



3T24

Divulgação de Resultados



Mensagem da Administração	03
Análise Gerencial e Resultado do Exercício	04
Vertical Porto Seguro	05
Auto	07
Patrimonial	08
Vida e Previdência	09
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Seguro	10
Vertical Porto Saúde	11
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Saúde	14
Vertical Porto Bank	15
Soluções Financeiras para Crédito	17
Consórcio	19
Soluções Financeiras para Locação e Garantia	20
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Bank	21
Vertical Porto Serviço	22
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Porto Serviço	24
Resultado Financeiro	26
Investimentos, Capital Regulatório, Indicadores de Mercado e Projeções	28
Destaques Operacionais	30
Demonstrações Financeiras	32
ESG – Fatores Ambientais, Sociais e de Governança	37
Fortalecimento do Ecossistema	38
Apêndice	41



Continuamos em nossa estratégia de diversificação dos negócios e fortalecimento do Ecossistema Porto. No terceiro trimestre de 2024, o lucro líquido do Grupo Porto foi de R\$ 739,1 milhões, um crescimento de 32,3% quando comparado ao terceiro trimestre de 2023 e o ROAE foi de 22,9% no período. A composição do resultado¹ seguiu a tendência de ficar ainda mais diversa, sendo 59,3% proveniente da Vertical Porto Seguro (o Auto representou 62,7% da margem de subscrição da Vertical), 22,8% do Porto Bank, 10,6% da Porto Saúde e 7,2% da Porto Serviço. Nos nove primeiros meses de 2024, o lucro líquido atingiu a marca de R\$ 2,0 bilhões, sendo 25,2% maior do que o 9M23 e o ROAE foi de 20,4% no período, através de uma rentabilidade sobre o patrimônio acima de 20% em todas as verticais tanto no trimestre quanto no acumulado do ano.

A receita trimestral cresceu 11,0% quando comparada ao mesmo período do ano anterior, atingindo R\$ 9,5 bilhões. No acumulado do ano, a expansão foi de 12,9% (vs. 9M23), totalizando R\$ 27,1 bilhões. O aumento de receitas em duplo dígito tem sido impulsionada pela ampliação da nossa base de clientes, que totalizou 18,0 milhões ao final do período.

A Vertical Porto Seguro obteve receita praticamente estável (vs. 3T23), com crescimento de 8,1% no seguro Patrimonial e de 10,4% no seguro de Vida. No Auto, os prêmios foram 4,6% menores, decorrente de uma estratégia de manutenção de margens mais saudáveis, o que contribuiu para o atingimento de 88,5% no Índice Combinado da Vertical no trimestre.

Na Porto Saúde, as receitas cresceram 41,5% (vs. 3T23), fortemente impulsionadas pelo crescimento de beneficiários no Seguro Saúde (+25,7% vs. 3T23), atingindo 641 mil vidas seguradas e favorecidas também pela expansão de 28,4% nos beneficiários do Seguro Odonto, alcançando 946 mil beneficiários. O Índice Combinado do trimestre foi de 93,6%, o que representa uma melhora de 3,3 p.p. (vs. 3T23), decorrente principalmente da redução de 2,3 p.p. na sinistralidade para 78,1% no período. Esse desempenho contribuiu para um lucro de R\$ 76,7 milhões, o que representa um aumento de 104,7% (vs. 3T23).

As receitas do Porto Bank por sua vez aumentaram 24,1% no 3T24 (vs. 3T23), impulsionadas pelo crescimento de todos os seus principais negócios. No Consórcio, o avanço foi de 37,6% enquanto nas demais operações como: i) Crédito, ii) Riscos Financeiros e iii) Capitalização, o crescimento de receita foi de aproximadamente 20% em todos os negócios. A inadimplência das Operações de Crédito acima de 90 dias encerrou o trimestre em 6,4%, estável vs. o 2T24 e 1,0 p.p. melhor vs. o 3T23 e permaneceu 0,8 p.p. abaixo da média de mercado. A estratégia de foco no crescimento em produtos de crédito para clientes do Ecossistema Porto continua presente.

A Porto Serviço alcançou uma receita de R\$ 620,1 milhões e realizou 1,3 milhão de serviços no trimestre. As receitas obtidas além da Parceria Porto Seguro representaram 23,6% do faturamento do 3T24, decorrente principalmente da ampliação de vendas no segmento B2C, com aumento de 32,7% (vs. 3T23) e do B2B2C, com expansão de 25,8% (vs. 3T23).

A receita das aplicações financeiras excluindo ALM foi de R\$ 293,6 milhões no 3T24, o que representa uma rentabilidade equivalente a 83,2% do CDI, impactada pelo desempenho em renda fixa indexados à inflação e pré-fixados. O resultado financeiro líquido foi de R\$ 246,4 milhões.

Nosso índice de eficiência operacional, que leva em consideração a soma das Despesas Administrativas em relação a Receita Total, alcançou 11,1% no 3T24, permanecendo praticamente estável em comparação ao 3T23 (+0,1 p.p.). No acumulado do 9M24, o índice de eficiência foi de 11,4%, apresentando uma melhora de 0,3 p.p. (vs. 9M23), decorrente dos ganhos de produtividade observados no período.

Além dos resultados financeiros alcançados, fomos pelo terceiro ano consecutivo reconhecidos como uma das 10 melhores empresas para trabalhar na edição de 2024 do ranking nacional da GPTW (Great Place to Work). Esse reconhecimento reflete as iniciativas voltadas ao bem estar, aprendizado e desenvolvimento do nosso Time. Além disso, fomos reconhecidos pelo 11º ano consecutivo como a marca mais lembrada na categoria Seguradoras pelo Top of Mind da Folha de São Paulo, vencemos o prêmio “Estadão Marcas Mais” na categoria Seguradoras e vencemos a 5ª edição do Prêmio Mobilidade, na categoria Melhor Seguro Auto.

Para encerrar, gostaríamos de expressar nossa gratidão a todos os Colaboradores, Corretores, Clientes, Fornecedores, Prestadores de Serviço e Investidores pela parceria ao longo desse caminho e reafirmarmos nosso compromisso em ser cada vez mais um Porto Seguro para as pessoas e seus sonhos.

Paulo Kakinoff – CEO do Grupo Porto



Análise Gerencial e Resultado do Exercício

3T24



DRE Porto Seguro S.A.	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	9.487,1	8.547,0	11,0	8.971,5	5,7	27.094,7	24.003,2	12,9
Prêmio Retido	7.145,4	6.663,6	7,2	6.735,0	6,1	20.372,2	18.366,3	10,9
Prêmio Ganho (vertical seguros e saúde)	6.986,6	6.248,6	11,8	6.779,0	3,1	20.314,8	17.658,8	15,0
Receitas Não Seguros	2.341,6	1.883,4	24,3	2.236,5	4,7	6.722,5	5.636,9	19,3
Sinistros Líquidos Retidos	(3.996,0)	(3.300,2)	21,1	(3.964,8)	0,8	(11.586,0)	(9.617,1)	20,5
Perdas de Crédito (a)	(441,2)	(417,8)	5,6	(434,5)	1,5	(1.321,3)	(1.302,9)	1,4
Despesa de Comercialização	(1.632,8)	(1.408,5)	15,9	(1.591,9)	2,6	(4.754,4)	(4.045,1)	17,5
Despesas com Tributos	(340,3)	(296,2)	14,9	(301,6)	12,8	(943,8)	(838,1)	12,6
Despesas Operacionais	(778,0)	(756,6)	2,8	(755,7)	2,9	(2.274,8)	(2.215,6)	2,7
Despesas Administrativas	(1.050,1)	(933,7)	12,5	(1.049,8)	0,0	(3.091,6)	(2.802,0)	10,3
Lucro Operacional	1.089,9	1.019,1	6,9	917,2	18,8	3.065,4	2.474,8	23,9
Resultado Financeiro e Patrimonial	246,4	195,7	25,9	167,0	47,5	647,5	657,5	(1,5)
LAIR	1.336,3	1.214,8	10,0	1.084,2	23,2	3.712,9	3.132,3	18,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	(294,7)	(396,6)	(25,7)	(295,4)	(0,3)	(968,1)	(880,2)	10,0
Participação nos Resultados	(284,3)	(221,6)	28,3	(192,0)	48,1	(720,4)	(575,4)	25,2
Acionistas não controladores em controladas	(11,8)	(11,4)	3,5	(10,8)	9,2	(33,3)	(41,8)	(20,5)
Resultado Investidas e Controladas	(0,7)	(5,9)	(87,8)	(1,7)	(57,4)	(4,0)	(17,2)	(76,7)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	744,8	579,3	28,6	584,3	27,5	1.987,1	1.617,6	22,8
Ajuste IFRS17 (b)	(5,7)	(20,4)	(72,1)	(0,3)	-	(13,1)	(40,4)	(67,6)
Lucro Líquido	739,1	558,8	32,3	584,0	26,6	1.974,1	1.577,3	25,2
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	28,0%	39,9%	-11,9	33,1%	-5,1	32,4%	34,4%	-2,1
Patrimônio Líquido Médio	12.917,1	11.197,6	15,4	12.656,4	2,1	12.917,1	11.197,6	15,4
ROAE	22,9%	20,0%	2,9	18,5%	4,4	20,4%	18,8%	1,6

Eventos Extraordinários	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido do Período	739,1	558,8	32,3	584,0	26,6	1.974,1	1.577,3	25,2
Onco Clínicas (c)	-	-	-	(23,4)	(100,0)	(23,4)	(35,6)	(34,3)
Baixas Investimentos (d)	-	41,8	(100,0)	-	-	-	41,8	(100,0)
Lucro Líquido Recorrente	739,1	600,7	23,0	560,6	31,8	1.950,7	1.583,5	23,2

- (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 seguro. Para fins de resultado gerencial, os resultados de seguro permanecem contabilizados pelo padrão contábil IFRS 4/CPC 11, em conformidade com as normas da SUSEP.
- (c) joint venture de serviços médicos oncológicos
- (d) baixa de ativos de investimentos por mudança de estratégia

Eficiência Operacional	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Despesas Administrativas	(1.050,1)	(933,7)	12,5	(1.049,8)	0,0	(3.091,6)	(2.802,0)	10,3
Receita Total	9.487,1	8.547,0	11,0	8.971,5	5,7	27.094,7	24.003,2	12,9
Índice de Eficiência Operacional	11,1%	10,9%	0,1	11,7%	-0,6	11,4%	11,7%	-0,3

Resultado e ROAE Vertical Seguro ¹	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido (R\$ milhões) Seguro	429,9	565,7	(24,0)	373,3	15,2	1.202,0	1.420,5	(15,4)
ROAE % Seguros	28,9%	40,4%	-11,5	24,9%	4,0	26,9%	33,8%	-6,9

Resultado e ROAE Vertical Saúde	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido (R\$ milhões) Saúde	76,7	37,5	104,7	72,7	5,5	254,7	133,9	90,3
ROAE % Saúde	22,2%	13,4%	8,8	22,2%	0,0	24,6%	15,9%	8,6

Resultado e ROAE Vertical Bank	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido (R\$ milhões) Bank	165,4	117,7	40,5	155,6	6,3	469,8	267,1	75,9
ROAE % Bank	29,0%	31,2%	-2,2	28,3%	0,6	27,4%	23,6%	3,8

Resultado e ROAE Vertical Serviço	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido (R\$ milhões) Serviço	52,5	-	-	48,3	8,7	145,7	-	-
ROAE % Serviços	23,8%	-	-	22,0%	1,8	22,0%	-	-

Resultado Demais Negócios e Outros	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido (R\$ milhões) Demais Negócios e Outros	14,6	(162,1)	(109,0)	(66,0)	(122,1)	(98,2)	(244,1)	(59,8)

Resultado Grupo Porto	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Lucro Líquido (R\$ milhões) Porto Seguro S.A.	739,1	558,8	32,3	584,0	26,6	1.974,1	1.577,3	25,2
ROAE % Porto Seguro S.A.	22,9%	20,0%	2,9	18,5%	4,4	20,4%	18,8%	1,6

(1) Para fins de comparação, o Lucro Líquido e o ROAE de Seguro do 3T23 considera o markup de Assistência, que passou a ser considerado a partir do 1T24.

3T24



→ Principais destaques

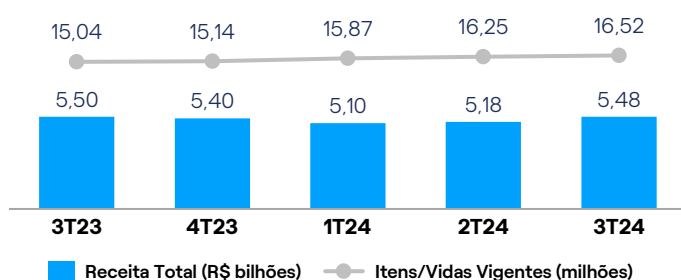
16,5 mi
de itens/vidas vigentes
(Set/24) +9,9% YoY

R\$ 5,5 bi
em receita total¹
(3T24) -0,2% YoY

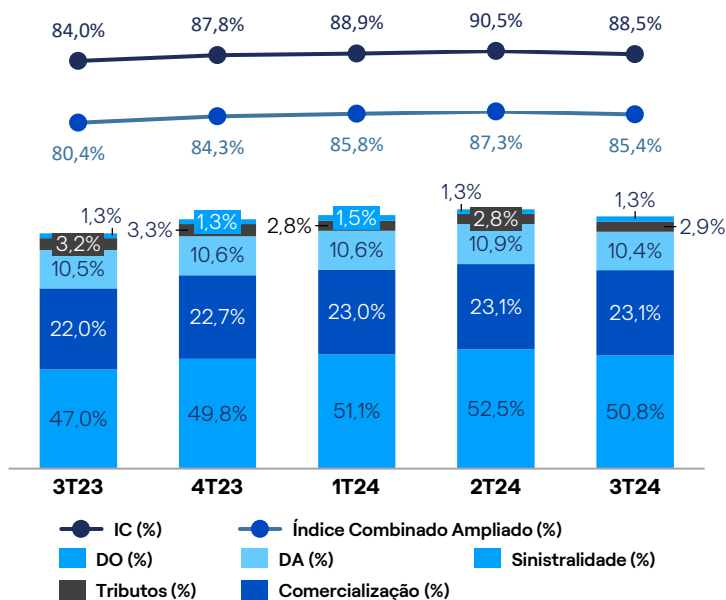
Resultado de
R\$ 429,9 mi
(3T24) -16,8% YoY²

Encerramos o trimestre com 16,5 milhões de itens/vidas vigentes na Vertical Porto Seguro (+9,9% vs. 3T23), com destaque para o incremento de 1,3 milhão de clientes no seguro de Vida (+25,8% vs. 3T23), enquanto as receitas permaneceram praticamente estáveis (-0,2% vs 3T23).

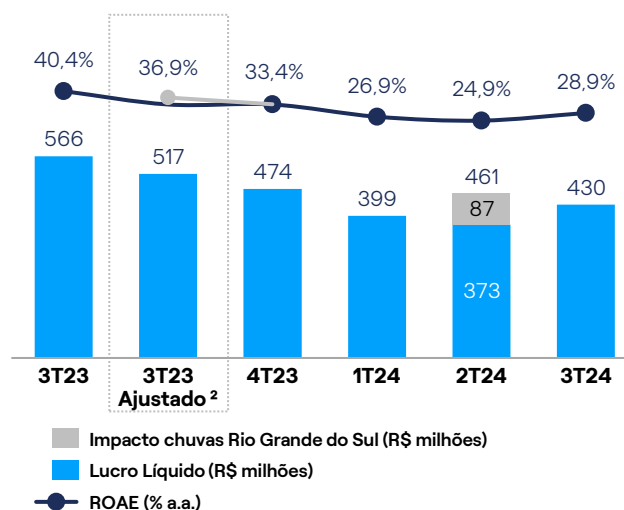
- Adição de 1,3 milhão de Vidas Seguradas no Seguro de Vida vs. 3T23
- Sinistralidade de 50,8% na Vertical; +1,8 p.p. vs. 3T23²
- Índice Combinado de 88,5%; +2,7 p.p. vs. 3T23²
- Resultado da Vertical de R\$ 429,9 milhões no 3T24; -16,8% vs. 3T23²
- ROAE de 28,9%, -8,0 p.p. vs. 3T23²,³



Índice Combinado



Resultado e Rentabilidade³



O resultado da Vertical Porto Seguro no terceiro trimestre de 2024 foi de R\$ 430 milhões (-16,8% vs. 3T23)², enquanto o ROAE alcançou 28,9% no período (-8,0 p.p. vs. 3T23)². O Índice Combinado atingiu 88,5% no período (+2,7 p.p. vs. 3T23)².

A busca contínua pela diminuição da sinistralidade através do aperfeiçoamento nos modelos de subscrição, aprimoramento no controle de sinistro e ajustes realizados nas tarifas tem contribuído para a manutenção de uma rentabilidade consistente.

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

(2) Ajuste do 3T23 para permitir a comparabilidade com o 3T24, dado que a partir do primeiro trimestre de 2024, principalmente, a sinistralidade, o IC, o ICA, o lucro e o ROAE passaram a ser impactados pelo markup da operação de Assistência. Ao ajustar o 3T23 para permitir a comparabilidade com o 3T24, a sinistralidade do 3T23 seria de 49,0%, o Índice Combinado seria de 85,8% e o Índice Combinado Ampliado seria de 82,1%.

(3) Para o cálculo do ROAE da Vertical, o Patrimônio Líquido passou a incluir os valores correspondentes a combinação de negócios com o Itaú ("Business Combination"), adicionando o ágio e outros intangíveis relacionados ao acordo.

→ Auto

6,0 mi
de veículos
(Set/24)
+1,2% YoY

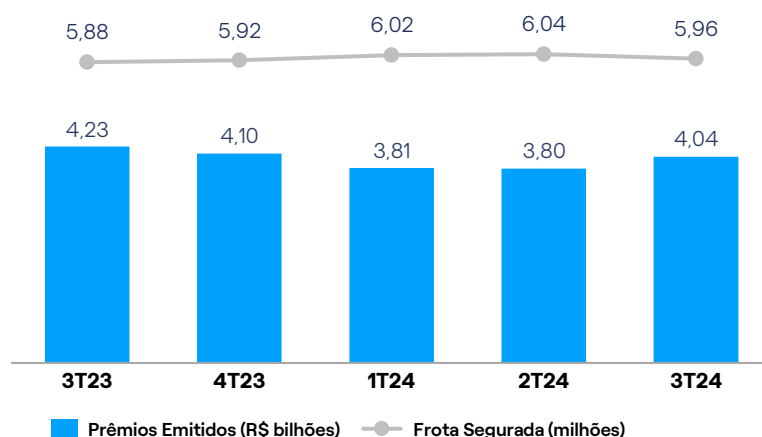
R\$ 4,0 bi
em prêmios emitidos
(3T24)
-4,6% YoY

- R\$ 4,0 bilhões em prêmios (-4,6% vs. 3T23)
- Participação de Mercado de 27,2% no 9M24¹
- 6 milhões de veículos na frota (+72 mil vs. 3T23)
- Sinistralidade de 57,3% no 3T24; aumento de 3,5 p.p. (vs. 3T23)²

Prêmio Emitido e Frota Segurada

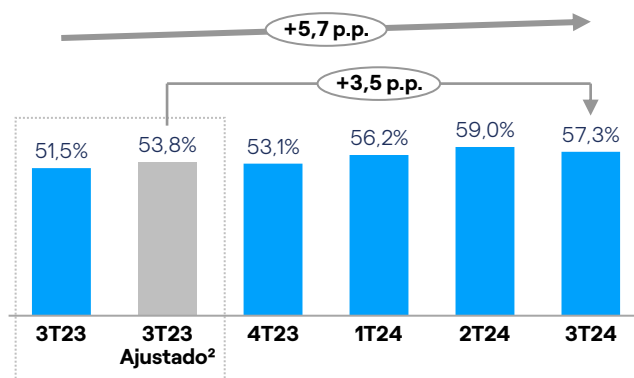
Os prêmios emitidos totais do Auto apresentaram uma redução de 4,6% (vs. 3T23), resultado da disciplina de precificação para preservar margens. Assim, na marca Porto, os prêmios emitidos sofreram queda de 2,7%, enquanto na Azul o recuo foi de 8,7%.

Nos últimos meses, aprimoramos nossa operação de seguro de Auto por meio da integração dos sistemas para cotação das marcas (Porto Seguro, Azul, Itaú e Mitsui Sumitomo) e da revisão do portfolio de produtos. Assim, avançamos em ofertas com coberturas mais segmentadas, com potencial de contribuir para inclusão securitária ao mesmo tempo em que aprimoramos a experiência do cliente através dos benefícios oferecidos e do uso de tecnologia nas interações com a Porto.



Sinistralidade

A sinistralidade do Auto atingiu 57,3% no trimestre (+3,5 p.p. vs. 3T23²) e 57,5% no acumulado do ano (+1,1 p.p. vs 9M23²), permanecendo abaixo da média histórica em ambos períodos.



Visão de Mercado (9M24¹)

No 9M24¹, a sinistralidade de mercado aumentou 1,0 p.p. (vs. 9M23), impactada principalmente pelos efeitos das fortes chuvas no Rio Grande do Sul.

Na Porto, temos mantido uma liderança consolidada e resultados com fundamentos sólidos, que permanecem preservados estruturalmente.

Empresa	% Mercado	Prêmio (R\$ bi)	% Sinistralidade
Grupo Porto Seguro	27,2%	11,65	57,5%
2º Maior	17,5%	7,48	62,2%
3º Maior	13,8%	5,90	56,9%
4º Maior	12,1%	5,19	64,9%
5º Maior	11,8%	5,07	57,7%
Total Mercado (ex - Porto)			60,2%

(1) Dados de mercado do acumulado de janeiro a setembro de 2024. Fonte: Susep/Porto Seguro

(2) Para fins de comparação entre o 3T23 e o 3T24, a Sinistralidade ajustada do 3T23 considera o markup de Assistência, que passou a ser considerado a partir do 1T24.

→ Patrimonial

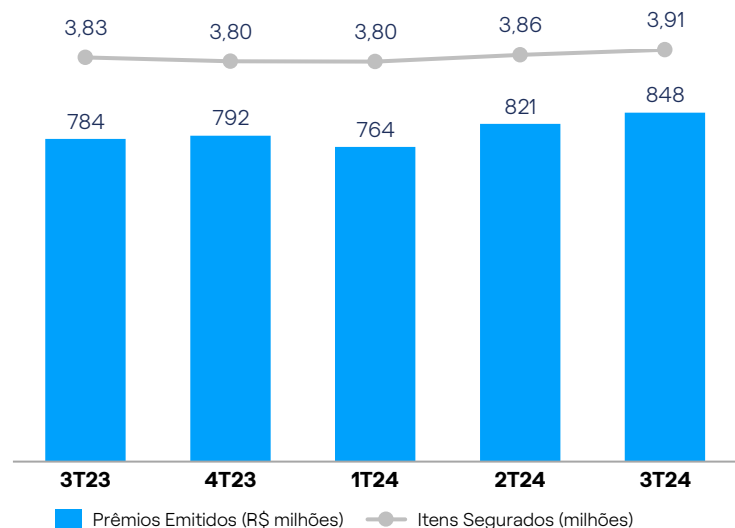
R\$ 847,8 mi
em prêmios emitidos
(3T24)
+8,1% YoY

3,9 mi
de itens (Set/24)
+1,8% YoY

- Crescimento de 8,1% nos prêmios no 3T24 (vs. 3T23)
- Aumento de 71 mil itens (vs. 3T23)
- Sinistralidade do Patrimonial melhorou 4,0 p.p. (vs. 3T23)¹, alcançando 28,6% no trimestre.

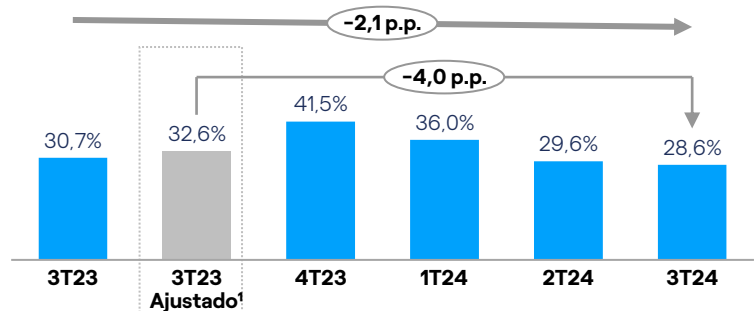
Prêmios Emitidos e Itens Segurados

Nossos prêmios de seguros Patrimoniais, cresceram 8,1% em comparação ao 3T23, alavancados principalmente pela expansão dos produtos de Transportes, Imobiliária e pela continuidade de um crescimento robusto no segmento de Celular, atraindo novos clientes para a Companhia.



Sinistralidade

A sinistralidade total dos produtos Patrimoniais apresentou uma melhora de 4,0 p.p. em relação ao terceiro trimestre de 2023¹, decorrente do aprimoramento na subscrição de riscos e da menor frequência de eventos climáticos no período.



Visão de Mercado (9M24)

Residencial

Empresa	% Mercado	Prêmio (R\$ milhões)	% Sinistralidade
Grupo Porto Seguro	20,6%	923,5	36,9%
2º Maior	15,9%	713,1	19,3%
3º Maior	15,2%	680,0	15,8%
4º Maior	14,6%	651,2	22,0%
5º Maior	7,2%	323,1	48,7%
Total Mercado (ex - Porto)			29,0%

Empresarial²

Empresa	% Mercado	Prêmio (R\$ milhões)	% Sinistralidade ³
Grupo Porto Seguro	24,7%	770,4	29,6%
2º Maior	8,5%	266,0	34,1%
3º Maior	8,2%	255,0	38,8%
4º Maior	7,7%	240,1	42,7%
5º Maior	7,6%	238,5	51,6%
Total Mercado (ex - Porto)			35,6%

(1) Para fins de comparação entre o 3T23 e o 3T24, a Sinistralidade ajustada do 3T23 inclui o markup de Assistência, que passou a ser considerado a partir do 1T24.

(2) Considera o ramo 118 da SUSEP.

(3) Sinistralidade do Empresarial líquida de receitas e despesas de resseguros. Fonte: Susep/Porto.

→ Vida e Previdência

6,5 mi
**Vidas Seguradas
(Set/24)**
+25,8% YoY
R\$ 425,0 mi
**em prêmios no Vida
(3T24)**
+10,4% YoY
R\$ 5,8 bi
**AUM Previdência
(Set/24)**
+5,6% YoY

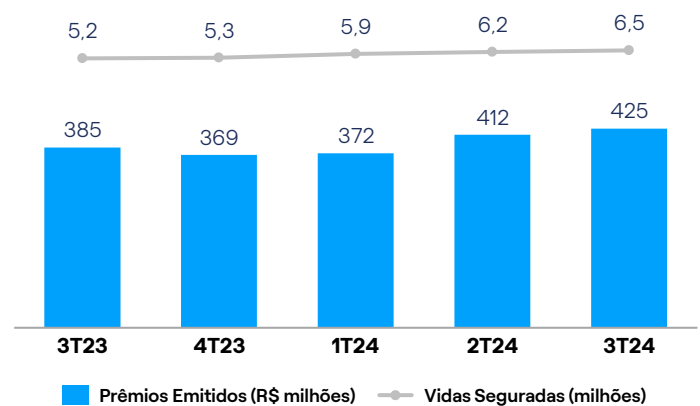
Crescimento dos prêmios do Vida (+10,4% vs. 3T23), explicado, majoritariamente, pelo aumento no número de vidas seguradas (+25,8% vs. 3T23)

Sinistralidade do Vida de 37,7% no 3T24 (+4,1 p.p. vs. 3T23)

Prêmios Emitidos e Itens Segurados

No 3T24, os prêmios do Vida cresceram 10,4% e a quantidade de vidas seguradas cresceu 25,8% em comparação ao 3T23. A expansão mais acelerada em itens é decorrente da mudança de mix, através do maior crescimento em produtos de menor ticket médio.

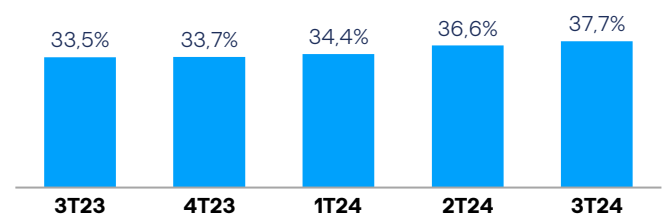
A expansão observada no período é explicada principalmente pelo desempenho do Vida Coletivo, do Vida Prestamista e do Viagem. No Vida Coletivo, os prêmios cresceram acima do mercado (+17,3% vs. 3T23), impulsionados por ações comerciais que expandiram a base de corretores parceiros, além do incremento de vendas da nova parceria com a Porto Saúde por meio de uma solução integrada de seguro Saúde e Vida para as empresas. Já no Vida Prestamista, a expansão foi de +26,5% (vs. 3T23) ratificando a estratégia de crescimento no segmento. No seguro Viagem, assumimos a liderança de mercado no período com crescimento 15,7% (vs. 3T23), a partir da reestruturação do produto e fortalecimento dos canais de oferta.



Sinistralidade - Vida

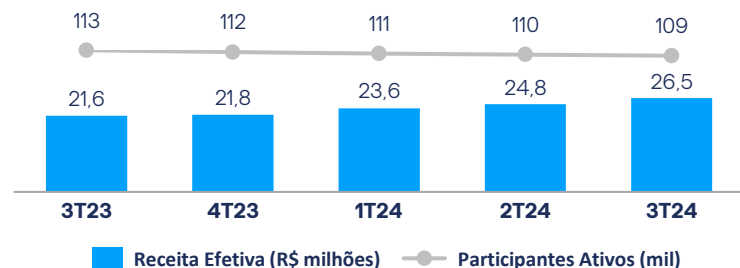
A sinistralidade trimestral do Vida cresceu 4,1 p.p. (vs. 3T23), atingindo 37,7%, decorrente da mudança de mix de produtos e canais.

A despeito da elevação, a sinistralidade seguiu em patamares favoráveis, decorrente de ações tomadas com a finalidade de crescimento saudável de carteira.



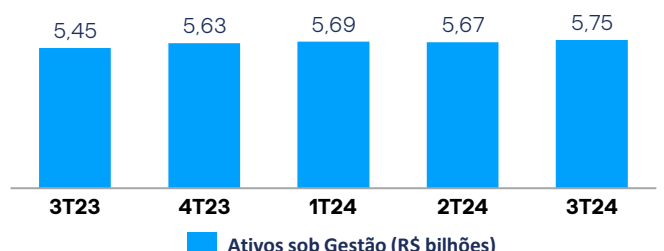
Receita Efetiva e Participantes Ativos - Previdência

Temos focado em ações para estimular a captação bruta, com o objetivo de melhorar a captação líquida 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 - Previdência

Os ativos sob gestão do Previdência cresceram 5,6% em relação ao 3T23, atingindo o montante de R\$ 5,75 bilhões no encerramento do trimestre. A captação bruta foi potencializada por um aumento de 291,7% em Portabilidades Aceitas (vs. 3T23).



