

RE SUL TA DOS

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

A Porto existe para cuidar.

Há mais de 80 anos trabalhamos orientados por esse norte e, assim, temos atingido resultados consistentes – tanto os financeiros como a satisfação e a percepção positiva das mais de 18 milhões de pessoas que interagem conosco. Para nós, são dois ângulos diferentes e uma mesma essência, que seguimos trabalhando para preservar e fortalecer.

3T25

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: Ingrid – Corretora, 17 anos com a Porto.

Nossa Mensagem



Receita de R\$ 10,5 bilhões e ROAE de 23,0% no trimestre

Os números do terceiro trimestre de 2025 mostram resultados consistentes, refletindo a nossa estratégia de fortalecimento do ecossistema Porto: a receita alcançou R\$ 10,5 bilhões (+11% vs. 3T24), o lucro líquido atingiu R\$ 832 milhões (+13% vs. 3T24) e o ROAE foi de 23,0% (+0,1 p.p. vs. 3T24). Este é o quinto trimestre consecutivo com ROAE acima do patamar de 20%.

A operação de seguros entregou uma rentabilidade sobre o patrimônio de 32% no 3T25, enquanto as demais verticais de negócios aumentaram em 4 p.p. a participação no lucro do Grupo Porto. Desta forma, as operações de Saúde, Banco e Serviços somadas passam a representar 44% do total, em linha com a estratégia de diversificação dos negócios da Companhia.

Desempenho das Verticais, comparadas ao 3T24:

Porto Seguro: as receitas e prêmios da Porto Seguro totalizaram R\$ 5,7 bilhões (+3%), sendo o maior crescimento originado pelo segmento de Vida (+13%), seguido pelo Patrimonial (+11%). No Auto, os prêmios avançaram 1%, enquanto a frota segurada cresceu 4%, com uma adição de 255 mil veículos no período. **O índice combinado ampliado ficou praticamente estável (melhora de 0,1 p.p.) em 85,3%.** O lucro obtido no período foi de R\$ 451 milhões (+5%).

Porto Saúde: a Porto Saúde apresentou **crescimento de 27% na receita e 65% no lucro no trimestre.** O crescimento da receita foi impulsionado por um aumento de 22% em beneficiários de seguro Saúde, atingindo 784 mil, e uma expansão de 20% de vidas no Odonto, alcançando 1,1 milhão. A receita da vertical atingiu R\$ 2,2 bilhões no período, o que somado à disciplina de custos e ganhos de escala ajudou o Índice Combinado do trimestre a melhorar 2 p.p. atingindo 92%. Por fim, o lucro obtido no período foi de R\$ 126 milhões.

Porto Bank: a receita do Porto Bank avançou **29%, atingindo R\$ 1,9 bilhão**, através principalmente do crescimento do Capitalização (+45%); Consórcio (+30%); Cartão, Financiamento e Empréstimos (+25%) e; Riscos Financeiros (+12%). O NIM ajustado pelo risco aumentou 0,2 p.p., alcançando 3,4%, reflexo da melhoria do spread estrutural na comparação contra 2024. Sequencialmente, o NIM ajustado ao risco decresce como resultado do menor impacto da resolução 4966. **O lucro líquido trimestral apresentou um crescimento de 19%, totalizando R\$ 196 milhões.**

Porto Serviço: a Porto Serviço registrou R\$ 606 milhões em receita (-2%), decorrente de um menor número de atendimentos provenientes da parceria Porto Seguro em função da menor sinistralidade do período. As demais receitas apresentaram uma queda de 3% no trimestre e crescimento de 7% no acumulado do ano, com **destaque para a evolução do segmento de produtos digitais (+60% no 3T25 e +95% no 9M25).** O resultado trimestral foi de R\$ 38 milhões (-27%).

O resultado financeiro foi de R\$ 383 milhões no trimestre (+53%). A receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 451 milhões, o que representa 77% do CDI. O retorno abaixo do CDI é explicado pelo desempenho das alocações em títulos indexados à inflação.

O índice de eficiência operacional, que considera a soma das Despesas Administrativas em relação à Receita Total foi de 10,7%, **uma melhora de 0,3 p.p.**, alinhado com nossos esforços para ganhos de eficiência.

Nossa Mensagem



No início de outubro, fomos reconhecidos pelo quarto ano consecutivo como uma das 10 melhores e maiores empresas para trabalhar no Brasil, segundo o ranking GPTW (Great Place to Work).

Essa conquista reflete o ambiente de comprometimento com que trabalhamos, com permanente foco no cuidado com todos à nossa volta, inclusive e de forma muito especial, com nossos Colaboradores, grandemente responsáveis por esses resultados, junto com os parceiros Corretores e os nossos Prestadores de Serviços.

É também motivo de orgulho o reconhecimento do mercado sobre a Companhia, expresso pelo 12º ano consecutivo como a marca mais lembrada na categoria Seguradoras pela pesquisa Top of Mind da Folha de S. Paulo e, pelo 2º ano seguido, pelo prêmio “Estadão Marcas Mais” na mesma categoria

Outros indicadores que reforçam o caminho que trilhamos de maneira consistente e focada são os índices NPS de nossas operações. Os seguros Auto e Residência, por exemplo, estão em 82 e 83, respectivamente. Já o nosso cartão de crédito atinge 74. O Time Médico Porto, que atende aos nossos Clientes da vertical Saúde, alcança o relevante índice de 91.

Cuidar para que as mais de 18 milhões de pessoas que nos escolhem para zelar pelo seu bem-estar, saúde e patrimônio se sintam ouvidas, vistas e atendidas em todas as suas necessidades mais importantes é o fruto de um legado de 80 anos que cada vez mais inspira nosso futuro.

Quando ampliamos e fortalecemos as unidades de negócios do Ecossistema Porto, estabelecemos novas frentes de contato e de cuidado onde podemos exercer a nossa Essência. É essa visão e estratégia que tem garantido o desempenho que você confere neste relatório. E é ela que segue nos inspirando e motivando todos os dias.

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

Paulo Kakinoff

Destaques – 3T25

32 mi

Negócios (Set/25)
7% YoY

Resultado de

R\$ 832 mi (3T25)

+13% YoY

R\$ 10,5 bi

em receita total (3T25)
+11% YoY

ROAE

23% (3T25)

+0,1 p.p. YoY



Análise Gerencial e Resultado do Período

3T25



DRE Porto Seguro S.A.	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	10.507,5	9.488,6	10,7	10.047,6	4,6	30.455,7	27.106,9	12,4
Prêmio Retido	7.802,1	7.145,4	9,2	7.428,1	5,0	22.562,2	20.372,2	10,8
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	7.692,4	6.986,6	10,1	7.417,8	3,7	22.261,0	20.314,8	9,6
Receitas Não Seguros	2.705,4	2.343,1	15,5	2.619,5	3,3	7.893,5	6.734,7	17,2
Sinistros Líquidos Retidos	(4.508,5)	(3.996,0)	12,8	(4.278,0)	5,4	(12.932,8)	(11.586,0)	11,6
Perdas de Crédito (a)	(571,4)	(442,0)	29,3	(520,2)	9,9	(1.594,7)	(1.321,2)	20,7
Despesa de Comercialização	(1.862,7)	(1.635,9)	13,9	(1.788,2)	4,2	(5.362,5)	(4.757,5)	12,7
Despesas com Tributos	(351,1)	(340,3)	3,2	(344,9)	1,8	(1.024,4)	(943,4)	8,6
Despesas Operacionais	(855,5)	(769,7)	11,2	(851,9)	0,4	(2.551,7)	(2.255,8)	13,1
Despesas Administrativas	(1.129,3)	(1.050,1)	7,5	(1.096,6)	3,0	(3.302,1)	(3.091,2)	6,8
Lucro Operacional	1.119,3	1.095,8	2,1	1.157,6	(3,3)	3.386,2	3.094,2	9,4
Resultado Financeiro e Patrimonial	382,8	249,6	53,4	376,0	1,8	1.141,5	646,7	76,5
Amortização do Intangível	(11,1)	(10,5)	6,5	(10,8)	2,8	(33,2)	(32,2)	3,0
LAIR	1.491,0	1.335,0	11,7	1.522,8	(2,1)	4.494,5	3.708,7	21,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	(374,8)	(293,4)	27,8	(349,7)	7,2	(1.113,4)	(963,9)	15,5
Participação nos Resultados	(271,3)	(284,3)	(4,6)	(292,1)	(7,1)	(821,6)	(720,4)	14,0
Acionistas não controladores em controladas	(10,7)	(11,8)	(9,2)	(11,7)	(7,8)	(35,6)	(33,3)	6,9
Resultado Investidas e Controladas	1,7	(0,7)	(336,3)	(0,3)	-	1,0	(4,0)	(124,5)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	835,9	744,8	12,2	869,1	(3,8)	2.525,0	1.987,1	27,1
Ajuste IFRS17 (b)	(4,0)	(5,7)	(30,1)	9,0	(144,5)	17,2	(13,1)	(231,9)
Lucro Líquido	831,9	739,1	12,6	878,1	(5,3)	2.542,2	1.974,1	28,8
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	30,7%	27,9%	2,8	28,4%	2,3	30,3%	32,3%	-1,9
Patrimônio Líquido Médio	14.482,9	12.917,1	12,1	14.266,5	1,5	14.482,9	12.917,1	12,1
ROAE	23,0%	22,9%	0,1	24,6%	(1,6)	23,4%	20,4%	3,0

Eventos Extraordinários	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido do Período	831,9	739,1	12,6	878,1	(5,3)	2.542,2	1.974,1	28,8
Onco Clínicas (c)	-	-	-	-	-	-	(23,4)	(100,0)
Rolagem de Títulos (d)	-	-	-	-	-	-	19,4	-
Lucro Líquido Recorrente	831,9	739,1	12,6	878,1	(5,3)	2.542,2	1.970,1	29,0

- (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	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Despesas Administrativas	(1.129,3)	(1.050,1)	7,5	(1.096,6)	3,0	(3.302,1)	(3.091,2)	6,8
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	10.507,5	9.488,6	10,7	10.047,6	4,6	30.455,7	27.106,9	12,4
Índice de Eficiência Operacional	10,7%	11,1%	-0,3	10,9%	-0,2	10,8%	11,4%	-0,6

Resultado e ROAE Vertical Seguro	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Seguro	450,9	429,9	4,9	434,4	3,8	1.198,6	1.202,0	(0,3)
ROAE % Seguro	32,2%	28,9%	3,2	31,1%	1,0	28,5%	26,9%	1,5

Resultado e ROAE Vertical Saúde	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Saúde	126,3	76,7	64,7	105,5	19,7	411,4	254,7	61,5
ROAE % Saúde	25,7%	22,2%	3,5	22,4%	3,4	27,9%	24,6%	3,4

Resultado e ROAE Vertical Bank	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Bank	196,0	165,4	18,5	204,1	(3,9)	592,3	469,8	26,1
ROAE % Bank	26,1%	29,0%	-2,9	27,6%	-1,5	26,3%	27,4%	-1,1

Resultado e ROAE Vertical Serviço	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Serviço	38,4	52,5	(26,9)	45,1	(14,9)	137,1	145,7	(5,9)
ROAE % Serviço	17,8%	23,8%	-6,0	21,5%	-3,6	21,2%	22,0%	-0,8

Resultado Controladora e Demais	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Controladora e Demais	20,3	14,6	39,1	89,0	(77,2)	202,8	(98,2)	(306,6)

Resultado e ROAE Consolidado	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Porto Seguro S.A.	831,9	739,1	12,6	878,1	(5,3)	2.542,2	1.974,1	28,8
ROAE % Porto Seguro S.A.	23,0%	22,9%	0,1	24,6%	-1,6	23,4%	20,4%	3,0



DANILO
Corretor
2 anos com a Porto

Porto Seguro

3T25

→ Principais destaques

16,7 mi

 de itens/vidas
(Set/25) +6,4% YoY¹
R\$ 5,7 bi

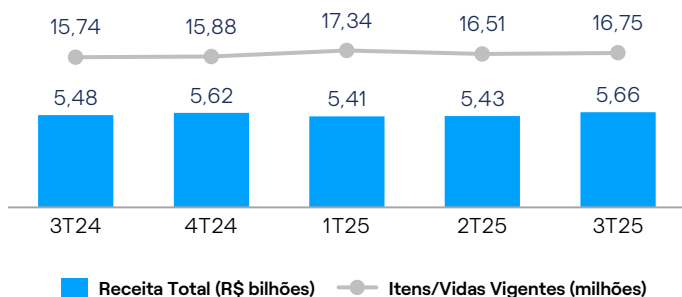
 em receita total²
(3T25) +3,3% YoY

Resultado de

R\$ 450,9 mi

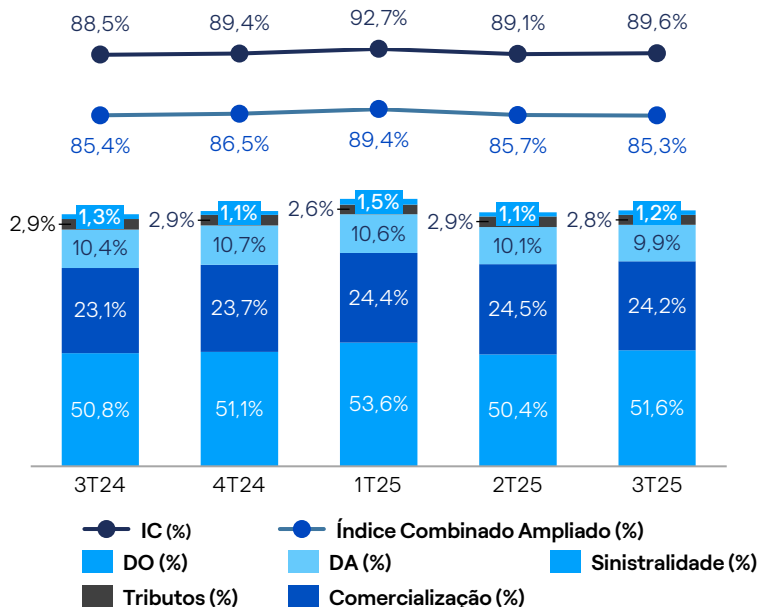
(3T25) +4,9% YoY

Encerramos o trimestre com 16,7 milhões de itens/vidas na Vertical Porto Seguro (+6,4% vs. 3T24)¹, com destaque para o incremento de 411 mil itens no seguro Patrimonial (+10,2% vs. 3T24)¹, 255 mil veículos no Auto (+4,3% vs. 3T24) e 124 mil pessoas no Vida (+2,2% vs. 3T24)¹. Por meio de ofertas mais segmentadas, a Porto Seguro segue avançando em inovação para aprimorar a experiência de seus clientes. A Companhia expandiu o portfólio de produtos de entrada, como o Azul Moto, Azul Seguro Compacto e Azul Proteção Combinada (seguro auto + residencial em uma única contratação) e, simultaneamente, reforçou sua atuação nos segmentos Premium e Private, garantindo uma oferta de serviços mais personalizada e exclusiva aos clientes de alta renda.

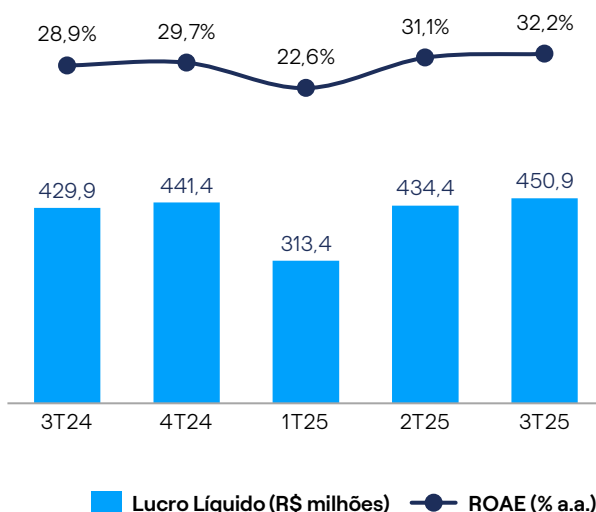


- Adição de 411 mil de itens no Patrimonial vs. 3T24¹
- Sinistralidade de 51,6% na Vertical; +0,8 p.p. vs. 3T24
- Despesas Administrativas de 9,9%; -0,6 p.p. vs. 3T24
- Resultado da Vertical de R\$ 450,9 milhões no 3T25 +4,9% vs. 3T24
- ROAE de 32,2%, +3,2 p.p. vs. 3T24

Índice Combinado



Resultado e Rentabilidade



O resultado da Vertical Porto Seguro no terceiro trimestre de 2025 foi de R\$ 450,9 milhões (+4,9% vs. 3T24), enquanto o ROAE alcançou 32,2% no período (+3,2 p.p. vs. 3T24). O Índice Combinado atingiu 89,6% no trimestre (+1,1 p.p. vs. 3T24), com destaque para Despesas Administrativas, que alcançou a marca de um dígito (9,9%; -0,6 p.p. vs. 3T24).

(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
(Set/25)
+4,3% YoY

R\$ 4,1 bi
em prêmios emitidos
(3T25)
+0,9% YoY

- Participação de Mercado de 26,8% no 8M25¹
- 6,2 milhões de veículos na frota do 3T25 (+255 mil vs. 3T24)
- Sinistralidade de 58,2% no 3T25; aumento de 1,0 p.p. (vs. 3T24)

Prêmio Emitido e Frota Segurada

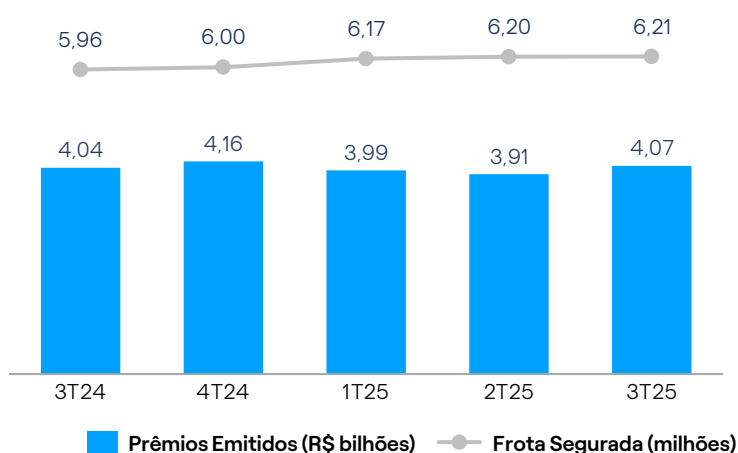
Os prêmios emitidos do Auto apresentaram expansão de 0,9% no 3T25 (vs. 3T24), enquanto a frota segurada cresceu 4,3% (vs. 3T24), alcançando 6,2 milhões de veículos.

Mantemos o foco na disciplina de precificação para preservar nossas margens, enquanto aprimoramos a experiência do cliente com benefícios personalizados e maior uso de tecnologia.

Nessa direção, nos segmentos de entrada, expandimos nosso portfólio com os produtos Azul Moto, Azul Seguro Compacto e Azul Proteção Combinada (Auto + Residencial), ampliando a oferta de coberturas segmentadas, o que fortalece nossa estratégia de inclusão securitária.

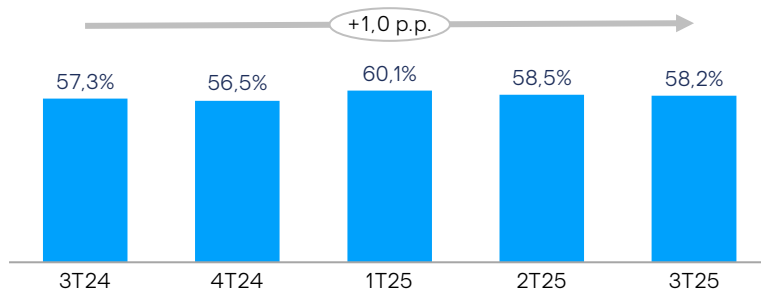
Ao mesmo tempo, reforçamos a atuação nos segmentos Premium e Private com ofertas exclusivas e personalizadas.

Adicionalmente, seguimos capturando eficiências operacionais a partir da integração de nossas marcas.



Sinistralidade

A sinistralidade do Auto atingiu 58,2% no trimestre, aumento de 1,0 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2024 e melhora de 0,3 p.p vs. 2T25, permanecendo dentro de patamares considerados saudáveis pela Companhia.



Visão de Mercado (8M25¹)

Empresa	Prêmio (R\$ bi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	10,70	+3,5%	26,8%	-0,5 p.p.	59,1%	+1,7 p.p.
2º Maior	7,06	+0,9%	17,7%	-0,8 p.p.	61,2%	+0,1 p.p.
3º Maior	5,51	+20,1%	13,8%	+1,7 p.p.	63,1%	-1,9 p.p.
4º Maior	5,45	+4,7%	13,7%	-0,1 p.p.	56,7%	-0,1 p.p.
5º Maior	4,59	+2,5%	11,5%	-0,3 p.p.	57,9%	-0,0 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	29,17	+6,1%	-	-	59,6%	-0,7 p.p.

→ Patrimonial

R\$ 938,8 mi

em prêmios emitidos
(3T25)

+10,7% YoY

4,4 mi

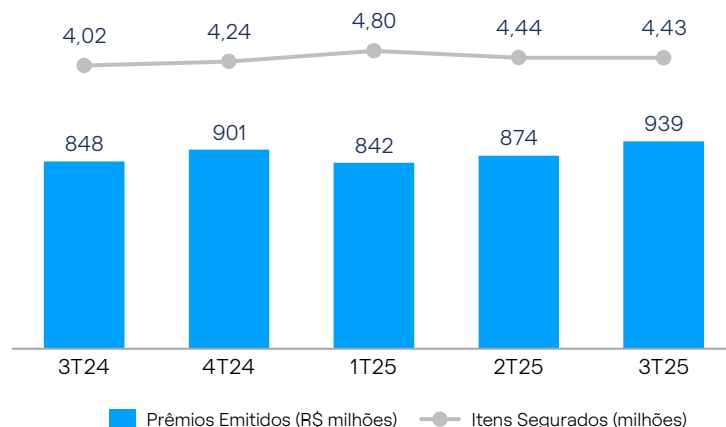
de itens
(Set/25)

+10,2% YoY¹

- Crescimento de 10,7% dos prêmios no 3T25 (vs. 3T24)
- Aumento de 411 mil itens (vs. 3T24)¹
- Sinistralidade de 30,7% no 3T25; aumento de 2,1 p.p. (vs. 3T24)

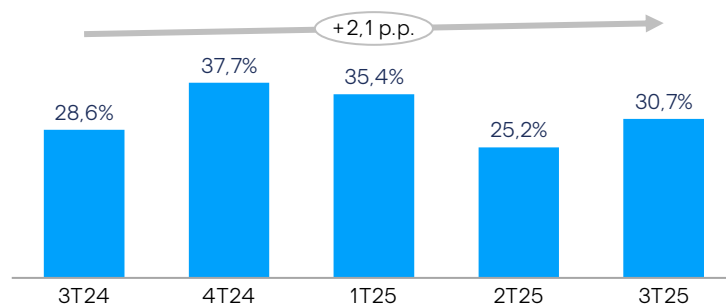
Prêmios Emitidos e Itens Segurados

As receitas dos Seguros Patrimoniais cresceram 10,7% em relação ao 3T24, sustentados principalmente pela expansão dos seguros corporativos Empresarial e Responsabilidade Civil Profissional. Destaca-se também o crescimento expressivo em seguros Bike, Celular e Imobiliário, que atraíram novos clientes para a Companhia. Já no segmento Residencial, o aumento foi de 5,7%, e expandimos nossos produtos de entrada com a oferta de Proteção Combinada (Auto + Residencial) para Azul Seguros, além de um novo plano de contratação no Residencial Essencial. E complementando o portfólio, reforçamos nossa atuação para imóveis de alto padrão, com os Produtos Residencial Premium e Private.



Sinistralidade

A sinistralidade total dos produtos Patrimoniais foi de 30,7%, no 3T25, apresentando um aumento de 2,1 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2024, permanecendo em patamares considerados saudáveis pela Companhia.



Visão de Mercado (8M25²)

Residencial

Empresa	Prêmio (R\$ bl)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	0,89	+7,8%	20,7%	-0,1 p.p.	33,9%	-3,6 p.p.
2º Maior	0,75	+23,1%	17,5%	+2,1 p.p.	15,9%	-3,3 p.p.
3º Maior	0,72	+14,6%	16,7%	+0,9 p.p.	17,6%	-5,2 p.p.
4º Maior	0,38	-35,7%	8,8%	-6,0 p.p.	21,8%	-4,7 p.p.
5º Maior	0,33	+11,1%	7,6%	+0,2 p.p.	42,2%	-8,7 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	3,40	+8,2%	-	-	24,5%	-5,5 p.p.

Empresarial

Empresa	Prêmio (R\$ bl)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	0,79	+15,3%	24,9%	-0,0 p.p.	27,3%	+0,2 p.p.
2º Maior	0,29	+4,1%	9,0%	-1,0 p.p.	39,6%	+12,5 p.p.
3º Maior	0,26	+25,0%	8,3%	+0,6 p.p.	28,5%	-20,5 p.p.
4º Maior	0,26	+23,4%	8,2%	+0,5 p.p.	41,9%	-10,7 p.p.
5º Maior	0,26	+33,0%	8,1%	+1,1 p.p.	43,4%	-16,7 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	2,38	+15,2%	-	-	40,3%	-8,4 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 agosto de 2025. Fonte: SUSEP/Porto Seguro.

→ Vida

5,8 mi

Vidas
(Set/25)
+2,2% YoY¹

R\$ 479,9 mi

em prêmios no Vida
(3T25)
+12,9% YoY

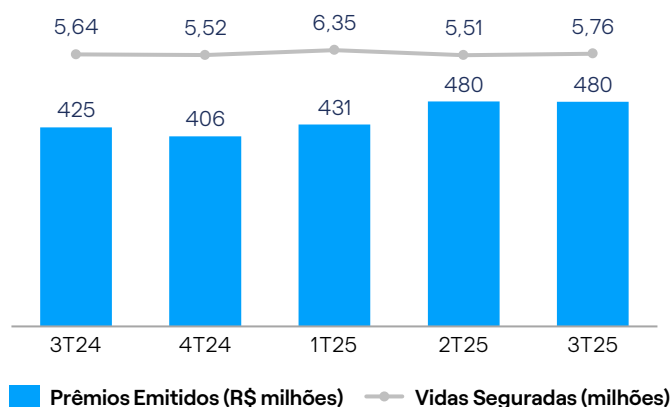
- Crescimento de 12,9% dos prêmios no 3T25 (vs. 3T24)
- Aumento de 124 mil vidas (vs. 3T24)¹
- Sinistralidade do Vida de 39,5%, aumento de 1,8 p.p. (vs. 3T24)

Prêmios Emitidos e Vidas Seguradas

No 3T25, os prêmios do Vida aumentaram 12,9% e a quantidade de vidas seguradas cresceu 2,2% em comparação ao 3T24¹. A expansão observada no período é explicada principalmente pelo desempenho dos seguros Prestamista e Vida Coletivo.

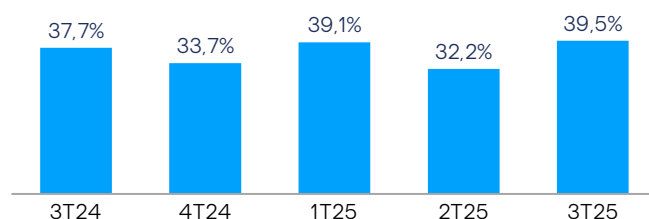
No Vida Prestamista, os prêmios trimestrais cresceram acima do mercado² (+53,5% vs. 3T24), impulsionados por ações comerciais que expandiram a base de parceiros e ampliaram o avanço em vendas cruzadas dentro do Ecossistema Porto.

Já no Vida Coletivo, a expansão foi de +6,6% (vs. 3T24), ratificando a estratégia de crescimento no segmento de Pequenas e Médias Empresas e a ampliação da parceria com a Porto Saúde através do Proteção Turbinada, uma solução integrada de seguro Saúde e Vida para empresas.



Sinistralidade - Vida

A sinistralidade trimestral do Vida alcançou 39,5% no 3T25, aumento de 1,8 p.p., decorrente de mudanças de mix entre produtos, mas permaneceu dentro de patamares considerados saudáveis pela companhia.



Visão de Mercado (8M25³)

Empresa	Prêmio (R\$ bl)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
1º Maior	8,69	+8,0%	17,3%	-0,0 p.p.	34,6%	+1,3 p.p.
2º Maior	4,80	+19,5%	9,5%	+0,9 p.p.	50,6%	-2,3 p.p.
3º Maior	4,31	-14,9%	8,6%	-2,3 p.p.	19,3%	+0,4 p.p.
4º Maior	4,25	-8,2%	8,5%	-1,5 p.p.	27,7%	-1,4 p.p.
5º Maior	3,99	+18,5%	7,9%	+0,7 p.p.	20,1%	-2,6 p.p.
Grupo Porto Seguro (12º maior)	1,25	+13,5%	2,5%	+0,1 p.p.	37,9%	+1,2 p.p.
Total Mercado	50,24	+8,3%	-	-	29,2%	-1,6 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 julho a agosto com base na SUSEP, ramos 977 e 1377.

