

RE SUL TA DOS

NOSSA ESTRATÉGIA É O REFLEXO
DA ESSÊNCIA PORTO.

Nosso jeito de atuar vem de uma combinação única entre o exercício permanente do cuidado, disciplina, diversificação e foco incansável na experiência do cliente. Uma base construída ao longo de oito décadas, que só amplia a confiança tanto no caminho percorrido até aqui, como no futuro que seguimos construindo a cada dia. Nossos números são a tradução financeira e exata da essência que nos define.

4T25

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS
PORTO SEGURO S.A.

 Porto



Índice

Mensagem da Administração	03
Análise Gerencial e Resultado do Período	05
Vertical Porto Seguro	06
Auto	08
Patrimonial	09
Vida	10
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Seguro	11
Vertical Porto Saúde	12
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Saúde	15
Vertical Porto Bank	16
Soluções Financeiras para Crédito	18
Consórcio	20
Soluções Financeiras para Locação e Garantia e Previdência	21
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Bank	22
Vertical Porto Serviço	23
Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Porto Serviço	25
Resultado Financeiro	27
Investimentos e Capital Regulatório	29
Projeções	30
Indicadores de Mercado	31
Destaques Operacionais	32
Demonstrações Financeiras	33
ESG – Fatores Ambientais, Sociais e de Governança	40
Fortalecimento do Ecossistema	41
Apêndice	43

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

CAPA: Erica – Analista de Contabilidade – 1 ano e meio de Porto.

Nossa Mensagem



Crescimento de 28% no lucro e de 12% na receita em 2025

O ano de 2025 marcou os 80 anos da Porto, período em que a companhia apresentou crescimento sólido e sustentável, impulsionado pela estratégia de diversificação e fortalecimento do ecossistema Porto: a receita¹ anual alcançou R\$ 41 bilhões, com crescimento de 12% (vs. 2024), enquanto o lucro líquido evoluiu 28% (vs. 2024), atingindo R\$ 3,4 bilhões. Finalizamos o ano com uma rentabilidade (ROAE) de 22,7%, o que representa uma expansão de 2,7 p.p. em relação a 2024.

A diversificação teve um papel especialmente relevante ao longo de 2025. Todas as Verticais obtiveram um ROAE superior a 23% no ano e as operações de Saúde, Banco e Serviços somadas passaram a representar 49% do total (+7 p.p. vs. 2024).

O quarto trimestre de 2025 consolida, com resultados consistentes, a trajetória de crescimento sólido e sustentável observada durante todo o ano. As receitas¹ e o lucro líquido avançaram dois dígitos e o ROAE se manteve acima do patamar de 20%, desempenho que reflete a estratégia de fortalecimento do ecossistema Porto por meio das quatro verticais de negócios.

No 4T25, nossas receitas¹ atingiram R\$ 11 bilhões, um incremento de 11% frente ao mesmo período do ano anterior. O lucro líquido do trimestre totalizou R\$ 839 milhões (+25% vs. 4T24), com um ROAE de 22,5% (+2,2 p.p. vs. 4T24).

Desempenho das Verticais, comparadas ao 4T24:

Porto Bank: a receita¹ do Porto Bank avançou 31%, atingindo R\$ 2,1 bilhões, através principalmente do crescimento do Consórcio¹ (+38%); Cartão, Financiamento e Empréstimos (+32%); Capitalização (+23%); e; Riscos Financeiros (+15%). O NIM ajustado pelo risco reduziu 0,3 p.p., alcançando 3,0%, enquanto o índice de eficiência foi de 32,2%, uma melhora de 1,3 p.p. **O lucro líquido trimestral apresentou um crescimento de 35%, totalizando R\$ 219 milhões.**

Porto Saúde: a Porto Saúde apresentou crescimento de 23% na receita, alcançando R\$ 2,3 bilhões. A expansão foi impulsionada por um aumento de 23% em beneficiários de seguro Saúde, atingindo 831 mil vidas, e uma expansão de 19% de vidas no Odonto, alcançando 1,2 milhão. O Índice Combinado foi de 89%, uma melhora de 1 p.p. decorrente principalmente da menor sinistralidade observada no período (74%; -2 p.p.). Por fim, o lucro obtido no período foi de R\$ 170 milhões (+22%).

Porto Seguro: as receitas e prêmios da Porto Seguro totalizaram R\$ 5,8 bilhões (+3%), alavancados pelo crescimento em duplo dígito dos segmentos Patrimonial e Vida, ambos com expansão de 13%. No Auto, os prêmios mantiveram-se no mesmo patamar do ano anterior (+0,2%), enquanto a frota segurada cresceu 4%. **O índice combinado ampliado atingiu 85,3%, uma melhora de 1 p.p.** e o lucro obtido no período foi de R\$ 459 milhões (+4%).

Porto Serviço: a Porto Serviço registrou R\$ 663 milhões em receita (+3%), com **destaque para a evolução do segmento de produtos digitais (+38% no 4T25 e +73% em 2025).** O resultado trimestral foi de R\$ 84 milhões (+42%).