→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Seguro

Auto	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	4.035,8	4.231,9	-4,6%	3.800,1	6,2%	11.650,7	11.623,9	0,2%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	3.978,7	3.917,4	1,6%	3.982,9	-0,1%	11.895,3	11.257,4	5,7%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	57,3%	51,5%	5,7	59,0%	-1,7	57,5%	54,0%	3,5
Sinistralidade Ajustada (%) - Var (p.p.)	57,3%	53,8%	3,5	59,0%	-1,7	57,5%	56,4%	1,1
Veículos Segurados - Frota (mil)	5.955,3	5.882,9	1,2%	6.037,7	-1,4%	5.955,3	5.882,9	1,2%
Patrimoniais	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	847,8	784,2	8,1%	820,7	3,3%	2.432,9	2.192,8	10,9%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	779,2	698,0	11,6%	746,8	4,3%	2.239,9	1.930,1	16,0%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	28,6%	30,7%	-2,1	29,6%	-1,0	31,3%	33,6%	-2,3
Sinistralidade Ajustada (%) - Var (p.p.)	28,6%	32,6%	-4,0	29,6%	-1,0	31,3%	35,6%	-4,3
Itens Segurados (mil)	3.905,1	3.834,5	1,8%	3.858,8	1,2%	3.905,1	3.834,5	1,8%
Vida	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	425,0	384,9	10,4%	411,9	3,2%	1.209,3	1.106,3	9,3%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	400,2	349,4	14,6%	372,2	7,5%	1.130,8	994,4	13,7%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	37,7%	33,5%	4,1	36,6%	1,1	36,3%	32,1%	4,2
Vidas Seguradas (mil)	6.548,0	5.205,0	25,8%	6.248,0	4,8%	6.548,0	5.205,0	25,8%
Previdência	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Taxa de Administração Financeira (TAF) (R\$ milhões)	14,4	13,7	5,0%	13,9	3,7%	41,9	40,2	4,3%
Taxa de Carregamento (R\$ milhões)	0,2	0,3	-21,3%	0,3	-5,9%	0,8	1,1	-30,6%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	11,8	7,5	57,2%	10,6	11,4%	32,1	21,7	48,1%
Total Receita Efetiva (R\$ milhões)	26,5	21,6	22,8%	24,8	6,9%	74,8	63,0	18,8%
Total de Participantes Ativos (mil)	109,0	113,1	-3,7%	109,8	-0,7%	109,0	113,1	-3,7%
Ativos sob Gestão (R\$ milhões)	5.750,1	5.446,3	5,6%	5.667,5	1,5%	5.750,1	5.446,3	5,6%
Uruguay Seguros	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	167,8	135,8	23,5%	152,6	10,0%	468,4	416,9	12,3%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	159,5	133,2	19,8%	149,9	6,4%	447,3	396,0	13,0%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	33,9%	36,3%	-2,4	35,7%	-1,8	33,4%	35,8%	-2,4
Receita de Serviços (R\$ milhões)	9,8	9,0	9,0%	10,0	-2,4%	29,2	27,0	8,4%
Demais Seguros	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Receitas/Prêmios (R\$ milhões) *	3,6	4,2	-14,1%	3,0	19,6%	10,3	13,1	-20,9%

*Cosseguero, Rastreadores e Run Off (RCO e Demais Azul)

Resseguro	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Resseguro (R\$ milhões)	-31,8	-73,4	-56,7%	-38,0	-16,3%	-106,9	-160,4	-33,4%
Total Porto Seguro	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	5.484,4	5.498,2	-0,2%	5.185,0	5,8%	15.768,8	15.282,5	3,2%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	429,9	565,7	-24,0%	373,3	15,2%	1.202,0	1.420,5	-15,4%
ROAE (%) - Var (p.p.)	28,9%	40,4%	-11,5	24,9%	4,0	26,9%	33,8%	-6,9
Lucro Líquido Ajustado (R\$ milhões)	429,9	516,6	-16,8%	373,3	15,2%	1.202,0	1.266,7	-5,1%
ROAE Ajustado (%) - Var (p.p.)	28,9%	36,9%	-8,0	24,9%	4,0	26,9%	30,2%	-3,2

DRE Porto Seguro	3T24	3T23	Δ%	2T24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	5.484,4	5.498,2	(0,2)	5.185,0	5,8	15.768,8	15.282,5	3,2
Prêmio Retido	5.456,3	5.470,9	(0,3)	5.157,8	5,8	15.686,6	15.201,1	3,2
Prêmio Ganho	5.329,4	5.105,5	4,4	5.262,3	1,3	15.745,4	14.599,6	7,8
Receitas	28,1	27,2	3,1	27,2	3,1	82,3	81,4	1,1
Sinistros Líquidos Retidos	(2.706,3)	(2.400,5)	12,7	(2.762,0)	(2,0)	(8.101,6)	(7.183,8)	12,8
Despesa Comercialização	(1.233,9)	(1.122,0)	10,0	(1.216,4)	1,4	(3.634,4)	(3.227,7)	12,6
Despesas Operacionais	(77,5)	(74,2)	4,5	(73,4)	5,5	(232,8)	(223,4)	4,2
Despesas com Tributos	(152,1)	(164,9)	(7,7)	(147,9)	2,9	(447,1)	(460,4)	(2,9)
Despesas Administrativas	(560,8)	(539,1)	4,0	(577,3)	(2,9)	(1.686,7)	(1.590,7)	6,0
Resultado Operacional	626,8	832,1	(24,7)	512,6	22,3	1.725,1	1.995,0	(13,5)
Resultado Financeiro	180,7	236,0	(23,5)	202,0	(10,6)	555,8	671,2	(17,2)
Resultado antes dos Impostos	807,5	1.068,1	(24,4)	714,6	13,0	2.280,9	2.666,2	(14,5)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(246,4)	(359,3)	(31,4)	(220,6)	11,7	(706,0)	(879,0)	(19,7)
Lucro Líquido antes das Participações	561,0	708,8	(20,8)	494,0	13,6	1.574,8	1.787,1	(11,9)
Participações	(131,2)	(142,4)	(7,9)	(120,7)	8,7	(372,7)	(364,7)	2,2
Lucro Líquido	429,9	566,4	(24,1)	373,3	15,2	1.202,2	1.422,4	(15,5)
Resultado Investidas	0,0	(0,6)	(101,9)	0,0	(69,6)	(0,2)	(1,9)	(90,7)
Lucro Líquido Total	429,9	565,7	(24,0)	373,3	15,2	1.202,0	1.420,5	(15,4)
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	28,9%	40,4%	-11,5	24,9%	4,0	26,9%	33,8%	-6,9
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	88,5%	84,0%	4,5	90,5%	-2,0	89,3%	86,7%	2,7
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	85,4%	80,4%	5,0	87,3%	-1,9	86,2%	82,9%	3,2
Lucro Líquido Total Ajustado	429,9	516,6	(16,8)	373,3	15,2	1.202,0	1.266,7	(5,1)
R.O.A.E. Ajustado (%) - Var (p.p.)	28,9%	36,9%	-8,0	24,9%	4,0	26,9%	30,2%	-3,2
Índice Combinado Ajustado (%) - Var (p.p.)	88,5%	85,8%	2,7	90,5%	-2,0	89,3%	88,6%	0,7
Índice Combinado Ampliado Ajustado (%) - Var (p.p.)	85,4%	82,1%	3,3	87,3%	-1,9	86,2%	84,8%	1,4
Base Aplicações Financeiras	5.455,5	5.557,2	(1,8)	5.653,8	(3,5)	5.455,5	5.557,2	(1,8)

*Para fins de comparação entre o 3T23 e o 3T24, a Sinistralidade ajustada, Lucro Líquido Ajustado, ROAE Ajustado e IC ajustado do 3T23 considera o markup de Assistência, que passou a ser considerado a partir do 1T24. (f) Para o cálculo do ROAE da Vertical, o Patrimônio Líquido passou a incluir os valores correspondentes a combinação de negócios com o Itaú ("Business Combination"), adicionando o ágio e outros intangíveis relacionados ao acordo.

3T24



→ Beneficiários e Receitas

R\$ 1,7 bi

em receitas no 3T24
(+41,5% vs. 3T23)

+131 k

vidas no Seguro Saúde
(+25,7% vs. 3T23)

R\$ 76,7 mi

de lucro líquido no 3T24
(+104,7% vs. 3T23)

A Porto Saúde obteve mais um trimestre de resultados consistentes, com crescimento relevante de prêmios, beneficiários e lucro.

No 3T24, as Receitas e Prêmios atingiram R\$ 1,7 bilhão (+41,5% vs. 3T23), o número de vidas no seguro Saúde alcançou 641 mil (+131k vs. 3T23) e o lucro foi de R\$ 76,7 milhões (+104,7% vs. 3T23).

Crescimento de faturamento e vidas no trimestre (3T24 vs. 2T24)

- +35k vidas no Seguro Saúde (+5,8% vs. 2T24) e +98k no 9M24
- +R\$ 118,3 milhões de faturamento na Vertical (+7,4% vs. 2T24)

Sinistralidade (3T24 vs 3T23)

- 78,1% em Saúde e Odonto (-2,3 p.p. vs. 3T23)

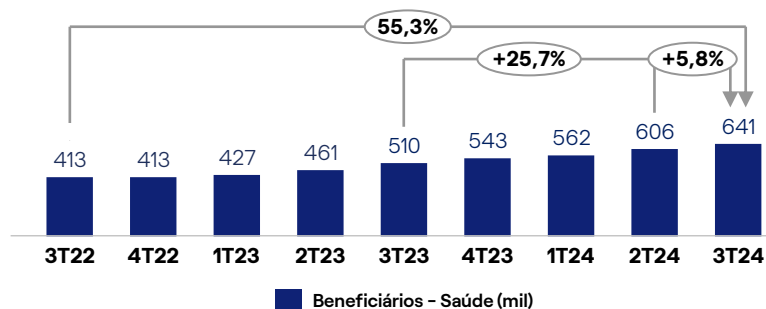
Lançamento Porto Bairro: Nova linha de Produtos para São Paulo (capital)

Beneficiários

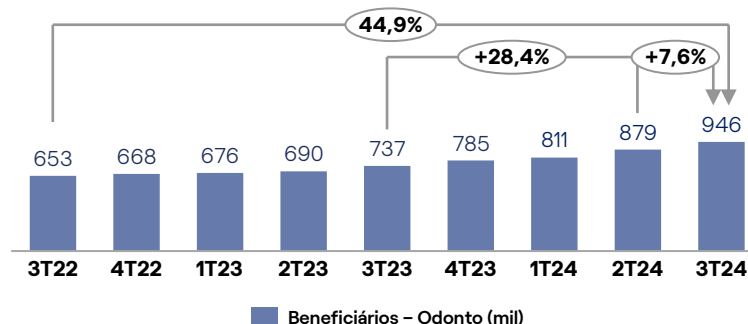
Atingimos 641 mil vidas em saúde, mantendo uma série de 16 trimestres consecutivos de crescimento.

Aumentamos 131 mil vidas em relação ao 3T23 e 35 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

Já no seguro Odonto, atingimos 946 mil vidas, aumentando 209 mil vidas em relação ao 3T23 e 67 mil vidas quando comparado ao 2T24.



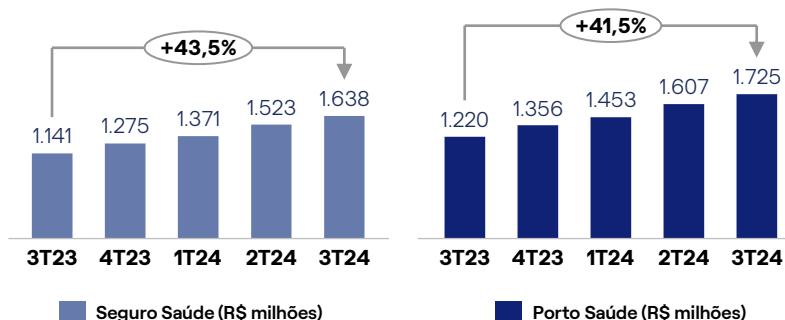
Beneficiários - Saúde (mil)



Beneficiários - Odonto (mil)

Receitas

As receitas seguem com crescimento expressivo em relação ao mesmo período de 2023, atingindo R\$ 1,7 bilhão no trimestre, representando +R\$ 505,6 milhões (+41,5%) em relação ao 3T23, principalmente decorrente do Seguro Saúde.



Seguro Saúde (R\$ milhões)

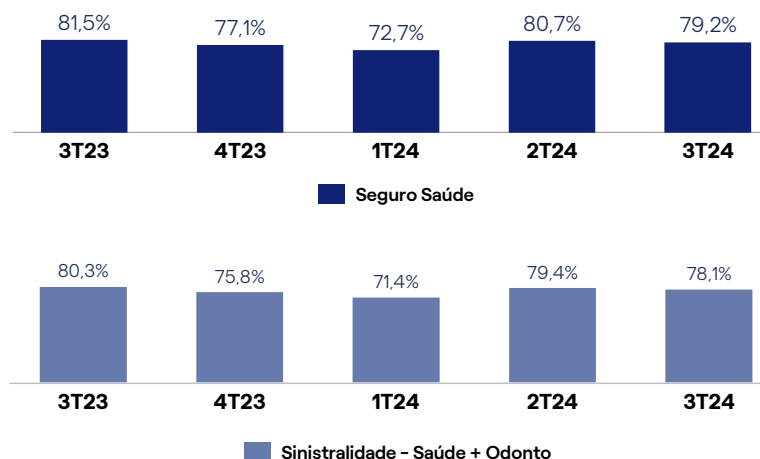
Porto Saúde (R\$ milhões)

→ Sinistralidade e Resultado

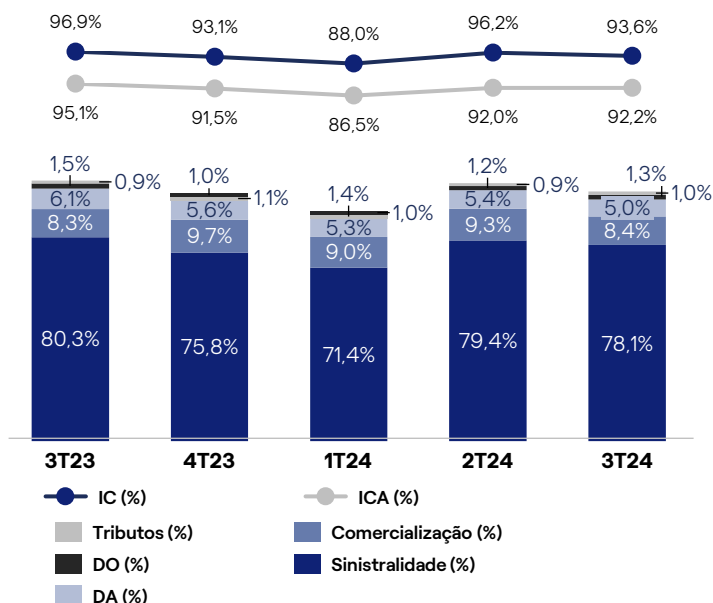
Sinistralidade

A sinistralidade do Seguro Saúde + Odonto no 3T24 foi de 78,1%, apresentando uma melhora de 2,3 p.p. em comparação ao 3T23. O indicador do Seguro Saúde no trimestre (79,2%) reflete a sazonalidade esperada para o período, e já demonstra melhora de 1,5 p.p. em relação ao trimestre imediatamente anterior.

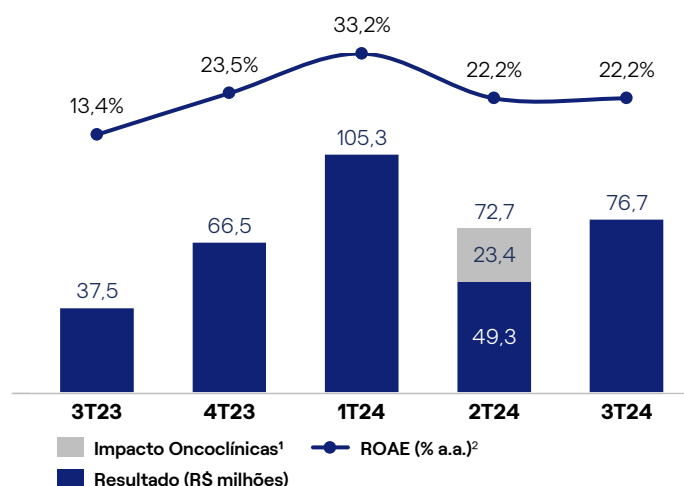
Nossa estratégia de verticalização virtual, com Time Médico Porto e Parcerias, segue trazendo bons resultados na sinistralidade, bem como as vendas novas bem precificadas, ações de combate a fraudes, e as novas famílias de produtos.



Índice Combinado



Resultado e rentabilidade



A Vertical obteve lucro de R\$ 76,7 milhões no 3T24 (+104,7% vs. 3T23). A lucratividade positiva refletiu no ROAE de 22,2% no trimestre (+8,8 p.p. vs. 3T23).

Estudos atuariais demonstraram um aumento do tempo médio de permanência dos clientes no Seguro Saúde. Como consequência, em Setembro de 2024 foi feito um ajuste no diferimento das comissões. O impacto da alteração foi de R\$ 14,5 milhões na despesa de comercialização (-0,9 p.p. em DC), contribuindo com uma melhora de R\$ 6,9 milhões no lucro líquido do período. A adequação ao novo tempo de permanência deverá seguir gerando efeitos positivos em resultados futuros.

O Índice Combinado da Vertical Saúde melhorou 3,3 p.p. (vs. 3T23), atingindo 93,6% no trimestre.

(1) Impacto não recorrente de R\$ 23,4 milhões no 2T24 referente a transação com a Oncoclínicas;
 (2) Para o cálculo do ROAE da Vertical, o Patrimônio Líquido passou a considerar o efeito do diferimento da comissão.

→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Saúde

Seguro Saúde	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	1.637,6	1.141,5	43,5%	1.523,1	7,5%	4.531,2	3.029,0	49,6%
Beneficiários - (mil)	641	510	25,7%	606	5,8%	641	510	25,7%
Seguro Odontológico	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	50,8	42,1	20,8%	49,4	2,9%	148,6	125,2	18,7%
Beneficiários - (mil)	946	737	28,4%	879	7,6%	946	737	28,4%
Outros	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Receitas (R\$ milhões)	37,0	36,3	2,0%	34,7	6,6%	105,6	111,4	-5,1%
Clientes - (mil)	149	151	-1,7%	149	-0,1%	149	151	-1,7%
Total Porto Saúde	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Receitas (R\$ milhares)	1.725,4	1.219,8	41,5%	1.607,2	7,4%	4.785,4	3.265,6	46,5%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	76,7	37,5	104,7%	72,7	5,5%	254,7	133,9	90,3%
ROAE (%) - Var (p.p.) ¹	22,2%	13,4%	8,8	22,2%	0,0	24,6%	15,9%	8,6
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	93,6%	96,9%	-3,3	96,2%	-2,6	92,8%	97,1%	-4,3

DRE Gerencial – Porto Saúde

DRE Porto Saúde	3T24	3T23	Δ%	2T24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	1.725,4	1.219,8	41,5	1.607,2	7,4	4.785,4	3.265,6	46,5
Prêmio Retido	1.688,4	1.183,5	42,7	1.572,5	7,4	4.679,8	3.154,2	48,4
Prêmio Ganho	1.655,2	1.127,9	46,8	1.513,8	9,3	4.562,7	3.031,4	50,5
Receitas	37,0	36,3	2,0	34,7	6,6	105,6	111,4	(5,1)
Sinistros Líquidos Retidos	(1.292,2)	(906,3)	42,6	(1.202,1)	7,5	(3.489,3)	(2.427,7)	43,7
Despesa Comercialização	(138,8)	(93,5)	48,5	(141,4)	(1,8)	(406,3)	(256,3)	58,5
Despesas Operacionais	(41,8)	(35,8)	17,0	(37,9)	10,4	(112,0)	(95,9)	16,8
Despesas com Tributos	(19,7)	(12,7)	55,0	(16,3)	20,9	(57,6)	(37,7)	52,7
Despesas Administrativas	(88,8)	(76,1)	16,7	(90,2)	(1,5)	(259,5)	(217,7)	19,2
Resultado Operacional	110,8	39,7	178,9	60,6	82,8	343,6	107,4	219,8
Resultado Financeiro	27,4	23,0	19,2	70,5	(61,1)	122,0	123,4	(1,2)
Resultado antes dos Impostos	138,2	62,7	120,4	131,1	5,4	465,5	230,9	101,7
Imposto de Renda e Contribuição Social	(40,8)	(16,7)	143,7	(37,4)	9,1	(142,0)	(66,6)	113,1
Lucro Líquido antes das Participações	97,4	46,0	111,8	93,7	4,0	323,6	164,2	97,0
Participações	(20,7)	(8,5)	143,3	(21,0)	(1,2)	(68,8)	(30,4)	126,4
Lucro Líquido	76,7	37,5	104,7	72,7	5,5	254,7	133,9	90,3
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.) (1)	22,2%	13,4%	8,8	22,2%	0,0	24,6%	15,9%	8,6
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	93,6%	96,9%	-3,3	96,2%	-2,6	92,8%	97,1%	-4,3
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	92,2%	95,1%	-2,9	92,0%	0,2	90,4%	93,4%	-3,0
Base Aplicações Financeiras	896,0	655,0	36,8	839,1	6,8	896,0	655,0	36,8

(1) Para o cálculo do ROAE da Vertical, a partir do 1T24 o Patrimônio Líquido passou a considerar o efeito do diferimento da comissão.



3T24



→ Principais destaques

4,3 mi
de Negócios
(Set/24)
+12,0% YoY

R\$ 1,5 bi
em Receitas
(3T24)
+24,1% YoY

- Crescimento de 460 mil negócios nos últimos 12 meses
- ROAE¹ de 29,0% no trimestre
- Crescimento de 24,1% nas receitas
- Inadimplência controlada, com redução de 1.0 p.p. no over90 (vs. 3T23)

O Lucro do terceiro trimestre de 2024 cresceu 40,5% vs. 3T23, reflexo da efetividade das políticas atuais e foco para produtos de crédito em clientes com relacionamento e diversificação de receitas com complementaridade de nosso portfólio de produtos.

No 3T24, as receitas da vertical cresceram 24,1%, registrando R\$ 1,5 bilhão, reflexo da efetividade das políticas atuais e foco para produtos de crédito em clientes com relacionamento.

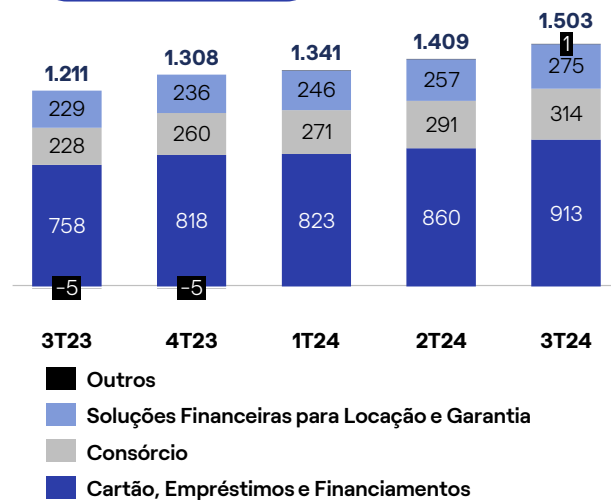
Nossos negócios seguem crescendo e, nesse trimestre, atingimos a marca de 4,3 milhões (+12,0% vs. 3T23), alavancados pelo Cartão de Crédito, com acréscimo de 346 mil unidades; Consórcio, com aumento de 102 mil contratos; Capitalização, que incrementa 11 mil títulos no período; e Fiança Locatícia, com aumento de 19 mil negócios (vs. 3T23).

A carteira de Operações de Crédito cresceu, alcançando R\$ 18,2 bilhões (+9,2% vs. 3T23) enquanto o índice de inadimplência entre 90 e 360 dias melhorou 1,0 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior, estando em 6,4% no terceiro trimestre. Já a carteira administrada do Consórcio avançou em ritmo ainda mais acelerado, atingindo R\$ 78,5 bilhões (+36,5% vs. 3T23).

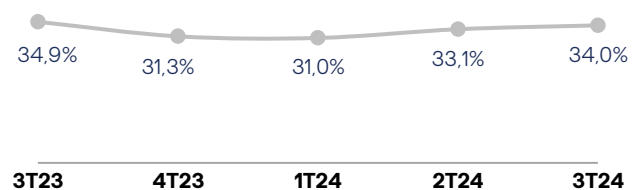
O resultado do Porto Bank no 3T24 foi de R\$ 165,4 milhões, +40,5% superior ao mesmo período do ano anterior. No terceiro trimestre do ano, o ROAE foi de 29,0% (-2,2 p.p. vs. 3T23).

No acumulado do ano, o lucro líquido foi de R\$ 469,8 milhões (+75,9% vs. 9M23).

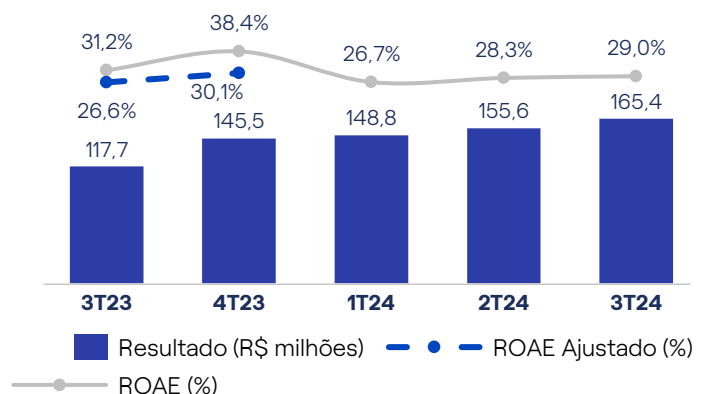
Receitas



Índice de Eficiência³



Resultado e Rentabilidade¹



(1) A partir de 2024 a base de cálculo para o PL Médio e o ROAE do Porto Bank considera o capital regulatório exigido para as operações de Cartão e Empréstimo e Financiamento. / (2) 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. / (3) Nova metodologia de cálculo (Despesas Operacionais e Administrativas / Receita Líquida - Rewards - Despesa de Comercialização).

Soluções Financeiras para Crédito

Receita

R\$ 912,7 mi

+20,4% YoY

Cartões

3,4 mi

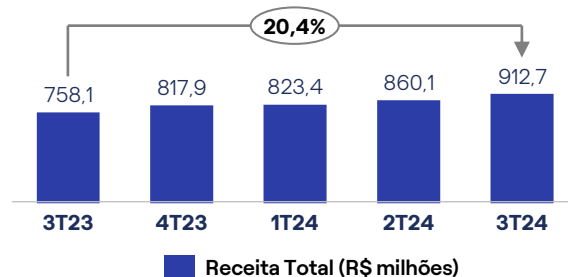
+11,5% YoY

Empréstimos e Financiamentos

108,6 k

-11,9% YoY

No 3T24, obtivemos crescimento nas receitas de Cartão de Crédito e Empréstimos e Financiamentos (+20,4% vs. 3T23), com gestão eficiente de portfólio e fortalecimento dos benefícios e diferenciais dos produtos

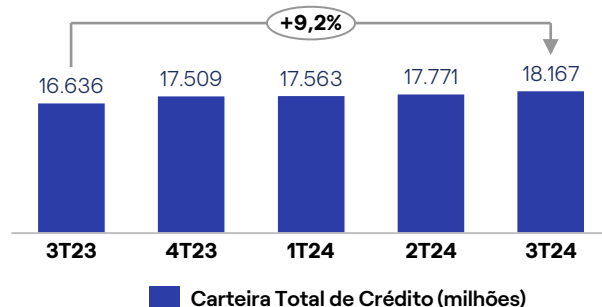


Carteira de Crédito

A carteira de crédito total encerrou o 3T24 em R\$ 18,2 bilhões +9,2% vs. 3T23 (sendo, +12% com foco no ecossistema Porto).

A carteira de Cartão de Crédito alcançou R\$ 15,7 bilhões ao final do 3T24, crescimento de 12,2% (vs. 3T23).

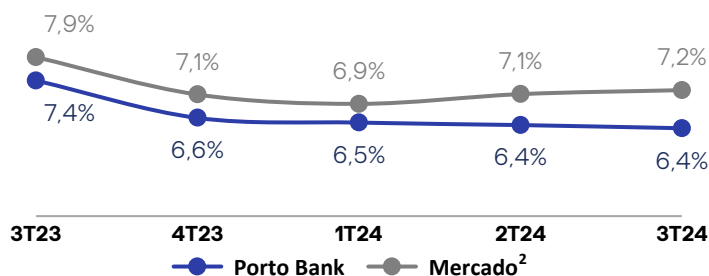
Já a carteira de Empréstimo e Financiamento encerrou o trimestre em R\$ 2,5 bilhões, sendo que representatividade de clientes sem relacionamento prévio com a Porto reduziu de 9,2% no 3T23 para 4,1% no 3T24.



Qualidade de Crédito

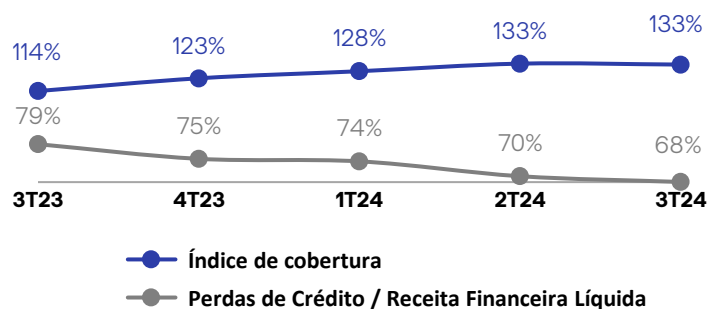
Índice de Inadimplência¹

(atrasos acima de 90 dias)



O Índice de Inadimplência acima de 90 dias está em 6,4%, reduzindo 1,0 p.p. (vs. 3T23), mantendo-se abaixo da média do mercado. As novas safras vêm apresentando boa performance, indicando a efetividade das políticas.

Índice de Cobertura³ e Perda de Crédito sobre Receita Financeira Líquida⁴



O índice de cobertura foi de 133% no 3T24, superior ao mesmo período do ano anterior, em função da redução do saldo com atraso acima de 90 dias e do aumento da recuperação de clientes em write-off, que conservadoramente mantemos uma alta provisão.

A perda de crédito sobre a receita financeira líquida apresentou uma redução de 10,9 p.p. vs. 3T23.

(1) Índice de Inadimplência = Saldo da carteira acima de 90 dias de atraso (até 360 dias) / Saldo da carteira ativa total (até 360 dias de atraso). Os índices estão em consonância com a metodologia do Banco Central, que estabelece que os saldos das operações em acordo referentes a pagamentos em atraso não são considerados como inadimplentes. O gráfico acima apresenta as operações de pessoas físicas, que representam 96% da carteira de crédito total.

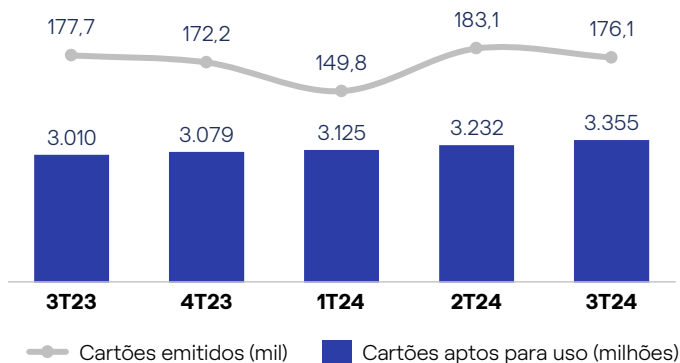
(2) Fonte: Bacen, com ponderação pela carteira comparável da companhia.

(3) Índice de Cobertura = PCLD IFRS (até 360 dias de atraso) / Saldo da carteira com atraso superior a 90 dias (até 360 dias).

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

→ Soluções Financeiras para Crédito

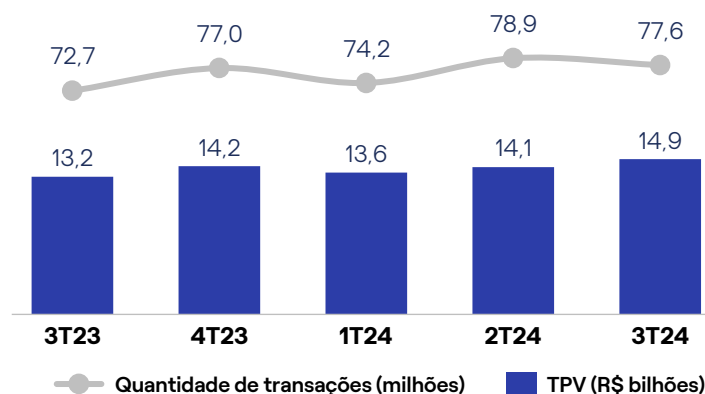
Cartão de Crédito



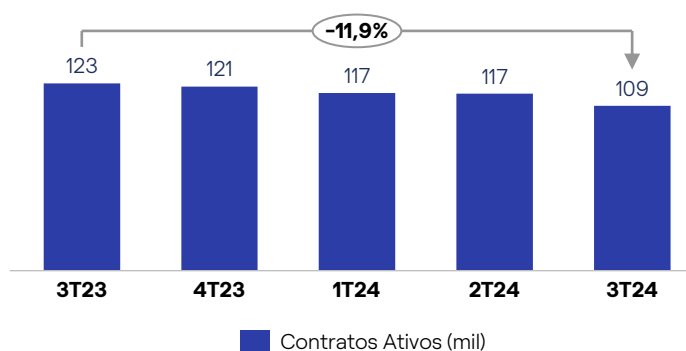
O número total de Cartões de Crédito obteve um crescimento de 11,5% vs. 3T23 e 3,8% vs. trimestre anterior.

No 3T24, as vendas atingiram 176 mil cartões, com bons indicadores de inadimplência visão safra.

O volume total transacionado (TPV) cresceu 12,7% no 3T24 (vs. 3T23), atingindo R\$ 14,9 bilhões. O valor médio transacionado por cartão teve aumento de 2,3% vs. 3T23, enquanto o número de transações foi de 77,6 milhões, 6,7% acima do mesmo período do ano anterior.

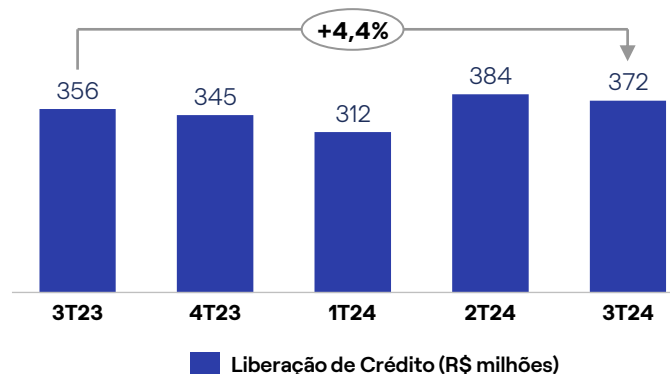


Empréstimo e Financiamento (E&F)



Manutenção mais assertiva na política de crédito nas operações de Empréstimos e Financiamentos, proporcionou uma redução na inadimplência desta modalidade (de 6,4% no 3T23 para 6,2% no 3T24) e crescimento da margem financeira 32,1% (3T24 vs. 3T23). A partir disso, no 3T24, o volume de contratos ativos teve uma queda esperada de 11,9% (vs. 3T23), atingindo 108,6 mil ao final do período. O mix de carteira vem privilegiando os produtos com maior rentabilidade.

