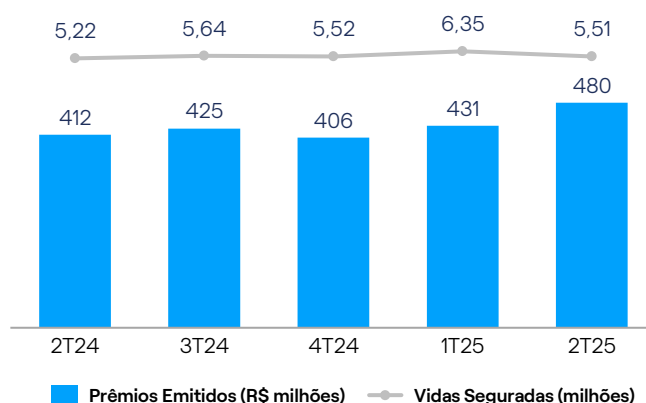
- Crescimento de 16,6% dos prêmios no 2T25 (vs. 2T24)
- Aumento de 292 mil vidas (vs. 2T24)¹
- Sinistralidade do Vida de 32,2%, melhora de 4,4 p.p. (vs. 2T24)

Prêmios Emitidos e Vidas Seguradas

No 2T25, os prêmios do Vida aumentaram 16,6% e a quantidade de vidas seguradas cresceu 5,6% em comparação ao 2T24¹. A expansão observada no período é explicada principalmente pelo desempenho do Vida Individual e do Prestamista.

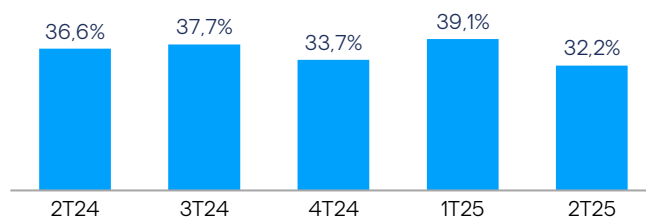
No Vida Individual, houve crescimento de 15,0% (vs. 2T24) em prêmios, a partir da reestruturação da jornada do produto, campanhas promocionais, fortalecimento dos canais de oferta e menores índices de cancelamento e inadimplência.

No Vida Prestamista, os prêmios trimestrais cresceram acima do mercado² (+35,0% vs. 2T24), impulsionados por ações comerciais que expandiram a base de corretores parceiros e ampliaram o avanço em vendas cruzadas dentro do Ecossistema Porto.



Sinistralidade - Vida

A sinistralidade trimestral do Vida alcançou 32,2% no 2T25, queda de 4,4 p.p., mantendo-se em patamares considerados favoráveis pela Companhia.



Visão de Mercado (5M25³)

Empresa	Prêmio (R\$ bl)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
1º Maior	5,24	+7,9%	17,1%	-0,1 p.p.	33,3%	+2,4 p.p.
2º Maior	2,94	+17,2%	9,6%	+0,7 p.p.	49,2%	-6,0 p.p.
3º Maior	2,60	-9,9%	8,5%	-1,7 p.p.	27,5%	-1,9 p.p.
4º Maior	2,52	-19,4%	8,2%	-2,8 p.p.	19,9%	1,7 p.p.
5º Maior	2,50	+22,6%	8,1%	+0,9 p.p.	20,0%	-2,5 p.p.
Grupo Porto Seguro (12º maior)	0,76	+13,3%	2,5%	+0,1 p.p.	37,0%	+1,5 p.p.
Total Mercado	30,7	+8,3%	-	-	28,8%	-1,3 p.p.

(1) Critério adotado a partir do 1T25: dados de volumetria consideram apenas vidas identificáveis desde o 1T24.

(2) Dados do Vida Prestamista do acumulado de abril a maio com base na SUSEP, ramos 977 e 1377.

(3) Dados de mercado do acumulado de janeiro a maio de 2025. Fonte: SUSEP/Porto Seguro.

→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Seguro

Auto	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	3.911,7	3.800,1	2,9%	3.985,3	-1,8%	7.896,9	7.615,0	3,7%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	3.973,6	3.982,9	-0,2%	3.882,9	2,3%	7.856,5	7.916,6	-0,8%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	58,5%	59,0%	-0,5	60,1%	-1,6	59,3%	57,6%	1,7
Veículos Segurados - Frota (mil)	6.203,0	6.037,7	2,7%	6.165,8	0,6%	6.203,0	6.037,7	2,7%
Patrimoniais	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	873,6	820,7	6,5%	841,8	3,8%	1.715,4	1.585,1	8,2%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	827,3	746,8	10,8%	787,6	5,0%	1.614,9	1.460,7	10,6%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	25,2%	29,6%	-4,5	35,4%	-10,3	30,2%	32,8%	-2,6
Itens (mil)	4.439,6	3.971,1	11,8%	4.802,6	-7,6%	4.439,6	3.971,1	11,8%
Vida	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	480,2	411,9	16,6%	431,1	11,4%	911,2	784,3	16,2%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	427,9	372,2	15,0%	422,4	1,3%	850,3	730,6	16,4%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	32,2%	36,6%	-4,4	39,1%	-6,9	35,6%	35,5%	0,1
Vidas (mil)	5.511,8	5.220,2	5,6%	6.354,8	-13,3%	5.511,8	5.220,2	5,6%
Previdência¹	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Taxa de Administração Financeira (TAF) (R\$ milhões)	-	13,9	-	-	-	-	27,5	-
Taxa de Carregamento (R\$ milhões)	-	0,3	-	-	-	-	0,5	-
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	-	10,6	-	-	-	-	20,3	-
Total Receita Efetiva (R\$ milhões)	-	24,8	-	-	-	-	48,3	-
Total de Participantes Ativos (mil)	-	109,8	-	-	-	-	109,8	-
Ativos sob Gestão (R\$ milhões)	-	5.667,5	-	-	-	-	5.667,5	-
Uruguay Seguros	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	185,1	152,6	21,4%	191,3	-3,2%	376,4	300,6	25,2%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	184,3	149,9	22,9%	174,3	5,7%	358,5	287,8	24,6%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	32,7%	35,7%	-3,1	30,1%	2,6	31,4%	33,2%	-1,8
Receita de Serviços (R\$ milhões)	10,2	10,0	1,8%	10,5	-2,7%	20,7	19,5	6,4%
Negócios (mil)²	350,1	-	-	-	-	350,1	-	-
Demais Seguros	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receitas/Prêmios (R\$ milhões) *	2,9	3,0	-6,1%	3,1	-7,8%	5,9	6,7	-11,4%
*Cosseguro, Rastreadores e Run Off (RCO e Demais Azul)								
Resseguro	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Resseguro (R\$ milhões)	-33,6	-38,0	-11,5%	-54,8	-38,7%	-88,5	-75,1	17,9%
Total Porto Seguro	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido+Receitas)	5.430,0	5.185,0	4,7%	5.408,1	0,4%	10.838,2	10.284,4	5,4%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	434,4	373,3	16,3%	313,4	38,6%	747,8	772,1	-3,2%
ROAE (%) - Var (p.p.)	31,1%	24,9%	6,2	22,6%	8,5	26,8%	25,7%	1,1

DRE Gerencial – Porto Seguro

DRE Porto Seguro	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido+Receitas)	5.430,0	5.185,0	4,7	5.408,1	0,4	10.838,2	10.284,4	5,4
Prêmio Retido	5.417,0	5.157,8	5,0	5.394,5	0,4	10.811,5	10.230,2	5,7
Prêmio Ganho	5.413,1	5.262,3	2,9	5.267,2	2,8	10.680,2	10.416,0	2,5
Receitas	13,1	27,2	(52,0)	13,6	(3,9)	26,6	54,2	(50,8)
Sinistros Líquidos Retidos	(2.729,6)	(2.762,0)	(1,2)	(2.823,9)	(3,3)	(5.553,5)	(5.395,3)	2,9
Despesa Comercialização	(1.316,2)	(1.216,4)	8,2	(1.284,3)	2,5	(2.600,5)	(2.400,5)	8,3
Despesas Operacionais	(68,3)	(73,4)	(7,1)	(88,0)	(22,4)	(156,3)	(155,3)	0,6
Despesas com Tributos	(155,5)	(147,9)	5,2	(138,3)	12,4	(293,8)	(294,9)	(0,4)
Despesas Administrativas	(553,3)	(577,3)	(4,1)	(560,2)	(1,2)	(1.113,5)	(1.126,0)	(1,1)
Resultado Operacional	603,3	512,6	17,7	386,0	56,3	989,3	1.098,3	(9,9)
Resultado Financeiro	217,1	202,0	7,5	194,0	12,0	411,1	375,1	9,6
Amortização Intangível	(3,2)	-	-	(3,2)	-	(6,3)	-	-
Resultado antes dos Impostos	817,3	714,6	14,4	576,8	41,7	1.394,1	1.473,4	(5,4)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(253,6)	(220,6)	14,9	(170,0)	49,2	(423,6)	(459,6)	(7,8)
Lucro Líquido antes das Participações	563,7	494,0	14,1	406,8	38,6	970,5	1.013,8	(4,3)
Participações	(129,9)	(120,7)	7,6	(93,0)	39,6	(222,9)	(241,5)	(7,7)
Resultado Investidas	0,5	0,0	-	(0,4)	(229,2)	0,1	(0,2)	(162,1)
Lucro Líquido Total	434,4	373,3	16,3	313,4	38,6	747,8	772,1	(3,2)
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	31,1%	24,9%	6,2	22,6%	8,5	26,8%	25,7%	1,1
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	89,1%	90,5%	-1,5	92,7%	-3,6	90,8%	89,7%	1,0
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	85,7%	87,3%	-1,6	89,4%	-3,8	87,4%	86,6%	0,9
Base Aplicações Financeiras	5.967,7	5.653,8	5,6	5.624,0	6,1	5.967,7	5.653,8	5,6



ELENILDA
Corretora
23 anos com a Porto

Porto Saúde

2T25

→ Beneficiários e Receitas

R\$ 2,0 bi

em receitas no 2T25
(+27,4% vs. 2T24)

751k Vidas

+145k vidas no
Seguro Saúde
(+24,0% vs. 2T24)

R\$ 105,5 mi

de lucro líquido no 2T25
(+45,1% vs. 2T24 e
+60,2% vs 1S24)

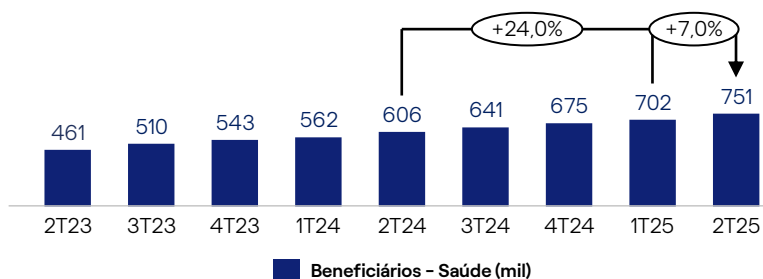
22,4%

ROAE
(+0,1 p.p. vs. 2T24)

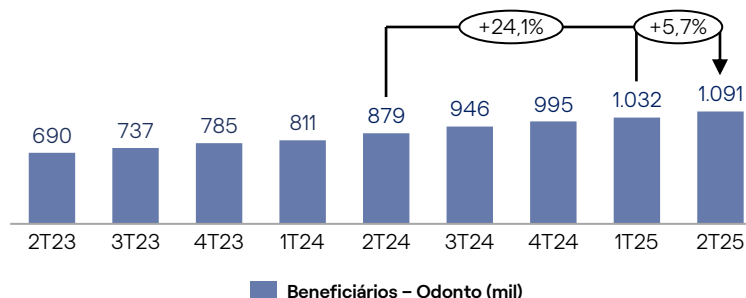
- **Atingimento de 751 mil de vidas no seguro saúde**
- **Receitas e Prêmios aumentaram R\$ 440,5MM, +27,4% (vs. 2T24)**
- **Sinistralidade saúde + odonto no 2T25 foi melhor em 2,1 p.p. (vs. 2T24)**
- **Lucro líquido de R\$ 105,5 mi (+45,1% vs. 2T24) e R\$ 285,1 mi no 1S25 (+60,2% vs 1S24)**
- **Lucro recorrente¹ cresceu 113,9% (vs. 2T24)**
- **ROAE de 22,4% no 2T25 (+0,1 p.p. vs. 2T24) e 30,2% no 1S25 (+3,0% vs 1S24)**

Beneficiários

O Seguro Saúde atingiu 751 mil vidas, mantendo uma série de 19 trimestres consecutivos de crescimento. Aumentamos 145 mil vidas em relação ao 2T24 e 49 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

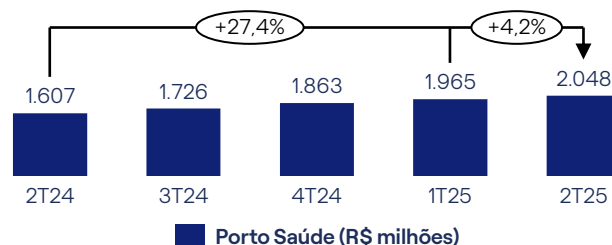
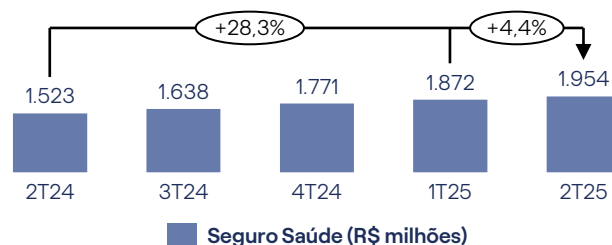


Já o Seguro Odonto atingiu 1.091 mil vidas, aumentando 212 mil vidas em relação ao 2T24 e 59 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.



Receitas

As receitas da Porto Saúde cresceram R\$ 440 milhões (+27,4% vs. 2T24) e R\$ 83 milhões no trimestre (+4,2% vs. 1T25), atingindo R\$ 2 bilhões no 2T25.

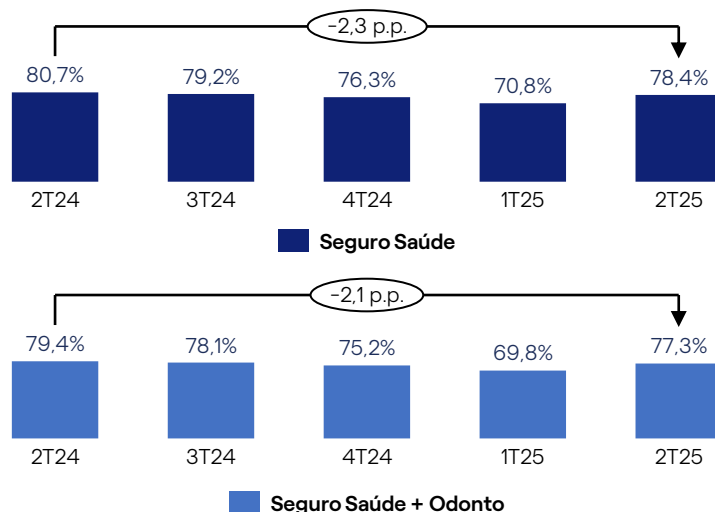


→ Sinistralidade e Resultado

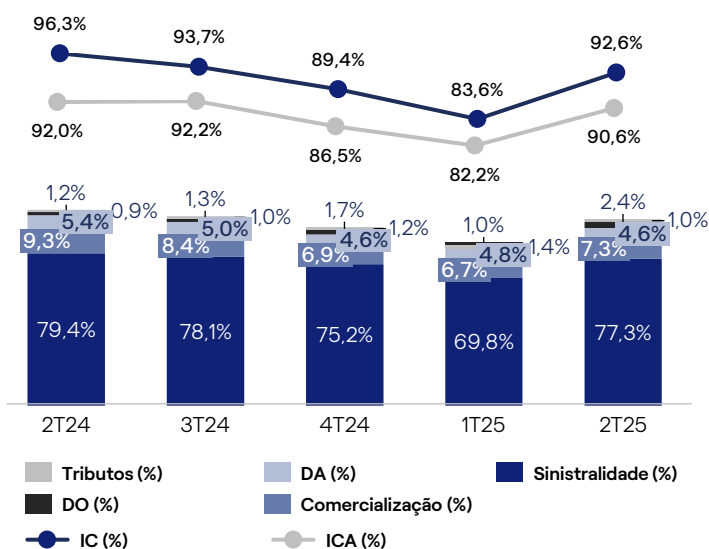
Sinistralidade

A sinistralidade do Seguro Saúde fechou em 78,4%, (-2,3 p.p. vs 2T24), reforçando mais uma vez os reflexos da nossa estratégia de verticalização virtual, com Time Médico Porto, Parcerias, novos produtos e ações de combate a fraudes.

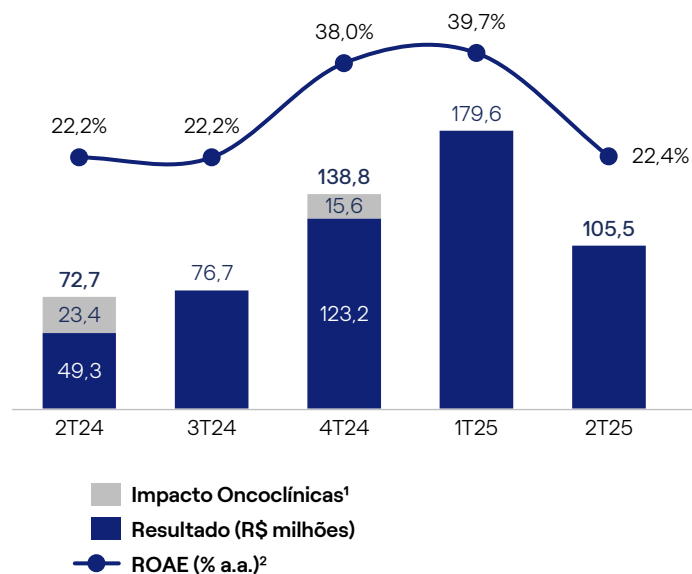
Já a sinistralidade do Seguro Saúde + Odonto no 2T25 foi de 77,3% (-2,1 p.p. vs 2T24).



Índice Combinado



Resultado e rentabilidade



O Índice Combinado da Porto Saúde melhorou 3,7 p.p. (vs. 2T24), atingindo 92,6% no trimestre, refletindo a menor sinistralidade, eficiência nas despesas administrativas e redução nas despesas de comercialização. O lucro líquido atingiu R\$ 105,5 milhões no 2T25 (+45,1% vs. 2T24) e R\$ 285,1 no semestre (+60,2% vs 1S24). A lucratividade positiva refletiu no ROAE de 22,4% no trimestre (+0,1 p.p. vs. 2T24) e 30,2% no semestre (+3,0 p.p. vs 1S24).

Em relação à despesa de comercialização, em setembro de 2024 foi feito um ajuste no diferimento das comissões decorrente de estudos atuariais, que demonstraram um aumento do tempo médio de permanência dos clientes no Seguro Saúde. No 2T25, a alteração gerou um impacto positivo de 2,2 p.p. no índice de comercialização, correspondente a R\$ 43,9 milhões nas despesas de comercialização ou R\$ 20,1 milhões no lucro líquido do 2T25.

→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Saúde

Seguro Saúde	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	1.953,6	1.523,1	28,3%	1.872,1	4,4%	3.825,7	2.893,7	32,2%
Beneficiários - (mil)	751	606	24,0%	702	7,0%	751	606	24,0%
Seguro Odontológico	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	56,4	49,4	14,1%	55,0	2,5%	111,3	97,7	13,9%
Beneficiários - (mil)	1.091	879	24,1%	1.032	5,7%	1.091	879	24,1%
Outros	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receitas (R\$ milhões)	37,7	34,8	8,4%	37,5	0,6%	75,3	68,7	9,6%
Clientes - (mil)	145	149	-3,0%	145	-0,2%	145	149	-3,0%
Total Porto Saúde	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receitas (R\$ milhões)	2.047,8	1.607,3	27,4%	1.964,6	4,2%	4.012,3	3.060,1	31,1%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	105,5	72,7	45,1%	179,6	-41,3%	285,1	178,0	60,2%
ROAE (%) - Var (p.p.)	22,4%	22,2%	0,1	39,7%	-17,3	30,2%	27,2%	3,0
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	92,6%	96,3%	-3,7	83,63%	8,9	88,2%	92,3%	-4,0

DRE Gerencial – Porto Saúde

DRE Porto Saúde	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	2.047,8	1.607,3	27,4	1.964,6	4,2	4.012,3	3.060,1	31,1
Prêmio Retido	2.010,0	1.572,5	27,8	1.927,1	4,3	3.937,1	2.991,4	31,6
Prêmio Ganho	1.999,3	1.513,7	32,1	1.872,5	6,8	3.871,8	2.907,4	33,2
Receitas	37,7	34,8	8,4	37,5	0,6	75,3	68,7	9,6
Sinistros Líquidos Retidos	(1.545,3)	(1.202,1)	28,5	(1.306,8)	18,3	(2.852,1)	(2.197,1)	29,8
Despesa Comercialização	(145,6)	(141,4)	3,0	(126,2)	15,4	(271,8)	(267,5)	1,6
Despesas Operacionais	(70,7)	(37,9)	86,6	(38,2)	85,1	(108,9)	(70,2)	55,2
Despesas com Tributos	(22,4)	(16,3)	37,6	(28,7)	(21,7)	(51,1)	(37,9)	34,9
Despesas Administrativas	(99,8)	(90,2)	10,7	(97,3)	2,6	(197,1)	(170,7)	15,5
Resultado Operacional	153,1	60,6	152,6	312,8	(51,1)	465,9	232,8	100,2
Resultado Financeiro e Patrimonial	45,3	70,5	(35,7)	34,2	32,6	79,5	94,5	(15,9)
Resultado antes dos Impostos	198,4	131,1	51,3	347,0	(42,8)	545,4	327,3	66,6
Imposto de Renda e Contribuição Social	(60,5)	(37,4)	61,6	(112,2)	(46,1)	(172,7)	(101,2)	70,7
Lucro Líquido antes das Participações	137,9	93,7	47,3	234,8	(41,2)	372,7	226,1	64,8
Participações	(32,4)	(21,0)	54,7	(55,2)	(41,2)	(87,6)	(48,1)	82,1
Lucro Líquido	105,5	72,7	45,1	179,6	(41,3)	285,1	178,0	60,2
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	22,4%	22,2%	0,1	39,7%	-17,3	30,2%	27,2%	3,0
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	92,6%	96,3%	-3,7	83,6%	8,9	88,2%	92,3%	-4,0
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	90,6%	92,0%	-1,4	82,2%	8,4	86,5%	89,4%	-2,9
Base Aplicações Financeiras	1.207,4	839,1	43,9	1.017,4	18,7	1.207,4	839,1	43,9



Porto Bank

2T25

ADILSON
Corretor
7 anos com a Porto

→ Principais destaques

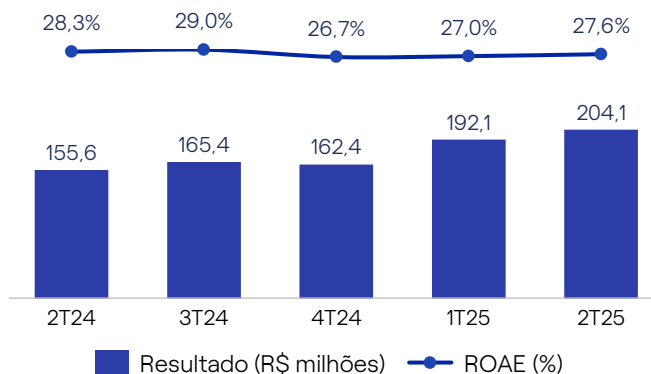
5,3 mi
de Negócios
(Jun/25)
+28,0% YoY

R\$ 1,8 bi
em Receitas
(2T25)
+29,7% YoY

- Lucro líquido de 204,1 milhões (+31,2% YoY), com ROAE de 27,6%
- Receita Total de R\$ 1,83 bi (+29,7% YoY), com crescimento de 11,2% YoY no ARPAC.
- Crescimento sustentável do NIM de +0,4 p.p QoQ e + 2,2 p.p YoY
- Superação de 500 mil contas digitais para pessoas físicas.

A diversificação de receitas e a complementaridade entre os produtos do Porto Bank fortalecem a rentabilidade por cliente. Esse desempenho reflete a eficácia das estratégias implementadas com foco no ecossistema Porto, evidenciando o potencial de rentabilização e lucratividade, além das oportunidades de expansão do cross-sell. Essa estrutura integrada de produtos contribui para a resiliência do portfólio.

Resultado e Rentabilidade



O Porto Bank encerrou o 2T25 com 5,3 milhões de negócios, crescimento de 28,0% YoY, impulsionado pela expansão das frentes digitais e maior integração ao ecossistema Porto.

Novas funcionalidades foram implementadas para fortalecer a experiência digital e a proposta de valor, como: parcelamento de fatura com entrada, antecipação de compra parcelada, parcelamento de compra a vista, manutenção do benefício de IOF zero nas compras internacionais e a nova jornada digital para financiamento de veículos.

Destaque para o App Porto, impulsionando o crescimento da produção no canal digital para Empréstimos e Financiamentos, que neste trimestre representou 50% do crédito liberado, um crescimento de 10,6 p.p vs. 1T25.

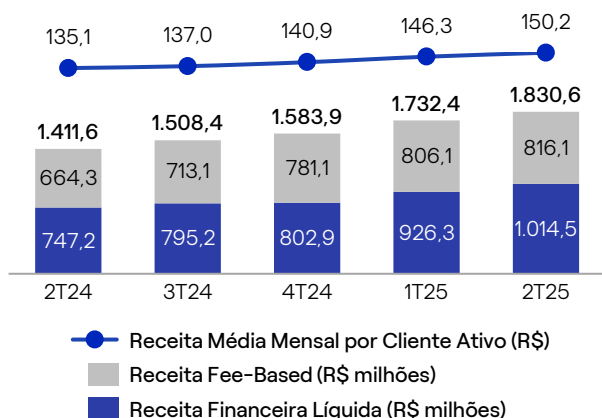
Alcançamos R\$ 1,83 bilhão de receitas no trimestre, um crescimento de 5,7% QoQ e 29,7% YoY.

A receita média por cliente ativo (ARPAC) apresentou evolução de 11,2% em relação ao 2T24, atingindo R\$ 150,2, combinado com a melhora de performance do NIM, diante do aumento da receita financeira líquida, que contribuiu para o aumento da lucratividade do portfólio.

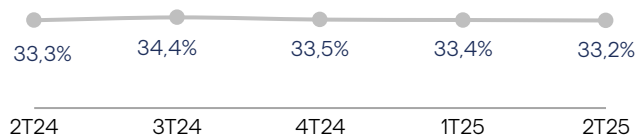
A carteira de crédito registrou crescimento de 17,8% frente ao 2T24, totalizando R\$ 20,9 bilhões. Já a carteira administrada de Consórcio cresceu 29,2% na comparação anual, alcançando R\$ 82,2 bilhões, mantendo a liderança no share da carteira administrada no segmento de imóveis.

Com o crescimento do portfólio o índice de eficiência se manteve estável em 33,2% (-0,1 p.p YoY e -0,2 p.p QoQ).

Receitas



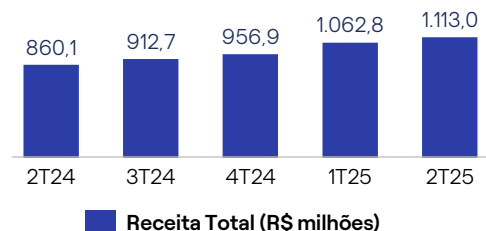
Índice de Eficiência*



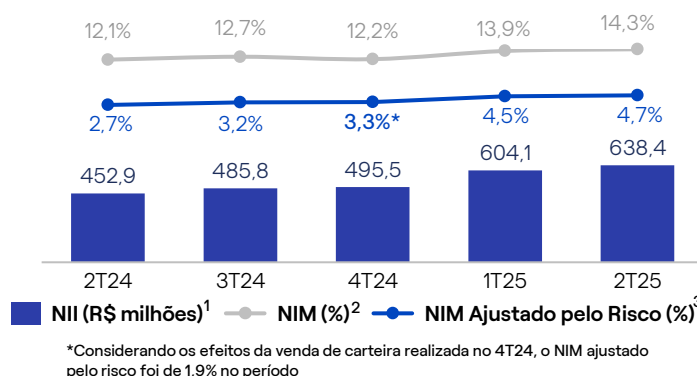
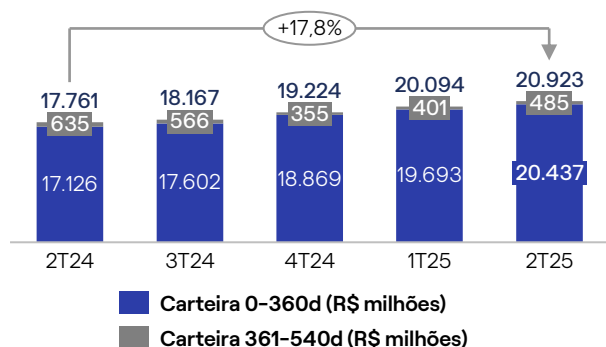
Soluções Financeiras para Crédito

Receita
R\$ 1,1 bi
 +29,4% YoY

Cartões
R\$ 959,1 mi
 +30,2% YoY

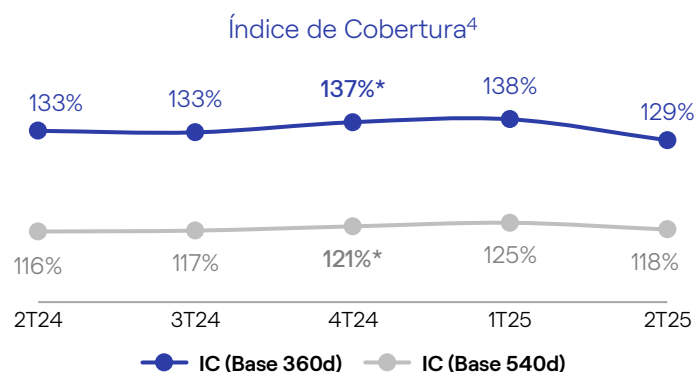
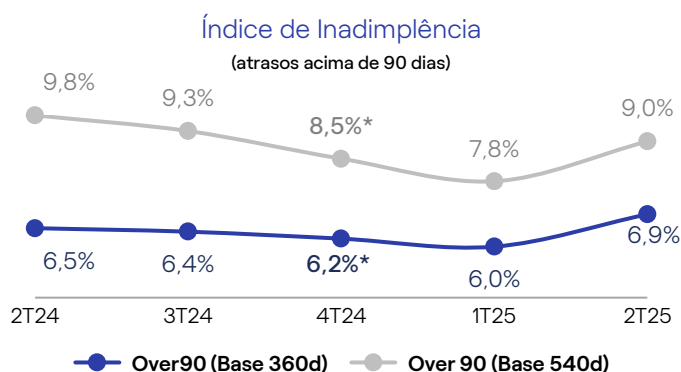
**Empréstimos e
Financiamentos**
R\$ 153,9 mi
 +24,4% YoY


Carteira de Crédito



A estratégia demonstra eficiência com crescimento e rentabilidade em ambiente de maior seletividade. O Cartão de Crédito com uma carteira de R\$ 18,2 bilhões (+19,3% vs. 2T24), consolidando-se como principal motor de crescimento da operação financeira e Empréstimo e Financiamento com uma carteira de R\$ 2,8 bilhões, com foco em produtos com garantia.