O resultado financeiro foi de R\$ 289 milhões no trimestre (+6%). A receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência, ALM e rolagem de títulos), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 473 milhões, o que representa 79% do CDI, explicado pelo desempenho das alocações em títulos indexados à inflação. No trimestre, foi realizada uma rolagem de carteira de R\$ 109 milhões, o que proporcionará o aumento das taxas médias dos títulos atrelados à inflação e o alongamento do duration dos títulos encarteirados.

¹Excluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio através da implementação sistêmica do novo modelo de controle granular por grupo e cota.



Nossa Mensagem

O índice de eficiência operacional¹, que considera a soma das Despesas Administrativas em relação à Receita Total foi de 11,2%, permanecendo estável no trimestre. **No ano, o índice¹ foi de 10,9%, uma melhora de 0,4 p.p.** em comparação ao ano anterior. Foi o sexto ano consecutivo de melhora neste indicador, alinhado com nossos esforços para ganhos de eficiência.

Além disso, celebramos um ano de nossa entrada no Índice Ibovespa e, agora, comemoramos a integração ao IBRX 50. A inclusão neste índice, que reúne as 50 empresas mais líquidas da B3, reflete nossa consistente trajetória de crescimento e maior engajamento dos investidores.

Destaques – 4T25

35 mi

Negócios (Dez/25)
16% YoY

R\$ 11 bi

em receita total¹ (4T25)
+11% YoY

Resultado de

R\$ 839 mi (4T25)

+25% YoY

ROAE

22,5% (4T25)

+2,2 p.p. YoY

Pelo quarto ano consecutivo, fomos reconhecidos como uma das dez melhores empresas para trabalhar no Brasil, segundo o ranking Great Place to Work (GPTW), resultado do nosso cuidado genuíno com as pessoas através de iniciativas voltadas ao bem-estar, aprendizado e desenvolvimento no nosso Time.

Em 2025, a Porto foi mais uma vez apontada pela Brand Finance como a terceira marca mais forte do país e foi eleita, novamente, uma das 15 marcas mais valiosas do Brasil pela Interbrand. Adicionalmente, alcançamos a liderança no Top of Mind da Folha de São Paulo, na categoria seguradoras, pelo 12º ano consecutivo e o prêmio Estadão Marcas Mais, pelo quarto ano consecutivo, na mesma categoria.

Essa percepção externa é observada também através da avaliação que recebemos pelos nossos produtos e serviços prestados: encerramos o ano com NPS de 92 no Time Médico Porto, 82 nos seguros Auto e Residência e 75 no Cartão de Crédito. Esses números são reflexo da qualidade dos produtos e serviços oferecidos para os nossos mais de 18 milhões de Clientes, que confiam em nós o que eles tem de mais importante: a própria saúde, suas famílias, suas economias e patrimônios.

Em 2025, celebramos nossos 80 anos com a certeza de que a Essência que nos trouxe até aqui é o que vai nos levar adiante.

Obrigado a todos que constroem essa jornada conosco.

Paulo Kakinoff



Análise Gerencial e Resultado do Período

4T25



DRE Porto Seguro S.A.	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais) (a)	10.627,5	9.835,0	8,1	10.507,5	1,1	41.083,2	36.941,9	11,2
Prêmio Retido	8.033,9	7.428,4	8,2	7.802,1	3,0	30.596,1	27.800,5	10,1
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	7.783,7	7.163,8	8,7	7.692,4	1,2	30.044,7	27.478,6	9,3
Receitas Não Seguros (a)	2.593,7	2.406,7	7,8	2.705,4	(4,1)	10.487,2	9.141,4	14,7
Sinistros Líquidos Retidos	(4.494,8)	(4.089,8)	9,9	(4.508,5)	(0,3)	(17.427,6)	(15.675,8)	11,2
Perdas de Crédito (b)	(710,6)	(495,4)	43,5	(571,4)	24,4	(2.305,3)	(1.816,6)	26,9
Despesa de Comercialização	(1.592,6)	(1.673,2)	(4,8)	(1.862,7)	(14,5)	(6.955,1)	(6.430,7)	8,2
Despesas com Tributos (c)	(388,6)	(346,8)	12,0	(351,1)	10,7	(1.413,0)	(1.290,2)	9,5
Despesas Operacionais	(938,3)	(828,1)	13,3	(855,5)	9,7	(3.490,0)	(3.083,9)	13,2
Despesas Administrativas	(1.223,5)	(1.102,9)	10,9	(1.129,3)	8,3	(4.525,6)	(4.194,1)	7,9
Lucro Operacional	1.029,1	1.034,4	(0,5)	1.119,3	(8,1)	4.415,3	4.128,6	6,9
Resultado Financeiro e Patrimonial	288,7	271,6	6,3	382,8	(24,6)	1.430,2	918,4	55,7
Amortização do Intangível	(11,1)	(12,5)	(11,1)	(11,1)	(0,1)	(44,3)	(44,7)	(0,9)
LAIR	1.306,7	1.293,5	1,0	1.491,0	(12,4)	5.801,2	5.002,2	16,0
Imposto de Renda e Contribuição Social (c)	(140,9)	(350,3)	(59,8)	(374,8)	(62,4)	(1.254,2)	(1.314,2)	(4,6)
Participação nos Resultados	(307,7)	(255,2)	20,6	(271,3)	13,4	(1.129,3)	(975,6)	15,8
Acionistas não controladores em controladas	(7,6)	(12,7)	(39,9)	(10,7)	(29,2)	(43,2)	(45,9)	(6,0)
Resultado Investidas e Controladas	(18,3)	(8,5)	114,9	1,7	-	(17,4)	(12,5)	38,4
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	832,2	666,8	24,8	835,9	(0,4)	3.357,2	2.653,9	26,5
Ajuste IFRS17 (d)	6,5	4,0	63,7	(4,0)	(262,8)	23,7	(9,1)	(360,7)
Lucro Líquido	838,7	670,8	25,0	831,9	0,8	3.380,9	2.644,8	27,8
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR (c)	14,1%	33,7%	-19,6	30,7%	-16,6	26,8%	32,6%	-5,8
Patrimônio Líquido Médio	14.896,0	13.233,0	12,6	14.482,9	2,9	14.896,0	13.233,0	12,6
ROAE	22,5%	20,3%	2,2	23,0%	-0,5	22,7%	20,0%	2,7