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

→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Seguro

Auto	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	4.072,3	4.035,8	0,9%	3.911,7	4,1%	11.969,3	11.650,7	2,7%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	4.062,5	3.978,7	2,1%	3.973,6	2,2%	11.919,1	11.895,3	0,2%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	58,2%	57,3%	1,0	58,5%	-0,3	58,9%	57,5%	1,4
Veículos Segurados - Frota (mil)	6.209,9	5.955,3	4,3%	6.203,0	0,1%	6.209,9	5.955,3	4,3%
Patrimoniais	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	938,8	847,8	10,7%	873,6	7,5%	2.654,2	2.432,9	9,1%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	862,3	779,2	10,7%	827,3	4,2%	2.477,1	2.239,9	10,6%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	30,7%	28,6%	2,1	25,2%	5,5	30,4%	31,3%	-1,0
Itens (mil)	4.433,7	4.023,1	10,2%	4.439,6	-0,1%	4.433,7	4.023,1	10,2%
Vida	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	479,9	425,0	12,9%	480,2	-0,1%	1.391,1	1.209,3	15,0%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	450,4	400,2	12,5%	427,9	5,3%	1.300,7	1.130,8	15,0%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	39,5%	37,7%	1,8	32,2%	7,3	37,0%	36,3%	0,7
Vidas (mil)	5.760,9	5.636,5	2,2%	5.511,8	4,5%	5.760,9	5.636,5	2,2%
Previdência¹	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Taxa de Administração Financeira (TAF) (R\$ milhões)	-	14,4	-	-	-	-	41,9	-
Taxa de Carregamento (R\$ milhões)	-	0,2	-	-	-	-	0,8	-
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	-	11,8	-	-	-	-	32,1	-
Total Receita Efetiva (R\$ milhões)	-	26,5	-	-	-	-	74,8	-
Total de Participantes Ativos (mil)	-	109,0	-	-	-	-	109,0	-
Ativos sob Gestão (R\$ milhões)	-	5.750,1	-	-	-	-	5.750,1	-
Uruguay Seguros	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	196,6	167,8	17,2%	185,1	6,2%	573,1	468,4	22,3%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	189,7	159,5	18,9%	184,3	2,9%	548,2	447,3	22,6%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	32,8%	33,9%	-1,1	32,7%	0,2	31,9%	33,4%	-1,5
Receita de Serviços (R\$ milhões)	10,2	9,8	3,8%	10,2	-0,5%	30,9	29,2	5,5%
Negócios (mil)²	334,3	-	-	350,1	-4,5%	334,3	-	-
Demais Seguros	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Receitas/Prêmios (R\$ milhões) *	2,5	3,6	-32,5%	2,9	-14,0%	8,4	10,3	-18,8%
<i>*Rastreadores</i>								
Resseguro	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Resseguro (R\$ milhões)	-37,5	-31,8	18,0%	-33,6	11,6%	-126,0	-106,9	17,9%
Total Porto Seguro	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido+Receitas)	5.662,7	5.484,4	3,3%	5.430,0	4,3%	16.500,9	15.768,8	4,6%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	450,9	429,9	4,9%	434,4	3,8%	1.198,6	1.202,0	-0,3%
ROAE (%) - Var (p.p.)	32,2%	28,9%	3,2	31,1%	1,0	28,5%	26,9%	1,5

DRE Gerencial – Porto Seguro

DRE Porto Seguro	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido+Receitas)	5.662,7	5.484,4	3,3	5.430,0	4,3	16.500,9	15.768,8	4,6
Prêmio Retido	5.650,1	5.456,3	3,6	5.417,0	4,3	16.461,6	15.686,6	4,9
Prêmio Ganho	5.564,9	5.329,4	4,4	5.413,1	2,8	16.245,1	15.745,4	3,2
Receitas	12,6	28,1	(55,1)	13,1	(3,5)	39,3	82,3	(52,3)
Sinistros Líquidos Retidos	(2.869,0)	(2.706,3)	6,0	(2.729,6)	5,1	(8.422,5)	(8.101,6)	4,0
Despesa Comercialização	(1.347,7)	(1.233,9)	9,2	(1.316,2)	2,4	(3.948,2)	(3.634,4)	8,6
Despesas Operacionais	(76,0)	(77,5)	(1,9)	(68,3)	11,4	(232,3)	(232,8)	(0,2)
Despesas com Tributos	(153,6)	(152,1)	0,9	(155,5)	(1,3)	(447,3)	(447,1)	0,1
Despesas Administrativas	(553,1)	(560,8)	(1,4)	(553,3)	(0,0)	(1.666,6)	(1.686,7)	(1,2)
Resultado Operacional	578,0	626,8	(7,8)	603,3	(4,2)	1.567,4	1.725,1	(9,1)
Resultado Financeiro	280,0	180,7	55,0	217,1	28,9	691,1	555,8	24,3
Amortização Intangível	(3,2)	-	-	(3,2)	-	(9,5)	-	-
Resultado antes dos Impostos	854,8	807,5	5,9	817,3	4,6	2.249,0	2.280,9	(1,4)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(269,3)	(246,4)	9,3	(253,6)	6,2	(692,9)	(706,0)	(1,9)
Lucro Líquido antes das Participações	585,6	561,0	4,4	563,7	3,9	1.556,1	1.574,8	(1,2)
Participações	(134,7)	(131,2)	2,7	(129,9)	3,7	(357,5)	(372,7)	(4,1)
Resultado Investidas	(0,0)	0,0	(258,1)	0,5	(103,7)	0,1	(0,2)	(155,5)
Lucro Líquido Total	450,9	429,9	4,9	434,4	3,8	1.198,6	1.202,0	(0,3)
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	32,2%	28,9%	3,2	31,1%	1,0	28,5%	26,9%	1,5
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	89,6%	88,5%	1,1	89,1%	0,5	90,4%	89,3%	1,0
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	85,3%	85,4%	-0,1	85,7%	-0,4	86,7%	86,2%	0,5
Base Aplicações Financeiras	6.114,3	5.455,5	12,1	5.967,7	2,5	6.114,3	5.455,5	12,1



JOICE
Enfermeira Analista
4 anos de Porto

Porto Saúde

3T25

→ Beneficiários e Receitas

R\$ 2,2 bi
em receitas no 3T25
(+26,9% vs. 3T24)

784k Vidas
+143k vidas no
Seguro Saúde
(+22,3% vs. 3T24)

R\$ 126,3 mi
de lucro líquido no 3T25
(+64,7% vs. 3T24 e
+61,5% vs. 9M24)

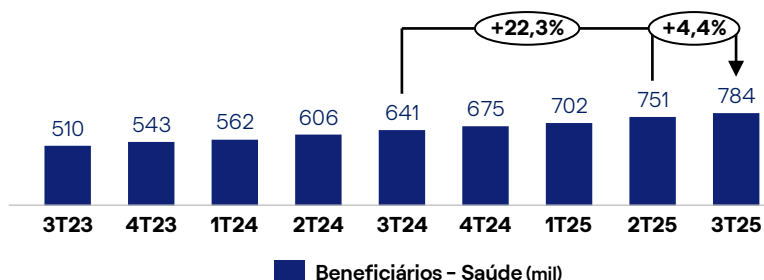
25,7%
ROAE
(+3,5 p.p. vs. 3T24)

- **Atingimento de 784 mil de vidas no seguro saúde**
- **Receitas e Prêmios aumentaram R\$ 464,6MM, +26,9% (vs. 3T24)**
- **Sinistralidade saúde + odonto no 3T25 foi melhor em 0,8 p.p.(vs. 3T24)**
- **Lucro líquido de R\$ 126,3 mi (+64,7% vs. 3T24) e R\$ 411,4 mi no 9M25 (+61,5% vs. 9M24)**
- **ROAE de 25,7% no 3T25 (+3,5 p.p. vs. 3T24) e 27,9% no 9M25 (+3,4 p.p. vs. 9M24)**

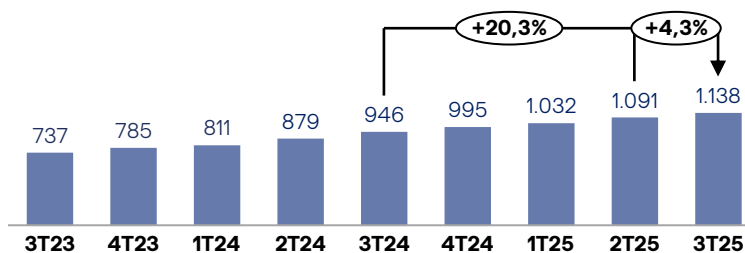
Beneficiários

O Seguro Saúde atingiu 784 mil vidas, mantendo uma série de 20 trimestres consecutivos de crescimento. Aumentamos 143 mil vidas em relação ao 3T24 e 33 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

Já o Seguro Odonto atingiu 1.138 mil vidas, aumentando 192 mil vidas em relação ao 3T24 e 47 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.



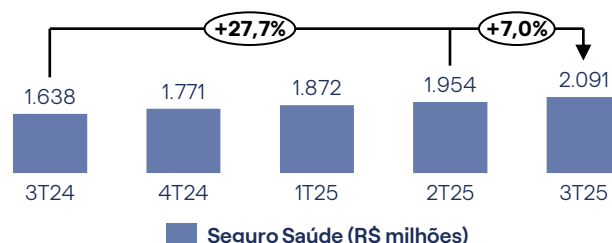
Beneficiários - Saúde (mil)



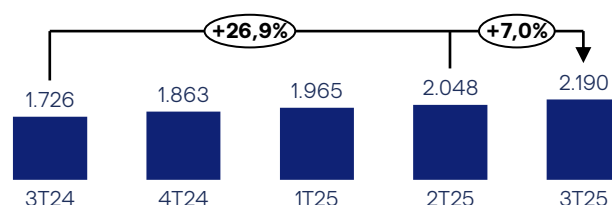
Beneficiários - Odonto (mil)

Receitas

As receitas da Porto Saúde cresceram R\$ 464,6 milhões (+26,9% vs. 3T24) e R\$ 142,5 milhões no trimestre (+7,0% vs. 2T25), atingindo R\$ 2,2 bilhões no trimestre.



Seguro Saúde (R\$ milhões)



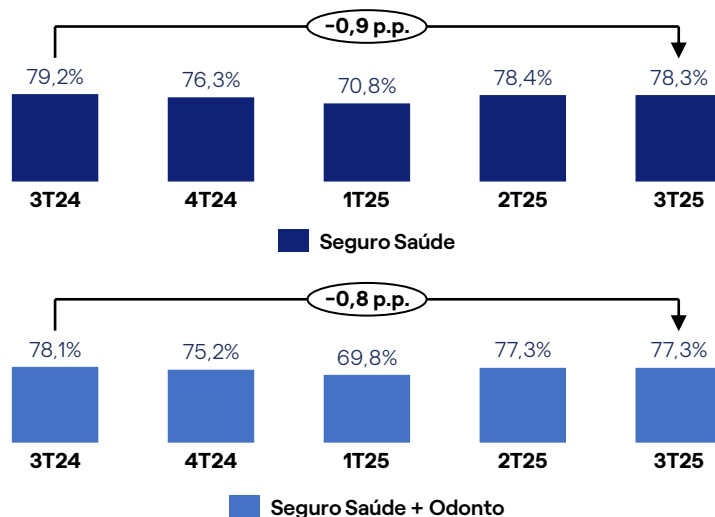
Porto Saúde (R\$ milhões)

→ Sinistralidade e Resultado

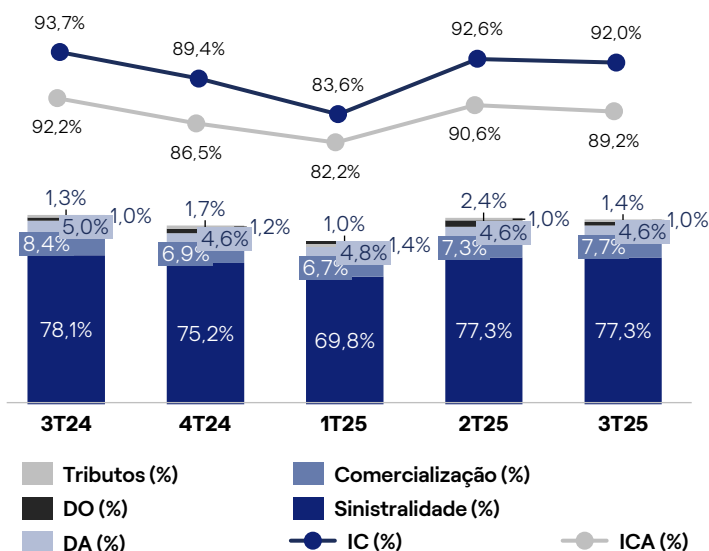
Sinistralidade

A sinistralidade do Seguro Saúde fechou em 78,3%, (-0,9 p.p. vs 3T24), 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.

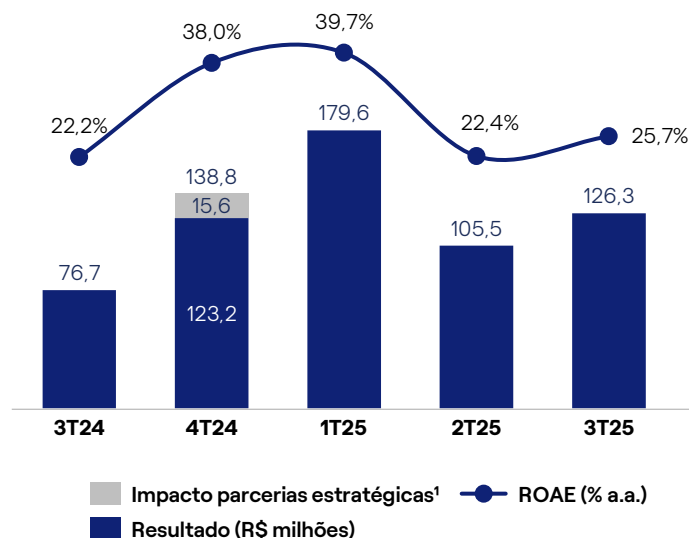
Já a sinistralidade do Seguro Saúde + Odonto no 3T25 foi de 77,3% (-0,8 p.p. vs 3T24).



Índice Combinado



Resultado e rentabilidade



O Índice Combinado da Porto Saúde melhorou 1,7 p.p. (vs. 3T24), atingindo 92,0% no trimestre, refletindo a menor sinistralidade, eficiência nas despesas administrativas e redução nas despesas de comercialização. O lucro líquido atingiu R\$ 126,3 milhões no 3T25 (+64,7% vs. 3T24) e R\$ 411,4 no 9M25 (+61,5% vs. 9M24). A lucratividade positiva refletiu no ROAE de 25,7% no trimestre (+3,5 p.p. vs. 3T24) e 27,9% no 9M25 (+3,4 p.p. vs. 9M24).

Em relação as despesas 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. Este movimento de alongamento resulta num efeito recorrente, o que reduz o índice de comercialização, e seu impacto foi potencializado até o primeiro semestre de 2025.

→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Saúde

Seguro Saúde	3T25	3T24	Δ%/p.p.	2T25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	2.090,6	1.637,6	27,7%	1.953,6	7,0%	5.916,3	4.531,3	30,6%
Beneficiários – (mil)	784	641	22,3%	751	4,4%	784	641	22,3%
Seguro Odontológico	3T25	3T24	Δ%/p.p.	2T25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	60,7	50,8	19,4%	56,4	7,7%	172,0	148,6	15,8%
Beneficiários – (mil)	1.138	946	20,3%	1.091	4,3%	1.138	946	20,3%
Outros	3T25	3T24	Δ%/p.p.	2T25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Receitas (R\$ milhões)	38,9	37,1	4,9%	37,7	3,2%	114,2	105,8	7,9%
Clientes – (mil)	144	149	-3,3%	145	-0,4%	144	149	-3,3%
Total Porto Saúde	3T25	3T24	Δ%/p.p.	2T25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Receitas (R\$ milhões)	2.190,2	1.725,6	26,9%	2.047,8	7,0%	6.202,5	4.785,7	29,6%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	126,3	76,7	64,7%	105,5	19,7%	411,4	254,7	61,5%
ROAE (%) – Var (p.p.)	25,7%	22,2%	3,5	22,4%	3,4	27,9%	24,6%	3,4
Índice Combinado (%) – Var (p.p.)	92,0%	93,7%	-1,7	92,6%	-0,6	89,6%	92,8%	-3,2

DRE Gerencial – Porto Saúde

DRE Porto Saúde	3T25	3T24	Δ%/p.p.	2T25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	2.190,2	1.725,6	26,9	2.047,8	7,0	6.202,5	4.785,7	29,6
Prêmio Retido	2.151,3	1.688,5	27,4	2.010,0	7,0	6.088,3	4.679,8	30,1
Prêmio Ganho	2.129,5	1.655,1	28,7	1.999,3	6,5	6.001,3	4.562,5	31,5
Receitas	38,9	37,1	4,9	37,7	3,2	114,2	105,8	7,9
Sinistros Líquidos Retidos	(1.646,2)	(1.292,2)	27,4	(1.545,3)	6,5	(4.498,3)	(3.489,3)	28,9
Despesa Comercialização	(163,8)	(138,8)	18,0	(145,6)	12,5	(435,7)	(406,3)	7,2
Despesas Operacionais	(52,8)	(41,8)	26,2	(70,7)	(25,3)	(161,7)	(112,0)	44,4
Despesas com Tributos	(25,1)	(19,7)	27,5	(22,4)	12,0	(76,2)	(57,6)	32,4
Despesas Administrativas	(104,7)	(88,8)	17,9	(99,8)	4,9	(301,8)	(259,5)	16,3
Resultado Operacional	175,8	110,8	58,7	153,1	14,8	641,7	343,6	86,8
Resultado Financeiro e Patrimonial	66,6	27,4	142,9	45,3	47,0	146,1	122,0	19,8
Resultado antes dos Impostos	242,4	138,2	75,4	198,4	22,2	787,8	465,5	69,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	(77,3)	(40,8)	89,4	(60,5)	27,8	(250,0)	(142,0)	76,1
Lucro Líquido antes das Participações	165,1	97,4	69,5	137,9	19,7	537,8	323,6	66,2
Participações	(38,8)	(20,7)	87,4	(32,4)	19,7	(126,4)	(68,8)	83,7
Lucro Líquido	126,3	76,7	64,7	105,5	19,7	411,4	254,7	61,5
R.O.A.E. (%) – Var (p.p.)	25,7%	22,2%	3,5	22,4%	3,4	27,9%	24,6%	3,4
Índice Combinado (%) – Var (p.p.)	92,0%	93,7%	-1,7	92,6%	-0,6	89,6%	92,8%	-3,2
Índice Combinado Ampliado (%) – Var (p.p.)	89,2%	92,2%	-3,0	90,6%	-1,3	87,5%	90,4%	-2,9
Base Aplicações Financeiras	1.687,1	896,0	88,3	1.207,4	39,7	1.687,1	896,0	88,3



Porto Bank

3T25

AUGUSTO
Corretor
17 anos com a Porto

→ Principais destaques

5,6 mi
de Negócios
(Set/25)
+30,9% YoY

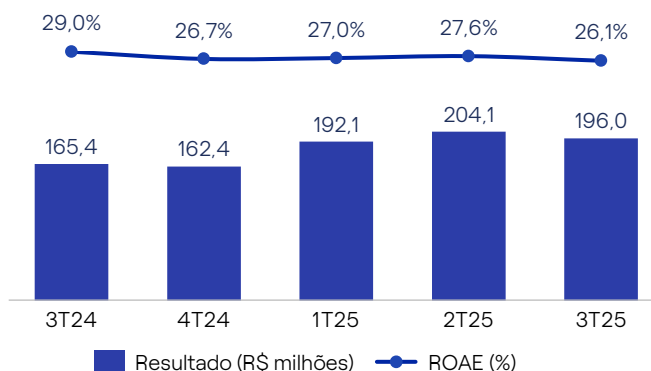
R\$ 1,9 bi
em Receitas
(3T25)
+28,7% YoY

- Lucro líquido de 196,0 milhões (+18,5% YoY), com ROAE de 26,1%
- Receita Total de R\$ 1,94 bi (+28,7% YoY), com crescimento de 14,9% YoY no ARPAC.
- Crescimento sustentável do NIM de +0,9 p.p YoY
- +680 mil contas digitais para pessoas físicas.

O Porto Bank mantém trajetória de crescimento e rentabilidade sustentável em cenário de maior seletividade de crédito. O Lucro Líquido de R\$ 196,0 milhões no 3T25, representando uma alta de 18,5% na comparação anual (YoY). O ROAE atingiu 26,1%. A Receita Total alcançou R\$ 1,94 bilhão, aumento de 28,7% YoY, sustentada pelo avanço do ARPAC (+15%) e da base que atingiu 5,6 milhões de negócios (+30,9% YoY).

A variação sequencial (QoQ) do Lucro (-3,9%) e do ROAE (-1,5 p.p.) é resultado de efeitos não recorrentes, que beneficiou o 1T25 e o 2T25, e não altera a tendência de longo prazo de crescimento rentável.

Resultado e Rentabilidade



O Porto Bank encerrou o 3T25 com 5,6 milhões de negócios, crescimento de 30,9% YoY, impulsionado pela expansão das frentes digitais, focando cross-sell 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.

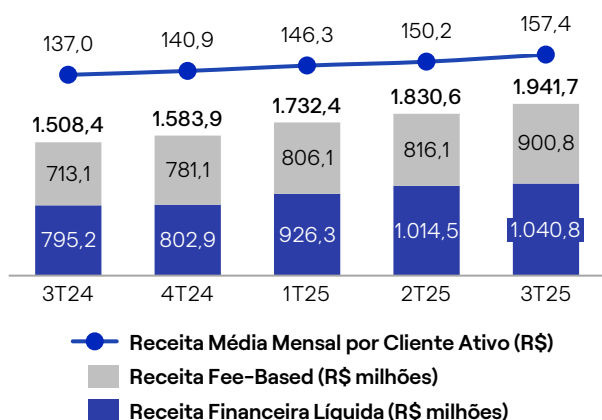
A Receita Total atingiu R\$ 1,94 bilhão no 3T25, um aumento de 6,1% em relação ao 2T25 e 28,7% na comparação YoY.

A Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC) evoluiu para R\$ 157,40, um crescimento de 14,9% em relação ao 3T24, indicando o avanço na rentabilização por cliente ativo.

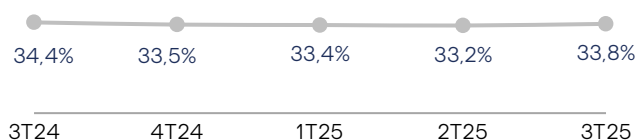
A carteira de crédito registrou crescimento de 19,5% frente ao 3T24, totalizando R\$ 21,7 bilhões. Já a carteira administrada de Consórcio cresceu 30,6% na comparação anual, alcançando R\$ 102,5 bilhões.

O índice de eficiência encerrou o trimestre em patamar estável, refletindo investimentos pontuais em tecnologia e canais digitais que suportarão ganhos futuros de escala e produtividade. Esses aportes já se refletem no avanço de novas receitas de antecipações e no crescimento de negócios nos canais digitais.

Receitas



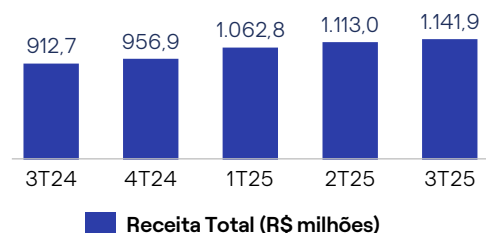
Índice de Eficiência*



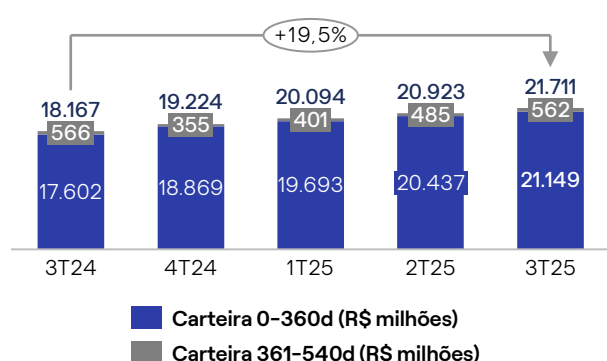
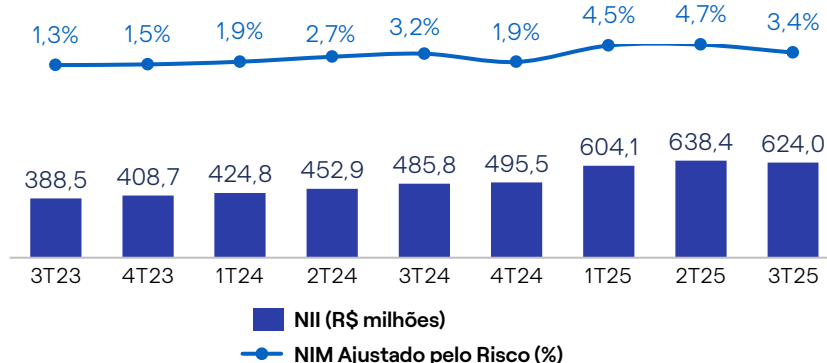
Soluções Financeiras para Crédito

Receita
R\$ 1,1 bi
+25,1% YoY

Cartões
R\$ 976,1 mi
+24,7% YoY

Empréstimos e Financiamentos
R\$ 165,8 mi
+27,6% YoY

Receita Total (R\$ milhões)

Carteira de Crédito

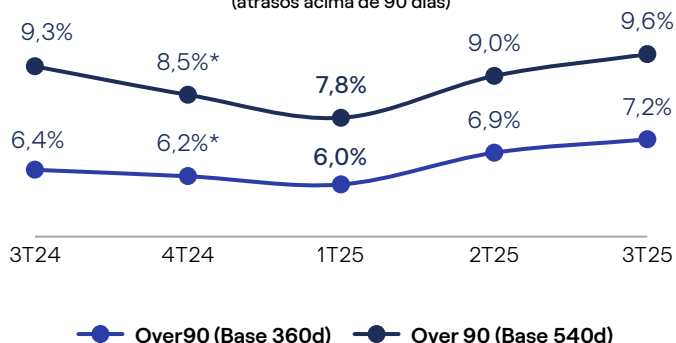

Carteira 0-360d (R\$ milhões)
Carteira 361-540d (R\$ milhões)

NII (R\$ milhões)
NIM Ajustado pelo Risco (%)

A estratégia demonstra eficiência com crescimento e rentabilidade em ambiente de maior seletividade. O Cartão de Crédito com uma carteira de R\$ 18,9 bilhões (+20,6% vs. 3T24), 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 atingiu 3,4%, um aumento de 0,2 p.p.YoY. A variação pontual no trimestre em relação ao 2T25 reflete efeitos temporais da mudança de metodologia de reconhecimento (stop accrual 90 dias) e ajustes de captação, sem alterar a tendência estrutural de rentabilidade por cliente, sustentada pelo avanço de 15% no ARPAC.

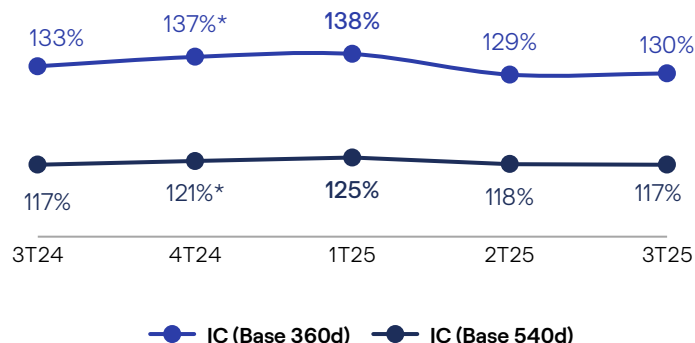
Índice de Inadimplência

(atrasos acima de 90 dias)


Over90 (Base 360d) **Over 90 (Base 540d)**

*Considerando os efeitos da venda de carteira realizada no 4T24, o Índice de Inadimplência na base até 360 dias foi 5,2% e na base até 540 dias foi 7,0%.

Índice de Cobertura⁴


IC (Base 360d) **IC (Base 540d)**

*Considerando os efeitos da venda de carteira realizada no 4T24, o Índice de Cobertura na base até 360 dias foi 148% e na base até 540 dias foi 131%.

O índice de inadimplência acima de 90 dias (base 360 dias) do Porto Bank aumentou 0,3 p.p. (6,9% no 2T25 vs. 7,2% no 3T25).

Desconsiderando a mudança do stop accrual de 60 para 90 dias, este mesmo índice foi de 6,4% no 2T25 para 6,6% no 3T25. Notamos que a elevação de inadimplência do Porto Bank foi abaixo da verificada no mercado (+0,7 p.p.), quando ajustadas as carteiras. Os efeitos do stop accrual também impactaram mercado e bases de 540 dias.

O índice de cobertura permanece no mesmo patamar de 130%, adequado para o cenário de crédito atual.

(1) NII = Receita Financeira - Despesas Financeira - Comissão de Operações de Crédito.

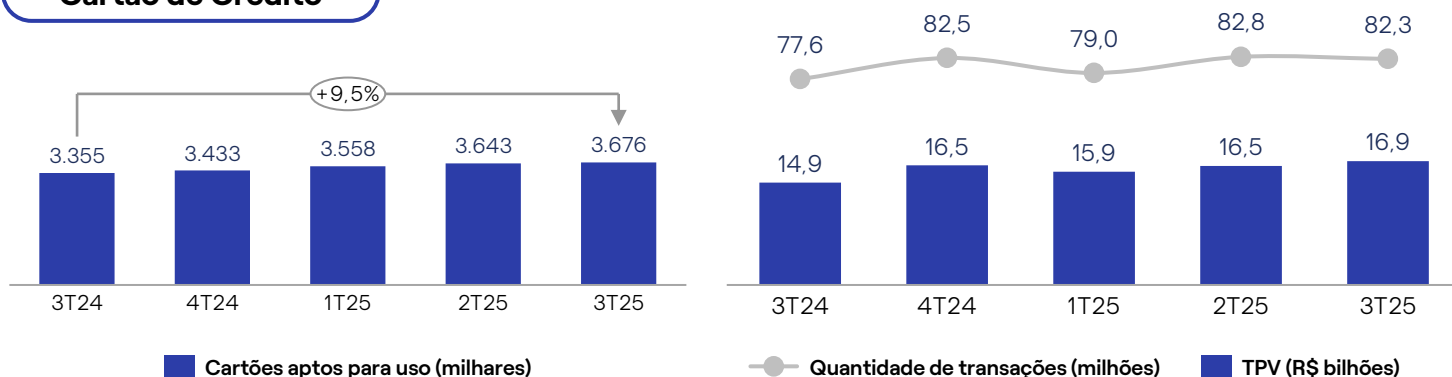
(2) NIM = (NII x 4) / Carteira Média Sensível a Spread.

(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

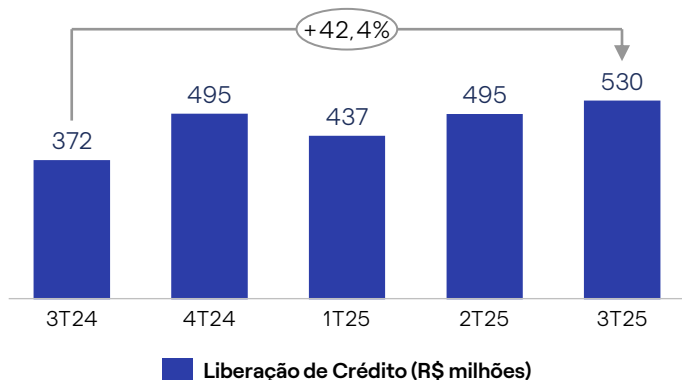
Cartão de Crédito



O número total de cartões de crédito atingiu 3,68 milhões no 3T25, crescimento de 9,5% em relação ao 3T24.

O volume total transacionado (TPV) cresceu 13,7% no 3T25 em relação ao 3T24, atingindo R\$ 16,9 bilhões. O valor médio transacionado por cartão teve aumento de 7,3%, enquanto o número de transações foi de 82,3 milhões, 6,0% acima do mesmo período do ano anterior.

Empréstimo e Financiamento (E&F)



No 3T25, o volume de crédito liberado alcançou R\$ 530 milhões, crescimento de 42,4% em relação ao 3T24.

As evoluções e melhorias realizadas nas jornadas de contratação digital, especialmente no App Porto, foram fundamentais para o crescimento de vendas.

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\$ 416,1 mi

+30,2% YoY

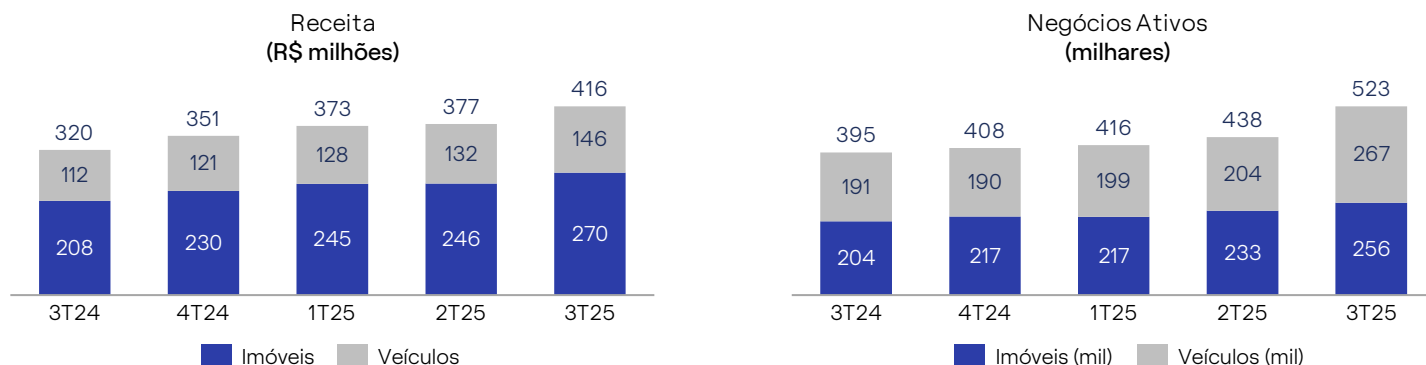
Carteira Administrada

R\$ 102,5 bi

+30,6% YoY

A Carteira de Crédito Administrada pelo Consórcio atingiu o montante de R\$ 102,5 bilhões, representando uma expansão de (30,6% YoY). Esse desempenho foi impulsionado pelo crescimento de 33,5% no segmento de veículos e de 29,9% na modalidade de imóveis.