O valor liberado no período atingiu R\$ 372 milhões, um aumento de 4,4% em relação a 3T23, alinhada com a estratégia de maior foco em clientes com relacionamento com o grupo e em produtos com garantia (ambos representaram em torno de 92% do crédito liberado no 3T24), concluindo os ajustes no portfólio e avançando com liberações dentro da estratégia de explorar o Ecossistema Porto.



→ Consórcio

Receita
R\$ 314 mi
+37,6% YoY

Negócios Ativos
395 k
+34,8% YoY

A Carteira de Crédito Administrado pelo Consórcio alcançou R\$ 78,5 bilhões, um crescimento de 36,5% em comparação ao 3T23. Destacamos um crescimento de 45,6% no segmento de veículos e um acréscimo de 34,4% na modalidade de imóveis, o que consolida nossa liderança de mercado.

Iniciativas de produto e comercial fomentaram o desempenho de vendas no 3T24 e garantiram o resultado de R\$ 17,3 bilhões em crédito vendido. As estratégias de flexibilização das formas de pagamento do produto propiciaram melhores negociações aos canais, alavancando os resultados de vendas.

Destacamos um crescimento em cotas vendidas de 30% nos segmentos de imóveis, automóveis e pesados no acumulado até Agosto de 2024. Já o mercado cresceu 4,5% no mesmo período analisado.

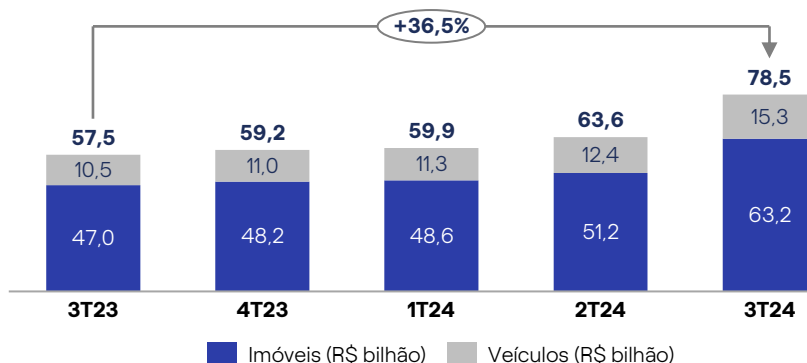


Atingimos R\$ 314 milhões em receita, com uma expansão de 37,6% (vs. 3T23). O volume de negócios ativos apresentou alta de 34,8%, com 395 mil cotas ativas. Este resultado é composto pela carteira de imóveis, com o crescimento nas receitas de 33,3% (vs. 3T23) e pelo segmento de veículos que apresentou aumento de 46,3% nas receitas (vs. 3T23).

Carteira Administrada

A carteira de crédito administrado foi de R\$ 78,5 bilhões no 3T24 (+36,5% vs. 3T23).

O desempenho no volume de crédito vendido e da carteira de crédito administrado, somado à gestão eficiente dos grupos, garantiram o crescimento das receitas e dos negócios ativos no 3T24 (vs. 3T23).



Gestão dos Grupos

Os grupos administrados pelo Porto Bank continuam saudáveis, com indicadores de inadimplência controlados e com crescimento significativo de contemplações, ambos melhores que a média do mercado.

As contemplações do Consórcio Porto Bank evoluíram 31,6%, considerando o período de janeiro a agosto de 2024. No mercado, o crescimento foi de 10%, frente ao mesmo período do ano anterior. No Porto Bank, no período de janeiro a agosto de 2024 foram disponibilizados R\$ 3,0 bilhões (+ 41,7% em crédito vs. 2023) para aquisição de bens móveis e imóveis de clientes contemplados durante o ano.

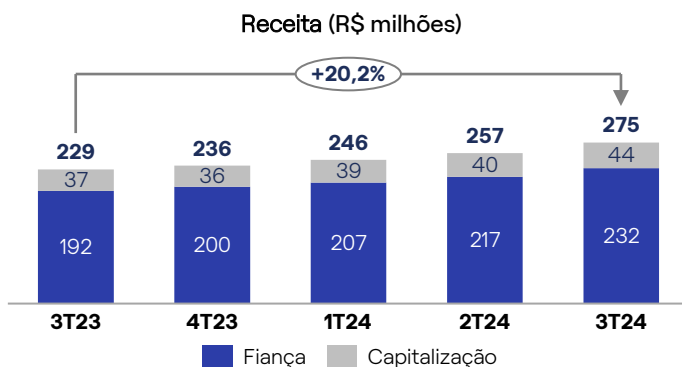
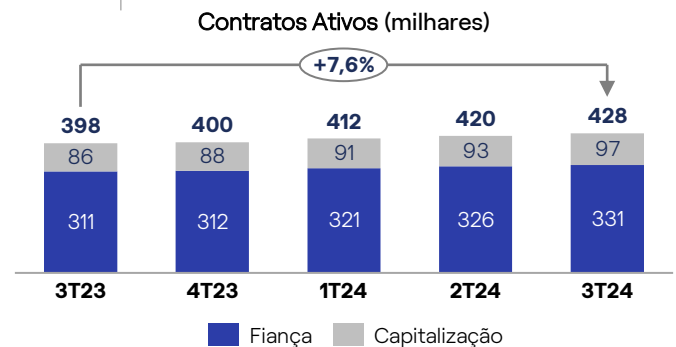
→ Soluções Financeiras para Locação e Garantia

Receita
R\$ 275,5 mi
+20,2% YoY

Contratos de Fiança Locatícia
330,5 k
+6,2% YoY

Títulos Vigentes de Capitalização
97,3 k
+12,6% YoY

- Aceleração nas receitas no 3T24, com crescimento de 20,2% vs. 3T23;
- Redução de 6,5 p.p. nas Perdas de Crédito vs. 3T23 e 9,2 p.p. abaixo do mercado;
- Market Share Fiança de 59,9% no 8M24, +4,4 p.p. vs. 8M23¹.

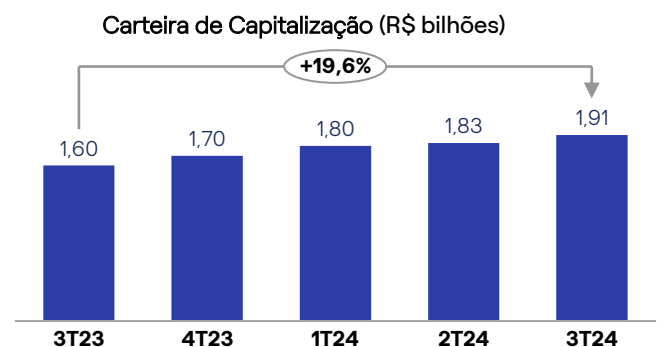


Os produtos do portfólio de soluções financeiras para locação e garantia atingiram 428 mil contratos vigentes ao final do 3T24, crescimento de 7,6% (vs. 3T23).

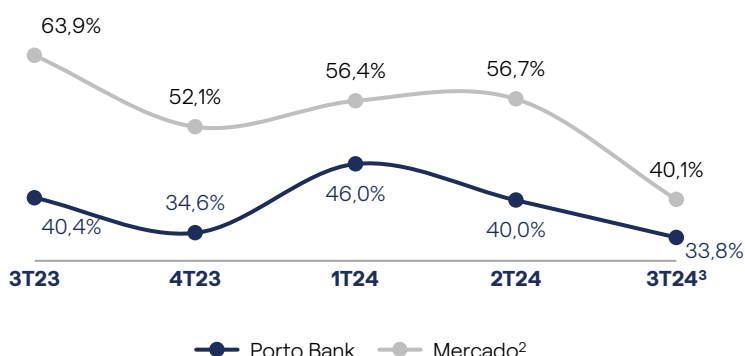
O produto Capitalização obteve uma expansão de 12,6% na quantidade de títulos vigentes (vs. 3T23), em função do crescimento do volume de vendas, com consequente aumento da carteira administrada em 19,6% no período (vs. 3T23), com 43,6% de Market Share para o Capitalização Garantia de Aluguel.

As receitas apresentaram um forte crescimento (vs. 3T23), decorrente do bom desempenho de vendas no trimestre, com crescimentos de 20,4% e 19,0% (vs. 3T23) para Fiança e Capitalização, respectivamente.

A reformulação da ferramenta de contratação e resgate do produto de Capitalização facilitou o processo de cotação e integração dos nossos corretores com seus parceiros, além da nova jornada de contratação do Fiança, mais simples e segura.



Perdas com Crédito – Fiança²



No 3T24, obtivemos uma redução de 6,6 p.p. nas perdas de crédito em relação ao 3T23. A revisão da política de aceitação e a melhora nas recuperações reduziram a frequência de sinistros e o dano médio.

Otimização de processos operacionais (Vistoria Prévia, Faturamento e Pagamento de Sinistros) favorece a eficiência reduzindo os custos e manutenção da sinistralidade em índices mínimos de mercado.

(1) Dados referentes a Riscos Financeiros (2) Fonte: SUSEP; ramo 746; para o cálculo da sinistralidade, são considerados os prêmios e sinistros líquidos de resseguro (3) Dados do mercado até ago/24, por conta da disponibilidade dos dados.

→ Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Bank

Cartão de Crédito e Financiamento	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Receitas Financeiras Líquida	532,9	431,1	23,6%	503,9	5,7%	1.512,1	1.241,1	21,8%
Receita Financeira Bruta	608,8	538,3	13,1%	581,6	4,7%	1.756,1	1.569,9	11,9%
Despesa Financeira	-75,9	-107,2	-29,1%	-77,7	-2,2%	-243,9	-328,8	-25,8%
Receita Fee-Based	379,8	327,0	16,1%	356,2	6,6%	1.084,1	945,4	14,7%
Total de Receitas (R\$ milhões)	912,7	758,1	20,4%	860,1	6,1%	2.596,2	2.186,5	18,7%
PCLD - var p.p. (1)	8,4%	8,4%	0,0	8,5%	-0,1	8,4%	8,4%	0,0
Contratos de Empréstimos e Financiamentos (milhares de unidades)	108,6	123,3	-11,9%	116,6	-6,9%	108,6	123,3	-11,9%
Cartão de Crédito (milhares de unidades)	3.355,3	3.009,5	11,5%	3.231,8	3,8%	3.355,3	3.009,5	11,5%
Despesas de Comercialização	47,8	44,1	8,3%	51,8	-7,7%	151,0	128,8	17,2%
Perdas de Crédito	364,2	341,8	6,5%	352,8	3,2%	1.070,2	1.046,7	2,2%
Carteira de Crédito Média Sensível a Spread	15.242,7	14.022,4	8,7%	15.014,3	1,5%	15.242,7	14.022,4	8,7%
Baixa Para Prejuízo Líquida de Recuperações	276,4	230,0	20,2%	205,0	34,8%	276,4	230,0	20,2%
Riscos Financeiros	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Receitas Financeiras Líquida (R\$ milhões)	231,6	192,3	20,4%	216,6	6,92%	654,8	550,6	18,9%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	219,5	183,6	19,6%	204,6	7,33%	621,0	524,1	18,5%
Resultado Financeiro (R\$ milhões)	12,0	8,8	36,8%	12,0	0,1%	33,8	26,5	27,7%
Perda de Crédito (%) - Var (p.p.)	35,1%	41,6%	-6,5	40,5%	-5,4	40,4%	48,4%	-8,0
Contratos de Riscos Financeiros (mil)	330,5	311,2	6,2%	326,4	1,3%	330,5	311,2	6,2%
Capitalização	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	43,9	36,9	19,0%	40,5	8,5%	123,6	103,6	19,2%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	24,8	21,5	15,3%	23,1	7,3%	69,8	59,5	17,3%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	19,1	15,4	24,1%	17,4	10,2%	53,8	44,1	21,9%
Títulos Vigentes de Capitalização (mil)	97,3	86,4	12,6%	93,3	4,3%	97,3	86,4	12,6%
Consórcio	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	314,3	228,5	37,6%	291,3	7,9%	876,5	632,9	38,5%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	308,4	217,3	41,9%	284,9	8,3%	855,1	600,1	42,5%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	5,9	11,2	-47,4%	6,5	-9,0%	21,4	32,8	-34,8%
Negócios Ativos (mil)	395,3	293,3	34,8%	337,0	17,3%	395,3	293,3	34,8%
Demais Produtos	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Receita Demais Produtos (R\$ milhões)	0,6	-5,0	-111,0%	0,2	206,0%	1,1	-14,7	-107,6%
Total Porto Bank	3T24	3T23	Δ% / p.p.	2T24	Δ% / p.p.	9M24	9M23	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões) (2)	1.503,0	1.210,8	24,1%	1.408,7	6,7%	4.252,2	3.458,9	22,9%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	165,4	117,7	40,5%	155,6	6,3%	469,8	267,1	75,9%
ROAE (%) - Var (p.p.)	29,0%	31,2%	-2,2	28,3%	0,6	27,4%	23,6%	3,8
Lucro Líquido (R\$ milhões)*	165,4	132,5	24,8%	155,6	6,3%	469,8	311,5	50,8%
ROAE (%) - Var (p.p.)*	29,0%	26,6%	2,4	28,3%	0,6	27,4%	20,8%	6,6
Índice de Eficiência (%) - Var (p.p.) (3)	34,0%	34,9%	-0,8	33,1%	1,0	32,7%	35,4%	-2,6
Índice de Eficiência (%) - Var (p.p.) (4)	47,4%	46,1%	1,3	45,8%	1,6	45,7%	46,3%	-0,6

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

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

(3) Índice de Eficiência Nova Metodologia = (Despesas) / (Receita Líquida - Rewards - Despesa de Comercialização);

(4) Índice de Eficiência Antiga Metodologia = (Despesas Administrativas + Despesas Operacionais + Despesas de Comercialização) / (Receita Líquida).

DRE Gerencial – Porto Bank

DRE Porto Bank	3T24	3T23	Δ%	2T24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Fee Based	713,1	566,2	25,9	664,3	7,3	2.009,7	1.606,3	25,1
Receitas Financeiras Líquida (i)	789,9	644,6	22,5	744,3	6,1	2.242,5	1.852,6	21,0
Total Receitas	1.503,0	1.210,8	24,1	1.408,7	6,7	4.252,2	3.458,9	22,9
Despesas com Tributos	(101,3)	(81,1)	24,8	(85,6)	18,3	(267,0)	(210,9)	26,6
Receita Líquida	1.401,8	1.129,7	24,1	1.323,1	5,9	3.985,3	3.248,0	22,7
Perdas de Crédito (ii)	(441,2)	(417,8)	5,6	(434,5)	1,5	(1.321,3)	(1.302,9)	1,4
Total Despesas	(664,4)	(521,1)	27,5	(605,6)	9,7	(1.821,0)	(1.502,7)	21,2
Despesas de Comercialização	(204,9)	(148,9)	37,7	(191,6)	7,0	(575,7)	(413,6)	39,2
Despesas Operacionais	(263,9)	(213,4)	23,6	(233,7)	12,9	(703,9)	(611,2)	15,2
Despesas Administrativas	(195,6)	(158,8)	23,2	(180,3)	8,5	(541,5)	(477,9)	13,3
Resultado antes dos Impostos	296,1	190,8	55,2	283,0	4,6	842,9	442,4	90,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	(91,4)	(48,3)	89,1	(87,4)	4,5	(259,6)	(118,4)	119,3
Participação nos Resultados	(43,4)	(26,0)	66,7	(42,8)	1,5	(123,5)	(59,6)	107,1
Resultado Investidas	4,1	1,2	230,4	2,8	43,7	10,0	2,7	269,0
Lucro Líquido (R\$ milhões)	165,4	117,7	40,5	155,6	6,3	469,8	267,1	75,9
ROAE (%) - Var (p.p.)	29,0%	31,2%	-2,2	28,3%	0,6	27,4%	23,6%	3,8
Lucro Líquido (R\$ milhões)*	165,4	132,5	24,8	155,6	6,3	469,8	311,5	50,8
ROAE (%) - Var (p.p.)*	29,0%	26,6%	2,4	28,3%	0,6	27,4%	20,8%	6,6
Enquadramento do Seguimento Riscos Financeiros - DRE da Vertical Bank	3T24	3T23	Δ%	2T24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
(i) Prêmio Ganho embutido em Receitas Financeiras	219,5	183,6	19,6	204,6	7,3	621,0	524,1	18,5
(ii) Sinistros Retidos embutidos em Perda de Crédito	(77,0)	(76,4)	0,8	(82,8)	(6,9)	(251,1)	(253,7)	(1,0)
(i) Resultado Financeiro embutido em Receitas Financeiras	12,0	8,8	36,8	12,0	0,1	33,8	26,5	27,7

*A partir de 2024 a base de cálculo para o PL Médio e o ROAE do Porto Bank considera o capital regulatório exigido para as operações de Cartão e Empréstimo e Financiamento.

3T24



656 k

 atendimentos para
automóvel no 3T24

579 k

 atendimentos para
residência e empresa
no 3T24

10 k

 atendimentos de TI
no 3T24

Vertical Porto Serviço

Ampliação das parcerias estratégicas B2B2C e aumento das vendas B2C, para distribuição capilarizada de serviços da Companhia.

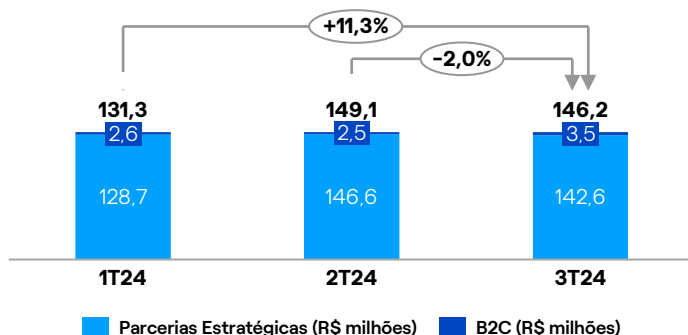
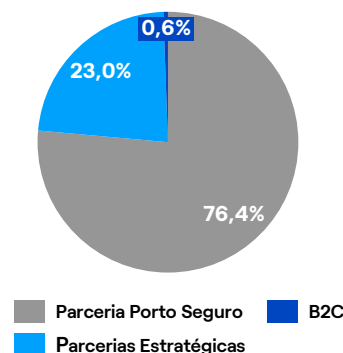
A partir do primeiro trimestre, passamos a reportar os resultados da Porto Serviço. A vertical opera em três segmentos: Parceria Porto Seguro, Parceiras Estratégicas e B2C, contando com um amplo portfólio de serviços de mobilidade (como guincho, troca de pneus e outros) e para residências e empresas (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, serviços de instalação de eletrodomésticos, TVs e outros equipamentos para clientes de grandes varejistas do país, além de assistência automotiva para clientes de montadoras, locadoras, dentre outros. Estas parcerias estratégicas seguiram avançando, sendo que além da ampliação nos últimos trimestres no número de montadoras atendidas pela Porto Serviço, totalizando cinco parceiros neste segmento, fechamos também acordo com uma seguradora e passamos a ofertar nossos serviços para os clientes de empresas de meio de pagamentos. Já a linha de serviços B2C conta com serviços de assistência ofertados até para quem não é cliente Porto.

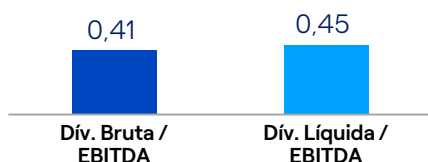
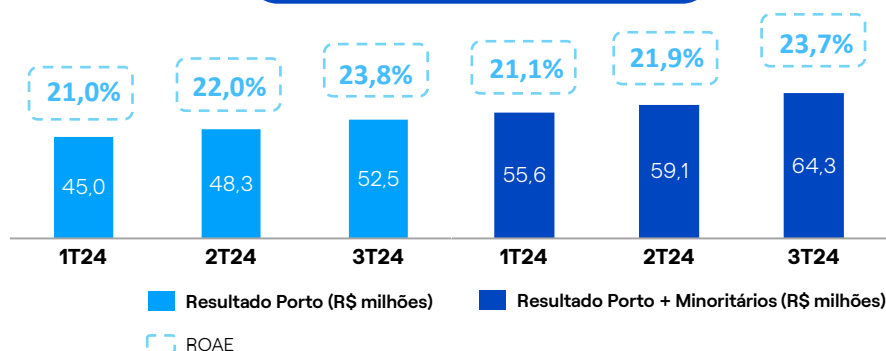
A vertical está constantemente aumentando a quantidade de parcerias estratégicas com clientes fora da Parceria Porto Seguro, o que tem impactado positivamente a receita e contribuído para o aumento da diversificação.

Além disso, estamos intensificando as ações no segmento B2C, 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.

No trimestre, as receitas da vertical Serviço foram de R\$ 620,1 milhões, sendo 76,4% ou R\$ 474,0 milhões provenientes da Parceria Porto Seguro, R\$ 142,6 milhões de Parcerias Estratégicas e R\$ 3,5 milhões de Serviços B2C.

Receita Parcerias Estratégicas e B2C

Distribuição da Receita

EBITDA e Margem EBITDA
R\$ 105,5 mi no 3T24

17,0% Margem EBITDA no 3T24

Índice de Endividamento

Resultado e Rentabilidade


No terceiro trimestre de 2024, o lucro líquido foi de R\$ 52,5 milhões, o EBITDA de R\$ 105,5 milhões, a margem EBITDA de 17,0% e a rentabilidade seguiu acima de 20%, com o ROAE de 23,8%.

Mantemos o foco em estruturação, buscando estender a prestação de serviços de reconhecida qualidade também a usuários que não somente os segurados da Companhia.

Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Serviço

Parceria Porto Seguro	3T24	2T24	Δ%	9M24
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	474,0	486,8	-2,6%	1.441,8
Negócios (mil)	1.053,4	1.050,4	0,3%	1.053,4
Parcerias Estratégicas	3T24	2T24	Δ%	9M24
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	142,6	146,6	-2,7%	418,0
Negócios (mil)	6.148,4	6.041,4	1,8%	6.148,4
B2C	3T24	2T24	Δ%	9M24
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	3,5	2,5	41,1%	8,7
Negócios (mil)	21,5	20,8	3,2%	21,5
Total Serviço	3T24	2T24	Δ% / p.p.	9M24
Total de Receitas (R\$ milhões)	620,1	635,9	-2,5%	1.868,4
Lucro Líquido antes de Minoritários (R\$ milhões)	64,3	59,1	8,8%	179,0
Minoritários (R\$ milhões)	-11,8	-10,8	9,2%	-33,3
Lucro Líquido (R\$ milhões)	52,5	48,3	8,7%	145,7
EBITDA (R\$ milhões)	105,5	107,6	-1,9%	308,2
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	17,0%	16,9%	0,1	16,5%
ROAE (%) - Var (p.p.)	23,8%	22,0%	1,8	22,0%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	188,5	138,7	35,9%	188,5

DRE Gerencial – Porto Serviço

Porto Serviço	3T24	2T24	Δ%	9M24
Receitas com Serviços	620,1	635,9	(2,5)	1.868,4
Custo dos Serviços Prestados	(305,5)	(321,6)	(5,0)	(946,8)
Despesas com Tributos	(29,9)	(29,1)	2,8	(91,5)
Despesas de Comercialização	(56,9)	(52,8)	7,7	(154,3)
Despesas Operacionais	(51,0)	(48,1)	6,1	(153,5)
Resultado antes das Despesas Administrativas	176,8	184,4	(4,1)	522,3
Despesas Administrativas	(57,9)	(59,4)	(2,6)	(167,6)
Resultado Operacional	118,9	125,0	(4,8)	354,7
Resultado Financeiro	(1,1)	(12,1)	(90,6)	(15,2)
Resultado antes dos Impostos	117,8	112,9	4,3	339,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	(39,1)	(36,1)	8,3	(111,1)
Lucro antes das Participações	78,7	76,8	2,5	228,5
Participação nos Resultados	(14,4)	(17,7)	(18,7)	(49,4)
Lucro antes de Minoritários	64,3	59,1	8,8	179,0
Minoritários	(11,8)	(10,8)	9,2	(33,3)
Lucro Líquido	52,5	48,3	8,7	145,7
EBITDA (R\$ milhões)	105,5	107,6	(1,9)	308,2
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	17,0%	16,9%	0,1	16,5%
ROAE (%) - Var (p.p.)	23,8%	22,0%	1,8	22,0%
Dívida Líquida (R\$ milhões)	188,5	138,7	35,9	188,5

 Porto

3T24

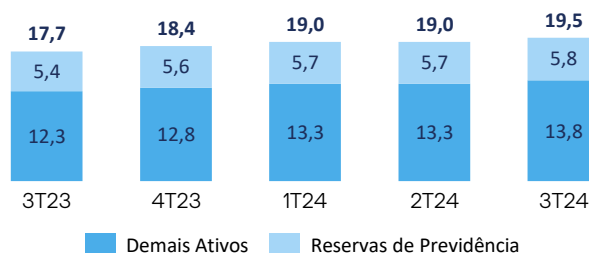
 Porto

→ Resultado Financeiro | 3T24

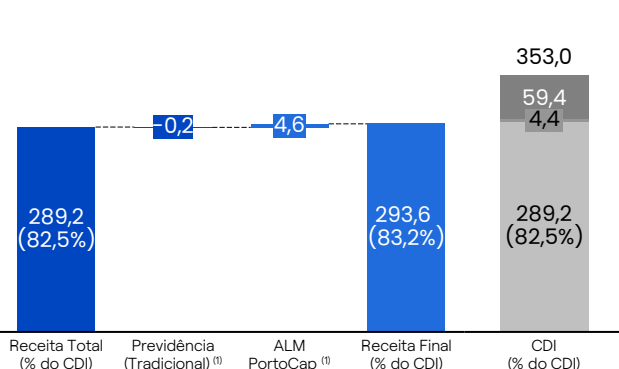
R\$ 19,5 bi

Carteira de Investimento
(Set/24)

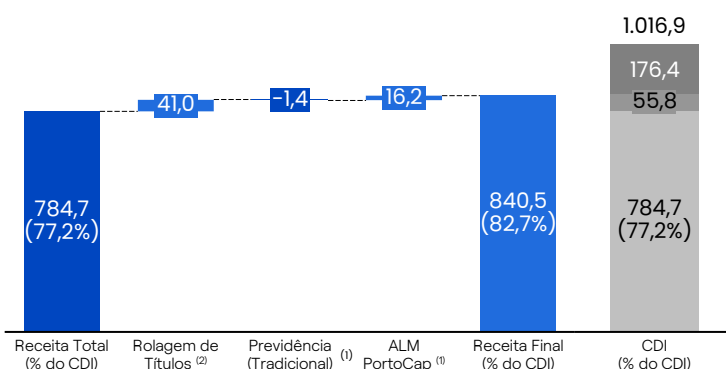
Carteira de Investimentos (R\$ bi)



Composição da Carteira Nominal – 3T24 (R\$ mi)



Composição da Carteira Nominal – 9M24 (R\$ mi)



Receitas e Rentabilidade vs. CDI (ex. Previdência)

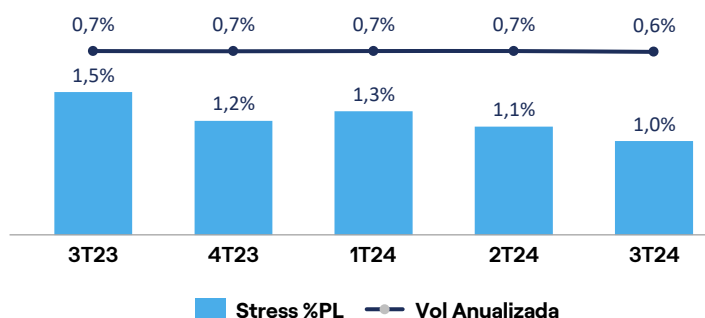
Resultado de Aplicações Financeiras	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Receita Recursos Geridos pela Tesouraria (ex Rolagem de títulos e ALM)	293,6	295,2	(0,5)	224,7	30,7	840,5	931,8	(9,8)
Impacto ALM e Previdência	(4,4)	(13,0)	66,1	(4,4)	-	(14,8)	(38,6)	-
Impacto Rolagem Títulos de Renda Fixa	-	-	-	(41,0)	-	(41,0)	-	-
Hedge PortoBank	-	-	-	-	-	-	(4,8)	-
Receita Total de Aplicações Financeiras	289,2	282,2	2,5	179,3	61,3	784,7	888,4	(11,7)
Rentabilidade das Aplicações como % do CDI	82,5%	75,8%	-	54,5%	-	77,2%	83,3%	-
Resultado de Alocações de negócios no Porto Bank e Recursos não Geridos pela Tesouraria	(63,0)	(55,1)	14,5	(62,6)	0,4	(175,9)	(149,6)	17,5
Resultado de Aplicações Financeiras	226,2	227,1	(0,4)	116,7	93,8	608,8	738,8	(17,6)

Rentabilidade das Aplicações Financeiras vs. CDI

	Ex-previdência	% do CDI
Últimos 3 m	2,2%	82,5%
Últimos 12 m	9,2%	83,5%
Últimos 60 m	57,0%	116,4%

Posição em: 30/09/2024

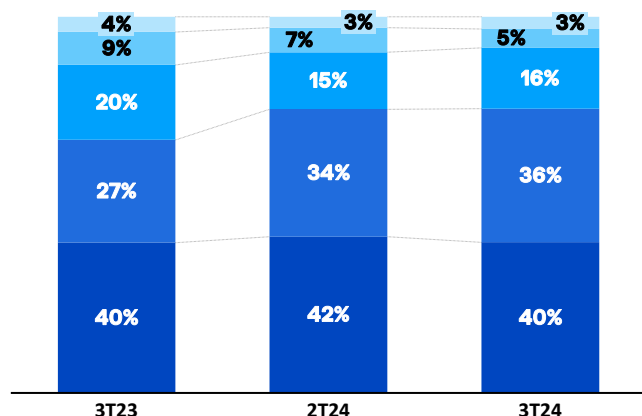
Indicadores de Risco da Carteira de Investimentos



(1) Resultado gerado sobre recursos investidos pela Companhia para mitigar o descasamento entre ativos e passivos (ALM) das operações de Previdência Tradicional (produto cuja venda foi descontinuada), Operações de Crédito (Porto Bank) e Capitalização (PortoCap). (2) No 2T24, fizemos a rolagem de títulos públicos indexados à inflação, para títulos mais longos e com taxas mais elevadas.

→ Resultado Financeiro | 3T24

Abertura e Rentabilidade da Carteira de Investimentos



Retorno por classe de ativo

	Benchmark	3T24	2T24	3T23
Ações	Ibovespa	6,4%	-3,3%	-1,3%
Crédito	JGP Idex-CDI¹⁾	3,6%	3,1%	5,0%
Pós-fixado				
Juro Nominal²⁾				
Juro Real³⁾	IPCA Acum.	0,8%	1,0 %	0,6%

- 1) índice que visa refletir a variação de preços do mercado local de Debêntures DI.
 2) Alocação majoritariamente marcado a mercado.
 3) Alocação majoritariamente marcado na curva.

O resultado financeiro foi de R\$ 246,4 milhões no 3T24 (+25,9% vs. 3T23).

A Receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 293,6 milhões, o que representa 83,2% do CDI. Os resultados do 3T24, quando comparados ao CDI, foram impactados pelas alocações em ativos de renda fixa indexados à inflação e pré-fixados (MTM).

A carteira total de aplicações financeiras, que inclui recursos dos participantes de previdência, atingiu R\$ 19,5 bilhões. A carteira total de aplicações financeiras, excluindo os recursos de reservas técnicas previdenciárias, totalizou R\$ 13,8 bi e obteve um rendimento de 2,17% no trimestre (82,5% 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 portfolio, podendo resultar em um descolamento em relação ao CDI.

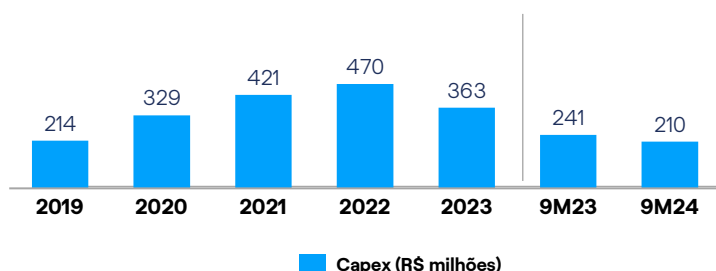
Resultado Financeiro (ex. previdência)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Resultado de Aplicações Financeiras	226,2	227,2	(0,4)	116,7	93,8	608,8	738,8	(17,6)
Adicional de Fracionamento	41,1	45,0	(8,6)	42,4	(3,0)	127,1	134,8	(5,7)
Juros sobre Empréstimos	(18,1)	(47,4)	(61,8)	(17,3)	4,8	(53,2)	(183,6)	(71,0)
Outros Resultados Financeiros	12,4	(54,7)	(122,6)	21,7	(43,1)	(12,9)	(67,4)	(80,9)
Total (ex previdência)	261,5	170,0	53,8	163,6	59,9	669,7	622,6	7,6
Resultado Financeiro de Operações de Previdência	(15,2)	25,7	(159,1)	3,5	-	(22,2)	34,8	(163,7)
Resultado Financeiro Total	246,4	195,7	25,9	167,0	47,5	647,5	657,5	(1,5)

(4) A diferença entre a receita total da tesouraria (R\$ 293,6 mi no 3T24) e o resultado das aplicações financeiras (R\$ 226,2 mi no 3T24) 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.