Eventos Extraordinários	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Lucro Líquido do Período	838,7	670,8	25,0	831,9	0,8	3.380,9	2.644,8	27,8
Oncoclínicas (e)	-	(15,6)	(100,0)	-	-	-	(39,0)	(100,0)
Baixa de Investimentos (f)	-	41,0	(100,0)	-	-	-	41,0	(100,0)
Rolagem de Títulos (g)	50,2	14,2	253,0	-	-	50,2	33,6	49,4
Lucro Líquido Recorrente	888,8	710,4	25,1	831,9	6,8	3.431,0	2.680,4	28,0

- (a) Excluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio, a Receita Total seria de R\$ 10,9 bilhões no 4T25 (+10,9% YoY) e R\$ 41,4 bilhões em 2025 (+12,0% YoY).
- (b) Perdas de Crédito das operações de Cartão de Crédito, Empréstimos e Financiamentos e Riscos Financeiros.
- (c) A partir do 4T25 a Porto Saúde passou a realizar a distribuição de JCP para a Porto Seguro S.A., gerando R\$ 123,2 milhões de benefício fiscal no imposto de renda e aumento de R\$ 82,2 milhões nas despesas de tributos relacionadas a PIS/COFINS.
- (d) O resultado societário é impactado pela adoção da norma IFRS 17/CPC 50, trazendo mudanças em suas práticas contábeis, afetando os resultados de seguros. Para fins de resultado gerencial, os resultados de seguros permanecem contabilizados pelo padrão contábil IFRS 4/CPC 11, em conformidade com as normas da SUSEP.
- (e) Joint venture de serviços médicos oncológicos.
- (f) Baixa de ativos de investimentos por mudança de estratégia.
- (g) Rolagem de títulos públicos para vencimentos mais longos e com taxas mais elevadas.

Eficiência Operacional	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Despesas Administrativas	(1.223,5)	(1.102,9)	10,9	(1.129,3)	8,3	(4.525,6)	(4.194,1)	7,9
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	10.627,5	9.835,0	8,1	10.507,5	1,1	41.083,2	36.941,9	11,2
Índice de Eficiência Operacional (h)	11,5%	11,2%	0,3	10,7%	0,8	11,0%	11,4%	(0,3)

- (h) Excluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio, o índice de Eficiência Operacional seria de 11,2% no 4T25 (estável YoY) e 10,9% em 2025 (-0,4 p.p. YoY).

Resultado e ROAE Vertical Seguro	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Seguro	459,1	441,4	4,0	450,9	1,8	1.657,8	1.643,4	0,9
ROAE % Seguro	32,3%	29,7%	2,6	32,2%	0,2	29,2%	27,7%	1,5

Resultado e ROAE Vertical Saúde	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Saúde	169,7	138,8	22,2	126,3	34,4	581,1	393,6	47,7
ROAE % Saúde	32,7%	38,0%	-5,3	25,7%	7,0	28,0%	27,0%	1,0

Resultado e ROAE Vertical Bank	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Bank	219,4	162,4	35,1	196,0	11,9	811,7	632,2	28,4
ROAE % Bank	28,4%	26,7%	1,7	26,1%	2,3	26,2%	26,0%	0,3

Resultado e ROAE Vertical Serviço	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Serviço	83,5	58,9	41,9	38,4	117,6	220,6	204,6	7,8
ROAE % Serviço	36,1%	25,8%	10,2	17,8%	18,3	23,8%	22,5%	1,4

Resultado Controladora e Demais	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Controladora e Demais	(93,1)	(130,7)	(28,8)	20,3	-	109,7	(228,9)	-

Resultado e ROAE Consolidado	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Porto Seguro S.A.	838,7	670,8	25,0	831,9	0,8	3.380,9	2.644,8	27,8
ROAE % Porto Seguro S.A.	22,5%	20,3%	2,2	23,0%	-0,5	22,7%	20,0%	2,7