O NIM ajustado ao risco voltou a expandir nesse trimestre como consequência da mudança de reconhecimento de receita de juros (*accrual*) para 90 dias, vs 60 dias anteriormente, além de melhora de mix de produtos e melhores safras originadas.



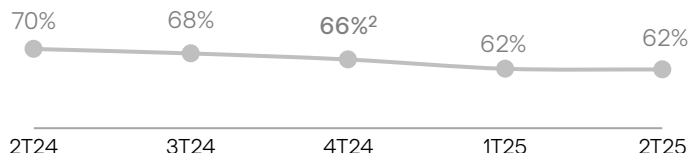
O Índice de Inadimplência acima de 90 dias (base 360 dias) da Porto aumentou 0,9 p.p. vs. o 1T25. Essa curva acompanhou a piora de inadimplência do mercado que no mesmo período cresceu 0,9 p.p. (equalizando a curva de inadimplência com o mesmo perfil do portfólio Porto Bank). Outro fator importante é a mudança do stop *accrual* de 60 para 90 dias, o que elevou o saldo em carteira dos clientes em atraso.

Na visão de inadimplência a curto prazo, o over 15-90 do 2T25 foi de 4,2%, um redução de 0,25 p.p vs. 1T25. A performance das novas safras (over 30 mob3) melhoraram e continuam em patamares satisfatórios com tendência de maior rentabilidade.

(1) NII = Receita Financeira - Despesas Financeira - Comissão de Operações de Crédito.
 (2) NIM = (NII x 4) / Carteira Média Sensível a Spread.
 (3) NIM Ajustado pelo Risco = (NII - Perda x 4) / Carteira Média Sensível a Spread.
 (4) Índice de Cobertura = PCLD / Saldo da carteira com atrasos acima de 90 dias.

→ Soluções Financeiras para Crédito

Custo de Risco (Perda de Crédito sobre Receita Financeira Líquida)¹



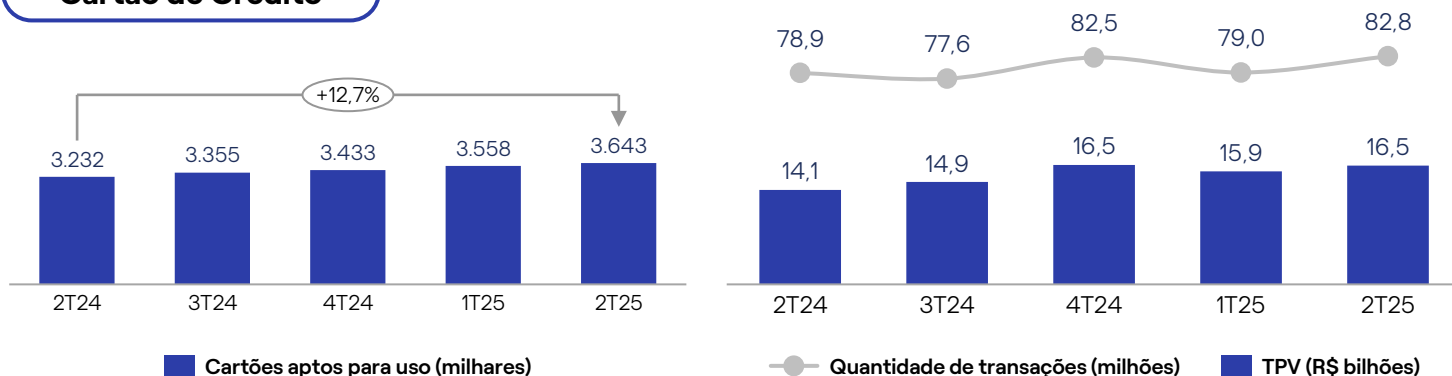
● Perdas de Crédito / Receita Financeira Líquida

(1) Perda de Crédito sobre Receita Líquida = Despesa com Perdas de Crédito (IFRS) / Resultado de Intermediação Financeira.

(2) Considerando os efeitos da venda de carteira realizada no 4T24, o Custo de Risco foi 78%

O custo de risco apresentou uma melhora significativa de 7,8 p.p. em relação ao 2T24, estando em 62% no trimestre.

Cartão de Crédito

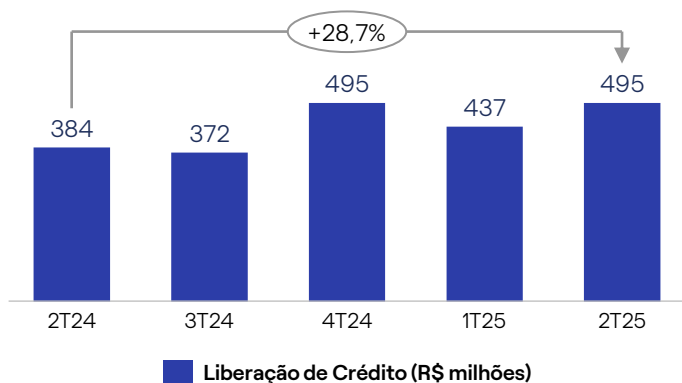


O número total de cartões de crédito atingiu 3,64 milhões no 2T25, crescimento de 12,7% em relação ao 2T24.

O volume total transacionado (TPV) cresceu 16,6% no 2T25 em relação ao 2T24, atingindo R\$ 16,5 bilhões. O valor médio transacionado por cartão teve aumento de 11,2%, enquanto o número de transações alcançou 82,8 milhões, 4,9% acima do mesmo período do ano anterior.

Destaque para o crescimento de 120% nas transações internacionais (YoY), reforçando a assertividade da manutenção do benefício de IOF Zero para os nossos clientes e o fortalecimento do Cartão Porto como solução completa para uso no Brasil e no exterior.

Empréstimo e Financiamento (E&F)



No 2T25, o volume de crédito liberado alcançou R\$ 495 milhões, crescimento de 28,7% em relação ao 2T24.

As evoluções e melhorias realizadas nas jornadas de contratação digital, especialmente no App Porto, foram fundamentais para o crescimento de vendas, que nesse trimestre respondeu por 50% do crédito liberado.

Os resultados reforçam o foco da Porto em digitalizar com inteligência, mantendo a proximidade e a confiança que o corretor representa, porém acrescentando um modelo de distribuição adicional, de forma direta. Isso fortalece o portfólio de crédito, permitindo uma base de clientes mais resiliente e alinhado ao ecossistema Porto.

→ Consórcio

Receita

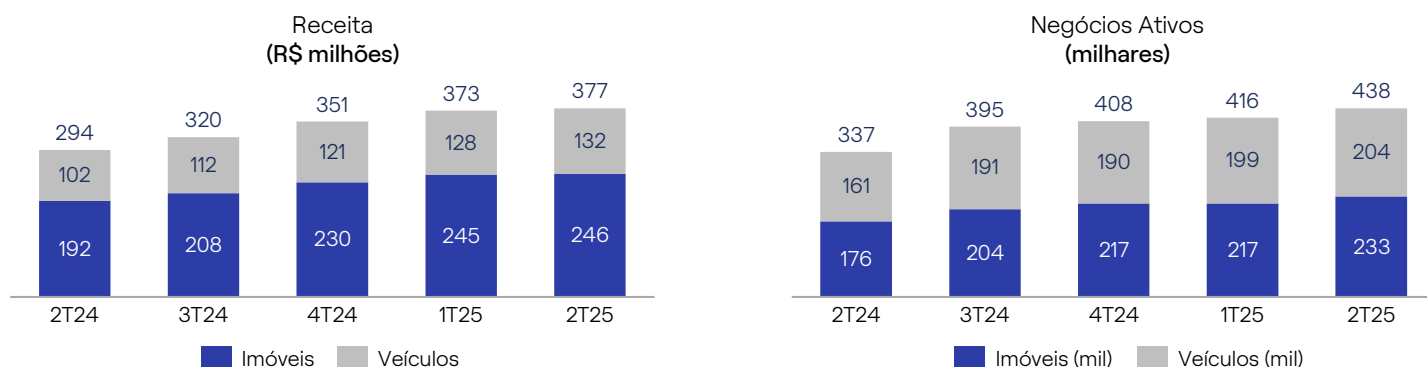
R\$ 377,3 mi
+28,3% YoY

Carteira Administrada

R\$ 82,2 bi
+29,2% YoY

A Carteira de Crédito Administrado pelo Consórcio alcançou R\$ 82,2 bilhões (+29,2% YoY), com crescimento de 35,2% no segmento de veículos e 27,8% na modalidade de imóveis. O índice de inadimplência do segmento apresentou queda, saindo de 11,1% no 2T24 para 9,8%, ficando inclusive abaixo da média de mercado que foi de 10,8%.

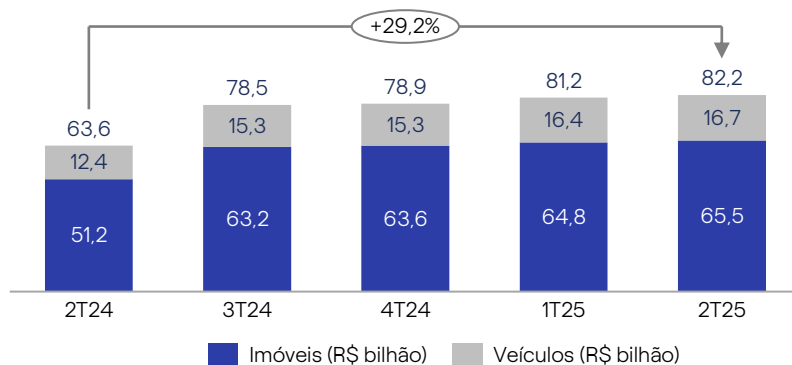
As novas iniciativas de produto (como a utilização de parte do crédito imobiliário para aquisição de móveis planejados) e a força de vendas impulsionaram a receita para R\$ 377,3 milhões no 2T25, com R\$ 7,2 bilhões em crédito vendido. No segmento de Imóveis, alcançamos uma participação de mercado de 11,9% e, em Automóveis, 4,2%*.



O segmento de Consórcio do Porto Bank manteve crescimento sustentável no segundo trimestre de 2025, com receitas de R\$ 377,3 milhões, +28,3% na comparação anual. Este resultado foi impulsionado pelo aumento de 27,9% nas receitas da carteira de imóveis e de 29,0% no segmento de veículos em relação ao 2T24. A base de negócios ativos alcançou 438 mil cotas (+29,9% YoY).

Carteira Administrada

A Carteira de Crédito Administrado pelo Consórcio atingiu R\$ 82,2 bilhões no 2T25, um avanço de 29,2% em relação ao mesmo período do ano anterior. O destaque ficou para o crescimento de 35,2% no segmento de veículos e 27,8% na modalidade de imóveis. O desempenho robusto reflete a gestão eficiente dos grupos administrados e a estratégia bem-sucedida de vendas e captação de novos clientes.



Gestão dos Grupos

Os consórcios administrados pelo Porto Bank teve desempenho positivo no 2T25, com destaque para o aumento expressivo nas contemplações e melhora na qualidade da carteira. Mais de 42 mil cotas contempladas (R\$ 1,8 bilhões de concessões em cartas de crédito) um aumento de 46% YoY. A inadimplência geral registrou queda, saindo de 11,1% no 2T24 para 9,8% no 2T25, o que representa uma melhora de 1,3 p.p., ficando inclusive abaixo da média de mercado, que foi de 10,8%.

→ Soluções Financeiras para Locação e Garantia

Receita

R\$ 296,7 mi

+15,4% YoY

Contratos de Garantia
Locatícia

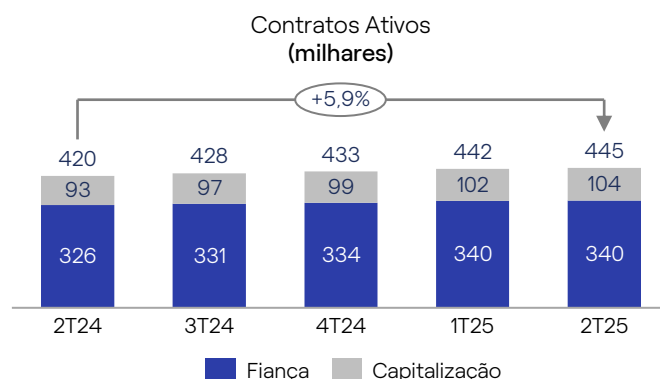
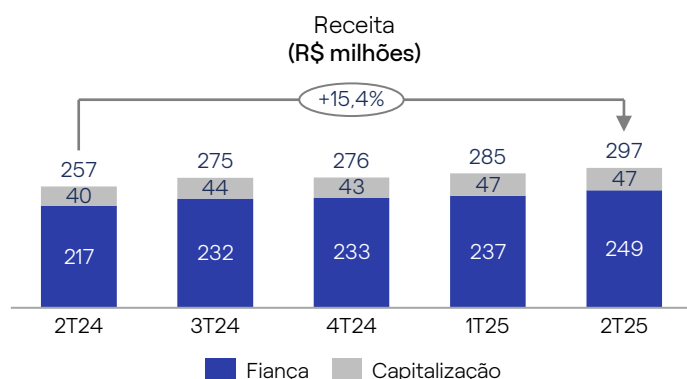
444,6 k

+5,9% YoY

Carteira de Capitalização

R\$ 2,3 bi

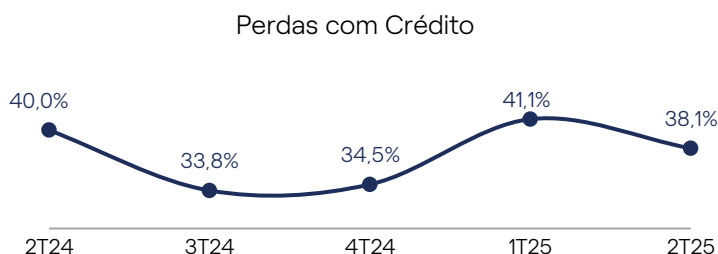
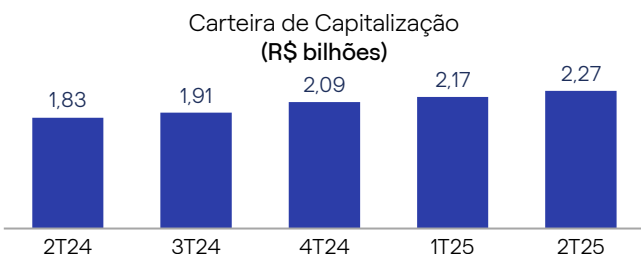
+24,1% YoY



A receita do Fiança Locatícia totalizaram R\$ 249 milhões no 2T25, com crescimento de 15,1% na comparação anual e ticket médio de R\$ 6.020 (+7,3% YoY). O produto segue consolidado na liderança do mercado de locações, com 58,8% de participação, reforçando sua relevância e competitividade.

A arrecadação com títulos de Capitalização atingiu R\$ 411,3 milhões, avanço de 21,9% em relação ao 2T24, refletindo o fortalecimento contínuo da solução no portfólio da companhia.

O desempenho dos dois produtos evidencia a eficácia da estratégia de investimento em parcerias com imobiliárias, que registraram aumento de 32,3% na base de parceiros ativos no período, e reforçam a importância de uma gestão responsável e regulada deste modelo de negócio.



A sinistralidade do produto fiança apresentou queda de 1,8 p.p. em relação ao 2T24.

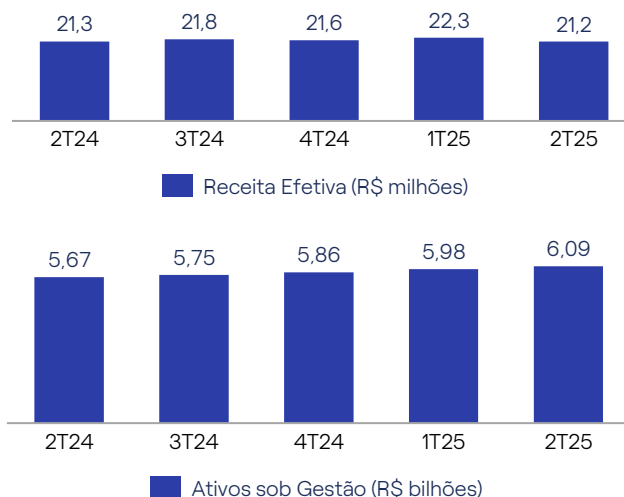
→ Previdência

Receita Efetiva e Participantes Ativos

Temos focado em ações com o objetivo de melhorar a captação de recursos. Adicionalmente, evoluímos em ações de relacionamento com clientes e corretores como, por exemplo, sessões mensais com gestores de fundos, elaboração de carteira sugerida, dentre outras iniciativas.

Ativos sob Gestão

Os ativos sob gestão do Previdência atingiram o montante de R\$ 6,09 bilhões no encerramento do trimestre.



→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Bank

Cartão de Crédito e Financiamento	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receitas Financeiras Líquida	689,4	503,9	36,8%	651,0	5,9%	1340,5	979,3	36,9%
Receita Financeira Bruta	785,1	581,6	35,0%	735,0	6,8%	1.520,1	1.147,2	32,5%
Despesa Financeira	-95,6	-77,7	23,2%	-84,0	13,9%	-179,6	-168,0	6,9%
Receita Fee-Based (1)	423,6	356,2	18,9%	411,8	2,9%	835,4	704,3	18,6%
Total de Receitas (R\$ milhões)	1.113,0	860,1	29,4%	1.062,8	4,7%	2.175,8	1.683,6	29,2%
PCLD – var p.p. (2)	8,9%	8,5%	0,3	8,3%	0,6	8,9%	8,5%	0,3
Contratos de Empréstimos e Financiamentos (milhares de unidades)	121,7	116,6	4,4%	114,0	6,8%	121,7	116,6	4,4%
Cartão de Crédito (milhares de unidades)	3.643,4	3.231,8	12,7%	3.557,8	2,4%	3.643,4	3.231,8	12,7%
Despesas de Comercialização	51,0	51,0	0,1%	47,0	8,6%	98,0	101,5	-3,4%
Perdas de Crédito	429,0	352,8	21,6%	406,9	5,4%	835,9	706,0	18,4%
Carteira de Crédito Média Sensível a Spread	17.915,5	15.014,3	19,3%	17.424,9	2,8%	17.915,5	15.014,3	19,3%
Baixa Para Prejuízo Líquida de Recuperações	189,0	205,0	-7,8%	184,2	2,6%	189,0	205,0	-7,8%
Riscos Financeiros	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receitas Financeiras Líquida (R\$ milhões)	249,2	216,6	15,1%	237,5	4,94%	486,7	423,3	15,0%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	238,7	204,6	16,7%	227,9	4,74%	466,5	401,5	16,2%
Resultado Financeiro (R\$ milhões)	10,5	12,0	-12,2%	9,6	9,88%	20,2	21,8	-7,6%
Perda de Crédito (%) – Var (p.p.)	38,0%	40,5%	-2,4	40,9%	-2,9	39,5%	43,4%	-3,9
Contratos de Riscos Financeiros (mil)	340,3	326,4	4,3%	333,6	2,0%	340,3	326,4	4,3%
Capitalização	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	47,4	40,5	17,2%	47,5	-0,1%	94,9	79,6	19,2%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	28,2	23,1	22,1%	26,7	5,8%	54,9	45,0	22,0%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	19,2	17,4	10,7%	20,8	-7,7%	40,0	34,6	15,5%
Títulos Vigentes de Capitalização (mil)	104,2	93,3	11,8%	102,3	1,9%	104,2	93,3	11,8%
Consórcio	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	377,3	294,2	28,3%	372,7	1,3%	750,0	567,3	32,2%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	349,3	284,9	22,6%	352,3	-0,9%	701,7	546,7	28,3%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	28,0	9,4	199,6%	20,3	37,8%	48,4	20,6	135,1%
Negócios Ativos (mil)	437,7	337,0	29,9%	415,7	5,3%	437,7	337,0	29,9%
Demais Produtos	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita Demais Produtos (R\$ milhões) (3)	43,6	0,2	-	11,9	265,1%	55,5	0,6	-
Total Porto Bank	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões) (4)	1.830,6	1.411,6	29,7%	1.732,4	5,7%	3.563,0	2.754,3	29,4%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	204,1	155,6	31,2%	192,1	6,2%	396,2	304,4	30,2%
ROAE (%) – Var (p.p.)	27,6%	28,3%	-0,8	27,0%	0,6	26,8%	27,7%	-1,0
Índice de Eficiência (%) – Var (p.p.) (5)	33,2%	33,3%	-0,1	33,4%	-0,2	33,3%	32,2%	1,1

DRE Gerencial – Porto Bank

DRE Porto Bank	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Fee Based	816,1	664,3	22,8	806,1	1,2	1.622,2	1.296,6	25,1
Receitas Financeiras Líquida (i)	1.014,5	747,2	35,8	926,3	9,5	1.940,8	1.457,7	33,1
Total Receitas	1.830,6	1.411,6	29,7	1.732,4	5,7	3.563,0	2.754,3	29,4
Despesas com Tributos	(107,9)	(85,6)	26,1	(104,9)	2,9	(212,8)	(165,7)	28,4
Receita Líquida	1.722,6	1.325,9	29,9	1.627,5	5,8	3.350,2	2.588,6	29,4
Perdas de Crédito (ii)	(519,2)	(434,5)	19,5	(503,5)	3,1	(1.022,7)	(880,1)	16,2
Total Despesas	(812,6)	(608,5)	33,5	(765,6)	6,1	(1.578,2)	(1.161,7)	35,9
Despesas de Comercialização	(264,8)	(191,6)	38,2	(241,1)	9,8	(505,9)	(370,7)	36,5
Despesas Operacionais	(316,3)	(236,6)	33,7	(306,9)	3,1	(623,2)	(445,2)	40,0
Despesas Administrativas	(231,5)	(180,3)	28,4	(217,6)	6,4	(449,1)	(345,8)	29,9
Resultado antes dos Impostos	390,8	283,0	38,1	358,4	9,0	749,2	546,8	37,0
Imposto de Renda e Contribuição Social	(124,1)	(87,4)	41,9	(110,9)	11,9	(235,0)	(168,3)	39,7
Participação nos Resultados	(62,7)	(42,8)	46,6	(57,9)	8,3	(120,5)	(80,1)	50,5
Resultado Investidas	0,0	2,8	(99,0)	2,5	(98,9)	2,5	5,9	(57,0)
Lucro Líquido (R\$ milhões)	204,1	155,6	31,2	192,1	6,2	396,2	304,4	30,2
ROAE (%) – Var (p.p.)	27,6%	28,3%	-0,8	27,0%	0,6	26,8%	27,7%	-1,0
Enquadramento do Seguimento de Riscos Financeiros – DRE da Vertical Bank	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
(i) Prêmio Ganho embutido em Receitas Financeiras	238,7	204,6	16,7	227,9	4,7	466,5	401,5	16,2
(ii) Sinistros Retidos embutidos em Perda de Crédito	(90,8)	(82,8)	9,6	(93,3)	(2,7)	(184,1)	(174,1)	5,8
(i) Resultado Financeiro embutido em Receitas Financeiras	10,5	12,0	(12,2)	9,6	9,9	20,2	21,8	(7,6)

(1) A composição do fee-based é dada por: receitas de serviços/outras, receitas com prestação de serviços consórcio, receitas com títulos de capitalização e receita de demais serviços;

(2) Para o cálculo deste indicador, consideramos somente a PCLD e carteira até 360 dias de atraso, para manter a comparabilidade com o histórico;

(3) A partir do 1T25, o produto Previdência passou a ser contabilizado na Vertical Porto Bank. Anteriormente o produto se encontrava na Vertical Porto Seguro;

(4) Riscos Financeiros considera Prêmio Ganho + Receitas Financeiras;

(5) Índice de Eficiência Nova Metodologia = (Despesas Operacionais e Administrativas – Rewards) / (Receita líquida de tributos – Despesa de Comercialização – Rewards).



Porto Serviço

LUANA
Socorrista
9 anos com a Porto

2T25

704 K

atendimentos para automóvel no 2T25

668 K

atendimentos para residência e empresa no 2T25

82

NPS de Serviços

A Porto Serviço opera em três segmentos: Parceria Porto Seguro, Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais, contando com um amplo portfólio de serviços de mobilidade (como guincho, troca de pneus e outros) e para residências e empresas (como instalação e manutenção de eletrodomésticos e assistência de hidráulica e elétrica, dentre outros).

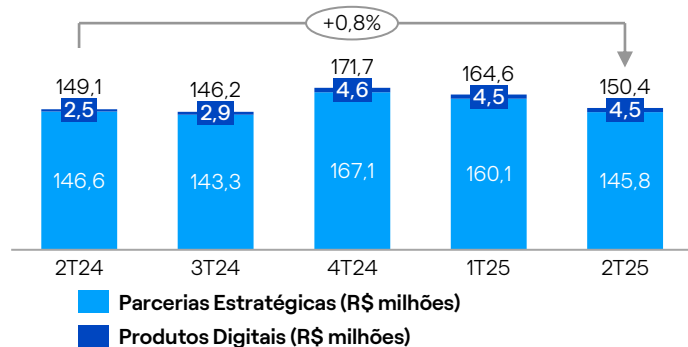
A Porto Serviço, através da Parceria Porto Seguro, oferta serviços para os clientes Porto, inclusos nas apólices de seguros. Enquanto a linha de Parcerias Estratégicas conta com serviços ofertados no modelo B2B2C, como por exemplo, assistência automotiva para clientes de montadoras, locadoras e seguradoras e serviços de instalação de eletrodomésticos, TVs e helpdesk para clientes de grandes varejistas do país, além de serviços para empresas de utilities, telecom e meio de pagamentos.

A Vertical está constantemente aumentando a quantidade de parcerias estratégicas com clientes fora da Parceria Porto Seguro, o que tem impactado positivamente a receita e contribuído para o aumento da diversificação.

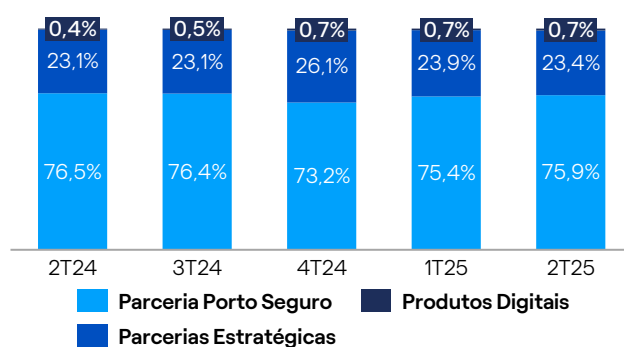
Já a linha de Produtos Digitais conta com serviços de assistência ofertados até para quem não é cliente Porto. Estamos intensificando as ações no segmento Produtos Digitais, visando expandir esta linha de negócio, através de iniciativas com corretores parceiros, como a ampliação das vendas de serviços nos condomínios residenciais por meio da estruturação de ofertas digitais.

A Porto Serviço registrou R\$ 624 milhões em receita (-1,8% vs. 2T24), decorrente de um menor número de atendimentos provenientes da Parceria Porto. Já as receitas fora do ecossistema Porto cresceram 0,8% no trimestre (vs. 2T24) e de 12,3% no semestre (vs. 1S24), com destaque para a evolução do segmento de produtos digitais (+112,1% vs. 2T24 e +120,2% vs. 1S24).

Receita Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais

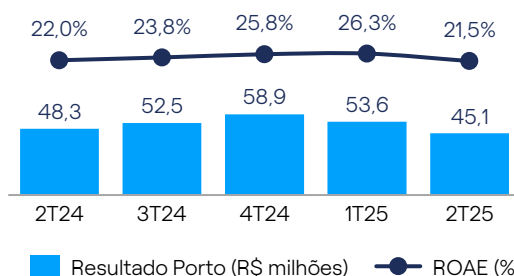


Distribuição da Receita

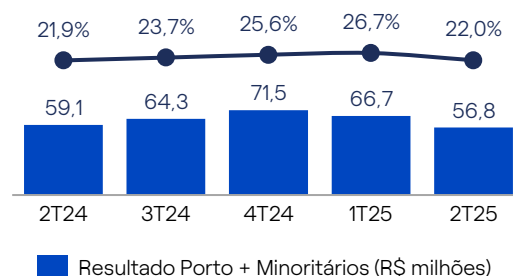


EBITDA e Margem EBITDA

R\$ 101 mi
de EBITDA no 2T25
16,2% Margem EBITDA no 2T25



Resultado e Rentabilidade*



No segundo trimestre de 2025, atingimos lucro líquido de R\$ 45,1 milhões (-6,5% vs. 2T24), EBITDA de R\$ 101,3 milhões (-5,9% vs. 2T24), margem EBITDA de 16,2% (-0,7 p.p.) e o ROAE de 21,5% (-0,5 p.p.).

Mantemos o foco em estruturação e ampliação das parcerias e vendas de produtos digitais, buscando estender a prestação de serviços de reconhecida qualidade também a usuários que não somente os segurados da Companhia.