→ Capital, Projeções e indicadores de Mercado | 3T24

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 **Auto 2.0**, que simplifica o processo de cotação de seguros; 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; 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*

Dentre as projeções divulgadas no 1T24 sobre a evolução de indicadores considerados relevantes para o ano de 2024, os ranges de sinistralidade da Vertical Porto Saúde e de crescimento de receita da Vertical Porto Bank foram atualizados neste trimestre (3T24), enquanto os demais foram mantidos. Segue abaixo a tabela contemplando as projeções que refletem a visão atual da Companhia sobre o ano de 2024:

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

Porto Seguro

	Range	Revisão
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2023)	+5% a +10%	Mantido
Sinistralidade Vertical	50% a 54%	Mantido
Índice de G&A Vertical	10,5% a 11,5%	Mantido

Porto Saúde

	Range	Revisão
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2023)	+40% a +50%	Mantido
Sinistralidade Vertical	77% a 82%	75% a 79%
Índice de G&A Vertical	5,1% a 6,1%	Mantido

Porto Bank

	Range	Revisão
Var. Receita Total Vertical (vs. 2023)	+13% a +19%	+18% a +24%
Perdas de Crédito (R\$ bi)	-1,75 a -2,05	Mantido
Índice de Eficiência	31% a 35%	Mantido

Porto Serviço

	Range	Revisão
Receita Total Vertical	2,4 a 2,7 bi	Mantido
Índice de G&A Vertical	8,0% a 9,0%	Mantido

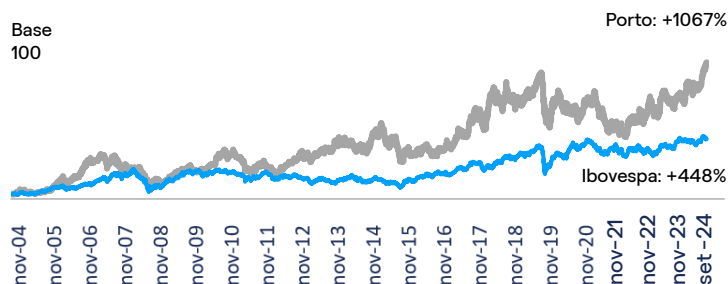
Grupo Porto

	Range	Revisão
Resultado Financeiro (R\$ bi)	0,85 a 1,0 bi	Mantido
Taxa efetiva	30,0% a 36,0%	Mantido

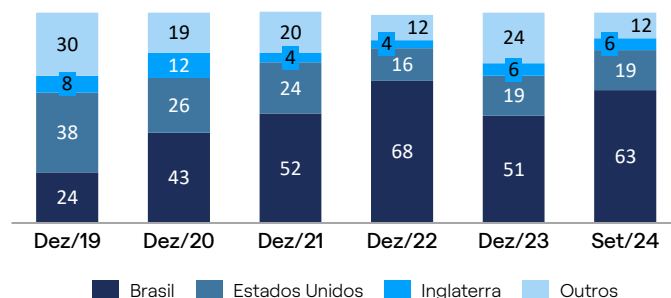
→ Capital, Projeções e indicadores de Mercado | 3T24

Indicadores de Mercado

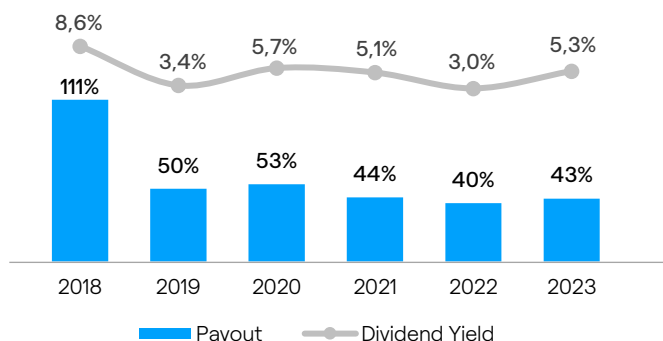
Desempenho PSSA3 vs. Ibovespa
Do IPO (Nov/2004) até Set/2024



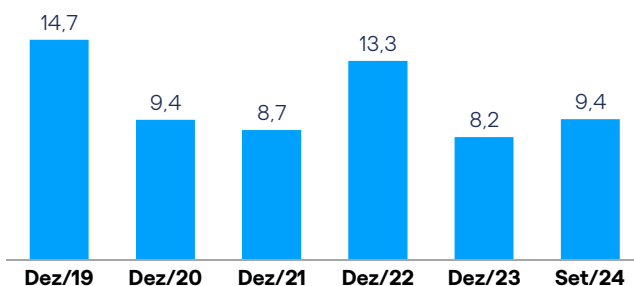
Abertura Geográfica das Ações em Circulação (%)



Payout & Dividend Yield



Preço/Lucro



Fonte: Economática, Itaú Custódia e Porto Seguro

Porto Seguro S.A. - B3: PSSA3

Indicadores de Mercado: Cotação da Ação: R\$ 36,46 (set/24) | Variação (últimos 12 meses): +46,2% | Ações em Circulação: 181.098.885 | Valor de Mercado: R\$ 23,4 bi

Divulgação de Resultados do 3T24: 12/set/2024 (antes da abertura do mercado)

Teleconferência: 12/set/2024 - 09h30 (BRT) / 07h30 (US EDT) - Em Português e Inglês (com tradução simultânea)

Link para webcast: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_cDSAGHHXR2Wiy861Djb50A#/registration

→ Destaques Operacionais | 3T24

Pessoas



Clientes¹
18,0 M



Funcionários
13,5 mil



Corretores independentes
37 mil



Prestadores de Serviços
13 mil



Usuários no App²
3,3 M



Seguidores no LinkedIn³
1,2 M

Operação



Interações e atendimentos digitais no 3T24
77 M



Atendimentos para automóvel no 3T24
656 mil



Atendimentos de serviços para residência e empresas
579 mil



Acionamentos de serviços do 3T24 por App e WhatsApp (carro e residência)
57%



Atendimentos humanos no 3T24
8,5 M

Avaliação



4,8
Rating do App Porto na Apple Store & Google Play³



79 pts
de NPS e 75% de índice de renovação no Porto Seguro Auto



77 pts
de NPS e 66% de índice de renovação no Azul Auto



80 pts
de NPS e 75% de índice de renovação no Porto Seguro Residência



70 pts
de NPS e 58% dos clientes resgatando pontos em produtos Porto

Premiação



Brand Finance
2ª marca mais forte do país



Top of mind
1º lugar na categoria Seguros (Brasil)



Melhores do ESG exame
Na categoria Serviços Financeiros



Interbrand
16ª marca mais valiosa do país



GPTW
Top 10 melhores empresas para se trabalhar

Notas: (1) Excluindo Uruguai; a partir do 3T23 a quantidade total de clientes passou a incorporar os clientes da CDF / (2) A partir do 3T23 passamos a adotar o conceito de utilização do app nos últimos 12 meses / (3) Posição de 25 de outubro de 2024.

 Porto

3T24

 Porto

→ DRE Gerencial – Composição 3T24

3T24

DRE Porto Seguro S.A. (R\$ milhões)	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Demais	Total
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.484,4	1.725,4	1.503,0	620,1	154,0	9.487,1
Prêmio Retido	5.456,3	1.688,4	-	-	0,7	7.145,4
Prêmio Ganho (vertical seguro e saúde)	5.329,4	1.655,2	-	-	2,0	6.986,6
Receitas Não Seguro	28,1	37,0	1.503,0	620,1	153,4	2.341,6
Sinistros Líquidos Retidos	(2.706,3)	(1.292,2)	-	-	2,6	(3.996,0)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(441,2)	-	-	(441,2)
Despesa de Comercialização	(1.233,9)	(138,8)	(204,9)	(56,9)	1,7	(1.632,8)
Despesas com Tributos	(152,1)	(19,7)	(101,3)	(29,9)	(37,3)	(340,3)
Despesas Operacionais	(77,5)	(41,8)	(263,9)	(356,5)	(38,2)	(778,0)
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	(62,7)	1.089,9
Resultado Financeiro e Patrimonial	180,7	27,4	-	(1,1)	39,4	246,4
LAIR	807,5	138,2	296,1	117,8	(23,3)	1.336,3
Imposto de Renda e Contribuição Social	(246,4)	(40,8)	(91,4)	(39,1)	123,1	294,7
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	-	-	-	-	(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%	37,8%	-	28,0%
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%

3T23

DRE Porto Seguro S.A. (R\$ milhões)	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Demais	Total
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.498,2	1.219,8	1.210,8	-	618,2	8.547,0
Prêmio Retido	5.470,9	1.183,5	-	-	9,1	6.663,6
Prêmio Ganho (vertical seguro e saúde)	5.105,5	1.127,9	-	-	15,3	6.248,6
Receitas Não Seguro	27,2	36,3	1.210,8	-	609,1	1.883,4
Sinistros Líquidos Retidos	(2.400,5)	(906,3)	-	-	6,6	(3.300,2)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(417,8)	-	-	(417,8)
Despesa de Comercialização	(1.122,0)	(93,5)	(148,9)	-	(44,1)	(1.408,5)
Despesas com Tributos	(164,9)	(12,7)	(81,1)	-	(37,4)	(296,2)
Despesas Operacionais	(74,2)	(35,8)	(213,4)	-	(433,2)	(756,6)
Despesas Administrativas	(539,1)	(76,1)	(158,8)	-	(159,7)	(933,7)
Lucro Operacional	832,1	39,7	190,8	-	(43,5)	1.019,1
Resultado Financeiro e Patrimonial	236,0	23,0	-	-	(63,3)	195,7
LAIR	1.068,1	62,7	190,8	-	(106,8)	1.214,8
Imposto de Renda e Contribuição Social	(359,3)	(16,7)	(48,3)	-	27,8	(396,6)
Participação nos Resultados	(142,4)	(8,5)	(26,0)	-	(44,7)	(221,6)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	-	(11,4)	(11,4)
Resultado Investidas e Controladas	(0,6)	-	1,2	-	(6,5)	(5,9)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	565,7	37,5	117,7	-	(141,7)	579,3
Ajuste IFRS17	-	-	-	-	(20,4)	(20,4)
Lucro Líquido	565,7	37,5	117,7	-	(162,1)	558,8
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	38,8%	30,9%	29,3%	-	-	39,9%
Patrimônio Líquido Médio	5.595,1	1.120,9	1.509,4	-	-	11.197,6
ROAE	40,4%	13,4%	31,2%	-	-	20,0%

→ Balanço Patrimonial – IFRS17 | 3T24

Porto Seguro SA e controladas Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e de 2024 (valores expressos em milhares de reais)

	2024	2023
ATIVO		
Circulante	26.934.923	26.456.059
Caixa e equivalentes de caixa	751.616	1.105.403
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	10.733.611	10.905.996
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	12.694.193	12.108.173
Ativos do contrato de resseguro	110.612	107.976
Recebíveis de prestação de serviços	567.564	478.898
Impostos e contribuições a recuperar	299.348	220.327
Bens à venda	182.986	297.258
Custos de aquisição diferidos	471.374	311.620
Instrumentos financeiros derivativos	45.262	12.970
Outros ativos	1.078.357	907.438
Não circulante	19.349.365	17.783.540
Realizável a longo prazo		
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras a valor justo por meio do resultado	2.542	2.403
Aplicações financeiras a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	2.116.715	3.358.475
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	6.149.249	3.713.075
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	957.816	1.029.840
Ativos do contrato de seguro	358.868	—
Ativos do contrato de resseguro	5.939	7.503
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.463.599	1.212.491
Impostos e contribuições a recuperar	1.473	1.472
Custos de aquisição diferidos	1.024.765	695.780
Depósitos judiciais	1.673.800	1.622.616
Outros ativos	123.754	102.948
Investimentos		
Participações em coligadas e entidades controladas em conjunto	217.578	193.574
Outros investimentos	59.814	48.428
Propriedades para investimentos	265.011	307.018
Imobilizado	1.059.992	1.568.425
Intangível	3.780.152	3.817.064
Ativo de direito de uso	88.298	102.428
TOTAL DO ATIVO	46.284.288	44.239.599
Passivo e Patrimônio líquido		
Circulante	24.474.680	23.359.565
Passivos do contrato de seguro	5.672.899	5.722.909
Passivos financeiros	15.406.205	14.973.868
Impostos e contribuições a recolher	512.286	366.932
Dividendos e JCP a pagar	753.272	522.193
Instrumentos financeiros derivativos	7.552	50.307
Passivo de arrendamento	18.254	18.887
Outros passivos	2.104.212	1.704.469
Não circulante	8.306.345	8.382.236
Passivos do contrato de seguro	5.061.991	4.913.252
Passivos financeiros	473.794	873.662
Impostos de renda e contribuição social diferidos	459.082	329.234
Impostos e contribuições a recolher	—	74
Instrumentos financeiros derivativos	8.945	—
Passivo de arrendamento	116.363	126.635
Provisões judiciais	1.580.740	1.513.154
Outros passivos	605.430	626.225
Patrimônio líquido	13.503.263	12.497.798
Capital social	8.500.000	8.500.000
Reservas de lucros:	2.899.828	2.920.853
(-) Ações em tesouraria	(106.963)	(123.192)
Reservas de lucros - demais	3.006.791	3.044.045
Reservas de capital	808.332	808.332
Dividendos adicionais propostos	—	288.153
Outros resultados abrangentes	(103.366)	(102.076)
Lucros acumulados	1.314.145	—
Participação dos acionistas não controladores	84.324	82.536
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	46.284.288	44.239.599



DRE Societária IFRS17 e DRE Gerencial de Demais Negócios

DRE Societária IFRS17

	3T24	3T23	Δ % / p.p.	2T24	Δ % / p.p.	2024	2023	Δ % / p.p.
Receita de contrato de seguro	7.590.693	6.807.925	11,5	7.291.534	4,1	21.936.396	19.331.234	13,5
Receita de operações de crédito	944.334	833.815	13,3	902.772	4,6	2.731.418	2.432.515	12,3
Receita de prestação de serviços	779.542	643.066	21,2	766.353	1,7	2.255.330	1.972.478	14,3
Receita com títulos de capitalização	24.551	21.467	14,4	23.071	6,4	69.425	59.321	17,0
Outras receitas operacionais	36.605	18.691	95,8	72.994	(49,9)	136.238	144.277	(5,6)
Equivalência patrimonial	9.305	(1.122)	(929,3)	7.532	23,5	24.004	(8.131)	(395,2)
	9.385.030	8.323.842	12,7	9.064.256	3,5	27.152.811	23.931.694	13,5
DESPESAS								
Despesa de contrato de seguro	(5.846.561)	(4.933.845)	18,5	(5.707.992)	2,4	(16.952.284)	(14.750.371)	14,9
Despesa líquida com contratos de resseguros/retrocessões	(12.095)	(33.080)	(63,4)	(16.468)	(26,6)	(46.391)	(82.358)	(43,7)
Custos de aquisição - outros	(186.881)	(118.218)	58,1	(170.739)	9,5	(516.556)	(353.424)	46,2
Despesa administrativa	(1.357.702)	(1.177.582)	15,3	(1.287.243)	5,5	(3.906.521)	(3.424.701)	14,1
Despesa com tributos	(286.288)	(253.226)	13,1	(260.505)	9,9	(798.706)	(716.875)	11,4
Custo dos serviços prestados	(56.276)	(65.999)	(14,7)	(71.862)	(21,7)	(199.162)	(226.192)	(12,0)
Outras despesas operacionais	(820.060)	(866.493)	(5,4)	(768.608)	6,7	(2.384.322)	(2.469.441)	(68,9)
	(8.565.863)	(7.448.443)	15,0	(8.283.417)	3,4	(24.803.942)	(22.023.362)	12,6
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	819.167	875.399	(6,4)	780.839	4,9	2.348.869	1.908.332	(59,1)
Receita financeira	383.091	423.210	(9,5)	396.411	(3,4)	1.296.169	1.548.738	(74,4)
Despesa financeira	(174.466)	(353.100)	(50,6)	(290.964)	(40,0)	(698.392)	(997.000)	(70,8)
	208.625	70.110	197,6	105.447	97,8	597.777	551.738	(80,9)
LUCRO OPERACIONAL	1.027.792	945.509	8,7	886.286	16,0	2.946.646	2.460.070	19,8
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	1.027.792	945.509	8,7	886.286	16,0	2.946.646	2.460.070	19,8
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(276.877)	(375.228)	(26,2)	(291.472)	(5,0)	(939.283)	(840.959)	11,7
Corrente	(225.410)	(368.777)	(38,9)	(467.210)	(51,8)	(998.096)	(854.347)	(45,3)
Diferido	(51.467)	(6.451)	697,8	175.738	(129,3)	58.813	13.388	1.212,7
- Acionistas não controladores em controladas	(11.832)	(11.431)	3,5	(10.835)	9,2	(33.283)	(41.844)	(20,5)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	739.083	558.850	32,3	583.979	26,6	1.974.080	1.577.267	25,2
Atribuível a:								
- Acionistas da Companhia	739.083	558.850	32,3	583.979	26,6	1.974.080	1.577.267	25,2
- Acionistas não controladores em controladas	11.832	11.431	3,5	10.835	9,2	33.283	41.844	(20,5)
Taxa efetiva IR e CS sobre o resultado antes dos Impostos	26,9 %	39,7 %	(12,7)	32,9 %	(5,9)	31,9 %	34,2 %	(2,3)

DRE – Demais Negócios e Outros

DRE Outros e Demais	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	9M24	9M23	Δ %
Prêmio Retido	0,7	9,1	(92,8)	4,8	(86,3)	5,8	11,0	(47,1)
Prêmio Ganho	2,0	15,3	(86,8)	2,9	(29,3)	6,7	27,8	(76,0)
Receitas Não Seguros	153,4	609,1	(74,8)	130,0	18,0	413,9	1.985,3	(79,2)
Sinistros Líquidos Retidos	2,6	6,6	(60,4)	(0,7)	(499,4)	4,9	(5,6)	(187,5)
Perdas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesa de Comercialização	1,7	(44,1)	(103,9)	10,3	(83,2)	16,3	(147,5)	(111,0)
Despesas com Tributos	(37,3)	(37,4)	(0,5)	(22,7)	63,9	(80,7)	(129,1)	(37,5)
Despesas Operacionais	(38,2)	(433,2)	(91,2)	(41,0)	(6,9)	(125,7)	(1.285,1)	(90,2)
Despesas Administrativas	(147,0)	(159,7)	(7,9)	(142,6)	3,1	(436,3)	(515,7)	(15,4)
Resultado Operacional	(62,7)	(43,5)	44,3	(63,9)	(1,9)	(200,9)	(70,0)	187,0
Resultado Financeiro e Patrimonial	39,4	(63,3)	(162,3)	(93,4)	(142,2)	(15,0)	(137,2)	(89,0)
LAIR	(23,3)	(106,8)	(78,2)	(157,3)	(85,2)	(215,9)	(207,2)	4,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	123,1	27,8	342,9	86,2	42,8	250,6	183,9	36,3
Participação nos Resultados	(74,7)	(44,7)	67,0	10,1	-	(106,1)	(120,7)	(12,1)
Acionistas não controladores em controladas	-	(11,4)	(100,0)	-	-	-	(41,8)	(100,0)
Resultado Investidas e Controladas	(4,8)	(6,5)	(26,2)	(4,6)	5,1	(13,8)	(18,0)	(23,2)
Prejuízo (Ex-adoção do IFRS 17)	20,3	(141,7)	(114,3)	(65,6)	(130,9)	(85,1)	(203,8)	(58,2)
Ajuste IFRS17	(5,7)	(20,4)	(72,1)	(0,3)	-	(13,1)	(40,4)	(67,6)
Lucro/Prejuízo	14,6	(162,1)	(109,0)	(66,0)	(122,1)	(98,2)	(244,1)	(59,8)

→ Demonstrações do Fluxo de Caixa – IFRS17 | 3T24

Demonstrações dos fluxos de caixa para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(em milhares de reais)

	2024	2023
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Caixa gerado nas operações	2.470.225	1.758.789
Lucro líquido do período	2.007.363	1.619.111
Depreciações	90.111	97.541
Amortizações	222.321	190.693
Equivalência patrimonial	(24.004)	(8.131)
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	101.138	(306.526)
Provisões judiciais	82.988	98.828
Resultado na venda de imobilizado	(9.692)	67.273
Variações nos ativos e passivos	(989.728)	1.870.064
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	172.246	(1.369.611)
Aplicações financeiras - demais categorias	(1.194.414)	11.542
Ativos de contratos de seguros e resseguros	(359.940)	86.035
Empréstimos e recebíveis	(567.090)	(203.714)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(157.856)	(74.284)
Impostos e contribuições a recuperar	(79.022)	25.531
Bens à venda	110.016	(58.849)
Custos de aquisição diferidos	(488.739)	(377.222)
Depósitos judiciais	(51.184)	(69.000)
Outros ativos	(256.962)	(255.046)
Operações de arrendamentos	3.225	3.951
Passivo de contratos de seguros e resseguros	98.729	459.510
Passivos financeiros	444.302	2.356.338
Instrumentos financeiros derivativos	(66.102)	6.736
Impostos e contribuições a recolher	1.007.639	806.066
Pagamento de provisões judiciais	(15.402)	(18.134)
Outros passivos	410.826	540.215
Outros	(902.583)	(1.176.005)
Outros resultados abrangentes	(1.290)	81.906
Participação dos acionistas não controladores	(31.495)	(24.529)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(862.359)	(742.673)
Juros sobre captação de recursos pagos	(7.439)	(490.709)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	242.605	28.930
Alienação de imobilizado e intangível	452.644	626.913
Aquisição de imobilizado	(38.841)	(67.467)
Aquisição de intangível	(171.198)	(530.516)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(1.174.306)	(2.045.912)
Recompras - ações em tesouraria	(152.180)	—
Captação de recursos	1.176.681	949.005
Pagamento de empréstimos e arrendamentos (exceto juros)	(1.581.075)	(2.651.909)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(617.732)	(343.008)
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(353.787)	435.866
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	1.105.403	2.433.908
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	751.616	2.869.774



ESG e Fortalecimento do Ecossistema

3T24





ESG | Ambiental, Social e Governança | 9M24

Principais Indicadores Socioambientais

		2019	2020	2021	2022	2023	9M23	9M24
Ambiental	Consumo de água absoluto (milhares de m³)	89,8	26,1	27,6	62,9	59,7	48,5	57,8
	Consumo de energia absoluto (milhões de kWh)	33,2	17,6	19,3	26,8	27,2	20	21,5
	Total de resíduos (orgânico + reciclável) gerados (toneladas)	760	213	302	430	463	360	329
Diversidade	Quantidade de mulheres na liderança	445	436	470	520	550	514	563
	Quantidade de mulheres na equipe	6.673	6.637	6.695	6.915	6.693	6.469	6.854
	Quantidade de pessoas negras na liderança	225	239	279	269	296	265	279
	Quantidade de pessoas negras na equipe	4.614	4.886	5.017	4.647	4.552	4.349	4.681
Voluntariado	Quantidade de voluntários	847	728	611	705	817	656	624
Instituto Porto Seguro	Quantidade de alunos no curso de Pré-formação de Jovens Aprendizes	109	110	217	117	376	42	80
	Jovens Aprendizes ativos	45	53	77	83	106	52	259
	Quantidade de crianças assistidas pelo Programa Ação Educa	189	176	200	239	246	197	174
Associação Campos Elíseos + Gentil	Quantidade de protocolos abertos de limpeza e manutenção do bairro	1.126	470	483	598	649	199	123
	Resolubilidade dos protocolos junto aos órgãos públicos	84%	68%	83%	79%	81%	55%	65%

Diversidade e Inclusão

Comprometidos com a pauta de Diversidade e Inclusão, seguimos com o objetivo de demonstrar com maior clareza a diversidade da Companhia, assim com ações a respeito da temática, como as ações apresentadas a seguir:

- Florescer** – O programa Florescer tem como objetivo inspirar colaboradores com deficiência a reconhecerem seu potencial e a explorarem novas oportunidades, promovendo assim seu crescimento pessoal e profissional. Na programação deste ano, foram realizadas três ações no segundo semestre, nos meses de julho, setembro e outubro, com um **total de 118 participantes até o momento**.
- Jornada de Masculinidades** – Exclusiva para homens e com foco especial em líderes, a iniciativa visa compreender os fatores que impactam o ambiente corporativo e fomentar um espaço de diálogo e reflexão. Ao todo, foram realizados quatro encontros que impactaram **126 homens líderes, representando 18%** da nossa população masculina em cargos de liderança. Essa iniciativa não apenas promove uma cultura de inclusão e equidade, mas também reforça o papel da Porto como uma empresa comprometida com o desenvolvimento de seus líderes e a construção de um ambiente corporativo mais saudável e colaborativo.
- Lídera** – Nossa jornada de desenvolvimento voltada para mulheres na Porto. Nosso objetivo é apoiar as mulheres da Porto no desenvolvimento de sua jornada profissional e pessoal através de encontros com lideranças femininas de relevância nacional e internacional. A programação deste ano definiu cinco ações ao longo dos meses de março, abril, junho, setembro e novembro, **somando até agora 1.077 participações**.



Instituto Porto

Durante o ano de 2024 o Instituto Porto teve como Diretrizes Estratégicas atuações com foco no Impacto Social, Investimento Social Privado e ações da Associação Campos Elíseos +Gentil, o objetivo é atuar com crianças e adolescentes, jovens aprendizes, cursos profissionalizantes, leis de incentivo, captação de recursos, entre outros.

- No projeto Ação Educa** atendemos **174 alunos** no contraturno escolar, com oficinas socioeducativas, voltadas para o esporte, artes visuais, robótica e leitura e escrita. Além disso, oferecemos apoio para 60 famílias com a entrega de 180 vale-alimentação.
 - Em parceria com a área de Saúde da Porto, foi possível atender **136 crianças e adolescentes** nas triagens com enfermeiros e dentistas e 80 foram atendidos com a pediatria e encaminhados para realização de exames de rotina.
 - Na área de lazer foram beneficiados **149 alunos** para assistir ao espetáculo do Cirque de Soleil.
- No Programa de Aprendizagem**, recebemos a contribuição de uma orientadora pedagógica, uma psicopedagoga e um especialista em aprendizagem. A nossa representação de jovens ativos na Porto atingiu 74%, **totalizando 259 aprendizes ativos**.
- O Programa Porto Voluntário** divulgou em julho as inscrições do 2º semestre para os colaboradores, estagiários e aprendizes da Porto, nos segmentos de: Educação Socioeducativa, Bem-estar Social e Mercado de trabalho. Tivemos mais de 600 inscrições, que somaram o acumulativo de janeiro a setembro de **640 voluntários/pessoas únicas**.





Principais reconhecimentos



Top of Mind: fomos reconhecidos pelo 11º ano consecutivo como a marca mais lembrada na categoria Seguradoras pelo Top of Mind da Folha de São Paulo. Esse é o prêmio de reconhecimento de marca mais respeitado do País e traz 82 categorias de diversos segmentos.



Estadão Marcas Mais: vencemos, mais uma vez, a categoria "Seguradoras", além de estarmos entre as 5 melhores empresas no especial "Top 5 Melhor Performance nos 10 anos segundo o Índice Marcas Mais".



Prêmio Mobilidade Estadão: fomos vencedores da 5ª edição do Prêmio Mobilidade, na categoria Melhor Seguro Auto. São mais de 40 categorias, incluindo carros, caminhões, motos e serviços de mobilidade.



Brand Finance: fomos reconhecidos como a segunda marca mais forte pela Brand Finance América Latina, pela confiança e lealdade construída no dia a dia.

Todos esses reconhecimentos estão alinhados ao nosso objetivo de fortalecer cada vez mais a marca da Porto e das unidades de negócios Porto Bank, Porto Saúde, Porto Seguro e Porto Serviço.



Plataforma de Ativação

No terceiro trimestre, continuamos reforçando nossa presença de marca e nosso ecossistema de produtos e serviços nos dois territórios de ativação:

→ Entretenimento



Na reta final da temporada de **Crystal**, do **Cirque du Soleil**, no Brasil, levamos 200 crianças do Instituto Porto ao espetáculo, para uma experiência que promete ficar marcada na memória. Também anunciamos o patrocínio ao **Festival Manda Brasa**, em Porto Alegre, e ao **BeFly Hall**, em Minas Gerais, seguindo nossa estratégia de regionalização e buscando fortalecer nossa parceria com clientes e corretores dessas localidades.



O **Teatro Porto** e o elenco do espetáculo *Rita Lee – Uma Autobiografia Musical* comemoram a 100ª apresentação do musical. Desde sua estreia em 26 de abril, o musical tem sido um fenômeno na temporada teatral paulistana, com sessões esgotadas.

→ Cultura do Automóvel



Aquecemos os motores para o **GP São Paulo**, do qual somos patrocinadores pelo terceiro ano consecutivo, e esgotamos, em pouco mais de uma hora, as vendas dos ingressos para a Arquibancada Porto deste ano. O evento foi um sucesso e a arquibancada Porto recebeu quase 5 mil pessoas por dia.

Faltando menos de 15 dias para o evento, promovemos uma homenagem ao legado de pilotos brasileiros pintando de azul as zebras do autódromo. A ação artística envolveu crianças do Instituto Porto, corretores, colaboradores e prestadores de serviço.



Gabriel Bortoleto, piloto patrocinado pela Porto desde a F3, acaba de ser anunciado pela Fórmula 1 e, juntos, vamos realizar o sonho dos brasileiros de novamente ver o Brasil na principal categoria do automobilismo mundial.



Principais de Incentivos



Com o objetivo de fortalecer cada vez mais a nossa parceria com os corretores, promovemos em agosto a segunda edição **do Summit Corretor É Pra Sempre**. O evento reuniu mais de 1.500 corretores parceiros e nossa diretoria em São Paulo para compartilhar novidades, estratégias e resultados das quatro unidades de negócio. No final, corretores e acompanhantes puderam prestigiar uma sessão especial do espetáculo Crystal, do Cirque du Soleil.



Também promovemos mais uma edição do evento **"A Porto tá por perto"** em Minas Gerais, alinhados ao nosso propósito de valorizar e fortalecer o relacionamento com corretores de todo o Brasil.



No período, também promovemos o lançamento da **Conta Digital do Porto Bank exclusivamente para corretores**, para reforçar que Corretor também é Bank e apresentar, em primeira mão, as novidades disponíveis no app da Porto. Além disso, tivemos ainda a campanha de incentivo **"Acelera Consórcio"** com ofertas especiais para a aquisição de imóveis, carros e veículos pesados, que foi um grande sucesso.

Principais de Comunicação



Após pouco mais de 6 meses de operação como unidade de negócio independente, a **Porto Serviço** anunciou abertura de capital e comunicou a nova fase de uma parceria duradoura com o Carrefour para a venda de serviços de conveniência como instalação de televisores e outros eletrodomésticos para clientes de 11 lojas da rede.



A **Porto Saúde**, por sua vez, lançou a **Linha Porto Bairro**, destinada a empresas de 3 a 99 vidas, que buscam um plano de saúde com rede de qualidade, perto de casa e com hospital e laboratório localizados no bairro. O objetivo desse lançamento é oferecer acesso à saúde suplementar com padrão e qualidade do atendimento Porto, com valores competitivos.