CARLOS
Corretor
30 anos com a Porto

Porto Seguro

4T25

→ Principais destaques

17,2 mi
de itens/vidas
(Dez/25) +8,2% YoY¹

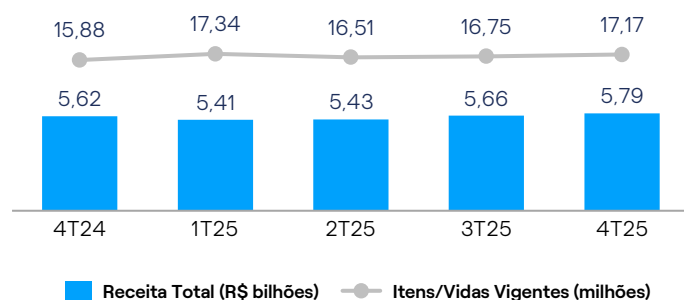
R\$ 5,8 bi
em receita total²
(4T25) +3,0% YoY

Resultado de
R\$ 459,1 mi
(4T25) +4,0% YoY

ROAE de
32,3%
(4T25) +2,6 p.p. YoY

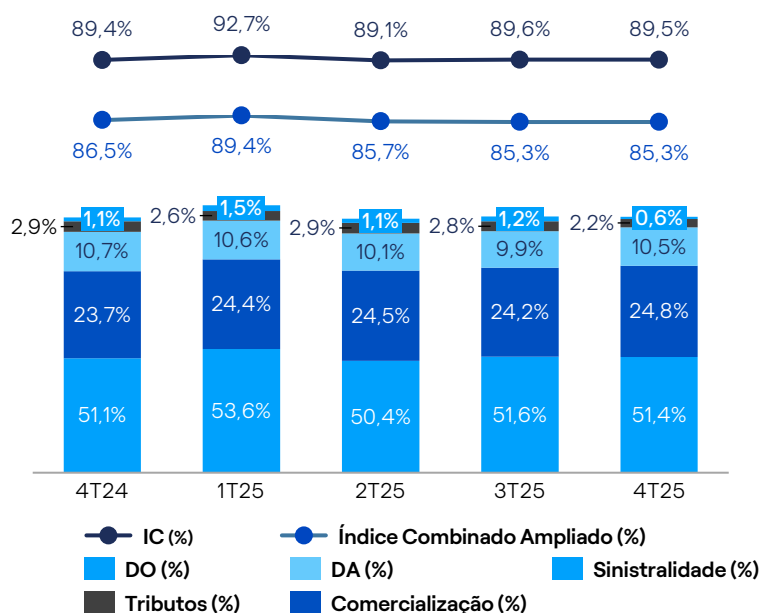
Encerramos o trimestre com 17,2 milhões de itens/vidas na Vertical Porto Seguro (+8,2% vs. 4T24)¹, com destaque para o incremento de 561 mil pessoas no Vida (+10,2% vs. 4T24), 271 mil itens no Patrimonial (+6,4% vs. 4T24) e 232 mil veículos no Auto (+3,9% vs. 4T24)¹.

Por meio de ofertas mais segmentadas, a Porto Seguro segue avançando em inovação para aprimorar a experiência de seus clientes. A Companhia expandiu o portfólio de produtos de entrada, como o Azul Moto, Azul Seguro Compacto e Azul Proteção Combinada (seguro auto + residencial em uma única contratação) e, simultaneamente, reforçou sua atuação nos segmentos Premium e Private, garantindo uma oferta de serviços mais personalizada e exclusiva aos clientes de alta renda.

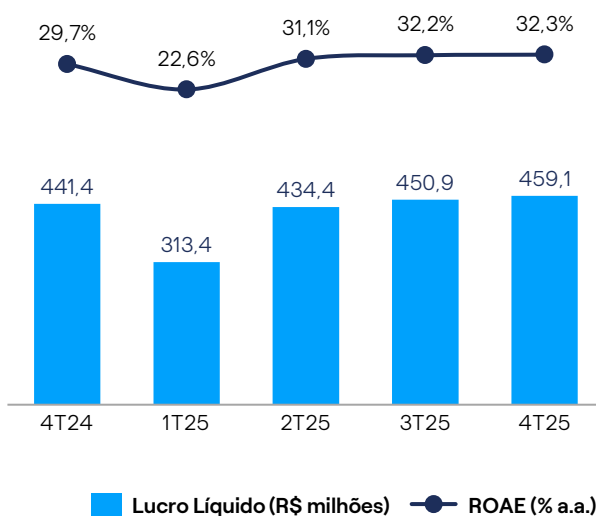


- Adição de 561 mil de pessoas no Vida vs. 4T24³
- Sinistralidade de 51,4% na Vertical; +0,3 p.p. vs. 4T24
- Despesas Administrativas de 10,5%; -0,2 p.p. vs. 4T24
- Resultado da Vertical de R\$ 459,1 milhões no 4T25 +4,0% vs. 4T24
- ROAE de 32,3%, +2,6 p.p. vs. 4T24

Índice Combinado



Resultado e Rentabilidade



O resultado da Vertical Porto Seguro no quarto trimestre de 2025 foi de R\$ 459,1 milhões (+4,0% vs. 4T24), enquanto o ROAE alcançou 32,3% no período (+2,6 p.p. vs. 4T24). O Índice Combinado atingiu 89,5% no trimestre (+0,1 p.p. vs. 4T24), com destaque para a melhora de eficiência, com redução de 0,5 p.p. nas Despesas Operacionais e de 0,2 p.p. nas Despesas Administrativas.