→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Serviço

Parceria Porto Seguro	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	474,0	486,8	-2,6%	505,1	-6,2%	979,1	967,9	1,2%
Negócios (mil)	1.110,8	1.125,7	-1,3%	1.133,8	-2,0%	1.110,8	1.125,7	-1,3%
Parcerias Estratégicas	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	145,8	147,0	-0,8%	160,1	-8,9%	305,9	276,3	10,7%
Negócios (mil)	5.079,5	6.058,9	-16,2%	5.540,7	-8,3%	5.079,5	6.058,9	-16,2%
Produtos Digitais	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	4,5	2,1	112,1%	4,5	0,2%	9,1	4,1	120,2%
Negócios (mil)	4,8	3,3	45,2%	6,1	-21,2%	4,8	3,3	45,2%
Total Serviço	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	624,4	635,9	-1,8%	669,7	-6,8%	1.294,1	1.248,3	3,7%
Lucro Líquido antes de Minoritários (R\$ milhões)	56,8	59,1	-3,9%	66,7	-14,9%	123,5	114,7	7,7%
Minoritários (R\$ milhões)	-11,7	-10,8	7,6%	-13,2	-11,6%	-24,8	-21,5	15,8%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	45,1	48,3	-6,5%	53,6	-15,8%	98,7	93,2	5,8%
EBITDA (R\$ milhões)	101,3	107,6	-5,9%	113,5	-10,8%	214,7	202,6	6,0%
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	16,2%	16,9%	-0,7	16,9%	-0,7	16,6%	16,2%	0,4
ROAE (%) - Var (p.p.)	21,5%	22,0%	-0,5	26,3%	-4,8	23,5%	21,2%	2,2
Dívida Líquida (R\$ milhões)	0,0	138,7	-	0,0	-	0,0	138,7	-

DRE Gerencial – Porto Serviço

Total Serviço	2T25	2T24	Δ% / p.p.	1T25	Δ% / p.p.	1S25	1S24	Δ% / p.p.
Receitas com Serviços	624,4	635,9	(1,8)	669,7	(6,8)	1.294,1	1.248,3	3,7
Custo dos Serviços Prestados	(373,3)	(362,1)	3,1	(398,8)	(6,4)	(772,1)	(730,7)	5,7
Despesas com Tributos	(29,1)	(29,1)	0,1	(29,9)	(2,6)	(59,1)	(61,6)	(4,0)
Despesas de Comercialização	(44,7)	(52,8)	(15,3)	(53,8)	(16,9)	(98,5)	(97,4)	1,2
Despesas Operacionais	(11,3)	(7,5)	49,7	(5,9)	91,8	(17,1)	(13,1)	30,5
Resultado antes das Despesas Administrativas	165,9	184,4	(10,0)	181,3	(8,5)	347,3	345,5	0,5
Despesas Administrativas	(50,0)	(59,4)	(15,9)	(46,5)	7,4	(96,5)	(109,7)	(12,0)
Resultado Operacional	116,0	125,0	(7,2)	134,8	(14,0)	250,7	235,8	6,3
Resultado Financeiro	0,4	(12,1)	(103,0)	7,8	(95,4)	8,1	(14,1)	(157,6)
Amortização do Intangível	(7,7)	-	-	(8,1)	(5,0)	(15,7)	-	-
Resultado antes dos Impostos	108,6	112,9	(3,7)	134,5	(19,2)	243,1	221,7	9,6
Imposto de Renda e Contribuição Social	(36,4)	(36,1)	0,8	(45,3)	(19,6)	(81,6)	(72,0)	13,4
Lucro antes das Participações	72,3	76,8	(5,9)	89,2	(19,0)	161,5	149,8	7,8
Participação nos Resultados	(15,5)	(17,7)	(12,3)	(22,5)	(31,1)	(38,0)	(35,1)	8,2
Lucro antes de Minoritários	56,8	59,1	(3,9)	66,7	(14,9)	123,5	114,7	7,7
Minoritários	(11,7)	(10,8)	7,6	(13,2)	(11,6)	(24,8)	(21,5)	15,8
Lucro Líquido	45,1	48,3	(6,5)	53,6	(15,8)	98,7	93,2	5,8
EBITDA (R\$ milhões)	101,3	107,6	(5,9)	113,5	(10,8)	214,7	202,6	6,0
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	16,2%	16,9%	-0,7	16,9%	-0,7	16,6%	16,2%	0,4
ROAE (%) - Var (p.p.)	21,5%	22,0%	-0,5	26,3%	-4,8	23,5%	21,2%	2,2
Dívida Líquida (R\$ milhões)	-	138,7	-	-	-	-	138,7	-

*O Patrimônio Líquido no 1T25 sofreu redução de R\$ 130,7 milhões com consequente benefício para o ROAE, decorrente dos seguintes fatores: (i) aquisição de 6,7% de ações de minoritários pela Porto Assistência, controlada que compõe o DRE da Porto Serviço e (ii) distribuição de dividendos.



Porto

MICHELE
Analista de Produtos
8 anos de Porto

2T25

→ Resultado Financeiro | 2T25

R\$ 21,6 bi

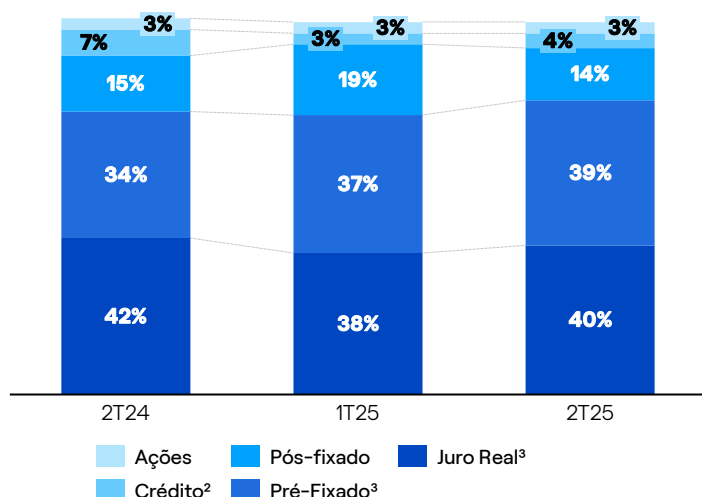
Carteira de Investimento
(Jun/25)

Carteira de Investimentos (R\$ bi)



(1) Retorno das aplicações alocadas na Vertical Porto Bank

Abertura e Rentabilidade da Carteira de Investimentos



2) Alocação majoritariamente em pós-fixados.
3) Alocação majoritariamente marcada na curva.

Benchmark Retorno por classe de ativo

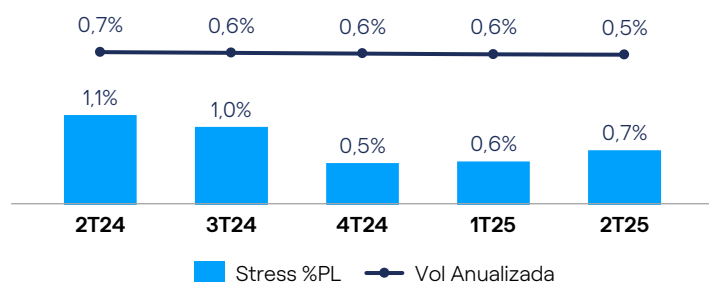
Benchmark	2T25	1T25	2T24
Ibovespa	6,6%	8,3%	-3,3%
JGP Idex-CDI	4,0%	4,6%	3,1%
IPCA Acum.	0,9%	2,0%	1,0%

Rentabilidade das Aplicações Financeiras vs. CDI

	Ex-previdência	% do CDI	Ex-previdência e ALM	% do CDI
Últimos 3 m	2,8%	83,9%	2,9%	86,4%
Últimos 12 m	10,4%	85,5%	10,7%	88,6%
Últimos 60 m	56,9%	98,1%	57,8%	99,7%

Posição em: 30/06/2025

Indicadores de Risco da Carteira de Investimentos



→ Resultado Financeiro | 2T25

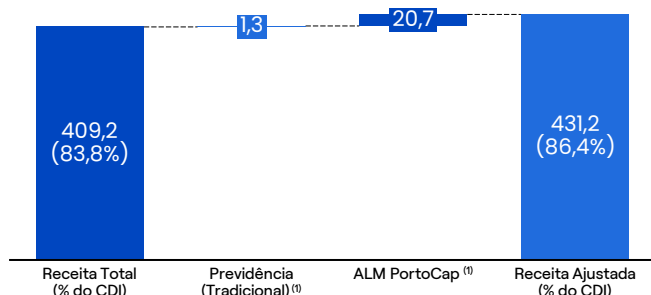
O resultado financeiro foi de R\$ 376 milhões no 2T25 (+121,2% vs 2T24).

A Receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 431,2 milhões no 2T25, o que representa 86,4% do CDI. No trimestre, quando comparados ao CDI, fomos impactados pelas alocações em títulos indexados à inflação. Por outro lado, houve impacto positivo em renda variável.

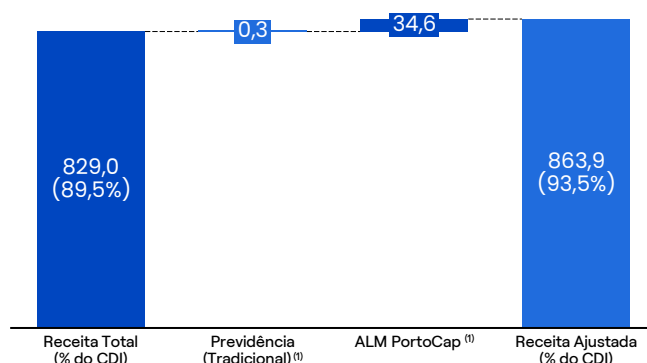
A carteira total de aplicações financeiras, que inclui recursos dos participantes de previdência atingiu R\$ 21,6 bilhões. Excluindo os recursos de reservas técnicas previdenciárias, a carteira total de aplicações financeiras totalizou R\$ 15,5 bi e obteve um rendimento de 2,8% no trimestre (83,8% do CDI).

A Companhia considera a busca pela preservação do capital um objetivo relevante dentro da estratégia de alocação da carteira de aplicações financeiras em razão, por exemplo, da necessidade de proteção das operações diante de componentes inflacionários (ex: inflação de peças, que gera impacto sobre o custo das indenizações do seguro Auto, dissídio, dentre outros). E para isso, incorpora outras classes de ativos em sua alocação de portfólio, podendo resultar em um descolamento em relação ao CDI.

Composição da Carteira Nominal – 2T25 (R\$ mi)



Composição da Carteira Nominal – 1S25 (R\$ mi)



Receitas e Rentabilidade vs. CDI (ex. Previdência)

Resultado de Aplicações Financeiras	2T25	2T24	Δ %	1T25	Δ %	1S25	1S24	Δ %
Receita Recursos Geridos pela Tesouraria¹	431,2	224,7	91,9	432,7	(0,3)	863,9	546,9	58,0
Impacto ALM, Previdência e Rolagem	(22,0)	(45,4)	(51,5)	(12,9)	70,5	(34,9)	(51,4)	(32,1)
Receita Total de Aplicações Financeiras	409,2	179,3	128,2	419,8	(2,5)	829,0	495,5	67,3
Resultado de Alocações de negócios no Porto Bank e recursos não geridos pela Tesouraria	(63,1)	(57,4)	9,9	(60,0)	5,2	(123,1)	(113,4)	8,6
Resultado de Aplicações Financeiras ²	346,1	121,9	183,9	359,8	(3,8)	705,9	382,1	84,7
Adicional de Fracionamento ³	38,2	42,4	(10,0)	37,9	0,9	76,1	85,9	(11,5)
Juros sobre Empréstimos	(6,7)	(17,3)	(60,9)	(8,1)	(16,3)	(14,8)	(35,1)	(57,9)
Outros Resultados Financeiros	(1,5)	19,1	(107,7)	(7,0)	(79,1)	(8,5)	(28,8)	(70,5)
Resultado Financeiro Ex-Previdência	376,0	166,1	126,4	382,6	(1,7)	758,6	404,1	87,7
Resultado Financeiro de Operações de Previdência ⁴	-	3,8	(100,0)	-	-	-	(7,0)	(100,0)
Resultado Financeiro Total	376,0	170,0	121,2	382,6	(1,7)	758,6	397,1	91,0

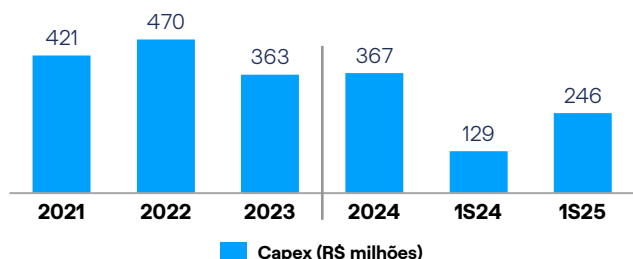
(1) Resultado gerado sobre recursos investidos pela Companhia para mitigar o descasamento entre ativos e passivos (ALM) das operações de Previdência Tradicional (produto cuja venda foi descontinuada), Operações de Crédito (Porto Bank) e Capitalização (PortoCap). (2) A diferença entre a receita total da tesouraria (R\$ 431,2 mi no 2T25) e o resultado das aplicações financeiras (R\$ 376,0 mi no 2T25) é explicado por adequações de alocações entre linhas de resultado provenientes de serviços financeiros que passaram a ser realocados principalmente no Porto Bank e por recursos não geridos pela tesouraria. (3) Resultado referente ao pagamento parcelado das apólices da vertical de Seguros. (4) A partir do 1T25, o resultado das operações de previdência passaram a ser alocados nas receitas financeiras da Porto Bank.



Capital, Projeções e Indicadores de Mercado | 2T25

Investimentos e Capital Regulatório

Investimentos (CAPEX) - (R\$ milhões)



Capital Regulatório* - (R\$ milhões)



Temos realizado investimentos (CAPEX) relevantes em projetos de inovação e transformação digital, tais como nosso **Hub de Vendas**, que permite numa única Plataforma digital a compra de produtos Porto; o **Projeto R3**, com a finalidade de incorporação da Azul, com diversos benefícios esperados de sinergia e desligamento de sistemas; o **Projeto de conta PJ do Porto Bank**, que viabilizará o atendimento a diversos stakeholders dentro e fora do ecossistema Porto; o **Projeto de adequação à Reforma Tributária**; além dos investimentos recorrentes em segurança da informação, desenvolvimento de sistemas, aquisição de licenças de software e infraestrutura de hardware, como servidores e notebooks, destinados ao aprimoramento e controle de processos de renovação tecnológica da Companhia.

Patrimônio Líquido Ajustado (PLA): Patrimônio Líquido ajustado por adições e exclusões, conforme regulamentação da SUSEP, BACEN, ANS e Banco Central do Uruguai;
Necessidade de capital: capital mínimo requerido de acordo com os modelos regulatórios da SUSEP, BACEN, ANS e Banco Central do Uruguai;
Suficiência de Capital: diferença entre o PLA e a necessidade de capital.
 (*) O capital regulatório requerido não reflete, necessariamente, o capital regulatório das verticais e sim o contábil.

Projeções 2025

Dentre as projeções divulgadas no 4T24 sobre a evolução de indicadores considerados relevantes para o ano de 2025, os ranges de sinistralidade da Vertical Porto Saúde, de crescimento de receita e índice de eficiência da Vertical Porto Bank e a taxa efetiva do Consolidado foram atualizados neste trimestre (2T25), enquanto os demais foram mantidos. Segue abaixo a tabela contemplando as projeções que refletem a visão atual da Companhia sobre o ano de 2025:

*A Companhia esclarece que as projeções divulgadas refletem as expectativas da Administração com relação aos negócios da Companhia e não representa, portanto, promessa de desempenho ou resultado. A concretização dessas expectativas dependerá de diversos fatores, muitos deles externos à Companhia, podendo os resultados efetivos diferirem das projeções apresentadas. As projeções serão acompanhadas e revisadas pela Companhia, nos termos da regulação aplicável

Porto Seguro			Porto Saúde		
	Range	Revisão		Range	Revisão
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2024)	+2% a +5%	mantido	Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2024)	+25% a +40%	mantido
Sinistralidade Vertical	51% a 55%	mantido	Sinistralidade Vertical	75% a 80%	73% a 78%
Índice de G&A Vertical	10,3% a 11,2%	mantido	Índice de G&A Vertical	4,5% a 5,5%	mantido

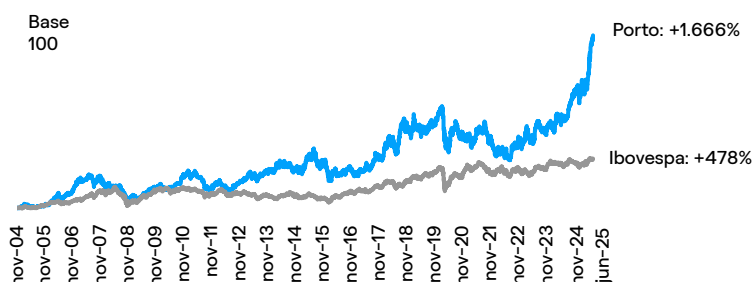
Porto Bank			Porto Serviço		
	Range	Revisão		Range	Revisão
Var. Receita Total Vertical (vs. 2024)	+14% a +22%	+20% a +28%	Receita Total Vertical (R\$ bi)	2,5 a 2,8	mantido
Perdas de Crédito (R\$ bi)	-1,9 a -2,3	-2,0 a -2,3	Índice de G&A Vertical	8,0% a 9,0%	mantido
Índice de Eficiência	32,5% a 35%	32% a 34%			

Porto		
	Range	Revisão
Resultado Financeiro (R\$ bi)	1,2 a 1,4	mantido
Taxa efetiva	30% a 34%	28% a 32%

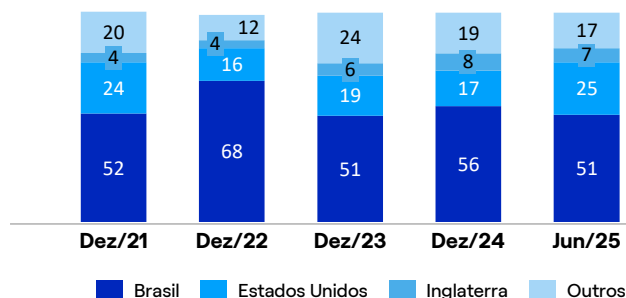
→ Capital, Projeções e Indicadores de Mercado | 2T25

Indicadores de Mercado

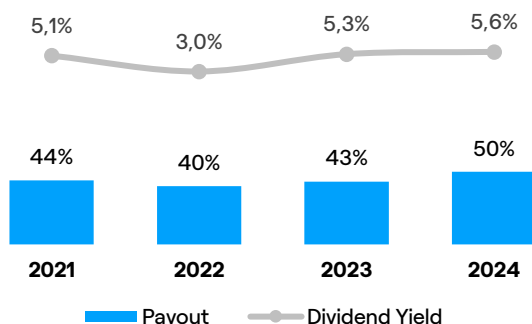
Desempenho PSSA3 vs. Ibovespa
do IPO (Nov/2004) até Jun/2025



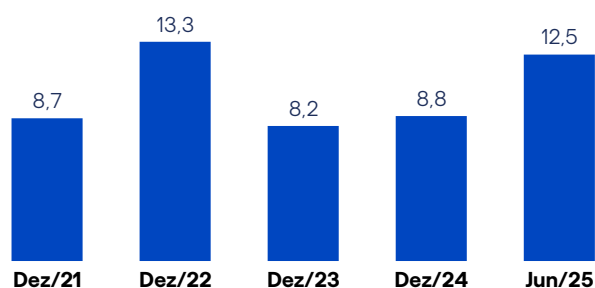
Abertura Geográfica das Ações em Circulação (%)



Payout & Dividend Yield



Preço/Lucro



Fonte: Economática, Itaú Custódia e Porto Seguro

Porto Seguro S.A. - B3: PSSA3

Indicadores de Mercado: Cotação da Ação: R\$ 55,2 (Jun/25) | Variação (últimos 12 meses): +78,4%
Ações em Circulação: 185.752.924 | Valor de Mercado: R\$ 35,7 bi

Divulgação de Resultados do 2T25: 13/08/2025 (antes da abertura do mercado)

Teleconferência: 13/08/2025 - 09h30 (BRT) / 08h30 (US EDT) - Em Português e Inglês (com tradução simultânea)

Link para webcast: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_XizZxZT6Tt2E3L3C_QvOrw#/registration

→ Destaques Operacionais | 2T25

Pessoas



Clientes¹

17,7 M



Funcionários

13,8 mil



Corretores independentes²

46,4 mil



Prestadores de Serviços

13 mil



Usuários no App³

4,2 M



Seguidores no LinkedIn⁴

1,4 M

Operação



Interações e atendimentos digitais no 2T25

89 M



Atendimentos para automóvel no 2T25

704 mil



Atendimentos de serviços para residência e empresas no 2T25

668 mil



Acionamentos de serviços do 2T25 por App e WhatsApp (carro e residência)

55%



Atendimentos humanos no 2T25

9,1 M

Avaliação



4,8

Rating do App Porto na Apple Store e 4,7 na Google Play⁴



81 pts

de NPS no Porto Seguro Auto



80 pts

de NPS no Azul Seguro Auto



82 pts

de NPS no Porto Seguro Residência



76 pts

de NPS e 59% dos clientes de Cartão resgataram pontos em produtos Porto

Premiação



Brand Finance

3ª marca mais forte do país



Top of mind

1º lugar na categoria Seguros (Brasil)



Melhores do ESG exame

Na categoria Serviços Financeiros



Interbrand

Top 15 marcas mais valiosas do país



GPTW

Top 10 melhores empresas para se trabalhar



Porto

ROBSON
Gerente Comercial
13 anos de Porto

2T25

→ DRE Gerencial – Composição 2T25 e 2T24

(valores expressos em milhões de reais)

2T25	DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Demais	2T25
	Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.430,0	2.047,8	1.830,6	624,4	114,9	10.047,6
	Prêmio Retido	5.417,0	2.010,0	-	-	1,2	7.428,1
	Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.413,1	1.999,3	-	-	5,5	7.417,8
	Receitas Não Seguros	13,1	37,7	1.830,6	624,4	113,7	2.619,5
	Sinistros Líquidos Retidos	(2.729,6)	(1.545,3)	-	-	(3,1)	(4.278,0)
	Perdas de Crédito (a)	-	-	(519,2)	-	(1,0)	(520,2)
	Despesa de Comercialização	(1.316,2)	(145,6)	(264,8)	(44,7)	(16,9)	(1.788,2)
	Despesas com Tributos	(155,5)	(22,4)	(107,9)	(29,1)	(29,9)	(344,9)
	Despesas Operacionais	(68,3)	(70,7)	(316,3)	(384,6)	(12,0)	(851,9)
	Despesas Administrativas	(553,3)	(99,8)	(231,5)	(50,0)	(161,9)	(1.096,6)
	Lucro Operacional	603,3	153,1	390,8	116,0	(105,6)	1.157,6
	Resultado Financeiro e Patrimonial	217,1	45,3	-	0,4	113,2	376,0
	Amortização do Intangível	(3,2)	-	-	(7,7)	0,0	(10,8)
	LAIR	817,3	198,4	390,8	108,6	7,6	1.522,8
	Imposto de Renda e Contribuição Social	(254)	(60,5)	(124,1)	(36,4)	124,9	(349,7)
	Participação nos Resultados	(130)	(32,4)	(62,7)	(15,5)	(51,7)	(292,1)
	Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(11,7)	-	(11,7)
	Resultado Investidas e Controladas	0,5	-	0,0	-	(0,8)	(0,3)
	Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	434,4	105,5	204,1	45,1	80,0	869,1
	Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	9,0	9,0
	Lucro Líquido	434,4	105,5	204,1	45,1	89,0	878,1
	Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	36,9%	36,4%	37,8%	39,1%	-	28,4%
	Patrimônio Líquido Médio	5.579,1	1.886,3	2.961,9	841,4	-	14.266,5
	ROAE	31,1%	22,4%	27,6%	21,5%	-	24,6%

(valores expressos em milhões de reais)

2T24	DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Demais	2T24
	Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.185,0	1.607,3	1.411,6	635,9	136,1	8.975,9
	Prêmio Retido	5.157,8	1.572,5	-	-	4,4	6.734,6
	Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.262,3	1.513,7	-	-	2,6	6.778,6
	Receitas Não Seguros	27,2	34,8	1.411,6	635,9	131,7	2.241,3
	Sinistros Líquidos Retidos	(2.762,0)	(1.202,1)	-	-	(0,7)	(3.964,8)
	Perdas de Crédito (a)	-	-	(434,5)	-	0,9	(433,6)
	Despesa de Comercialização	(1.216,4)	(141,4)	(191,6)	(52,8)	8,8	(1.593,4)
	Despesas com Tributos	(147,9)	(16,3)	(85,6)	(29,1)	(21,3)	(300,1)
	Despesas Operacionais	(73,4)	(37,9)	(236,6)	(369,6)	(29,7)	(747,3)
	Despesas Administrativas	(577,3)	(90,2)	(180,3)	(59,4)	(149,6)	(1.056,8)
	Lucro Operacional	512,6	60,6	283,0	125,0	(57,2)	923,9
	Resultado Financeiro e Patrimonial	202,0	70,5	-	(12,1)	(90,5)	170,0
	Amortização do Intangível	-	-	-	-	(10,9)	(10,9)
	LAIR	714,6	131,1	283,0	112,9	(158,6)	1.083,0
	Imposto de Renda e Contribuição Social	(220,6)	(37,4)	(87,4)	(36,1)	87,4	(294,1)
	Participação nos Resultados	(120,7)	(21,0)	(42,8)	(17,7)	10,1	(192,0)
	Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(10,8)	-	(10,8)
	Resultado Investidas e Controladas	0,0	-	2,8	-	(4,6)	(1,7)
	Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	373,3	72,7	155,6	48,3	(65,6)	584,3
	Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	(0,3)	(0,3)
	Lucro Líquido	373,3	72,7	155,6	48,3	(66,0)	584,0
	Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	37,1%	34,0%	36,4%	-	-	33,0%
	Patrimônio Líquido Médio	5.997,3	1.307,8	2.196,9	878,9	-	12.656,4
	ROAE	24,9%	22,2%	28,3%	22,0%	-	18,5%

(a) Perdas de Crédito das operações de Cartão de Crédito, Empréstimos e Financiamentos e Riscos Financeiros.

(b) O resultado societário é impactado pela adoção da norma IFRS 17/CPC 50, trazendo mudanças em suas práticas contábeis, afetando os resultados de seguros. Para fins de resultado gerencial, os resultados de seguros permanecem contabilizados pelo padrão contábil IFRS 4/CPC 11, em conformidade com as normas da SUSEP.

→ DRE Gerencial – Composição 1S25 e 1S24

(valores expressos em milhões de reais)

1S25	DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Demais	1S25
	Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	10.838,2	4.012,3	3.563,0	1.294,1	240,6	19.948,2
	Prêmio Retido	10.811,5	3.937,1	-	-	11,5	14.760,1
	Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	10.680,2	3.871,8	-	-	16,6	14.568,6
	Receitas Não Seguros	26,6	75,3	3.563,0	1.294,1	229,1	5.188,1
	Sinistros Líquidos Retidos	(5.553,5)	(2.852,1)	-	-	(18,7)	(8.424,3)
	Perdas de Crédito (a)	-	-	(1.022,7)	-	(0,6)	(1.023,3)
	Despesa de Comercialização	(2.600,5)	(271,8)	(505,9)	(98,5)	(23,1)	(3.499,9)
	Despesas com Tributos	(293,8)	(51,1)	(212,8)	(59,1)	(56,5)	(673,3)
	Despesas Operacionais	(156,3)	(108,9)	(623,2)	(789,2)	(18,7)	(1.696,3)
	Despesas Administrativas	(1.113,5)	(197,1)	(449,1)	(96,5)	(316,4)	(2.172,8)
	Lucro Operacional	989,3	465,9	749,2	250,7	(188,3)	2.266,9
	Resultado Financeiro e Patrimonial	411,1	79,5	-	8,1	259,9	758,6
	Amortização do Intangível	(6,3)	-	-	(15,7)	0,0	(22,1)
	LAIR	1.394,1	545,4	749,2	243,1	71,6	3.003,5
	Imposto de Renda e Contribuição Social	(423,6)	(172,7)	(235,0)	(81,6)	174,4	(738,5)
	Participação nos Resultados	(222,89)	(87,60)	(120,51)	(38,0)	(81,38)	(550,3)
	Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(24,8)	-	(24,8)
	Resultado Investidas e Controladas	0,1	-	2,5	-	(3,4)	(0,7)
	Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	747,8	285,1	396,2	98,7	161,3	1.689,1
	Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	21,2	21,2
	Lucro Líquido	747,8	285,1	396,2	98,7	182,5	1.710,3
	Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	36,2%	37,7%	37,4%	39,8%	-	30,1%
	Patrimônio Líquido Médio	5.579,1	1.886,3	2.961,9	841,4	-	14.266,5
	ROAE	26,8%	30,2%	26,8%	23,5%	-	24,0%

(valores expressos em milhões de reais)

1S24	DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Demais	1S24
	Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	10.284,4	3.060,1	2.754,3	1.248,3	271,2	17.618,3
	Prêmio Retido	10.230,2	2.991,4	-	-	5,1	13.226,7
	Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	10.416,0	2.907,4	-	-	4,7	13.328,1
	Receitas Não Seguros	54,2	68,7	2.754,3	1.248,3	266,1	4.391,6
	Sinistros Líquidos Retidos	(5.395,3)	(2.197,1)	-	-	2,3	(7.590,0)
	Perdas de Crédito (a)	-	-	(880,1)	-	0,9	(879,2)
	Despesa de Comercialização	(2.400,5)	(267,5)	(370,7)	(97,4)	14,5	(3.121,6)
	Despesas com Tributos	(294,9)	(37,9)	(165,7)	(61,6)	(43,1)	(603,1)
	Despesas Operacionais	(155,3)	(70,2)	(445,2)	(743,8)	(71,7)	(1.486,1)
	Despesas Administrativas	(1.126,0)	(170,7)	(345,8)	(109,7)	(289,0)	(2.041,2)
	Lucro Operacional	1.098,3	232,8	546,8	235,8	(115,3)	1.998,4
	Resultado Financeiro e Patrimonial	375,1	94,5	-	(14,1)	(58,5)	397,1
	Amortização do Intangível	-	-	-	-	(21,8)	(21,8)
	LAIR	1.473,4	327,3	546,8	221,7	(195,5)	2.373,7
	Imposto de Renda e Contribuição Social	(459,6)	(101,2)	(168,3)	(72,0)	130,5	(670,5)
	Participação nos Resultados	(241,51)	(48,12)	(80,1)	(35,1)	(31,38)	(436,2)
	Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(21,5)	-	(21,5)
	Resultado Investidas e Controladas	(0,2)	-	5,9	-	(9,0)	(3,3)
	Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	772,1	178,0	304,4	93,2	(105,4)	1.242,4
	Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	(7,4)	(7,4)
	Lucro Líquido	772,1	178,0	304,4	93,2	(112,8)	1.235,0
	Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	37,3%	36,2%	36,1%	-	-	34,6%
	Patrimônio Líquido Médio	5.997,3	1.307,8	2.196,9	878,9	-	12.656,4
	ROAE	25,7%	27,2%	27,7%	21,2%	-	19,5%

(a) Perdas de Crédito das operações de Cartão de Crédito, Empréstimos e Financiamentos e Riscos Financeiros.

(b) O resultado societário é impactado pela adoção da norma IFRS 17/CPC 50, trazendo mudanças em suas práticas contábeis, afetando os resultados de seguros. Para fins de resultado gerencial, os resultados de seguros permanecem contabilizados pelo padrão contábil IFRS 4/CPC 11, em conformidade com as normas da SUSEP.