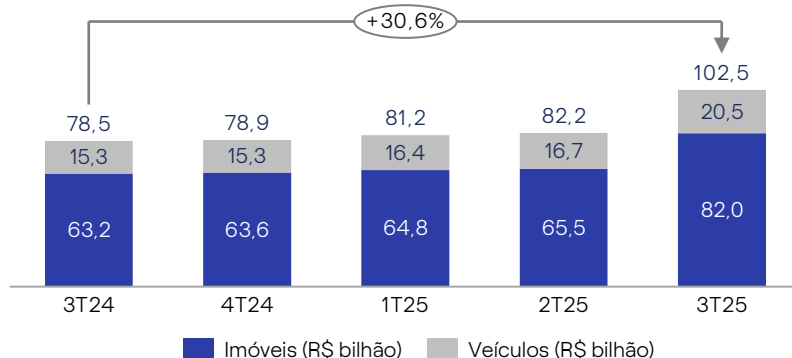
As ações entre produtos e canais de comercialização, aliada à flexibilidade na oferta proporcionada pela nova plataforma tecnológica implementada entre 2T25 e 3T25, reforça a sólida trajetória de crescimento. No 3T25, impulsionadas pelas campanha Turbo, essas iniciativas resultaram em R\$ 22,8 bilhões em crédito vendido, com uma participação de mercado de 11,6%¹ no segmento de imóveis e 3,6%¹ em automóveis, evidenciando nosso compromisso com soluções eficientes e competitivas.



As principais alavancas para o crescimento das receitas e da base de negócios ativos no 3T25, em relação ao 3T24, foram a evolução consistente da carteira de crédito administrado e a gestão eficiente dos grupos. O segmento de consórcio do Porto Bank registrou receitas de R\$ 416,1 milhões, um aumento de 30,2% vs. 3T24, impulsionado pelo avanço de 30,2% na carteira de imóveis e de 30,1% no segmento de veículos. Além disso, a base de negócios ativos atingiu 523 mil cotas, representando uma expansão de 32,3% (YoY), o que reafirma a solidez e a efetividade das estratégias adotadas.

Carteira Administrada

A Carteira de Crédito Administrado pelo Consórcio alcançou R\$ 102,5 bilhões no 3T25, registrando um crescimento de 30,6% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Os principais destaques foram a expansão de 33,5% no segmento de veículos e de 29,9% na modalidade de imóveis. Esses resultados refletem a eficiência na gestão dos grupos administrados e a eficácia das estratégias de vendas e originação de novos negócios.



Gestão de Grupos

Os grupos administrados continuam saudáveis com indicadores melhores que a média do mercado. Nos primeiros 8 meses de 2025 o número de contemplações registrou alta de 25,3% quando comparado ao mesmo período do ano anterior, enquanto o mercado apresentou evolução de 9,4%.²

→ Soluções Financeiras para Locação e Garantia

Receita

R\$ 323,8 mi

+17,5% YoY

Contratos de Garantia
Locatícia

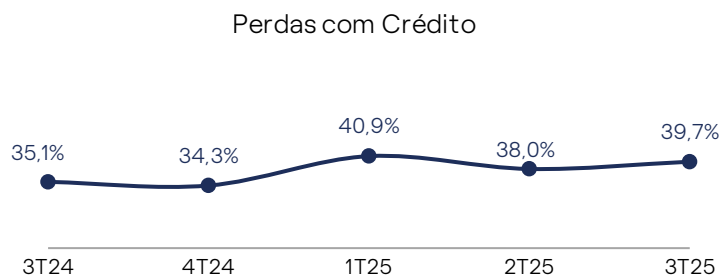
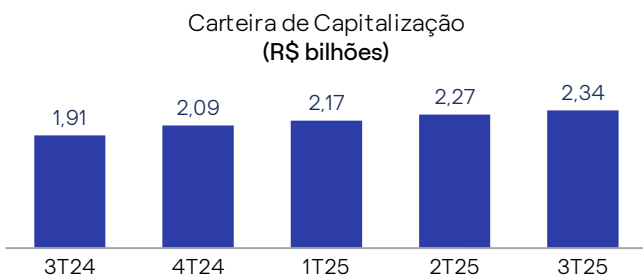
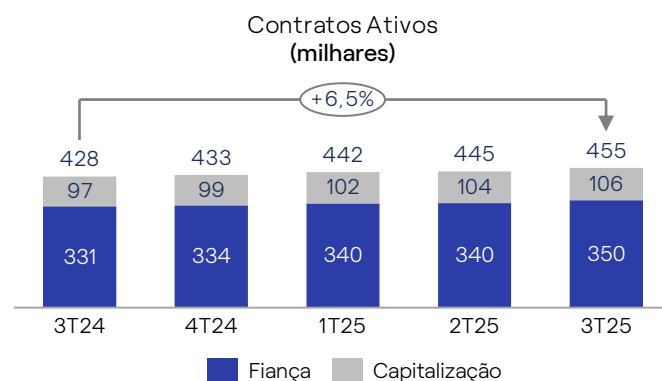
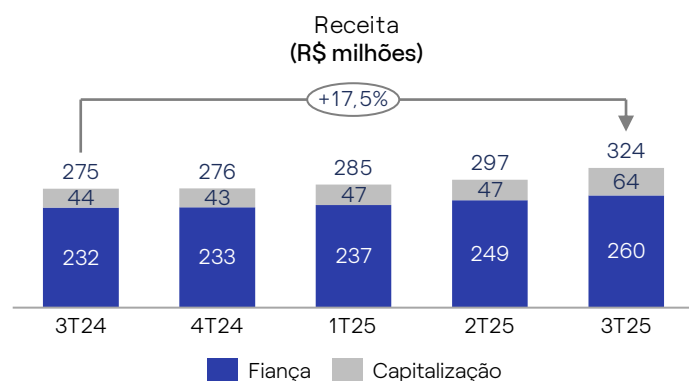
455,5 k

+6,5% YoY

Carteira de Capitalização

R\$ 2,3 bi

+22,3% YoY



A receita do Fiança Locatícia totalizou R\$ 260,1 milhões no 3T25, com crescimento de 12,3% na comparação anual. O produto segue consolidado na liderança do mercado de locações, com 56,1% de participação, reforçando sua relevância e competitividade.

A perda de crédito piora 2,2 p.p. QoQ, decorrente do endividamento familiar afetando a sinistralidade do mercado como um todo. Atuamos com ajustes de precificação para adequar a rentabilidade e manter uma margem saudável.

A arrecadação com títulos de Capitalização atingiu R\$ 457,8 milhões, avanço de 25,9% em relação ao 3T24, 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 e reforçam a importância de uma gestão responsável e regulada deste modelo de negócio.

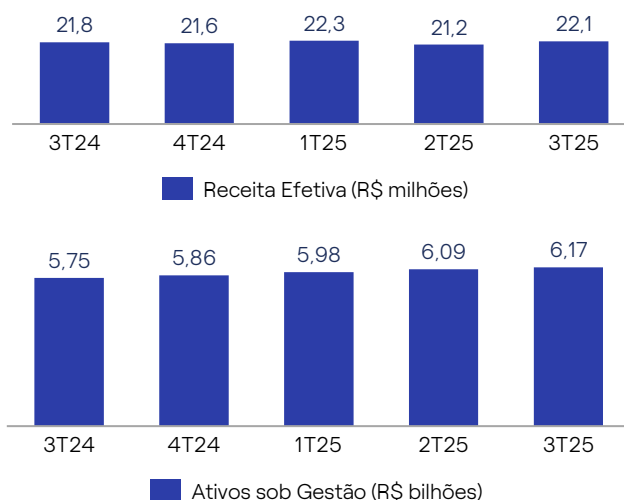
→ Previdência

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\$ 6,17 bilhões no encerramento do trimestre.



→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Bank

Cartão de Crédito e Financiamento	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Receitas Financeiras Líquida	682,9	533,1	28,1%	689,4	-0,9%	2.023,4	1.512,4	33,8%
Receita Financeira Bruta	795,3	608,8	30,6%	785,1	1,3%	2.315,3	1.756,1	31,8%
Despesa Financeira	-112,3	-75,7	48,4%	-95,6	17,5%	-291,9	-243,7	19,8%
Receita Fee-Based (1)	459,0	379,5	20,9%	423,6	8,4%	1.294,3	1.083,9	19,4%
Total de Receitas (R\$ milhões)	1.141,9	912,7	25,1%	1.113,0	2,6%	3.317,7	2.596,2	27,8%
PCLD – var p.p. (2)	9,4%	8,4%	1,0	8,9%	0,5	9,4%	8,4%	1,0
Contratos de Empréstimos e Financiamentos (milhares de unidades)	126,1	108,6	16,1%	121,7	3,6%	126,1	108,6	16,1%
Cartão de Crédito (milhares de unidades)	3.675,5	3.355,3	9,5%	3.643,4	0,9%	3.675,5	3.355,3	9,5%
Despesas de Comercialização	58,9	47,3	24,6%	51,0	15,5%	157,0	148,8	5,5%
Perdas de Crédito	468,8	364,2	28,7%	429,0	9,3%	1.304,6	1.070,2	21,9%
Carteira de Crédito Média Sensível a Spread	18.399,1	15.242,7	20,7%	17.915,5	2,7%	18.399,1	15.242,7	20,7%
Baixa Para Prejuízo Líquida de Recuperações	263,4	276,4	-4,7%	189,0	39,3%	263,4	276,4	-4,7%
Riscos Financeiros	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Receitas Financeiras Líquida (R\$ milhões)	260,1	231,6	12,3%	249,2	4,38%	746,8	654,8	14,0%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	248,1	219,5	13,0%	238,7	3,95%	714,6	621,0	15,1%
Resultado Financeiro (R\$ milhões)	12,0	12,0	0,1%	10,5	14,08%	32,2	33,8	-4,8%
Perda de Crédito (%) – Var (p.p.)	39,7%	35,1%	4,6	38,0%	1,7	39,5%	40,4%	-0,9
Contratos de Riscos Financeiros (mil)	349,8	330,5	5,8%	340,3	2,8%	349,8	330,5	5,8%
Capitalização	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	63,7	43,9	45,0%	47,4	34,2%	158,6	123,6	28,4%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	39,4	24,8	59,1%	28,2	39,8%	94,4	69,8	35,2%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	24,2	19,1	26,7%	19,2	26,2%	64,2	53,8	19,5%
Títulos Vigentes de Capitalização (mil)	105,7	97,3	8,7%	104,2	1,4%	105,7	97,3	8,7%
Consórcio	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	416,1	319,7	30,2%	377,3	10,3%	1.166,1	887,0	31,5%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	386,5	308,4	25,3%	349,3	10,6%	1.088,1	855,1	27,2%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	29,6	11,3	163,2%	28,0	5,7%	78,0	31,8	145,0%
Negócios Ativos (mil)	523,0	395,3	32,3%	437,7	4,4%	523,0	395,3	32,3%
Demais Produtos	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Receita Demais Produtos (R\$ milhões) (3)	59,8	0,6	-	43,6	37,3%	115,4	1,1	-
Total Porto Bank	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões) (4)	1.941,7	1.508,4	28,7%	1.830,6	6,1%	5.504,7	4.262,7	29,1%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	196,0	165,4	18,5%	204,1	-3,9%	592,3	469,8	26,1%
ROAE (%) – Var (p.p.)	26,1%	29,0%	-2,9	27,6%	-1,5	26,3%	27,4%	-1,1
Índice de Eficiência (%) – Var (p.p.) (5)	33,8%	34,4%	-0,6	33,2%	0,6	33,5%	33,0%	0,5

DRE Gerencial – Porto Bank

DRE Porto Bank	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Fee Based	900,8	713,1	26,3	816,1	10,4	2.523,0	2.009,7	25,5
Receitas Financeiras Líquida (i)	1.040,8	795,2	30,9	1.014,5	2,6	2.981,7	2.253,0	32,3
Total Receitas	1.941,7	1.508,4	28,7	1.830,6	6,1	5.504,7	4.262,7	29,1
Despesas com Tributos	(113,5)	(101,3)	12,1	(107,9)	5,2	(326,4)	(267,0)	22,3
Receita Líquida	1.828,1	1.407,1	29,9	1.722,6	6,1	5.178,3	3.995,7	29,6
Perdas de Crédito (ii)	(569,8)	(441,2)	29,1	(519,2)	9,7	(1.592,5)	(1.321,3)	20,5
Total Despesas	(881,1)	(669,8)	31,5	(812,6)	8,4	(2.459,3)	(1.831,5)	34,3
Despesas de Comercialização	(298,2)	(204,9)	45,5	(264,8)	12,6	(804,1)	(575,7)	39,7
Despesas Operacionais	(313,7)	(269,2)	16,5	(316,3)	(0,8)	(936,9)	(714,4)	31,1
Despesas Administrativas	(269,1)	(195,6)	37,6	(231,5)	16,2	(718,3)	(541,5)	32,7
Resultado antes dos Impostos	377,3	296,1	27,4	390,8	(3,5)	1.126,5	842,9	33,6
Imposto de Renda e Contribuição Social	(118,5)	(91,4)	29,7	(124,1)	(4,5)	(353,5)	(259,6)	36,1
Participação nos Resultados	(62,1)	(43,4)	43,1	(62,7)	(0,9)	(182,6)	(123,5)	47,9
Resultado Investidas	(0,6)	4,1	(115,8)	0,0	-	1,9	10,0	(80,9)
Lucro Líquido (R\$ milhões)	196,0	165,4	18,5	204,1	(3,9)	592,3	469,8	26,1
ROAE (%) – Var (p.p.)	26,1%	29,0%	-2,9	27,6%	-1,5	26,3%	27,4%	-1,1
Enquadramento do Seguimento de Riscos Financeiros – DRE da Vertical Bank	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
(i) Prêmio Ganho embutido em Receitas Financeiras	248,1	219,5	13,0	238,7	4,0	714,6	621,0	15,1
(ii) Sinistros Retidos embutidos em Perda de Crédito	(98,4)	(77,0)	27,8	(90,8)	8,5	(282,5)	(251,1)	12,5
(i) Resultado Financeiro embutido em Receitas Financeiras	12,0	12,0	0,1	10,5	14,1	32,2	33,8	(4,8)

(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

CARLOS
Socorrista
11 anos de Porto



3T25



691 K

atendimentos para automóvel no 3T25

708 K

atendimentos para residência e empresa no 3T25

81

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).

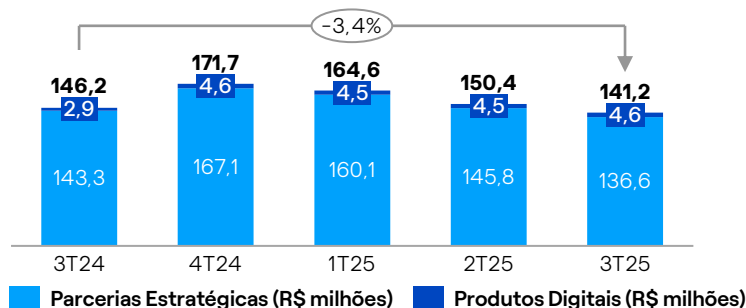
A Porto Serviço, através da Parceria Porto Seguro, oferta serviços para os clientes Porto, inclusos nas apólices de seguros. Enquanto a linha de Parcerias Estratégicas conta com serviços ofertados no modelo B2B2C, como por exemplo, assistência automotiva para clientes de montadoras, locadoras e seguradoras 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 tem ampliado a quantidade de parcerias estratégicas com clientes fora da Parceria Porto Seguro, com o objetivo de promover o aumento da diversificação dos ramos de atuação.

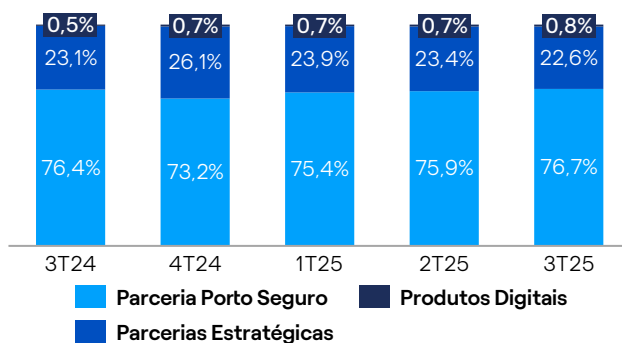
Já a linha de Produtos Digitais conta com serviços de assistência ofertados até para quem não é cliente Porto, no modelo B2C. Estamos intensificando as ações no segmento Produtos Digitais, visando expandir esta linha de negócio, através de iniciativas com corretores parceiros, como a ampliação das vendas de serviços nos condomínios residenciais por meio da estruturação de ofertas digitais.

A Porto Serviço registrou R\$ 605,5 milhões em receita (-2,4% vs. 3T24), decorrente de um menor número de atendimentos provenientes da Parceria Porto, em razão da menor severidade e mudança de mix na operação de Seguros. Destaque para o crescimento dos produtos digitais, com aumento de 59,8% nas receitas do trimestre (vs. 3T24) e de 95,4% nas receitas do acumulado do ano (vs. 9M24).

Receita Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais

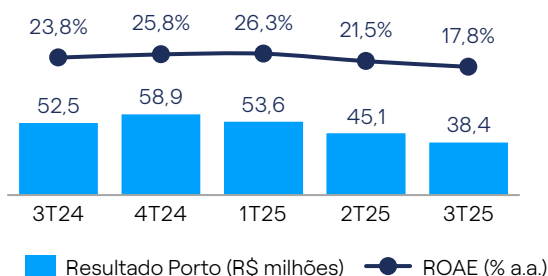


Distribuição da Receita

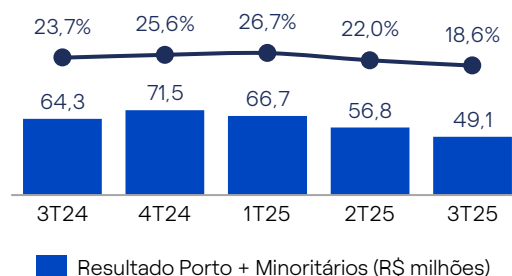


EBITDA e Margem EBITDA

R\$ 91 mi de
EBITDA no 3T25
15% Margem
EBITDA no 3T25



Resultado e Rentabilidade*



No terceiro trimestre de 2025, atingimos lucro líquido de R\$ 38,4 milhões (-26,9% vs. 3T24), EBITDA de R\$ 91,0 milhões (-13,8% vs. 3T24), margem EBITDA de 15,0% (-2,0 p.p.) e o ROAE de 17,8% (-6,0 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	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	464,3	474,0	-2,0%	474,0	-2,0%	1.443,4	1.441,8	0,1%
Negócios (mil)	1.092,6	1.123,2	-2,7%	1.110,8	-1,6%	1.092,6	1.123,2	-2,7%
Parcerias Estratégicas	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	136,6	143,3	-4,6%	145,8	-6,3%	442,6	419,6	5,5%
Negócios (mil)	5.399,5	6.165,6	-12,4%	5.079,5	6,3%	5.399,5	6.165,6	-12,4%
Produtos Digitais	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	4,6	2,9	59,8%	4,5	1,5%	13,7	7,0	95,4%
Negócios (mil)	5,9	4,3	38,5%	4,8	24,2%	5,9	4,3	38,5%
Total Serviço	3T25	3T24	Δ% / p.p.	2T25	Δ% / p.p.	9M25	9M24	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	605,5	620,1	-2,4%	624,4	-3,0%	1.899,7	1.868,4	1,7%
Lucro Líquido antes de Minoritários (R\$ milhões)	49,1	64,3	-23,6%	56,8	-13,5%	172,7	179,0	-3,6%
Minoritários (R\$ milhões)	-10,7	-11,8	-9,2%	-11,7	-7,8%	-35,6	-33,3	6,9%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	38,4	52,5	-26,9%	45,1	-14,9%	137,1	145,7	-5,9%
EBITDA (R\$ milhões)	91,0	105,5	-13,8%	101,4	-10,3%	306,0	308,2	-0,7%
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	15,0%	17,0%	-2,0	16,2%	-1,2	16,1%	16,5%	-0,4
ROAE (%) - Var (p.p.)	17,8%	23,8%	-6,0	21,5%	-3,6	21,2%	22,0%	-0,8
Dívida Líquida (R\$ milhões)	0,0	188,5	-	0,0	-	0,0	188,5	-

DRE Gerencial – Porto Serviço

Porto Serviço	3T25	3T24	Δ%	2T25	Δ%	9M25	9M24	Δ%
Receitas com Serviços	605,5	620,1	(2,4)	624,4	(3,0)	1.899,7	1.868,4	1,7
Custo dos Serviços Prestados	(380,9)	(346,2)	10,0	(373,3)	2,0	(1.153,0)	(1.076,9)	7,1
Despesas com Tributos	(27,2)	(29,9)	(9,2)	(29,1)	(6,7)	(86,2)	(91,5)	(5,7)
Despesas de Comercialização	(35,3)	(56,9)	(37,9)	(44,7)	(21,0)	(133,9)	(154,3)	(13,2)
Despesas Operacionais	(6,6)	(10,3)	(35,6)	(11,3)	(41,1)	(23,8)	(23,4)	1,4
Resultado antes das Despesas Administrativas	155,5	176,8	(12,1)	165,9	(6,3)	502,7	522,3	(3,8)
Despesas Administrativas	(50,3)	(57,9)	(13,2)	(50,0)	0,6	(146,8)	(167,6)	(12,4)
Resultado Operacional	105,2	118,9	(11,6)	116,0	(9,3)	355,9	354,7	0,3
Resultado Financeiro	0,0	(1,1)	(104,3)	0,4	(86,4)	8,2	(15,2)	(153,6)
Amortização do Intangível	(8,0)	-	-	(7,7)	3,9	(23,7)	-	-
Resultado antes dos Impostos	97,2	117,8	(17,4)	108,6	(10,5)	340,4	339,5	0,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	(33,0)	(39,1)	(15,5)	(36,4)	(9,2)	(114,7)	(111,1)	3,3
Lucro antes das Participações	64,2	78,7	(18,4)	72,3	(11,2)	225,7	228,5	(1,2)
Participação nos Resultados	(15,1)	(14,4)	5,0	(15,5)	(2,6)	(53,0)	(49,4)	7,3
Lucro antes de Minoritários	49,1	64,3	(23,6)	56,8	(13,5)	172,7	179,0	(3,6)
Minoritários	(10,7)	(11,8)	(9,2)	(11,7)	(7,8)	(35,6)	(33,3)	6,9
Lucro Líquido	38,4	52,5	(26,9)	45,1	(14,9)	137,1	145,7	(5,9)
EBITDA (R\$ milhões)	91,0	105,5	(13,8)	101,4	(10,3)	306,0	308,2	(0,7)
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	15,0%	17,0%	-2,0	16,2%	-1,2	16,1%	16,5%	-0,4
ROAE (%) - Var (p.p.)	17,8%	23,8%	-6,0	21,5%	-3,6	21,2%	22,0%	-0,8
Dívida Líquida (R\$ milhões)	-	188,5	-	-	-	-	188,5	-



Porto

3T25

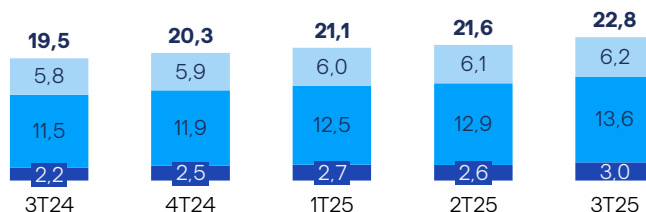
ADRIANA
Analista de Sindicância
21 anos de Porto

→ Resultado Financeiro | 3T25

R\$ 22,8 bi

Carteira de Investimento
(Set/25)

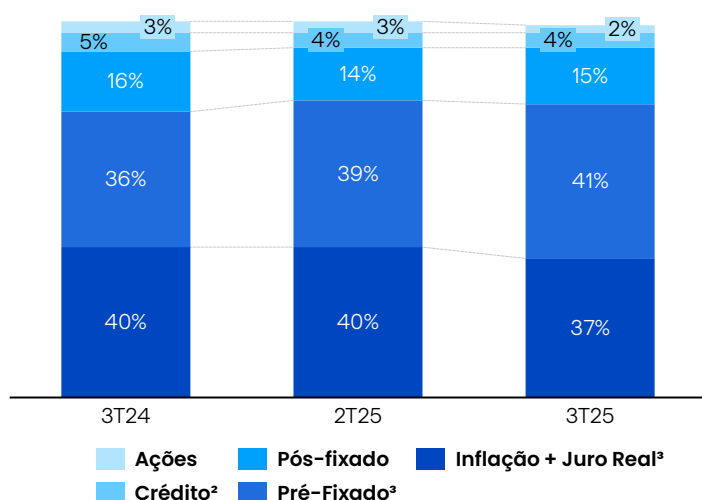
Carteira de Investimentos (R\$ bi)



Bank¹ Demais Ativos Reservas de Previdência¹

(1) Retorno das aplicações alocadas na Vertical Porto Bank

Abertura da Carteira de Investimentos



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

Benchmark Retorno por classe de ativo

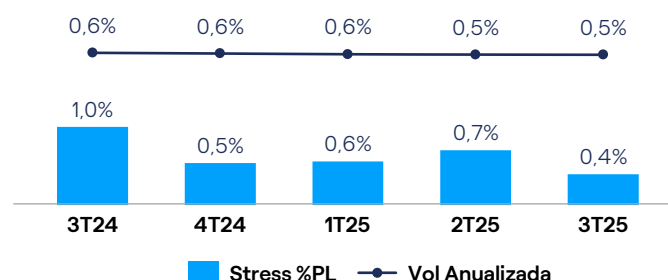
Benchmark	3T25	2T25	3T24
Ibovespa	5,3%	6,6%	6,4%
JGP Idex-CDI	3,5%	4,0%	3,6%
IPCA Acum.	0,6%	0,9%	0,8%

Rentabilidade das Aplicações Financeiras vs. CDI

	Ex-previdência	% do CDI	Ex-previdência e ALM	% do CDI
Últimos 3 m	2,7%	72,0%	2,8%	76,7%
No Ano	8,6%	82,6%	9,0%	86,7%
Últimos 12 m	10,9%	82,1%	11,6%	85,3%
Últimos 60 m	59,1%	93,7%	60,1%	95,4%

Posição em: 30/09/2025

Indicadores de Risco da Carteira de Investimentos



→ Resultado Financeiro | 3T25

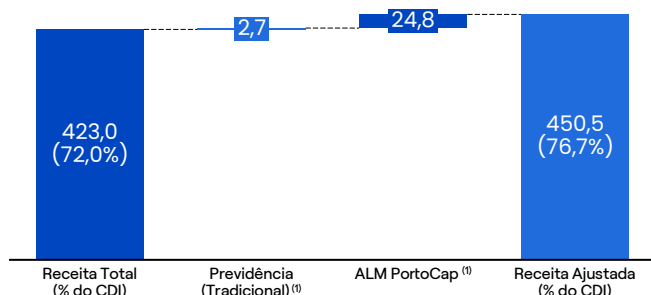
O resultado financeiro foi de R\$ 382,8 milhões no 3T25 (+53,4% vs 3T24).

A Receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 450,5 milhões no 3T25, o que representa 76,7% do CDI. No trimestre, quando comparados ao CDI, fomos impactados pelas alocações em títulos indexados à inflação, com o indicador (IPCA) apresentando, no terceiro trimestre, o seu menor nível no ano (0,6%).