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

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

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

→ **Auto**

6,2 mi
de veículos
(Dez/25)
+3,9 YoY

R\$ 4,2 bi
em prêmios emitidos
(4T25)
+0,2% YoY

- Participação de Mercado de 26,2% no 11M25¹
- 6,2 milhões de veículos na frota do 4T25 (+232 mil vs. 4T24)
- Sinistralidade de 57,7% no 4T25; aumento de 1,2 p.p. (vs. 4T24)

Prêmio Emitido e Frota Segurada

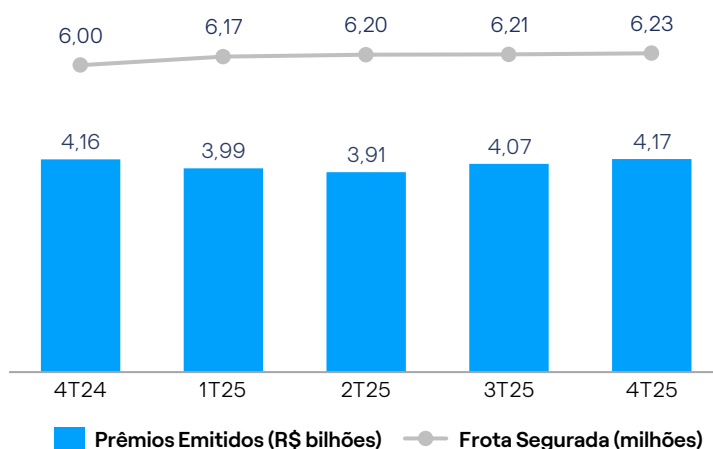
No 4T25, os prêmios emitidos do Auto atingiram R\$ 4,2 bilhões, um aumento de 0,2% (vs. 4T24), enquanto a frota segurada alcançou 6,2 milhões de veículos, crescimento de 3,9% (vs. 4T24).

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

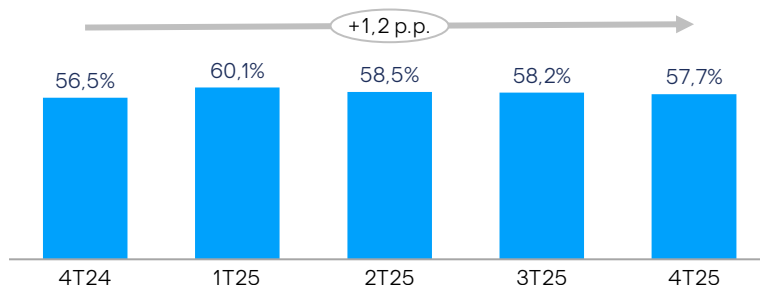
Nessa direção, nos segmentos de entrada, expandimos nosso portfólio com os produtos Azul Moto, Azul Seguro Compacto e Azul Proteção Combinada (Auto + Residencial), ampliando a oferta de coberturas segmentadas, o que fortalece nossa estratégia de inclusão securitária.

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

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


Sinistralidade

A sinistralidade do Auto atingiu 57,7% no trimestre, aumento de 1,2 p.p. em relação ao quarto trimestre de 2024 e melhora de 0,5 p.p vs. 3T25, permanecendo dentro de patamares considerados saudáveis pela Companhia.


Visão de Mercado (11M25¹)

Empresa	Prêmio (R\$ bi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	14,58	1,9%	26,2%	-1,2 p.p.	58,9%	1,5 p.p.
2º Maior	9,87	4,7%	17,7%	-0,3 p.p.	61,4%	-0,5 p.p.
3º Maior	7,85	6,6%	14,1%	0,0 p.p.	57,5%	0,2 p.p.
4º Maior	7,79	21,6%	14,0%	1,8 p.p.	63,8%	-0,9 p.p.
5º Maior	6,27	1,5%	11,3%	-0,5 p.p.	58,0%	0,5 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	41,05	+8,1%	-	-	60,3%	-0,1 p.p.

→ Patrimonial

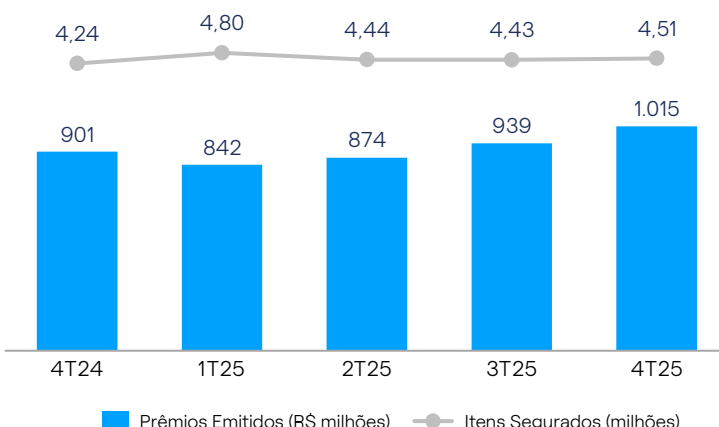
R\$ 1 bi
em prêmios emitidos
(4T25)
+12,6% YoY