→ Balanço Patrimonial – IFRS17

Porto Seguro SA e controladas Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2025 e de 2024

(valores expressos em milhões de reais)

	2025	2024
Ativo		
Circulante	28.063,3	26.288,8
Caixa e equivalentes de caixa	2.063,3	2.191,5
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	7.532,7	7.414,6
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	357,8	-
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	14.982,2	13.829,7
Ativos do contrato de resseguro	81,5	98,3
Recebíveis de prestação de serviços	664,8	598,6
Impostos e contribuições a recuperar	356,3	295,6
Bens à venda	212,9	190,0
Custos de aquisição diferidos	580,0	509,0
Instrumentos financeiros derivativos	91,6	160,2
Outros ativos	1.140,4	1.001,3
Não circulante	22.881,7	21.624,9
Realizável a longo prazo		
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras a valor justo por meio do resultado	104,0	2,6
Aplicações financeiras a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	2.153,2	2.024,6
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	9.639,9	8.986,4
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	1.018,2	1.026,9
Ativos do contrato de resseguro	8,2	2,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.794,5	1.553,4
Impostos e contribuições a recuperar	1,5	1,5
Custos de aquisição diferidos	1.142,5	1.033,4
Depósitos judiciais	1.553,9	1.519,5
Outros ativos	92,4	105,0
Investimentos		
Participações em coligadas e entidades controladas em conjunto	247,9	226,9
Outros investimentos	33,5	32,8
Propriedades para investimentos	244,7	273,5
Imobilizado	930,1	930,5
Intangível	3.828,5	3.817,9
Ativo de direito de uso	88,7	87,2
Total do Ativo	50.945,0	47.913,7
Passivo e Patrimônio líquido		
Circulante	24.858,0	22.875,0
Passivos do contrato de seguro	6.461,9	5.806,9
Passivos financeiros	14.821,6	13.664,2
Impostos e contribuições a recolher	620,2	545,3
Dividendos e JCP a pagar	987,9	606,7
Instrumentos financeiros derivativos	3,3	0,7
Passivo de arrendamento	20,2	20,2
Outros passivos	1.943,1	2.230,9
Não circulante	11.550,2	10.893,3
Passivos do contrato de seguro	4.655,3	4.621,9
Passivos financeiros	4.008,0	3.560,0
Impostos de renda e contribuição social diferidos	592,4	534,4
Instrumentos financeiros derivativos	0,4	11,3
Passivo de arrendamento	118,3	114,3
Provisões judiciais	1.574,5	1.431,5
Outros passivos	601,4	620,0
Patrimônio líquido	14.536,8	14.145,4
Capital social	8.500,0	8.500,0
Reservas de lucros:		
(-) Ações em tesouraria	4.120,7	4.241,5
Reservas de lucros – demais	(167,7)	(155,6)
Reservas de capital	4.288,4	4.397,1
Dividendos adicionais propostos	808,3	808,3
Outros resultados abrangentes	-	559,3
Lucros acumulados	(68,3)	(58,4)
Participação dos acionistas não controladores	1.121,5	-
	54,6	94,6
Total do Passivo e Patrimônio líquido	50.945,0	47.913,7

→ DRE Societária IFRS17 e DRE Gerencial de Demais Negócios

DRE Societária IFRS17

(valores expressos em milhões de reais)

	2T25	2T24	Δ % / p.p.	1T25	Δ % / p.p.	1S25	1S24	Δ % / p.p.
Receitas								
Receita de contrato de seguro	7.989,0	7.291,5	9,6	7.708,6	3,6	15.697,5	14.345,7	9,4
Receita de operações de crédito	1.156,3	902,8	28,1	1.098,1	5,3	2.254,4	1.787,1	26,1
Receita de prestação de serviços	874,7	766,4	14,1	872,8	0,2	1.747,5	1.475,8	18,4
Receita com títulos de capitalização	27,9	23,1	20,9	26,4	5,7	54,3	44,9	20,9
Outras receitas operacionais	72,0	89,3	(19,3)	69,1	4,3	141,1	125,0	12,9
Equivalência patrimonial	14,7	7,5	95,5	17,7	(16,9)	32,4	14,7	120,7
	10.134,6	9.080,6	11,6	9.792,7	3,5	19.927,3	17.793,1	12,0
Despesas								
Despesa de contrato de seguro	(6.194,6)	(5.717,8)	8,3	(5.994,5)	3,3	(12.189,1)	(11.105,7)	9,8
Despesa líquida com contratos de resseguros/retrocessões	(30,6)	(16,5)	85,8	(6,5)	367,4	(37,1)	(34,3)	8,3
Custos de aquisição – outros	(208,1)	(170,7)	21,9	(212,2)	(1,9)	(420,3)	(329,7)	27,5
Despesa administrativa	(1.498,4)	(1.287,2)	16,4	(1.428,1)	4,9	(2.926,5)	(2.548,8)	14,8
Despesa com tributos	(293,0)	(260,5)	12,5	(277,7)	5,5	(570,6)	(512,4)	11,4
Custo dos serviços prestados	(88,1)	(71,9)	22,6	(79,3)	11,2	(167,4)	(142,9)	17,1
Outras despesas operacionais	(1.001,4)	(784,9)	27,6	(957,5)	4,6	(1.958,9)	(1.589,6)	(39,8)
	(9.314,2)	(8.309,5)	12,1	(8.955,7)	4,0	(18.269,9)	(16.263,4)	12,3
Lucro operacional antes do resultado financeiro	820,4	771,1	6,4	836,9	(2,0)	1.657,4	1.529,7	(45,3)
Receita financeira	506,5	306,1	65,5	518,4	(2,3)	1.024,9	731,8	(29,2)
Despesa financeira	(94,1)	(190,9)	(50,7)	(106,4)	(11,6)	(200,4)	(342,7)	(69,0)
	412,5	115,2	258,0	412,0	0,1	824,5	389,2	5,9
Lucro operacional	1.232,9	886,3	39,1	1.249,0	(1,3)	2.481,8	1.918,9	29,3
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.232,9	886,3	39,1	1.249,0	(1,3)	2.481,8	1.918,9	29,3
Imposto de renda e contribuição social	(343,2)	(291,5)	17,7	(403,5)	(15,0)	(746,7)	(662,4)	12,7
Corrente	(604,4)	(467,2)	29,4	(296,6)	103,8	(901,0)	(772,7)	(61,6)
Diferido	261,3	175,7	48,7	(106,9)	(344,4)	154,4	110,3	(197,0)
Resultado líquido do período	889,7	594,8	49,6	845,4	5,2	1.735,2	1.256,4	38,1
Atribuível a:								
- Acionistas da Companhia	878,1	584,0	50,4	832,3	5,5	1.710,3	1.235,0	38,5
- Acionistas não controladores em controladas	11,7	10,8	7,6	13,2	(11,6)	24,8	21,5	15,8
Taxa efetiva IR e CS sobre o resultado antes dos Impostos	27,8 %	32,9 %	(5,1)	32,3 %	(4,5)	30,1 %	34,5 %	(4,4)

DRE – Demais Negócios e Outros

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Outros e Demais	2T25	2T24	Δ % / p.p.	1T25	Δ % / p.p.	1S25	1S24	Δ % / p.p.
Prêmio Retido	1,2	4,4	(73,6)	10,4	(88,8)	11,5	5,1	125,8
Prêmio Ganho	5,5	2,6	110,6	11,1	(50,2)	16,6	4,7	252,5
Receitas Não Seguros	113,7	131,7	(13,7)	115,4	(1,5)	229,1	266,1	(13,9)
Sinistros Líquidos Retidos	(3,1)	(0,7)	376,7	(15,6)	(80,1)	(18,7)	2,3	-
Perdas de Crédito	(1,0)	0,9	(209,0)	0,4	(338,9)	(0,6)	0,9	(163,4)
Despesa de Comercialização	(16,9)	8,8	(290,9)	(6,2)	172,4	(23,1)	14,5	(259,2)
Despesas com Tributos	(29,9)	(21,3)	40,6	(26,6)	12,3	(56,5)	(43,1)	31,2
Despesas Operacionais	(12,0)	(29,7)	(59,5)	(6,7)	80,9	(18,7)	(71,7)	(73,9)
Despesas Administrativas	(161,9)	(149,6)	8,2	(154,5)	4,8	(316,4)	(289,0)	9,5
Resultado Operacional	(105,6)	(57,2)	84,6	(82,7)	27,7	(188,3)	(115,3)	63,4
Resultado Financeiro e Patrimonial	113,2	(90,5)	(225,1)	146,7	(22,8)	259,9	(58,5)	-
Amortização do Intangível*	0,0	(10,9)	(100,1)	-	-	0,0	(21,8)	(100,0)
LAIR	7,6	(158,6)	(104,8)	64,0	(88,1)	71,6	(195,5)	(136,6)
Imposto de Renda e Contribuição Social	124,9	87,4	42,9	49,5	152,2	174,4	130,5	33,6
Participação nos Resultados	(51,7)	10,1	-	(29,7)	73,9	(81,4)	(31,4)	159,3
Resultado Investidas e Controladas	(0,8)	(4,6)	(81,5)	(2,5)	(66,9)	(3,4)	(9,0)	(62,4)
Resultado (Ex-adoção do IFRS 17)	80,0	(65,6)	(221,9)	81,3	(1,6)	161,3	(105,4)	(253,0)
Ajuste IFRS17	9,0	(0,3)	-	12,3	(27,0)	21,2	(7,4)	(388,4)
Resultado	89,0	(66,0)	(234,8)	93,5	(4,9)	182,5	(112,8)	(261,9)

→ Demonstrações do Fluxo de Caixa – IFRS17

Demonstrações dos fluxos de caixa para os períodos findos em 30 de junho de 2025 e 2024

(valores expressos em milhões de reais)

	2025	2024
Caixa líquido atividades operacionais	609,2	671,6
Caixa gerado nas operações	2.631,3	1.671,5
Resultado líquido do período	1.735,2	1.256,4
Depreciações	49,8	63,7
Amortizações	164,9	138,3
Equivalência patrimonial	(32,4)	(14,7)
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	567,6	173,7
Provisões judiciais	174,5	62,0
Resultado na venda de imobilizado	(28,3)	(7,8)
Variações nos ativos e passivos	(1.251,5)	(479,5)
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	(219,6)	427,7
Aplicações financeiras – demais categorias	(1.139,8)	(875,2)
Ativos de contratos de seguros e resseguros	11,3	7,5
Empréstimos e recebíveis	(1.611,1)	(252,1)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(252,1)	(171,2)
Impostos e contribuições a recuperar	(60,7)	(50,8)
Bens à venda	(33,9)	33,8
Custos de aquisição diferidos	(180,1)	(157,4)
Depósitos judiciais	(34,3)	(31,5)
Outros ativos	(173,5)	(122,4)
Operações de arrendamentos	2,4	0,0
Passivo de contratos de seguros e resseguros	688,4	(236,0)
Passivos financeiros	1.474,2	506,7
Instrumentos financeiros derivativos	60,3	(46,0)
Impostos e contribuições a recolher	702,6	616,9
Pagamento de provisões judiciais	(31,5)	(8,4)
Outros passivos	(454,2)	(121,0)
Outros	(770,6)	(520,4)
Outros resultados abrangentes	(9,9)	2,2
Participação dos acionistas não controladores	(64,9)	(23,1)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(627,8)	(450,9)
Juros sobre captação de recursos pagos	(67,9)	(48,6)
Caixa líquido atividades de investimento	(196,5)	197,5
Alienação de imobilizado e intangível	49,2	326,6
Aquisição de imobilizado	(78,2)	(28,1)
Aquisição de intangível	(167,5)	(101,0)
Caixa líquido atividades de financiamento	(540,9)	(1.112,5)
Recompras – ações em tesouraria	(89,7)	(152,3)
Captação de recursos	1.154,5	1.377,3
Pagamento de empréstimos e arrendamentos (exceto juros)	(955,3)	(1.719,8)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(650,4)	(617,7)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(128,2)	(243,3)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	2.191,5	1.105,4
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	2.063,3	862,1



LUCIANO
Analista de Governança de TI
15 anos de Porto

ESG e Fortalecimento de Ecossistema

2T25

→ ESG | Ambiental, Social e Governança

Principais Indicadores Socioambientais

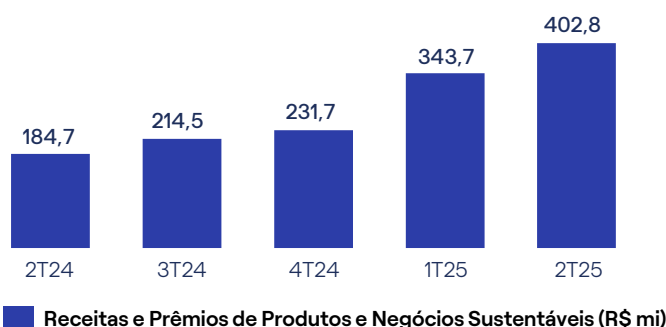
R\$ 746 mi

Receita e prêmios de Negócios Sustentáveis¹ (1S25)

512 mil

Volume de Produtos e Negócios Sustentáveis Vendidos¹ (1S25)

Evolução de Receita e Prêmios de Produtos e Negócios Sustentáveis¹



Pilares do Regenera



Valorização do Capital Humano e Impacto Social



Estratégia Climática e Circularidade



Produtos e Soluções Sustentáveis



Engajamento da Cadeia de Valor

Conheça mais sobre a nossa estratégia de sustentabilidade: <https://www.portoseguro.com.br/sustentabilidade/relatorio>

Instituto Porto e Iniciativas

71 mil

Itens doados ao Instituto e distribuídos às instituições parceiras no 2T25

47

Ações de voluntariado Realizadas em todo Brasil

Iniciativas de Inclusão Produtiva²:

- Iniciaram: 280 pessoas (2T25)
- Formados: 298 pessoas

Iniciativas de Educação: Instituto Porto

- atendimentos psicológicos e pedagógicos: 959
- Alunos ativos: 182 pessoas

Associação Crescer Sempre³

- Alunos ativos: 570

Associação Campos Elíseos + Gentil



Associação Campos Elíseos + Gentil: Reunião do bairro na Biblioteca Porto, com moradores e comerciantes.

Iniciativas de manutenção, limpeza e conservação:

- 224 alertas e protocolos de manutenção e limpeza
- 3,9 mil atendimentos à comunidade
- 50% de taxa de resolubilidade referente aos protocolos abertos

Plataforma de Ativação

No segundo trimestre de 2025, reforçamos nossa presença de marca e nosso ecossistema de produtos e serviços nos territórios de ativação:

Cultura do Automóvel

Demos início às vendas para a Arquibancada Porto, espaço exclusivo da marca no Grande Prêmio de São Paulo 2025, com ingressos esgotados em menos de cinco minutos. As vendas foram exclusivas para clientes do Cartão de Crédito Porto Bank, que além de benefícios exclusivos, tiveram a chance de adquirir ingressos para o evento com 15% de desconto.

Tivemos também mais três etapas da Porsche Cup Brasil no período. A Porto é patrocinadora oficial da competição pelas próximas três temporadas e a nossa presença no maior campeonato de GT da América Latina reforça ainda mais a conexão da companhia com os apaixonados por carros.

Anunciamos com orgulho a participação da Porto Seguro como parceira oficial de divulgação do filme "F1® O Filme" no Brasil, novo longa de automobilismo que estreou em junho nos cinemas brasileiros. Mais do que associar sua marca a uma superprodução internacional, a Porto Seguro utiliza a afinidade temática com o universo das corridas para estreitar laços com públicos estratégicos, consolidando sua presença no universo automotivo. Esse movimento marca o lançamento da nova tagline: "Onde tem paixão por carros, tem Porto Seguro" – um conceito que guiará ações de marca voltadas para quem enxerga o carro como mais do que um meio de transporte.



Educação

Temos orgulho em anunciar que a Porto é a apresentadora oficial do Fronteiras do Pensamento 2025, um evento que promove ciclos de palestras, conectando arte, ciência, filosofia e sociedade em encontros inspiradores e transformadores. Com essa parceria, reforçamos nosso compromisso com a cultura, a educação e os debates que contribuem para uma sociedade mais consciente.

Bem-estar

No território de bem-estar, a Porto promoveu eventos marcados por muita energia, movimento e cuidado com a saúde. Realizamos edições da Porto Saúde Track&Field Experience Running, em várias cidades do estado de São Paulo, além da Porto Saúde Track&Field Experience com aulas de yoga, crossfit, beach tennis, entre outras modalidades, em diversas regiões do Brasil.

Também demos a largada para a primeira etapa da Blue Run 2025, o Circuito Porto de Corridas, em Niterói (RJ), e levamos o circuito a Jundiaí (SP), reunindo apaixonados pela corrida de rua.

Por meio dessas iniciativas, a companhia busca alcançar diferentes perfis de pessoas em todo o Brasil, incentivando o esporte e a prática de atividades ao ar livre.



Plataforma de Ativação

No segundo trimestre de 2025, reforçamos nossa presença de marca e nosso ecossistema de produtos e serviços nos territórios de ativação:

Institucional

Além disso, a Porto segue na preparação para participar da Casa do Seguro, que funcionará durante toda a COP30, em Belém (PA), como um espaço de conteúdo e relacionamento empresarial.

Essa é uma iniciativa da Confederação Nacional das Seguradoras (CNseg) e foi criada para posicionar o setor segurador como ator fundamental da transição climática.

Entretenimento

O Teatro Porto, que em maio completou 10 anos no coração de São Paulo, recebe agora o espetáculo A Última Entrevista de Marília Gabriela. A comédia dramática retorna à capital paulista após passar por diversas cidades, somando mais de 32 mil espectadores. Com o sucesso de público também no Teatro Porto, a temporada foi prorrogada até 31 de agosto.

Como parte da nossa estratégia de regionalização, a Porto Seguro marcou presença no Nordeste com o patrocínio ao São João de Campina Grande. Aproveitamos essa oportunidade para fortalecer o relacionamento com nossos clientes e corretores parceiros na região, além de valorizar a cultura em um dos maiores eventos populares do país.



→ Apêndice

- Vertical Porto Seguro (pág. 6): composto por Auto, Patrimonial, Vida e Uruguai
- Patrimonial (pág. 9): composto principalmente por Empresarial, Residencial, Imobiliária, Condomínio, Transportes, Rural, Responsabilidades, Eventos, Máquinas e Equipamentos, Celular e Bike
- Porto Saúde (pág. 12): composto por Saúde Empresarial, Seguro Odontológico, Portomed, Planos Administrados e Saúde Ocupacional
- Porto Bank (pág. 16):
 - Composto por Cartão de Crédito e Financiamento, Riscos Financeiros, Consórcio, Gestão de Ativos, Capitalização e Previdência
 - **Índice de Eficiência: (Novo Critério):** (Despesas Operacionais e Administrativas – Rewards) / (Receita líquida de tributos – Despesa de Comercialização – Rewards)
- Carteira do Crédito (pág. 18 e 19):
 - NII: Receita Financeira – Despesas Financeira – Comissão de Operações de Crédito
 - NIM: $(NII \times 4) / \text{Carteira Média Sensível a Spread}$
 - NIM Ajustado pelo Risco: $(NII - \text{Perda} \times 4) / \text{Carteira Média Sensível a Spread}$
 - Índice de Cobertura: PCLD / Saldo da carteira com atrasos acima de 90 dias
 - Perda de Crédito sobre Receita Líquida: Despesa com Perdas de Crédito (IFRS) / Resultado de Intermediação Financeira
- Valores e índices pró-forma excluindo os impactos do refinamento do modelo de IFRS9 (págs. 17 a 22):
 - Carteira de Crédito (até 360 dias de atraso): R\$ 20,4 bilhões no 2T25 e R\$ 17,1 bilhões no 2T24
 - PCLD – Perdas/Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa (até 360 dias de atraso): R\$ 1.813 milhões no 2T25 e R\$ 1.463 milhões no 2T24
 - Sumários Financeiros e Operacionais – Porto Bank – Soluções Financeiras para Crédito (pág. 21):
 - Efeito da Resolução 4.966: Diante da nova resolução, houve o ajuste no modelo da metodologia do stop accrual de 60 para 90 dias.
 - Efeito IFRS9: Em agosto/23, foram implementados novos modelos de provisionamento IFRS9 para os produtos de crédito, considerando prazo de write-off de 540 dias (os modelos anteriores consideravam prazos de write-off de 1.890 dias para Cartão de Crédito e 1.620 dias para Empréstimos e Financiamentos).
 - Receita Financeira (Margem Financeira): Receitas principalmente de juros de parcelamento da fatura e rotativo do cartão e receitas de juros de financiamentos e empréstimos (E&F), descontando despesas financeira (custo de captação).
 - Outras Receitas (Fee-Based): Receitas principalmente de interchange, anuidade do cartão, taxas e tarifas do consórcio
- Previdência (pág. 21):
 - Receita Efetiva: rendas de contribuições de previdência (acumulação + risco) + prêmios de VGBL
 - Ativos sob Gestão: considera somente recursos dos participantes
- Porto Serviço (pág. 23): segmentada entre Parceria Porto Seguro, Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais, ofertando principalmente serviços de assistência para residências, empresas e veículos.
- Resultado Financeiro (pág. 27 a 28):
 - Resultado Financeiro de Operações de Previdência: Resultado principalmente da atualização monetária dos passivos de previdência
- Investimentos/Capex (pág. 29): “Desenvolvimento de Sistemas e Outros Intangíveis”, “Hardware e Software”, “Móveis, Equipamentos e Veículos” e “Imóveis”
- Proventos (pág. 30):
 - Payout: Total de proventos distribuídos (dividendos e juros sobre o capital próprio) / Lucro Líquido
 - Dividend Yield: Total de proventos distribuídos no período (por ação) / Preço da ação no último dia do período

Contato

Alameda Barão de Piracicaba, 740 – 11º andar – São Paulo, SP

<https://ri.portoseguro.com.br>

gri@portoseguro.com.br

EARNINGS

CARING IS WHAT BROUGHT US HERE.
AND IT IS WHAT WILL TAKE US FORWARD.

Porto is there to take care of people.

This is how we have built our 80-year history, a universe of 18 million lives trusting us every day and results that go beyond numbers: they talk about relationships, presence and the future.

2Q25

EARNINGS RELEASE
PORTO SEGURO S.A.





Contents

Message from Management	03
Management Analysis and Result for the Period	05
Porto Seguro Vertical	06
Auto	08
P&C	09
Life	10
Summary and Income Statement – Insurance	11
Porto Saúde Vertical	12
Summary and Income Statement – Healthcare	15
Porto Bank Vertical	16
Financial Solutions for Credit	18
Consortium	20
Financial solutions for rent and guarantee and pension plan	21
Summary and Income Statement – Bank	22
Porto Serviço Vertical	23
Summary and Income Statement – Porto Serviço	25
Financial result	27
Investments, Capital Adequacy and Projections	29
Market Indicators	30
Operating Highlights	31
Financial Statements	33
ESG – Environmental, Social and Governance Factors	39
Ecosystem Strengthening	40
Appendix	42

Starting with the 4Q24 edition of the **Earnings Release**, you have become acquainted with some of our Employees, Brokers, and Service Providers. The results arise from the work of more than 60 thousand people who look after the 18 million clients that Porto serves everyday.

COVER: Augusto – Broker, 17 years with Porto.

Our Message



Revenue of R\$ 10 billion and ROAE of 24.6% in the quarter

Once the second quarter of 2025 have been finalized, the results show that we continue to have solid and positive results. Our revenue in 2Q25 was R\$ 10 billion (+12% vs. 2Q24) and **we achieved a net income of R\$ 878 million (+50% vs. 2Q24)**, numbers generated and sustained by the four business verticals of the Porto Group. All of them exceeded 21% return on equity, resulting in a consolidated ROAE of 24.6% for the quarter.

Performance of Verticals, compared to 2Q24:

Insurance: revenues and premiums from Porto Seguro totaled R\$ 5.4 billion (+5%), with the largest growth coming from the Life segment (+17%), followed by the P&C (+6%). In Auto, both premiums and the insured fleet increased 3%, with an addition of 165 thousand vehicles during the period. **The loss ratio of the Vertical improved by 2.1 percentage points, being lower in all major segments.** The Auto was less affected by weather events, which had a significant impact on the same period of last year.

Healthcare: Porto Saúde recorded a **24% increase in the number of lives covered by its Health Insurance**, reaching 751 thousand members. In Dental, the recorded expansion of 24%, leading us to reach the mark of 1.1 million lives covered. These numbers contributed to the increase of 27% in revenue, which reached R\$ 2 billion in the period. The Combined Ratio for the quarter was 93%, accounting for an improvement of 4 p.p. Net income for the period was R\$ 106 million (+45%).

Bank: Porto Bank's revenue grew **30%, reaching R\$ 1.8 billion**, mainly due to the growth of the Card, Financing, and Loans segments (+29%); Consortium (+28%); Premium Bonds (+17%) and Financial Risks (+15%). The risk-adjusted NIM increased 2 p.p., reaching 4.7%, reflecting both the improvement in the spread and the change in interest income recognition (accrual over 90 days). Quarterly net income grew 31%, reaching R\$ 204 million.

Service: Porto Serviço recorded R\$ 624 million in revenue (-2%), resulting from a lower number of services provided through the Porto Partnership, due to the lower loss ratio in the 2Q25. Other partnerships grew 1% in the quarter and 12% year-to-date, with **highlights to the performance of the digital products segment (+112% in 2Q25 and +120% in 1H25).** Quarterly net income totaled R\$ 45 million (-7%).

The financial result was R\$ 376 million in the quarter (+121%). Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan and ALM), managed by the Treasury, was R\$ 431 million, which accounts for 86.4% of CDI. The return below the CDI is explained by the performance of allocations in inflation-linked bonds. On the other hand, there was a positive impact on equities.

The operating efficiency ratio, which considers the sum of Administrative Expenses in relation to Total Revenue, reached 10.9%, accounting for an improvement of 0.9 p.p., aligned with our efforts to generate efficiency gains.

Our Message



Our culture of excellence in service has contributed in a special way to the Group's additional achievements in 2Q25: Porto was recognized as the third strongest brand in Brazil, according to Brand Finance. Moreover, for the first time, we reached the "top 15" group among the most successful brands in Brazil, according to the ranking produced by the international consulting firm Interbrand.

In a field that is especially a priority for us at Porto, that of people, we have achieved the seal of "excellent place to work" by the Great Place to Work (GPTW) Index for the fourth consecutive year. Moreover, a special highlight was being recognized for the first time with the "emotional well-being" seal, an award that honors our primary goal of ensuring for everyone who contributes to the results presented here an environment of continuous development that is increasingly inclusive and healthy.

We are experiencing a unique moment generated by the diversification and strengthening of the business units of the Porto Ecosystem, always with an ever more directed focus on serving and taking care of the 18 million people who choose us and honor us every day.

The unfolding of this strategy, which embodies the essence of Porto's 80 years of existence, and which continues to guide our future movements, delivered historic results in this cycle, a clear and direct consequence of what we strive to do best: caring, devoting our full energy to looking after people's well-being, health and assets.

Thanks to all who trusted, built and support us on this journey.

Paulo Kakinoff

Highlights – 2Q25

31 M

Business (Jun/25)
5% YoY

Result of

R\$ 878 M (2Q25)

+50% YoY

R\$ 10 B

in total revenue (2Q25)
+12% YoY

ROAE

24.6% (2Q25)

+6.2 p.p. YoY



Management Analysis and Result for the Period 2Q25



Porto Seguro S.A.'s Income Statement	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	10,047.6	8,975.9	11.9	9,900.6	1.5	19,948.2	17,618.3	13.2
Retained Premium	7,428.1	6,734.6	10.3	7,332.0	1.3	14,760.1	13,226.7	11.6
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	7,417.8	6,778.6	9.4	7,150.7	3.7	14,568.6	13,328.1	9.3
Non-Insurance Revenues	2,619.5	2,241.3	16.9	2,568.7	2.0	5,188.1	4,391.6	18.1
Retained Net Claims	(4,278.0)	(3,964.8)	7.9	(4,146.3)	3.2	(8,424.3)	(7,590.0)	11.0
Credit Losses (a)	(520.2)	(433.6)	20.0	(503.1)	3.4	(1,023.3)	(879.2)	16.4
Commission	(1,788.2)	(1,593.4)	12.2	(1,711.7)	4.5	(3,499.9)	(3,121.6)	12.1
Tax Expenses	(344.9)	(300.1)	14.9	(328.4)	5.0	(673.3)	(603.1)	11.6
Operating Expenses	(851.9)	(747.3)	14.0	(844.4)	0.9	(1,696.3)	(1,486.1)	14.1
Administrative Expenses	(1,096.6)	(1,056.8)	3.8	(1,076.2)	1.9	(2,172.8)	(2,041.2)	6.4
Operating Income	1,157.6	923.9	25.3	1,109.4	4.3	2,266.9	1,998.4	13.4
Financial Results	376.0	170.0	121.2	382.6	(1.7)	758.6	397.1	91.0
Amortization of Intangible Assets	(10.8)	(10.9)	(0.5)	(11.2)	(3.6)	(22.1)	(21.8)	1.4
EBIT	1,522.8	1,083.0	40.6	1,480.7	2.8	3,003.5	2,373.7	26.5
Income Tax and Social Contribution	(349.7)	(294.1)	18.9	(388.9)	(10.1)	(738.5)	(670.5)	10.1
Profit Sharing	(292.1)	(192.0)	52.1	(258.2)	13.1	(550.3)	(436.2)	26.2
Non-controlling shareholders in subsidiaries	(11.7)	(10.8)	7.6	(13.2)	(11.6)	(24.8)	(21.5)	15.8
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(0.3)	(1.7)	(83.2)	(0.4)	(35.2)	(0.7)	(3.3)	(78.0)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	869.1	584.3	48.7	820.0	6.0	1,689.1	1,242.4	36.0
Adjustment to IFRS 17 (b)	9.0	(0.3)	-	12.3	(27.0)	21.2	(7.4)	(388.4)
Net Income	878.1	584.0	50.4	832.3	5.5	1,710.3	1,235.0	38.5
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	28.4%	33.0%	-4.6	31.8%	-3.4	30.1%	34.6%	-4.5
Average Shareholders' Equity	14,266.5	12,656.4	12.7	13,953.8	2.2	14,266.5	12,656.4	12.7
ROAE	24.6%	18.5%	6.2	23.9%	0.8	24.0%	19.5%	4.5

Extraordinary Events	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Income for the Period	878.1	584.0	50.4	832.3	5.5	1,710.3	1,235.0	38.5
Onco Clínicas (c)	-	(23.4)	-	-	-	-	(23.4)	-
Rollover of securities (d)	-	19.4	-	-	-	-	19.4	-
Recurring Net Income	878.1	580.0	51.4	832.3	5.5	1,710.3	1,231.0	38.9

(a) Credit Losses from Credit Card operations, Loans and Financing and Financial Risks.

(b) Corporate results are impacted by the adoption of the IFRS 17/CPC 50 standard, bringing changes to accounting practices, affecting insurance results. For management results purposes, insurance results remain accounted for according to the IFRS 4/CPC 11 accounting standard, in accordance with SUSEP standards.