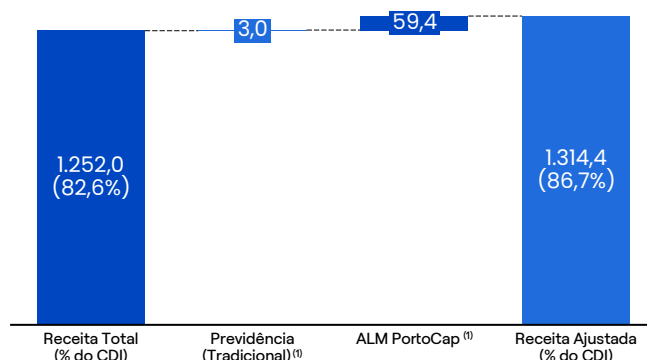
A carteira total de aplicações financeiras, que inclui recursos dos participantes de previdência atingiu R\$ 22,8 bilhões. Excluindo os recursos de reservas técnicas previdenciárias, a carteira total de aplicações financeiras totalizou R\$ 16,6 bi e obteve um rendimento de 2,7% no trimestre (72,0% do 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 – 3T25 (R\$ mi)



Composição da Carteira Nominal – 9M25 (R\$ mi)



Receitas e Rentabilidade vs. CDI (ex. Previdência)

Resultado de Aplicações Financeiras	3T25	3T24	Δ %	2T25	Δ %	9M25	9M24	Δ %
Receita Recursos Geridos pela Tesouraria¹	450,5	293,6	53,4	431,2	4,5	1.314,4	840,5	56,4
Impacto ALM, Previdência e Rolagem	(27,5)	(4,4)	525	(22,0)	25,0	(62,4)	(55,8)	11,8
Receita Total de Aplicações Financeiras	423,0	289,2	46,2	409,2	3,4	1.252,0	784,7	59,6
Resultado de Alocações de negócios no Porto Bank e recursos não geridos pela Tesouraria	(80,3)	(63,0)	27,5	(63,1)	27,3	(203,4)	(175,9)	31,0
Resultado de Aplicações Financeiras ²	342,7	226,2	51,5	346,1	(1,0)	1.048,6	608,8	72,3
Adicional de Fracionamento ³	39,4	41,1	(4,1)	38,2	3,3	115,5	127,1	(9,1)
Juros sobre Empréstimos	(8,7)	(18,1)	(51,9)	(6,7)	29,1	(23,5)	(53,2)	(55,8)
Outros Resultados Financeiros	9,4	15,6	(39,6)	(1,5)	-	0,9	(13,7)	(106,5)
Resultado Financeiro Ex-Previdência	382,8	264,7	44,6	376,0	1,8	1.141,5	668,9	70,6
Resultado Financeiro de Operações de Previdência ⁴	-	(15,2)	(100,0)	-	-	-	(22,2)	(100,0)
Resultado Financeiro Total	382,8	249,6	53,4	376,0	1,8	1.141,5	646,7	76,5

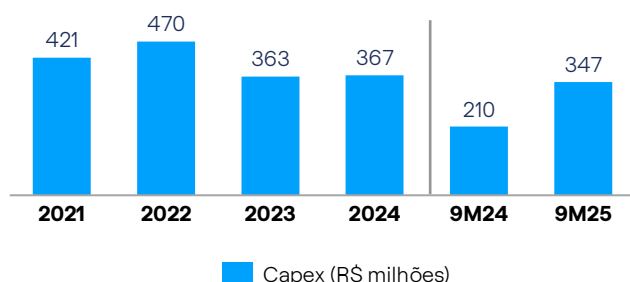
(1) Resultado gerado sobre recursos investidos pela Companhia para mitigar o descolamento entre ativos e passivos (ALM) das operações de Previdência Tradicional (produto cuja venda foi descontinuada), Operações de Crédito (Porto Bank) e Capitalização (PortoCap). (2) A diferença entre a receita total da tesouraria (R\$ 450,5 mi no 3T25) e o resultado das aplicações financeiras (R\$ 382,8 mi no 3T25) 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 | 3T25

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 à 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

Porto Seguro

	Range	Revisão
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2024)	+2% a +5%	mantido
Sinistralidade Vertical	51% a 55%	mantido
Índice de G&A Vertical	10,3% a 11,2%	10,0% a 10,5%

Porto Bank

	Range	Revisão
Var. Receita Total Vertical (vs. 2024)	+20% a +28%	mantido
Perdas de Crédito (R\$ bi)	-2,0 a -2,3	mantido
Índice de Eficiência	32% a 34%	mantido

Porto Saúde

	Range	Revisão
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2024)	+25% a +40%	mantido
Sinistralidade Vertical	73% a 78%	mantido
Índice de G&A Vertical	4,5% a 5,5%	mantido

Porto Serviço

	Range	Revisão
Receita Total Vertical (R\$ bi)	2,5 a 2,8	2,4 a 2,6
Índice de G&A Vertical	8,0% a 9,0%	7,5% a 8,5%

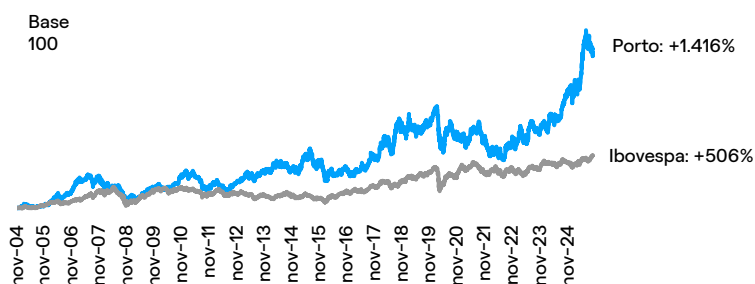
Porto

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

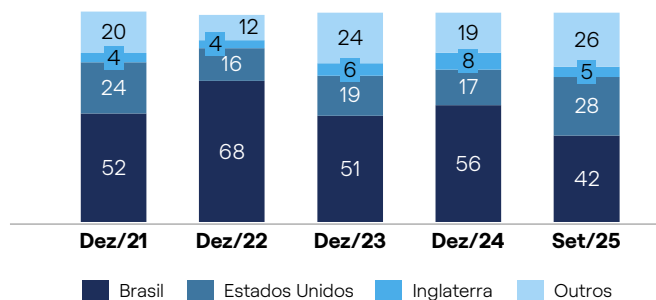
→ Indicadores de Mercado | 3T25

Indicadores de Mercado

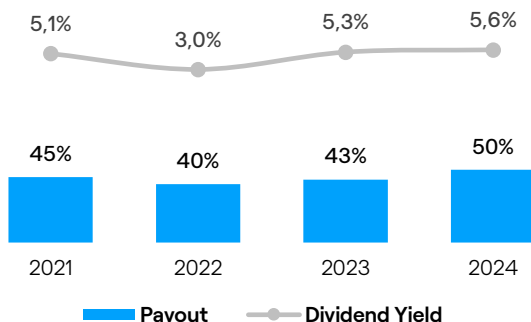
Desempenho PSSA3 vs. Ibovespa
do IPO (Nov/2004) até Set/2025



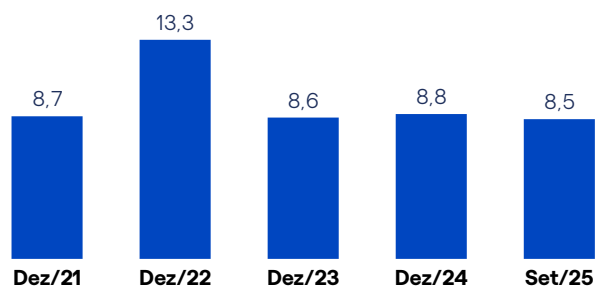
Abertura Geográfica das Ações em Circulação (%)



Payout & Dividend Yield



Preço/Lucro



Fonte: Economatica e Porto Seguro

Porto Seguro S.A. - B3: PSSA3

Indicadores de Mercado: Cotação da Ação: R\$ 49,86 (Set/25) | Variação (últimos 12 meses): +36,8%
Ações em Circulação: 184.341.123 | Valor de Mercado: R\$ 32,2 bi

Divulgação de Resultados do 3T25: 11/11/2025 (antes da abertura do mercado)

Teleconferência: 11/11/2025 - 09h30 (BRT) / 07h30 (US EDT) - Em Português e Inglês (com tradução simultânea)

Link para webcast: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_VkldbxqqQe6zN0l8X2B4MQ

→ Destaques Operacionais | 3T25

Pessoas



Clientes

18,1 M



Funcionários

13,9 mil



Corretores independentes¹

47,5 mil



Prestadores de Serviços

13 mil



Usuários no App²

4,4 M



Seguidores no LinkedIn³

1,5 M

Operação



Interações e atendimentos digitais no 3T25

120 M



Atendimentos para automóvel no 3T25

691 mil



Atendimentos de serviços para residência e empresas no 3T25

708 mil



Acionamentos de serviços do 3T25 por App e WhatsApp (carro e residência)

54%



Atendimentos humanos no 3T25

9,4 M

Avaliação



4,8

Rating do App Porto na Apple Store e 4,7 na Google Play³



82 pts

de NPS no Porto Seguro Auto



81 pts

de NPS no Azul Seguro Auto



83 pts

de NPS no Porto Seguro Residência



74 pts

de NPS e 57% dos clientes de Cartão registaram 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 7 melhores empresas para se trabalhar



Porto

3T25

PEDRO
Analista de Contabilidade
6 anos de Porto

→ DRE Gerencial – Composição 3T25 e 3T24

3T25

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	3T25
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.662,7	2.190,2	1.941,7	605,5	107,3	10.507,5
Prêmio Retido	5.650,1	2.151,3	-	-	0,7	7.802,1
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.564,9	2.129,5	-	-	(2,0)	7.692,4
Receitas Não Seguros	12,6	38,9	1.941,7	605,5	106,6	2.705,4
Sinistros Líquidos Retidos	(2.869,0)	(1.646,2)	-	-	6,8	(4.508,5)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(569,8)	-	(1,7)	(571,4)
Despesa de Comercialização	(1.347,7)	(163,8)	(298,2)	(35,3)	(17,6)	(1.862,7)
Despesas com Tributos	(153,6)	(25,1)	(113,5)	(27,2)	(31,7)	(351,1)
Despesas Operacionais	(76,0)	(52,8)	(313,7)	(387,6)	(25,3)	(855,5)
Despesas Administrativas	(553,1)	(104,7)	(269,1)	(50,3)	(152,1)	(1.129,3)
Lucro Operacional	578,0	175,8	377,3	105,2	(117,0)	1.119,3
Resultado Financeiro e Patrimonial	280,0	66,6	-	0,0	36,2	382,8
Amortização do Intangível	(3,2)	-	-	(8,0)	0,0	(11,1)
LAIR	854,8	242,4	377,3	97,2	(80,8)	1.491,0
Imposto de Renda e Contribuição Social	(269,3)	(77,3)	(118,5)	(33,0)	123,3	(374,8)
Participação nos Resultados	(134,7)	(38,8)	(62,1)	(15,1)	(20,6)	(271,3)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(10,7)	-	(10,7)
Resultado Investidas e Controladas	(0,0)	-	(0,6)	-	2,4	1,7
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	450,9	126,3	196,0	38,4	24,3	835,9
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	(4,0)	(4,0)
Lucro Líquido	450,9	126,3	196,0	38,4	20,3	831,9
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	37,4%	38,0%	37,6%	40,2%	-	30,7%
Patrimônio Líquido Médio	5.608,9	1.963,7	3.004,3	861,9	-	14.482,9
ROAE	32,2%	25,7%	26,1%	17,8%	-	23,0%

3T24

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	3T24
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.484,4	1.725,6	1.508,4	620,1	150,0	9.488,6
Prêmio Retido	5.456,3	1.688,5	-	-	0,7	7.145,4
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.329,4	1.655,1	-	-	2,2	6.986,6
Receitas Não Seguros	28,1	37,1	1.508,4	620,1	149,4	2.343,1
Sinistros Líquidos Retidos	(2.706,3)	(1.292,2)	-	-	2,6	(3.996,0)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(441,2)	-	(0,8)	(442,0)
Despesa de Comercialização	(1.233,9)	(138,8)	(204,9)	(56,9)	(1,4)	(1.635,9)
Despesas com Tributos	(152,1)	(19,7)	(101,3)	(29,9)	(37,3)	(340,3)
Despesas Operacionais	(77,5)	(41,8)	(269,2)	(356,5)	(24,5)	(769,7)
Despesas Administrativas	(560,8)	(88,8)	(195,6)	(57,9)	(147,0)	(1.050,1)
Lucro Operacional	626,8	110,8	296,1	118,9	(56,8)	1.095,8
Resultado Financeiro e Patrimonial	180,7	27,4	-	(1,1)	42,7	249,6
Amortização do Intangível	-	-	-	-	(10,5)	(10,5)
LAIR	807,5	138,2	296,1	117,8	(24,6)	1.335,0
Imposto de Renda e Contribuição Social	(246,4)	(40,8)	(91,4)	(39,1)	124,3	(293,4)
Participação nos Resultados	(131,2)	(20,7)	(43,4)	(14,4)	(74,7)	(284,3)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(11,8)	-	(11,8)
Resultado Investidas e Controladas	0,0	-	4,1	-	(4,8)	(0,7)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	429,9	76,7	165,4	52,5	20,3	744,8
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	(5,7)	(5,7)
Lucro Líquido	429,9	76,7	165,4	52,5	14,6	739,1
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	36,4%	34,7%	36,2%	-	-	27,9%
Patrimônio Líquido Médio	5.947,1	1.382,3	2.283,8	883,3	-	12.917,1
ROAE	28,9%	22,2%	29,0%	23,8%	-	22,9%

(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.



DRE Gerencial – Composição 9M25 e 9M24

9M25

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	9M25
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	16.500,9	6.202,5	5.504,7	1.899,7	348,0	30.455,7
Prêmio Retido	16.461,6	6.088,3	-	-	12,2	22.562,2
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	16.245,1	6.001,3	-	-	14,6	22.261,0
Receitas Não Seguros	39,3	114,2	5.504,7	1.899,7	335,7	7.893,5
Sinistros Líquidos Retidos	(8.422,5)	(4.498,3)	-	-	(12,0)	(12.932,8)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(1.592,5)	-	(2,2)	(1.594,7)
Despesa de Comercialização	(3.948,2)	(435,7)	(804,1)	(133,9)	(40,6)	(5.362,5)
Despesas com Tributos	(447,3)	(76,2)	(326,4)	(86,2)	(88,2)	(1.024,4)
Despesas Operacionais	(232,3)	(161,7)	(936,9)	(1.176,8)	(44,0)	(2.551,7)
Despesas Administrativas	(1.666,6)	(301,8)	(718,3)	(146,8)	(468,5)	(3.302,1)
Lucro Operacional	1.567,4	641,7	1.126,5	355,9	(305,3)	3.386,2
Resultado Financeiro e Patrimonial	691,1	146,1	-	8,2	296,1	1.141,5
Amortização do Intangível	(9,5)	-	-	(23,7)	0,0	(33,2)
LAIR	2.249,0	787,8	1.126,5	340,4	(9,1)	4.494,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	(692,9)	(250,0)	(353,5)	(114,7)	297,7	(1.113,4)
Participação nos Resultados	(357,5)	(126,4)	(182,6)	(53,0)	(101,99)	(821,6)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(35,6)	-	(35,6)
Resultado Investidas e Controladas	0,1	-	1,9	-	(1,0)	1,0
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	1.198,6	411,4	592,3	137,1	185,5	2.525,0
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	17,2	17,2
Lucro Líquido	1.198,6	411,4	592,3	137,1	202,8	2.542,2
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	36,6%	37,8%	37,5%	39,9%	-	30,3%
Patrimônio Líquido Médio	5.608,9	1.963,7	3.004,3	861,9	-	14.482,9
ROAE	28,5%	27,9%	26,3%	21,2%	-	23,4%

9M24

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	9M24
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	15.768,8	4.785,7	4.262,7	1.868,4	421,3	27.106,9
Prêmio Retido	15.686,6	4.679,8	-	-	5,8	20.372,2
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	15.745,4	4.562,5	-	-	6,9	20.314,8
Receitas Não Seguros	82,3	105,8	4.262,7	1.868,4	415,5	6.734,7
Sinistros Líquidos Retidos	(8.101,6)	(3.489,3)	-	-	4,9	(11.586,0)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(1.321,3)	-	0,1	(1.321,2)
Despesa de Comercialização	(3.634,4)	(406,3)	(575,7)	(154,3)	13,1	(4.757,5)
Despesas com Tributos	(447,1)	(57,6)	(267,0)	(91,5)	(80,3)	(943,4)
Despesas Operacionais	(232,8)	(112,0)	(714,4)	(1.100,4)	(96,3)	(2.255,8)
Despesas Administrativas	(1.686,7)	(259,5)	(541,5)	(167,6)	(435,9)	(3.091,2)
Lucro Operacional	1.725,1	343,6	842,9	354,7	(172,1)	3.094,2
Resultado Financeiro e Patrimonial	555,8	122,0	-	(15,2)	(15,8)	646,7
Amortização do Intangível	-	-	-	-	(32,2)	(32,2)
LAIR	2.280,9	465,5	842,9	339,5	(220,1)	3.708,7
Imposto de Renda e Contribuição Social	(706,0)	(142,0)	(259,6)	(111,1)	254,8	(963,9)
Participação nos Resultados	(372,67)	(68,82)	(123,5)	(49,4)	(106,05)	(720,4)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(33,3)	-	(33,3)
Resultado Investidas e Controladas	(0,2)	-	10,0	-	(13,8)	(4,0)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	1.202,0	254,7	469,8	145,7	(85,1)	1.987,1
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	(13,1)	(13,1)
Lucro Líquido	1.202,0	254,7	469,8	145,7	(98,2)	1.974,1
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	37,0%	35,8%	36,1%	-	-	32,3%
Patrimônio Líquido Médio	5.947,1	1.382,3	2.283,8	883,3	-	12.917,1
ROAE	26,9%	24,6%	27,4%	22,0%	-	20,4%

(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 setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024

(valores expressos em milhões de reais)

	30/09/2025	31/12/2024
Ativo		
Circulante	31.940,6	26.288,8
Caixa e equivalentes de caixa	1.486,3	2.191,5
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	8.646,4	7.414,6
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	2.982,1	-
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	15.435,7	13.829,7
Ativos do contrato de resseguro	75,0	98,3
Recebíveis de prestação de serviços	676,3	598,6
Impostos e contribuições a recuperar	367,9	295,6
Bens à venda	225,1	190,0
Custos de aquisição diferidos	701,5	509,0
Instrumentos financeiros derivativos	102,4	160,2
Outros ativos	1.242,0	1.001,3
Não circulante	21.408,4	21.624,9
Realizável a longo prazo		
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras a valor justo por meio do resultado	2,8	2,6
Aplicações financeiras a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	2.212,0	2.024,6
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	7.597,6	8.986,4
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	1.021,3	1.026,9
Ativos do contrato de resseguro	9,9	2,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.045,2	1.553,4
Impostos e contribuições a recuperar	1,5	1,5
Custos de aquisição diferidos	1.488,9	1.033,4
Depósitos judiciais	1.581,5	1.519,5
Outros ativos	84,0	105,0
Investimentos		
Participações em coligadas e entidades controladas em conjunto	232,2	226,9
Outros investimentos	40,7	32,8
Propriedades para investimentos	244,7	273,5
Imobilizado	912,3	930,5
Intangível	3.848,7	3.817,9
Ativo de direito de uso	85,3	87,2
Total do Ativo	53.349,0	47.913,7
Passivo e Patrimônio líquido		
Circulante	25.340,3	22.875,0
Passivos do contrato de seguro	6.435,5	5.806,9
Passivos financeiros	14.271,6	13.664,2
Impostos e contribuições a recolher	807,5	545,3
Dividendos e JCP a pagar	1.276,3	606,7
Instrumentos financeiros derivativos	1,4	0,7
Passivo de arrendamento	19,8	20,2
Outros passivos	2.528,2	2.230,9
Não circulante	13.028,1	10.893,3
Passivos do contrato de seguro	4.746,5	4.621,9
Passivos financeiros	5.285,4	3.560,0
Impostos de renda e contribuição social diferidos	663,0	534,4
Instrumentos financeiros derivativos	11,3	11,3
Passivo de arrendamento	116,8	114,3
Provisões judiciais	1.596,2	1.431,5
Outros passivos	608,8	620,0
Patrimônio líquido	14.980,7	14.145,4
Capital social	8.500,0	8.500,0
Reservas de lucros:		
(-) Ações em tesouraria	4.111,1	4.241,5
Reservas de lucros – demais	(237,7)	(155,6)
Reservas de capital	4.348,8	4.397,1
Dividendos adicionais propostos	808,3	808,3
Outros resultados abrangentes	-	559,3
Outros resultados abrangentes	(115,0)	(58,4)
Lucros acumulados	(115,0)	(58,4)
Participação dos acionistas não controladores	1.610,5	-
	65,7	94,6
Total do Passivo e Patrimônio líquido	53.349,0	47.913,7



DRE Societária IFRS17 e DRE Gerencial de Demais Negócios

DRE Societária IFRS17

(valores expressos em milhões de reais)

	3T25	3T24	Δ % / p.p.	2T25	Δ % / p.p.	9M25	9M24	Δ % / p.p.
Receitas								
Receita de contrato de seguro	8.358,6	7.590,7	10,1	7.989,0	4,6	24.056,1	21.936,4	9,7
Receita de operações de crédito	1.188,9	944,3	25,9	1.156,3	2,8	3.443,3	2.731,4	26,1
Receita de prestação de serviços	910,4	779,5	16,8	874,7	4,1	2.657,9	2.255,3	17,8
Receita com títulos de capitalização	29,6	24,6	20,5	27,9	6,1	83,8	69,4	20,8
Outras receitas operacionais	95,1	53,9	76,2	72,0	31,9	236,2	178,9	32,0
Equivalência patrimonial	14,4	9,3	54,7	14,7	(2,2)	46,8	24,0	95,1
	10.596,9	9.402,4	12,7	10.134,6	4,6	30.524,2	27.195,5	12,2
Despesas								
Despesa de contrato de seguro	(6.500,3)	(5.846,6)	11,2	(6.194,6)	4,9	(18.689,4)	(16.952,3)	10,2
Despesa líquida com contratos de resseguros/retrocessões	(17,4)	(12,1)	44,2	(30,6)	(43,0)	(54,6)	(46,4)	17,6
Custos de aquisição – outros	(224,5)	(186,9)	20,1	(208,1)	7,9	(644,7)	(516,6)	24,8
Despesa administrativa	(1.558,4)	(1.357,7)	14,8	(1.498,4)	4,0	(4.485,0)	(3.906,5)	14,8
Despesa com tributos	(296,9)	(286,3)	3,7	(293,0)	1,3	(867,5)	(798,7)	8,6
Custo dos serviços prestados	(92,4)	(56,3)	64,1	(88,1)	4,8	(259,7)	(199,2)	30,4
Outras despesas operacionais	(1.111,1)	(837,4)	32,7	(1.001,4)	11,0	(3.070,0)	(2.427,0)	26,5
	(9.801,0)	(8.583,2)	14,2	(9.314,2)	5,2	(28.071,0)	(24.846,6)	13,0
Lucro operacional antes do resultado financeiro	795,9	819,2	(2,8)	820,4	(3,0)	2.453,2	2.348,9	4,4
Receita financeira	490,1	317,4	54,4	506,5	(3,2)	1.515,0	1.049,2	44,4
Despesa financeira	(88,9)	(108,7)	(18,2)	(94,1)	(5,5)	(289,3)	(451,4)	(35,9)
	401,2	208,6	92,3	412,5	(2,7)	1.225,7	597,8	105,0
Lucro operacional	1.197,1	1.027,8	16,5	1.232,9	(2,9)	3.678,9	2.946,6	24,9
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.197,1	1.027,8	16,5	1.232,9	(2,9)	3.678,9	2.946,6	24,9
Imposto de renda e contribuição social	(354,4)	(276,9)	28,0	(343,2)	3,3	(1.101,1)	(939,3)	17,2
Corrente	(567,0)	(225,4)	151,5	(604,4)	(6,2)	(1.468,0)	(998,1)	47,1
Diferido	212,6	(51,5)	-	261,3	(18,6)	366,9	58,8	523,9
Resultado líquido do período	842,7	750,9	12,2	889,7	(5,3)	2.577,8	2.007,4	28,4
Atribuível a:								
- Acionistas da Companhia	831,9	739,1	12,6	878,1	(5,3)	2.542,2	1.974,1	28,8
- Acionistas não controladores em controladas	10,7	11,8	(9,2)	11,7	(7,8)	35,6	33,3	6,9
Taxa efetiva IR e CS sobre o resultado antes dos Impostos	29,6%	26,9%	2,7	27,8%	1,8	29,9%	31,9%	(1,9)

DRE – Controladora e Demais

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Controladora e Demais	3T25	3T24	Δ % / p.p.	2T25	Δ % / p.p.	9M25	9M24	Δ % / p.p.
Prêmio Retido	0,7	0,7	6,4	1,2	(40,2)	12,2	5,8	112,3
Prêmio Ganho	(2,0)	2,2	(192,5)	5,5	(136,1)	14,6	6,9	112,7
Receitas Não Seguros	106,6	149,4	(28,6)	113,7	(6,2)	335,7	415,5	(19,2)
Sinistros Líquidos Retidos	6,8	2,6	158,3	(3,1)	(317,1)	(12,0)	4,9	(342,9)
Perdas de Crédito	(1,7)	(0,8)	105,9	(1,0)	73,1	(2,2)	0,1	-
Despesa de Comercialização	(17,6)	(1,4)	-	(16,9)	4,3	(40,6)	13,1	(410,8)
Despesas com Tributos	(31,7)	(37,3)	(14,9)	(29,9)	6,1	(88,2)	(80,3)	9,8
Despesas Operacionais	(25,3)	(24,5)	3,2	(12,0)	110,3	(44,0)	(96,3)	(54,3)
Despesas Administrativas	(152,1)	(147,0)	3,5	(161,9)	(6,1)	(468,5)	(435,9)	7,5
Resultado Operacional	(117,0)	(56,8)	106,0	(105,6)	10,8	(305,3)	(172,1)	77,4
Resultado Financeiro e Patrimonial	36,2	42,7	(15,2)	113,2	(68,0)	296,1	(15,8)	-
Amortização do Intangível*	0,0	(10,5)	(100,1)	0,0	(0,0)	0,0	(32,2)	(100,0)
LAIR	(80,8)	(24,6)	228,7	7,6	-	(9,1)	(220,1)	(95,9)
Imposto de Renda e Contribuição Social	123,3	124,3	(0,8)	124,9	(1,3)	297,7	254,8	16,8
Participação nos Resultados	(20,6)	(74,7)	(72,4)	(51,7)	(60,1)	(102,0)	(106,1)	(3,8)
Resultado Investidas e Controladas	2,4	(4,8)	(149,4)	(0,8)	(381,2)	(1,0)	(13,8)	(92,6)
Resultado (Ex-adoção do IFRS 17)	24,3	20,3	19,7	80,0	(69,7)	185,5	(85,1)	(318,0)
Ajuste IFRS17	(4,0)	(5,7)	(30,1)	9,0	(144,5)	17,2	(13,1)	(231,9)
Resultado	20,3	14,6	39,1	89,0	(77,2)	202,8	(98,2)	(306,6)

→ Demonstrações do Fluxo de Caixa – IFRS17

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

(valores expressos em milhões de reais)

	2025	2024
Caixa líquido atividades operacionais	180,1	577,9
Caixa gerado nas operações	3.904,1	2.470,2
Resultado líquido do período	2.577,8	2.007,4
Depreciações	75,9	90,1
Amortizações	241,3	222,3
Equivalência patrimonial	(46,8)	(24,0)
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	868,4	101,1
Provisões judiciais	217,8	83,0
Resultado na venda de imobilizado	(30,3)	(9,7)
Variações nos ativos e passivos	(2.403,1)	(989,7)
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	(1.232,0)	172,2
Aplicações financeiras - demais categorias	(1.780,6)	(1.194,4)
Ativos de contratos de seguros e resseguros	16,1	(359,9)
Empréstimos e recebíveis	(2.304,7)	(567,1)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(486,0)	(157,9)
Impostos e contribuições a recuperar	(72,4)	(79,0)
Bens à venda	(42,6)	110,0
Custos de aquisição diferidos	(648,0)	(488,7)
Depósitos judiciais	(61,9)	(51,2)
Outros ativos	(268,5)	(257,0)
Operações de arrendamentos	4,1	3,2
Passivo de contratos de seguros e resseguros	753,3	98,7
Passivos financeiros	2.220,3	444,3
Instrumentos financeiros derivativos	58,5	(66,1)
Impostos e contribuições a recolher	1.347,6	1.007,6
Pagamento de provisões judiciais	(53,1)	(15,4)
Outros passivos	146,9	410,8
Outros	(1.320,9)	(902,6)
Outros resultados abrangentes	(56,6)	(1,3)
Participação dos acionistas não controladores	(64,5)	(31,5)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.085,5)	(862,4)
Juros sobre captação de recursos pagos	(114,3)	(7,4)
Caixa líquido atividades de investimento	(299,5)	242,6
Alienação de imobilizado e intangível	47,6	452,6
Aquisição de imobilizado	(87,2)	(38,8)
Aquisição de intangível	(259,9)	(171,2)
Caixa líquido atividades de financiamento	(585,8)	(1.174,3)
Recompras - ações em tesouraria	(162,2)	(152,2)
Captação de recursos	1.587,7	1.176,7
Pagamento de empréstimos e arrendamentos (exceto juros)	(1.360,9)	(1.581,1)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(650,4)	(617,7)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(705,2)	(353,8)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	2.191,5	1.105,4
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	1.486,3	751,6



MILTON
Corretor
42 anos de profissão

ESG e Fortalecimento de Ecossistema

3T25

→ ESG | Ambiental, Social e Governança

Principais Indicadores Socioambientais

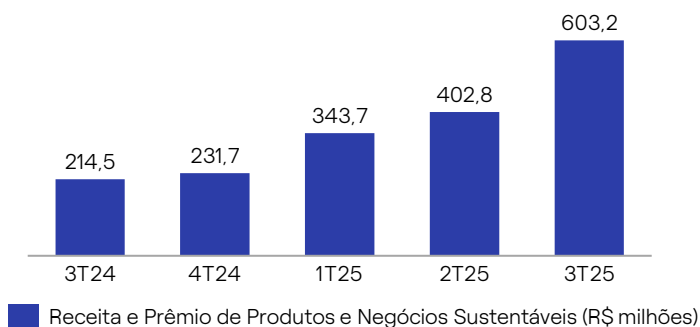
R\$ 1,3 bi

Receita e prêmios de
Negócios Sustentáveis¹
(9M25)

791 K

Volume de Produtos e
Negócios Sustentáveis
Vendidos¹
(9M25)

Evolução de Receita e Prêmios de Produtos e Negócios Sustentáveis¹



Porto na COP30

Com a realização da COP30 no Brasil, o setor de seguros ganha um protagonismo inédito no debate global sobre mudanças climáticas. A Porto marcará presença em Belém como uma das empoderadoras da Casa do Seguro, espaço liderado pela CNseg, reforçando a importância do mercado segurador na gestão de riscos climáticos e no financiamento de soluções sustentáveis.

A companhia chega ao evento para impulsionar o debate sobre mitigação e adaptação, destacando a necessidade de uma ação coletiva e imediata diante da crise climática. No centro de sua participação estará a estratégia de sustentabilidade da companhia, **Regenera**, que estabelece metas robustas para 2030, como a redução de 40% das emissões diretas de GEE e a comercialização de R\$ 13 bilhões em produtos com atributos sustentáveis.

A Porto também apresentará seu pioneirismo na utilização da metodologia PCAF (**Partnership for Carbon Accounting Financials**) para calcular as emissões seguradas, um caso prático que será detalhado em painéis durante a Conferência.

Conheça mais sobre a **Casa do Seguro**: <https://casadoseguro.org.br/>

Porto Asset lança Pitangueira – Fundo ESG

Em linha com a estratégia de sustentabilidade "Regenera", em Outubro a Porto Asset dá um passo importante em sua jornada de investimento responsável com o lançamento do Fundo Pitangueira – que integra questões ESG na avaliação de Risco de Crédito. A iniciativa oferece aos investidores uma nova alternativa para alocar recursos em ativos selecionados, materializando a evolução da nossa análise em uma opção de investimento dedicada. Conheça mais no site da Porto Asset.

Leia a lâmina de informações essenciais, o regulamento, o anexo classe e o apêndice subclasse, antes de investir. Conheça mais <https://www.portoasset.com.br/>



Instituto Porto e Iniciativas

95 mil

Itens doados ao Instituto e
distribuídos às instituições
parceiras
(9M25)

699 →

Voluntários no
Programa Porto
Voluntário
(9M25)

Iniciativas de Inclusão Produtiva²:

Instituto Porto

- Iniciaram: 162 pessoas
- Formados: 175 pessoas

Associação Crescer Sempre³

- Iniciados: 319
- Formados: 234

Iniciativas de Educação:

Instituto Porto

- atendimentos psicológicos e pedagógicos: 1.199 (9M25)
- Alunos ativos: 189 pessoas

Associação Crescer Sempre⁴

- Alunos ativos: 630
- Atendimento em psicoterapia: 79



Desenvolvimento Territorial

Associação Campos Elíseos + Gentil integrou-se em agosto no pilar estratégico do Instituto Porto, e se torna o núcleo de Desenvolvimento Territorial com as mesmas ações.

Iniciativas de manutenção, limpeza e conservação do 3T25:

- 103 protocolos de manutenção e limpeza
- 1,7 mil atendimentos à comunidade
- 19% de taxa de resolubilidade referente aos protocolos abertos

Plataforma de Ativação

No terceiro trimestre de 2025, reforçamos a estratégia de relacionamento e proximidade com clientes e corretores, expandindo nossa presença e nosso ecossistema de produtos e serviços nos territórios de ativação:

Cultura do Automóvel

Com muito orgulho, a Porto Seguro lançou a sua nova campanha publicitária, estrelada por **Gabriel Bortoleto**, jovem talento brasileiro da Fórmula 1, que também é patrocinado oficialmente pela Porto. Com narrativa aspiracional e simbólica, o filme mostra o piloto em uma experiência inédita marcada pela conquista do seu primeiro carro para o dia a dia – protegido pela Porto Seguro. A Porto esteve presente como patrocinadora do piloto desde a F3.

Também aquecemos os motores com o Porto Bank para o **Grande Prêmio São Paulo 2025**. Como Founding Partner, a unidade de serviços financeiros do Grupo Porto está preparando diversas ativações e experiências para clientes e corretores. Um dos destaques é a **Arquibancada Porto**, um espaço exclusivo da marca no Grande Prêmio de São Paulo, que acontece em novembro, no Autódromo de Interlagos.

Reforçando a presença no território, patrocinamos o **Rally dos Sertões**, o maior das Américas, e realizamos mais quatro etapas da **Porsche Cup Brasil**, competição da qual a Porto Seguro é patrocinadora oficial pelas próximas três temporadas. Nossa participação nestes grandes eventos amplia a conexão da marca com o público e os apaixonados por carros.



Bem-estar

No território de bem-estar, a Porto promoveu edições da **Blue Bike**, que reuniu ciclistas em um dia de lazer e saúde, e da **Blue Run**, o Circuito Porto de Corridas de rua. O circuito percorreu diversas regiões do país, como os arredores do Museu do Ipiranga, em São Paulo, e a cidade de Fortaleza (CE), que trouxe a energia vibrante do Nordeste, além de Pinhais e Florianópolis. Ampliando a nossa presença e participação em todo o país, a Porto Saúde também realizou por meio da Track and Field Experience mais de 50 corridas de rua e aulas de práticas esportivas.

Complementando essas ações, a Porto Saúde inaugurou ainda um espaço na **ciclofaixa da Marginal Pinheiros**, em São Paulo, pensado para quem pedala, com áreas de descanso, pontos de hidratação, carregador de celular, além de prestadores Porto Serviço auxiliando em pequenos reparos de bicicleta, proporcionando ainda mais comodidade para os ciclistas do local.

Por meio dessas iniciativas de promoção ao bem-estar, a companhia busca alcançar diferentes perfis de pessoas em todo o Brasil, incentivando o esporte em prol da saúde e da qualidade de vida.