4,5 mi
de itens
(Dez/25)
+6,4% YoY¹

- Marca de R\$ 1 bi em prêmios no trimestre (+12,6% vs. 4T24)
- Aumento de 271 mil itens (vs. 4T24)¹
- Sinistralidade de 34,6% no 3T25; melhora de 3,0 p.p. (vs. 4T24)

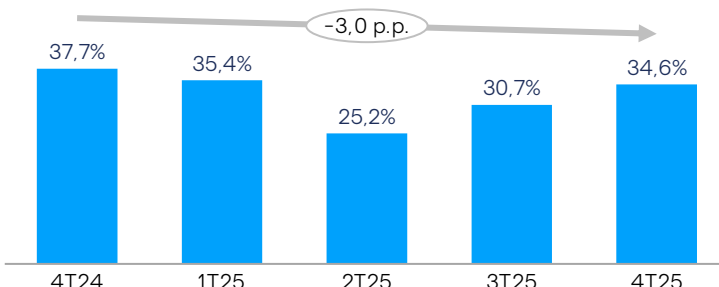
Prêmios Emitidos e Itens Segurados

O Prêmio Emitido dos Seguros Patrimoniais cresceu 12,6% em relação ao 4T24, sustentados principalmente pela expansão dos seguros Residencial e Empresarial. Destaca-se também o crescimento expressivo em seguros de Bike e de Celular que atraíram novos clientes para a Companhia. No segmento Residencial, o aumento foi de 19,4%, e expandimos nossos produtos de entrada com a oferta de Proteção Combinada (Auto + Residencial) para Azul Seguros, além de um novo plano de contratação no Residencial Essencial. E complementando o portfólio, reforçamos nossa atuação para imóveis de alto padrão, com os Produtos Residencial Premium e Private.



Sinistralidade

A sinistralidade total dos produtos Patrimoniais foi de 34,6%, no 4T25, apresentando uma melhora de 3,0 p.p. em relação ao quarto trimestre de 2024, permanecendo em patamares considerados saudáveis pela Companhia.



Visão de Mercado (11M25²)

Residencial

Empresa	Prêmio (R\$ bi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	1,25	+9,2%	20,5%	-0,2 p.p.	34,0%	-3,3 p.p.
2º Maior	1,05	+25,81%	17,3%	+2,1 p.p.	16,3%	-3,9 p.p.
3º Maior	1,01	+13,1%	16,7%	+0,4 p.p.	17,7%	-3,0 p.p.
4º Maior	0,55	-26,5%	9,0%	-4,5 p.p.	22,9%	-2,2 p.p.
5º Maior	0,44	+11,2%	7,2%	+0,0 p.p.	43,2%	-5,3 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	4,82	+10,8%	-	-	25,7%	-3,3 p.p.

Empresarial

Empresa	Prêmio (R\$ bi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	1,13	+15,7%	25,2%	+0,4 p.p.	29,8%	-1,5 p.p.
2º Maior	0,40	+2,3%	9,0%	-1,0 p.p.	38,9%	+7,7 p.p.
3º Maior	0,39	+35,9%	8,7%	+1,4 p.p.	45,3%	-12,4 p.p.
4º Maior	0,37	+22,0%	8,3%	+0,5 p.p.	45,9%	-13,1 p.p.
5º Maior	0,36	+21,4%	8,2%	+0,5 p.p.	25,6%	-14,5 p.p.
Total Mercado (ex - Porto)	3,34	+13,5%	-	-	40,5%	-8,9 p.p.

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

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

→ **Vida**
6,1 mi

 Vidas
(Dez/25)
+10,2% YoY¹
R\$ 457 mi

 em prêmios no Vida
(4T25)
+12,5% YoY

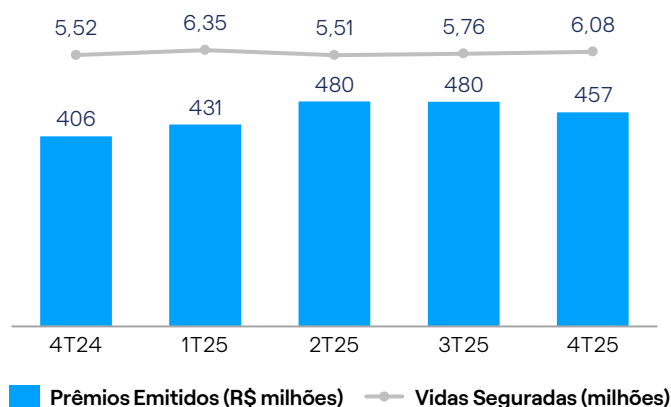
- Crescimento de 12,5% dos prêmios no 4T25 (vs. 4T24)
- Aumento de 561 mil vidas (vs. 4T24)¹
- Sinistralidade do Vida de 37,1% (+3,4 p.p. vs. 4T24)