(c) Joint venture of oncological medical services

(d) Roll-over of government bonds to longer maturities at higher rates

Operating Efficiency	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Administrative Expenses	(1,096.6)	(1,056.8)	3.8	(1,076.2)	1.9	(2,172.8)	(2,041.2)	6.4
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	10,047.6	8,975.9	11.9	9,900.6	1.5	19,948.2	17,618.3	13.2
Operating Efficiency Ratio	10.9%	11.8%	-0.9	10.9%	0.0	10.9%	11.6%	-0.7

Insurance Vertical Result and ROAE	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Insurance	434.4	373.3	16.3	313.4	38.6	747.8	772.1	(3.2)
ROAE % Insurance	31.1%	24.9%	6.2	22.6%	8.5	26.8%	25.7%	1.1

Healthcare Vertical Result and ROAE	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Health care	105.5	72.7	45.1	179.6	(41.3)	285.1	178.0	60.2
ROAE % Healthcare	22.4%	22.2%	0.1	39.7%	-17.3	30.2%	27.2%	3.0

Bank Vertical Result and ROAE	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Bank	204.1	155.6	31.2	192.1	6.2	396.2	304.4	30.2
ROAE % Bank	27.6%	28.3%	-0.8	27.0%	0.6	26.8%	27.7%	-1.0

Service Vertical Result and ROAE	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Services	45.1	48.3	(6.5)	53.6	(15.8)	98.7	93.2	5.8
ROAE % Service	21.5%	22.0%	-0.5	26.3%	-4.8	23.5%	21.2%	2.2

Income Statement – Other Businesses and Other	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Other Businesses and Other	89.0	(66.0)	(234.8)	93.5	(4.9)	182.5	(112.8)	(261.9)

Result and Consolidated ROAE	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Porto Seguro S.A.	878.1	584.0	50.4	832.3	5.5	1,710.3	1,235.0	38.5
ROAE % Porto Seguro S.A.	24.6%	18.5%	6.2	23.9%	0.8	24.0%	19.5%	4.5



INGRID
Broker
17 years with Porto

Porto Seguro

2Q25

→ Main Highlights

16.5 M

of items/lives

(Jun/25) +7.5% YoY¹
R\$ 5.4 B

in total revenue²

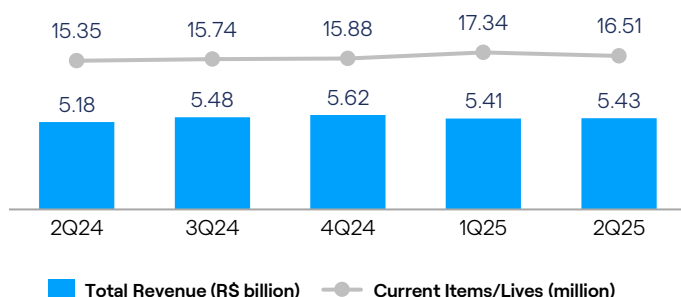
(2Q25) +4.7% YoY

Result of

R\$ 434.4 M

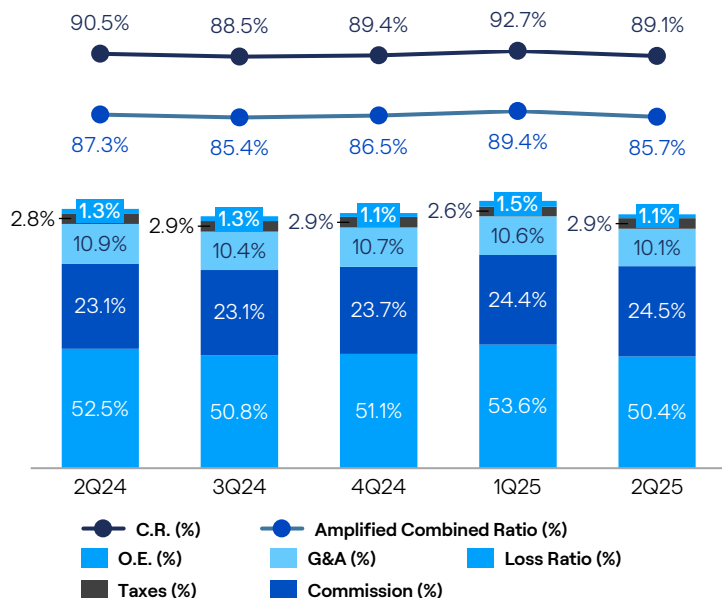
(2Q25) +16.3% YoY

We ended the quarter with 16.5 million items/lives at Porto Seguro Vertical (+7.5% vs. 2Q24)¹, with emphasis on the increase of 468 thousand items in Property Insurance (+11.8% vs. 2Q24)¹, 292 thousand people in Life Insurance (+5.6% vs. 2Q24)¹, and 165 thousand vehicles in Auto Insurance (+2.7% vs. 2Q24).

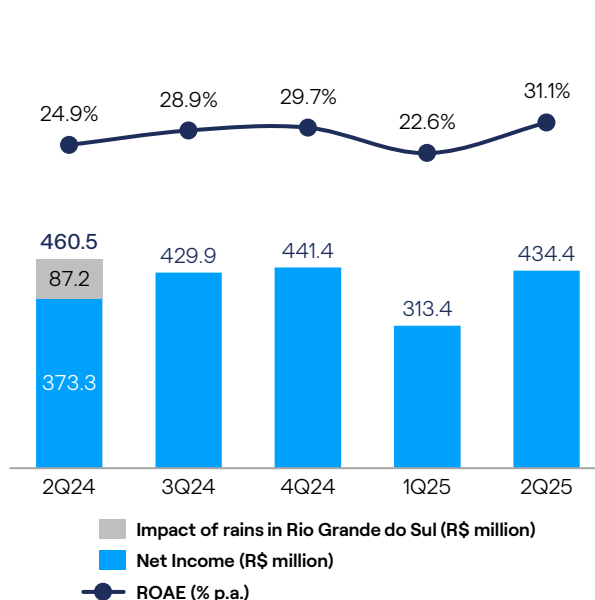


- Growth of 4.7% in total revenue vs. 2Q24
- Addition of 468 thousand items to Assets vs. 2Q24¹
- Loss ratio of 50.4% in Vertical; -2.1 p.p. vs. 2Q24
- Vertical Result of R\$ 434.4 million in the 2Q25; +16.3% vs. 2Q24
- ROAE of 31.1%, +6.2 p.p. vs. 2Q24

Combined ratio



Net income and Profitability



The result of Porto Seguro Vertical in the second quarter of 2025 was R\$ 434.4 million (+16.3% vs. 2Q24), while the ROAE reached 31.1% in the period (+6.2 p.p. vs. 2Q24). The combined ratio reached 89.1% for the quarter (-1.5 p.p. vs. 2Q24).

The growth of the quarterly result is mainly explained by the expansion of operating income, highlighting the improvement of the loss ratio in all the main products of the Vertical and the increase in operational efficiency, reflecting in the reduction of administrative expenses.

(1) Criterion adopted as of 1Q25 readjusting the numbers from 1Q24 onwards: Volume data only considers identifiable clients, items instead of policies, and accounting of the volume on the last day of the period, and starting from 2Q25, the items from Porto Uruguay began to be considered.

(2) Total revenue comprises retained premiums + revenues.

→ Auto

6.2 M
vehicles
(Jun/25)
+2.7% YoY

R\$ 3.9 B
in written premium
(2Q25)
+2.9% YoY

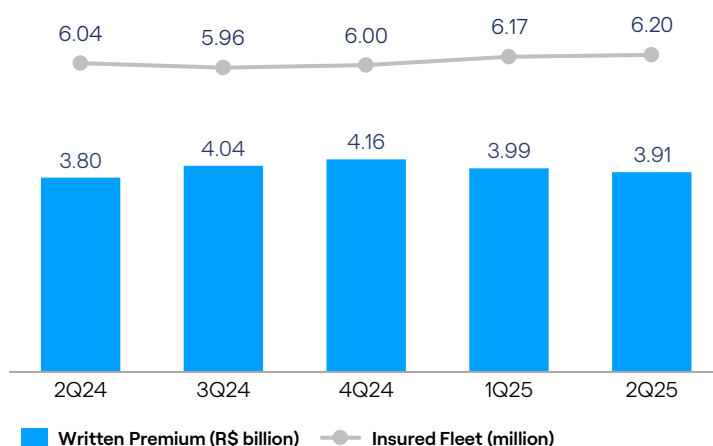
- Market Share of 27.8% in 5M25¹
- 6.2 million vehicles in the fleet in 2Q25 (+165 thousand vs. 2Q24)
- Loss ratio of 58.5% in 2Q25; improvement of 0.5 p.p. (vs. 2Q24)

Written Premium and Insured Fleet

Total written premium grew 2.9% in 2Q25 (vs. 2Q24), while the insured fleet increased 2.7% (vs. 2Q24), reaching 6.2 million vehicles.

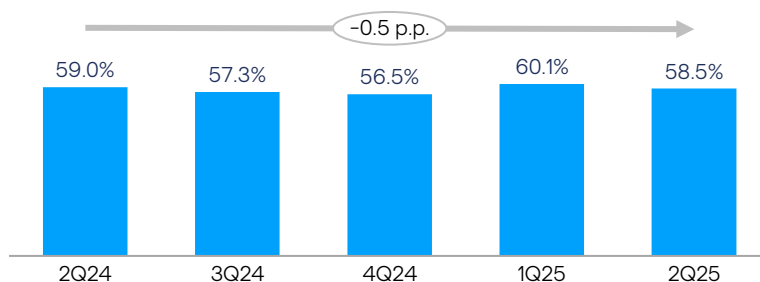
We remain focused on pricing discipline, aiming to preserve margins, while at the same time advancing the improvement of the client experience through more customized benefits and increasing the use of technology in interactions with Porto.

In addition, we continue to capture operational efficiencies resulting from the integration of brands and advancing in the offer of more segmented coverages, contributing to our strategy of insurance inclusion.



Loss Ratio

The Auto loss ratio reached 58.5% in the quarter, accounting for a decrease of 0.5 p.p. compared to the second quarter of 2024 and a decrease of 1.6 p.p. versus 1Q25. The improvement in both periods reflects mainly the lower incidence of climatic events – which had raised the loss ratio in the same period of the previous year, due to the floods in Rio Grande do Sul, and in the first quarter of this year, due to the typical seasonality of the period.



Market View (5M25¹)

Company	Premium (R\$bn)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	6.67	+4.7%	27.8%	-0.3 p.p.	59.6%	+1.5 p.p.
2 nd Largest	4.24	-0.9%	17.7%	-1.2 p.p.	60.8%	-2.3 p.p.
3 rd Largest	3.30	+8.1%	13.7%	+0.3 p.p.	58.0%	-0.5 p.p.
4 th Largest	3.13	+19.6%	13.0%	+1.5 p.p.	64.2%	-1.5 p.p.
5 th Largest	2.76	+5.0%	11.5%	-0.1 p.p.	58.7%	+0.9 p.p.
Total Market (ex-Porto)	17.3	+6.3%	-	-	59.9%	-1.6 p.p.

→ P&C

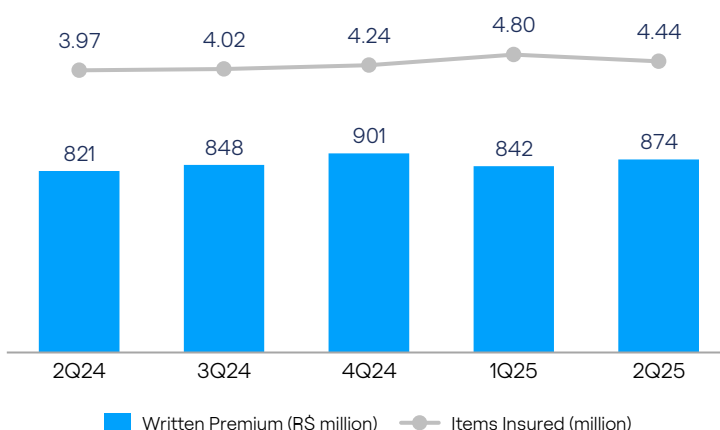
R\$ 873.6 M
in written premium (2Q25)
+6.5% YoY

4.4 M
of items
(Jun/25)
+11.8% YoY¹

- 6.5% growth in premiums in 2Q25 (vs. 2Q24)
- Increase of 468 thousand items (vs. 2Q24)¹
- P&C Loss Ratio improved 4.5 p.p. (vs. 2Q24), reaching 25.2% in the quarter.

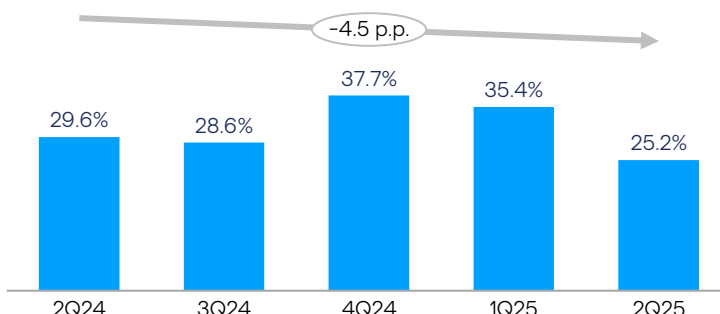
Written Premium and Items Insured

Our Property Insurance premiums grew 6.5% compared to 2Q24, mainly supported by the expansion of the main products, the Commercial and the Homeowner, the latter being boosted by the increase in the offer of Combined Protection – which combines car and home coverage in a single contract. There was also a significant growth, exceeding 15%, in Real Estate and Mobile Insurance, attracting new clients to the Company.



Loss Ratio

The total loss ratio of P&C products reached 25.2% in 2Q25, showing an improvement of 4.5 p.p. compared to the second quarter of 2024, remaining at levels considered healthy by the Company.



Market View (5M25²)

Homeowner

Company	Premium (R\$ bn)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	0.55	+11.0%	21.3%	+0.8 p.p.	35.4%	-6.1 p.p.
2 nd Largest	0.44	+20.4%	17.1%	+2.0 p.p.	16.2%	-1.3 p.p.
3 rd Largest	0.42	+13.0%	16.2%	+0.9 p.p.	19.6%	-8.9 p.p.
4 th Largest	0.22	-42.1%	8.6%	-7.3 p.p.	22.8%	-31.5 p.p.
5 th Largest	0.20	+8.8%	7.5%	+0.1 p.p.	46.6%	-11.9 p.p.
Total Market (ex-Porto)	2.0	+5.1%	-	-	25.7%	-11.4 p.p.

Commercial

Company	Premium (R\$ bn)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	0.47	+14.2%	24.9%	-0.2 p.p.	33.6%	-1.0 p.p.
2 nd Largest	0.18	+4.9%	9.3%	-0.9 p.p.	45.8%	+18.9 p.p.
3 rd Largest	0.16	+7.8%	8.2%	-0.6 p.p.	57.3%	+1.8 p.p.
4 th Largest	0.16	+26.2%	8.2%	+0.7 p.p.	38.7%	-19.3 p.p.
5 th Largest	0.15	+29.9%	8.0%	+0.9 p.p.	44.5%	+1.7 p.p.
Total Market (ex-Porto)	1.4	+15.6%	-	-	43.5%	-9.6 p.p.

(1) Criterion adopted as of 1Q25 readjusting the numbers from 1Q24 onwards: volumetric data consider only identifiable clients, items instead of policies, and accounting of the volume on the last day of the period.

(2) Market data for the accumulated period from January to May 2025. Source: SUSEP/Porto Seguro.

→ Life

5.5 M

Lives
(Jun/25)
+5.6% YoY¹

R\$ 480.2 M

in Life premiums (2Q25)
+16.6% YoY

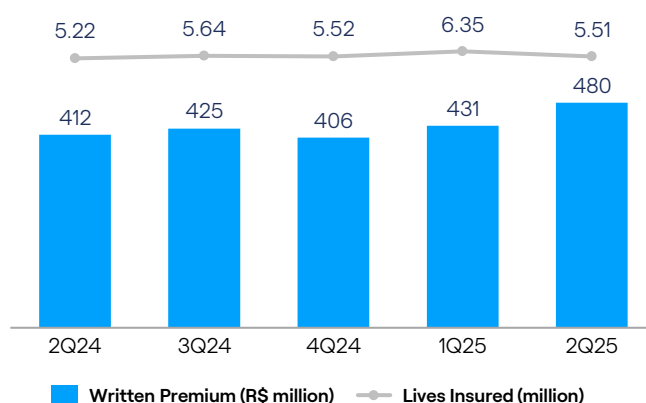
- 16.6% growth in premiums in 2Q25 (vs. 2Q24)
- Increase of 292 thousand lives (vs. 2Q24)¹
- Life Loss Ratio of 32.2%, accounting for an increase of 4.4 p.p. (vs. 2Q24)

Written Premium and Insured Lives

In 2Q25, Life premiums increased by 16.6% and the number of lives insured grew 5.6% compared to 2Q24¹. The expansion recorded for the period is mainly explained by the performance of Individual Credit Life Insurance and Credit Life Insurance.

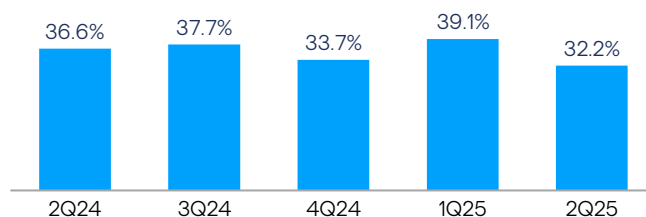
In Individual Life, there was a growth of 15.0% (vs. 2Q24) in premiums, stemming from the restructuring of the product journey, promotional campaigns, strengthening of the offering channels, and lower cancellation and default rates.

In the Credit Life Insurance segment, quarterly premiums grew above the market² (+35.0% vs. 2Q24), driven by commercial actions that expanded the base of partner brokers and boosted cross-selling within the Porto ecosystem.



Loss Ratio - Life

Life's quarterly loss ratio reached 32.2% in 2Q25, accounting for a decrease of 4.4 p.p., remaining at levels considered favorable by the Company.



Market View (5M25³)

Company	Premium (R\$ bn)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
1 st Largest	5.24	+7.9%	17.1%	-0.1 p.p.	33.3%	+2.4 p.p.
2 nd Largest	2.94	+17.2%	9.6%	+0.7 p.p.	49.2%	-6.0 p.p.
3 rd Largest	2.60	-9.9%	8.5%	-1.7 p.p.	27.5%	-1.9 p.p.
4 th Largest	2.52	-19.4%	8.2%	-2.8 p.p.	19.9%	1.7 p.p.
5 th Largest	2.50	+22.6%	8.1%	+0.9 p.p.	20.0%	-2.5 p.p.
Porto Seguro Group (12 nd largest)	0.76	+13.3%	2.5%	+0.1 p.p.	37.0%	+1.5 p.p.
Total Market	30.7	+8.3%	-	-	28.8%	-1.3 p.p.

(1) Criterion adopted as of 1Q25: volume data only considers identifiable lives as of 1Q24.

(2) Data from the Credit Life Insurance segment accrued from April to May based on SUSEP, lines 977 and 1377.

(3) Market data for the accumulated period from January to May 2025. Source: SUSEP/Porto Seguro.

Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Seguro

Auto	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	3,911.7	3,800.1	2.9%	3,985.3	-1.8%	7,896.9	7,615.0	3.7%
Earned Premium (R\$ million)	3,973.6	3,982.9	-0.2%	3,882.9	2.3%	7,856.5	7,916.6	-0.8%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	58.5%	59.0%	-0.5	60.1%	-1.6	59.3%	57.6%	1.7
Insured Fleet (thousand)	6,203.0	6,037.7	2.7%	6,165.8	0.6%	6,203.0	6,037.7	2.7%
P&C	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	873.6	820.7	6.5%	841.8	3.8%	1,715.4	1,585.1	8.2%
Earned Premiums (R\$ million)	827.3	746.8	10.8%	787.6	5.0%	1,614.9	1,460.7	10.6%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	25.2%	29.6%	-4.5	35.4%	-10.3	30.2%	32.8%	-2.6
Items (thousand)	4,439.6	3,971.1	11.8%	4,802.6	-7.6%	4,439.6	3,971.1	11.8%
Life	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	480.2	411.9	16.6%	431.1	11.4%	911.2	784.3	16.2%
Earned Premiums (R\$ million)	427.9	372.2	15.0%	422.4	1.3%	850.3	730.6	16.4%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	32.2%	36.6%	-4.4	39.1%	-6.9	35.6%	35.5%	0.1
Lives (thousand)	5,511.8	5,220.2	5.6%	6,354.8	-13.3%	5,511.8	5,220.2	5.6%
Pension Plan ¹	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Financial Administration Fee (TAF) (R\$ million)	-	13.9	-	-	-	-	27.5	-
Loading Fee (R\$ million)	-	0.3	-	-	-	-	0.5	-
Earned Premium (R\$ million)	-	10.6	-	-	-	-	20.3	-
Total Effective Revenue (R\$ million)	-	24.8	-	-	-	-	48.3	-
Total Active Participants (thousand)	-	109.8	-	-	-	-	109.8	-
Assets under Management (R\$ million)	-	5,667.5	-	-	-	-	5,667.5	-
Uruguay Seguros	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	185.1	152.6	21.4%	191.3	-3.2%	376.4	300.6	25.2%
Earned Premium (R\$ million)	184.3	149.9	22.9%	174.3	5.7%	358.5	287.8	24.6%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	32.7%	35.7%	-3.1	30.1%	2.6	31.4%	33.2%	-1.8
Service Revenue (R\$ million)	10.2	10.0	1.8%	10.5	-2.7%	20.7	19.5	6.4%
Business (thousand) ²	350.1	-	-	-	-	350.1	-	-
Other Insurance	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenues/Premiums (R\$ million) *	2.9	3.0	-6.1%	3.1	-7.8%	5.9	6.7	-11.4%
*Coinsurance, Trackers and Run Off (RCO and Others - Azul)								
Reinsurance	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Reinsurance (R\$ million)	-33.6	-38.0	-11.5%	-54.8	-38.7%	-88.5	-75.1	17.9%
Total Porto Seguro	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained premium+Revenues)	5,430.0	5,185.0	4.7%	5,408.1	0.4%	10,838.2	10,284.4	5.4%
Net Income (R\$ million)	434.4	373.3	16.3%	313.4	38.6%	747.8	772.1	-3.2%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	31.1%	24.9%	6.2	22.6%	8.5	26.8%	25.7%	1.1

Managerial Income Statement – Porto Seguro

Porto Seguro Income Statement	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained premium+Revenues)	5,430.0	5,185.0	4.7	5,408.1	0.4	10,838.2	10,284.4	5.4
Retained Premium	5,417.0	5,157.8	5.0	5,394.5	0.4	10,811.5	10,230.2	5.7
Earned Premium	5,413.1	5,262.3	2.9	5,267.2	2.8	10,680.2	10,416.0	2.5
Revenues	13.1	27.2	(52.0)	13.6	(3.9)	26.6	54.2	(50.8)
Retained Net Claims	(2,729.6)	(2,762.0)	(1.2)	(2,823.9)	(3.3)	(5,553.5)	(5,395.3)	2.9
Commission	(1,316.2)	(1,216.4)	8.2	(1,284.3)	2.5	(2,600.5)	(2,400.5)	8.3
Operating Expenses	(68.3)	(73.4)	(7.1)	(88.0)	(22.4)	(156.3)	(155.3)	0.6
Tax Expenses	(155.5)	(147.9)	5.2	(138.3)	12.4	(293.8)	(294.9)	(0.4)
Administrative Expenses	(553.3)	(577.3)	(4.1)	(560.2)	(1.2)	(1,113.5)	(1,126.0)	(1.1)
Operating Result	603.3	512.6	17.7	386.0	56.3	989.3	1,098.3	(9.9)
Financial result	217.1	202.0	7.5	194.0	12.0	411.1	375.1	9.6
Amortization of intangible assets	(3.2)	-	-	(3.2)	-	(6.3)	-	-
Results before Tax	817.3	714.6	14.4	576.8	41.7	1,394.1	1,473.4	(5.4)
Income Tax and Social Contribution	(253.6)	(220.6)	14.9	(170.0)	49.2	(423.6)	(459.6)	(7.8)
Net Income before Participation	563.7	494.0	14.1	406.8	38.6	970.5	1,013.8	(4.3)
Shareholding	(129.9)	(120.7)	7.6	(93.0)	39.6	(222.9)	(241.5)	(7.7)
Result from Investee Companies	0.5	0.0	-	(0.4)	(229.2)	0.1	(0.2)	(162.1)
Total Net Income	434.4	373.3	16.3	313.4	38.6	747.8	772.1	(3.2)
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	31.1%	24.9%	6.2	22.6%	8.5	26.8%	25.7%	1.1
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	89.1%	90.5%	-1.5	92.7%	-3.6	90.8%	89.7%	1.0
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	85.7%	87.3%	-1.6	89.4%	-3.8	87.4%	86.6%	0.9
Basis - Financial Investments	5,967.7	5,653.8	5.6	5,624.0	6.1	5,967.7	5,653.8	5.6



ELENILDA
Broker
23 years with Porto

Porto Saúde

2Q25

→ Members and Revenues

R\$ 2.0 B

in revenues in 2Q25
(+27.4% vs. 2Q24)

751k Lives

+145k lives in Health Insurance
(+24.0% vs. 2Q24)

R\$ 105.5 M

in net income in 2Q25
(+45.1% vs. 2Q24 and
+60.2% vs 1H24)

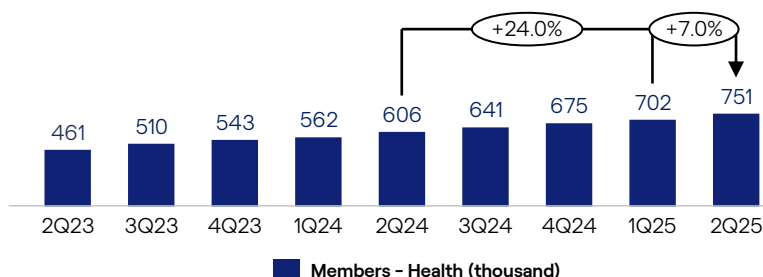
22.4%

ROAE
(+0.1 p.p. vs. 2Q24)

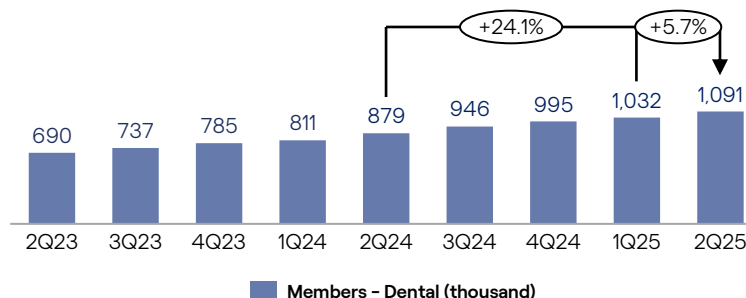
- Achievement of over 751 thousand lives in health insurance
- Revenues and Premiums increased R\$ 440.5 M, +27.4% (vs. 2Q24)
- The loss ratio for health + dental in 2Q25 improved by 2.1 p.p. (vs. 2Q24)
- Net income of R\$ 105.5 million (+45.1% vs. 2Q24) and R\$ 285.1 million in 1H25 (+60.2% vs. 1H24)
- Recurring income¹ grew 113.9% (vs. 2Q24)
- ROAE of 22.4% in 2Q25 (+0.1 p.p. vs. 2Q24) and 30.2% in 1H25 (+3.0% vs. 1H24)

Members

Health Insurance reached 751 thousand members, maintaining a series of 19 consecutive quarters of growth. We increased 145K lives compared to 2Q24 and 49K lives compared to the immediately previous quarter.

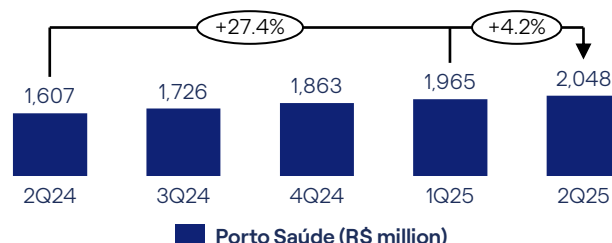
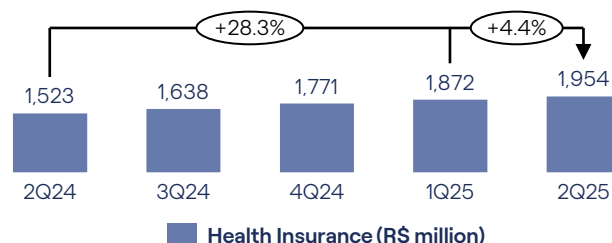


The Dental Insurance reached 1,091K lives, increasing by 212K lives compared to 2Q24 and 59K compared to the immediately previous quarter.



Revenues

Porto Saúde's revenues grew R\$ 440 million (+27.4% vs. 2Q24) and R\$ 83 million in the quarter (+4.2% vs. 1Q25), reaching R\$ 2 billion in 2Q25.

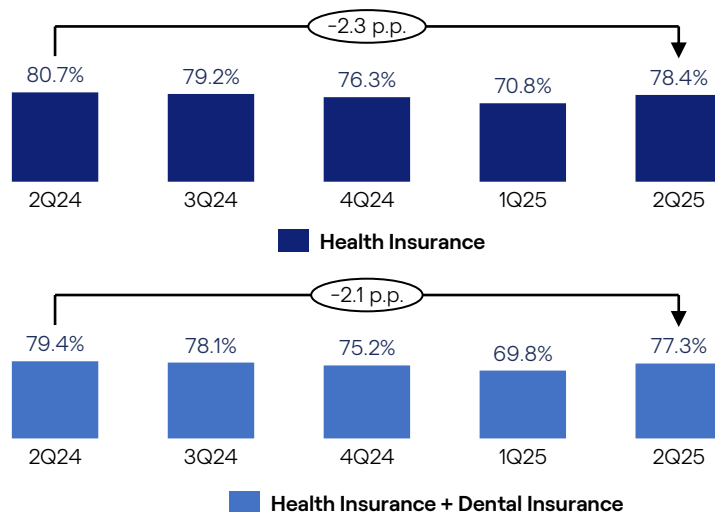


→ Loss ratio and Results

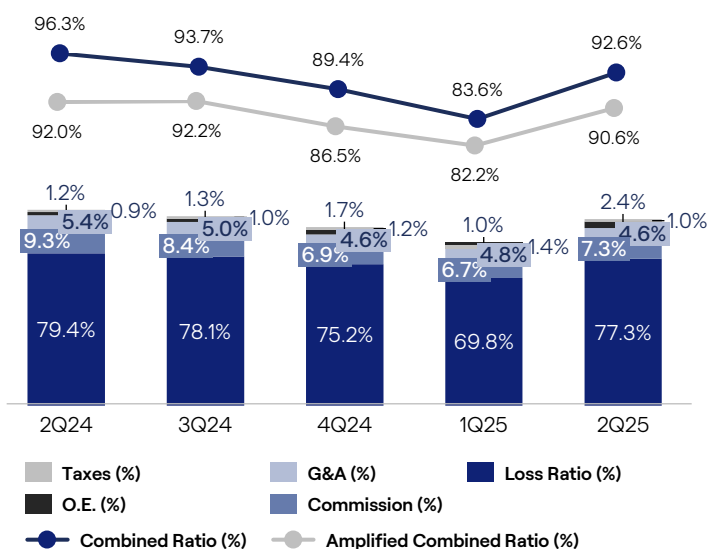
Loss Ratio

The Health Insurance loss ratio closed at 78.4% (-2.3 p.p. compared to 2Q24), once again reinforcing the effects of our virtual verticalization strategy, with the Porto Medical Team, Partnerships, new products and actions to combat fraud.