Entretenimento

Em setembro, a Porto levou o seu cuidado para mais uma edição do The Town, o maior festival de música, cultura e arte de São Paulo. A Companhia, que marcou presença na edição inaugural em 2023, retornou ao evento com o propósito de mostrar que cuidar das pessoas também é criar espaços para que elas vivam momentos de conexão e diversão. Neste ano, além de novas ativações e experiências exclusivas para o público, a marca promoveu uma apresentação memorável com a atriz Mel Lisboa interpretando os principais sucessos da Rita Lee, e um pocket show inédito do espetáculo "Homem com H", que celebra a trajetória de Ney Matogrosso.

O Teatro Porto, que neste ano completou 10 anos no coração de São Paulo, recebe agora o musical Ney Matogrosso – Homem com H, produção da Paris Cultural. Sucesso de público e crítica, o espetáculo retorna à capital paulista para mais uma temporada após passar por cinco cidades (Rio de Janeiro, Natal, Recife, Fortaleza e Curitiba) e reunir mais de 70 mil espectadores.

O Porto Bank está presente com patrocínio ao Blue Note, iniciativa que consolida a marca em praças estratégicas, como São Paulo e Rio de Janeiro, e oferece vantagens exclusivas para clientes do cartão Porto Bank.



Educação

A Porto anunciou o lançamento da **Porto Academia**, sua nova plataforma de desenvolvimento digital, voltada à capacitação dos mais de 45 mil corretores parceiros da companhia. A estreia aconteceu com o programa Corretor Influenciador, que une letramento digital, inteligência artificial e estratégia de conteúdo para preparar corretores para o cenário da Creator Economy, em que reputação e influência são ativos fundamentais para gerar negócios.

Tivemos a continuidade das entregas do patrocínio do **Fronteiras do Pensamento**, com Rafael Yuste e Marcelo Gleiser, reforçando nosso compromisso com o desenvolvimento do setor securitário.

Institucional

Além disso, a Porto segue na preparação para participar da Casa do Seguro, na COP30, em Belém (PA). Essa é uma iniciativa da Confederação Nacional das Seguradoras (CNseg) e foi criada para posicionar o setor segurador como ator fundamental da transição climática.

Em um ano marcante, no qual celebra seus 80 anos de história, a companhia participou da 20ª edição do Conec com um projeto inédito: quatro estandes integrados - um para cada unidade de negócio do ecossistema Porto - ocupando, juntos, mais de 760 m² na Exposeg.

Mais do que uma exposição de soluções, a Porto transformou seu espaço em um ambiente de acolhimento, troca e protagonismo, reforçando o relacionamento com os corretores e o papel dos profissionais como elo essencial entre inovação e confiança.

Realizamos também o 1º Porto Asset Day, que reuniu cerca de 270 pessoas no Teatro Porto, entre economistas, especialistas do mercado, clientes, colaboradores e jornalistas. Além de marcar os 11 anos de história da Porto Asset (e os 24 anos na gestão de recursos próprios), tivemos a honra de contar com a presença do Nilton David, Diretor de política monetária do Banco Central.



→ 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\$ 21,1 bilhões no 3T25 e R\$ 17,6 bilhões no 3T24
 - PCLD – Perdas/Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa (até 360 dias de atraso): R\$ 1.989 milhões no 3T25 e R\$ 1.477 milhões no 3T24
 - 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 exists to take care of you.

For over 80 years, we have worked guided by this direction, and thus, we have achieved consistent results – both financial and in the satisfaction and positive perception of the more than 18 million people who interact with us. For us, there are two different angles and the same essence, which we continue to work to preserve and strengthen.

3Q25

**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, 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 people who look after the 18 million Clients that Porto serves everyday.

COVER: Ingrid – Broker 17 years with Porto.

Our Message



Revenue of R\$10.5 billion and ROAE of 23.0% in the quarter

The numbers for the third quarter of 2025 show consistent results, reflecting our strategy to strengthen the Porto ecosystem: revenue reached R\$10.5 billion (+11% vs. 3Q24), net income reached R\$ 832 million (+13% vs. 3Q24), and ROAE was 23.0% (+0.1 p.p. vs. 3Q24). This is the fifth consecutive quarter with ROAE above the 20% threshold.

The insurance operation delivered a return on equity of 32% in 3Q25, while the other business verticals increased their share of the Porto Group's profit by 4 p.p. Thus, the operations of Health, Bank, and Services combined now represent 44% of the total, in line with the Company's business diversification strategy.

Performance of Verticals, compared to 3Q24:

Porto Seguro: revenues and premiums from Porto Seguro totaled R\$ 5.7 billion (+3%), with the largest growth coming from the Life segment (+13%), followed by the P&C (+11%). In Auto, premiums advanced 1%, while the insured fleet grew 4%, with an addition of 255 thousand vehicles during the period. **The amplified combined ratio remained virtually stable (improvement of 0.1 p.p.) at 85.3%.** Income for the period was R\$ 451 million (+5%).

Porto Saúde: Porto Saúde recorded a **27% increase in revenue and a 65% increase in profit for the quarter.** The Revenue growth was driven by a 22% increase in Health insurance members, reaching 784 thousand, and a 20% expansion in Dental lives, reaching 1.1 million. The Revenue of the vertical reached R\$ 2.2 billion in the period, which, combined with cost discipline and scale gains, helped the combined ratio for the quarter improve by 2 p.p., reaching 92%. Finally, income for the period was R\$ 126 million.

Porto Bank: Porto Bank's revenue grew **29%, reaching R\$1.9 billion**, mainly due to the growth of Capitalization (+45%); Consortium (+30%); Card, Financing and Loans (+25%) and; Financial Risks (+12%). The risk-adjusted NIM increased 0.2 p.p., reaching 3.4%, reflecting the improvement in the structural spread compared to 2024. Sequentially, the risk-adjusted NIM decreases due to the lower impact of Resolution 4966. **The quarterly net income had a growth of 19%, totaling R\$ 196 million.**

Porto Serviço: Porto Serviço recorded R\$ 606 million in revenue (-2%), resulting from a lower number of services provided through the Porto Seguro Partnership due to the lower loss ratio of the period. Other revenues decreased 3% in the quarter and increased 7% year-to-date, with **the digital products segment standing out (+60% in 3Q25 and +95% in 9M25).** The quarterly result was R\$ 38 million (-27%).

The financial result was R\$ 383 million in the quarter (+53%). Revenue from the financial investment portfolio (ex-Pension plan and ALM), managed by the Treasury, was R\$ 451 million, which accounts for 77% of CDI. The return below the CDI is explained by the performance of allocations in inflation-indexed securities.

The operating efficiency ratio, which considers the sum of Administrative Expenses in relation to Total Revenue, reached 10.7%, accounting for **an improvement of 0.3 p.p.**, aligned with our efforts to generate efficiency gains.

Our Message



In early October, we were recognized for the fourth consecutive year as one of the 10 best and largest companies to work for in Brazil, according to the GPTW (Great Place to Work) ranking.

This achievement reflects the commitment-driven environment in which we work, with a constant focus on caring for everyone around us, especially our Employees, who are largely responsible for these results, alongside our Broker Partners and Service Providers.

It is also a source of pride the market's recognition of the Company, expressed by the 12th consecutive year as the most remembered brand in the Insurance category by the Top of Mind survey of Folha de S. Paulo and, for the 2nd consecutive year, by the "Estadão Top Brands" award in the same category.

Other indicators that reinforce the path we have taken in a consistent and focused manner are the NPS ratios of our operations. The Auto and Homeowner insurance, for example, are in 82 and 83, respectively. Meanwhile, our credit card segment reaches 74. The Porto Medical Team, which serves our Clients in the Healthcare vertical, achieves the significant ratio of 91.

Caring for the more than 18 million people who entrust us with their well-being, health, and assets—ensuring they feel heard, recognized, and supported in their most vital needs—is the outcome of an 80-year legacy that increasingly shapes and inspires our future.

By expanding and strengthening the business units within the Porto Ecosystem, we open new channels for engagement and care, enabling us to fully express our Essence. This vision and strategy have been the driving force behind the performance reflected in this report. It is what continues to inspire and drive us forward each day.

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

Paulo Kakinoff

Highlights – 3Q25

32 M

Business (Sep/25)
7% YoY

Result of

R\$ 832 M (3Q25)

+13% YoY

R\$ 10.5 B

in total revenue (3Q25)
+11% YoY

ROAE

23% (3Q25)

+0.1 p.p. YoY



Management Analysis and Result for the Period 3Q25



Porto Seguro S.A.'S Income Statement	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	10,507.5	9,488.6	10.7	10,047.6	4.6	30,455.7	27,106.9	12.4
Retained Premium	7,802.1	7,145.4	9.2	7,428.1	5.0	22,562.2	20,372.2	10.8
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	7,692.4	6,986.6	10.1	7,417.8	3.7	22,261.0	20,314.8	9.6
Non-Insurance Revenues	2,705.4	2,343.1	15.5	2,619.5	3.3	7,893.5	6,734.7	17.2
Retained Net Claims	(4,508.5)	(3,996.0)	12.8	(4,278.0)	5.4	(12,932.8)	(11,586.0)	11.6
Credit Losses (a)	(571.4)	(442.0)	29.3	(520.2)	9.9	(1,594.7)	(1,321.2)	20.7
Commission	(1,862.7)	(1,635.9)	13.9	(1,788.2)	4.2	(5,362.5)	(4,757.5)	12.7
Tax Expenses	(351.1)	(340.3)	3.2	(344.9)	1.8	(1,024.4)	(943.4)	8.6
Operating Expenses	(855.5)	(769.7)	11.2	(851.9)	0.4	(2,551.7)	(2,255.8)	13.1
Administrative Expenses	(1,129.3)	(1,050.1)	7.5	(1,096.6)	3.0	(3,302.1)	(3,091.2)	6.8
Operating income	1,119.3	1,095.8	2.1	1,157.6	(3.3)	3,386.2	3,094.2	9.4
Financial Results	382.8	249.6	53.4	376.0	1.8	1,141.5	646.7	76.5
Amortization of Intangible Assets	(11.1)	(10.5)	6.5	(10.8)	2.8	(33.2)	(32.2)	3.0
EBIT	1,491.0	1,335.0	11.7	1,522.8	(2.1)	4,494.5	3,708.7	21.2
Income Tax and Social Contribution	(374.8)	(293.4)	27.8	(349.7)	7.2	(1,113.4)	(963.9)	15.5
Profit Sharing	(271.3)	(284.3)	(4.6)	(292.1)	(7.1)	(821.6)	(720.4)	14.0
Non-controlling shareholders in subsidiaries	(10.7)	(11.8)	(9.2)	(11.7)	(7.8)	(35.6)	(33.3)	6.9
Result of Investee Companies and Subsidiaries	1.7	(0.7)	(336.3)	(0.3)	-	1.0	(4.0)	(124.5)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	835.9	744.8	12.2	869.1	(3.8)	2,525.0	1,987.1	27.1
Adjustment to IFRS 17 (b)	(4.0)	(5.7)	(30.1)	9.0	(144.5)	17.2	(13.1)	(231.9)
Net Income	831.9	739.1	12.6	878.1	(5.3)	2,542.2	1,974.1	28.8
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	30.7%	27.9%	2.8	28.4%	2.3	30.3%	32.3%	-1.9
Average Shareholders' Equity	14,482.9	12,917.1	12.1	14,266.5	1.5	14,482.9	12,917.1	12.1
ROAE	23.0%	22.9%	0.1	24.6%	(1.6)	23.4%	20.4%	3.0
Extraordinary Events	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net income for the period	831.9	739.1	12.6	878.1	(5.3)	2,542.2	1,974.1	28.8
Onco Clínicas (c)	-	-	-	-	-	-	(23.4)	(100.0)
Rollover of securities (d)	-	-	-	-	-	-	19.4	-
Recurring Net Income	831.9	739.1	12.6	878.1	(5.3)	2,542.2	1,970.1	29.0

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

(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	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Administrative Expenses	(1,129.3)	(1,050.1)	7.5	(1,096.6)	3.0	(3,302.1)	(3,091.2)	6.8
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	10,507.5	9,488.6	10.7	10,047.6	4.6	30,455.7	27,106.9	12.4
Operating Efficiency Ratio	10.7%	11.1%	-0.3	10.9%	-0.2	10.8%	11.4%	-0.6

Insurance Vertical Result and ROAE	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Insurance	450.9	429.9	4.9	434.4	3.8	1,198.6	1,202.0	(0.3)
ROAE % Insurance	32.2%	28.9%	3.2	31.1%	1.0	28.5%	26.9%	1.5

Healthcare Vertical Result and ROAE	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Health care	126.3	76.7	64.7	105.5	19.7	411.4	254.7	61.5
ROAE % Healthcare	25.7%	22.2%	3.5	22.4%	3.4	27.9%	24.6%	3.4

Bank Vertical Result and ROAE	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Bank	196.0	165.4	18.5	204.1	(3.9)	592.3	469.8	26.1
ROAE % Bank	26.1%	29.0%	-2.9	27.6%	-1.5	26.3%	27.4%	-1.1

Service Vertical Result and ROAE	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Services	38.4	52.5	(26.9)	45.1	(14.9)	137.1	145.7	(5.9)
ROAE % Service	17.8%	23.8%	-6.0	21.5%	-3.6	21.2%	22.0%	-0.8

Income - Parent Company and Others	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) - Parent Company and Others	20.3	14.6	39.1	89.0	(77.2)	202.8	(98.2)	(306.6)

Result and Consolidated ROAE	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Porto Seguro S.A.	831.9	739.1	12.6	878.1	(5.3)	2,542.2	1,974.1	28.8
ROAE % Porto Seguro S.A.	23.0%	22.9%	0.1	24.6%	-1.6	23.4%	20.4%	3.0



DANILO
Broker
2 years with Porto

Porto Seguro

3Q25

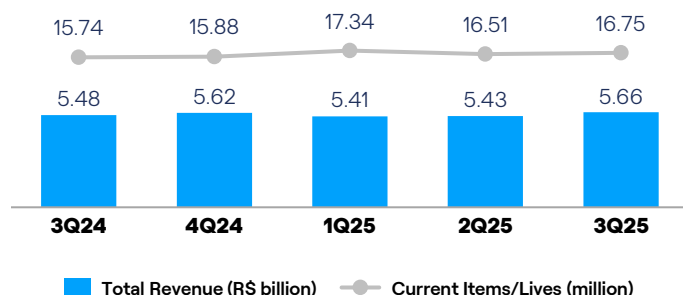
→ Main Highlights

16.7 M
of items/lives
(Sep '25) +6.4% YoY¹

R\$ 5.7 B
in total revenue²
(3Q25) +3.3% YoY

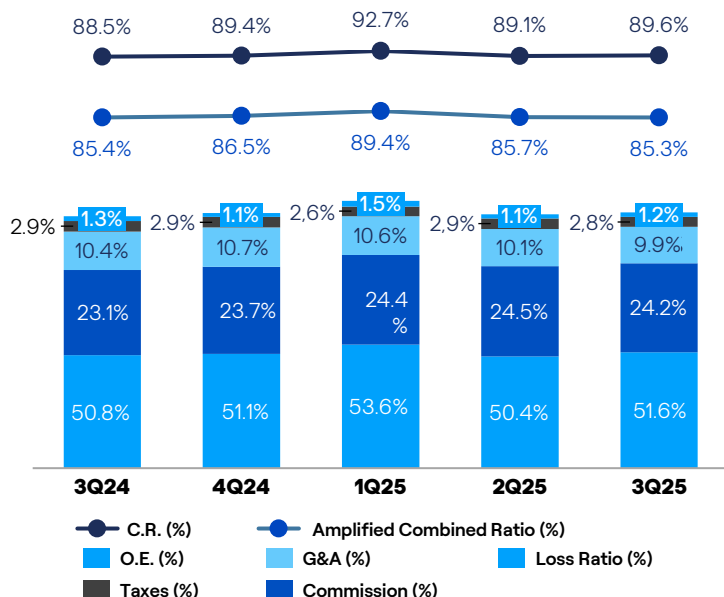
Result of
R\$ 450.9 M
(3Q25) +4.9% YoY

We ended the quarter with 16.7 million items/lives at Porto Seguro Vertical (+6.4% vs. 3Q24)¹, with emphasis on the increase of 411 thousand items in P&C Insurance (+10.2% vs. 3Q24)¹, 255 thousand vehicles in Auto Insurance (+4.3% vs. 3Q24), and 124 thousand people in Life Insurance (+2.2% vs. 3Q24)¹. Through more targeted offers, Porto Seguro continues to advance in innovation to enhance the experience of its Clients. The Company expanded its entry-level product portfolio, such as Azul Moto, Azul Seguro Compacto and Azul Proteção Combinada (auto + home insurance in a single contract) and, at the same time, strengthened its presence in the Premium and Private segments, ensuring a more personalized and exclusive service offering to high-income Clients.

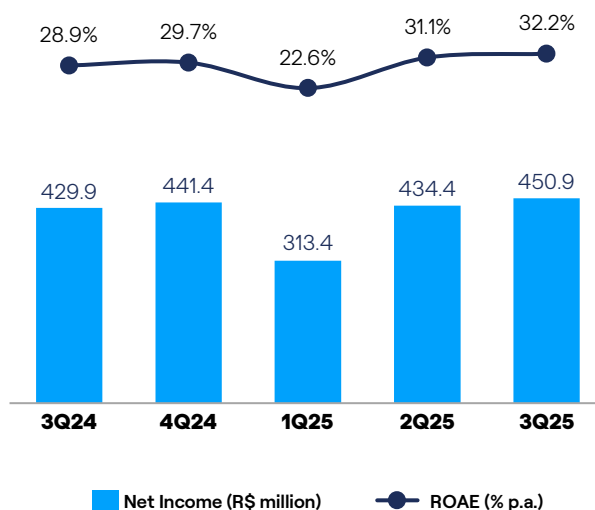


- Addition of 411 thousand items in P&C vs. 3Q24¹
- Loss ratio of 51.6% in Vertical; +0.8 p.p. vs. 3Q24
- Administrative expenses of 9.9%; -0.6 p.p. vs. 3Q24
- Vertical Result of R\$ 450.9 million in the 3Q25 +4.9% vs. 3Q24
- ROAE of 32.2%, +3.2 p.p. vs. 3Q24

Combined ratio



Net income and Profitability



The result of Porto Seguro Vertical in the third quarter of 2025 was R\$ 450.9 million (+4.9% vs. 3Q24), while the ROAE reached 32.2% in the period (+3.2 p.p. vs. 3Q24). The Combined Ratio reached 89.6% for the quarter (+1.1 p.p. vs. 3Q24), highlighting Administrative Expenses, which achieved a single-digit figure (9.9%; -0.6 p.p. vs. 3Q24).

(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
(Sep '25)
+4.3% YoY

R\$ 4.1 B
in written premium
(3Q25)
0.9% YoY

- Market Share of 26.8% in 8M25¹
- 6.2 million vehicles in the fleet in 3Q25 (+255 thousand vs. 3Q24)
- Loss ratio of 58.2% in 3Q25; 1.0 p.p. increase (vs. 3Q24)

Written Premium and Insured Fleet

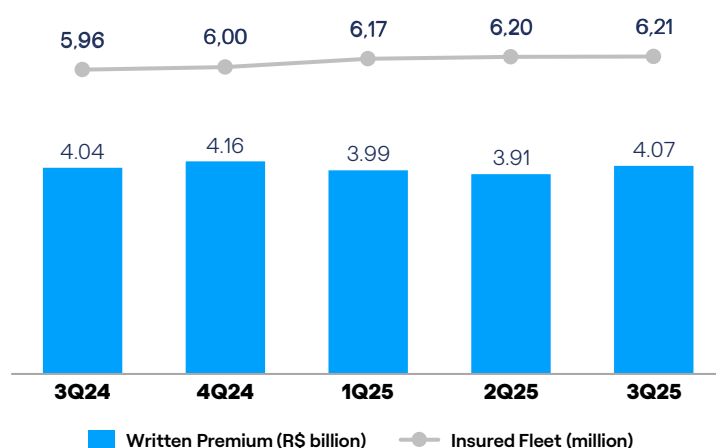
Total written premium grew 0.9% in 3Q25 (vs. 3Q24), while the insured fleet increased 4.3% (vs. 3Q24), reaching 6.2 million vehicles.

We maintain a focus on the discipline of pricing to preserve our margins while enhancing the Client experience with personalized benefits and greater use of technology.

In this direction, in the entry segments, we expanded our portfolio with the products Azul Moto, Azul Seguro Compacto, and Azul Proteção Combinada (Auto + Homeowner), broadening the offer of segmented coverage, which strengthens our strategy for insurance inclusion.

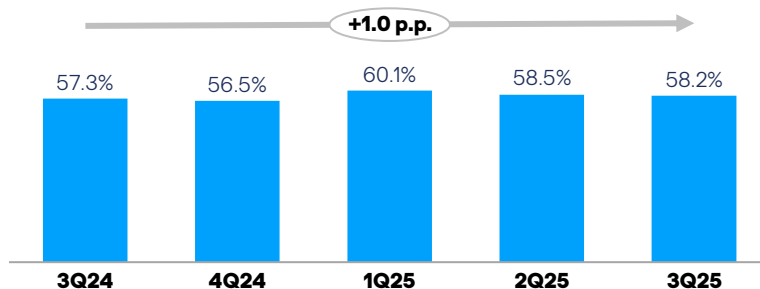
At the same time, we strengthen our presence in the Premium and Private segments with exclusive and personalized offers.

Additionally, we continue to capture operational efficiencies from the integration of our brands.



Loss Ratio

The Auto loss ratio reached 58.2% in the quarter, accounting for a decrease of 1.0 p.p. compared to the third quarter of 2024 and an improvement of 0.3 p.p. versus 2Q25, remaining within the levels considered healthy by the Company.



Market View (8M25¹)

Company	Premium (R\$B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	10.70	+3.5%	26.8%	-0.5 p.p.	59.1%	+1.7 p.p.
2 nd Largest	7.06	+0.9%	17.7%	-0.8 p.p.	61.2%	+0.1 p.p.
3 rd Largest	5.51	+20.1%	13.8%	+1.7 p.p.	63.1%	-1.9 p.p.
4 th Largest	5.45	+4.7%	13.7%	-0.1 p.p.	56.7%	-0.1 p.p.
5 th Largest	4.59	+2.5%	11.5%	-0.3 p.p.	57.9%	-0.0 p.p.
Total Market (ex-Porto)	29.17	+6.1%	-	-	59.6%	-0.7 p.p.

→ P&C

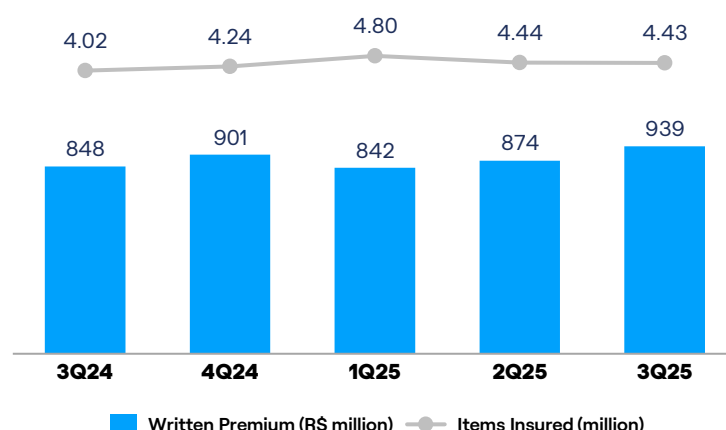
R\$ 938.8 M
in written premium (3Q25)
+10.7% YoY

4.4 M
of items
(Sep '25)
+10.2% YoY¹

- 10.7% growth in premiums in 3Q25 (vs. 3Q24)
- Increase of 411 thousand items (vs. 3Q24)¹
- Loss ratio of 30.7% in 3Q25; 2.1 p.p. increase (vs. 3Q24)

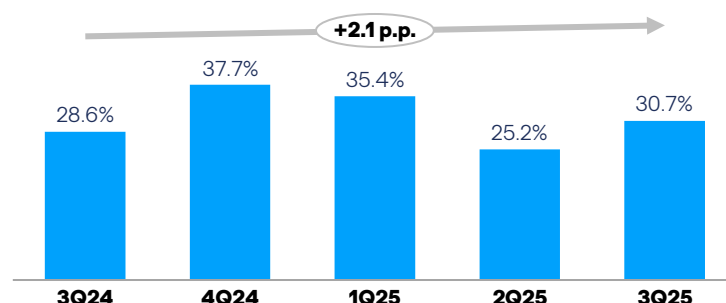
Written Premium and Items Insured

The revenues from P&C insurance grew 10.7% compared to 3Q24, supported mainly by the expansion of Commercial and Professional Liability insurance. There is also a significant growth in Bike, Cell Phone, and Real Estate Insurance, which attracted new Clients to the Company. In the Homeowner segment, the increase was 5.7%, and we expanded our entry products with the offer of Combined Protection (Auto + Homeowner) for Azul Seguros, in addition to a new hiring plan in Essential Homeowner insurance category. And complementing the portfolio, we strengthen our performance in high-end real estate with the Premium Home and Private Products.



Loss Ratio

The total loss ratio of P&C products reached 30.7% in 3Q25, showing an increase of 2.1 p.p. compared to the third quarter of 2024, remaining at levels considered healthy by the Company.



Market View (8M25²)

Homeowner

Company	Premium (R\$ B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	0.89	+7.8%	20.7%	-0.1 p.p.	33.9%	-3.6 p.p.
2 nd Largest	0.75	+23.1%	17.5%	+2.1 p.p.	15.9%	-3.3 p.p.
3 rd Largest	0.72	+14.6%	16.7%	+0.9 p.p.	17.6%	-5.2 p.p.
4 th Largest	0.38	-35.7%	8.8%	-6.0 p.p.	21.8%	-4.7 p.p.
5 th Largest	0.33	+11.1%	7.6%	+0.2 p.p.	42.2%	-8.7 p.p.
Total Market (ex-Porto)	3.40	+8.2%	-	-	24.5%	-5.5 p.p.

Commercial

Company	Premium (R\$ B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	0.79	+15.3%	24.9%	-0.0 p.p.	27.3%	+0.2 p.p.
2 nd Largest	0.29	+4.1%	9.0%	-1.0 p.p.	39.6%	12.5 p.p.
3 rd Largest	0.26	+25.0%	8.3%	+0.6 p.p.	28.5%	-20.5 p.p.
4 th Largest	0.26	+23.4%	8.2%	+0.5 p.p.	41.9%	-10.7 p.p.
5 th Largest	0.26	+33.0%	8.1%	+1.1 p.p.	43.4%	-16.7 p.p.
Total Market (ex-Porto)	2.38	+15.2%	-	-	40.3%	-8.4 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 August 2025. Source: SUSEP/Porto Seguro.

→ Life

5.8 M

Lives
(Sep '25)
+2.2% YoY¹

R\$ 479.9 M

in Life premiums (3Q25)
+12.9% YoY

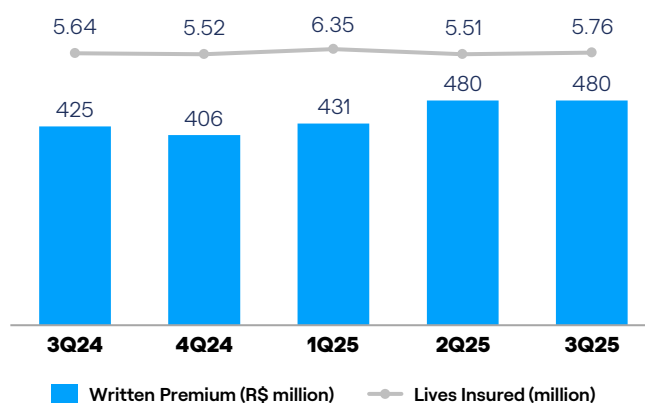
- 12.9% growth in premiums in 3Q25 (vs. 3Q24)
- Increase of 124 thousand lives (vs. 3Q24)¹
- Life Loss Ratio of 39.5%, accounting for an increase of 1.8 p.p. (vs. 3Q24)

Written Premium and Insured Lives

In 3Q25, Life premiums increased by 12.9% and the number of lives insured grew 2.2% compared to 3Q24¹. The expansion recorded for the period is mainly explained by the performance of Credit Life and Group Life Insurance.

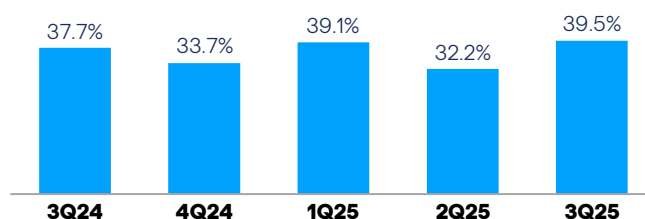
In the Credit Life segment, quarterly premiums grew above the market² (+53.5% vs. 3Q24), driven by commercial actions that expanded the base of partners and enhanced the advancement in cross-selling within the Porto ecosystem.

In Group Life, expansion reached +6.6% (vs. 3Q24), ratifying the growth strategy in the Small and Medium-Sized Enterprises segment and the expansion of the partnership with Porto Saúde through "Proteção Turbinada", an integrated Health and Life insurance solution for companies.



Loss Ratio - Life

The quarterly loss ratio for Life insurance reached 39.5% in 3Q25, an increase of 1.8 p.p., resulting from changes in the product mix, but remained within levels considered healthy by the company.



Market View (8M25³)

Company	Premium (R\$ B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
1 st Largest	8.69	+8.0%	17.3%	-0.0 p.p.	34.6%	+1.3 p.p.
2 nd Largest	4.80	+19.5%	9.5%	+0.9 p.p.	50.6%	-2.3 p.p.
3 rd Largest	4.31	-14.9%	8.6%	-2.3 p.p.	19.3%	+0.4 p.p.
4 th Largest	4.25	-8.2%	8.5%	-1.5 p.p.	27.7%	-1.4 p.p.
5 th Largest	3.99	+18.5%	7.9%	+0.7 p.p.	20.1%	-2.6 p.p.
Porto Seguro Group (12 nd largest)	1.25	+13.5%	2.5%	+0.1 p.p.	37.9%	+1.2 p.p.
Total Market	50.24	+8.3%	-	-	29.2%	-1.6 p.p.