Prêmios Emitidos e Vidas Seguradas

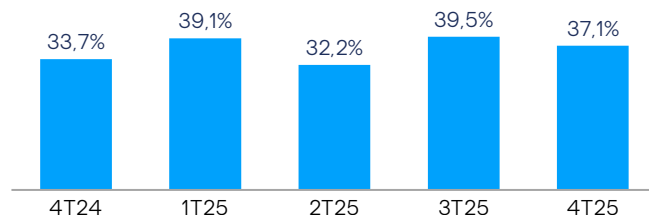
No 4T25, os prêmios do Vida aumentaram 12,5% e a quantidade de vidas seguradas cresceu 10,2% em comparação ao 4T24¹. A expansão observada no período é explicada principalmente pelo desempenho dos seguros Prestamista, seguido pelo Coletivo e Individual

No Vida Prestamista, os prêmios trimestrais cresceram acima do mercado² (+24,4% vs. 4T24), impulsionados por ações comerciais que expandiram a base de parceiros e ampliaram o avanço em vendas cruzadas dentro do Ecossistema Porto.

Já no Vida Coletivo, a expansão foi de +7,9% (vs. 4T24), ratificando a estratégia de crescimento no segmento de Pequenas e Médias Empresas e a ampliação da parceria com a Porto Saúde através do Proteção Turbinada, uma solução integrada de seguro Saúde e Vida para empresas.


Sinistralidade - Vida

A sinistralidade quarto trimestre do Vida alcançou 37,1% no 4T25, aumento de 3,4 p.p. (vs. 4T24), permanecendo dentro de patamares considerados saudáveis pela companhia.


Visão de Mercado (11M25³)

Empresa	Prêmio (R\$ bl)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
1º Maior	12,26	+8,3%	17,4%	-0,0 p.p.	36,0%	+4,8 p.p.
2º Maior	6,81	+19,3%	9,7%	+0,9 p.p.	53,0%	-1,4 p.p.
3º Maior	6,28	-5,0%	8,9%	-1,3 p.p.	18,6%	+0,5 p.p.
4º Maior	5,76	-9,0%	8,2%	-1,6 p.p.	27,3%	-1,9 p.p.
5º Maior	5,45	+12,9%	7,7%	+0,3 p.p.	20,6%	-1,8 p.p.
Grupo Porto Seguro (12º maior)	1,71	+13,3%	2,4%	+0,1 p.p.	38,0%	+0,4 p.p.
Total Mercado	70,5	+8,6%	-	-	29,4%	-0,6 p.p.

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

(2) Dados do Vida Prestamista de outubro a novembro com base na SUSEP, ramos 977 e 1377.

(3) Dados de mercado de Vida Coletivo, Individual, Prestamista e Viagem do acumulado de janeiro a novembro de 2025. Fonte: SUSEP/Porto Seguro.

Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Seguro

Auto	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	4.168,3	4.160,8	0,2%	4.072,3	2,4%	16.137,6	15.811,6	2,1%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	4.061,9	3.967,3	2,4%	4.062,5	0,0%	15.981,0	15.862,6	0,7%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	57,7%	56,5%	1,2	58,2%	-0,5	58,6%	57,2%	1,4
Veículos Segurados - Frota (mil)	6.232,8	6.000,4	3,9%	6.209,9	0,4%	6.232,8	6.000,4	3,9%
Patrimoniais	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	1.014,7	901,0	12,6%	938,8	8,1%	3.668,9	3.333,8	10,1%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	873,0	794,8	9,8%	862,3	1,2%	3.350,2	3.034,7	10,4%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	34,6%	37,7%	-3,0	30,7%	3,9	31,5%	33,0%	-1,5
Itens (mil)	4.507,3	4.235,9	6,4%	4.433,7	1,7%	4.507,3	4.235,9	6,4%
Vida	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	457,0	406,0	12,5%	479,9	-4,8%	1.848,1	1.615,3	14,4%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	463,5	417,4	11,0%	450,4	2,9%	1.764,1	1.548,3	13,9%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	37,1%	33,7%	3,4	39,5%	-2,4	37,0%	35,6%	1,4
Vidas (mil)	6.077,4	5.516,7	10,2%	5.760,9	5,5%	6.077,4	5.516,7	10,2%
Previdência ¹	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Taxa de Administração Financeira (TAF) (R\$ milhões)	-	14,1	-	-	-	-	56,0	-
Taxa de Carregamento (R\$ milhões)	-	0,2	-	-	-	-	1,0	-
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	-	11,6	-	-	-	-	43,7	-
Total Receita Efetiva (R\$ milhões)	-	25,9	-	-	-	-	100,7	-
Total de Participantes Ativos (mil)	-	107,6	-	-	-	-	107,6	-
Ativos sob Gestão (R\$ milhões)	-	5.861,6	-	-	-	-	5.861,6	-
Uruguay Seguros	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	211,5	182,9	15,6%	196,6	7,5%	784,5	651,3	20,5%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	195,2	169,9	14,9%	189,7	2,9%	743,4	617,2	20,5%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	30,8%	34,7%	-3,9	32,8%	-2,0	31,6%	33,8%	-2,2
Receita de Serviços (R\$ milhões)	10,9	9,6	14,1%	10,2	7,3%	41,8	38,8	7,6%
Negócios (mil) ²	344,0	0,0	0,0%	334,3	2,9%	344,0	0,0	0,0%
Demais Seguros	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Receitas/Prêmios (R\$ milhões)*	2,2	2,7	-20,6%	2,5	-11,3%	10,6	13,1	-19,2%
<i>*Cosseguro, Rastreadores e Run Off (RCO e Demais Azul)</i>								
Resseguro	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Resseguro (R\$ milhões)	-75,1	-69,6	8,0%	-37,5	100,1%	-201,1	-176,4	14,0%
Total Porto Seguro	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	5.789,5	5.619,4	3,0%	5.662,7	2,2%	22.290,3	21.388,2	4,2%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	459,1	441,4	4,0%	450,9	1,8%	1.657,8	1.643,4	0,9%
ROAE (%) - Var (p.p.)	32,3%	29,7%	2,6	32,2%	0,2	29,2%	27,7%	1,5