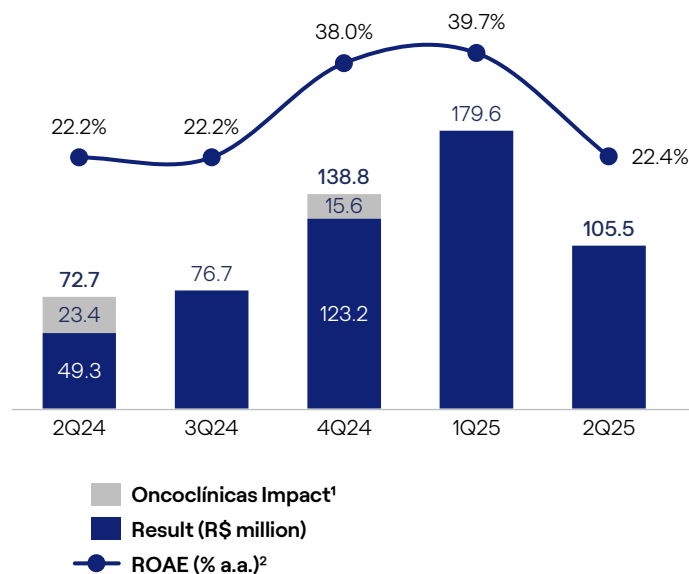
The loss ratio of Health + Dental Insurance in 2Q25 was 77.3% (-2.1 p.p. vs 2Q24).



Combined ratio



Net income and Profitability



The Porto Saúde's Combined Ratio improved 3.7 p.p. (vs. 2Q24) to 92.6% in the quarter, reflecting a lower loss ratio, efficiency in administrative expenses, and reduction in commission. Net income reached R\$ 105.5 million in 2Q25 (+45.1% vs. 2Q24) and R\$ 285.1 in the semester (+60.2% vs. 1H24). The positive profitability was reflected in the ROAE of 22.4% in the quarter (+0.1 p.p. vs. 2Q24) and 30.2% in the semester (+3.0 p.p. vs. 1H24).

Regarding commission expenses, an adjustment was made to the deferral of commissions in September 2024 as a result of actuarial studies, which showed an increase in the average length of stay of clients in Health Insurance. In 2Q25, the change generated a positive impact of 2.2 p.p. on the sales ratio, corresponding to R\$ 43.9 million in commission expenses or R\$ 20.1 million in net income of 2Q25.

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Saúde

Health Insurance	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	1,953.6	1,523.1	28.3%	1,872.1	4.4%	3,825.7	2,893.7	32.2%
Members - (thousand)	751	606	24.0%	702	7.0%	751	606	24.0%

Dental	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	56.4	49.4	14.1%	55.0	2.5%	111.3	97.7	13.9%
Members - (thousand)	1,091	879	24.1%	1,032	5.7%	1,091	879	24.1%

Other	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	37.7	34.8	8.4%	37.5	0.6%	75.3	68.7	9.6%
Clients - (thousand)	145	149	-3.0%	145	-0.2%	145	149	-3.0%

Total Porto Saúde	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	2,047.8	1,607.3	27.4%	1,964.6	4.2%	4,012.3	3,060.1	31.1%
Net Income (R\$ million)	105.5	72.7	45.1%	179.6	-41.3%	285.1	178.0	60.2%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	22.4%	22.2%	0.1	39.7%	-17.3	30.2%	27.2%	3.0
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	92.6%	96.3%	-3.7	83.63%	8.9	88.2%	92.3%	-4.0

Managerial Income Statement – Porto Saúde

Porto Saúde Income Statement	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Revenues)	2,047.8	1,607.3	27.4	1,964.6	4.2	4,012.3	3,060.1	31.1
Retained Premium	2,010.0	1,572.5	27.8	1,927.1	4.3	3,937.1	2,991.4	31.6
Earned Premium	1,999.3	1,513.7	32.1	1,872.5	6.8	3,871.8	2,907.4	33.2
Revenues	37.7	34.8	8.4	37.5	0.6	75.3	68.7	9.6
Retained Net Claims	(1,545.3)	(1,202.1)	28.5	(1,306.8)	18.3	(2,852.1)	(2,197.1)	29.8
Commission	(145.6)	(141.4)	3.0	(126.2)	15.4	(271.8)	(267.5)	1.6
Operating Expenses	(70.7)	(37.9)	86.6	(38.2)	85.1	(108.9)	(70.2)	55.2
Tax Expenses	(22.4)	(16.3)	37.6	(28.7)	(21.7)	(51.1)	(37.9)	34.9
Administrative Expenses	(99.8)	(90.2)	10.7	(97.3)	2.6	(197.1)	(170.7)	15.5
Operating Result	153.1	60.6	152.6	312.8	(51.1)	465.9	232.8	100.2
Financial Results	45.3	70.5	(35.7)	34.2	32.6	79.5	94.5	(15.9)
Results before Tax	198.4	131.1	51.3	347.0	(42.8)	545.4	327.3	66.6
Income Tax and Social Contribution	(60.5)	(37.4)	61.6	(112.2)	(46.1)	(172.7)	(101.2)	70.7
Net Income before Participation	137.9	93.7	47.3	234.8	(41.2)	372.7	226.1	64.8
Shareholding	(32.4)	(21.0)	54.7	(55.2)	(41.2)	(87.6)	(48.1)	82.1
Net Income	105.5	72.7	45.1	179.6	(41.3)	285.1	178.0	60.2
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	22.4%	22.2%	0.1	39.7%	-17.3	30.2%	27.2%	3.0
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	92.6%	96.3%	-3.7	83.6%	8.9	88.2%	92.3%	-4.0
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	90.6%	92.0%	-1.4	82.2%	8.4	86.5%	89.4%	-2.9
Basis - Financial Investments	1,207.4	839.1	43.9	1,017.4	18.7	1,207.4	839.1	43.9



Porto Bank

2Q25

ADILSON
Broker
7 years with Porto

→ Main Highlights

5.3 M

 Business
(Jun/25)

+28.0% YoY

R\$ 1.8 B

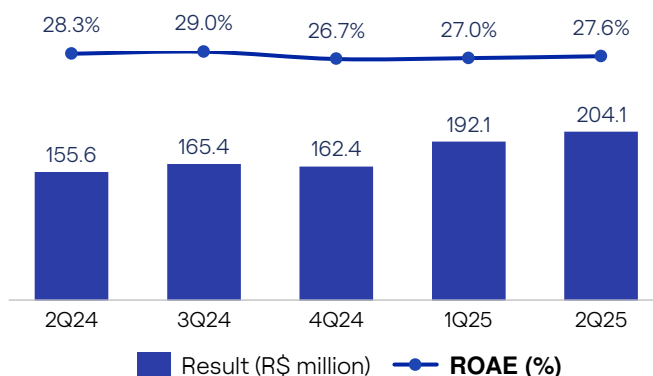
 in Revenues
(2Q25)

+29.7% YoY

- Net income of 204.1 million (+31.2% YoY), with ROAE of 27.6%
- Total revenue of R\$ 1.83 B (+29.7% YoY), with a growth of 11.2% YoY in ARPAC.
- Sustainable NIM growth of +0.4 p.p QoQ and +2.2 p.p YoY
- Overcoming 500 thousand digital accounts for individuals.

The diversification of revenues and the complementarity between the products of Porto Bank strengthen the profitability per client. This performance reflects the effectiveness of the strategies implemented focusing on the Porto ecosystem, highlighting the potential for monetization and profitability, as well as the opportunities for cross-sell expansion. This integrated product structure contributes to the resilience of the portfolio.

Net income and Profitability



Porto Bank closed 2Q25 with 5.3 million transactions, accounting for a growth of 28.0% YoY, driven by the expansion of digital fronts and greater integration into the Porto ecosystem.

New functionalities have been implemented to strengthen the digital experience and the value proposition, such as: installment payment of invoices with down payment, advance of installment purchase, installment payment of cash purchase, maintenance of the zero IOF benefit on international purchases, and the new digital journey for vehicle financing.

Highlight for the Porto App, driving the growth of production in the digital channel for Loans and Financing, which accounted for 50% of the credit released in the quarter, accounting for a growth of 10.6 p.p vs. 1Q25.

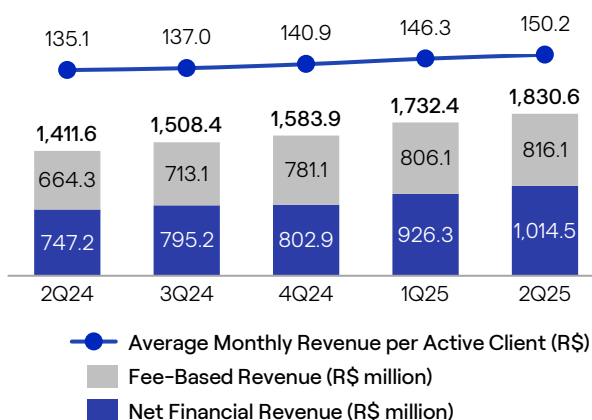
We reached R\$ 1.83 billion in revenues for the quarter, accounting for a growth of 5.7% QoQ and 29.7% YoY.

The average revenue per active client (ARPAC) recorded growth of 11.2% compared to 2Q24, reaching R\$ 150.2, combined with the improvement in NIM performance, due to the increase in net financial revenue, which contributed to the increase in portfolio profitability.

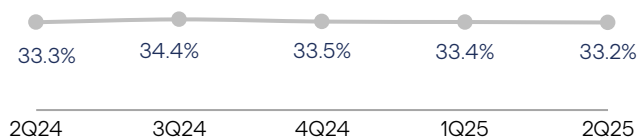
The loan portfolio recorded an increase of 17.8% compared to 2Q24, totaling R\$ 20.9 billion. And the managed portfolio of the Consortium grew 29.2% compared to the previous year, reaching R\$ 82.2 billion, maintaining the leadership in the share of the managed portfolio in the real estate segment.

With the portfolio growth, the efficiency ratio remained stable at 33.2% (-0.1 p.p YoY and -0.2 p.p QoQ).

Revenues



Efficiency Ratio*



→ Financial Solutions for Credit

Revenue

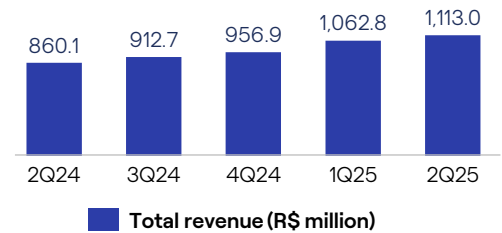
R\$ 1.1 B
+29.4% YoY

Cards

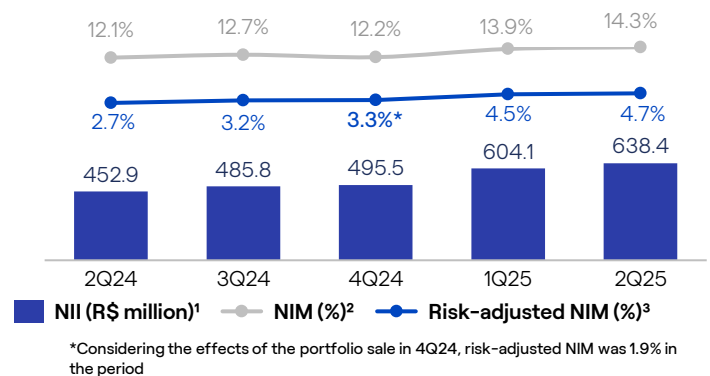
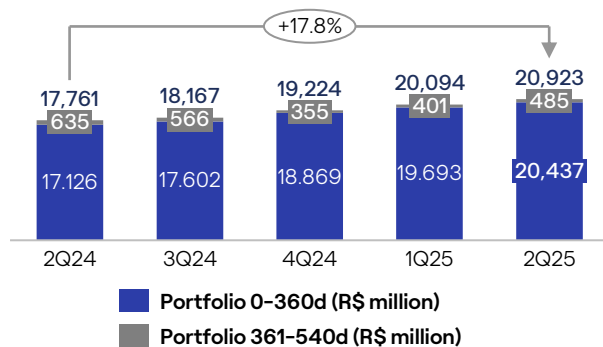
R\$ 959.1 M
+30.2% YoY

Loans and financing

R\$ 153.9 M
+24.4% YoY

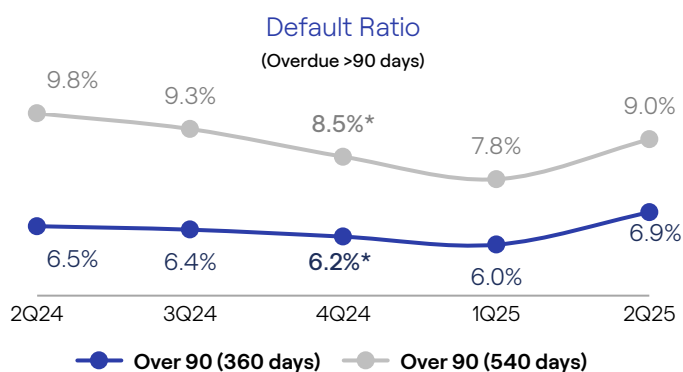


Loan Portfolio

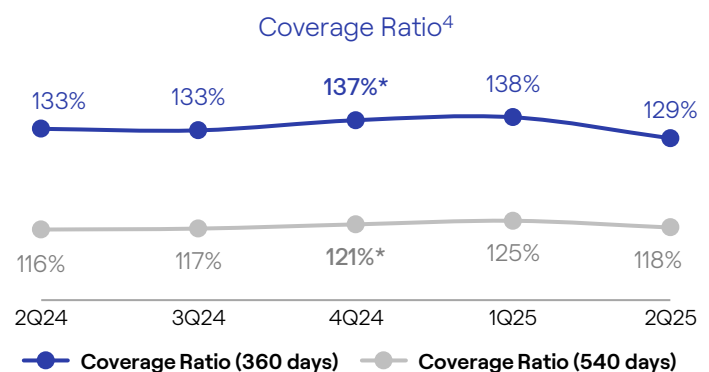


The strategy demonstrates efficiency with growth and profitability in a more selective environment. Credit Card with a portfolio of R\$ 18.2 billion (+19.3% vs. 2Q24), consolidating itself as the main growth driver of the financial operation, and Loans and Financing with a portfolio of R\$ 2.8 billion, focusing on products with guarantee.

The risk-adjusted NIM expanded again this quarter as a result of the change in interest revenue recognition (accrual) from 60 days to 90 days, in addition to an improved product mix and better harvests originated.



*Considering the effects of the portfolio sale carried out in 4Q24, the NPL ratio for the base up to 360 days was 5.2% (6.9% for the base up to 540 days).



*Considering the effects of the portfolio sale carried out in 4Q24, the Coverage ratio for the base up to 360 days was 148% and for the base up to 540 days was 131%.

The default ratio above 90 days (based on 360 days) of Porto increased 0.9 p.p. compared to 1Q25. This curve followed the worsening of market default, which increased 0.9 p.p. during the same period (equalizing the NPL curve with the same profile of the Porto Bank portfolio). Another important factor is the change of the stop accrual from 60 to 90 days, which increased the balance on the clients in arrears.

In the view of short-term default, the over 15-90 of 2Q25 was 4.2%, accounting for a decrease of 0.25 p.p compared to 1Q25. The performance of the new vintages (over 30 mob3) has improved and remains at satisfactory levels with a trend towards greater profitability.

(1) NII = Financial revenue - Financial expenses - Loan Operation Commission.

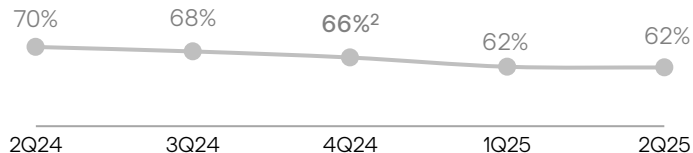
(2) NIM = (NII x 4) / Average Spread Sensitive Portfolio.

(3) NIM Adjusted for Risk = (NII - Loss x 4) / Average Spread Sensitive Portfolio.

(4) Coverage Ratio = Allowance for Doubtful Accounts / Balance of portfolio overdue for over 90 days.

→ Financial Solutions for Credit

Cost of Risk
(Credit Loss on Net Financial Income)¹



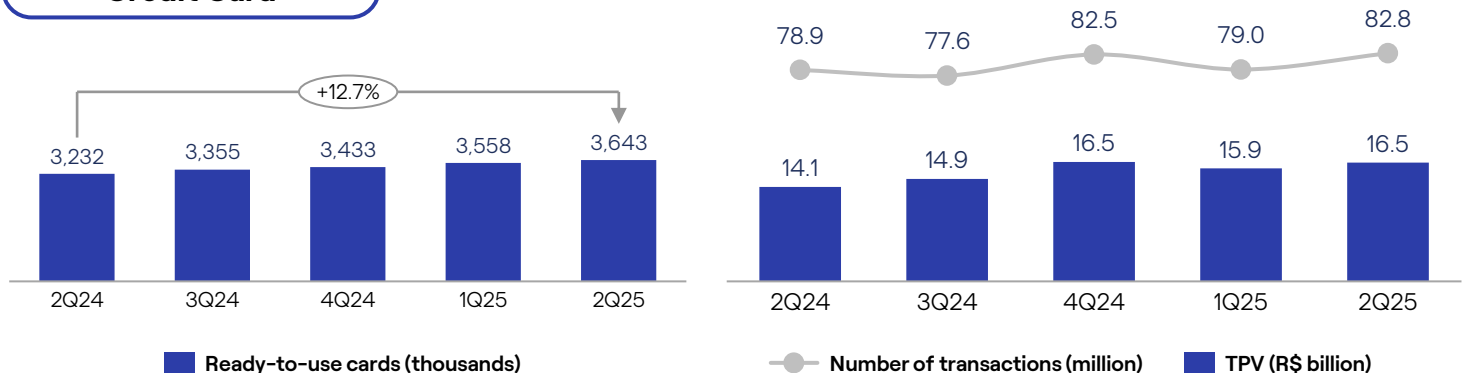
—●— Credit Losses / Net Financial Income

(1) Credit Loss on Net Income = Credit Loss Expense (IFRS) / Income from Financial Intermediation.

(2) Considering the effects of the portfolio sale carried out in 4Q24, the Cost of Risk was 78%

The cost of risk recorded a significant improvement of 7.8 p.p. compared to 2Q24, standing at 62% in the quarter.

Credit Card

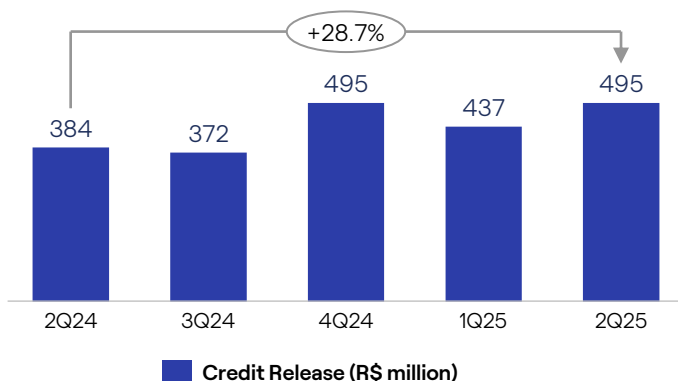


The total number of credit cards reached 3.64 million in 2Q25, accounting for an increase of 12.7% compared to 2Q24.

Total payment volume (TPV) grew 16.6% in 2Q25 compared to 2Q24, reaching R\$ 16.5 billion. The average value transacted per card increased by 11.2%, while the number of transactions reached 82.8 million, 4.9% above the same period of the previous year.

Highlighting the 120% growth in international transactions (YoY), reinforcing the effectiveness of maintaining the Zero IOF benefit for our clients and strengthening the Porto Card as a complete solution for use in Brazil and abroad.

Loans and financing (E&F)



In 2Q25, the volume of credit released reached R\$ 495 million, accounting for a growth of 28.7% compared to 2Q24.

The developments and improvements made to the digital contracting journeys, especially in the Porto app, were fundamental to the growth in sales, which accounted for 50% of the credit released in this quarter.

The results reinforce Porto's focus on intelligently digitizing while maintaining the proximity and trust that the broker represents, but adding an additional distribution model, in a direct manner. This strengthens the loan portfolio, allowing for a more resilient client base aligned with the Porto ecosystem.

→ Consortium

Revenue

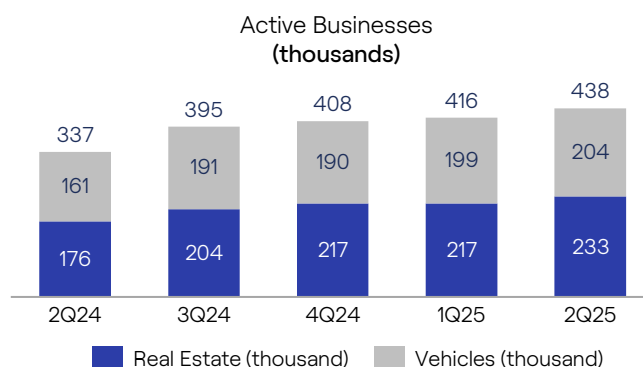
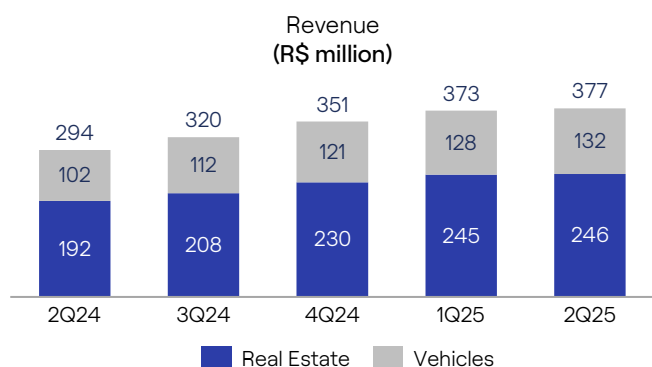
R\$ 377.3 M
+28.3% YoY

Managed Portfolio

R\$ 82.2 B
+29.2% YoY

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 82.2 billion (+29.2% YoY), with growth of 35.2% in the vehicle segment and 27.8% in the real estate category. The default ratio of the segment recorded a decrease, dropping from 11.1% in 2Q24 to 9.8%, even staying below the market average of 10.8%.

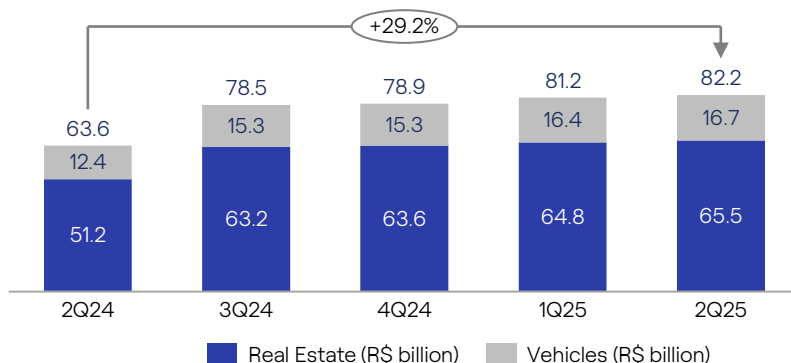
The new product initiatives (such as the use of part of the real estate credit for the acquisition of planned furniture) and the sales force boosted revenue to R\$ 377.3 million in 2Q25, with R\$ 7.2 billion in credits sold. We achieved a market share of 11.9% in the real estate segment and of 4.2% in the Auto segment*.



The Consortium segment of Porto Bank maintained sustainable growth in the second quarter of 2025, with revenues of R\$ 377.3 million, +28.3% compared to the previous year. This result was driven by the 27.9% increase in revenues from the real estate portfolio and the 29.0% increase in revenues from the auto segment compared to 2Q24. The active business base reached 438 thousand units (+29.9% YoY).

Managed Portfolio

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 82.2 billion in 2Q25, accounting for an increase of 29.2% compared to the same period of last year. The highlight was the growth of 35.2% in the vehicle segment and 27.8% in the real estate category. The robust performance reflects the efficient management of the administered groups and the successful strategy for sales and acquisition of new clients.



Group Management

The consortia managed by Porto Bank recorded a positive performance in 2Q25, with a highlight on the significant increase in awarded consortiums and improvement in the quality of the portfolio. Over 42 thousand units awarded (R\$ 1.8 billion in letters of credit), accounting for an increase of 46% YoY. The overall default rate recorded a decrease, dropping from 11.1% in 2Q24 to 9.8% in 2Q25, which accounts for an improvement of 1.3 p.p., and is even below the market average, which was 10.8%.

→ Financial Solutions for Rent and Guarantee

Revenue

R\$ 296.7 M

+15.4% YoY

Rental Guarantee Contracts

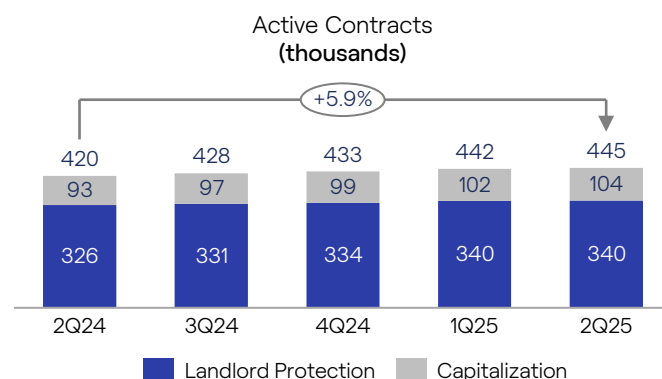
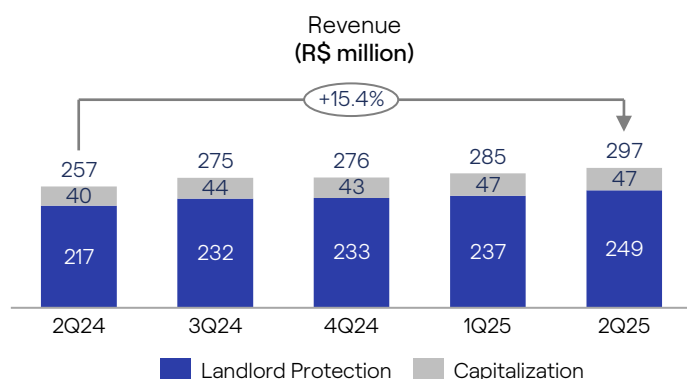
444.6 K

+5.9% YoY

Premium Bonds Portfolio

R\$ 2.3 B

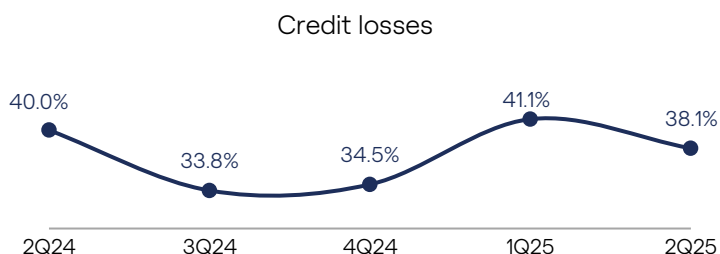
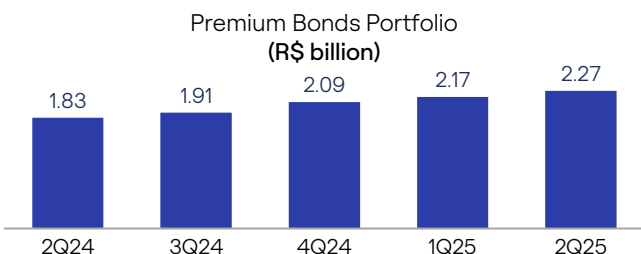
+24.1% YoY



Revenue from Landlord Protection totaled R\$ 249 million in 2Q25, with a growth of 15.1% compared to the previous year and an average ticket of R\$ 6,020 (+7.3% YoY). The product remains consolidated in the leadership of the rental market, with a 58.8% share, reinforcing its relevance and competitiveness.

Revenue from Premium Bonds reached R\$ 411.3 million, accounting for an increase of 21.9% compared to 2Q24, reflecting the continuous strengthening of the solution in the company's portfolio.

The performance of the two products highlights the effectiveness of the investment strategy in partnerships with real estate agencies, which recorded an increase of 32.3% in the base of active partners during the period, and reinforces the importance of responsible and regulated management of this business model.



The loss ratio of the landlord protection product recorded a decrease of 1.8 p.p. compared to 2Q24.

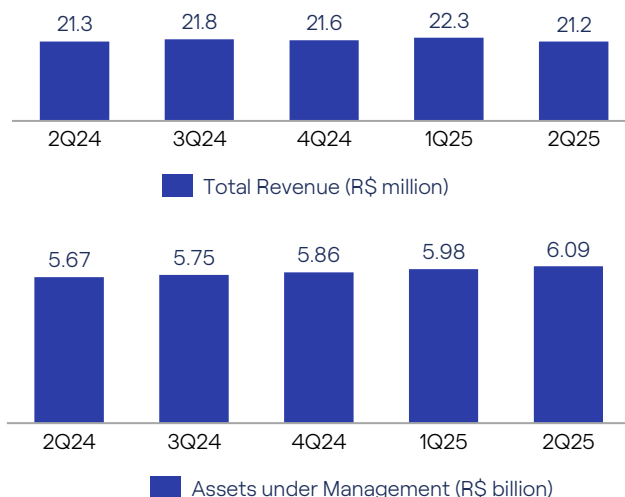
→ Pension Plan

Effective Revenue and Active Participants

We have been focusing on actions with the purpose of improving funding. Furthermore, we have evolved in relationship actions with clients and brokers, such as monthly sessions with fund managers, preparation of suggested portfolios, among other initiatives.

Assets under management

Pension Plan's assets under management reached R\$ 6.09 billion at the end of the quarter.