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

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

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

Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Seguro

Auto	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	4,072.3	4,035.8	0.9%	3,911.7	4.1%	11,969.3	11,650.7	2.7%
Earned Premium (R\$ million)	4,062.5	3,978.7	2.1%	3,973.6	2.2%	11,919.1	11,895.3	0.2%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	58.2%	57.3%	1.0	58.5%	-0.3	58.9%	57.5%	1.4
Insured Fleet (thousand)	6,209.9	5,955.3	4.3%	6,203.0	0.1%	6,209.9	5,955.3	4.3%
P&C	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	938.8	847.8	10.7%	873.6	7.5%	2,654.2	2,432.9	9.1%
Earned Premiums (R\$ million)	862.3	779.2	10.7%	827.3	4.2%	2,477.1	2,239.9	10.6%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	30.7%	28.6%	2.1	25.2%	5.5	30.4%	31.3%	-1.0
Items (thousand)	4,433.7	4,023.1	10.2%	4,439.6	-0.1%	4,433.7	4,023.1	10.2%
Life	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	479.9	425.0	12.9%	480.2	-0.1%	1,391.1	1,209.3	15.0%
Earned Premiums (R\$ million)	450.4	400.2	12.5%	427.9	5.3%	1,300.7	1,130.8	15.0%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	39.5%	37.7%	1.8	32.2%	7.3	37.0%	36.3%	0.7
Lives (thousand)	5,760.9	5,636.5	2.2%	5,511.8	4.5%	5,760.9	5,636.5	2.2%
Pension Plan¹	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Financial Administration Fee (TAF) (R\$ million)	-	14.4	-	-	-	-	41.9	-
Loading Fee (R\$ million)	-	0.2	-	-	-	-	0.8	-
Earned Premium (R\$ million)	-	11.8	-	-	-	-	32.1	-
Total Effective Revenue (R\$ million)	-	26.5	-	-	-	-	74.8	-
Total Active Participants (thousand)	-	109.0	-	-	-	-	109.0	-
Assets under Management (R\$ million)	-	5,750.1	-	-	-	-	5,750.1	-
Uruguay Seguros	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	196.6	167.8	17.2%	185.1	6.2%	573.1	468.4	22.3%
Earned Premium (R\$ million)	189.7	159.5	18.9%	184.3	2.9%	548.2	447.3	22.6%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	32.8%	33.9%	-1.1	32.7%	0.2	31.9%	33.4%	-1.5
Service Revenue (R\$ million)	10.2	9.8	3.8%	10.2	-0.5%	30.9	29.2	5.5%
Business (thousand)²	334.3	-	-	350.1	-4.5%	334.3	-	-
Other insurances	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Revenues/Premiums (R\$ million) *	2.5	3.6	-32.5%	2.9	-14.0%	8.4	10.3	-18.8%
*Trackers								
Reinsurance	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Reinsurance (R\$ million)	-37.5	-31.8	18.0%	-33.6	11.6%	-126.0	-106.9	17.9%
Total Porto Seguro	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained premium+Revenues)	5,662.7	5,484.4	3.3%	5,430.0	4.3%	16,500.9	15,768.8	4.6%
Net Income (R\$ million)	450.9	429.9	4.9%	434.4	3.8%	1,198.6	1,202.0	-0.3%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	32.2%	28.9%	3.2	31.1%	1.0	28.5%	26.9%	1.5

Managerial Income Statement – Porto Seguro

Porto Seguro Income Statement	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained premium+Revenues)	5,662.7	5,484.4	3.3	5,430.0	4.3	16,500.9	15,768.8	4.6
Retained Premium	5,650.1	5,456.3	3.6	5,417.0	4.3	16,461.6	15,686.6	4.9
Earned Premium	5,564.9	5,329.4	4.4	5,413.1	2.8	16,245.1	15,745.4	3.2
Revenues	12.6	28.1	(55.1)	13.1	(3.5)	39.3	82.3	(52.3)
Retained Net Claims	(2,869.0)	(2,706.3)	6.0	(2,729.6)	5.1	(8,422.5)	(8,101.6)	4.0
Commission	(1,347.7)	(1,233.9)	9.2	(1,316.2)	2.4	(3,948.2)	(3,634.4)	8.6
Operating Expenses	(76.0)	(77.5)	(1.9)	(68.3)	11.4	(232.3)	(232.8)	(0.2)
Tax Expenses	(153.6)	(152.1)	0.9	(155.5)	(1.3)	(447.3)	(447.1)	0.1
Administrative Expenses	(553.1)	(560.8)	(1.4)	(553.3)	(0.0)	(1,666.6)	(1,686.7)	(1.2)
Operating Profit	578.0	626.8	(7.8)	603.3	(4.2)	1,567.4	1,725.1	(9.1)
Financial result	280.0	180.7	55.0	217.1	28.9	691.1	555.8	24.3
Amortization of intangible assets	(3.2)	-	-	(3.2)	-	(9.5)	-	-
Earnings before Taxes	854.8	807.5	5.9	817.3	4.6	2,249.0	2,280.9	(1.4)
Income Tax and Social Contribution	(269.3)	(246.4)	9.3	(253.6)	6.2	(692.9)	(706.0)	(1.9)
Net Income before Participation	585.6	561.0	4.4	563.7	3.9	1,556.1	1,574.8	(1.2)
Shareholding	(134.7)	(131.2)	2.7	(129.9)	3.7	(357.5)	(372.7)	(4.1)
Result from Investee Companies	(0.0)	0.0	(258.1)	0.5	(103.7)	0.1	(0.2)	(155.5)
Total Net Income	450.9	429.9	4.9	434.4	3.8	1,198.6	1,202.0	(0.3)
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	32.2%	28.9%	3.2	31.1%	1.0	28.5%	26.9%	1.5
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	89.6%	88.5%	1.1	89.1%	0.5	90.4%	89.3%	1.0
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	85.3%	85.4%	-0.1	85.7%	-0.4	86.7%	86.2%	0.5
Basis - Financial investments	6,114.3	5,455.5	12.1	5,967.7	2.5	6,114.3	5,455.5	12.1



JOICE

Analyst Nurse
4 years with Porto

Porto Saúde

3Q25

→ Members and Revenues

R\$ 2.2 B

in revenues in 2Q25
(+26.9% vs. 3Q24)

784k lives

+143k lives in Health Insurance
(+22.3% vs. 3Q24)

R\$ 126.3 M

in net income in 3Q25
(+64.7% vs. 3Q24 and
+61.5% vs. 9M24)

25.7%

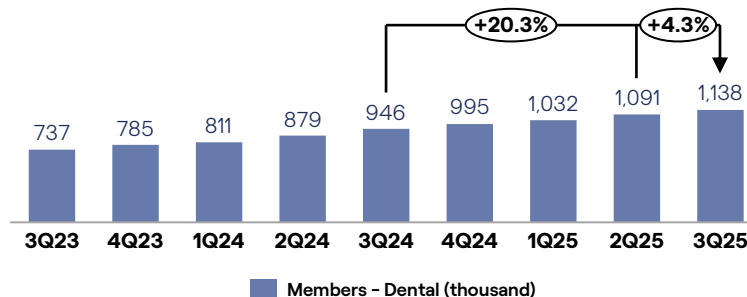
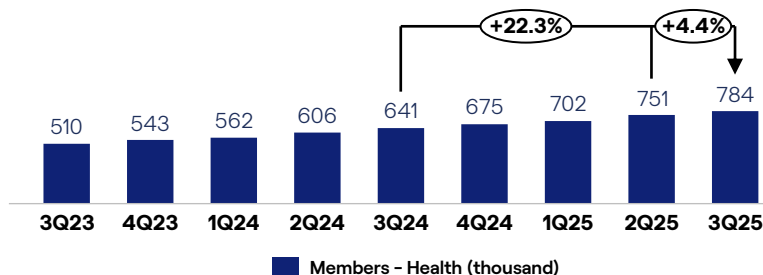
ROAE
(+3.5 p.p. vs. 3Q24)

- Reaching 784 thousand lives in health insurance
- Revenues and Premiums increased R\$ 464.6 M, +26.9% (vs. 3Q24)
- The loss ratio for health + dental in 3Q25 improved by 0.8 p.p. (vs. 3Q24)
- Net income of R\$ 126.3 million (+64.7% vs. 3Q24) and R\$ 411.4 million in 9M25 (+61.5% vs. 9M24)
- ROAE at 25.7% in the 3Q25 (+3.5 p.p. vs. 3Q24) & 27.9% in the 9M25 (+3.4 p.p. vs. 9M24)

Members

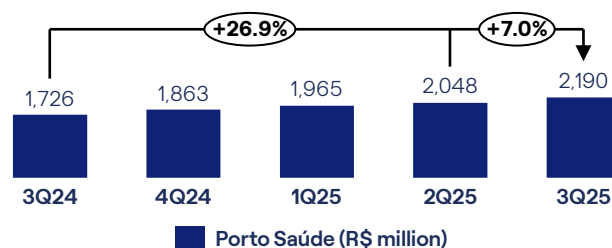
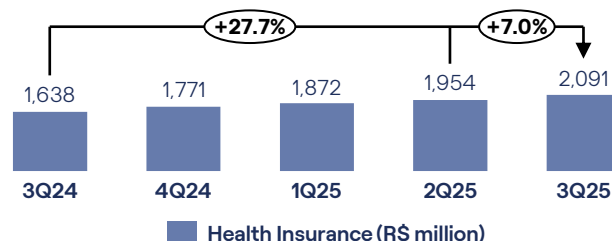
Health Insurance reached 784 thousand members, maintaining a series of 20 consecutive quarters of growth. We increased 143K lives compared to 3Q24 and +33K lives compared to the immediately previous quarter.

The Dental Insurance reached 1,138K lives, increasing by 192K lives compared to 3Q24 and 47K compared to the immediately previous quarter.



Revenues

Porto Saúde's revenues grew R\$ 464.6 million (+26.9% vs. 3Q24) and R\$ 142.5 million in the quarter (+7.0% vs. 2Q25), reaching R\$ 2.2 billion in 3Q25.

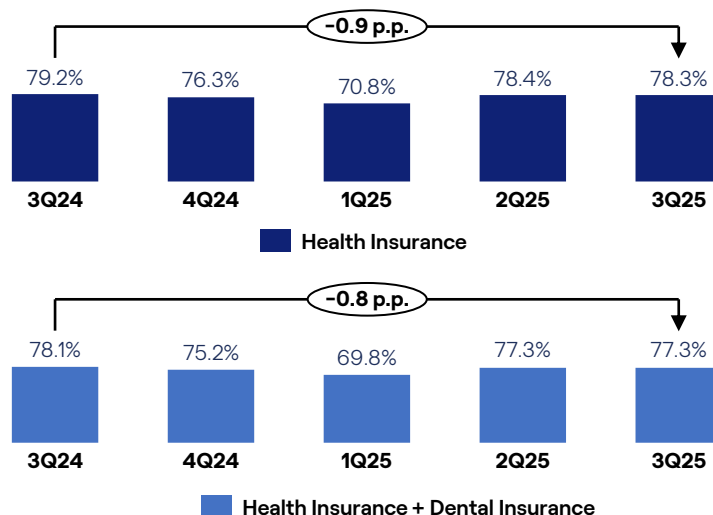


→ Loss ratio and Results

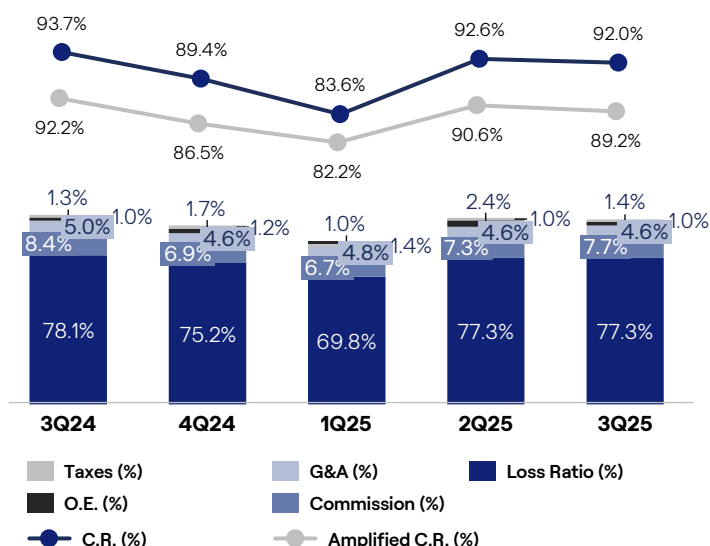
Loss Ratio

The Health Insurance loss ratio was 78.3% (-0.9 p.p. compared to 3Q24), once again reinforcing the effects of our virtual verticalization strategy, with the Porto Medical Team, Partnerships, new products and actions to combat fraud.

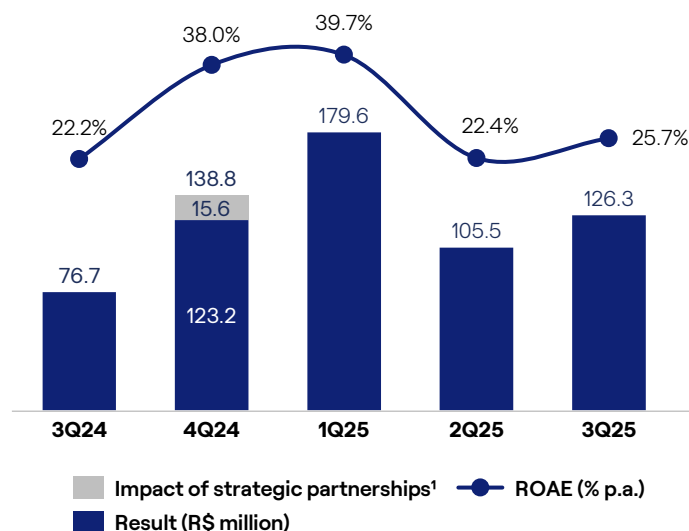
The loss ratio of Health Insurance + Dental Insurance in 3Q25 was 77.3% (-0.8 p.p. vs 3Q24).



Combined ratio



Net income and Profitability



The Porto Saúde's Combined Ratio improved 1.7 p.p. (vs. 3Q24) to 92.0% in the quarter, reflecting a lower loss ratio, efficiency in administrative expenses, and reduction in commission. Net income reached R\$ 126.3 million in 3Q25 (+64.7% vs. 3Q24) and R\$ 411.4 in the 9M25 (+61.5% vs. 9M24). The positive profitability was reflected in the ROAE of 25.7% in the quarter (+3.5 p.p. vs. 3Q24) and 27.9% in the 9M25 (+3.4 p.p. vs. 9M24).

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. This lengthening trend results in a recurring effect, which reduces the sales ratio, and its impact was amplified until the first half of 2025.

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Saúde

Health Insurance	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	2,090.6	1,637.6	27.7%	1,953.6	7.0%	5,916.3	4,531.3	30.6%
Members - (thousand)	784	641	22.3%	751	4.4%	784	641	22.3%
Dental	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	60.7	50.8	19.4%	56.4	7.7%	172.0	148.6	15.8%
Members - (thousand)	1,138	946	20.3%	1,091	4.3%	1,138	946	20.3%
Other	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	38.9	37.1	4.9%	37.7	3.2%	114.2	105.8	7.9%
Clients - (thousand)	144	149	-3.3%	145	-0.4%	144	149	-3.3%
Total Porto Saúde	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	2,190.2	1,725.6	26.9%	2,047.8	7.0%	6,202.5	4,785.7	29.6%
Net Income (R\$ million)	126.3	76.7	64.7%	105.5	19.7%	411.4	254.7	61.5%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	25.7%	22.2%	3.5	22.4%	3.4	27.9%	24.6%	3.4
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	92.0%	93.7%	-1.7	92.6%	-0.6	89.6%	92.8%	-3.2

Managerial Income Statement – Porto Saúde

Porto Saúde Income Statement	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premiums + Revenues)	2,190.2	1,725.6	26.9	2,047.8	7.0	6,202.5	4,785.7	29.6
Retained Premium	2,151.3	1,688.5	27.4	2,010.0	7.0	6,088.3	4,679.8	30.1
Earned Premium	2,129.5	1,655.1	28.7	1,999.3	6.5	6,001.3	4,562.5	31.5
Revenues	38.9	37.1	4.9	37.7	3.2	114.2	105.8	7.9
Retained Net Claims	(1,646.2)	(1,292.2)	27.4	(1,545.3)	6.5	(4,498.3)	(3,489.3)	28.9
Commission	(163.8)	(138.8)	18.0	(145.6)	12.5	(435.7)	(406.3)	7.2
Operating Expenses	(52.8)	(41.8)	26.2	(70.7)	(25.3)	(161.7)	(112.0)	44.4
Tax Expenses	(25.1)	(19.7)	27.5	(22.4)	12.0	(76.2)	(57.6)	32.4
Administrative Expenses	(104.7)	(88.8)	17.9	(99.8)	4.9	(301.8)	(259.5)	16.3
Operating Profit	175.8	110.8	58.7	153.1	14.8	641.7	343.6	86.8
Financial Results	66.6	27.4	142.9	45.3	47.0	146.1	122.0	19.8
Earnings before Taxes	242.4	138.2	75.4	198.4	22.2	787.8	465.5	69.2
Income Tax and Social Contribution	(77.3)	(40.8)	89.4	(60.5)	27.8	(250.0)	(142.0)	76.1
Net Income before Participation	165.1	97.4	69.5	137.9	19.7	537.8	323.6	66.2
Shareholding	(38.8)	(20.7)	87.4	(32.4)	19.7	(126.4)	(68.8)	83.7
Net Income	126.3	76.7	64.7	105.5	19.7	411.4	254.7	61.5
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	25.7%	22.2%	3.5	22.4%	3.4	27.9%	24.6%	3.4
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	92.0%	93.7%	-1.7	92.6%	-0.6	89.6%	92.8%	-3.2
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	89.2%	92.2%	-3.0	90.6%	-1.3	87.5%	90.4%	-2.9
Basis - Financial investments	1,687.1	896.0	88.3	1,207.4	39.7	1,687.1	896.0	88.3



Porto Bank

3Q25

AUGUSTO

Broker
17 years with Porto

→ Main Highlights

5.6 M

Business
(Sep/25)

+30.9% YoY

R\$ 1.9 B

in Revenues
(3Q25)

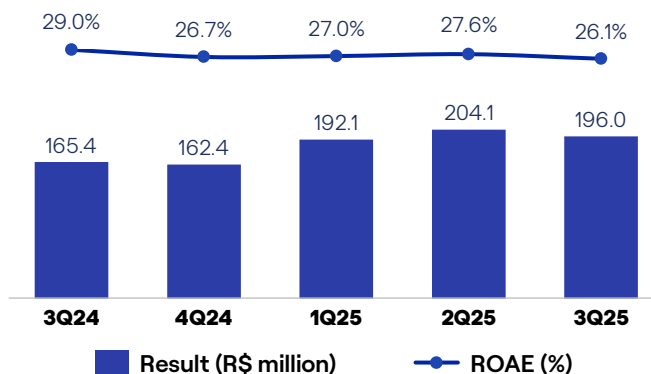
+28.7% YoY

- Net income of 196.0 million (+18.5% YoY), with ROAE of 26.1%
- Total revenue of R\$ 1.94 B (+28.7% YoY), with a growth of 14.9% YoY in ARPAC.
- Sustainable growth of NIM of +0.9 p.p YoY
- + 680 thousand digital accounts for individuals.

Porto Bank maintains a trajectory of growth and sustainable profitability in a scenario of greater credit selectivity. Net Income of R\$ 196.0 million in 3Q25, representing an increase of 18.5% year-over-year (YoY). ROAE reached 26.1%. Total Revenue reached R\$ 1.94 billion, an increase of 28.7% YoY, supported by the growth of ARPAC (+15%) and the base that reached 5.6 million transactions (+30.9% YoY).

The sequential change (QoQ) of Profit (-3.9%) and ROAE (-1.5 p.p.) is the result of non-recurring effects, which benefited 1Q25 and 2Q25, and does not change the long-term trend of profitable growth.

Net income and Profitability



Porto Bank closed 3Q25 with 5.6 million transactions, accounting for a growth of 30.9% YoY, driven by the expansion of digital fronts, focusing on cross-sell 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.

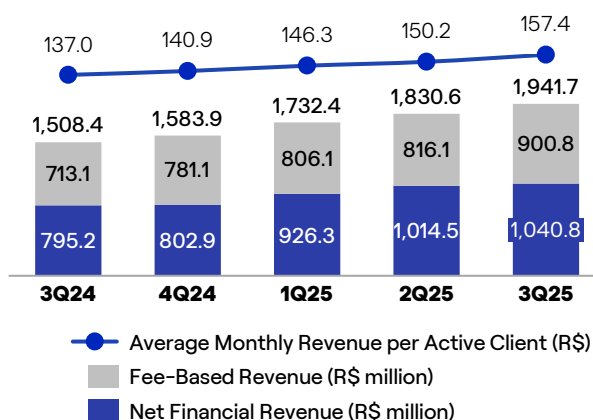
Total Revenue reached R\$ 1.94 billion in 3Q25, an increase of 6.1% compared to 2Q25 and 28.7% year-over-year.

The Monthly Average Revenue per Active Client (ARPAC) evolved to R\$ 157.40, a growth of 14.9% compared to 3Q24, indicating progress in profitability per active Client.

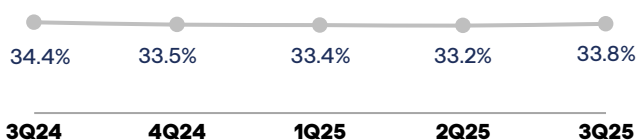
The credit portfolio recorded an increase of 19.5% compared to 3Q24, totaling R\$ 21.7 billion. The managed portfolio of the Consortium grew 30.6% compared to the previous year, reaching R\$ 102.5 billion.

The efficiency ratio ended the quarter at a stable level, reflecting targeted investments in technology and digital channels that will support future gains in scale and productivity. These contributions are already reflected in the advancement of new revenues from advances and in the growth of business in digital channels.

Revenues



Efficiency Ratio*



→ Financial Solutions for Credit

Revenue

R\$ 1.1 B

+25.1% YoY

Cards

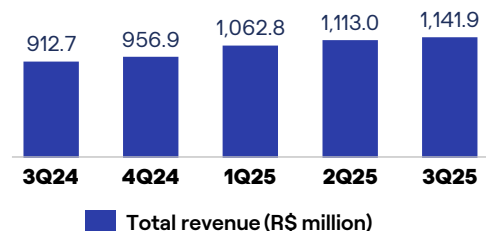
R\$ 976.1 M

+24.7% YoY

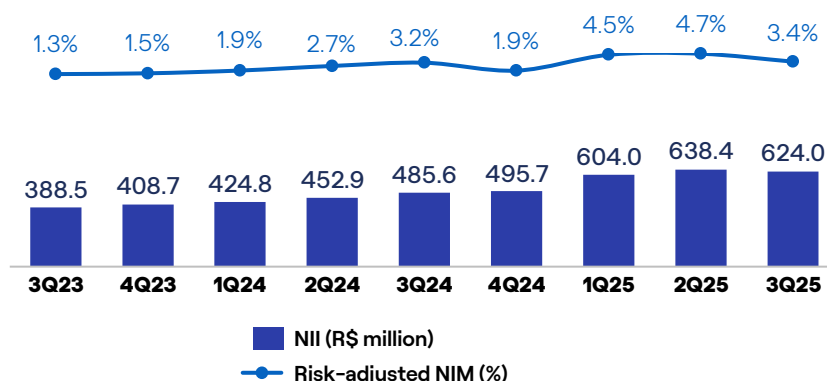
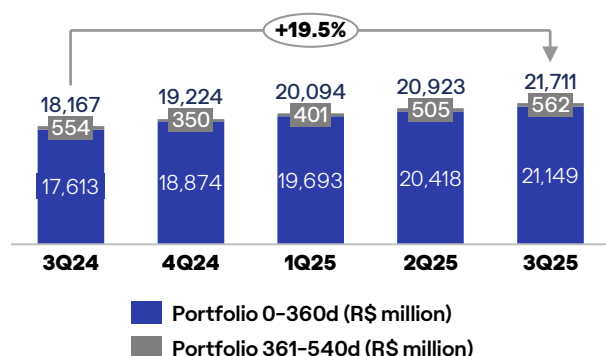
Loans and financing

R\$ 165.8 M

+27.6% YoY



Credit Portfolio

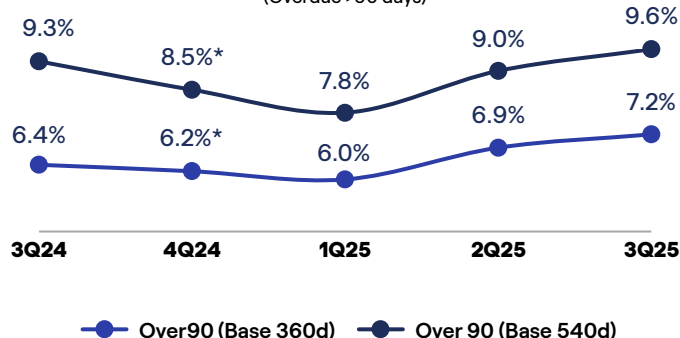


The strategy demonstrates efficiency with growth and profitability in a more selective environment. Credit Card with a portfolio of R\$ 18.9 billion (+20.6% vs. 3Q24), consolidating itself as the main growth driver of the financial operation, and Loans and Financing with a portfolio of R\$ 2.8 billion, focusing on products with guarantee.

The risk-adjusted NIM reached 3.4%, an increase of 0.2 p.p. YoY. The one-off change in the quarter compared to 2Q25 reflects the temporary effects of the change in recognition methodology (90-day stop accrual) and fundraising adjustments, without altering the structural trend of profitability per client, supported by the 15% increase in ARPAC.

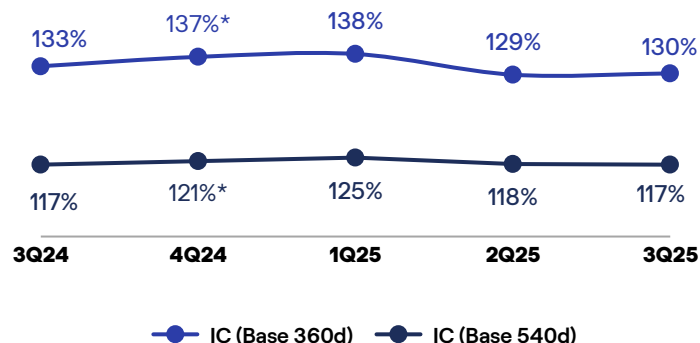
NPL ratio

(Overdue >90 days)



*Considering the effects of the portfolio sale carried out in 4Q24, the NPL ratio for the base up to 360 days was 5.2% and for the base up to 540 days was 7.0%.

Coverage Ratio⁴



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

The NPL ratio above 90 days (based on 360 days) of Porto Bank increased 0.3 p.p. (6.9% in 2Q25 vs. 7.2% in 3Q25).

Disregarding the change in the stop accrual from 60 to 90 days, this same ratio was 6.4% in 2Q25 and 6.6% in 3Q25. We noticed that the increase in NPL at Porto Bank was below that observed in the market (+0.7 p.p.), when the portfolios were adjusted. The effects of stop accrual also impacted the market and 540-day bases.

The coverage ratio remains at the same level of 130%, suitable for the current credit scenario.

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

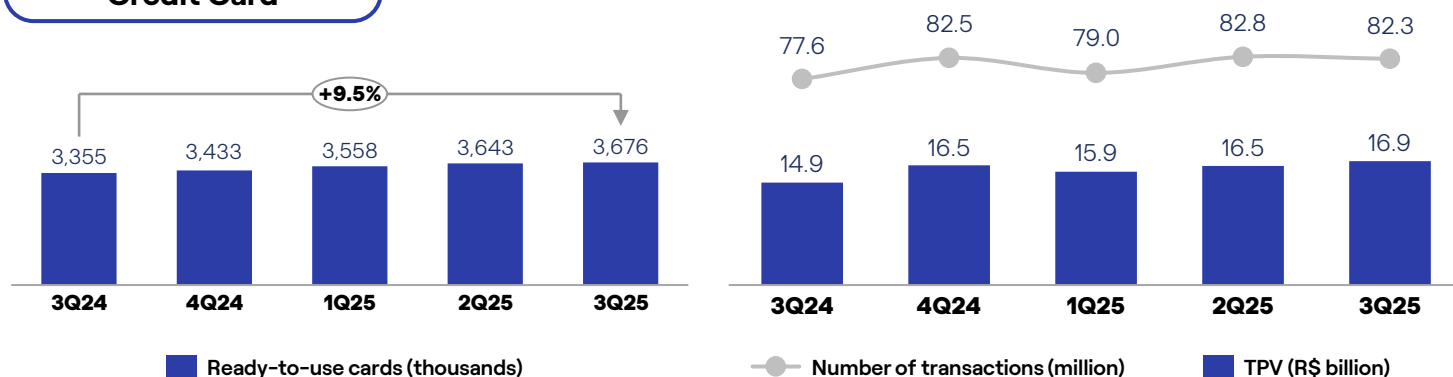
(2) NIM = (NII x 4) / Average Spread Sensitive Portfolio.

(3) Adjusted NIM 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

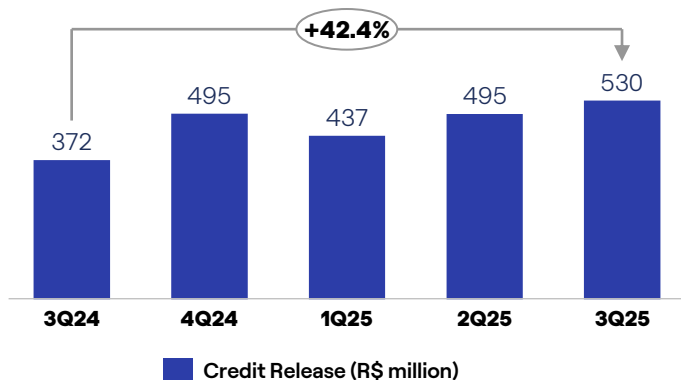
Credit Card



The total number of credit cards reached 3.68 million in 3Q25, accounting for an increase of 9.5% compared to 3Q24.

Total payment volume (TPV) grew 13.7% in 3Q25 compared to 3Q24, reaching R\$ 16.9 billion. The average value transacted per card increased by 7.3%, while the number of transactions was 82.3 million, 6.0% above the same period of the previous year.

Loans and financing (E&F)



In 3Q25, the volume of credit released reached R\$ 530 million, accounting for a growth of 42.4% compared to 3Q24.

The developments and improvements made to the digital contracting journeys, especially in the Porto app, were fundamental to the growth in sales.

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 credit portfolio, allowing for a more resilient Client base aligned with the Porto ecosystem.

→ Consortium

Revenue

R\$ 416.1 M

+30.2% YoY

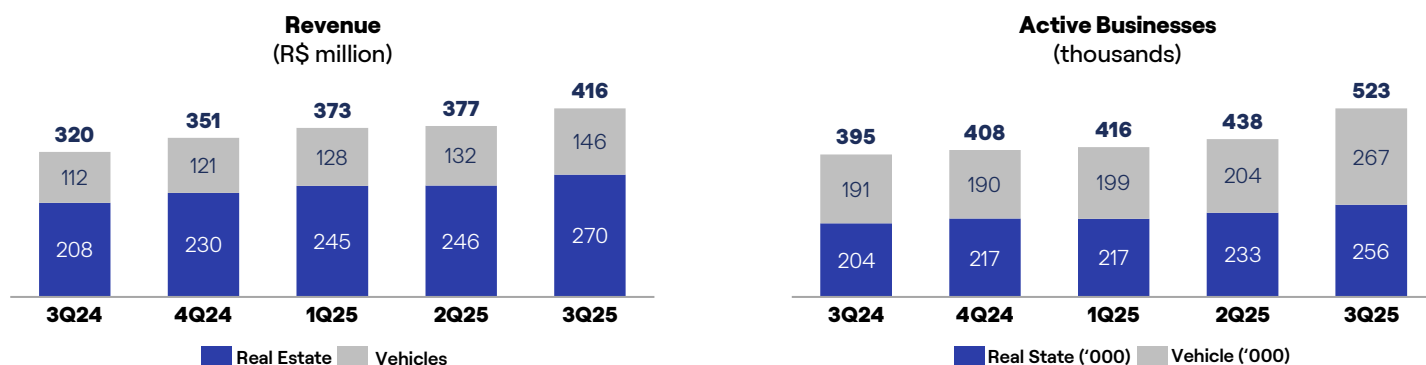
Managed Portfolio

R\$ 102.5 B

+30.6% YoY

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 102.5 billion, representing an expansion of (30.6% YoY). This performance was driven by the growth of 33.5% in the vehicle segment and 29.9% in the real estate modality.