→ Apêndice | 3T24

- Vertical Porto Seguro (pág. 7): composto por Auto, Patrimonial, Vida, Previdência e Uruguai
- Patrimonial (pág. 8): composto principalmente por Empresarial, Residencial, Imobiliária, Condomínio, Transportes, Rural, Responsabilidades, Eventos, Máquinas e Equipamentos, Celular e Bike
- Previdência (pág. 9):
 - Receita Efetiva: rendas de contribuições de previdência (acumulação + risco) + prêmios de VGBL
 - Ativos sob Gestão: considera somente recursos dos participantes
- Porto Saúde (pág. 11): composto por Saúde Empresarial, Seguro Odontológico, Portomed, Planos Administrados e Saúde Ocupacional
- Porto Bank (pág. 15): composto por Cartão de Crédito e Financiamento, Riscos Financeiros, Consórcio, Gestão de Ativos e Capitalização
- Qualidade do Crédito (pág. 16):
 - Índice de Inadimplência: Saldo da carteira acima de 90 dias de atraso (até 360 dias) / Saldo da carteira ativa total (até 360 dias de atraso), independentemente do rating das operações. Os índices estão em consonância com a metodologia do Banco Central, que estabelece que os saldos das operações em acordo referentes a pagamentos em atraso não são considerados como inadimplentes. O gráfico da página 13 apresenta as operações de pessoas físicas, que representam 96% da carteira de crédito total.
 - Índice de Cobertura: PCLD IFRS (até 360 dias de atraso) / Saldo da carteira com atraso superior a 90 dias (até 360 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. 15 e 21):
 - Carteira de Crédito (até 360 dias de atraso): R\$ 18,2 bilhões no 3T24 e R\$ 16,6 bilhões no 3T23
 - PCLD – Perdas/Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa (até 360 dias de atraso): R\$ 1.477 milhões no 3T24 e R\$ 1.348 milhões no 3T23
 - Sumários Financeiros e Operacionais – Porto Bank – Soluções Financeiras para Crédito (pág. 21):
 - 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
- Porto Serviço (pág. 23): segmentada entre Porto Assistência, Parcerias e B2C, ofertando principalmente serviços de assistência para residências, empresas e veículos.
- Resultado Financeiro (pág. 25):
 - Resultado Financeiro de Operações de Previdência: Resultado principalmente da atualização monetária dos passivos de previdência
- Investimentos/Capex (pág. 28): “Desenvolvimento de Sistemas e Outros Intangíveis”, “Hardware e Software”, “Móveis, Equipamentos e Veículos” e “Imóveis”
- Proventos (pág. 29):
 - 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
- Destaques Operacionais (pág. 30):
 - Receita Total: Prêmio Retidos + Receitas de Operações de Crédito + Outras Receitas Não Seguro



Contato

Alameda Barão de Piracicaba, 740 – 11º andar – São Paulo, SP
<https://ri.portoseguro.com.br>
gri@portoseguro.com.br



3Q24

Earnings Release





Message from Management	03
Management Analysis and Result for the Year	04
Porto Seguro Vertical	05
Auto	07
P&C	08
Life and Pension	09
Summary and Income Statement – Insurance	10
Porto Saúde Vertical	11
Summary and Income Statement – Healthcare	14
Porto Bank Vertical	15
Financial Solutions for Credit	17
Consortium	19
Financial Solutions for Rent and Guarantee	20
Summary and Income Statement – Bank	21
Porto Serviço Vertical	22
Summary and Income Statement – Porto Serviço	24
Financial result	26
Investments, Capital Adequacy, Market Indicators and Projections	28
Operating Highlights	30
Financial Statements	32
ESG – Environmental, Social and Governance Factors	37
Ecosystem Strengthening	38
Appendix	41



Message from Management



We continue with our strategy of business diversification and strengthening the Porto Ecosystem. The Porto Group's net income totaled R\$ 739.1 million in the third quarter of 2024, accounting for a growth of 32.3% when compared to the third quarter of 2023 and ROAE was 22.9% in the period. The breakdown of the result¹ followed the trend of becoming even more diverse, with 59.3% coming from Porto Seguro (Auto represented 62.7% of Vertical's underwriting margin), 22.8% from Porto Bank, 10.6% from Porto Saúde and 7.2% from Porto Serviço. In the first nine months of 2024, the net income reached R\$ 2.0 billion, 25.2% higher than 9M23 and ROAE was 20.4% for the period, with all verticals having profitability above 20% in 3T24 and 9M24.

Quarterly revenue grew 11.0% when compared to the same period of the previous year, reaching R\$ 9.5 billion, and in the year to date, it increased 12.9% (vs. 9M23), totaling R\$ 27.1 billion. The double-digit revenue growth has been driven by the expansion of our client base, which totaled 18.0 million at the end of the period.

The Porto Seguro Vertical had practically stable revenue (vs. 3Q23), with growth of 8.1% in P&C insurance and 10.4% in Life insurance. In Auto, premiums were 4.6% lower, due to a strategy of maintaining healthier margins, which contributed to reaching 88.5% in the Vertical's quarterly Combined Ratio.

At Porto Saúde, revenues grew 41.5% (vs. 3Q23), strongly driven by the growth in members in Health Insurance (+25.7% vs. 3Q23), reaching 641 thousand insured lives and favored by the 28.4% increase in Dental Insurance members, reaching 946 thousand members. The quarterly Combined Ratio reached 93.6%, accounting for an improvement of 3.3 p.p. (vs. 3Q23), mainly due to the 2.3 p.p. decrease in the loss ratio to 78.1% in the period. This performance contributed to an income of R\$ 76.7 million, which accounts for an increase of 104.7% (vs. 3Q23).

In turn, Porto Bank's revenues grew 24.1% in 3Q24 (vs. 3Q23), driven growth in its main businesses. In the Consortium segment, the increase was 37.6% while in other operations (such as: i) Credit, ii) Financial Risks and iii) Capitalization) revenue growth was approximately 20% across all businesses. The NPL for Credit Operations over 90 days ended the quarter at 6.4%, remaining stable vs. 2Q24 and 1.0 p.p. better vs. 3Q23 and remained 0.8 p.p. below the market average. The strategy of focusing on growth in credit products for clients with a relationship with Porto remains in place.

Porto Serviço achieved revenue of R\$ 620.1 million and performed 1.3 million services in the quarter. Revenues obtained beyond the Porto ecosystem accounted for 23.6% of 3Q24 revenue, mainly due to the expansion of sales in the B2C segment, with an increase of 32.7% (vs. 3Q23) and B2B2C, with an expansion of 25.8% (vs. 3Q23).

Revenue from financial investments excluding ALM was R\$ 293.6 million in 3Q24, accounting for a return equivalent to 83.2% of the CDI, driven by the performance of fixed income indexed to inflation and fixed rate investments. The net financial result was R\$ 246.4 million.

Our operational efficiency ratio, which considers the sum of Administrative Expenses in relation to Total Revenue, reached 11.1% in 3Q24, remaining practically stable compared to 3Q23 (+0.1 p.p.). In the accumulated of 9M24, the efficiency ratio was 11.4%, showing an improvement of 0.3 p.p. (vs. 9M23), due to the productivity gains observed in the period.

In addition to the financial results achieved, we were recognized for the third consecutive year as one of the 10 best companies to work for in the 2024 edition of the GPTW (Great Place to Work) national ranking. This recognition reflects the initiatives aimed at the well-being, learning and development of our Team. In addition, we were recognized for the 11th consecutive year as the most remembered brand in the Insurance category by Folha de São Paulo's Top of Mind, we won the "Estadão Marcas Mais" award in the Insurance category and we won the 5th edition of the Mobility Award, in the Best Auto Insurance category.

Finally, we would like to thank all Employees, Brokers, Clients, Suppliers, Service Providers and Investors for their partnership along this journey and reaffirm our commitment to increasingly being a Safe Haven for people and their dreams (Porto Seguro means Safe Haven in Portuguese).

Paulo Kakinoff – Porto Grupo's CEO

Note (1) Disregarding the Holding Results and Other Businesses



Management Analysis and Result

3Q24



Porto Seguro S.A.'s Income Statement	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	9,487.1	8,547.0	11.0	8,971.5	5.7	27,094.7	24,003.2	12.9
Retained Premium	7,145.4	6,663.6	7.2	6,735.0	6.1	20,372.2	18,366.3	10.9
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	6,986.6	6,248.6	11.8	6,779.0	3.1	20,314.8	17,658.8	15.0
Non-Insurance Revenues	2,341.6	1,883.4	24.3	2,236.5	4.7	6,722.5	5,636.9	19.3
Retained Net Claims	(3,996.0)	(3,300.2)	21.1	(3,964.8)	0.8	(11,586.0)	(9,617.1)	20.5
Credit Losses (a)	(441.2)	(417.8)	5.6	(434.5)	1.5	(1,321.3)	(1,302.9)	1.4
Commission	(1,632.8)	(1,408.5)	15.9	(1,591.9)	2.6	(4,754.4)	(4,045.1)	17.5
Tax Expenses	(340.3)	(296.2)	14.9	(301.6)	12.8	(943.8)	(838.1)	12.6
Operating Expenses	(778.0)	(756.6)	2.8	(755.7)	2.9	(2,274.8)	(2,215.6)	2.7
Administrative Expenses	(1,050.1)	(933.7)	12.5	(1,049.8)	0.0	(3,091.6)	(2,802.0)	10.3
Operating Income	1,089.9	1,019.1	6.9	917.2	18.8	3,065.4	2,474.8	23.9
Financial Results	246.4	195.7	25.9	167.0	47.5	647.5	657.5	(1.5)
EBIT	1,336.3	1,214.8	10.0	1,084.2	23.2	3,712.9	3,132.3	18.5
Income Tax and Social Contribution	(294.7)	(396.6)	(25.7)	(295.4)	(0.3)	(968.1)	(880.2)	10.0
Profit Sharing	(284.3)	(221.6)	28.3	(192.0)	48.1	(720.4)	(575.4)	25.2
Non-controlling shareholders in subsidiaries	(11.8)	(11.4)	3.5	(10.8)	9.2	(33.3)	(41.8)	(20.5)
Result from Investee Companies and Subsidiaries	(0.7)	(5.9)	(87.8)	(1.7)	(57.4)	(4.0)	(17.2)	(76.7)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	744.8	579.3	28.6	584.3	27.5	1,987.1	1,617.6	22.8
Adjustment IFRS 17 (b)	(5.7)	(20.4)	(72.1)	(0.3)	-	(13.1)	(40.4)	(67.6)
Net Income	739.1	558.8	32.3	584.0	26.6	1,974.1	1,577.3	25.2
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	28.0%	39.9%	-11.9	33.1%	-5.1	32.4%	34.4%	-2.1
Average Shareholders' Equity	12,917.1	11,197.6	15.4	12,656.4	2.1	12,917.1	11,197.6	15.4
ROAE	22.9%	20.0%	2.9	18.5%	4.4	20.4%	18.8%	1.6

Extraordinary Events	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Net Income for the Period	739.1	558.8	32.3	584.0	26.6	1,974.1	1,577.3	25.2
Onco Clínicas (c)	-	-	-	(23.4)	-	(23.4)	(35.6)	(34.3)
Write-offs of Investments (d)	-	41.8	-	-	-	-	41.8	-
Recurring Net Income	739.1	600.7	23.0	560.6	31.8	1,950.7	1,583.5	23.2

- (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) write-off of investment assets due to change of strategy

Operating Efficiency	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Administrative Expenses	(1,050.1)	(933.7)	12.5	(1,049.8)	0.0	(3,091.6)	(2,802.0)	10.3
Total Revenue	9,487.1	8,547.0	11.0	8,971.5	5.7	27,094.7	24,003.2	12.9
Operating Efficiency Ratio	11.1%	10.9%	0.1	11.7%	-0.6	11.4%	11.7%	-0.3

Insurance Vertical Result and ROAE (1)	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Net Income (R\$ million) Insurance	429.9	565.7	(24.0)	373.3	15.2	1,202.0	1,420.5	(15.4)
ROAE % Insurance	28.9%	40.4%	-11.5	24.9%	4.0	26.9%	33.8%	-6.9

Healthcare Vertical Result and ROAE	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Net Income (R\$ million) Health care	76.7	37.5	104.7	72.7	5.5	254.7	133.9	90.3
ROAE % Healthcare	22.2%	13.4%	8.8	22.2%	0.0	24.6%	15.9%	8.6

Bank Vertical Result and ROAE	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Net Income (R\$ million) Bank	165.4	117.7	40.5	155.6	6.3	469.8	267.1	75.9
ROAE % Bank	29.0%	31.2%	-2.2	28.3%	0.6	27.4%	23.6%	3.8

Service Vertical Result and ROAE	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Net Income (R\$ million) Services	52.5	-	-	48.3	8.7	145.7	-	-
ROAE % Services	23.8%	-	-	22.0%	1.8	22.0%	-	-

Income Statement – Other Businesses and Other	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Net Income (R\$ million) Other Businesses and Other	14.6	(162.1)	(109.0)	(66.0)	(122.1)	(98.2)	(244.1)	(59.8)

Porto Group's Result	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Net Income (R\$ million) Porto Seguro S.A.	739.1	558.8	32.3	584.0	26.6	1,974.1	1,577.3	25.2
ROAE % Porto Seguro S.A.	22.9%	20.0%	2.9	18.5%	4.4	20.4%	18.8%	1.6

(1) For comparison purposes, Insurance Net Income and ROAE for 3Q23 consider the Assistance markup, which started to be considered as of 1Q24.

3Q24



→ Main Highlights

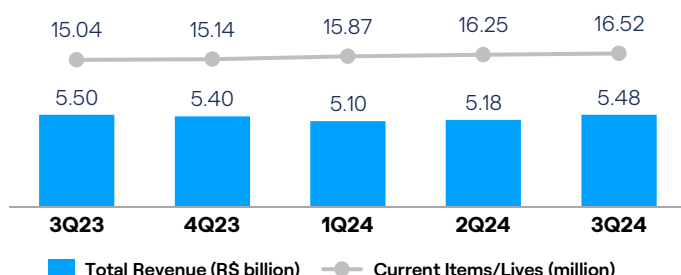
16.5 mn
of current items/lives
(Sep/24) +9.9% YoY

R\$ 5.5 bn
in total revenue¹
(3Q24) -0.2% YoY

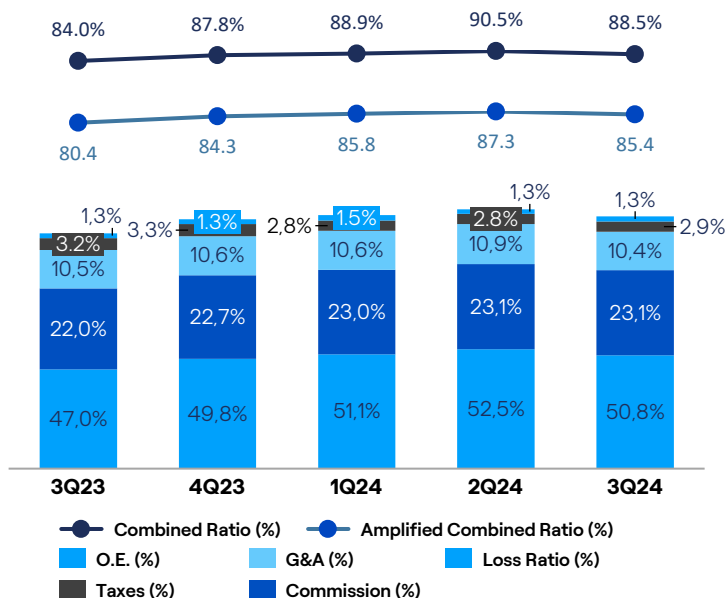
Result of
R\$ 429.9 mn
(3Q24) -16.8% YoY²

We ended the quarter with 16.5 million items/lives in force in the Porto Seguro Vertical (+9.9% vs. 3Q23), with emphasis on the increase of 1.3 million clients Life Insurance (+25.8% vs. 3Q23), while revenues remained practically stable (-0.2% vs. 3Q23).

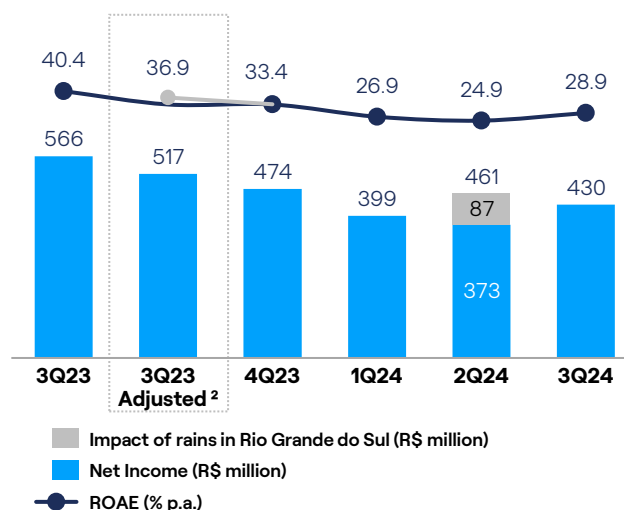
- Addition of 1.3 million Insured Lives in Life Insurance vs. 3Q23
- Loss ratio of 50.8% in Vertical; +1.8 p.p. vs. 3Q23²
- Combined Ratio of 88.5%; +2.7 p.p. vs. 3Q23²
- Vertical Result of R\$ 429.9 million in the 3Q24 -16.8% vs. 3Q23²
- ROAE of 28.9%, -8.0 p.p. vs. 3Q23^{2,3}



Combined ratio



Net income and Profitability³



The result of Porto Seguro Vertical in the third quarter of 2024 was R\$ 430 million (-16.8% vs. 3Q23), while the ROAE reached 28.9% in the period (-8.0 p.p. vs. 3Q23)². The combined ratio reached 88.5% in the period (+2.7 p.p. vs. 3Q23)².

The continuous search for reducing loss ratio through improvements in underwriting models, better claims control and adjustments made to tariffs has contributed to maintaining consistent profitability.

(1) Total revenue comprises retained premiums + revenues.

(2) Adjustment of 3Q23 to allow comparability with 2Q24, since as of the first quarter of 2024, mainly, the loss ratio, combined ratio, amplified combined ratio, net income and ROAE started to be impacted by the Assistance operation markup. By adjusting 3Q23 to allow comparability with 3Q24, the loss ratio of 3Q23 would be 49.0%, the Combined Ratio would be 85.8% and the Expanded Combined Ratio would be 82.1%.

(3) To calculate Vertical's ROAE, Shareholders' Equity currently includes the values corresponding to the business combination with Itaú ("Business Combination"), adding goodwill and other intangible assets related to the agreement.

→ Auto

6.0 mn
vehicles
(Set/24)
+1.2% YoY

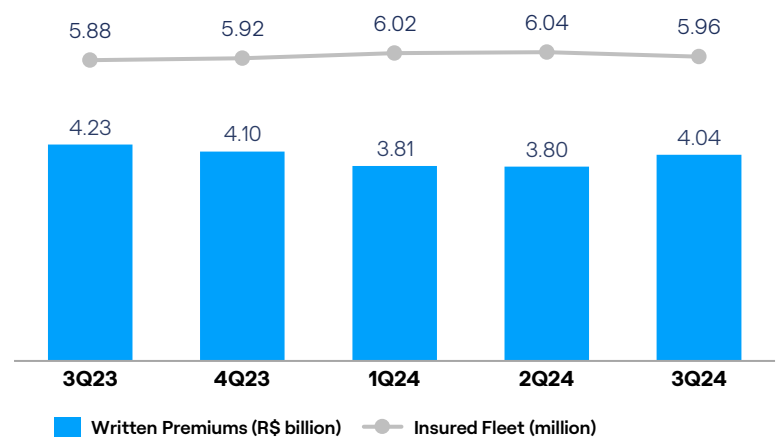
R\$ 4.0 bn
in written premium
(3Q24)
-4.6% YoY

- R\$ 4.0 billion in premiums (-4.6% vs. 3Q23)
- Market Share of 27.2% in 8M24¹
- 6 million vehicles in the fleet (+72 thousand vs. 3Q23)
- Loss ratio of 57.3% in 3Q24; 3.5 p.p. increase (vs. 3Q23)²

Written Premium and Insured Fleet

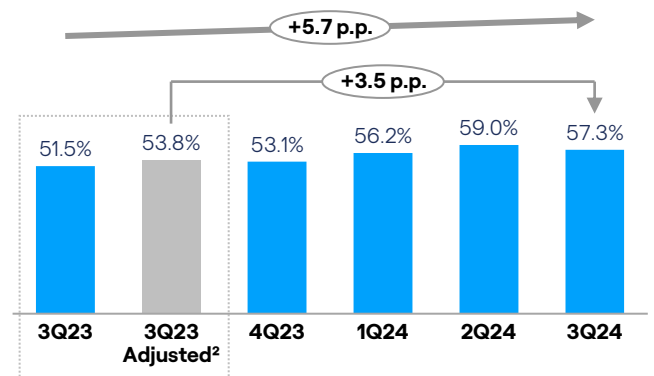
Total Auto written premiums decreased 4.6% (vs. 3Q23), as a result of pricing discipline to preserve margins. Therefore, in the Porto brand, written premiums dropped 2.7%, while in Azul the decline was 8.7%.

We have improved our Auto insurance operation in recent months by integrating the quote systems for the brands (Porto Seguro, Azul, Itaú and Mitsui Sumitomo) and reviewing the product portfolio. Thus, we advanced in offering more segmented coverage with the potential for contributing to insurance inclusion at the same time that we improve the customer experience through the benefits offered and the use of technology in interactions with Porto.



Loss Ratio

Auto loss ratio reached 57.3% in the quarter (+3.5 p.p. vs. 3Q23²) and 57.5% in the year to date (+1.1 p.p. vs. 9M23²), remaining below the historical average in both periods.



Market View (9M24)

In 9M24³, the market loss ratio increased 1.0 p.p. (vs. 9M23), impacted mainly by the effects of heavy rains in Rio Grande do Sul.

At Porto, we have maintained a consolidated leadership and results with solid foundations, which remain structurally preserved.

Company	% Market	Premium (R\$ bn)	% Loss Ratio
Porto Seguro Group	27.2%	11.65	57.5%
2 nd Largest	17.5%	7.48	62.2%
3 rd Largest	13.8%	5.90	56.9%
4 th Largest	12.1%	5.19	64.9%
5 th Largest	11.8%	5.07	57.7%
Total Market (ex-Porto)			60.2%

(1) Source: Susep, data available until August 2024

(2) For comparison purposes, between 3Q23 and 3Q24, the adjusted Loss Ratio for 3Q23 considers the Assistance markup, which started to be considered as of 1Q24.

(3) Market data from January to August 2024. Source: Susep/Porto Seguro

→ P&C

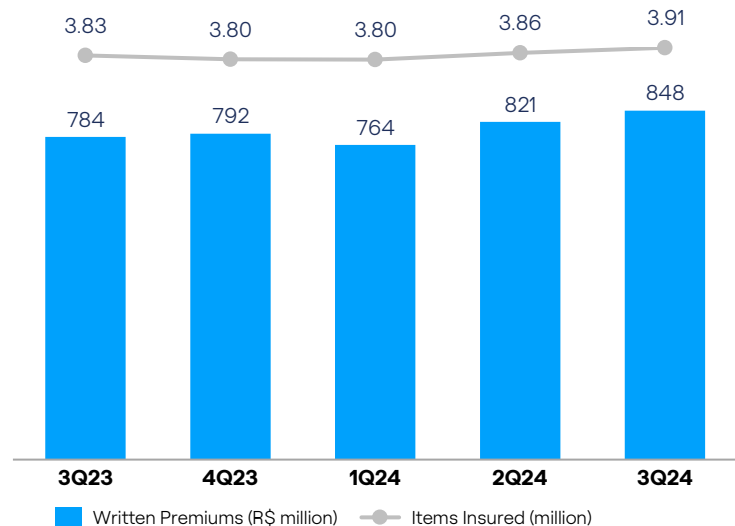
R\$ 847.8 mn
in written premium (3Q24)
+8.1% YoY

3.9 mn
of items (Sep/24)
+1.8% YoY

- Premium growth of 8.1% in 3Q24 (vs. 3Q23)
- Increase of 71 thousand items (vs. 3Q23)
- P&C Loss Ratio improved 4.0 p.p. (vs. 3Q23)¹, reaching 28.6% in the quarter.

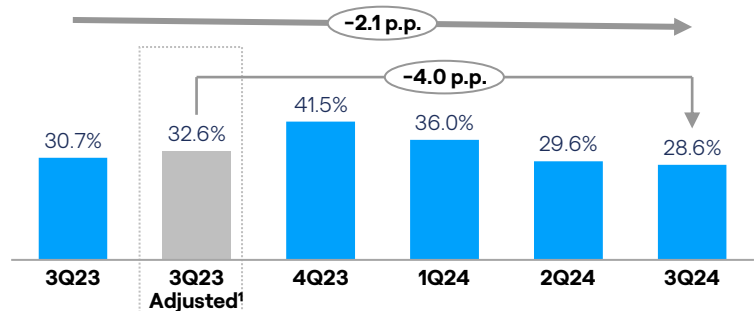
Written Premiums and Items Insured

Our P&C insurance premiums increased 8.1% compared to 3Q23, mainly driven by the expansion of Cargo and Real Estate products and the continued robust growth in the Cell Phone segment, attracting new clients to the Company.



Loss Ratio

The total loss ratio for P&C products recorded an improvement of 4.0 p.p. compared to the third quarter of 2023¹, due to the improvement in risk underwriting and the lower frequency of climate events in the period.



Market View (9M24)

Homeowner

Company	% Market	Premium (R\$ million)	% Loss Ratio
Porto Seguro Group	20.6%	923.5	36.9%
2 nd Largest	15.9%	713.1	19.3%
3 rd Largest	15.2%	680.0	15.8%
4 th Largest	14.6%	651.2	22.0%
5 th Largest	7.2%	323.1	48.7%
Total Market (ex-Porto)			29.0%

Commercial²

Company	% Market	Premium (R\$ million)	% Loss Ratio ³
Porto Seguro Group	24.7%	770.4	29.6%
2 nd Largest	8.5%	266.0	34.1%
3 rd Largest	8.2%	255.0	38.8%
4 th Largest	7.7%	240.1	42.7%
5 th Largest	7.6%	238.5	51.6%
Total Market (ex-Porto)			35.6%

(1) Comparing 3Q23 and 3Q24, the Adjusted Loss Ratio in 3Q23 includes the Assistance markup, which started to be considered as of 1Q24.

(2) Considers line 118 of SUSEP.

(3) Commercial loss ratio net of reinsurance revenues and expenses. Source: Susep/Porto.

→ Life and Pension Plan

6.5 mn
Lives Insured
(Sep/24)

+25.8% YoY
R\$ 425.0 mn
in Life premiums
(3Q24)

+10.4% YoY
R\$ 5.8 bn
AUM Pension Plan
(Sep/24)

+5.6% YoY

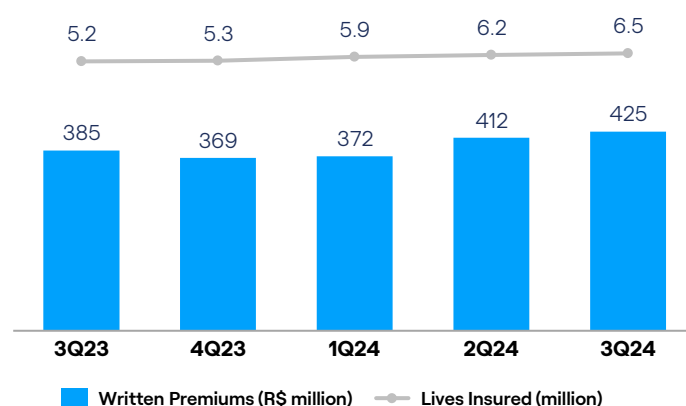
Growth in Life premiums (+10.4% vs. 3Q23), mainly explained by the increase in the number of lives insured (+25.8% vs. 3Q23)

Life loss ratio of 37.7% in 3Q24 (+4.1 p.p. vs. 3Q23)

Written Premiums and Items Insured

In 3Q24, Life premiums grew 10.4% and the number of lives insured grew 25.8% compared to 3Q23. The most accelerated expansion in items is due to the mix change, through greater growth in products with a lower average ticket.

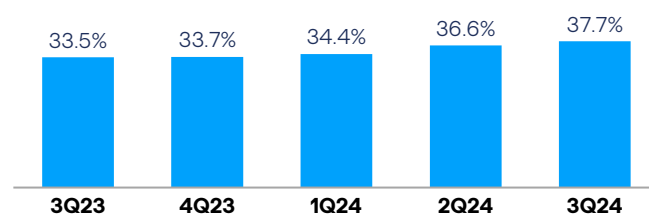
The expansion recorded for the period is mainly explained by the performance of Collective Life Insurance, Moneylender Life and Travel Insurance. In Collective Life, premiums grew above the market (+17.3% vs. 3Q23), driven by commercial actions that expanded the base of partner brokers, in addition to the increase in sales from the new partnership with Porto Saúde through a Health and Life insurance integrated solution for companies. In the Moneylender segment, the expansion reached +26.5% (vs. 3Q23), ratifying the growth strategy in this segment. In Travel Insurance, we assumed the market leadership for the period with growth of 15.7% (vs. 3Q23), based on the product restructuring and strengthening of the supply channels.



Loss Ratio - Life

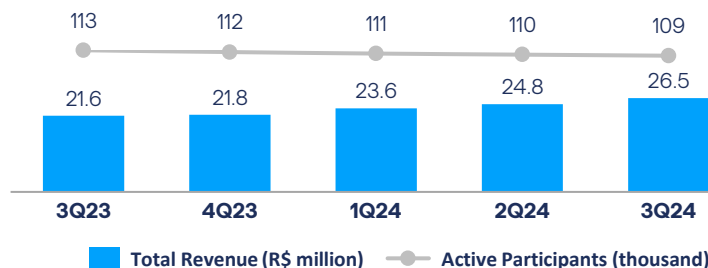
The quarterly Life loss ratio grew 4.1 p.p. (vs. 3Q23), reaching 37.7%, due to the change in the product and channel mix.

Despite the increase, the loss ratio remained at favorable levels, resulting from actions taken with the purpose of achieving a healthy portfolio growth.



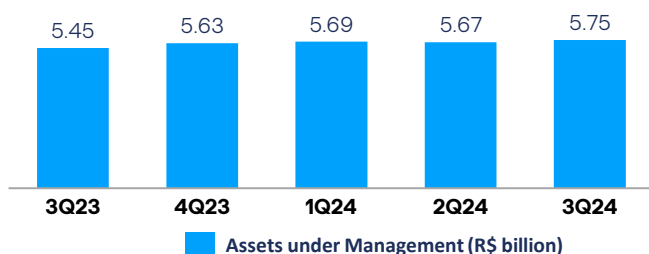
Effective Revenue and Active Participants - Pension Plan

We have been focusing on actions to foster gross funding, with the purpose of improving net 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

Pension plan's assets under management increased by 5.6% in relation to the 3Q23, reaching R\$ 5.75 billion at the end of quarter. Gross funding was driven by an increase of 291.7% in Portability Accepted (vs. 3Q23).