→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Bank

Card and Financing Operating	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net financial revenues	689.4	503.9	36.8%	651.0	5.9%	1340.5	979.3	36.9%
Gross financial revenue	785.1	581.6	35.0%	735.0	6.8%	1,520.1	1,147.2	32.5%
Financial expense	-95.6	-77.7	23.2%	-84.0	13.9%	-179.6	-168.0	6.9%
Fee-Based Revenue (1)	423.6	356.2	18.9%	411.8	2.9%	835.4	704.3	18.6%
Total Net Revenue (R\$ million)	1,113.0	860.1	29.4%	1,062.8	4.7%	2,175.8	1,683.6	29.2%
Provision for Loan Losses – Chg. p.p. (2)	8.9%	8.5%	0.3	8.3%	0.6	8.9%	8.5%	0.3
Loan and financing contracts (thousand units)	121.7	116.6	4.4%	114.0	6.8%	121.7	116.6	4.4%
Credit Card (thousand units)	3,643.4	3,231.8	12.7%	3,557.8	2.4%	3,643.4	3,231.8	12.7%
Commission	51.0	51.0	0.1%	47.0	8.6%	98.0	101.5	-3.4%
Credit losses	429.0	352.8	21.6%	406.9	5.4%	835.9	706.0	18.4%
Average Credit Portfolio Sensitive to Spread	17,915.5	15,014.3	19.3%	17,424.9	2.8%	17,915.5	15,014.3	19.3%
Write-Off to Loss Net of Recoveries	189.0	205.0	-7.8%	184.2	2.6%	189.0	205.0	-7.8%
Financial Risks	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Net Financial Revenue (R\$ million)	249.2	216.6	15.1%	237.5	4.94%	486.7	423.3	15.0%
Earned Premiums (R\$ million)	238.7	204.6	16.7%	227.9	4.74%	466.5	401.5	16.2%
Financial result (R\$ million)	10.5	12.0	-12.2%	9.6	9.88%	20.2	21.8	-7.6%
Credit Loss (%) – Chg. (p.p.)	38.0%	40.5%	-2.4	40.9%	-2.9	39.5%	43.4%	-3.9
Financial Risk Contracts (thousand)	340.3	326.4	4.3%	333.6	2.0%	340.3	326.4	4.3%
Premium Bonds	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	47.4	40.5	17.2%	47.5	-0.1%	94.9	79.6	19.2%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	28.2	23.1	22.1%	26.7	5.8%	54.9	45.0	22.0%
Net Financial Revenue (R\$ million)	19.2	17.4	10.7%	20.8	-7.7%	40.0	34.6	15.5%
Current Premium Bonds Bonds (thousand)	104.2	93.3	11.8%	102.3	1.9%	104.2	93.3	11.8%
Consortium	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	377.3	294.2	28.3%	372.7	1.3%	750.0	567.3	32.2%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	349.3	284.9	22.6%	352.3	-0.9%	701.7	546.7	28.3%
Net Financial Revenue (R\$ million)	28.0	9.4	199.6%	20.3	37.8%	48.4	20.6	135.1%
Active Business (thousand)	437.7	337.0	29.9%	415.7	5.3%	437.7	337.0	29.9%
Other products	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenue with Other Products (R\$ million) (3)	43.6	0.2	-	11.9	265.1%	55.5	0.6	-
Total Porto Bank	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million) (4)	1,830.6	1,411.6	29.7%	1,732.4	5.7%	3,563.0	2,754.3	29.4%
Net Income (R\$ million)	204.1	155.6	31.2%	192.1	6.2%	396.2	304.4	30.2%
ROAE (%) – Chg. (p.p.)	27.6%	28.3%	-0.8	27.0%	0.6	26.8%	27.7%	-1.0
Efficiency Ratio (%) – Chg. (p.p.) (5)	33.2%	33.3%	-0.1	33.4%	-0.2	33.3%	32.2%	1.1

Managerial Income Statement – Porto Bank

I/S – Porto Bank	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Fee Based	816.1	664.3	22.8	806.1	1.2	1,622.2	1,296.6	25.1
Net financial revenues (i)	1,014.5	747.2	35.8	926.3	9.5	1,940.8	1,457.7	33.1
Total Revenues	1,830.6	1,411.6	29.7	1,732.4	5.7	3,563.0	2,754.3	29.4
Tax Expenses	(107.9)	(85.6)	26.1	(104.9)	2.9	(212.8)	(165.7)	28.4
Net revenue	1,722.6	1,325.9	29.9	1,627.5	5.8	3,350.2	2,588.6	29.4
Credit Losses (ii)	(519.2)	(434.5)	19.5	(503.5)	3.1	(1,022.7)	(880.1)	16.2
Total expenses	(812.6)	(608.5)	33.5	(765.6)	6.1	(1,578.2)	(1,161.7)	35.9
Commission	(264.8)	(191.6)	38.2	(241.1)	9.8	(505.9)	(370.7)	36.5
Operating Expenses	(316.3)	(236.6)	33.7	(306.9)	3.1	(623.2)	(445.2)	40.0
Administrative Expenses	(231.5)	(180.3)	28.4	(217.6)	6.4	(449.1)	(345.8)	29.9
Results before Tax	390.8	283.0	38.1	358.4	9.0	749.2	546.8	37.0
Income Tax and Social Contribution	(124.1)	(87.4)	41.9	(110.9)	11.9	(235.0)	(168.3)	39.7
Profit Sharing	(62.7)	(42.8)	46.6	(57.9)	8.3	(120.5)	(80.1)	50.5
Result from Investee Companies	0.0	2.8	(99.0)	2.5	(98.9)	2.5	5.9	(57.0)
Net Income (R\$ million)	204.1	155.6	31.2	192.1	6.2	396.2	304.4	30.2
ROAE (%) – Chg. (p.p.)	27.6%	28.3%	-0.8	27.0%	0.6	26.8%	27.7%	-1.0
Financial Risk Monitoring Framework – Bank Vertical Income Statement	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
(i) Earned Premium embedded in Financial Revenues	238.7	204.6	16.7	227.9	4.7	466.5	401.5	16.2
(ii) Retained Claims embedded in Credit Loss	(90.8)	(82.8)	9.6	(93.3)	(2.7)	(184.1)	(174.1)	5.8
(i) Financial Result embedded in Financial Revenues	10.5	12.0	(12.2)	9.6	9.9	20.2	21.8	(7.6)

(1) The fee-based breakdown is as follows: revenue from services/other, revenue from the provision of consortium services, revenue from premium bonds and revenue from other services;

(2) For the calculation of this indicator, we consider only the Provision for Loan Losses and portfolio up to 360 days in arrears, to maintain comparability with the history;

(3) Starting from 1Q25, the Pension Plan product began to be accounted for in the Porto Bank vertical. Previously, the product was located in Porto Seguro Vertical;

(4) Financial Risks consider Earned Premiums + Financial Revenues;

(5) Efficiency Ratio New Methodology = (Operating and Administrative Expenses – Rewards) / (Revenue Net of Taxes – Commission – Rewards).



Porto Serviço

LUANA
First Responder
9 years with Porto

2Q25

704 K

car services in 2Q25

668 K

services for homes and businesses in 2Q25

82

NPS of Services

Porto Serviço operates in three segments: Porto Seguro Partnership, Strategic Partners and Digital Products, with a wide portfolio of mobility services (such as towing, tire changing and others) and for homes and companies (such as installation and maintenance of household appliances and hydraulic and electrical assistance, among others).

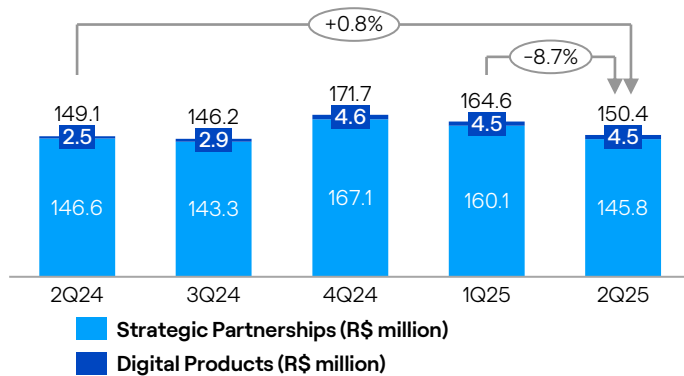
Porto Serviço, through the Porto Seguro Partnership, offers services to Porto clients, included in insurance policies. On the other hand, the Strategic Partnerships line includes services offered in the B2B2C model, such as automotive assistance for automakers, rental companies and insurance companies and installation services for household appliances, TVs and help desks for clients of large retailers in the country, as well as services for utilities, telecom and payment companies.

The vertical is constantly increasing the number of strategic partnerships with clients outside the Porto Seguro Partnership, which has positively impacted revenue and contributed to the increase in diversification.

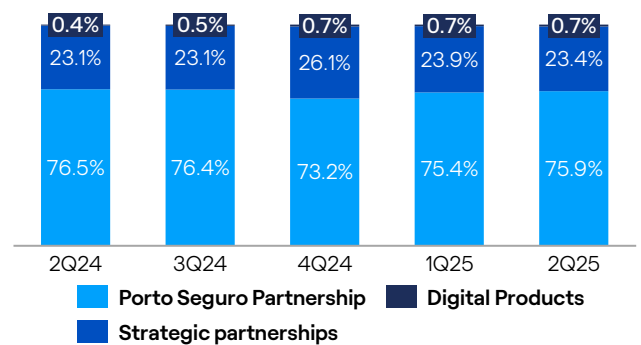
The Digital Products' service line has assistance services offered even to those who are not Porto clients. We have been intensifying actions in the Digital Products' segment, aiming to expand this line of business through initiatives with partner brokers such as expanding sales of services in residential condominiums via the structuring of digital offers.

Porto Serviço recorded R\$ 624 million in revenue (-1.8% vs. 2Q24), due to a lower number of services provided from the Porto Partnership. Revenues outside the Porto ecosystem grew 0.8% in the quarter (vs. 2Q24) and 12,3% in the semester (vs. 1H24) with the digital products segment standing out (+112.1% vs. 2Q24 and +120.2% vs. 1H24).

Revenue from Strategic Partnerships and Digital Products



Income distribution

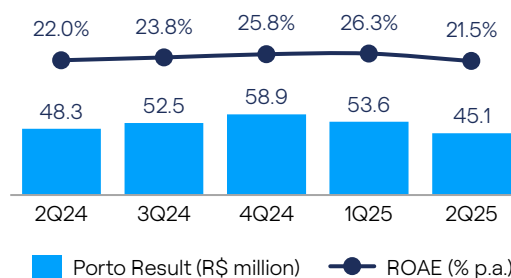


EBITDA and EBITDA Margin

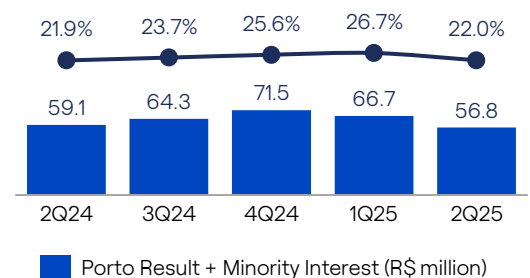
R\$ 101 mn

EBITDA in 2Q25

16.2% EBITDA Margin in 2Q25



Net Income and Profitability*



In the second quarter of 2025, we achieved net income of R\$ 45.1 million (-6.5% vs. 2Q24), EBITDA of R\$ 101.3 million (-5.9% vs. 2Q24), EBITDA margin of 16.2% (-0.7 p.p.) and ROAE of 21.5% (-0.5 p.p.).

We maintained the focus on structuring and expansion of partnerships and digital products sales, seeking to extend the provision of recognized quality services to users other than just the Company's insured parties.

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Serviço

Porto Seguro Partnership	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenues from Services (R\$ million)	474.0	486.8	-2.6%	505.1	-6.2%	979.1	967.9	1.2%
Business (thousand)	1,110.8	1,125.7	-1.3%	1,133.8	-2.0%	1,110.8	1,125.7	-1.3%
Strategic Partnerships	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenues from Services (R\$ million)	145.8	147.0	-0.8%	160.1	-8.9%	305.9	276.3	10.7%
Business (thousand)	5,079.5	6,058.9	-16.2%	5,540.7	-8.3%	5,079.5	6,058.9	-16.2%
Digital Products	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenues from Services (R\$ million)	4.5	2.1	112.1%	4.5	0.2%	9.1	4.1	120.2%
Business (thousand)	4.8	3.3	45.2%	6.1	-21.2%	4.8	3.3	45.2%
Total Service	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	624.4	635.9	-1.8%	669.7	-6.8%	1,294.1	1,248.3	3.7%
Net Income before Minority Interest (R\$ million)	56.8	59.1	-3.9%	66.7	-14.9%	123.5	114.7	7.7%
Minority Interest (R\$ million)	-11.7	-10.8	7.6%	-13.2	-11.6%	-24.8	-21.5	15.8%
Net Income (R\$ million)	45.1	48.3	-6.5%	53.6	-15.8%	98.7	93.2	5.8%
EBITDA (R\$ million)	101.3	107.6	-5.9%	113.5	-10.8%	214.7	202.6	6.0%
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	16.2%	16.9%	-0.7	16.9%	-0.7	16.6%	16.2%	0.4
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	21.5%	22.0%	-0.5	26.3%	-4.8	23.5%	21.2%	2.2
Net debt (R\$ million)	0.0	138.7	-	0.0	-	0.0	138.7	-

Managerial Income Statement – Porto Serviço

Porto Serviço	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Service Revenue	624.4	635.9	(1.8)	669.7	(6.8)	1,294.1	1,248.3	3.7
Cost of services rendered	(373.3)	(362.1)	3.1	(398.8)	(6.4)	(772.1)	(730.7)	5.7
Tax Expenses	(29.1)	(29.1)	0.1	(29.9)	(2.6)	(59.1)	(61.6)	(4.0)
Commission	(44.7)	(52.8)	(15.3)	(53.8)	(16.9)	(98.5)	(97.4)	1.2
Operating Expenses	(11.3)	(7.5)	49.7	(5.9)	91.8	(17.1)	(13.1)	30.5
Income before Administrative Expenses	165.9	184.4	(10.0)	181.3	(8.5)	347.3	345.5	0.5
Administrative Expenses	(50.0)	(59.4)	(15.9)	(46.5)	7.4	(96.5)	(109.7)	(12.0)
Operating Result	116.0	125.0	(7.2)	134.8	(14.0)	250.7	235.8	6.3
Financial result	0.4	(12.1)	(103.0)	7.8	(95.4)	8.1	(14.1)	(157.6)
Amortization of Intangible Assets	(7.7)	-	-	(8.1)	(5.0)	(15.7)	-	-
Results before Tax	108.6	112.9	(3.7)	134.5	(19.2)	243.1	221.7	9.6
Income Tax and Social Contribution	(36.4)	(36.1)	0.8	(45.3)	(19.6)	(81.6)	(72.0)	13.4
Income before interests	72.3	76.8	(5.9)	89.2	(19.0)	161.5	149.8	7.8
Profit Sharing	(15.5)	(17.7)	(12.3)	(22.5)	(31.1)	(38.0)	(35.1)	8.2
Income before Minority Interest	56.8	59.1	(3.9)	66.7	(14.9)	123.5	114.7	7.7
Minority	(11.7)	(10.8)	7.6	(13.2)	(11.6)	(24.8)	(21.5)	15.8
Net Income	45.1	48.3	(6.5)	53.6	(15.8)	98.7	93.2	5.8
EBITDA (R\$ million)	101.3	107.6	(5.9)	113.5	(10.8)	214.7	202.6	6.0
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	16.2%	16.9%	-0.7	16.9%	-0.7	16.6%	16.2%	0.4
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	21.5%	22.0%	-0.5	26.3%	-4.8	23.5%	21.2%	2.2
Net debt (R\$ million)	-	138.7	-	-	-	-	138.7	-

*The Shareholders' equity in 1Q25 dropped R\$130.7 million, resulting in a consequent benefit for the ROAE, due to the following factors: (i) acquisition of 6.7% of minority shares by Porto Assistência, a subsidiary that is part of the DRE of Porto Serviço, and (ii) distribution of dividends.

A full-page portrait of Michele, a woman with voluminous curly blonde hair, wearing a blue long-sleeved top and tan trousers. She is smiling broadly and looking towards the camera. The background is a solid grey.

Porto

MICHELE
Product Analyst
8 years with Porto

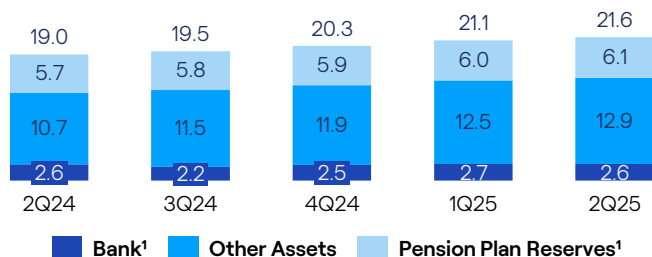
2Q25

Financial Result | 2Q25

R\$ 21.6 B

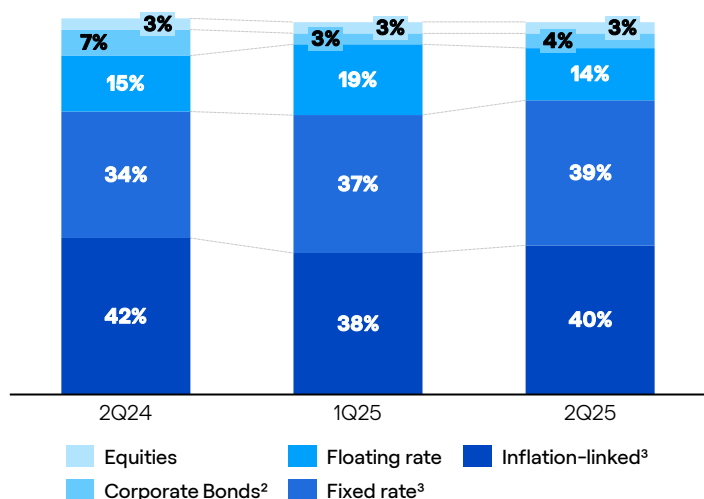
Investment Portfolio
(Jun/25)

Investment Portfolio (R\$ b)



(1) Return on investments allocated in the Porto Bank Vertical

Breakdown and Profitability of Investment Portfolio



2) Allocation primarily in floating rates.
3) Allocation mostly marked on the curve.

Benchmark Return by asset class

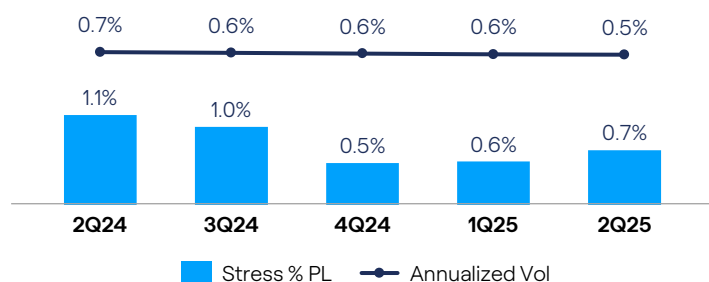
Benchmark	2Q25	1Q25	2Q24
Ibovespa	6.6%	8.3%	-3.3%
JGP Index-CDI	4.0%	4.6%	3.1%
Accumul. IPCA	0.9%	2.0%	1.0%

Profitability of Financial Investments vs. CDI

	Ex-pension plan	% CDI	Ex pension and ALM	% CDI
Last 3 months	2.8%	83.9%	2.9%	86.4%
Last 12 months	10.4%	85.5%	10.7%	88.6%
Last 60 months	56.9%	98.1%	57.8%	99.7%

Position as of: 06/30/2025

Risk Indicators of Investment Portfolio



→ Financial Result | 2Q25

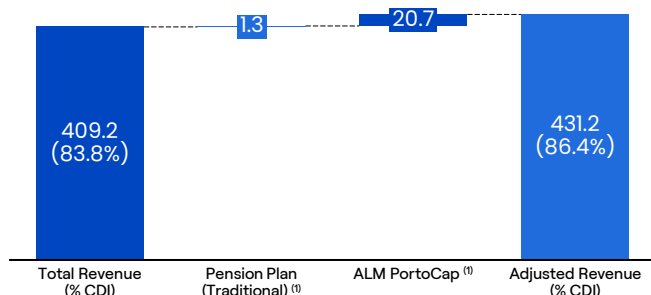
The financial result was R\$ 376 million in 2Q25 (+121.2% vs. 2Q24).

Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan and ALM), managed by the Treasury, was R\$ 431.2 million in 2Q25, which accounts for 86.4% of CDI. In the quarter, we were impacted by allocations in inflation-linked securities when compared to the CDI. On the other hand, there was a positive impact on equities.

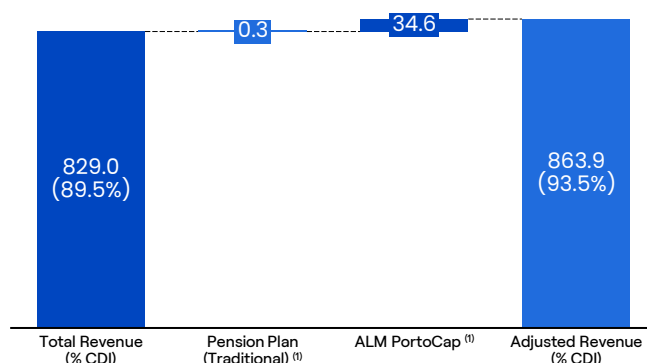
The total portfolio of financial investments, which includes resources from pension plan participants, reached R\$ 21.6 billion. Excluding resources from pension plan technical reserves, the total portfolio of financial investments totaled R\$ 15.5 billion and reached a return of 2.8% in the quarter (83.8% of the CDI).

The Company considers the pursuit of capital preservation to be a relevant objective within the strategy for allocating the financial investment portfolio due, for example, to the need to protect operations against inflationary components (e.g.: parts inflation, which has an impact on the cost of motor vehicle insurance indemnities, collective agreement, among others). And for that, it incorporates other asset classes in its portfolio allocation, which may result in a detachment in relation to the CDI.

Breakdown of Nominal Portfolio – 2Q25 (R\$ million)



Breakdown of Nominal Portfolio – 1H25 (R\$ million)



Revenue and Profitability vs. CDI (ex. Pension Plan)

Result from financial investments	2Q25	2Q24	Δ %	1Q25	Δ %	1H25	1H24	Δ %
Revenue Managed by the Treasury¹	431.2	224.7	91.9	432.7	(0.3)	863.9	546.9	58.0
Impact of ALM, Pension Plan and Rollout	(22.0)	(45.4)	(51.5)	(12.9)	70.5	(34.9)	(51.4)	(32.1)
Total revenue from financial investments	409.2	179.3	128.2	419.8	(2.5)	829.0	495.5	67.3
Result of Business Allocations at Porto Bank and Resources not Managed by the Treasury	(63.1)	(57.4)	9.9	(60.0)	5.2	(123.1)	(113.4)	8.6
Result from financial investments²	346.1	121.9	183.9	359.8	(3.8)	705.9	382.1	84.7
Additional fractionation ³	38.2	42.4	(10.0)	37.9	0.9	76.1	85.9	(11.5)
Interest on Loans	(6.7)	(17.3)	(60.9)	(8.1)	(16.3)	(14.8)	(35.1)	(57.9)
Other financial results	(1.5)	19.1	(107.7)	(7.0)	(79.1)	(8.5)	(28.8)	(70.5)
Financial Result – ex. pension plans	376.0	166.1	126.4	382.6	(1.7)	758.6	404.1	87.7
Financial Result of the Pension Plan Operations ⁴	-	3.8	(100.0)	-	-	-	(7.0)	(100.0)
Total financial result	376.0	170.0	121.2	382.6	(1.7)	758.6	397.1	91.0

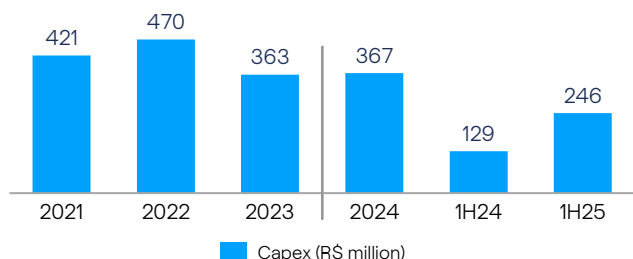
(1) Result generated on funds invested by the Company to mitigate the mismatch between assets and liabilities (ALM) of Traditional Pension Plan operations (product whose sale was discontinued), Loan Operations (Porto Bank) and Premium Bonds (PortoCap). (2) The difference between total treasury revenue (R\$ 431.2 M in 2Q25) and the result of financial investments (R\$ 376.0 M in 2Q25) is explained by adjustments to allocations between lines of income from financial services which are currently reallocated mainly to Porto Bank and to funds not managed by the treasury area. (3) Result related to the installment payment of policies in the Insurance vertical. (4) As of 1Q25, the results of pension plan operations began to be allocated to the financial revenues of Porto Bank.



Capital, Projections and Market Indicators | 2Q25

Investments and Capital Adequacy

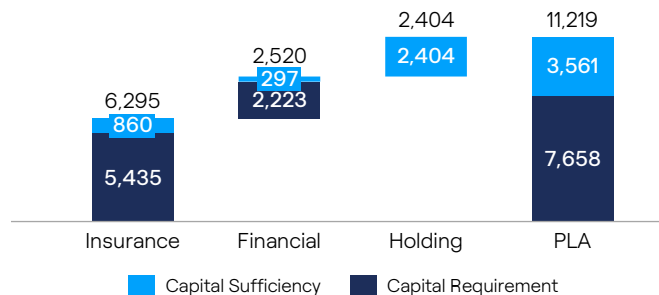
Investments (CAPEX) - (R\$ million)



Capex (R\$ million)

We have made significant investments (CAPEX) in innovation and digital transformation projects, such as our **Sales Hub**, which allows the purchase of Porto products on a single digital platform; the **R3 project**, with the purpose of incorporating Azul, with several expected synergy and systems shutdown benefits; the **Corporate account project of Porto Bank**, which will enable service to several stakeholders inside and outside the Porto ecosystem; the **Project to adapt to the Tax Reform**; in addition to recurring investments in information security, systems development, acquisition of software licenses and hardware infrastructure, such as servers and notebooks, aimed at improving and controlling processes of technological renewal of the Company.

Capital Adequacy* - (R\$ million)



Capital Sufficiency Capital Requirement

Adjusted shareholders' equity (PLA): Shareholders' Equity adjusted by additions and deletions, in accordance with SUSEP, BACEN, ANS and Central Bank of Uruguay regulations;
Capital requirement: minimum capital required in accordance with the regulatory models of SUSEP, BACEN, ANS and the Central Bank of Uruguay;
Capital Sufficiency: difference between the Adjusted Net Worth and the capital requirement.
 (*) The capital adequacy required does not necessarily reflect the capital adequacy of the verticals, but the accounting capital.

2025 Projections

Among the projections released in 4Q24 on the evolution of indicators considered relevant for the year 2025, the loss ratio ranges for Porto Saúde Vertical, revenue growth and efficiency ratio for Porto Bank Vertical, and the effective rate for the Consolidated were updated in this quarter (2Q25), while the others were maintained.

A table containing the projections that reflect the Company's current vision for the year 2025 is presented below:

*The Company clarifies that the projections disclosed reflect Management's expectations regarding the Company's business and therefore do not represent a promise of performance or result. The realization of these expectations will depend on several factors, many of them external to the Company, and actual results may differ from the projections presented. The projections will be monitored and reviewed by the Company, pursuant to the applicable regulations.

Porto Seguro

	Range	Review
Vertical Earned Premium Change (vs. 2024)	+2 to +5%	held
Vertical Loss Ratio	51% to 55%	held
Vertical G&A Ratio	10.3% to 11.2%	held

Porto Saúde

	Range	Review
Vertical Earned Premium Change (vs. 2024)	+25% to +40%	held
Vertical Loss Ratio	75% to 80%	73% to 78%
Vertical G&A Ratio	4.5% to 5.5%	held

Porto Bank

	Range	Review
Total Vertical Revenue Change (vs. 2024)	+14% to +22%	+20% to +28%
Credit Losses (R\$ bn)	-1.9 to -2.3	-2.0 to -2.3
Efficiency Ratio	32.5% to 35%	32% to 34%

Porto Serviço

	Range	Review
Total Vertical Revenue (R\$ bn)	2.5 to 2.8	held
Vertical G&A Ratio	8.0% to 9.0%	held

Porto

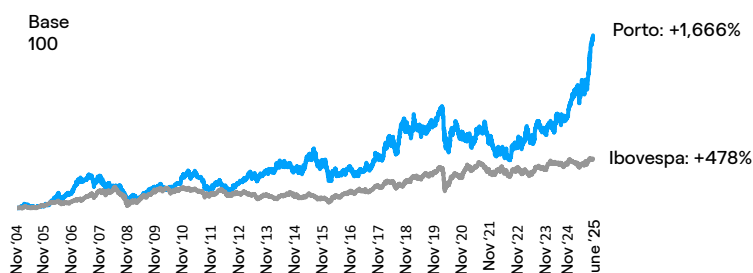
	Range	Review
Financial Result (R\$ bn)	1.2 to 1.4	held
Effective rate	30% to 34%	28% to 32%



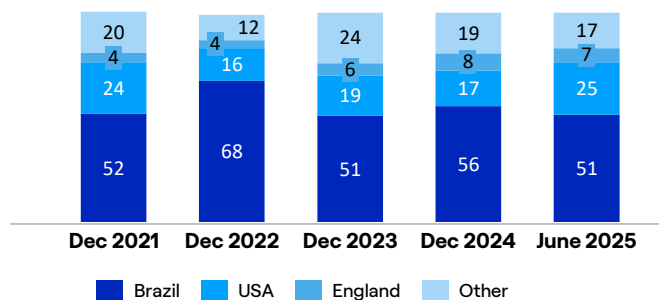
Capital, Projections and Market Indicators | 2Q25

Market Indicators

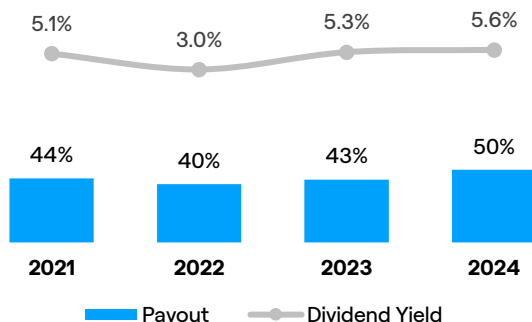
PSSA3 Performance vs. Ibovespa
from IPO (Nov/2004) to June/2025



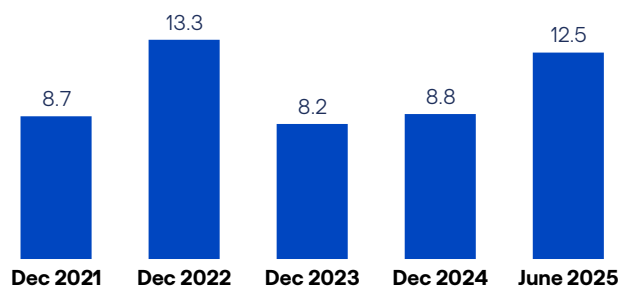
Geographic breakdown of Free Float Shares (%)



Payout & Dividend Yield



Price/Earnings



Source: Economática, Itaú Custódia and Porto Seguro

Porto Seguro S.A. - B3: PSSA3

Market Indicators: Share Price: R\$ 55.2 (Jun/25) | Change (last 12 months): +78.4% | Free Float: 185,752,924

Market Value: R\$ 35.7B

2Q25 Earnings Release: 08/13/2025 (before trading hours)

Conference Call: August 13, 2025 - 9:30 am (BRT) / 8:30 am (US EDT) - In Portuguese and English (with simultaneous translation)

Link to webcast: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_XizZxZT6Tt2E3L3C_QvOrw#/registration

→ Operating Highlights | 2Q25

People



Clients¹

17.7 M



Employees

13.8 K



Independent brokers²

46.4 K



Service providers

13 K



Users in the App³

4.2 M



LinkedIn Followers⁴

1.4 M

Operation



Digital interactions and services in 2Q25

89 M



Car services in 2Q25

704 K



Service calls for homes and businesses in 2Q25

668 K



2Q25 service activations via App and WhatsApp (Auto and Home)

55%



Human services in 2Q25

9.1 M

Evaluation



4.8

Porto App rating on Apple Store and 4.7 on Google Play⁴



81 pts

NPS of Porto Seguro Auto



80 pts

NPS of Azul Seguros Auto



82 pts

NPS of Porto Seguro Homeowner



76 pts

of NPS and 59% of Card clients redeemed points on Porto products

Awards



Brand Finance

3rd strongest brand in the country



Top of Mind

1st place in the Insurance category (Brazil)



Best of ESG Exam

In Financial Services category



Interbrand

Top 15 most valuable brands in the country



GPTW

Top 10 companies to work for

A portrait of Robson, a man with dark hair and a beard, smiling. He is wearing a light blue button-down shirt over a white t-shirt and light-colored trousers. His hands are in his pockets.