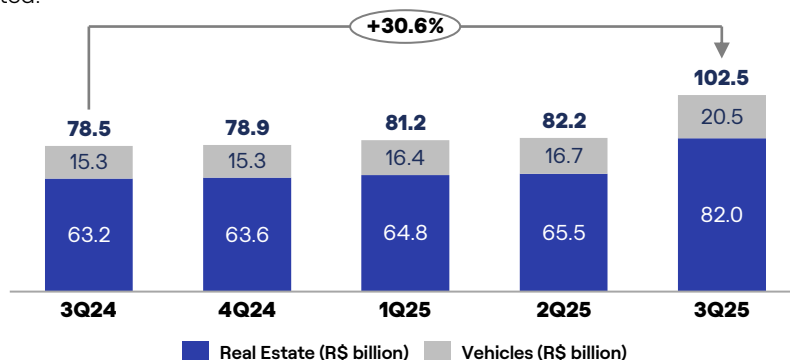
The actions between products and marketing channels, combined with the flexibility in the offering provided by the new technological platform implemented between 2Q25 and 3Q25, reinforce the solid growth trajectory. In 3Q25, driven by the Turbo campaign, these initiatives resulted in R\$ 22.8 billion in credit sold, with a market share of 11.6%¹ in the real estate segment and 3.6%¹ in automobiles, highlighting our commitment to efficient and competitive solutions.



The main drivers for the growth of revenues and the active business base in 3Q25, compared to 3Q24, were the consistent evolution of the managed credit portfolio and efficient group management. The consortium segment of Porto Bank recorded revenues of R\$ 416.1 million, an increase of 30.2% vs. 3Q24, driven by the 30.2% advance in the real estate portfolio and a 30.1% increase in the vehicles segment. In addition, the active business base reached 523 thousand quotas, representing a 32.3% YoY expansion, which reaffirms the solidity and effectiveness of the strategies adopted.

Managed Portfolio

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 102.5 billion in 3Q25, recording a growth of 30.6% compared to the same period of previous year. The main highlights were the growth of 33.5% in the vehicle segment and 29.9% in the real estate modality. These results reflect the efficiency in the management of the administered groups and the effectiveness of the sales and origination strategies for new business.



Group Management

The groups managed remain healthy with indicators better than the market average. In the last 8 months of 2025, the number of contemplations recorded an increase of 25.3% when compared to the same period in the previous year, while the market presented an evolution of 9.4%.²

→ Financial Solutions for Rent and Guarantee

Revenue

R\$ 323.8 M

+17.5% YoY

Rental Guarantee Contracts

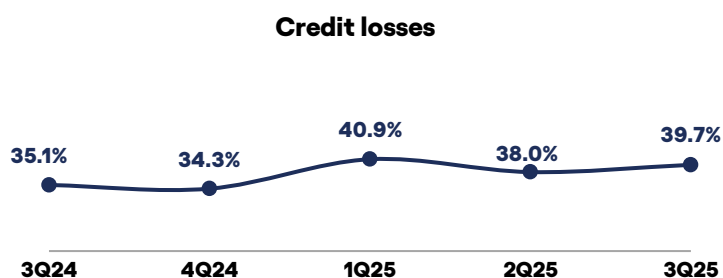
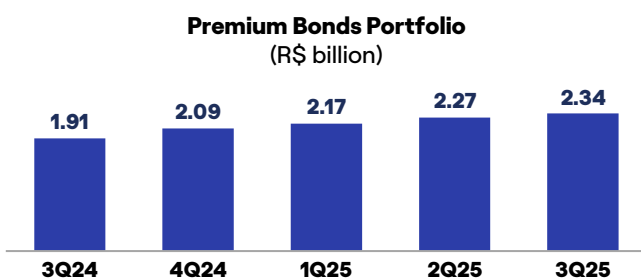
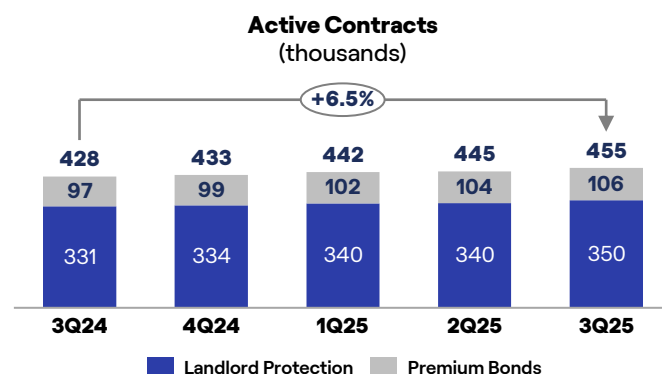
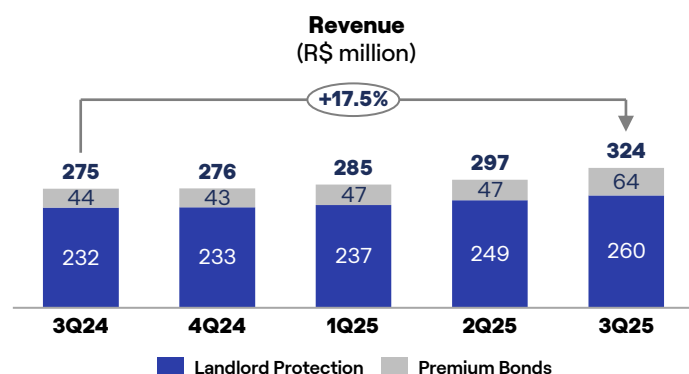
455.5 K

+6.5% YoY

Premium Bonds Portfolio

R\$ 2.3 B

+22.3% YoY



Revenue from Landlord Protection totaled R\$ 260.1 million in 3Q25, with a growth of 12.3% compared to the previous year. The product remains consolidated in the leadership of the rental market, with a 56.1% share, reinforcing its relevance and competitiveness.

The credit losses worsens by 2.2 p.p. quarter over quarter, due to family indebtedness affecting the loss ratio of the market as a whole. We work with pricing adjustments to align profitability and maintain a healthy margin.

Revenue from Premium Bonds reached R\$ 457.8 million, accounting for an increase of 25.9% compared to 3Q24, 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, and reinforces the importance of responsible and regulated management of this business model.

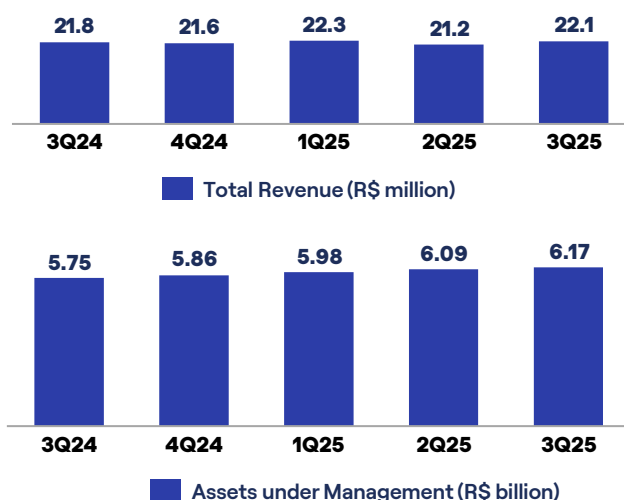
→ Pension Plan

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\$ 6.17 billion at the end of the quarter.



→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Bank

Card and Financing Operating	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net financial revenues	682.9	533.1	28.1%	689.4	-0.9%	2,023.4	1,512.4	33.8%
Gross financial revenue	795.3	608.8	30.6%	785.1	1.3%	2,315.3	1,756.1	31.8%
Financial expense	-112.3	-75.9	47.9%	-95.6	17.5%	-291.9	-243.7	19.8%
Fee-Based Revenue (1)	459.0	379.8	20.9%	423.6	8.4%	1,294.3	1,084.1	19.4%
Total Net Revenue (R\$ million)	1,141.9	912.7	25.1%	1,113.0	2.6%	3,317.7	2,596.2	27.8%
Provision for Loan Losses - Chg. p.p. (2)	9.4%	8.4%	1.0	8.9%	0.5	9.4%	8.4%	1.0
Loan and financing contracts (thousand units)	126.1	108.6	16.1%	121.7	3.6%	126.1	108.6	16.1%
Credit Card (thousand units)	3,675.5	3,355.3	9.5%	3,643.4	0.9%	3,675.5	3,355.3	9.5%
Commission	58.9	47.3	24.6%	51.0	15.5%	157.0	148.8	5.5%
Credit losses	468.8	364.2	28.7%	429.0	9.3%	1,304.6	1,070.2	21.9%
Average Credit Portfolio Sensitive to Spread	18,399.1	15,242.7	20.7%	17,915.5	2.7%	18,399.1	15,242.7	20.7%
Write-Off to Loss Net of Recoveries	263.4	276.4	-4.7%	189.0	39.2%	263.4	276.4	-4.7%
Financial Risks	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Net Financial Revenue (R\$ million)	260.1	231.6	12.3%	249.2	4.38%	746.8	654.8	14.0%
Earned Premiums (R\$ million)	248.1	219.5	13.0%	238.7	3.95%	714.6	621.0	15.1%
Financial result (R\$ million)	12.0	12.0	0.1%	10.5	14.08%	32.2	33.8	-4.8%
Credit Loss (%) - Chg. (p.p.)	39.7%	35.1%	4.6	38.0%	1.7	39.5%	40.4%	-0.9
Financial Risk Contracts (thousand)	349.8	330.5	5.8%	340.3	2.8%	349.8	330.5	5.8%
Premium Bonds	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	63.7	43.9	45.0%	47.4	34.2%	158.6	123.6	28.4%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	39.4	24.8	59.1%	28.2	39.8%	94.4	69.8	35.2%
Net Financial Revenue (R\$ million)	24.2	19.1	26.7%	19.2	26.2%	64.2	53.8	19.5%
Current Premium Bonds (thousand)	105.7	97.3	8.7%	104.2	1.4%	105.7	97.3	8.7%
Consortium	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total revenues (R\$ million)	416.1	319.7	30.2%	377.3	10.3%	1,166.1	887.0	31.5%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	386.5	308.4	25.3%	349.3	10.6%	1,088.1	855.1	27.2%
Net Financial Revenue (R\$ million)	29.6	11.3	163.2%	28.0	5.7%	78.0	31.8	145.0%
Active Business (thousand)	523.0	395.3	32.3%	437.7	4.4%	523.0	395.3	32.3%
Other products	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Revenue with Other Products (R\$ million) (3)	59.8	0.6	-	43.6	37.3%	115.4	1.1	-
Total Porto Bank	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million) (4)	1,941.7	1,508.4	28.7%	1,830.6	6.1%	5,504.7	4,262.7	29.1%
Net Income (R\$ million)	196.0	165.4	18.5%	204.1	-3.9%	592.3	469.8	26.1%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	26.1%	29.0%	-2.9	27.6%	-1.5	26.3%	27.4%	-1.1
Efficiency Ratio (%) - Chg. (p.p.) (5)	33.8%	34.4%	-0.6	33.2%	0.6	33.5%	33.0%	0.5

Managerial Income Statement – Porto Bank

I/S – Porto Bank	3Q25	3Q24	Δ	2Q25	Δ	9M25	9M24	Δ
Fee Based	900.8	713.1	26.3	816.1	10.4	2,523.0	2,009.7	25.5
Net financial revenues (i)	1,040.8	795.2	30.9	1,014.5	2.6	2,981.7	2,253.0	32.3
Total Revenues	1,941.7	1,508.4	28.7	1,830.6	6.1	5,504.7	4,262.7	29.1
Tax Expenses	(113.5)	(101.3)	12.1	(107.9)	5.2	(326.4)	(267.0)	22.3
Net revenue	1,828.1	1,407.1	29.9	1,722.6	6.1	5,178.3	3,995.7	29.6
Credit Losses (ii)	(569.8)	(441.2)	29.1	(519.2)	9.7	(1,592.5)	(1,321.3)	20.5
Total expenses	(881.1)	(669.8)	31.5	(812.6)	8.4	(2,459.3)	(1,831.5)	34.3
Commission	(298.2)	(204.9)	45.5	(264.8)	12.6	(804.1)	(575.7)	39.7
Operating Expenses	(313.7)	(269.2)	16.5	(316.3)	(0.8)	(936.9)	(714.4)	31.1
Administrative Expenses	(269.1)	(195.6)	37.6	(231.5)	16.2	(718.3)	(541.5)	32.7
Results before Tax	377.3	296.1	27.4	390.8	(3.5)	1,126.5	842.9	33.6
Income Tax and Social Contribution	(118.5)	(91.4)	29.7	(124.1)	(4.5)	(353.5)	(259.6)	36.1
Profit Sharing	(62.1)	(43.4)	43.1	(62.7)	(0.9)	(182.6)	(123.5)	47.9
Result from Investee Companies	(0.6)	4.1	(115.8)	0.0	-	1.9	10.0	(80.9)
Net Income (R\$ million)	196.0	165.4	18.5	204.1	(3.9)	592.3	469.8	26.1
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	26.1%	29.0%	-2.9	27.6%	-1.5	26.3%	27.4%	-1.1
Financial Risk Monitoring Framework - Bank Vertical Income Statement	3Q25	3Q24	Δ	2Q25	Δ	9M25	9M24	Δ
(i) Earned Premium embedded in Financial Revenues	248.1	219.5	13.0	238.7	4.0	714.6	621.0	15.1
(ii) Retained Claims embedded in Credit Loss	(98.4)	(77.0)	27.8	(90.8)	8.5	(282.5)	(251.1)	12.5
(i) Financial Result embedded in Financial Revenues	12.0	12.0	0.1	10.5	14.1	32.2	33.8	(4.8)

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

CARLOS
First Responder
11 years with Porto



3Q25



691 K

car services in 3Q25

708 K

services for homes and businesses in 3Q25

81

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).

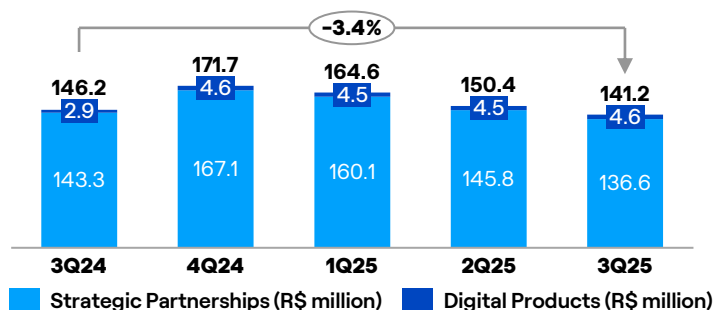
Porto Serviço, through the Porto Seguro Partnership, offers services to Porto Clients, included in insurance policies. On the other hand, the Strategic Partnerships line includes services offered in the B2B2C model, such as automotive assistance for automakers, rental companies and insurance companies 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.

Vertical has been expanding the number of strategic partnerships with Clients outside the Porto Seguro Partnership, with the aim of promoting the increase in diversification of the areas of operation.

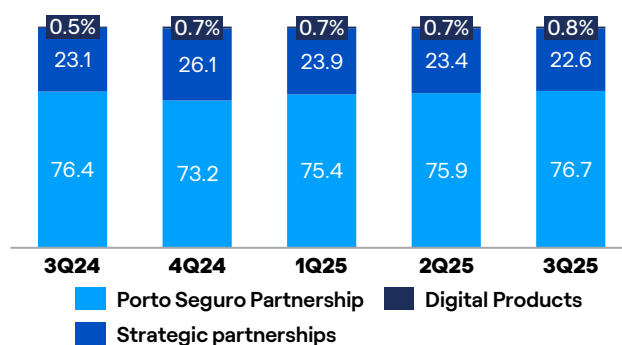
The Digital Products' service line has assistance services offered even to those who are not Porto Clients, under B2C model. We have been intensifying actions in the Digital Products' segment, aiming to expand this line of business through initiatives with Partner Brokers such as expanding sales of services in residential condominiums via the structuring of digital offers.

Porto Serviço recorded R\$ 605.5 million in revenue (~2.4% vs. 3Q24), due to a lower number of services provided from the Porto Partnership, due to lower severity and a change in the mix in the Insurance operation. Highlight on the growth of digital products, with an increase of 59.8% in quarterly revenues (vs. 3Q24) and 95.4% in year-to-date revenues (vs. 9M24).

Revenue from Strategic Partnerships and Digital Products

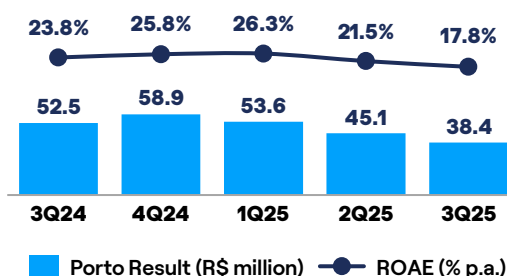


Income distribution

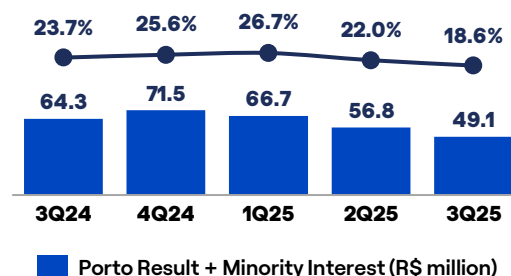


EBITDA and EBITDA Margin

R\$ 91M of
EBITDA in 3Q25
15% EBITDA
Margin in 3Q25



Net Income and Profitability*



In the third quarter of 2025, we achieved net income of R\$ 38.4 million (~26.9% vs. 3Q24), EBITDA of R\$ 91.0 million (~13.8% vs. 3Q24), EBITDA margin of 15.0% (~2.0 p.p.) and ROAE of 17.8% (~6.0 p.p.).

We maintained the focus on structuring, expansion of partnerships and sales of digital products, 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	3Q25	3Q24	Δ	2Q25	Δ	9M25	9M24	Δ
Revenues from Services (R\$ million)	464.3	474.0	-2.0%	474.0	-2.0%	1,443.4	1,441.8	0.1%
Business (thousand)	1,092.6	1,123.2	-2.7%	1,110.8	-1.6%	1,092.6	1,123.2	-2.7%
Strategic Partnerships	3Q25	3Q24	Δ	2Q25	Δ	9M25	9M24	Δ
Revenues from Services (R\$ million)	136.6	143.3	-4.6%	145.8	-6.3%	442.6	419.6	5.5%
Business (thousand)	5,399.5	6,165.6	-12.4%	5,079.5	6.3%	5,399.5	6,165.6	-12.4%
Digital Products	3Q25	3Q24	Δ	2Q25	Δ	9M25	9M24	Δ
Revenues from Services (R\$ million)	4.6	2.9	59.8%	4.5	1.5%	13.7	7.0	95.4%
Business (thousand)	5.9	4.3	38.5%	4.8	24.2%	5.9	4.3	38.5%
Total Service	3Q25	3Q24	Δ%/p.p.	2Q25	Δ%/p.p.	9M25	9M24	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	605.5	620.1	-2.4%	624.4	-3.0%	1,899.7	1,868.4	1.7%
Net Income before Minority Interest (R\$ million)	49.1	64.3	-23.6%	56.8	-13.5%	172.7	179.0	-3.6%
Minority Interest (R\$ million)	-10.7	-11.8	-9.2%	-11.7	-7.8%	-35.6	-33.3	6.9%
Net Income (R\$ million)	38.4	52.5	-26.9%	45.1	-14.9%	137.1	145.7	-5.9%
EBITDA (R\$ million)	91.0	105.5	-13.8%	101.4	-10.3%	306.0	308.2	-0.7%
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	15.0%	17.0%	-2.0	16.2%	-1.2	16.1%	16.5%	-0.4
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	17.8%	23.8%	-6.0	21.5%	-3.6	21.2%	22.0%	-0.8
Net debt (R\$ million)	0.0	188.5	-	0.0	-	0.0	188.5	-

Managerial Income Statement – Porto Serviço

Porto Serviço	3Q25	3Q24	Δ	2Q25	Δ	9M25	9M24	Δ
Service Revenue	605.5	620.1	(2.4)	624.4	(3.0)	1,899.7	1,868.4	1.7
Cost of services rendered	(380.9)	(346.2)	10.0	(373.3)	2.0	(1,153.0)	(1,076.9)	7.1
Tax Expenses	(27.2)	(29.9)	(9.2)	(29.1)	(6.7)	(86.2)	(91.5)	(5.7)
Commission	(35.3)	(56.9)	(37.9)	(44.7)	(21.0)	(133.9)	(154.3)	(13.2)
Operating Expenses	(6.6)	(10.3)	(35.6)	(11.3)	(41.1)	(23.8)	(23.4)	1.4
Income before Administrative Expenses	155.5	176.8	(12.1)	165.9	(6.3)	502.7	522.3	(3.8)
Administrative Expenses	(50.3)	(57.9)	(13.2)	(50.0)	0.6	(146.8)	(167.6)	(12.4)
Operating Result	105.2	118.9	(11.6)	116.0	(9.3)	355.9	354.7	0.3
Financial result	0.0	(1.1)	(104.3)	0.4	(86.4)	8.2	(15.2)	(153.6)
Amortization of Intangible Assets	(8.0)	-	-	(7.7)	3.9	(23.7)	-	-
Results before Tax	97.2	117.8	(17.4)	108.6	(10.5)	340.4	339.5	0.2
Income Tax and Social Contribution	(33.0)	(39.1)	(15.5)	(36.4)	(9.2)	(114.7)	(111.1)	3.3
Income before interests	64.2	78.7	(18.4)	72.3	(11.2)	225.7	228.5	(1.2)
Profit Sharing	(15.1)	(14.4)	5.0	(15.5)	(2.6)	(53.0)	(49.4)	7.3
Income before Minority Interest	49.1	64.3	(23.6)	56.8	(13.5)	172.7	179.0	(3.6)
Minority	(10.7)	(11.8)	(9.2)	(11.7)	(7.8)	(35.6)	(33.3)	6.9
Net Income	38.4	52.5	(26.9)	45.1	(14.9)	137.1	145.7	(5.9)
EBITDA (R\$ million)	91.0	105.5	(13.8)	101.4	(10.3)	306.0	308.2	(0.7)
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	15.0%	17.0%	-2.0	16.2%	-1.2	16.1%	16.5%	-0.4
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	17.8%	23.8%	-6.0	21.5%	-3.6	21.2%	22.0%	-0.8
Net debt (R\$ million)	-	188.5	-	-	-	-	188.5	-

A large, close-up portrait of a woman with curly grey hair, wearing a light-colored blazer over a white top and a thin necklace. She is looking directly at the camera with a slight smile.

Porto

ADRIANA

Investigation Analyst
21 years with Porto

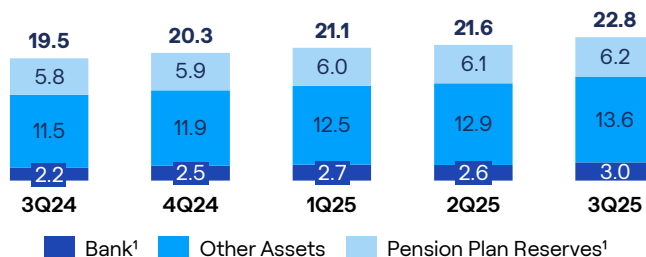
3Q25

Financial Result | 3Q25

R\$ 22.8 B

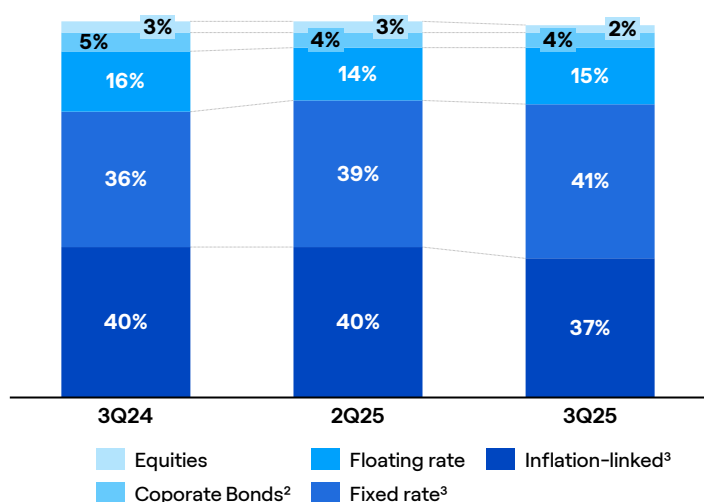
Investment Portfolio
(Sep '25)

Investment Portfolio (R\$ bn)



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

Breakdown of Investment Portfolio



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

Benchmark Return by asset class

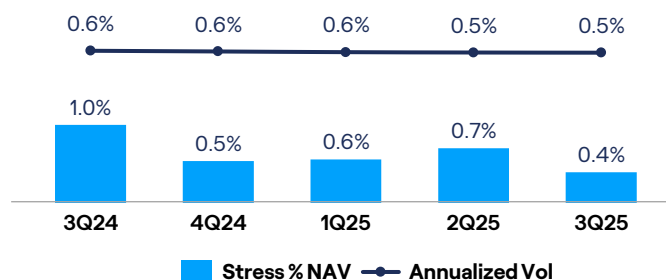
Benchmark	3Q25	2Q25	3Q24
Ibovespa	5.3%	6.6%	6.4%
JGP Index-CDI	3.5%	4.0%	3.6%
Accumulated IPCA	0.6%	0.9%	0.8%

Profitability of Financial Investments vs. CDI

	Ex-pension plan	% CDI	Ex pension and ALM	% CDI
Last 3 months	2.7%	72.0%	2.8%	76.7%
In the year	8.6%	82.6%	9.0%	86.7%
Last 12 months	10.9%	82.1%	11.6%	85.3%
Last 60 months	59.1%	93.7%	60.1%	95.4%

Position as of: 09/30/2025

Risk Indicators of Investment Portfolio



→ Financial Result | 3Q25

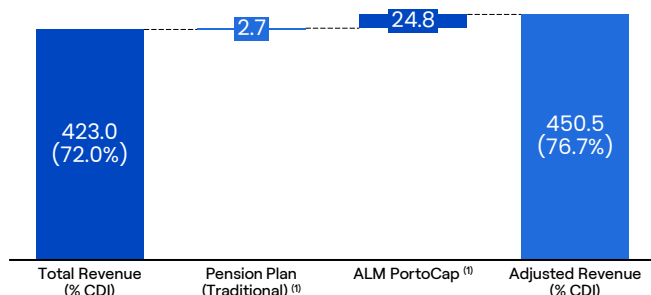
The financial result was R\$ 382.8 million in 3Q25 (+53.4% vs. 3Q24).

Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan and ALM), managed by the Treasury, was R\$ 450.5 million in 3Q25, which accounts for 76.7% of CDI. In the quarter, we were impacted by allocations in inflation-linked bonds when compared to the CDI with an indicator (IPCA) showing its lowest level (0.6%) in the year in the 3Q25.

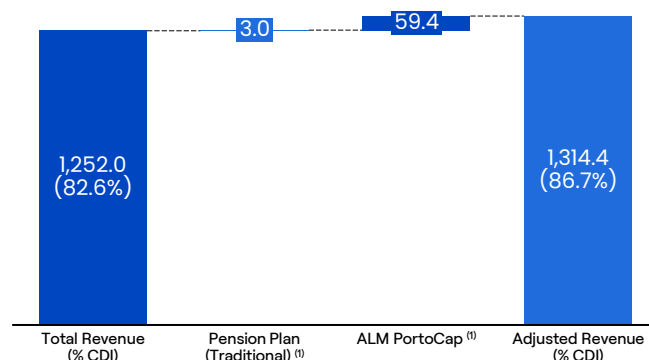
The total portfolio of financial investments, which includes resources from pension plan participants, reached R\$ 22.8 billion. Excluding resources from social security technical reserves, the total portfolio of financial investments totaled R\$ 16.6 billion and reached a return of 2.7% in the quarter (72.0% of 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 bargaining, 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 - 3Q25 (R\$ M)



Breakdown of Nominal Portfolio - 9M25 (R\$ M)



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

Result from financial investments	3Q25	3Q24	Δ %	2Q25	Δ %	9M25	9M24	Δ %
Revenue Managed by the Treasury¹	450.5	293.6	53.4	431.2	4.5	1,314.4	840.5	56.4
Impact of ALM, Pension Plan and Rollout	(27.5)	(4.4)	525	(22.0)	25.0	(62.4)	(55.8)	11.8
Total revenue from financial investments	423.0	289.2	46.2	409.2	3.4	1,252.0	784.7	59.6
Result of Business Allocations at Porto Bank and Resources not Managed by the Treasury	(80.3)	(63.0)	27.5	(63.1)	27.3	(203.4)	(175.9)	31.0
Result from financial investments²	342.7	226.2	51.5	346.1	(1.0)	1,048.6	608.8	72.3
Additional fractionation ³	39.4	41.1	(4.1)	38.2	3.3	115.5	127.1	(9.1)
Interest on Loans	(8.7)	(18.1)	(51.9)	(6.7)	29.1	(23.5)	(53.2)	(55.8)
Other financial results	9.4	15.6	(39.6)	(1.5)	-	0.9	(13.7)	(106.5)
Financial Result - ex. pension plans	382.8	264.7	44.6	376.0	1.8	1,141.5	668.9	70.6
Financial Result of the Pension Plan Operations ⁴	-	(15.2)	(100.0)	-	-	-	(22.2)	(100.0)
Total financial result	382.8	249.6	53.4	376.0	1.8	1,141.5	646.7	76.5

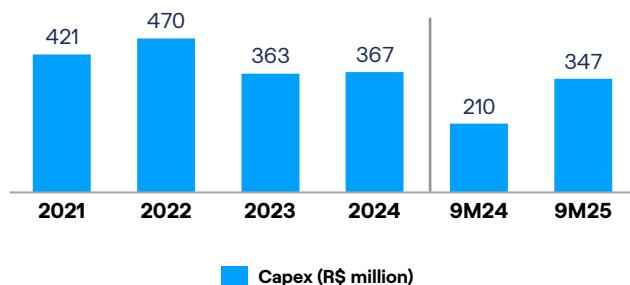
(1) Result generated on funds invested by the Company to mitigate the mismatch between assets and liabilities (ALM) of Traditional Pension Plan operations (product whose sale was discontinued), Loan Operations (Porto Bank) and Capitalization (PortoCap). (2) The difference between total treasury revenue (R\$ 450.5 M in 3Q25) and the result of financial investments (R\$ 382.8 M in 3Q25) 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.



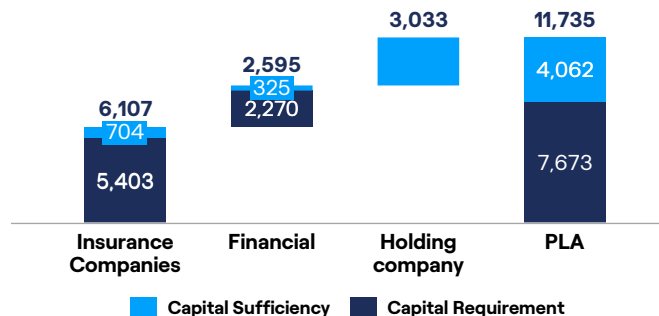
Capital, Projections and Market Indicators | 3Q25

Investments and Capital Adequacy

Investments (CAPEX) - (R\$ million)



Capital Adequacy* - (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.