→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Seguro

Auto	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Written Premiums (R\$ million)	4,035.8	4,231.9	-4.6%	3,800.1	6.2%	11,650.7	11,623.9	0.2%
Earned Premium (R\$ million)	3,978.7	3,917.4	1.6%	3,982.9	-0.1%	11,895.3	11,257.4	5.7%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	57.3%	51.5%	5.7	59.0%	-1.7	57.5%	54.0%	3.5
Adjusted Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	57.3%	53.8%	3.5	59.0%	-1.7	57.5%	56.4%	1.1
Insured Fleet (thousand)	5,955.3	5,882.9	1.2%	6,037.7	-1.4%	5,955.3	5,882.9	1.2%
P&C	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Written Premiums (R\$ million)	847.8	784.2	8.1%	820.7	3.3%	2,432.9	2,192.8	10.9%
Earned Premiums (R\$ million)	779.2	698.0	11.6%	746.8	4.3%	2,239.9	1,930.1	16.0%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	28.6%	30.7%	-2.1	29.6%	-1.0	31.3%	33.6%	-2.3
Adjusted Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	28.6%	32.6%	-4.0	29.6%	-1.0	31.3%	35.6%	-4.3
Items Insured (thousand)	3,905.1	3,834.5	1.8%	3,858.8	1.2%	3,905.1	3,834.5	1.8%
Life	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Written Premiums (R\$ million)	425.0	384.9	10.4%	411.9	3.2%	1,209.3	1,106.3	9.3%
Earned Premiums (R\$ million)	400.2	349.4	14.6%	372.2	7.5%	1,130.8	994.4	13.7%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	37.7%	33.5%	4.1	36.6%	1.1	36.3%	32.1%	4.2
Lives Insured (thousand)	6,548.0	5,205.0	25.8%	6,248.0	4.8%	6,548.0	5,205.0	25.8%
Pension Plan	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Financial Administration Fee (TAF) (R\$ million)	14.4	13.7	5.0%	13.9	3.7%	41.9	40.2	4.3%
Loading Fee (R\$ million)	0.2	0.3	-21.3%	0.3	-5.9%	0.8	1.1	-30.6%
Earned Premium (R\$ million)	11.8	7.5	57.2%	10.6	11.4%	32.1	21.7	48.1%
Total Effective Revenue (R\$ million)	26.5	21.6	22.8%	24.8	6.9%	74.8	63.0	18.8%
Total Active Participants (thousand)	109.0	113.1	-3.7%	109.8	-0.7%	109.0	113.1	-3.7%
Assets under Management (R\$ million)	5,750.1	5,446.3	5.6%	5,667.5	1.5%	5,750.1	5,446.3	5.6%
Uruguay Seguros	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Written Premiums (R\$ million)	167.8	135.8	23.5%	152.6	10.0%	468.4	416.9	12.3%
Earned Premium (R\$ million)	159.5	133.2	19.8%	149.9	6.4%	447.3	396.0	13.0%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	33.9%	36.3%	-2.4	35.7%	-1.8	33.4%	35.8%	-2.4
Service Revenue (R\$ million)	9.8	9.0	9.0%	10.0	-2.4%	29.2	27.0	8.4%
Other Insurance	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Revenues/Premiums (R\$ million)*	3.6	4.2	-14.1%	3.0	19.6%	10.3	13.1	-20.9%
*Coinsurance, Trackers and Run Off (RCO and Others - Azul)								
Reinsurance	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Reinsurance (R\$ million)	-31.8	-73.4	-56.7%	-38.0	-16.3%	-106.9	-160.4	-33.4%
Total Porto Seguro	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premiums + Revenues)	5,484.4	5,498.2	-0.2%	5,185.0	5.8%	15,768.8	15,282.5	3.2%
Net Income (R\$ million)	429.9	565.7	-24.0%	373.3	15.2%	1,202.0	1,420.5	-15.4%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	28.9%	40.4%	-11.5	24.9%	4.0	26.9%	33.8%	-6.9
Adjusted Net Income (R\$ million)	429.9	516.6	-16.8%	373.3	15.2%	1,202.0	1,266.7	-5.1%
Adjusted ROAE (%) - Chg. (p.p.)	28.9%	36.9%	-8.0	24.9%	4.0	26.9%	30.2%	-3.2

Managerial Income Statement – Porto Seguro

Porto Seguro Income Statement	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Total Revenue (Retained Premiums + Revenues)	5,484.4	5,498.2	(0.2)	5,185.0	5.8	15,768.8	15,282.5	3.2
Retained Premium	5,456.3	5,470.9	(0.3)	5,157.8	5.8	15,686.6	15,201.1	3.2
Earned Premium	5,329.4	5,105.5	4.4	5,262.3	1.3	15,745.4	14,599.6	7.8
Revenues	28.1	27.2	3.1	27.2	3.1	82.3	81.4	1.1
Retained Net Claims	(2,706.3)	(2,400.5)	12.7	(2,762.0)	(2.0)	(8,101.6)	(7,183.8)	12.8
Commission	(1,233.9)	(1,122.0)	10.0	(1,216.4)	1.4	(3,634.4)	(3,227.7)	12.6
Operating Expenses	(77.5)	(74.2)	4.5	(73.4)	5.5	(232.8)	(223.4)	4.2
Tax Expenses	(152.1)	(164.9)	(7.7)	(147.9)	2.9	(447.1)	(460.4)	(2.9)
Administrative Expenses	(560.8)	(539.1)	4.0	(577.3)	(2.9)	(1,686.7)	(1,590.7)	6.0
Operating Result	626.8	832.1	(24.7)	512.6	22.3	1,725.1	1,995.0	(13.5)
Financial result	180.7	236.0	(23.5)	202.0	(10.6)	555.8	671.2	(17.2)
Results before Tax	807.5	1,068.1	(24.4)	714.6	13.0	2,280.9	2,666.2	(14.5)
Income Tax and Social Contribution	(246.4)	(359.3)	(31.4)	(220.6)	11.7	(706.0)	(879.0)	(19.7)
Net Income before Participation	561.0	708.8	(20.8)	494.0	13.6	1,574.8	1,787.1	(11.9)
Shareholding	(131.2)	(142.4)	(7.9)	(120.7)	8.7	(372.7)	(364.7)	2.2
Net Income	429.9	566.4	(24.1)	373.3	15.2	1,202.2	1,422.4	(15.5)
Result from Investee Companies	0.0	(0.6)	(101.9)	0.0	(69.6)	(0.2)	(1.9)	(90.7)
Total Net Income	429.9	565.7	(24.0)	373.3	15.2	1,202.0	1,420.5	(15.4)
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	28.9%	40.4%	-11.5	24.9%	4.0	26.9%	33.8%	-6.9
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	88.5%	84.0%	4.5	90.5%	-2.0	89.3%	86.7%	2.7
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	85.4%	80.4%	5.0	87.3%	-1.9	86.2%	82.9%	3.2
Total Adjusted Net Income	429.9	516.6	(16.8)	373.3	15.2	1,202.0	1,266.7	(5.1)
Adjusted ROAE (%) - Chg. (p.p.)	28.9%	36.9%	-8.0	24.9%	4.0	26.9%	30.2%	-3.2
Adjusted Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	88.5%	85.8%	2.7	90.5%	-2.0	89.3%	88.6%	0.7
Adjusted Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	85.4%	82.1%	3.3	87.3%	-1.9	86.2%	84.8%	1.4
Basis - Financial investments	5,455.5	5,557.2	(1.8)	5,653.8	(3.5)	5,455.5	5,557.2	(1.8)

*For comparison purposes, between 3Q23 and 3Q24, the Adjusted Loss Ratio, Adjusted Net Income, Adjusted ROAE and Adjusted CI for 3Q23 consider the Assistance markup, which started to be considered as of 1Q24. (1) To calculate the Vertical's ROAE, Shareholders' Equity began to include the amounts corresponding to the business combination with Itaú ("Business Combination"), adding goodwill and other intangible assets related to the agreement.

3Q24



→ Members and Revenues

R\$ 1.7 bn

 in revenues in 3Q24
(+41.5% vs. 3Q23)

+131 k

 members in Health
Insurance
(+25.7% vs. 3Q23)

R\$ 76.7 mn

 in net income in 3Q24
(+104.7% vs. 3Q23)

Porto Saúde achieved another quarter of consistent results, recording significant growth in premiums, members and income.

In 3Q24, Revenues and Premiums reached R\$ 1.7 billion (+41.5% vs. 3Q23), the number of lives in Health Insurance reached 641 thousand (+131 thousand vs. 3Q23) and income totaled R\$ 76.7 million (+104.7% vs. 3Q23).

Growth in members and revenue in the quarter (3Q24 vs. 2Q24)

- +35 k lives in Health Insurance (+5.8% vs. 2Q24) and +98 thousand in 9M24
- +R\$ 118.3 million in revenue at the Vertical (+7.4% vs. 2Q24)

Loss Ratio (3Q24 vs 3Q23)

- 78.1% in Health and Dental (-2.3 p.p. vs. 3Q23)

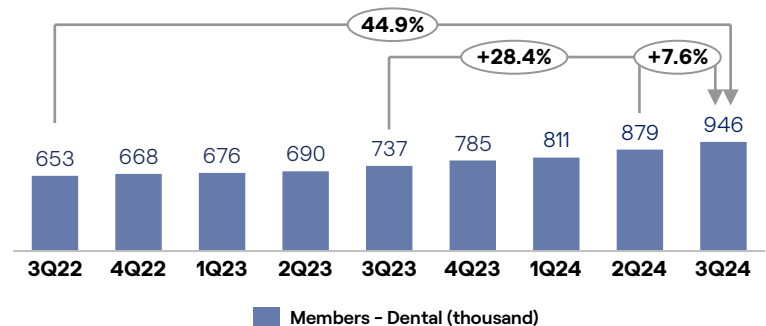
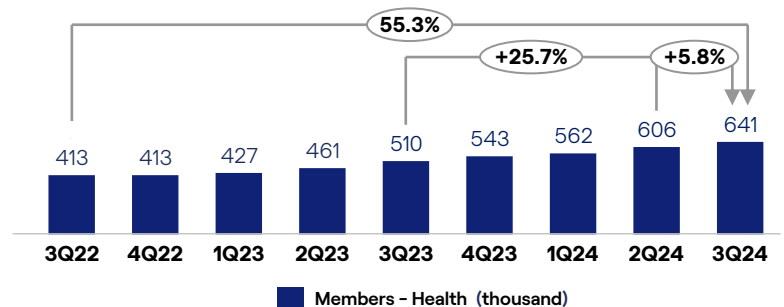
Porto Bairro Launch: New line of Products for São Paulo (capital city)

Members

In Health Insurance, we reached 641 thousand members, maintaining a series of 16 consecutive quarters of growth.

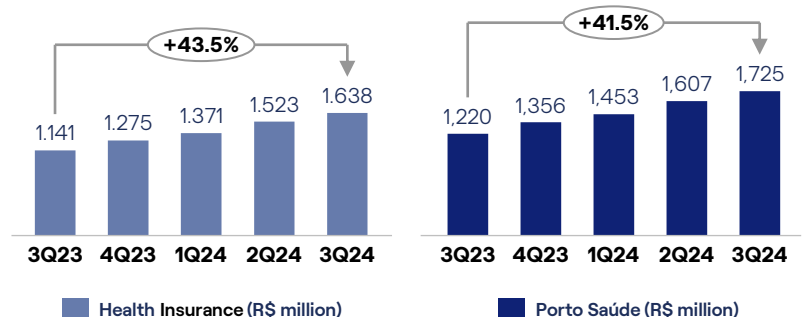
We increased 131 thousand lives compared to 3Q23 and 35 thousand lives compared to the immediately previous quarter.

In Dental insurance, we reached 946 thousand lives, increasing 209 thousand lives compared to 3Q23 and 67 thousand lives compared to 2Q24.



Revenues

Revenues continue to grow significantly compared to the same period in 2023, reaching R\$ 1.7 billion in the quarter and accounting for +R\$ 505.6 million (+41.5%) compared to 3Q23, mainly due to Health Insurance.

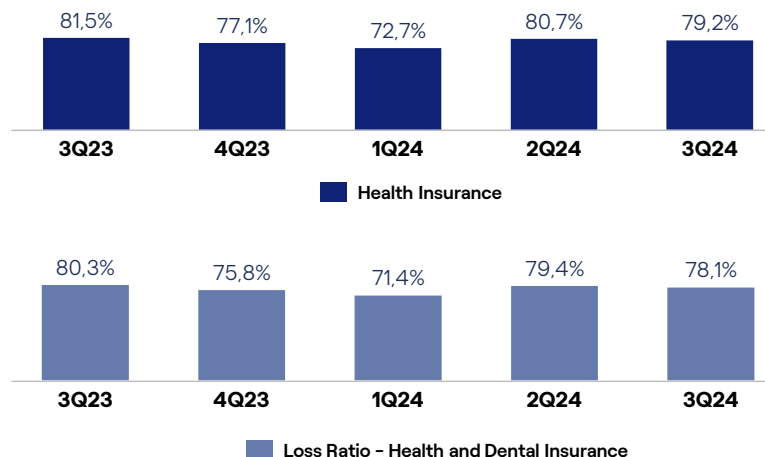


→ Loss ratio and Results

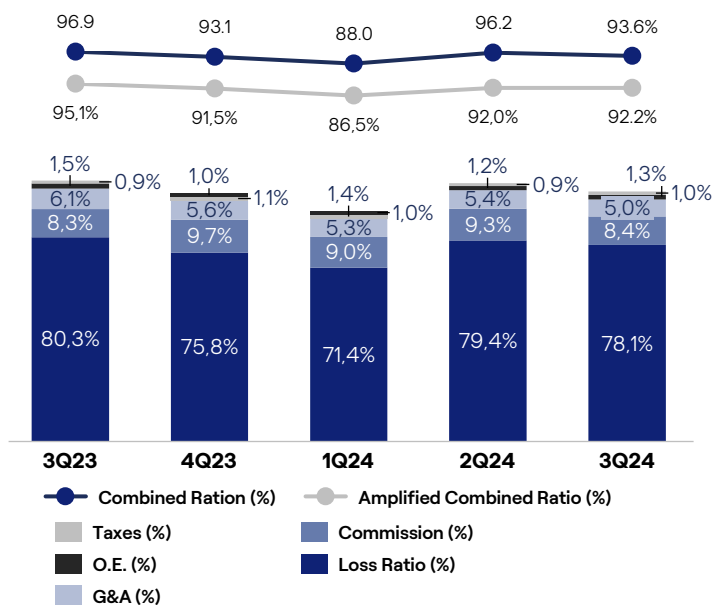
Loss Ratio

The Health + Dental Insurance loss ratio in 3Q24 was 78.1%, showing an improvement of 2.3 p.p. compared to 3Q23. The Health Insurance indicator for the quarter (79.2%) reflects the seasonality expected for the period, already showing an improvement of 1.5 p.p. compared to the immediately previous quarter.

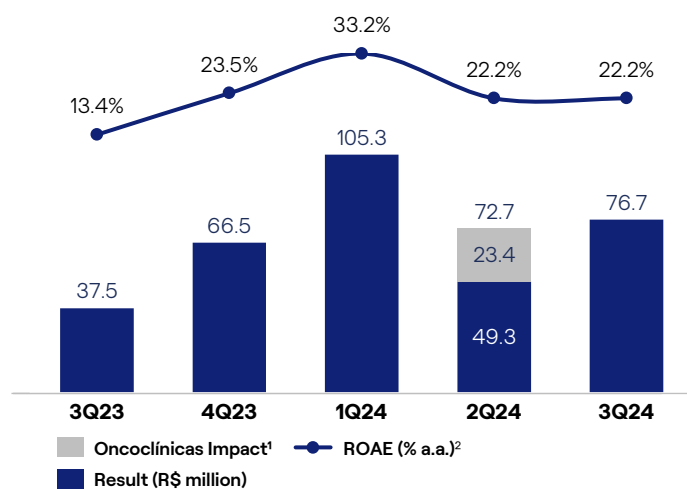
Our virtual verticalization strategy, with Porto Medical Team and Partnerships, continues to bring good results in the loss ratio, as well as well-priced new sales, actions to combat fraud, and new product families.



Combined Ratio



Net income and Profitability



Vertical recorded income of R\$ 76.7 million in 3Q24 (+104.7% vs. 3Q23). The positive profitability was reflected in the ROAE of 22.2% for the quarter (+8.8 p.p. vs. 3Q23).

Actuarial studies have shown an increase in the average length of time clients remain on Health Insurance. Thus, an adjustment was made to the deferral of commissions in September 2024. The impact of the change was R\$ 14.5 million on commission (-0.9 p.p. in commission ratio), contributing to an improvement of R\$ 6,9 million in net income in the period. Suitability to the new length of stay should continue to generate positive effects on future results.

Healthcare Vertical's Combined Ratio improved 3.3 p.p. (vs. 3Q23), reaching 93.6% in the quarter.

(1) Non-recurring impact of R\$ 23.4 million in 2Q24 related to the transaction with Oncoclínicas;

(2) To calculate Vertical's ROAE, Shareholders' Equity started to consider the effect of the commission deferral.

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Saúde

Health Insurance	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Written Premiums (R\$ million)	1,637.6	1,141.5	43.5%	1,523.1	7.5%	4,531.2	3,029.0	49.6%
Members - (thousand)	641	510	25.7%	606	5.8%	641	510	25.7%
Dental	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Written Premiums (R\$ million)	50.8	42.1	20.8%	49.4	2.9%	148.6	125.2	18.7%
Members - (thousand)	946	737	28.4%	879	7.6%	946	737	28.4%
Other	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	37.0	36.3	2.0%	34.7	6.6%	105.6	111.4	-5.1%
Clients - (thousand)	149	151	-1.7%	149	-0.1%	149	151	-1.7%
Total Porto Saúde	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ thousands)	1,725.4	1,219.8	41.5%	1,607.2	7.4%	4,785.4	3,265.6	46.5%
Net Income (R\$ million)	76.7	37.5	104.7%	72.7	5.5%	254.7	133.9	90.3%
ROAE (%) - Chg. (p.p.) ¹	22.2%	13.4%	8.8	22.2%	0.0	24.6%	15.9%	8.6
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	93.6%	96.9%	-3.3	96.2%	-2.6	92.8%	97.1%	-4.3

Managerial Income Statement – Porto Saúde

Porto Saúde Income Statement	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Total Revenue (Retained Premiums + Revenues)	1,725.4	1,219.8	41.5	1,607.2	7.4	4,785.4	3,265.6	46.5
Retained Premium	1,688.4	1,183.5	42.7	1,572.5	7.4	4,679.8	3,154.2	48.4
Earned Premium	1,655.2	1,127.9	46.8	1,513.8	9.3	4,562.7	3,031.4	50.5
Revenues	37.0	36.3	2.0	34.7	6.6	105.6	111.4	(5.1)
Retained Net Claims	(1,292.2)	(906.3)	42.6	(1,202.1)	7.5	(3,489.3)	(2,427.7)	43.7
Commission	(138.8)	(93.5)	48.5	(141.4)	(1.8)	(406.3)	(256.3)	58.5
Operating Expenses	(41.8)	(35.8)	17.0	(37.9)	10.4	(112.0)	(95.9)	16.8
Tax Expenses	(19.7)	(12.7)	55.0	(16.3)	20.9	(57.6)	(37.7)	52.7
Administrative Expenses	(88.8)	(76.1)	16.7	(90.2)	(1.5)	(259.5)	(217.7)	19.2
Operating Result	110.8	39.7	178.9	60.6	82.8	343.6	107.4	219.8
Financial result	27.4	23.0	19.2	70.5	(61.1)	122.0	123.4	(1.2)
Results before Tax	138.2	62.7	120.4	131.1	5.4	465.5	230.9	101.7
Income Tax and Social Contribution	(40.8)	(16.7)	143.7	(37.4)	9.1	(142.0)	(66.6)	113.1
Net Income before Participation	97.4	46.0	111.8	93.7	4.0	323.6	164.2	97.0
Shareholding	(20.7)	(8.5)	143.3	(21.0)	(1.2)	(68.8)	(30.4)	126.4
Net Income	76.7	37.5	104.7	72.7	5.5	254.7	133.9	90.3
R.O.A.E. (%) - Chg. (p.p.) (1)	22.2%	13.4%	8.8	22.2%	0.0	24.6%	15.9%	8.6
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	93.6%	96.9%	-3.3	96.2%	-2.6	92.8%	97.1%	-4.3
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	92.2%	95.1%	-2.9	92.0%	0.2	90.4%	93.4%	-3.0
Basis - Financial investments	896.0	655.0	36.8	839.1	6.8	896.0	655.0	36.8

(1) As of 1Q24, to calculate Vertical's ROAE, Shareholders' Equity started to consider the effect of the commission deferral.



3Q24



→ Main Highlights

4.3 mn

Business
(Set/24)

+12.0% YoY

R\$ 1.5 bn

in Revenues
(3Q24)

+24.1% YoY

- Increase of 460 thousand businesses in the last 12 months
- ROAE¹ of 29.0% in the quarter
- Growth of 24.1% in revenues
- Controlled NPL, with a reduction of 1.0 p.p. in "over 90" (vs. 3Q23)

Net income in the third quarter of 2024 grew 40.5% vs. 3Q23, reflecting the effectiveness of current policies and focus on credit products for clients with relationships and revenue diversification with complementarity of our product portfolio.

In 3Q24, revenues from the vertical grew 24.1%, reaching R\$ 1.5 billion, reflecting the effectiveness of current policies and focus on credit products for clients with a relationship with Porto.

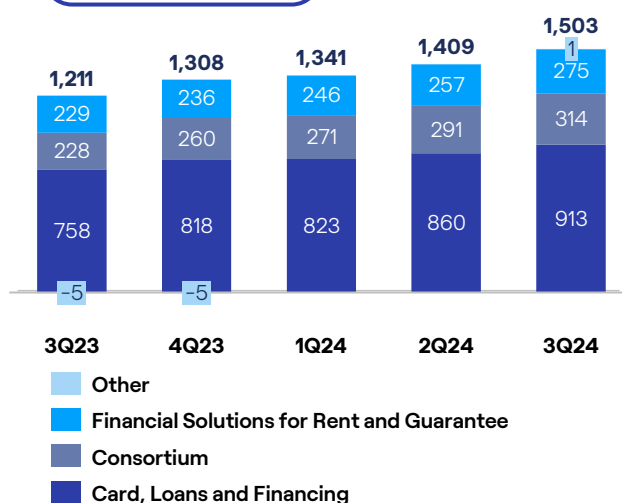
Our business continues to grow and we reached 4.3 million (+12.0% vs. 3Q23), driven by Credit Card, with an increase of 346 thousand units; Consortium, with an increase of 102 thousand contracts; Capitalization, which increases 11 thousand customers in the period; and Landlord Protection, with an increase of 19 thousand transactions (vs. 3Q23).

The Credit Operations portfolio grew, reaching R\$ 18.2 billion (+9.2% vs. 3Q23), while the NPL ratio between 90 and 360 days improved 1.0 p.p. compared to the same period of the previous year, being at 6.4% in the third quarter. On the other hand, the Consortium managed portfolio advanced at an even faster pace, reaching R\$ 78.5 billion (+36.5% vs. 3Q23).

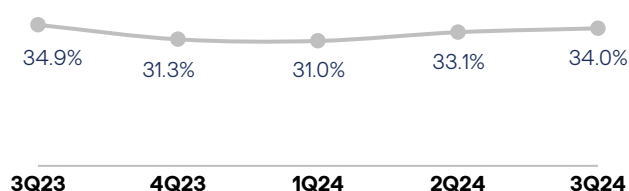
Porto Bank's result in 3Q24 was R\$ 165.4 million, 40.5% higher than the same period of the previous year. In the third quarter of the year, ROAE totaled 29.0% (-2.2 p.p. vs. 3Q23).

In the YTD, net income totaled R\$ 469.8 million (+75.9% vs. 9M23).

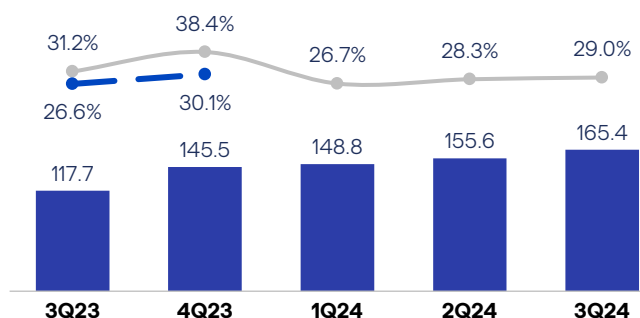
Revenues



Efficiency Ratio³



Net income and Profitability¹



■ Result (R\$ million) —●— ROAE (%) —●— Adjusted ROE (%)

(1) From 2024 onwards, the calculation basis for Porto Bank's Average Shareholders' Equity and ROAE considers the capital adequacy required for Card and Loan and Financing operations. / (2) The breakdown of the fee base is as follows: revenue from services/other, revenue from the provision of consortium services, revenue from capitalization and revenue from other services / (3) New calculation methodology (Operating and Administrative Expenses / Net Revenue - Premiums - Selling Expenses).

→ Financial Solutions for Credit

Revenue

R\$ 912.7 mn

+20.4% YoY

Cards

3.4 mn

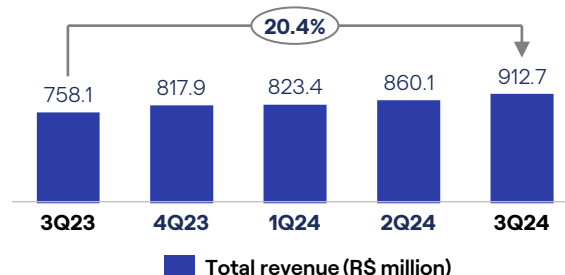
+11.5% YoY

Loans and financing

108.6 k

-11.9% YoY

In 3Q24, we achieved growth in Credit Card and Loans and Financing revenues (+20.4% vs. 3Q23), with efficient portfolio management and strengthening of product benefits and differentials.



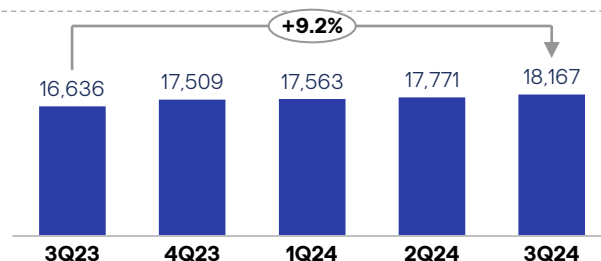
■ Total revenue (R\$ million)

Credit Portfolio

The total credit portfolio ended 3Q24 at R\$ 18.2 billion, +9.2% vs. 3Q23 (+12% focused on the Porto ecosystem).

The Credit Card portfolio reached R\$ 15.7 billion at the end of 3Q24, accounting for an increase of 12.2% (vs. 3Q23).

The Loan and Financing portfolio ended the quarter at R\$ 2.5 billion, with the representation of clients without a prior relationship with Porto decreasing from 9.2% in 3Q23 to 4.1% in 3Q24.

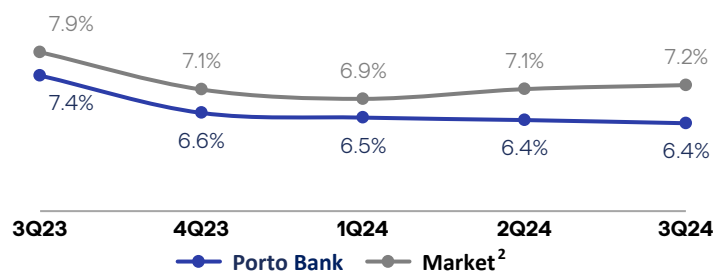


■ Total Credit Portfolio (million)

Credit quality

NPL Ratio¹

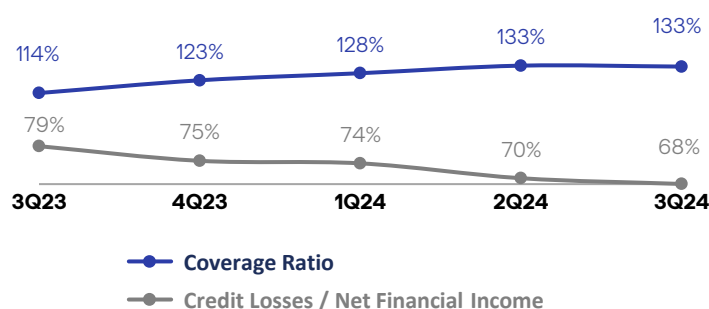
(Overdue >90 days)



● Porto Bank

● Market²

Coverage Ratio³ and Credit Loss on Net Financial Income⁴



● Coverage Ratio

● Credit Losses / Net Financial Income

The NPL Ratio over 90 days is 6.4%, reducing 1.0 p.p. (vs. 3Q23), maintaining below the market average. The new vintages have been performing well, indicating the effectiveness of the policies.

The coverage ratio was 133% in 3Q24, higher than in the same period of prior year, due to the decrease in the balance overdue for more than 90 days and the increase in the recovery of clients in write-off, for which we conservatively maintain a high provision.

The credit loss on net financial revenue recorded a reduction of 10.9 p.p. vs. 3Q23.

(1) NPL Ratio = Portfolio balance over 90 days overdue (up to 360 days) / Total active portfolio balance (up to 360 days overdue). The ratios are in line with the methodology of the Central Bank, which establishes that the balances of agreed operations referring to overdue payments are not considered to be in default. The chart shows operations with individuals, which represent 96% of the total loan portfolio.

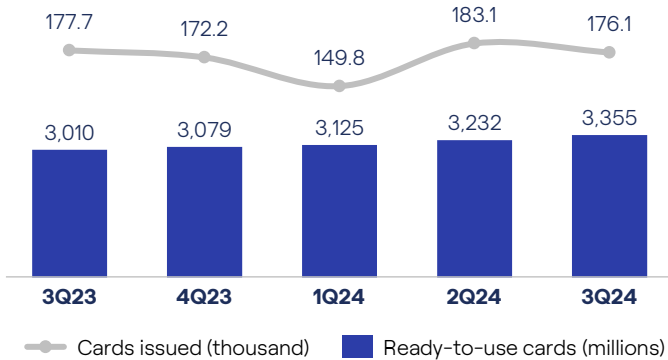
(2) Source: Bacen, weighted by the company's comparable portfolio.

(3) Coverage ratio = Allowance for Doubtful Debts IFRS (up to 360 days overdue) / Portfolio balance overdue for more than 90 days (up to 360 days).

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

→ Financial Solutions for Credit

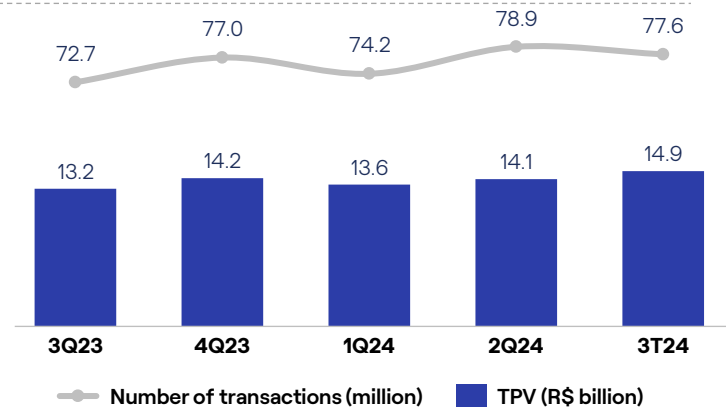
Credit Card



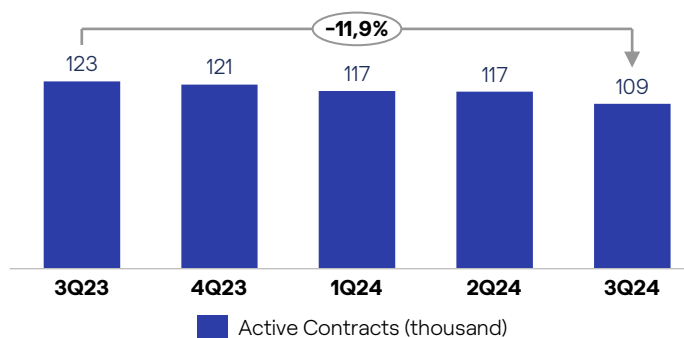
The total number of Credit Cards grew 11.5% vs. 3Q23 and 3.8% vs. the previous quarter.

In 3Q24, sales reached 176 thousand cards, with good NPL indicators.

Total transaction volume (TPV) grew 12.7% in 3Q24 (vs. 3Q23), reaching R\$ 14.9 billion. The average value transacted per card increased by 2.3% vs. 3Q23, while the number of transactions was 77.6 million, 6.7% above the same period of the previous year.

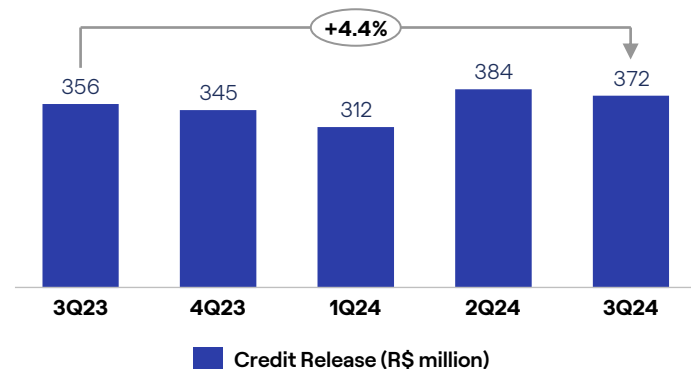


Loans and Financing



More assertive maintenance of credit policy in Loans and Financing operations, which resulted in a reduction in NPL in this modality (from 6.4% in 3Q23 to 6.2% in 3Q24) and financial margin growth of 32.1% (3Q24 vs. 3Q23). Based on this, in 3Q24, the volume of active contracts had an expected drop of 11.9% (vs. 3Q23), reaching 108.6 thousand at the end of the period. The portfolio mix has been favoring products with greater profitability.

The amount released in the period reached R\$ 372 million, an increase of 4.4% compared to 3Q23. It is aligned with a greater focus strategy on customers with relationships with the group and on products with guarantee (both represented around 92% of credit released in 3Q24), concluding adjustments to the portfolio and moving forward with the credit releases within the strategy of exploring the Porto Ecosystem.



→ Consortium

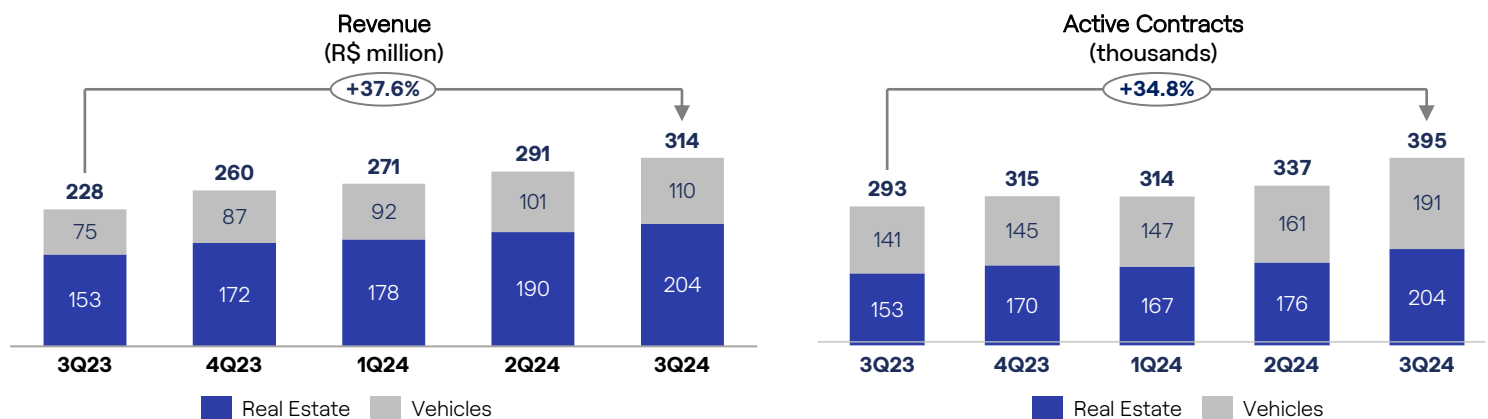
Revenue
R\$ 314 mn
+37.6% YoY

Active Businesses
395 k
+34.8% YoY

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 78.5 billion, an increase of 36.5% compared to 3Q23. We highlight a growth of 45.6% in the vehicle segment and an increase of 34.4% in the real estate category, which consolidates our market leadership.

Product and commercial initiatives boosted sales performance in 3Q24 and guaranteed a result of R\$ 17.3 billion in credit sold. Strategies to make product payment methods more flexible provided better negotiations for the channels, boosting sales results.