Porto

2Q25

ROBSON
Commercial Manager
13 years with Porto



Management Income Statement – Breakdown 2Q25 and 2Q24

(amounts expressed in millions of reais)

2Q25	Porto Seguro S.A.'s Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Other	2Q25
	Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,430.0	2,047.8	1,830.6	624.4	114.9	10,047.6
	Retained Premium	5,417.0	2,010.0	-	-	1.2	7,428.1
	Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,413.1	1,999.3	-	-	5.5	7,417.8
	Non-Insurance Revenues	13.1	37.7	1,830.6	624.4	113.7	2,619.5
	Retained Net Claims	(2,729.6)	(1,545.3)	-	-	(3.1)	(4,278.0)
	Credit Losses (a)	-	-	(519.2)	-	(1.0)	(520.2)
	Commission	(1,316.2)	(145.6)	(264.8)	(44.7)	(16.9)	(1,788.2)
	Tax Expenses	(155.5)	(22.4)	(107.9)	(29.1)	(29.9)	(344.9)
	Operating Expenses	(68.3)	(70.7)	(316.3)	(384.6)	(12.0)	(851.9)
	Administrative Expenses	(553.3)	(99.8)	(231.5)	(50.0)	(161.9)	(1,096.6)
	Operating Income	603.3	153.1	390.8	116.0	(105.6)	1,157.6
	Financial Results	217.1	45.3	-	0.4	113.2	376.0
	Amortization of Intangible Assets	(3.2)	-	-	(7.7)	0.0	(10.8)
	EBIT	817.3	198.4	390.8	108.6	7.6	1,522.8
	Income Tax and Social Contribution	(254)	(60.5)	(124.1)	(36.4)	124.9	(349.7)
	Profit Sharing	(130)	(32.4)	(62.7)	(15.5)	(51.7)	(292.1)
	Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(11.7)	-	(11.7)
	Result of Investee Companies and Subsidiaries	0.5	-	0.0	-	(0.8)	(0.3)
	Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	434.4	105.5	204.1	45.1	80.0	869.1
	Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	9.0	9.0
	Net Income	434.4	105.5	204.1	45.1	89.0	878.1
	Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	36.9%	36.4%	37.8%	39.1%	-	28.4%
	Average Shareholders' Equity	5,579.1	1,886.3	2,961.9	841.4	-	14,266.5
	ROAE	31.1%	22.4%	27.6%	21.5%	-	24.6%

(amounts expressed in millions of reais)

2Q24	Porto Seguro S.A.'s Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Other	2Q24
	Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,185.0	1,607.3	1,411.6	635.9	136.1	8,975.9
	Retained Premium	5,157.8	1,572.5	-	-	4.4	6,734.6
	Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,262.3	1,513.7	-	-	2.6	6,778.6
	Non-Insurance Revenues	27.2	34.8	1,411.6	635.9	131.7	2,241.3
	Retained Net Claims	(2,762.0)	(1,202.1)	-	-	(0.7)	(3,964.8)
	Credit Losses (a)	-	-	(434.5)	-	0.9	(433.6)
	Commission	(1,216.4)	(141.4)	(191.6)	(52.8)	8.8	(1,593.4)
	Tax Expenses	(147.9)	(16.3)	(85.6)	(29.1)	(21.3)	(300.1)
	Operating Expenses	(73.4)	(37.9)	(236.6)	(369.6)	(29.7)	(747.3)
	Administrative Expenses	(577.3)	(90.2)	(180.3)	(59.4)	(149.6)	(1,056.8)
	Operating Income	512.6	60.6	283.0	125.0	(57.2)	923.9
	Financial Results	202.0	70.5	-	(12.1)	(90.5)	170.0
	Amortization of Intangible Assets	-	-	-	-	(10.9)	(10.9)
	EBIT	714.6	131.1	283.0	112.9	(158.6)	1,083.0
	Income Tax and Social Contribution	(220.6)	(37.4)	(87.4)	(36.1)	87.4	(294.1)
	Profit Sharing	(120.7)	(21.0)	(42.8)	(17.7)	10.1	(192.0)
	Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(10.8)	-	(10.8)
	Result of Investee Companies and Subsidiaries	0.0	-	2.8	-	(4.6)	(1.7)
	Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	373.3	72.7	155.6	48.3	(65.6)	584.3
	Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	(0.3)	(0.3)
	Net Income	373.3	72.7	155.6	48.3	(66.0)	584.0
	Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	37.1%	34.0%	36.4%	-	-	33.0%
	Average Shareholders' Equity	5,997.3	1,307.8	2,196.9	878.9	-	12,656.4
	ROAE	24.9%	22.2%	28.3%	22.0%	-	18.5%

(a) Credit Losses from Credit Card operations, Loans and Financing and Financial Risks.

(b) Corporate results are impacted by the adoption of the IFRS 17/CPC 50 standard, bringing changes to accounting practices, affecting insurance results. For management results purposes, insurance results remain accounted for according to the IFRS 4/CPC 11 accounting standard, in accordance with SUSEP standards.



Management Income Statement – Breakdown 1H25 and 1H24

(amounts expressed in millions of reais)

1H25	Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Other	1H25
	Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	10,838.2	4,012.3	3,563.0	1,294.1	240.6	19,948.2
	Retained Premium	10,811.5	3,937.1	-	-	11.5	14,760.1
	Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	10,680.2	3,871.8	-	-	16.6	14,568.6
	Non-Insurance Revenues	26.6	75.3	3,563.0	1,294.1	229.1	5,188.1
	Retained Net Claims	(5,553.5)	(2,852.1)	-	-	(18.7)	(8,424.3)
	Credit Losses (a)	-	-	(1,022.7)	-	(0.6)	(1,023.3)
	Commission	(2,600.5)	(271.8)	(505.9)	(98.5)	(23.1)	(3,499.9)
	Tax Expenses	(293.8)	(51.1)	(212.8)	(59.1)	(56.5)	(673.3)
	Operating Expenses	(156.3)	(108.9)	(623.2)	(789.2)	(18.7)	(1,696.3)
	Administrative Expenses	(1,113.5)	(197.1)	(449.1)	(96.5)	(316.4)	(2,172.8)
	Operating income	989.3	465.9	749.2	250.7	(188.3)	2,266.9
	Financial Results	411.1	79.5	-	8.1	259.9	758.6
	Amortization of Intangible Assets	(6.3)	-	-	(15.7)	0.0	(22.1)
	LAIR	1,394.1	545.4	749.2	243.1	71.6	3,003.5
	Income Tax and Social Contribution	(423.6)	(172.7)	(235.0)	(81.6)	174.4	(738.5)
	Profit Sharing	(222.89)	(87.60)	(120.51)	(38.0)	(81.38)	(550.3)
	Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(24.8)	-	(24.8)
	Result of Investee Companies and Subsidiaries	0.1	-	2.5	-	(3.4)	(0.7)
	Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	747.8	285.1	396.2	98.7	161.3	1,689.1
	Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	21.2	21.2
	Net Income	747.8	285.1	396.2	98.7	182.5	1,710.3
	Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	36.2%	37.7%	37.4%	39.8%	-	30.1%
	Average Shareholders' Equity	5,579.1	1,886.3	2,961.9	841.4	-	14,266.5
	ROAE	26.8%	30.2%	26.8%	23.5%	-	24.0%

(amounts expressed in millions of reais)

1H24	Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Other	1H24
	Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	10,284.4	3,060.1	2,754.3	1,248.3	271.2	17,618.3
	Retained Premium	10,230.2	2,991.4	-	-	5.1	13,226.7
	Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	10,416.0	2,907.4	-	-	4.7	13,328.1
	Non-Insurance Revenues	54.2	68.7	2,754.3	1,248.3	266.1	4,391.6
	Retained Net Claims	(5,395.3)	(2,197.1)	-	-	2.3	(7,590.0)
	Credit Losses (a)	-	-	(880.1)	-	0.9	(879.2)
	Commission	(2,400.5)	(267.5)	(370.7)	(97.4)	14.5	(3,121.6)
	Tax Expenses	(294.9)	(37.9)	(165.7)	(61.6)	(43.1)	(603.1)
	Operating Expenses	(155.3)	(70.2)	(445.2)	(743.8)	(71.7)	(1,486.1)
	Administrative Expenses	(1,126.0)	(170.7)	(345.8)	(109.7)	(289.0)	(2,041.2)
	Operating income	1,098.3	232.8	546.8	235.8	(115.3)	1,998.4
	Financial Results	375.1	94.5	-	(14.1)	(58.5)	397.1
	Amortization of Intangible Assets	-	-	-	-	(21.8)	(21.8)
	LAIR	1,473.4	327.3	546.8	221.7	(195.5)	2,373.7
	Income Tax and Social Contribution	(459.6)	(101.2)	(168.3)	(72.0)	130.5	(670.5)
	Profit Sharing	(241.51)	(48.12)	(80.1)	(35.1)	(31.38)	(436.2)
	Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(21.5)	-	(21.5)
	Result of Investee Companies and Subsidiaries	(0.2)	-	5.9	-	(9.0)	(3.3)
	Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	772.1	178.0	304.4	93.2	(105.4)	1,242.4
	Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	(7.4)	(7.4)
	Net Income	772.1	178.0	304.4	93.2	(112.8)	1,235.0
	Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	37.3%	36.2%	36.1%	-	-	34.6%
	Average Shareholders' Equity	5,997.3	1,307.8	2,196.9	878.9	-	12,656.4
	ROAE	25.7%	27.2%	27.7%	21.2%	-	19.5%

(a) Credit Losses from Credit Card operations, Loans and Financing and Financial Risks.

(b) Corporate results are impacted by the adoption of the IFRS 17/CPC 50 standard, bringing changes to accounting practices, affecting insurance results. For management results purposes, insurance results remain accounted for according to the IFRS 4/CPC 11 accounting standard, in accordance with SUSEP standards.

→ Balance Sheet – IFRS 17

Porto Seguro S.A. and subsidiaries Balance sheets as of June 30, 2025 and 2024

(amounts expressed in millions of reais)

	2025	2024
Assets		
Current	28,063.3	26,288.8
Cash and cash equivalents	2,063.3	2,191.5
Financial investments		
Financial investments measured at fair value through profit or loss	7,532.7	7,414.6
Financial investments measured at amortized cost	357.8	-
Loans and receivables (at amortized cost)	14,982.2	13,829.7
Reinsurance contract assets	81.5	98.3
Accounts receivable from provision of services	664.8	598.6
Recoverable taxes and contributions	356.3	295.6
Goods for sale	212.9	190.0
Deferred acquisition costs	580.0	509.0
Derivative financial instruments	91.6	160.2
Other assets	1,140.4	1,001.3
Non-current	22,881.7	21,624.9
Non-current receivables		
Financial investments		
Financial investments at fair value through profit or loss	104.0	2.6
Financial investments at fair value through other comprehensive income	2,153.2	2,024.6
Financial investments measured at amortized cost	9,639.9	8,986.4
Loans and receivables (at amortized cost)	1,018.2	1,026.9
Reinsurance contract assets	8.2	2.7
Deferred income tax and social contribution	1,794.5	1,553.4
Recoverable taxes and contributions	1.5	1.5
Deferred acquisition costs	1,142.5	1,033.4
Judicial deposits	1,553.9	1,519.5
Other assets	92.4	105.0
Investments		
Interest in associated companies and jointly controlled entities	247.9	226.9
Other investments	33.5	32.8
Real estate for investments	244.7	273.5
Property, plant and equipment	930.1	930.5
Intangible assets	3,828.5	3,817.9
Right-of-use assets	88.7	87.2
Total assets	50,945.0	47,913.7
Liabilities and shareholders' equity		
Current	24,858.0	22,875.0
Insurance contract liabilities	6,461.9	5,806.9
Financial liabilities	14,821.6	13,664.2
Taxes and contributions payable	620.2	545.3
Dividends and interest on capital payable	987.9	606.7
Derivative financial instruments	3.3	0.7
Lease liabilities	20.2	20.2
Other liabilities	1,943.1	2,230.9
Non-current	11,550.2	10,893.3
Insurance contract liabilities	4,655.3	4,621.9
Financial liabilities	4,008.0	3,560.0
Deferred income tax and social contribution	592.4	534.4
Derivative financial instruments	0.4	11.3
Lease liabilities	118.3	114.3
Legal provisions	1,574.5	1,431.5
Other liabilities	601.4	620.0
Shareholders' equity	14,536.8	14,145.4
Capital	8,500.0	8,500.0
Revenue reserves:	4,120.7	4,241.5
(-) Treasury shares	(167.7)	(155.6)
Revenue reserves – other	4,288.4	4,397.1
Capital reserves	808.3	808.3
Additional dividends proposed	-	559.3
Other comprehensive income	(68.3)	(58.4)
Retained earnings	1,121.5	-
Non-controlling interest	54.6	94.6
Total liabilities and shareholders' equity	50,945.0	47,913.7

Income Statement IFRS 17 and for Other Businesses

Income Statement IFRS 17

(amounts expressed in millions of reais)

	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Revenues								
Revenue from insurance contract	7,989.0	7,291.5	9.6	7,708.6	3.6	15,697.5	14,345.7	9.4
Revenue from loan operations	1,156.3	902.8	28.1	1,098.1	5.3	2,254.4	1,787.1	26.1
Revenue from services rendered	874.7	766.4	14.1	872.8	0.2	1,747.5	1,475.8	18.4
Revenue from premium bonds	27.9	23.1	20.9	26.4	5.7	54.3	44.9	20.9
Other operating revenues	72.0	89.3	(19.3)	69.1	4.3	141.1	125.0	12.9
Equity in net income of subsidiaries	14.7	7.5	95.5	17.7	(16.9)	32.4	14.7	120.7
	10,134.6	9,080.6	11.6	9,792.7	3.5	19,927.3	17,793.1	12.0
Expenses								
Insurance contract expense	(6,194.6)	(5,717.8)	8.3	(5,994.5)	3.3	(12,189.1)	(11,105.7)	9.8
Net expense with reinsurance/retrocession contracts	(30.6)	(16.5)	85.8	(6.5)	367.4	(37.1)	(34.3)	8.3
Acquisition costs - other	(208.1)	(170.7)	21.9	(212.2)	(1.9)	(420.3)	(329.7)	27.5
Administrative expenses	(1,498.4)	(1,287.2)	16.4	(1,428.1)	4.9	(2,926.5)	(2,548.8)	14.8
Tax expenses	(293.0)	(260.5)	12.5	(277.7)	5.5	(570.6)	(512.4)	11.4
Cost of services rendered	(88.1)	(71.9)	22.6	(79.3)	11.2	(167.4)	(142.9)	17.1
Other operating expenses	(1,001.4)	(784.9)	27.6	(957.5)	4.6	(1,958.9)	(1,589.6)	(39.8)
	(9,314.2)	(8,309.5)	12.1	(8,955.7)	4.0	(18,269.9)	(16,263.4)	12.3
Operating income before financial result	820.4	771.1	6.4	836.9	(2.0)	1,657.4	1,529.7	(45.3)
Financial revenue	506.5	306.1	65.5	518.4	(2.3)	1,024.9	731.8	(29.2)
Financial expense	(94.1)	(190.9)	(50.7)	(106.4)	(11.6)	(200.4)	(342.7)	(69.0)
	412.5	115.2	258.0	412.0	0.1	824.5	389.2	5.9
Operating income	1,232.9	886.3	39.1	1,249.0	(1.3)	2,481.8	1,918.9	29.3
Profit before income tax and social contribution	1,232.9	886.3	39.1	1,249.0	(1.3)	2,481.8	1,918.9	29.3
Income tax and social contribution	(343.2)	(291.5)	17.7	(403.5)	(15.0)	(746.7)	(662.4)	12.7
Current	(604.4)	(467.2)	29.4	(296.6)	103.8	(901.0)	(772.7)	(61.6)
Deferred	261.3	175.7	48.7	(106.9)	(344.4)	154.4	110.3	(197.0)
Net income (loss) for the period	889.7	594.8	49.6	845.4	5.2	1,735.2	1,256.4	38.1
Attributable to:								
- Company's shareholders	878.1	584.0	50.4	832.3	5.5	1,710.3	1,235.0	38.5
- Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries	11.7	10.8	7.6	13.2	(11.6)	24.8	21.5	15.8
Effective IR and CS rate on income (loss) before taxes	27.8%	32.9%	(5.1)	32.3%	(4.5)	30.1%	34.5%	(4.4)

Income Statements – Other Businesses and Other

(amounts expressed in millions of reais)

Income Statements – Additional Businesses and Others	2Q25	2Q24	Δ%/p.p.	1Q25	Δ%/p.p.	1H25	1H24	Δ%/p.p.
Retained Premium	1.2	4.4	(73.6)	10.4	(88.8)	11.5	5.1	125.8
Earned Premium	5.5	2.6	110.6	11.1	(50.2)	16.6	4.7	252.5
Non-Insurance Revenues	113.7	131.7	(13.7)	115.4	(1.5)	229.1	266.1	(13.9)
Retained Net Claims	(3.1)	(0.7)	376.7	(15.6)	(80.1)	(18.7)	2.3	-
Credit losses	(1.0)	0.9	(209.0)	0.4	(338.9)	(0.6)	0.9	(163.4)
Commission	(16.9)	8.8	(290.9)	(6.2)	172.4	(23.1)	14.5	(259.2)
Tax Expenses	(29.9)	(21.3)	40.6	(26.6)	12.3	(56.5)	(43.1)	31.2
Operating Expenses	(12.0)	(29.7)	(59.5)	(6.7)	80.9	(18.7)	(71.7)	(73.9)
Administrative Expenses	(161.9)	(149.6)	8.2	(154.5)	4.8	(316.4)	(289.0)	9.5
Operating Profit	(105.6)	(57.2)	84.6	(82.7)	27.7	(188.3)	(115.3)	63.4
Financial Results	113.2	(90.5)	(225.1)	146.7	(22.8)	259.9	(58.5)	-
Amortization of intangible assets*	0.0	(10.9)	(100.1)	-	-	0.0	(21.8)	(100.0)
LAIR	7.6	(158.6)	(104.8)	64.0	(88.1)	71.6	(195.5)	(136.6)
Income Tax and Social Contribution	124.9	87.4	42.9	49.5	152.2	174.4	130.5	33.6
Profit Sharing	(51.7)	10.1	-	(29.7)	73.9	(81.4)	(31.4)	159.3
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(0.8)	(4.6)	(81.5)	(2.5)	(66.9)	(3.4)	(9.0)	(62.4)
Result (Ex-adoption of IFRS 17)	80.0	(65.6)	(221.9)	81.3	(1.6)	161.3	(105.4)	(253.0)
IFRS 17 adjustment	9.0	(0.3)	-	12.3	(27.0)	21.2	(7.4)	(388.4)
Result	89.0	(66.0)	(234.8)	93.5	(4.9)	182.5	(112.8)	(261.9)

→ Cash Flow Statements – IFRS17

Cash Flow Statements for the periods ended June 30, 2025 and 2024

(amounts expressed in millions of reais)

	2025	2024
Net cash from operating activities	609.2	671.6
Cash generated in operations	2,631.3	1,671.5
Net income (loss) for the period	1,735.2	1,256.4
Depreciation	49.8	63.7
Amortization	164.9	138.3
Equity in net income of subsidiaries	(32.4)	(14.7)
Asset impairment loss	567.6	173.7
Legal provisions	174.5	62.0
Proceeds from sale of fixed assets	(28.3)	(7.8)
Changes in assets and liabilities	(1,251.5)	(479.5)
Financial investments measured at fair value through profit or loss	(219.6)	427.7
Financial investments – other categories	(1,139.8)	(875.2)
Insurance and reinsurance contract assets	11.3	7.5
Loans and receivables	(1,611.1)	(252.1)
Deferred income tax and social contribution	(252.1)	(171.2)
Recoverable taxes and contributions	(60.7)	(50.8)
Goods for sale	(33.9)	33.8
Deferred acquisition costs	(180.1)	(157.4)
Judicial deposits	(34.3)	(31.5)
Other assets	(173.5)	(122.4)
Lease operations	2.4	0.0
Insurance and reinsurance contract liabilities	688.4	(236.0)
Financial liabilities	1,474.2	506.7
Derivative financial instruments	60.3	(46.0)
Taxes and contributions payable	702.6	616.9
Payment of legal provisions	(31.5)	(8.4)
Other liabilities	(454.2)	(121.0)
Other	(770.6)	(520.4)
Other comprehensive income	(9.9)	2.2
Non-controlling interest	(64.9)	(23.1)
Income tax and social contribution paid	(627.8)	(450.9)
Funding interest paid	(67.9)	(48.6)
Net cash from investment activities	(196.5)	197.5
Sale of property, plant and equipment and intangible assets	49.2	326.6
Acquisition of property, plant and equipment	(78.2)	(28.1)
Acquisition of intangible assets	(167.5)	(101.0)
Net cash from financing activities	(540.9)	(1,112.5)
Repurchase – treasury shares	(89.7)	(152.3)
Funding	1,154.5	1,377.3
Payment of loans and leases (except interest)	(955.3)	(1,719.8)
Dividends and interest on capital paid	(650.4)	(617.7)
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(128.2)	(243.3)
Opening balance of cash and cash equivalents	2,191.5	1,105.4
Closing balance of cash and cash equivalents	2,063.3	862.1



LUCIANO
IT Governance Analyst
15 years with Porto

ESG and Ecosystem Strengthening

2Q25

→ ESG | Environmental, social and governance

Main social and environmental indicators

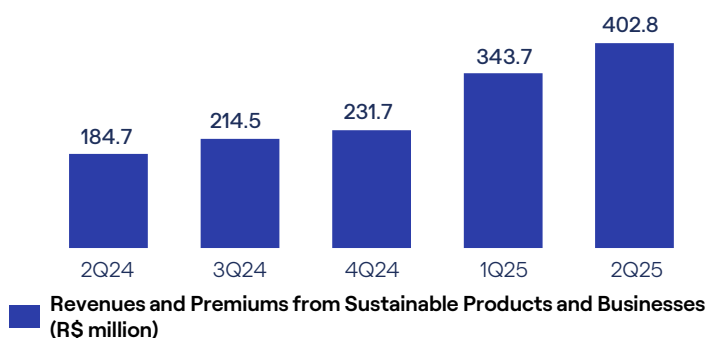
R\$ 746 M

Revenue and Premiums from Sustainable Businesses¹
(1H25)

512K

Volume of Sustainable Products and Businesses Sold¹
(1H25)

Evolution of Revenue and Premiums from Sustainable Products and Businesses¹



Porto presents Regenera, its Sustainability strategy

In its 80-year history, Porto has launched the “Regenera” sustainability strategy, which places sustainability at the heart of our business. This initiative aims to integrate sustainability into the core of the company, enhancing commercial resilience and generating long-term value for investors, society, and the environment. Our commitment is to the proactive management of risks and opportunities, aligning ourselves with the best market practices and contributing to sustainable financial results.

We understand that sustainability as part of the company’s strategy is fundamental for the longevity and appreciation of Porto, as well as regenerating the ecosystem in which it is embedded. We believe that the interconnection between human, social and natural capital drives resilience and economic prosperity. Our Regenera strategy reflects this systemic vision, seeking to balance growth and responsibility. By investing in initiatives that foster social and environmental well-being, we strengthen our business foundation, mitigate emerging and future risks, and generate sustainable returns for our investors.

Pillars of Regenera



Valuing human capital and social impact



Climate strategy and circularity



Sustainable products and solutions



Value chain management

Learn more about our sustainability strategy:
<https://www.portoseguro.com.br/sustentabilidade/relatorio>

Porto Institute and Initiatives

71K

Items donated to the Institute and distributed to partner institutions in the 2Q25

47

Volunteering actions Held throughout Brazil

Productive Inclusion Initiatives²:

- Started: 280 people (2Q25)
- Graduates: 298 people

Education Initiatives:

Porto Institute

- Psychological and pedagogical care: 959
- Active students: 182 people

Associação Crescer Sempre³

- Active students: 570

Campos Elíseos + Gentil Association



Campos Elíseos + Gentil Association: District meeting at the Porto Library, with residents and merchants.

Maintenance, cleaning, and conservation initiatives:

- 224 alerts and maintenance and cleaning protocols
- 3.9 thousand services to the community
- 50% resolution rate for open protocols

Activation platform

In the second quarter of 2025, we reinforced our brand presence and our ecosystem of products and services in the activation territories:

Car Culture

We started sales for the Porto Grandstand, the brand's exclusive space at the 2025 São Paulo Grand Prix, with tickets sold out in less than five minutes. Sales were exclusive to Porto Bank credit card clients, who, in addition to exclusive benefits, had the chance to purchase tickets for the event with a 15% discount.

We also had three more stages of the Porsche Cup Brazil during the period. Porto is the official sponsor of the competition for the next three seasons, and our presence at the largest GT championship in Latin America further strengthens the company's connection with car enthusiasts.

We proudly announce Porto Seguro's participation as the official promotional partner of the film "F1® The Movie" in Brazil, a new motorsport feature that premiered in June in Brazilian theaters. More than just associating its brand with an international blockbuster, Porto Seguro uses the thematic affinity with the world of racing to strengthen ties with strategic audiences, consolidating its presence in the automotive universe. This move marks the launch of the new tagline: "Where there is a passion for cars, there is Porto Seguro" – a concept that will guide brand actions aimed at those who see the car as more than just a means of transportation.



Education

We are proud to announce that Porto is the official presenter of Frontiers of Thought 2025, an event that promotes lecture cycles, connecting art, science, philosophy and society in inspiring and transformative encounters. With this partnership, we reinforce our commitment to culture, education and debates that contribute to a more conscious society.

Well-being

In the wellness area, Porto promoted events marked by a lot of energy, movement and health care. We organize editions of the Porto Saúde Track&Field Experience Running in several cities in the state of São Paulo, in addition to the Porto Saúde Track&Field Experience with yoga classes, crossfit, beach tennis, among other sundry activities, in various regions of Brazil.

We also kicked off the first stage of Blue Run 2025, the Porto Street Race Circuit, in Niterói (RJ), and took the circuit to Jundiaí (SP), bringing together street running enthusiasts.

Through these initiatives, the company seeks to reach different profiles of people throughout Brazil, encouraging sport and outdoor activities.



Activation platform

In the second quarter of 2025, we reinforced our brand presence and our ecosystem of products and services in the activation territories:

Institutional

Moreover, Porto continues to prepare to participate in the Casa do Seguro, which will operate throughout COP30, in Belém (PA), as a space for content and commercial relationships.

This is an initiative of the National Confederation of Insurance Companies (CNseg) and was created to position the insurance sector as a key player in the climate transition.

Entertainment

Porto Theater, which in May celebrated its 10th anniversary in the heart of São Paulo, is now hosting the show “The Last Marília Gabriela Interview.” The dramatic comedy returns to the São Paulo capital city after touring sundry cities, totaling over 32 thousand spectators. With the success of audiences at the Porto Theater, the season has been extended until August 31st.

As part of our regionalization strategy, Porto Seguro was present in the Northeast region by sponsoring the São João de Campina Grande. We take this opportunity to strengthen the relationship with our clients and partner brokers in the region, as well as to value the culture in one of the largest popular events in the country.



→ Appendix

- Porto Seguro Vertical (page 6): composed of Auto, P&C, Life and Uruguay
- P&C (page 9): composed mainly by Commercial, Homeowner, Real Estate, Condominium, Transport, Rural, Liabilities, Events, Machinery and Equipment, Cell Phone and Bike
- Porto Saúde (page 12): composed of Commercial Health, Dental Insurance, Portomed, Administrative Services and Occupational Health
- Porto Bank (page 16):
 - Composed of Credit Card and Financing, Financial Risks, Consortium, Asset Management, Premium Bonds and Pension Plan
 - **Efficiency Ratio: (New Criterion):** (Operating and Administrative Expenses – Rewards) / (Revenue net of taxes – Commission – Rewards)
- Loan Portfolio (page 18 and 19):
 - NII: Financial Revenue – Financial Expenses – Loan Operation Fee
 - NIM: $(NII \times 4) / \text{Average Spread Sensitive Portfolio}$
 - Risk-adjusted NIM: $(NII - \text{Loss} \times 4) / \text{Average Spread Sensitive Portfolio}$
 - Coverage Ratio: Allowance for Doubtful Debts / Balance of portfolio overdue for over 90 days
 - Credit Loss on Net Revenue: Credit Loss Expense (IFRS) / Income from Financial Intermediation
- Pro-forma values and ratios excluding the impacts of the refinement of the IFRS9 model (pages 17 and 22):
 - Credit Portfolio (up to 360 days in arrears): R\$ 20.4 billion in 2Q25 and R\$ 17.1 billion in 2Q24
 - Allowance for Doubtful Debts – Losses/Provisions for Loan Losses (up to 360 days overdue): R\$ 1,813 million in 2Q25 and R\$ 1,463 million in 2Q24
 - Financial and Operational Summaries – Porto Bank – Financial Solutions for Credit (page 21):
 - Effect of Resolution 4966: In light of the new resolution, there was an adjustment in the stop accrual methodology model from 60 to 90 days.
 - IFRS9 effect: In August 2023, new IFRS 9 provisioning models were implemented for credit products, considering a write-off period of 540 days (previous models considered write-off periods of 1,890 days for Credit Cards and 1,620 days for Loans and financing).
 - Financial Revenue (Financial Margin): Income mainly from interest on invoice installments and revolving card and income from interest on financing and loans (E&F), discounting financial expenses (funding cost).
 - Other Revenues (Fee-Based): Revenues mainly from interchange, card annual fees, consortium fees and charges
- Pension plan (page 21):
 - Effective Revenue: pension plan contribution income (accumulation + risk) + VGBL premiums
 - Assets under Management: considers only participant resources
- Porto Serviço (page 23): segmented between Porto Seguro Partnership, Strategic Partnerships, and Digital Products, mainly offering assistance services for Households, Companies, and Vehicles.
- Financial Result (pages 27 to 28):
 - Financial Result of Pension Plan Operations: Result mainly from the monetary restatement of pension plan liabilities
- Investments/Capex (page 29): “System Development and Other Intangibles”, “Hardware and Software”, “Furniture, Equipment and Vehicles” and “Real Estate”.
- Earnings (page 30):
 - Payout: Total proceeds distributed (dividends and interest on capital) / Net Income
 - Dividend Yield: Total earnings distributed in the period (per share) / Share price on the last day of the period

Contact

Alameda Barão de Piracicaba, 740 – 11º andar – São Paulo, SP

<https://ri.portoseguro.com.br>

gri@portoseguro.com.br