Adjusted shareholders' equity (PLA): Shareholders' Equity adjusted by additions and deletions, in accordance with SUSEP, BACEN, National Regulatory Agency for Private Health Insurance and Plans (ANS) and Central Bank of Uruguay regulations;
Capital requirement: minimum capital required in accordance with the regulatory models of SUSEP, BACEN, National Regulatory Agency for Private Health Insurance and Plans (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

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%	10.0% a 10.5%

PortoBank

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

Porto Saúde

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

PortoServiço

	Range	Review
Total Vertical Revenue (R\$ B)	2.5 to 2.8	2.4 to 2.6
Vertical G&A Ratio	8.0% to 9.0%	7.5% to 8.5%

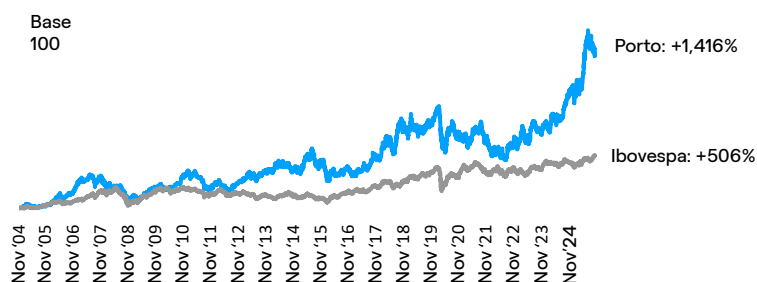
Porto

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

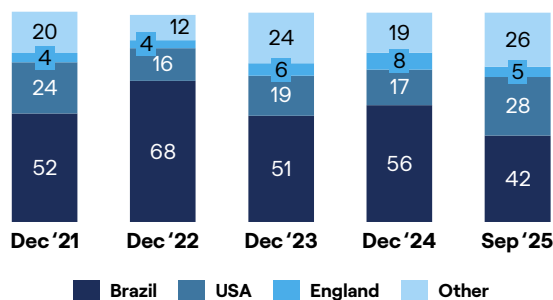
→ Market Indicators | 3Q25

Market Indicators

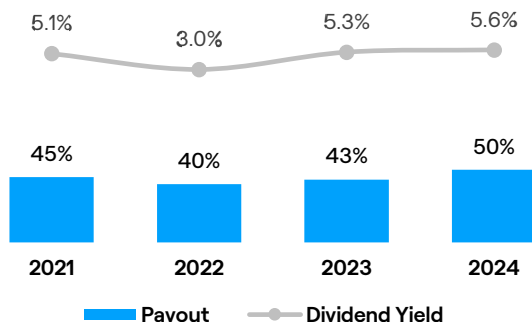
PSSA3 Performance vs. Ibovespa from IPO (Nov/2004) to Sep/2025



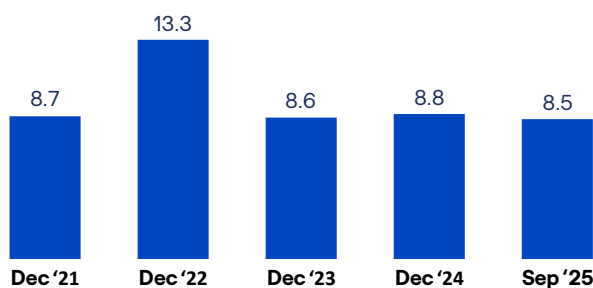
Geographic breakdown of Free Float Shares (%)



Payout & Dividend Yield



Price/Earnings



Source: Economática and Porto Seguro

Porto Seguro S.A. – B3: PSSA3

Market Indicators: Share Price: R\$ 49.86 (Sep/25) | Change (last 12 months): +36.8% | Free Float: 184,341,123
Market Value: R\$ 32.2B

3Q25 Earnings Release: 11/11/2025 (before market opening)

Conference Call: November 11, 2025 – 9:30 am (BRT) / 7:30 am (US EDT) – In Portuguese and English (with simultaneous translation)

Link to webcast: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_VklbXqqQe6zN0l8X2B4MQ

→ Operating Highlights | 3Q25

People



Clients

18.1 M



Employees

13.9 K



Independent Brokers¹

47.5 K



Service Providers

13K



Users in the App²

4.4 M



LinkedIn Followers³

1.5 M

Operation



Digital interactions and services in 3Q25

120 M



Car services in 3Q25

691 K



Service calls for homes and businesses in 3Q25

708 K



3Q25 service activations via App and WhatsApp (Auto and Home)

54%



Human services in 3Q25

9.4 M

Assessment



4.8

Porto App rating on Apple Store and 4.7 on Google Play³



82 pts

NPS of Porto Seguro Auto



81 pts

NPS of Azul Seguros Auto



83 pts

NPS of Porto Seguro Homeowner



74 pts

of NPS and 57% 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 7 companies to work for



Porto

3Q25

PEDRO
Accounting Analyst
6 years with Porto

→ Management Income Statement – Breakdown 3Q25 and 3Q24

3Q25

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Controlling Company and Others	3Q25
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,662.7	2,190.2	1,941.7	605.5	107.3	10,507.5
Retained Premium	5,650.1	2,151.3	-	-	0.7	7,802.1
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,564.9	2,129.5	-	-	(2.0)	7,692.4
Non-Insurance Revenues	12.6	38.9	1,941.7	605.5	106.6	2,705.4
Retained Net Claims	(2,869.0)	(1,646.2)	-	-	6.8	(4,508.5)
Credit Losses (a)	-	-	(569.8)	-	(1.7)	(571.4)
Commission	(1,347.7)	(163.8)	(298.2)	(35.3)	(17.6)	(1,862.7)
Tax Expenses	(153.6)	(25.1)	(113.5)	(27.2)	(31.7)	(351.1)
Operating Expenses	(76.0)	(52.8)	(313.7)	(387.6)	(25.3)	(855.5)
Administrative Expenses	(553.1)	(104.7)	(269.1)	(50.3)	(152.1)	(1,129.3)
Operating income	578.0	175.8	377.3	105.2	(117.0)	1,119.3
Financial Results	280.0	66.6	-	0.0	36.2	382.8
Amortization of Intangible Assets	(3.2)	-	-	(8.0)	0.0	(11.1)
EBIT	854.8	242.4	377.3	97.2	(80.8)	1,491.0
Income Tax and Social Contribution	(269.3)	(77.3)	(118.5)	(33.0)	123.3	(374.8)
Profit Sharing	(134.7)	(38.8)	(62.1)	(15.1)	(20.6)	(271.3)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(10.7)	-	(10.7)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(0.0)	-	(0.6)	-	2.4	1.7
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	450.9	126.3	196.0	38.4	24.3	835.9
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	(4.0)	(4.0)
Net Income	450.9	126.3	196.0	38.4	20.3	831.9
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	37.4%	38.0%	37.6%	40.2%	-	30.7%
Average Shareholders' Equity	5,608.9	1,963.7	3,004.3	861.9	-	14,482.9
ROAE	32.2%	25.7%	26.1%	17.8%	-	23.0%

3Q24

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Controlling Company and Others	3Q24
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,484.4	1,725.6	1,508.4	620.1	150.0	9,488.6
Retained Premium	5,456.3	1,688.5	-	-	0.7	7,145.4
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,329.4	1,655.1	-	-	2.2	6,986.6
Non-Insurance Revenues	28.1	37.1	1,508.4	620.1	149.4	2,343.1
Retained Net Claims	(2,706.3)	(1,292.2)	-	-	2.6	(3,996.0)
Credit Losses (a)	-	-	(441.2)	-	(0.8)	(442.0)
Commission	(1,233.9)	(138.8)	(204.9)	(56.9)	(1.4)	(1,635.9)
Tax Expenses	(152.1)	(19.7)	(101.3)	(29.9)	(37.3)	(340.3)
Operating Expenses	(77.5)	(41.8)	(269.2)	(356.5)	(24.5)	(769.7)
Administrative Expenses	(560.8)	(88.8)	(195.6)	(57.9)	(147.0)	(1,050.1)
Operating income	626.8	110.8	296.1	118.9	(56.8)	1,095.8
Financial Results	180.7	27.4	-	(1.1)	42.7	249.6
Amortization of Intangible Assets	-	-	-	-	(10.5)	(10.5)
EBIT	807.5	138.2	296.1	117.8	(24.6)	1,335.0
Income Tax and Social Contribution	(246.4)	(40.8)	(91.4)	(39.1)	124.3	(293.4)
Profit Sharing	(131.2)	(20.7)	(43.4)	(14.4)	(74.7)	(284.3)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(11.8)	-	(11.8)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	0.0	-	4.1	-	(4.8)	(0.7)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	429.9	76.7	165.4	52.5	20.3	744.8
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	(5.7)	(5.7)
Net Income	429.9	76.7	165.4	52.5	14.6	739.1
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	36.4%	34.7%	36.2%	-	-	27.9%
Average Shareholders' Equity	5,947.1	1,382.3	2,283.8	883.3	-	12,917.1
ROAE	28.9%	22.2%	29.0%	23.8%	-	22.9%

(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.

→ Management Income Statement – Breakdown 9M25 and 9M24

9M25

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Controlling Company and Others	9M25
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	16,500.9	6,202.5	5,504.7	1,899.7	348.0	30,455.7
Retained Premium	16,461.6	6,088.3	-	-	12.2	22,562.2
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	16,245.1	6,001.3	-	-	14.6	22,261.0
Non-Insurance Revenues	39.3	114.2	5,504.7	1,899.7	335.7	7,893.5
Retained Net Claims	(8,422.5)	(4,498.3)	-	-	(12.0)	(12,932.8)
Credit Losses (a)	-	-	(1,592.5)	-	(2.2)	(1,594.7)
Commission	(3,948.2)	(435.7)	(804.1)	(133.9)	(40.6)	(5,362.5)
Tax Expenses	(447.3)	(76.2)	(326.4)	(86.2)	(88.2)	(1,024.4)
Operating Expenses	(232.3)	(161.7)	(936.9)	(1,176.8)	(44.0)	(2,551.7)
Administrative Expenses	(1,666.6)	(301.8)	(718.3)	(146.8)	(468.5)	(3,302.1)
Operating income	1,567.4	641.7	1,126.5	355.9	(305.3)	3,386.2
Financial Results	691.1	146.1	-	8.2	296.1	1,141.5
Amortization of Intangible Assets	(9.5)	-	-	(23.7)	0.0	(33.2)
EBIT	2,249.0	787.8	1,126.5	340.4	(9.1)	4,494.5
Income Tax and Social Contribution	(692.9)	(250.0)	(353.5)	(114.7)	297.7	(1,113.4)
Profit Sharing	(357.5)	(126.4)	(182.6)	(53.0)	(101.99)	(821.6)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(35.6)	-	(35.6)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	0.1	-	1.9	-	(1.0)	1.0
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	1,198.6	411.4	592.3	137.1	185.5	2,525.0
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	17.2	17.2
Net Income	1,198.6	411.4	592.3	137.1	202.8	2,542.2
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	36.6%	37.8%	37.5%	39.9%	-	30.3%
Average Shareholders' Equity	5,608.9	1,963.7	3,004.3	861.9	-	14,482.9
ROAE	28.5%	27.9%	26.3%	21.2%	-	23.4%

9M24

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Controlling Company and Others	9M24
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	15,768.8	4,785.7	4,262.7	1,868.4	421.3	27,106.9
Retained Premium	15,686.6	4,679.8	-	-	5.8	20,372.2
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	15,745.4	4,562.5	-	-	6.9	20,314.8
Non-Insurance Revenues	82.3	105.8	4,262.7	1,868.4	415.5	6,734.7
Retained Net Claims	(8,101.6)	(3,489.3)	-	-	4.9	(11,586.0)
Credit Losses (a)	-	-	(1,321.3)	-	0.1	(1,321.2)
Commission	(3,634.4)	(406.3)	(575.7)	(154.3)	13.1	(4,757.5)
Tax Expenses	(447.1)	(57.6)	(267.0)	(91.5)	(80.3)	(943.4)
Operating Expenses	(232.8)	(112.0)	(714.4)	(1,100.4)	(96.3)	(2,255.8)
Administrative Expenses	(1,686.7)	(259.5)	(541.5)	(167.6)	(435.9)	(3,091.2)
Operating income	1,725.1	343.6	842.9	354.7	(172.1)	3,094.2
Financial Results	555.8	122.0	-	(15.2)	(15.8)	646.7
Amortization of Intangible Assets	-	-	-	-	(32.2)	(32.2)
EBIT	2,280.9	465.5	842.9	339.5	(220.1)	3,708.7
Income Tax and Social Contribution	(706.0)	(142.0)	(259.6)	(111.1)	254.8	(963.9)
Profit Sharing	(372.67)	(68.82)	(123.5)	(49.4)	(106.05)	(720.4)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(33.3)	-	(33.3)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(0.2)	-	10.0	-	(13.8)	(4.0)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	1,202.0	254.7	469.8	145.7	(85.1)	1,987.1
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	(13.1)	(13.1)
Net Income	1,202.0	254.7	469.8	145.7	(98.2)	1,974.1
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	37.0%	35.8%	36.1%	-	-	32.3%
Average Shareholders' Equity	5,947.1	1,382.3	2,283.8	883.3	-	12,917.1
ROAE	26.9%	24.6%	27.4%	22.0%	-	20.4%

(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 on September 30, 2025 and December 31, 2024

(amounts expressed in millions of reais)

	09/30/2025	12/31/2024
Assets		
Assets	31,940.6	26,288.8
Cash and cash equivalents	1,486.3	2,191.5
Financial investments		
Financial investments measured at fair value through profit or loss	8,646.4	7,414.6
Financial investments measured at amortized cost	2,982.1	-
Loans and receivables (at amortized cost)	15,435.7	13,829.7
Reinsurance contract assets	75.0	98.3
Accounts receivable from provision of services	676.3	598.6
Recoverable taxes and contributions	367.9	295.6
Goods for sale	225.1	190.0
Deferred acquisition costs	701.5	509.0
Derivative financial instruments	102.4	160.2
Other assets	1,242.0	1,001.3
Non-current assets	21,408.4	21,624.9
Non-current receivables		
Financial investments		
Financial investments at fair value through profit or loss	2.8	2.6
Financial investments at fair value through other comprehensive income	2,212.0	2,024.6
Financial investments measured at amortized cost	7,597.6	8,986.4
Loans and receivables (at amortized cost)	1,021.3	1,026.9
Reinsurance contract assets	9.9	2.7
Deferred income tax and social contribution	2,045.2	1,553.4
Recoverable taxes and contributions	1.5	1.5
Deferred acquisition costs	1,488.9	1,033.4
Judicial deposits	1,581.5	1,519.5
Other assets	84.0	105.0
Investments		
Interest in associated companies and jointly controlled entities	232.2	226.9
Other investments	40.7	32.8
Real estate for investments	244.7	273.5
Property, plant and equipment	912.3	930.5
Intangible assets	3,848.7	3,817.9
Right-of-use assets	85.3	87.2
Total assets	53,349.0	47,913.7
Liabilities and shareholders' equity		
Liabilities	25,340.3	22,875.0
Insurance contract liabilities	6,435.5	5,806.9
Financial liabilities	14,271.6	13,664.2
Taxes and contributions payable	807.5	545.3
Dividends and interest on capital payable	1,276.3	606.7
Derivative financial instruments	1.4	0.7
Lease liabilities	19.8	20.2
Other liabilities	2,528.2	2,230.9
Non-current liabilities	13,028.1	10,893.3
Insurance contract liabilities	4,746.5	4,621.9
Financial liabilities	5,285.4	3,560.0
Deferred income tax and social contribution	663.0	534.4
Derivative financial instruments	11.3	11.3
Lease liabilities	116.8	114.3
Legal provisions	1,596.2	1,431.5
Other liabilities	608.8	620.0
Shareholders' equity	14,980.7	14,145.4
Capital	8,500.0	8,500.0
Revenue reserves:	4,111.1	4,241.5
(-) Treasury shares	(237.7)	(155.6)
Revenue reserves – other	4,348.8	4,397.1
Capital reserves	808.3	808.3
Additional dividends proposed	-	559.3
Other comprehensive income	(115.0)	(58.4)
Retained earnings	1,610.5	-
Non-controlling interest	65.7	94.6
Total liabilities and shareholders' equity	53,349.0	47,913.7



Income Statement IFRS 17 and for Other Businesses

Income Statement IFRS 17

(amounts expressed in millions of reais)

	3Q25	3Q24	Δ % / p.p.	2Q25	Δ % / p.p.	9M25	9M24	Δ % / p.p.
Revenues								
Revenue from insurance contract	8,358.6	7,590.7	10.1	7,989.0	4.6	24,056.1	21,936.4	9.7
Revenue from loan operations	1,188.9	944.3	25.9	1,156.3	2.8	3,443.3	2,731.4	26.1
Revenue from services rendered	910.4	779.5	16.8	874.7	4.1	2,657.9	2,255.3	17.8
Revenue from special premium bonds	29.6	24.6	20.5	27.9	6.1	83.8	69.4	20.8
Other operating revenues	95.1	53.9	76.2	72.0	31.9	236.2	178.9	32.0
Equity in net income of subsidiaries	14.4	9.3	54.7	14.7	(2.2)	46.8	24.0	95.1
	10,596.9	9,402.4	12.7	10,134.6	4.6	30,524.2	27,195.5	12.2
Expenses								
Insurance contract expense	(6,500.3)	(5,846.6)	11.2	(6,194.6)	4.9	(18,689.4)	(16,952.3)	10.2
Net expense with reinsurance/retrocession contracts	(17.4)	(12.1)	44.2	(30.6)	(43.0)	(54.6)	(46.4)	17.6
Acquisition costs - other	(224.5)	(186.9)	20.1	(208.1)	7.9	(644.7)	(516.6)	24.8
Administrative expenses	(1,558.4)	(1,357.7)	14.8	(1,498.4)	4.0	(4,485.0)	(3,906.5)	14.8
Tax expenses	(296.9)	(286.3)	3.7	(293.0)	1.3	(867.5)	(798.7)	8.6
Cost of services rendered	(92.4)	(56.3)	64.1	(88.1)	4.8	(259.7)	(199.2)	30.4
Other operating expenses	(1,111.1)	(837.4)	32.7	(1,001.4)	11.0	(3,070.0)	(2,427.0)	26.5
	(9,801.0)	(8,583.2)	14.2	(9,314.2)	5.2	(28,071.0)	(24,846.6)	13.0
Operating income before financial result	795.9	819.2	(2.8)	820.4	(3.0)	2,453.2	2,348.9	4.4
Financial revenue	490.1	317.4	54.4	506.5	(3.2)	1,515.0	1,049.2	44.4
Financial expense	(88.9)	(108.7)	(18.2)	(94.1)	(5.5)	(289.3)	(451.4)	(35.9)
	401.2	208.6	92.3	412.5	(2.7)	1,225.7	597.8	105.0
Operating income	1,197.1	1,027.8	16.5	1,232.9	(2.9)	3,678.9	2,946.6	24.9
Profit before income tax and social contribution	1,197.1	1,027.8	16.5	1,232.9	(2.9)	3,678.9	2,946.6	24.9
Income tax and social contribution	(354.4)	(276.9)	28.0	(343.2)	3.3	(1,101.1)	(939.3)	17.2
Current	(567.0)	(225.4)	151.5	(604.4)	(6.2)	(1,468.0)	(998.1)	47.1
Deferred	212.6	(51.5)	-	261.3	(18.6)	366.9	58.8	523.9
Net income for the period	842.7	750.9	12.2	889.7	(5.3)	2,577.8	2,007.4	28.4
Attributable to:								
- Company's shareholders	831.9	739.1	12.6	878.1	(5.3)	2,542.2	1,974.1	28.8
- Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries	10.7	11.8	(9.2)	11.7	(7.8)	35.6	33.3	6.9
Effective IR and CS rate on income (loss) before taxes	29.6%	26.9%	2.7	27.8%	1.8	29.9%	31.9%	(1.9)

Statement of Income – Controlling Company and Others

(amounts expressed in millions of reais)

Statement of Income – Controlling Company and Others	3Q25	3Q24	Δ % / p.p.	2Q25	Δ % / p.p.	9M25	9M24	Δ % / p.p.
Retained Premium	0.7	0.7	6.4	1.2	(40.2)	12.2	5.8	112.3
Earned Premium	(2.0)	2.2	(192.5)	5.5	(136.1)	14.6	6.9	112.7
Non-Insurance Revenues	106.6	149.4	(28.6)	113.7	(6.2)	335.7	415.5	(19.2)
Retained Net Claims	6.8	2.6	158.3	(3.1)	(317.1)	(12.0)	4.9	(342.9)
Credit losses	(1.7)	(0.8)	105.9	(1.0)	73.1	(2.2)	0.1	-
Commission	(17.6)	(1.4)	-	(16.9)	4.3	(40.6)	13.1	(410.8)
Tax Expenses	(31.7)	(37.3)	(14.9)	(29.9)	6.1	(88.2)	(80.3)	9.8
Operating Expenses	(25.3)	(24.5)	3.2	(12.0)	110.3	(44.0)	(96.3)	(54.3)
Administrative Expenses	(152.1)	(147.0)	3.5	(161.9)	(6.1)	(468.5)	(435.9)	7.5
Operating Profit	(117.0)	(56.8)	106.0	(105.6)	10.8	(305.3)	(172.1)	77.4
Financial Results	36.2	42.7	(15.2)	113.2	(68.0)	296.1	(15.8)	-
Amortization of intangible assets*	0.0	(10.5)	(100.1)	0.0	(0.0)	0.0	(32.2)	(100.0)
EBIT	(80.8)	(24.6)	228.7	7.6	-	(9.1)	(220.1)	(95.9)
Income Tax and Social Contribution	123.3	124.3	(0.8)	124.9	(1.3)	297.7	254.8	16.8
Profit Sharing	(20.6)	(74.7)	(72.4)	(51.7)	(60.1)	(102.0)	(106.1)	(3.8)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	2.4	(4.8)	(149.4)	(0.8)	(381.2)	(1.0)	(13.8)	(92.6)
Result (Ex-adoption of IFRS 17)	24.3	20.3	19.7	80.0	(69.7)	185.5	(85.1)	(318.0)
IFRS 17 adjustment	(4.0)	(5.7)	(30.1)	9.0	(144.5)	17.2	(13.1)	(231.9)
Result	20.3	14.6	39.1	89.0	(77.2)	202.8	(98.2)	(306.6)

→ Cash Flow Statements – IFRS17

Cash flow statements for the periods ended September 30, 2025 and 2024

(amounts expressed in millions of reais)

	2025	2024
Net cash from operating activities	180.1	577.9
Cash generated in operations	3,904.1	2,470.2
Net income for the period	2,577.8	2,007.4
Depreciation	75.9	90.1
Amortization	241.3	222.3
Equity in net income of subsidiaries	(46.8)	(24.0)
Asset impairment loss	868.4	101.1
Legal provisions	217.8	83.0
Proceeds from sale of fixed assets	(30.3)	(9.7)
Changes in assets and liabilities	(2,403.1)	(989.7)
Financial investments measured at fair value through profit or loss	(1,232.0)	172.2
Financial investments – other categories	(1,780.6)	(1,194.4)
Insurance and reinsurance contract assets	16.1	(359.9)
Loans and receivables	(2,304.7)	(567.1)
Deferred income tax and social contribution	(486.0)	(157.9)
Recoverable taxes and contributions	(72.4)	(79.0)
Goods for sale	(42.6)	110.0
Deferred acquisition costs	(648.0)	(488.7)
Judicial deposits	(61.9)	(51.2)
Other assets	(268.5)	(257.0)
Lease operations	4.1	3.2
Insurance and reinsurance contract liabilities	753.3	98.7
Financial liabilities	2,220.3	444.3
Derivative financial instruments	58.5	(66.1)
Taxes and contributions payable	1,347.6	1,007.6
Payment of legal provisions	(53.1)	(15.4)
Other liabilities	146.9	410.8
Other	(1,320.9)	(902.6)
Other comprehensive income	(56.6)	(1.3)
Non-controlling interest	(64.5)	(31.5)
Income tax and social contribution paid	(1,085.5)	(862.4)
Funding interest paid	(114.3)	(7.4)
Net cash from investment activities	(299.5)	242.6
Sale of property, plant and equipment and intangible assets	47.6	452.6
Acquisition of property, plant and equipment	(87.2)	(38.8)
Acquisition of intangible assets	(259.9)	(171.2)
Net cash from financing activities	(585.8)	(1,174.3)
Repurchase – treasury shares	(162.2)	(152.2)
Funding	1,587.7	1,176.7
Payment of loans and leases (except interest)	(1,360.9)	(1,581.1)
Dividends and interest on capital paid	(650.4)	(617.7)
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(705.2)	(353.8)
Opening balance of cash and cash equivalents	2,191.5	1,105.4
Closing balance of cash and cash equivalents	1,486.3	751.6



MILTON

Broker
42 years of profession

ESG and Ecosystem Strengthening

3Q25

→ ESG | Environmental, social and governance

Main social and environmental indicators

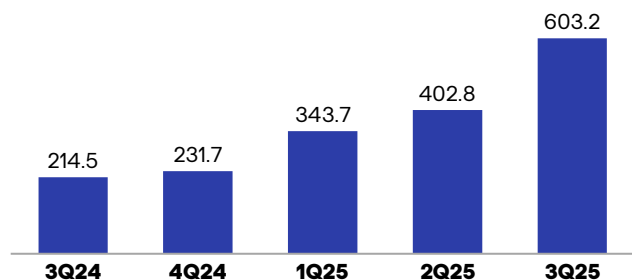
R\$ 1.3 B

Revenue and Premiums from Sustainable Businesses¹
(9M25)

791K

Volume of Sustainable Products and Businesses Sold¹
(9M25)

Evolution of Revenue and Premiums from Sustainable Products and Businesses¹



Revenue and Premium from Sustainable Products and Businesses (RS million)

Porto at COP30

With the COP30 taking place in Brazil, the insurance sector gains unprecedented prominence in the global debate on climate change. Porto will be present in Belém as one of the facilitators of Casa do Seguro, a space led by CNseg, reinforcing the importance of the insurance market in managing climate risks and financing sustainable solutions.

The company is joining the event to boost the debate on mitigation and adaptation, highlighting the need for collective and immediate action in the face of the climate crisis. At the heart of its participation will be the company's sustainability strategy, **Regenera**, which sets robust targets for 2030, such as reducing direct GHG emissions by 40% and selling R\$ 13 billion worth of products with sustainable attributes.

Porto will also showcase its pioneering use of the PCAF (**Partnership for Carbon Accounting Financials**) methodology to calculate insured emissions, a practical case that will be detailed in panels during the Conference.

Learn more about the **Casa do Seguro**: <https://casadoseguro.org.br/>

Porto Asset launches Pitangueira – ESG Fund

In line with the sustainability strategy "**Regenera**," in October, Porto Asset takes an important step in its journey of responsible investment with the launch of the Pitangueira Fund – which integrates ESG issues into the Credit Risk assessment. The initiative offers investors a new alternative to allocate resources in selected assets, materializing the evolution of our analysis into a dedicated investment option. Learn more on the Porto Asset website.

Read the essential information sheet, the regulations, the class annex, and the subclass appendix before investing. Learn more at <https://www.portoasset.com.br/>



Porto Institute and Initiatives

95K

Items donated to the Institute and distributed to partner institutions
(9M25)

699 →

Volunteers in the Porto Voluntário Program
(9M25)

Productive Inclusion Initiatives²:

Porto Institute

- Started: 162 people
- Graduates: 175 people

Education Initiatives:

Porto Institute

- Psychological and pedagogical care: 1,199 (9M25)
- Active students: 189 people

Associação Crescer Sempre³

- Started: 319
- Graduates: 234

Associação Crescer Sempre⁴

- Active students: 630
- Psychotherapy Care: 79



Territorial development

Associação Campos Elíseos + Gentil joined in August the strategic pillar of the Porto Institute, becoming the Territorial Development hub with the same actions.

Maintenance, cleaning, and conservation initiatives in 3Q25:

- 103 maintenance and cleaning protocols
- 1.7 thousand services to the community
- 19% resolution rate for open protocols

Activation platform

In the third quarter of 2025, we reinforced our relationship and proximity strategy with Clients and Brokers, expanding our presence and our ecosystem of products and services in the activation territories:

Car Culture

With great pride, Porto Seguro launched its new advertising campaign, starring **Gabriel Bortoleto**, a young Brazilian talent from Formula 1, who is also officially sponsored by Porto. With an aspirational and symbolic narrative, the film shows the driver in a unique experience marked by the acquisition of his first car for everyday use – protected by Porto Seguro. Porto has been present as a sponsor of the driver since F3.

We also warmed up the engines with Porto Bank for the **2025**

São Paulo Grand Prix. As a Founding Partner, the financial services unit of the Porto Group is preparing sundry activations and experiences for Clients and Brokers. One of the highlights is the **Porto Grandstand**, an exclusive space of the brand at the São Paulo Grand Prix, which takes place in November at the Interlagos racetrack.

Reinforcing our presence in the territory, we sponsored the **Rally dos Sertões**, the largest in the Americas, and held four more stages of the **Porsche Cup Brasil**, a competition that Porto Seguro is the official sponsor of for the next three seasons. Our participation in these major events strengthens the brand's connection with the public and car enthusiasts.



Well-being

In the welfare territory, Porto promoted editions of the **Blue Bike**, which brought together cyclists for a day of leisure and health, and the **Blue Run**, the Porto Street Running Circuit. The circuit traveled through sundry regions of the country, such as the surroundings of the Ipiranga Museum in São Paulo and the city of Fortaleza (CE), which brought the vibrant energy of the Northeast, as well as Pinhais and Florianópolis. Expanding our presence and participation throughout the country, Porto Saúde, through Track and Field Experience, also organized more than 50 street races and sports practice classes.

In addition to these actions, Porto Saúde also inaugurated a space on the **bike lane of Marginal Pinheiros** in São Paulo, designed for cyclists, featuring rest areas, hydration points, a cell phone charger, as well as Porto Serviço Providers assisting with minor bicycle repairs, providing even more convenience for local cyclists.

Through these initiatives to promote well-being, the company seeks to reach different profiles of people throughout Brazil, encouraging sport in favor of health and quality of life.

Entertainment

In September, Porto brought its care to another edition of The Town, the largest music, culture, and art festival in São Paulo. The Company, which was present at the inaugural edition in 2023, returned to the event with the purpose of showing that taking care of people also means creating spaces for them to experience moments of connection and fun. This year, in addition to new activations and exclusive experiences for the public, the brand promoted a memorable presentation with actress Mel Lisboa performing Rita Lee's greatest hits, and a unique pocket show of the spectacle "Homem com H," which celebrates the career of Ney Matogrosso.

Teatro Porto, which this year celebrated its 10th anniversary in the heart of São Paulo, is now hosting the musical Ney Matogrosso – Homem com H, a production by Paris Cultural. A success with both audiences and critics, the show returns to the São Paulo capital for another season after touring five cities (Rio de Janeiro, Natal, Recife, Fortaleza, and Curitiba) and gathering over 70 thousand spectators.

Porto Bank is present as a sponsor of Blue Note, an initiative that consolidates the brand in strategic locations such as São Paulo and Rio de Janeiro, and offers exclusive advantages for Porto Bank card Clients.



Education

Porto announced the launch of **Porto Academia**, its new digital development platform aimed at training more than 45 thousand Partner Brokers of the company. The debut took place with the program Influencer Broker, which combines digital literacy, artificial intelligence, and content strategy to prepare Brokers for the Creator Economy scenario, where reputation and influence are key assets for generating business.

We continued the sponsorship deliveries of **Fronteiras do Pensamento**, with Rafael Yuste and Marcelo Gleiser, reinforcing our commitment to the development of the insurance sector.

Institutional

Moreover, Porto continues to prepare to participate in the Casa do Seguro, at COP30 in Belém (PA). 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.

In a remarkable year, in which it celebrates its 80 years of history, the company participated in the 20th edition of Conec with an unprecedented project: four integrated booths – one for each business unit of the Porto ecosystem – occupying a total of over 760 m² at Exposeg.

More than an exposure of solutions, Porto transformed its space in an area of welcome, exchange, and protagonism, reinforcing the relationship with the Brokers and the role of professionals as an essential link between innovation and trust.

We also held the 1st Porto Asset Day, which brought together around 270 people at Teatro Porto, including economists, market specialists, Clients, Employees, and journalists. In addition to marking the 11 years of history of Porto Asset (and 24 years in managing its own resources), we had the honor of having Nilton David, Director of Monetary Policy of the Central Bank, in attendance.



→ 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)
- **Credit Portfolio (page 18 and 19):**
 - **NII:** Financial Revenue – Financial Expenses – Loan Operation Fee
 - **NIM:** (NII x 4) / Average Spread Sensitive Portfolio
 - **Risk-adjusted NIM:** (NII – Loss x 4) / 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\$ 21.1 billion in 3Q25 and R\$ 17.6 billion in 3Q24
 - **Allowance for Doubtful Debts – Losses/Provisions for Loan Losses (up to 360 days overdue):** R\$ 1,989 million in 3Q25 and R\$ 1,477 million in 3Q24
 - **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