We highlight a growth in contracts sold of 30% in the real estate, automobile and heavy vehicles segments in the YTD up to August 2024. The market grew 4.5% in the same period analyzed.

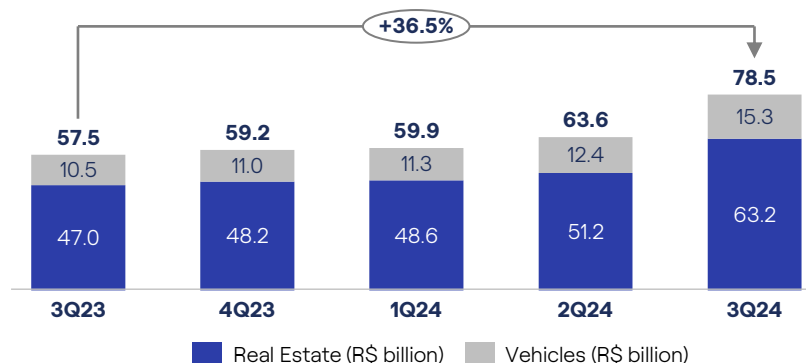


We reached R\$ 314 million in revenue, with an increase of 37.6% (vs. 3Q23). Active business volume increased 34.8% with 395 thousand active quotas. This result is made up of the real estate portfolio, with an increase in revenues of 33.3% (vs. 3Q23), and the vehicle segment, which recorded an increase of 46.3% in revenues (vs. 3Q23).

Managed Portfolio

The managed credit portfolio was R\$ 78.5 billion in 3Q24 (+36.5% vs. 3Q23).

The performance in the volume of credit sold and the managed credit portfolio, coupled with the efficient management of the groups, guaranteed the growth in revenues and active businesses in 3Q24 (vs. 3Q23).



Group Management

The groups managed by Porto Bank remain healthy, with NPL indicators under control and significant growth in consortiums payable, both better than the market average.

The Porto Bank Consortium's raffle increased 31.6%, considering the period from January to August 2024. In the market, growth reached 10%, compared to the same period of the previous year. At Porto Bank, in the period from January to August 2024, the amount of R\$ 3.0 billion (+41.7% in credit vs. 2023) was made available for the acquisition of movable and real estate assets from clients drawn during the year.

→ Financial Solutions for Rent and Guarantee

Revenue

R\$ 275.5 mn

+20.2% YoY

Landlord Protection Contracts

330.5 k

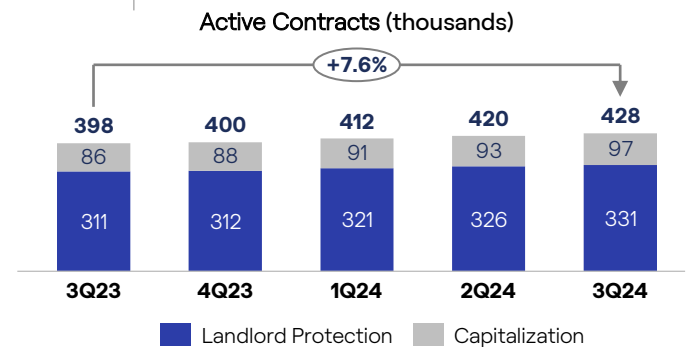
+6.2% YoY

Capitalization Securities

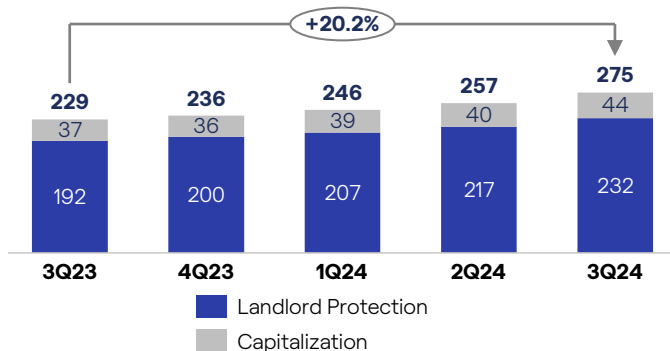
97.3 k

+12.6% YoY

- Acceleration in revenues in 3Q24, with growth of 20.2% vs. 3Q23;
- Decrease of 6.5 p.p. in Credit Losses vs. 3Q23 and 9.2 p.p. below the market;
- Landlord Protection market share of 59.9% in 8M24, +4.4 p.p. vs. 8M23¹.



Revenues (R\$ million)



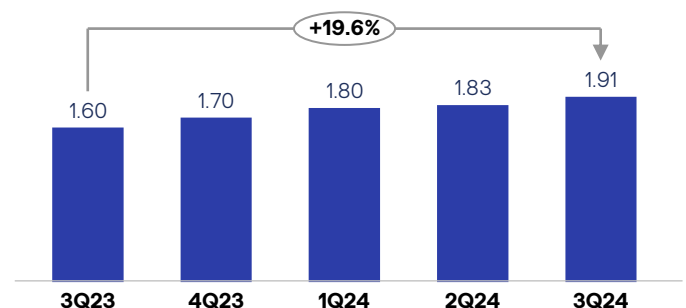
The portfolio of financial solutions for leasing and guarantee products reached 428 thousand contracts in force at the end of 3Q24, growth of 7.6% (vs. 3Q23).

The Capitalization product increased by 12.6% in the number of outstanding bonds (vs. 3Q23), due to sales volume growth, resulting in a 19.6% increase in the managed portfolio during the period (vs. 3Q23), with a 43.6% Market Share for the Rental Guarantee Capitalization.

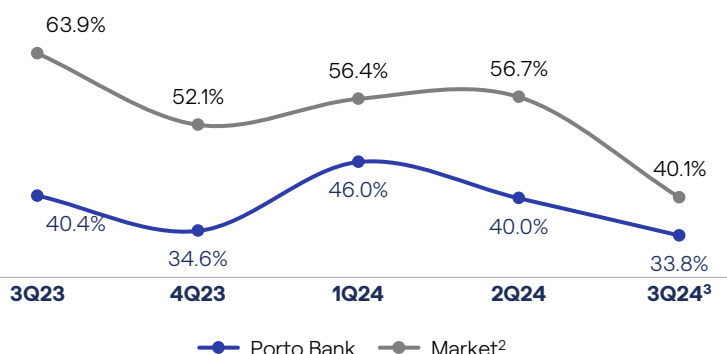
Revenues strongly grew (vs. 3Q23) due to the good sales performance for the quarter, increasing 20.4% and 19.0% (vs. 3Q23) for Landlord Protection and Capitalization, respectively.

The reformulation of the tool for contracting and redeeming of the Capitalization product facilitated the quotation process and integration of our brokers with their partners, in addition to a simpler and safer new Landlord Protection period.

Capitalization Portfolio (R\$ billion)



Credit Losses – Landlord Protection¹



In 3Q24, we achieved a 6.6 p.p. decrease in credit losses compared to 3Q23. Reviewed acceptance policy and improved recoveries have reduced claim frequency and average damage.

Optimization of operational processes (Pre-Inspection, Billing, and Claims Payment) favors efficiency by reducing costs and maintaining loss ratios at minimum market levels.

(1) Data of Financial Risks Source (2) SUSEP; line 746; to calculate the loss ratio, premiums and claims net of reinsurance are considered (3) Market data up to Aug/24, due to data availability.

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Bank

Card and Financing Operating	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Net financial revenues	532.9	431.1	23.6%	503.9	5.7%	1,512.1	1,241.1	21.8%
Gross financial revenue	608.8	538.3	13.1%	581.6	4.7%	1,756.1	1,569.9	11.9%
Financial expense	-75.9	-107.2	-29.1%	-77.7	-2.2%	-243.9	-328.8	-25.8%
Fee-Based Revenue	379.8	327.0	16.1%	356.2	6.6%	1,084.1	945.4	14.7%
Total Revenue (R\$ million)	912.7	758.1	20.4%	860.1	6.1%	2,596.2	2,186.5	18.7%
Provision for Loan Losses – Chg. p.p. (1)	8.4%	8.4%	0.0	8.5%	-0.1	8.4%	8.4%	0.0
Loan and financing contracts (thousand units)	108.6	123.3	-11.9%	116.6	-6.9%	108.6	123.3	-11.9%
Credit Card (thousand units)	3,355.3	3,009.5	11.5%	3,231.8	3.8%	3,355.3	3,009.5	11.5%
Commission	47.8	44.1	8.3%	51.8	-7.7%	151.0	128.8	17.2%
Credit losses	364.2	341.8	6.5%	352.8	3.2%	1,070.2	1,046.7	2.2%
Average Credit Portfolio Sensitive to Spread	15,242.7	14,022.4	8.7%	15,014.3	1.5%	15,242.7	14,022.4	8.7%
Write-Off to Loss Net of Recoveries	276.4	230.0	20.2%	205.0	34.8%	276.4	230.0	20.2%
Financial Risks	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Net Financial Revenue (R\$ million)	231.6	192.3	20.4%	216.6	6.92%	654.8	550.6	18.9%
Earned Premiums (R\$ million)	219.5	183.6	19.6%	204.6	7.33%	621.0	524.1	18.5%
Financial result (R\$ million)	12.0	8.8	36.8%	12.0	0.1%	33.8	26.5	27.7%
Credit Loss (%) – Chg. (p.p.)	35.1%	41.6%	-6.5	40.5%	-5.4	40.4%	48.4%	-8.0
Financial Risk Contracts (thousand)	330.5	311.2	6.2%	326.4	1.3%	330.5	311.2	6.2%
Capitalization	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	43.9	36.9	19.0%	40.5	8.5%	123.6	103.6	19.2%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	24.8	21.5	15.3%	23.1	7.3%	69.8	59.5	17.3%
Net Financial Revenue (R\$ million)	19.1	15.4	24.1%	17.4	10.2%	53.8	44.1	21.9%
Current Capitalization Bonds (thousand)	97.3	86.4	12.6%	93.3	4.3%	97.3	86.4	12.6%
Consortium	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Total revenues (R\$ million)	314.3	228.5	37.6%	291.3	7.9%	876.5	632.9	38.5%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	308.4	217.3	41.9%	284.9	8.3%	855.1	600.1	42.5%
Net Financial Revenue (R\$ million)	5.9	11.2	-47.4%	6.5	-9.0%	21.4	32.8	-34.8%
Active Business (thousand)	395.3	293.3	34.8%	337.0	17.3%	395.3	293.3	34.8%
Other products	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Revenue with Other Products (R\$ million)	0.6	-5.0	-111.0%	0.2	206.0%	1.1	-14.7	-107.6%
Total Porto Bank	3Q24	3Q23	Δ%/p.p.	2Q24	Δ%/p.p.	9M24	9M23	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million) (2)	1,503.0	1,210.8	24.1%	1,408.7	6.7%	4,252.2	3,458.9	22.9%
Net Income (R\$ million)	165.4	117.7	40.5%	155.6	6.3%	469.8	267.1	75.9%
ROAE (%) – Chg. (p.p.)	29.0%	31.2%	-2.2	28.3%	0.6	27.4%	23.6%	3.8
Net Income (R\$ million)*	165.4	132.5	24.8%	155.6	6.3%	469.8	311.5	50.8%
ROAE (%) – Chg. (p.p.)*	29.0%	26.6%	2.4	28.3%	0.6	27.4%	20.8%	6.6
Efficiency Ratio (%) – Chg. (p.p.) (3)	34.0%	34.9%	-0.8	33.1%	1.0	32.7%	35.4%	-2.6
Efficiency Ratio (%) – Chg. (p.p.) (4)	47.4%	46.1%	1.3	45.8%	1.6	45.7%	46.3%	-0.6

(1) 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;

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

(3) Efficiency Ratio New Methodology = (Expenses) / (Net Revenue – Rewards – Commission);

(4) Efficiency Ratio Old Methodology = (Administrative Expenses + Operating Expenses + Selling Expenses) / (Net Revenues).

Managerial Income Statement – Porto Bank

I/S – Porto Bank	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Fee Based	713.1	566.2	25.9	664.3	7.3	2,009.7	1,606.3	25.1
Net financial revenues (i)	789.9	644.6	22.5	744.3	6.1	2,242.5	1,852.6	21.0
Total Revenues	1,503.0	1,210.8	24.1	1,408.7	6.7	4,252.2	3,458.9	22.9
Tax Expenses	(101.3)	(81.1)	24.8	(85.6)	18.3	(267.0)	(210.9)	26.6
Net revenue	1,401.8	1,129.7	24.1	1,323.1	5.9	3,985.3	3,248.0	22.7
Credit Losses (ii)	(441.2)	(417.8)	5.6	(434.5)	1.5	(1,321.3)	(1,302.9)	1.4
Total expenses	(664.4)	(521.1)	27.5	(605.6)	9.7	(1,821.0)	(1,502.7)	21.2
Commission	(204.9)	(148.9)	37.7	(191.6)	7.0	(575.7)	(413.6)	39.2
Operating Expenses	(263.9)	(213.4)	23.6	(233.7)	12.9	(703.9)	(611.2)	15.2
Administrative Expenses	(195.6)	(158.8)	23.2	(180.3)	8.5	(541.5)	(477.9)	13.3
Results before Tax	296.1	190.8	55.2	283.0	4.6	842.9	442.4	90.5
Income Tax and Social Contribution	(91.4)	(48.3)	89.1	(87.4)	4.5	(259.6)	(118.4)	119.3
Profit Sharing	(43.4)	(26.0)	66.7	(42.8)	1.5	(123.5)	(59.6)	107.1
Result from Investee Companies	4.1	1.2	230.4	2.8	43.7	10.0	2.7	269.0
Net Income (R\$ million)	165.4	117.7	40.5	155.6	6.3	469.8	267.1	75.9
ROAE (%) – Chg. (p.p.)	29.0%	31.2%	-2.2	28.3%	0.6	27.4%	23.6%	3.8
Net Income (R\$ million)*	165.4	132.5	24.8	155.6	6.3	469.8	311.5	50.8
ROAE (%) – Chg. (p.p.)*	29.0%	26.6%	2.4	28.3%	0.6	27.4%	20.8%	6.6

Monitoring Framework of Financial Risks- Bank Vertical Income Statement	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
(i) Earned Premium embedded in Financial Revenues	219.5	183.6	19.6	204.6	7.3	621.0	524.1	18.5
(ii) Retained Claims embedded in Credit Loss	(77.0)	(76.4)	0.8	(82.8)	(6.9)	(251.1)	(253.7)	(1.0)
(i) Financial Result embedded in Financial Revenues	12.0	8.8	36.8	12.0	0.1	33.8	26.5	27.7

*From 2024 onwards, the calculation basis for Porto Bank's Average Shareholders' Equity and ROAE considers the capital adequacy required for Card and Loan and Financing operations.

3Q24



656 k

car services in 3Q24

579 k

services for homes
and companies in
3Q24

10 k

IT support in 3Q24

Service Vertical

Expansion of strategic B2B2C and B2C partnerships and increase in B2C sales, for widespread distribution of the Company's services.

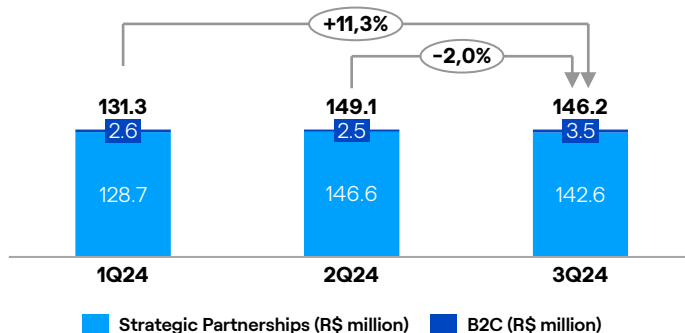
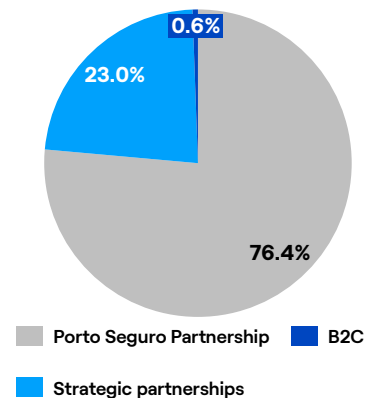
From the first quarter onwards, we started reporting the results of Porto Serviços. The vertical operates in three segments: Porto Seguro Partnership, Strategic Partners and B2C, with a wide portfolio of mobility services (such as towing, tire changing and others) and for homes and companies (such as 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, while the Strategic Partnership line has services offered in the B2B2C model, such as installation services for household appliances, TVs and other equipment for clients of large retailers within the country, in addition to automotive assistance for clients of car manufacturers, rental companies, among others. These strategic partnerships continued to advance, and in addition to the increase in the number of automakers served by Porto Serviço in recent quarters, totaling five partners in this segment, we also closed an agreement with an insurance company and started offering our services to clients of payment method companies. The B2C service line has assistance services offered even to those who are not Porto clients.

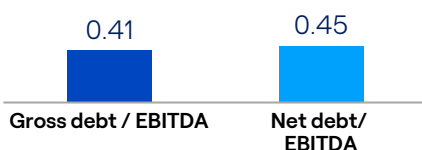
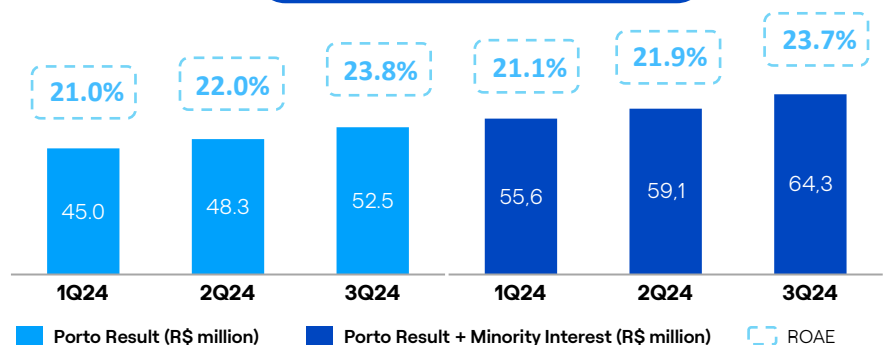
The vertical is constantly increasing the number of strategic partnerships with clients outside the Porto ecosystem, which has positively impacted revenue and contributed to the increase in diversification.

Additionally, we have been intensifying actions in the B2C 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.

Revenues from the Service vertical for the quarter were R\$ 620.1 million, with 76.4% or R\$ 474.0 million coming from the Porto Seguro Partnership, R\$ 142.6 million from Partnerships and R\$ 3.5 million from B2C Services.

Strategic Partnerships and B2C Revenue

Income distribution

EBITDA and EBITDA Margin
R\$ 105,5 mn in 3Q24

17.0% EBITDA Margin in 3Q24

Debt ratio

Net income and Profitability


In the third quarter of 2024, net income reached R\$ 52.5 million, EBITDA was R\$ 105.5 million, EBITDA margin was 17.0%, while profitability remained above 20%, with ROAE of 23.8%.

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

→ and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Serviço

Porto Seguro Partnership	3Q24	2Q24	Δ%	9M24
Revenues from Services (R\$ million)	474.0	486.8	-2.6%	1,441.8
Business (thousand)	1,053.4	1,050.4	0.3%	1,053.4
Strategic partnerships	3Q24	2Q24	Δ%	9M24
Revenues from Services (R\$ million)	142.6	146.6	-2.7%	418.0
Business (thousand)	6,148.4	6,041.4	1.8%	6,148.4
B2C	3Q24	2Q24	Δ%	9M24
Revenues from Services (R\$ million)	3.5	2.5	41.1%	8.7
Business (thousand)	21.5	20.8	3.2%	21.5
Total Service	3Q24	2Q24	Δ%/p.p.	9M24
Total Revenues (R\$ million)	620.1	635.9	-2.5%	1,868.4
Net income before minority (R\$ million)	64.3	59.1	8.8%	179.0
Minority Interest (R\$ million)	-11.8	-10.8	9.2%	-33.3
Net Income (R\$ million)	52.5	48.3	8.7%	145.7
EBITDA (R\$ million)	105.5	107.6	-1.9%	308.2
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	17.0%	16.9%	0.1	16.5%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	23.8%	22.0%	1.8	22.0%
Net debt (R\$ million)	188.5	138.7	35.9%	188.5

Managerial Income Statement – Porto Serviço

Porto Serviço	3Q24	2Q24	Δ%	9M24
Service Revenue	620.1	635.9	(2.5)	1,868.4
Cost of services rendered	(305.5)	(321.6)	(5.0)	(946.8)
Tax Expenses	(29.9)	(29.1)	2.8	(91.5)
Commission	(56.9)	(52.8)	7.7	(154.3)
Operating Expenses	(51.0)	(48.1)	6.1	(153.5)
Income before Administrative Expenses	176.8	184.4	(4.1)	522.3
Administrative Expenses	(57.9)	(59.4)	(2.6)	(167.6)
Operating Result	118.9	125.0	(4.8)	354.7
Financial result	(1.1)	(12.1)	(90.6)	(15.2)
Results before Tax	117.8	112.9	4.3	339.5
Income Tax and Social Contribution	(39.1)	(36.1)	8.3	(111.1)
Income before interests	78.7	76.8	2.5	228.5
Profit Sharing	(14.4)	(17.7)	(18.7)	(49.4)
Income before Minority Interest	64.3	59.1	8.8	179.0
Minority	(11.8)	(10.8)	9.2	(33.3)
Net Income	52.5	48.3	8.7	145.7
EBITDA (R\$ million)	105.5	107.6	(1.9)	308.2
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	17.0%	16.9%	0.1	16.5%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	23.8%	22.0%	1.8	22.0%
Net debt (R\$ million)	188.5	138.7	35.9	188.5



3Q24

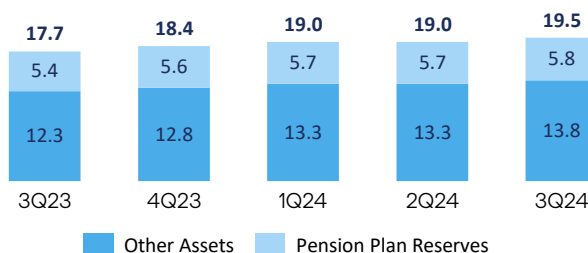


Financial Result | 3Q24

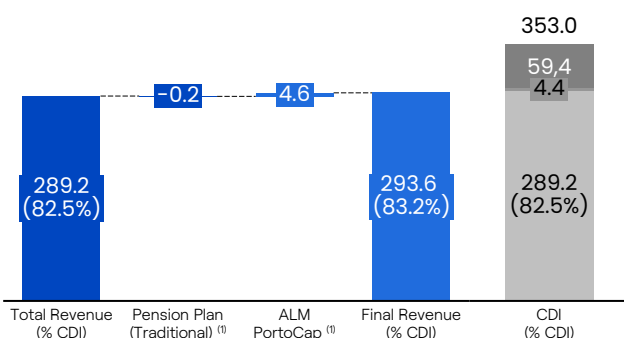
R\$ 19.5 bn

Investment Portfolio
(Set/24)

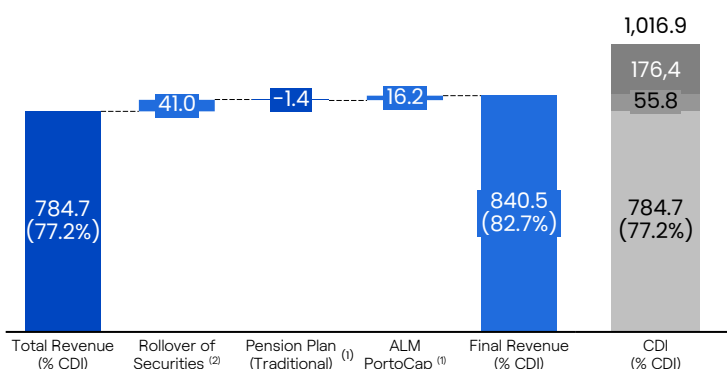
Investment Portfolio (R\$ bn)



Breakdown of Nominal Portfolio – 3Q24 (R\$ million)



Breakdown of Nominal Portfolio – 9M24 (R\$ million)



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

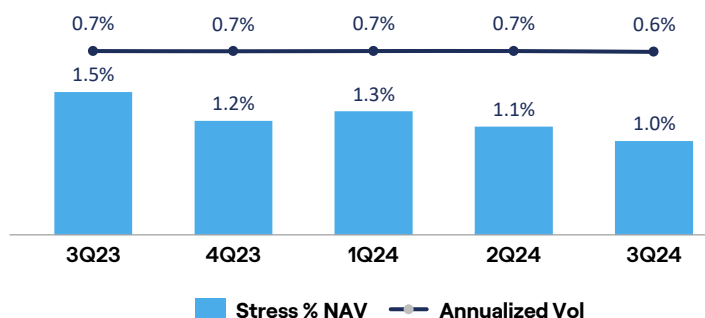
Result from financial investments	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Revenue Managed by the Treasury (e.g. Rollover of securities and ALM)	293.6	295.2	(0.5)	224.7	30.7	840.5	931.8	(9.8)
ALM Impact and Pension Plan	(4.4)	(13.0)	66.1	(4.4)	-	(14.8)	(38.6)	-
Impact - Roll-over from fixed income securities	-	-	-	(41.0)	-	(41.0)	-	-
Hedge PortoBank	-	-	-	-	-	-	(4.8)	-
Total revenue from financial investments	289.2	282.2	2.5	179.3	61.3	784.7	888.4	(11.7)
Profitability of Investments as a % of CDI	82.5%	75.8%	-	54.5%	-	77.2%	83.3%	-
Result of Business Allocations at Porto Bank and Resources not Managed by the Treasury	(63.0)	(55.1)	14.5	(62.6)	0.4	(175.9)	(149.6)	17.5
Result from financial investments	226.2	227.1	(0.4)	116.7	93.8	608.8	738.8	(17.6)

Profitability of Financial Investments vs. CDI

	Ex-pension plan	% CDI
Last 3 m	2.2%	82.5%
Last 12 m	9.2%	83.5%
Last 60 m	57.0%	116.4%

Position as of: 09/30/2024

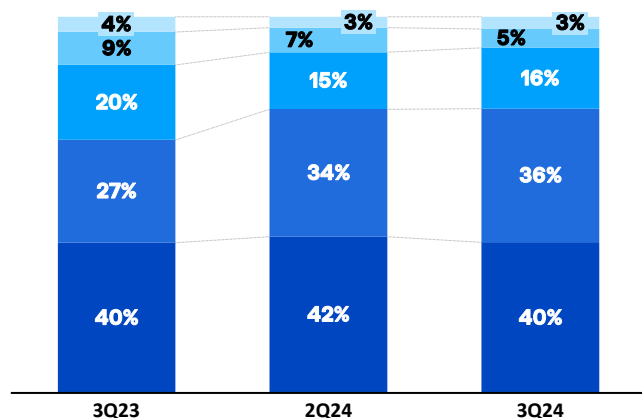
Risk Indicators of Investment Portfolio



(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), Credit Operations (Porto Bank) and Capitalization (PortoCap). (2) In 2Q24, we rolled over inflation-linked government bonds into longer-term bonds with higher interest rates.

Financial Result | 3Q24

Breakdown and Profitability of Investment Portfolio



- 1) Ratio that aims to reflect the price variation in the local DI Debentures market.
 2) Allocation mostly marked to market.
 3) Allocation mostly marked on the curve.

Return by asset class

	Benchmark	3Q24	2Q24	3Q23
Shares	Ibovespa	6.4%	-3.3%	-1.3%
Credit	JGP Index-CDI ¹⁾	3.6%	3.1%	5.0%
Floating rate				
Nominal Interest ²⁾				
Actual Interest ³⁾	Accumulated IPCA	0.8%	1.0%	0.6%

The financial result was R\$ 246.4 million in 3Q24 (+25.9% vs. 3Q23).

Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan and ALM), managed by the Treasury, was R\$ 293.6 million, which accounts for 83.2% of CDI. The 3Q24 results, when compared to the CDI, were impacted by allocations in fixed income assets inflation-linked and pre-fixed investments.

The total portfolio of financial investments, which includes resources from pension plan participants, reached R\$ 19.5 billion. The total portfolio of financial investments, excluding resources from Pension technical reserves, totaled R\$ 13.8 billion and reached a return of 2.17% in the quarter (82.5% of the CDI).

The Company considers the pursuit of capital preservation to be a relevant objective within the strategy for allocating the financial investment portfolio due, for example, to the need to protect operations against inflationary components (e.g.: auto parts inflation, which has an impact on the cost of motor vehicle insurance indemnities, salary adjustment, 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.

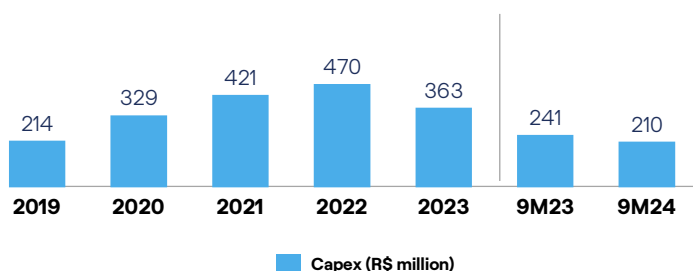
Financial Result (ex. pension plan)	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Income from financial investments	226.2	227.2	(0.4)	116.7	93.8	608.8	738.8	(17.6)
Additional fractionation	41.1	45.0	(8.6)	42.4	(3.0)	127.1	134.8	(5.7)
Interest on Loans	(18.1)	(47.4)	(61.8)	(17.3)	4.8	(53.2)	(183.6)	(71.0)
Other financial results	12.4	(54.7)	(122.6)	21.7	(43.1)	(12.9)	(67.4)	(80.9)
Total (ex pension plan)	261.5	170.0	53.8	163.6	59.9	669.7	622.6	7.6
Financial Result of the Pension Plan Operations	(15.2)	25.7	(159.1)	3.5	-	(22.2)	34.8	(163.7)
Total financial result	246.4	195.7	25.9	167.0	47.5	647.5	657.5	(1.5)

(4) The difference between Total Revenue from treasury area (R\$ 293.6 mn in the 3Q24) and Result from Financial Investments (R\$ 226.2 mn in the 3Q24) is explained by adaptations of allocations between income lines from financial services that started to be reallocated mainly at Porto Bank and funds not managed by the treasury.

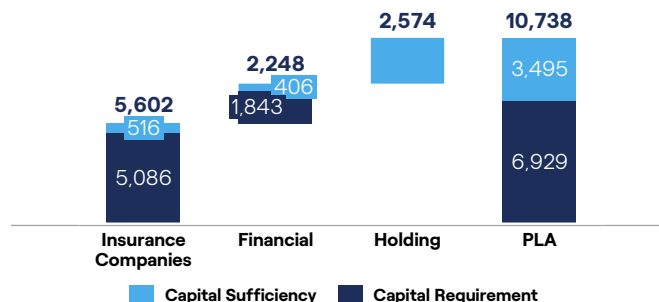
→ Capital, Projections and Market Indicators | 3Q24

Investments and Capital Adequacy

Investments (CAPEX) - (R\$ million)



Capital Adequacy* - (R\$ million)



We have made relevant investments (CAPEX) in innovation and digital transformation projects, such as **Auto 2.0**, which simplifies the insurance quote process; 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; 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, ANS and Central Bank of Uruguay regulations;
Capital requirement: minimum capital required in accordance with the regulatory models of SUSEP, BACEN, ANS and the Central Bank of Uruguay;
Capital Sufficiency: difference between the Adjusted Net Worth and the capital requirement.
 (*) The capital adequacy required does not necessarily reflect the capital adequacy of the verticals, but the accounting capital.

Projections*

Among the projections released in 1Q24 on the evolution of indicators considered relevant for the year 2024, the loss ratio ranges for Porto Saúde Vertical and revenue growth for Porto Bank Vertical were updated in this quarter (3Q24), while the others were maintained. A table containing the projections that reflect the Company's current vision for the year 2024 is presented below:

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

Porto Seguro	Range	Editing
Vertical Earned Premium Change (vs. 2023)	+5% to +10%	Held
Vertical Loss Ratio	50-54%	Held
Vertical G&A Ratio	10.5-11.5%	Held

Porto Saúde	Range	Editing
Vertical Earned Premium Change (vs. 2023)	+40% to +50%	Held
Vertical Loss Ratio	77-82%	75% to 79%
Vertical G&A Ratio	5.1-6.1%	Held

Porto Bank	Range	Editing
Total Vertical Revenue Change (vs. 2023)	+13% to +19%	+18% to +24%
Credit Losses (R\$ bn)	-1.75 to -2.05	Held
Efficiency Ratio	31-35%	Held

Porto Serviço	Range	Editing
Total Vertical revenue	2.4-2.7 bn	Held
Vertical G&A Ratio	8.0-9.0%	Held

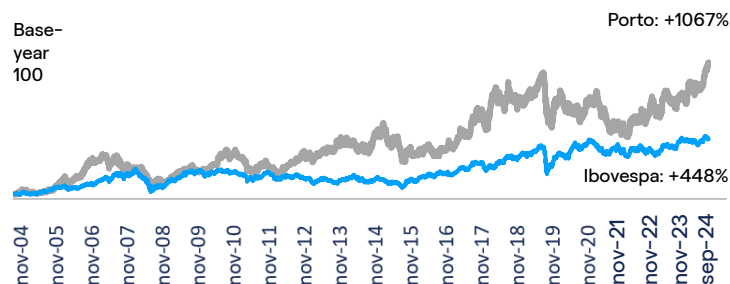
Porto Group	Range	Editing
Financial Result (R\$ bn)	0.85-1.0 bn	Held
Effective rate	30.0-36.0%	Held



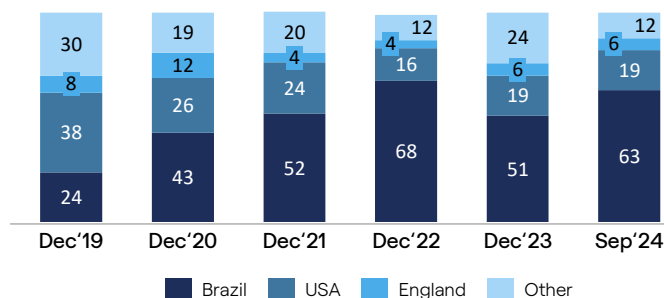
Capital, Projections and Market Indicators | 3Q24

Market Indicators

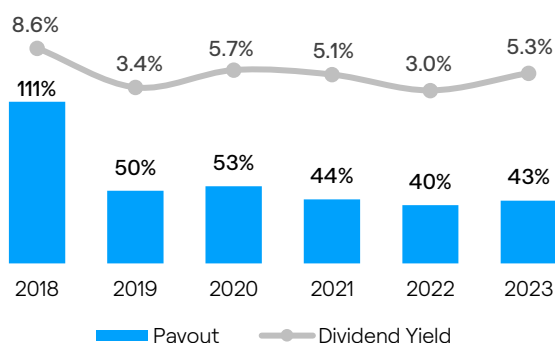
PSSA3 Performance vs. Ibovespa
Of IPO (Nov 2004) to September 2024



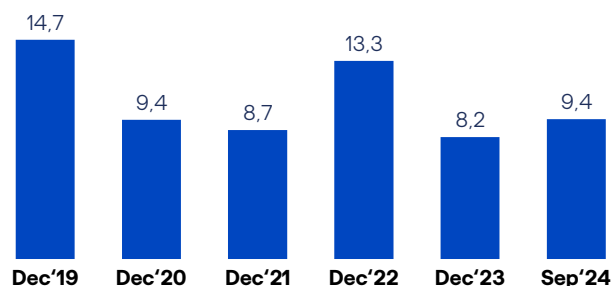
Geographic breakdown of Free Float Shares (%)



Payout & Dividend Yield



Price/Earnings



Source: Economática, Itaú Custódia and Porto Seguro

Porto Seguro S.A. – B3: PSSA3

Market Indicators: Share Price: R\$ 36.46 (Sep/24) | Change (last 12 months): +46,2% |

Free Float: 181,098,885 | Market Value: R\$ 23.4 bn

3Q24 Earnings Release: November 12, 2024 (before market opening)

Conference Call: November 12, 2024 – 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_cDSAGHHXR2Wiy861Djb50A#/registration

→ Operating Highlights | 3Q24

People



Clientes¹
18.0 mn



Employees
13.5k



Independent
brokers
37k



Service providers
13k



Users in the App²
3.3 mn



LinkedIn
Followers³
1.2 mn

Operation



Digital
interactions and
services in 3Q24
77 mn



Car services in 3Q24
656k



Service calls for homes and
businesses
579k



3Q24 service activations via
App and WhatsApp (Auto and
Home)
57%



Human services in 3Q24
8.5 mn

Valuation



4.8
Porto App rating on Apple
Store & Google Play³



79 pts
NPS & 75% renewal ratio
of Porto Seguro Auto



77 pts
NPS & 66% renewal ratio
of Azul Auto



80 pts
NPS & 75% renewal ratio
of Porto Seguro
Homeowner



70 pts
of NPS and 58% of
customers redeeming
points on Porto products

Awards



Brand Finance
2nd strongest
brand in the
country



Top of Mind
1st place in the
Insurance category
(Brazil)



**Best of ESG
Exam**
In Financial Services
category



Interbrand
16th most
valuable brand
in the country



GPTW
Top 10 companies to work
for

Notes: (1) Excluding Uruguay; as of 3Q23, the total number of customers began to include CDF customers / (2) As of 3Q23 we started to adopt the concept of using the app in the last 12 months / (3) Position as of October 25, 2024.



3Q24





Management Income Statement – 3Q24 Composition

3Q24

Porto Seguro S.A.'s Income Statement (R\$ million)	Insurance	Health	Bank	Service	Other	Total
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,484.4	1,725.4	1,503.0	620.1	154.0	9,487.1
Retained Premium	5,456.3	1,688.4	-	-	0.7	7,145.4
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,329.4	1,655.2	-	-	2.0	6,986.6
Non-Insurance Revenues	28.1	37.0	1,503.0	620.1	153.4	2,341.6
Retained Net Claims	(2,706.3)	(1,292.2)	-	-	2.6	(3,996.0)
Credit Losses (a)	-	-	(441.2)	-	-	(441.2)
Commission	(1,233.9)	(138.8)	(204.9)	(56.9)	1.7	(1,632.8)
Tax Expenses	(152.1)	(19.7)	(101.3)	(29.9)	(37.3)	(340.3)
Operating Expenses	(77.5)	(41.8)	(263.9)	(356.5)	(38.2)	(778.0)
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	(62.7)	1,089.9
Financial Results	180.7	27.4	-	(1.1)	39.4	246.4
EBIT	807.5	138.2	296.1	117.8	(23.3)	1,336.3
Income Tax and Social Contribution	(246.4)	(40.8)	(91.4)	(39.1)	123.1	294.7
Profit Sharing	(131.2)	(20.7)	(43.4)	(14.4)	(74.7)	(284.3)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(11.8)	-	(11.8)
Result from 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
IFRS 17 adjustment	-	-	-	-	(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%	37.8%	-	28.0%
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%

3Q23

Porto Seguro S.A.'s Income Statement (R\$ million)	Insurance	Health	Bank	Service	Other	Total
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,498.2	1,219.8	1,210.8	-	618.2	8,547.0
Retained Premium	5,470.9	1,183.5	-	-	9.1	6,663.6
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,105.5	1,127.9	-	-	15.3	6,248.6
Non-Insurance Revenues	27.2	36.3	1,210.8	-	609.1	1,883.4
Retained Net Claims	(2,400.5)	(906.3)	-	-	6.6	(3,300.2)
Credit Losses (a)	-	-	(417.8)	-	-	(417.8)
Commission	(1,122.0)	(93.5)	(148.9)	-	(44.1)	(1,408.5)
Tax Expenses	(164.9)	(12.7)	(81.1)	-	(37.4)	(296.2)
Operating Expenses	(74.2)	(35.8)	(213.4)	-	(433.2)	(756.6)
Administrative Expenses	(539.1)	(76.1)	(158.8)	-	(159.7)	(933.7)
Operating Income	832.1	39.7	190.8	-	(43.5)	1,019.1
Financial Results	236.0	23.0	-	-	(63.3)	195.7
EBIT	1,068.1	62.7	190.8	-	(106.8)	1,214.8
Income Tax and Social Contribution	(359.3)	(16.7)	(48.3)	-	27.8	(396.6)
Profit Sharing	(142.4)	(8.5)	(26.0)	-	(44.7)	(221.6)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	-	(11.4)	(11.4)
Result from Investee Companies and Subsidiaries	(0.6)	-	1.2	-	(6.5)	(5.9)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	565.7	37.5	117.7	-	(141.7)	579.3
IFRS 17 adjustment	-	-	-	-	(20.4)	(20.4)
Net Income	565.7	37.5	117.7	-	(162.1)	558.8
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	38.8%	30.9%	29.3%	-	-	39.9%
Average Shareholders' Equity	5,595.1	1,120.9	1,509.4	-	-	11,197.6
ROAE	40.4%	13.4%	31.2%	-	-	20.0%

→ Balance sheet – IFRS 17 | 3Q24

Porto Seguro S.A. and subsidiaries Balance sheets as of September 30, 2023 and 2024

(Amounts expressed in thousands of Reais)

	2024	2023
ASSETS		
Current	26,934,923	26,456,059
Cash and cash equivalents	751,616	1,105,403
Short-term investments		
Financial investments measured at fair value through profit or loss	10,733,611	10,905,996
Loans and receivables (at amortized cost)	12,694,193	12,108,173
Reinsurance contract assets	110,612	107,976
Accounts receivable from provision of services	567,564	478,898
Recoverable taxes and contributions	299,348	220,327
Goods for sale	182,986	297,258
Deferred acquisition costs	471,374	311,620
Derivative financial instruments	45,262	12,970
Other assets	1,078,357	907,438
Non-current	19,349,365	17,783,540
Non-current receivables		
Short-term investments		
Interest earning bank deposits at fair value through profit or loss	2,542	2,403
Interest earning bank deposits at fair value through other comprehensive income	2,116,715	3,358,475
Interest earning bank deposits measured at amortized cost	6,149,249	3,713,075
Loans and receivables (at amortized cost)	957,816	1,029,840
Insurance contract assets	358,868	—
Reinsurance contract assets	5,939	7,503
Deferred income tax and social contribution	1,463,599	1,212,491
Recoverable taxes and contributions	1,473	1,472
Deferred acquisition costs	1,024,765	695,780
Judicial deposits	1,673,800	1,622,616
Other assets	123,754	102,948
Investments		
Interest in associated companies and jointly controlled entities	217,578	193,574
Other investments	59,814	48,428
Real estate for investments	265,011	307,018
Property, plant and equipment	1,059,992	1,568,425
Intangible assets	3,780,152	3,817,064
Right-of-use assets	88,298	102,428
TOTAL ASSETS	46,284,288	44,239,599
Liabilities and shareholders' equity		
Current	24,474,680	23,359,565
Insurance contract liabilities	5,672,899	5,722,909
Financial liabilities	15,406,205	14,973,868
Taxes and contributions payable	512,286	366,932
Dividends and interest on capital payable	753,272	522,193
Derivative financial instruments	7,552	50,307
Lease liabilities	18,254	18,887
Other liabilities	2,104,212	1,704,469
Non-current	8,306,345	8,382,236
Insurance contract liabilities	5,061,991	4,913,252
Financial liabilities	473,794	873,662
Deferred income tax and social contribution	459,082	329,234
Taxes and contributions payable	—	74
Derivative financial instruments	8,945	—
Lease liabilities	116,363	126,635
Legal provisions	1,580,740	1,513,154
Other liabilities	605,430	626,225
Shareholders' equity	13,503,263	12,497,798
Capital	8,500,000	8,500,000
Revenue reserves:	2,899,828	2,920,853
(-) Treasury shares	(106,963)	(123,192)
Revenue reserves – other	3,006,791	3,044,045
Capital reserves	808,332	808,332
Additional dividends proposed	—	288,153
Other comprehensive income	(103,366)	(102,076)
Retained earnings	1,314,145	—
Non-controlling interest	84,324	82,536
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	46,284,288	44,239,599



Income Statement IFRS 17 and Income Statement for Other Businesses

Income Statement IFRS 17

	3Q24	3Q23	Δ % / p.p.	2Q24	Δ % / p.p.	2024	2023	Δ % / p.p.
Revenue from insurance contract	7,590,693	6,807,925	11.5	7,291,534	4.1	21,936,396	19,331,234	13.5
Revenue from loan operations	944,334	833,815	13.3	902,772	4.6	2,731,418	2,432,515	12.3
Revenue from services rendered	779,542	643,066	21.2	766,353	1.7	2,255,330	1,972,478	14.3
Revenue from special savings bonds	24,551	21,467	14.4	23,071	6.4	69,425	59,321	17.0
Other operating revenues	36,605	18,691	95.8	72,994	(49.9)	136,238	144,277	(5.6)
Equity in net income of subsidiaries	9,305	(1,122)	(929.3)	7,532	23.5	24,004	(8,131)	(395.2)
	9,385,030	8,323,842	12.7	9,064,256	3.5	27,152,811	23,931,694	13.5
EXPENSES								
Insurance contract expense	(5,846,561)	(4,933,845)	18.5	(5,707,992)	2.4	(16,952,284)	(14,750,371)	14.9
Net expense with reinsurance/retrocession contracts	(12,095)	(33,080)	(63.4)	(16,468)	(26.6)	(46,391)	(82,358)	(43.7)
Acquisition costs – other	(186,881)	(118,218)	58.1	(170,739)	9.5	(516,556)	(353,424)	46.2
Administrative expenses	(1,357,702)	(1,177,582)	15.3	(1,287,243)	5.5	(3,906,521)	(3,424,701)	14.1
Tax expenses	(286,288)	(253,226)	13.1	(260,505)	9.9	(798,706)	(716,875)	11.4
Cost of services rendered	(56,276)	(65,999)	(14.7)	(71,862)	(21.7)	(199,162)	(226,192)	(12.0)
Other operating expenses	(820,060)	(866,493)	(5.4)	(768,608)	6.7	(2,384,322)	(2,469,441)	(68.9)
	(8,565,863)	(7,448,443)	15.0	(8,283,417)	3.4	(24,803,942)	(22,023,362)	12.6
OPERATING INCOME BEFORE FINANCIAL RESULT	819,167	875,399	(6.4)	780,839	4.9	2,348,869	1,908,332	(59.1)
Financial revenue	383,091	423,210	(9.5)	396,411	(3.4)	1,296,169	1,548,738	(74.4)
Financial expense	(174,466)	(353,100)	(50.6)	(290,964)	(40.0)	(698,392)	(997,000)	(70.8)
	208,625	70,110	197.6	105,447	97.8	597,777	551,738	(80.9)
OPERATING INCOME	1,027,792	945,509	8.7	886,286	16.0	2,946,646	2,460,070	19.8
INCOME BEFORE INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION	1,027,792	945,509	8.7	886,286	16.0	2,946,646	2,460,070	19.8
INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION	(276,877)	(375,228)	(26.2)	(291,472)	(5.0)	(939,283)	(840,959)	11.7
Current	(225,410)	(368,777)	(38.9)	(467,210)	(51.8)	(998,096)	(854,347)	(45.3)
Deferred	(51,467)	(6,451)	697.8	175,738	(129.3)	58,813	13,388	1,212.7
– Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries	(11,832)	(11,431)	3.5	(10,835)	9.2	(33,283)	(41,844)	(20.5)
NET INCOME FOR THE PERIOD	739,083	558,850	32.3	583,979	26.6	1,974,080	1,577,267	25.2
Attributable to:								
– Company's shareholders	739,083	558,850	32.3	583,979	26.6	1,974,080	1,577,267	25.2
– Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries	11,832	11,431	3.5	10,835	9.2	33,283	41,844	(20.5)
Effective IR and CS rate on income (loss) before taxes	26.9%	39.7%	(12.7)	32.9%	(5.9)	31.9%	34.2%	(2.3)

Income Statements – Other Businesses and Other

Income Statements – Additional Businesses and Others	3Q24	3Q23	Δ%	2Q24	Δ%	9M24	9M23	Δ%
Retained Premium	0.7	9.1	(92.8)	4.8	(86.3)	5.8	11.0	(47.1)
Earned Premium	2.0	15.3	(86.8)	2.9	(29.3)	6.7	27.8	(76.0)
Non-Insurance Revenues	153.4	609.1	(74.8)	130.0	18.0	413.9	1,985.3	(79.2)
Retained Net Claims	2.6	6.6	(60.4)	(0.7)	(499.4)	4.9	(5.6)	(187.5)
Credit losses	-	-	-	-	-	-	-	-
Commission	1.7	(44.1)	(103.9)	10.3	(83.2)	16.3	(147.5)	(111.0)
Tax Expenses	(37.3)	(37.4)	(0.5)	(22.7)	63.9	(80.7)	(129.1)	(37.5)
Operating Expenses	(38.2)	(433.2)	(91.2)	(41.0)	(6.9)	(125.7)	(1,285.1)	(90.2)
Administrative Expenses	(147.0)	(159.7)	(7.9)	(142.6)	3.1	(436.3)	(515.7)	(15.4)
Operating Result	(62.7)	(43.5)	44.3	(63.9)	(1.9)	(200.9)	(70.0)	187.0
Financial Results	39.4	(63.3)	(162.3)	(93.4)	(142.2)	(15.0)	(137.2)	(89.0)
EBIT	(23.3)	(106.8)	(78.2)	(157.3)	(85.2)	(215.9)	(207.2)	4.2
Income Tax and Social Contribution	123.1	27.8	342.9	86.2	42.8	250.6	183.9	36.3
Profit Sharing	(74.7)	(44.7)	67.0	10.1	-	(106.1)	(120.7)	(12.1)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	(11.4)	(100.0)	-	-	-	(41.8)	(100.0)
Result from Investee Companies and Subsidiaries	(4.8)	(6.5)	(26.2)	(4.6)	5.1	(13.8)	(18.0)	(23.2)
Loss (Ex-adoption of IFRS 17)	20.3	(141.7)	(114.3)	(65.6)	(130.9)	(85.1)	(203.8)	(58.2)
IFRS 17 adjustment	(5.7)	(20.4)	(72.1)	(0.3)	-	(13.1)	(40.4)	(67.6)
Income/loss	14.6	(162.1)	(109.0)	(66.0)	(122.1)	(98.2)	(244.1)	(59.8)

→ Cash Flow Statement – IFRS17 | 3Q24

Cash flow statements for the periods ended September 30, 2024 and 2023

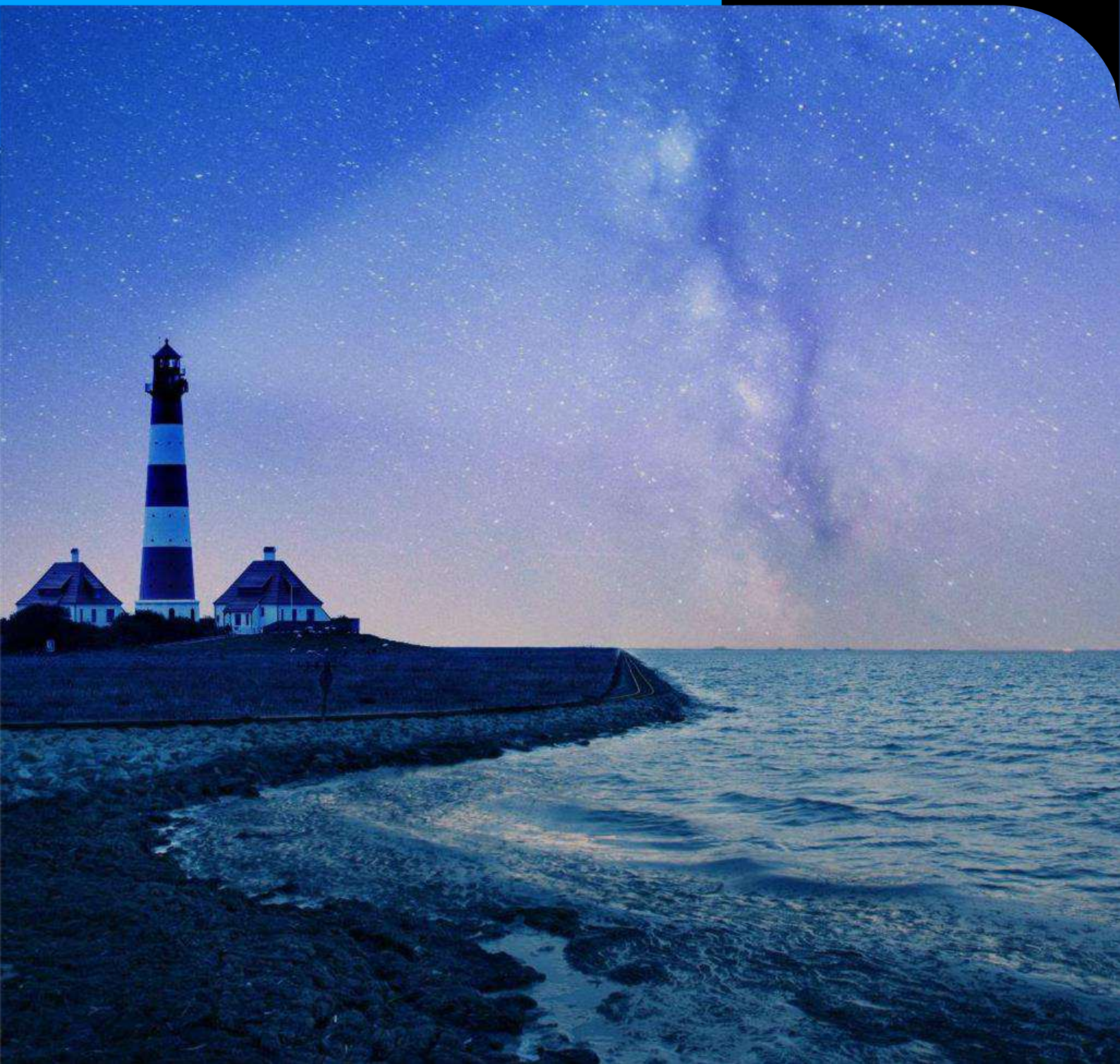
(in thousands of reais)

	2024	2023
NET CASH FROM OPERATING ACTIVITIES		
Cash from operations	2,470,225	1,758,789
Net income for the period	2,007,363	1,619,111
Depreciation	90,111	97,541
Amortization	222,321	190,693
Equity in net income of subsidiaries	(24,004)	(8,131)
Asset impairment loss	101,138	(306,526)
Legal provisions	82,988	98,828
Proceeds from sale of fixed assets	(9,692)	67,273
Changes in assets and liabilities	(989,728)	1,870,064
Financial investments measured at fair value through profit or loss	172,246	(1,369,611)
Interest earning bank deposits - other categories	(1,194,414)	11,542
Insurance and reinsurance contract assets	(359,940)	86,035
Loans and receivables	(567,090)	(203,714)
Deferred income tax and social contribution	(157,856)	(74,284)
Recoverable taxes and contributions	(79,022)	25,531
Goods for sale	110,016	(58,849)
Deferred acquisition costs	(488,739)	(377,222)
Judicial deposits	(51,184)	(69,000)
Other assets	(256,962)	(255,046)
Lease operations	3,225	3,951
Insurance and reinsurance contract liabilities	98,729	459,510
Financial liabilities	444,302	2,356,338
Derivative financial instruments	(66,102)	6,736
Taxes and contributions payable	1,007,639	806,066
Payment of legal provisions	(15,402)	(18,134)
Other liabilities	410,826	540,215
Other	(902,583)	(1,176,005)
Other comprehensive income	(1,290)	81,906
Non-controlling interest	(31,495)	(24,529)
Income tax and social contribution paid	(862,359)	(742,673)
Funding interest paid	(7,439)	(490,709)
NET CASH FROM INVESTMENT ACTIVITIES	242,605	28,930
Sale of property, plant and equipment and intangible assets	452,644	626,913
Acquisition of property, plant and equipment	(38,841)	(67,467)
Acquisition of intangible assets	(171,198)	(530,516)
NET CASH FROM FINANCING ACTIVITIES	(1,174,306)	(2,045,912)
Repurchase - treasury shares	(152,180)	—
Funding	1,176,681	949,005
Payment of loans and leases (except interest)	(1,581,075)	(2,651,909)
Dividends and interest on capital paid	(617,732)	(343,008)
DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(353,787)	435,866
Opening balance of cash and cash equivalents	1,105,403	2,433,908
Closing balance of cash and cash equivalents	751,616	2,869,774



ESG and Ecosystem Strengthening

3Q24





ESG | Environmental, social and governance | 9M24

Main social and environmental indicators

		2019	2020	2021	2022	2023	9M23	9M24
Environmental	Absolute water consumption (thousands of m³)	89.8	26.1	27.6	62.9	59.7	48.5	57.8
	Absolute energy consumption (million kWh)	33.2	17.6	19.3	26.8	27.2	20	21.5
	Total waste (organic + recyclable) generated (tons)	760	213	302	430	463	360	329
Diversity	Number of women in leadership	445	436	470	520	550	514	563
	Number of women on the team	6,673	6,637	6,695	6,915	6,693	6,469	6,854
	Number of black people in leadership	225	239	279	269	296	265	279
	Number of black people on the team	4,614	4,886	5,017	4,647	4,552	4,349	4,681
Volunteer work	Number of volunteers	847	728	611	705	817	656	624
Porto Seguro Institute	Number of students in the Young Apprentices Pre-training course	109	110	217	117	376	42	80
	Active Young Apprentices	45	53	77	83	106	52	259
	Number of children assisted by the Ação Educa Program	189	176	200	239	246	197	174
Campos Elíseos + Gentil Association	Number of open neighborhood cleaning and maintenance protocols	1,126	470	483	598	649	199	123
	Resolvability of protocols with public agencies	84%	68%	83%	79%	81%	55%	65%

Diversity and Inclusion

Committed to the Diversity and Inclusion agenda, we continue our purpose of demonstrating the Company's diversity more clearly, as well as taking actions on the topic, such as the actions presented below:

- Florescer** – The Florescer (Flourish) program aims to inspire employees with disabilities to recognize their potential and explore new opportunities, thus fostering their personal and professional growth. In this year's program, three actions were carried out in the second semester of the year, in July, September and October, with a **total of 118 participants to date**.
- Jornada de Masculinidades** – Exclusively for men and with a special focus on leaders, the initiative aims to understand the factors that impact the corporate environment and foster a space for dialogue and reflection. In total, four meetings were held, impacting **126 male leaders** and **accounting for 18%** of our male population in leadership positions. This initiative not only fosters a culture of inclusion and equity, but also reinforces Porto's role as a company committed to developing its leaders and building a healthier and more collaborative corporate environment.
- Lídera** – Our development journey focused on women at Porto. Our goal is to support women in Porto in developing their professional and personal journey through meetings with female leaders of national and international relevance. This year's program defined five actions throughout March, April, June, September and November, **totaling 1,077 participations so far**.



Porto Institute

During the year 2024, the Porto Institute had, as Strategic Guidelines, actions focused on Social Impact, Private Social Investment and actions of the Campos Elíseos +Gentil Association. The objective is to work with children and adolescents, young apprentices, professional qualification courses, incentive laws, fundraising, among others.

- In the Ação Educa project**, we serve **174 students** after school hours, with socio-educational workshops focused on sports, visual arts, robotics and reading and writing. Moreover, we offer support to 60 families by delivering 180 food vouchers.
 - In partnership with Porto's Health department, it was possible to assist **136 children and adolescents** in screenings with nurses and dentists and 80 were seen by the pediatrician and referred for routine exams.
 - In the leisure area, **149 students** benefited from watching the Cirque de Soleil show.
- In the Learning Program**, we received contributions from a pedagogical advisor, a psychopedagogue and a learning specialist. Our representation of active young people in Porto reached 74%, **totaling 259 active apprentices**.
- The Porto Volunteer Program** disclosed the registrations for the 2nd semester for Porto employees, interns and apprentices in July, in the following segments: Social Education, Social Welfare and Labor Market. We had over 600 registrations, totaling **640 unique volunteers/people from January to September**.





Main Acknowledgments



Top of Mind: We were recognized for the 11th consecutive year as the most remembered brand in the Insurance category by Folha de São Paulo's Top of Mind. This is the most respected brand recognition award in the country and features 82 categories from different segments.



Estadão Top Brands: We won the "Insurance Companies" category once again, in addition to being among the 5 best companies in the special "Top 5 Best Performance in 10 years according to the Top Brands Ratio."



Estadão Mobility Award: We were winners of the 5th edition of the Mobility Award, in the Best Auto Insurance category. There are over 40 categories, including cars, trucks, motorcycles and mobility services.



Brand Finance: We were recognized as the second strongest brand by Brand Finance Latin America for the trust and loyalty built daily.

All these recognitions are aligned with our objective of increasingly strengthening the Porto brand and the Porto Bank, Porto Saúde, Porto Seguro and Porto Serviço business units.

Activation Platform

In the third quarter, we continued reinforcing our brand presence and our ecosystem of products and services in the two activation territories:

→ Entertainment



In the final stage of **Crystal** season of **Cirque du Soleil** in Brazil, we took 200 children from Instituto Porto to the show for an experience that promises to be etched in their memories. We also announced sponsorship of **Manda Brasa Festival** in Porto Alegre, and of **BeFly Hall** in Minas Gerais, following our regionalization strategy and seeking to strengthen our partnership with clients and brokers in said locations.



The **Porto Theater** and the cast of the show *Rita Lee - A Musical Autobiography* celebrate the 100th performance of the musical. Since its premiere on April 26, the musical has been a phenomenon in the São Paulo theater season, with sold-out sessions.

→ Cultura do Automóvel



We warm up the engines for the **Sao Paulo GP**, of which we are sponsors for the third consecutive year, and we sold out, in just over an hour, the tickets for Arquibancada Porto this year.

With less than 15 days to go until the event, we paid tribute to the legacy of Brazilian drivers by painting the racetrack's zebra crossings blue. The artistic action involved children from the Porto Institute, brokers, employees and service providers.



Gabriel Bortoleto, a driver sponsored by Porto since F3, has just been announced by Formula 1 and, together, we will make the Brazilians' dream of seeing again Brazil in the main category of world motorsport come true.

Main Incentives



With the purpose of further strengthening our partnership with brokers, we carried out the second edition of the **Summit Corretor É Pra Sempre in August**. The event brought together over 1,500 partner brokers and our executive board in São Paulo to share news, strategies and results from the four business units. At the end, brokers and companions were able to enjoy a special session of the Crystal show, by Cirque du Soleil.



We also foster another edition of the "**Porto tá por perto**" event in Minas Gerais, aligned with our purpose of valuing and strengthening relationships with brokers throughout Brazil.



During this period, we also promoted the launch of **Porto Bank Digital Account exclusively for brokers**, reinforcing that "Broker is also Bank" and presenting the news available in the Porto app first-hand. Furthermore, we also had the incentive campaign "**Acelera Consórcio**" with special offers for the purchase of real estate, cars and heavy vehicles, which was a great success.

Communication Principals



After just over 6 months of operation as an independent business unit, **Port Serviço** announced its initial public offering and communicated the new phase of a long-term partnership with Carrefour for the sale of convenience services such as the installation of TVs and other household appliances for clients at 11 stores in the chain.



On the other hand, **Porto Saúde** launched the product **Linha Porto Bairro**, aimed at companies with 3 to 99 lives who are looking for a healthcare plan with a quality network, close to home and with a hospital and laboratory located in the neighborhood. The objective of this launch is to offer access to supplementary healthcare with the standard and quality of Porto care at competitive prices.

→ Appendix | 3Q24

- Porto Seguro Vertical (page 7): composed of Auto, P&C, Life, Pension Plan and Uruguay
- P&C (Page 8): composed mainly by Commercial, Homeowner, Real Estate, Condominium, Cargo, Rural, Liabilities, Events, Machinery and Equipment, Cell Phone and Bike
- Pension plan (page 9):
 - Effective Revenue: pension plan contribution income (accumulation + risk) + VGBL premiums
 - Assets under Management: considers only participant resources
- Porto Saúde (page 11): composed of Commercial Health, Dental Insurance, Portomed, Administrative Services and Occupational Health
- Porto Bank (page 15): composed of Credit Card and Financing, Financial Risks, Consortium, Asset Management and Capitalization
- Credit quality (page 16):
 - NPL Ratio: Portfolio balance over 90 days overdue (up to 360 days) / Total active portfolio balance (up to 360 days overdue), regardless of the operations rating. The ratios are in line with the methodology of the Central Bank, which establishes that the balances of agreed operations referring to overdue payments are not considered to be in default. The chart on page 13 shows operations with individuals, which represent 96% of the total loan portfolio.
 - Coverage Ratio: Allowance for Doubtful Debts IFRS (up to 360 days overdue) / Portfolio balance overdue for more than 90 days (up to 360 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 15 and 21):
 - Credit Portfolio (up to 360 days in arrears): R\$ 18.2 billion in 3Q24 and R\$ 16.6 billion in 3Q23
 - Allowance for Doubtful Debts – Losses/Provisions for Loan Losses (up to 360 days overdue): R\$ 1,477 milhões no 3Q24 e R\$ 1,348 milhões no 3Q23
 - Financial and Operational Summaries – Porto Bank – Financial Solutions for Credit (page 21):
 - 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, discounting financial expenses (funding cost).
 - Other Revenues (Fee-Based): Revenues mainly from interchange, card annual fees, consortium fees and charges.
- Porto Serviço (page 23): segmented between Porto Assistência, Partnerships and B2C, mainly offering assistance services for households, companies and vehicles.
- Financial Result (page 25):
 - Financial Result of Pension Plan Operations: Result mainly from the monetary restatement of pension plan liabilities.
- Investments/Capex (page 28): “System Development and Other Intangibles”, “Hardware and Software”, “Furniture, Equipment and Vehicles” and “Real Estate”.
- Earnings (page 29):
 - 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
- Operating Highlights (page 30):
 - Total revenue: Retained Premium + Income from Credit Operations + Other Non-Insurance Income



Contact

Alameda Barão de Piracicaba, 740 – 11º andar – São Paulo, SP
<https://ri.portoseguro.com.br>
gri@portoseguro.com.br