DRE Gerencial – Porto Seguro

DRE Porto Seguro	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	5.789,5	5.619,4	3,0	5.662,7	2,2	22.290,3	21.388,2	4,2
Prêmio Retido	5.776,4	5.592,5	3,3	5.650,1	2,2	22.238,0	21.279,1	4,5
Prêmio Ganho	5.593,6	5.361,0	4,3	5.564,9	0,5	21.838,7	21.106,4	3,5
Receitas	13,1	26,8	(51,3)	12,6	3,6	52,3	109,1	(52,0)
Sinistros Líquidos Retidos	(2.877,8)	(2.740,6)	5,0	(2.869,0)	0,3	(11.300,2)	(10.842,2)	4,2
Despesa Comercialização	(1.387,6)	(1.270,2)	9,2	(1.347,7)	3,0	(5.335,8)	(4.904,6)	8,8
Despesas Operacionais	(40,8)	(64,0)	(36,2)	(76,0)	(46,4)	(273,1)	(296,7)	(8,0)
Despesas com Tributos	(124,4)	(153,8)	(19,2)	(153,6)	(19,0)	(571,7)	(600,9)	(4,9)
Despesas Administrativas	(591,1)	(576,4)	2,6	(553,1)	6,9	(2.257,7)	(2.263,1)	(0,2)
Resultado Operacional	585,1	582,9	0,4	578,0	1,2	2.152,5	2.307,9	(6,7)
Resultado Financeiro	284,3	153,8	84,9	280,0	1,5	975,4	709,6	37,5
Amortização Intangível	(3,2)	-	-	(3,2)	-	(12,7)	-	-
Resultado antes dos Impostos	866,3	736,6	17,6	854,8	1,3	3.115,2	3.017,5	3,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	(269,8)	(163,9)	64,5	(269,3)	0,2	(962,6)	(870,0)	10,7
Lucro Líquido antes das Participações	596,5	572,7	4,2	585,6	1,9	2.152,6	2.147,5	0,2
Participações	(137,4)	(131,1)	4,8	(134,7)	2,0	(494,9)	(503,8)	(1,8)
Resultado Investidas	0,0	(0,2)	(109,0)	(0,0)	(177,5)	0,1	(0,4)	(133,0)
Lucro Líquido	459,1	441,4	4,0	450,9	1,8	1.657,8	1.643,4	0,9
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	32,3%	29,7%	2,6	32,2%	0,2	29,2%	27,7%	1,5
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	89,5%	89,4%	0,1	89,6%	-0,1	90,2%	89,4%	0,8
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	85,3%	86,5%	-1,2	85,3%	0,0	86,3%	86,3%	0,1
Base Aplicações Financeiras	6.086,4	5.397,5	12,8	6.114,3	(0,5)	6.086,4	5.397,5	12,8



RENATA
Time Médico
3 anos com a Porto

Porto Saúde

time médico
 PortoSaúde

4T25

→ **Beneficiários e Receitas**

R\$ 2,3 bi
em receitas no 4T25
(+22,7% vs. 4T24)

831k Vidas
+156k vidas no
Seguro Saúde
(+23,2% vs. 4T24)

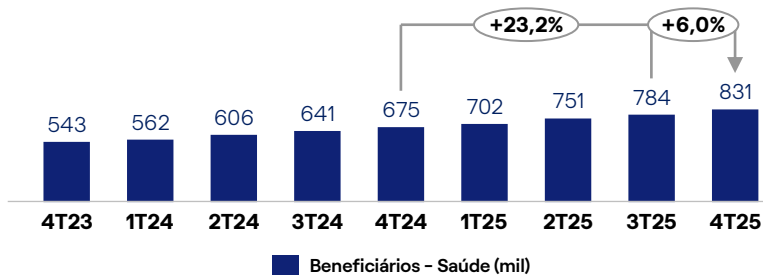
R\$ 169,7 mi
de lucro líquido no 4T25
(+22,2% vs. 4T24)

32,7%
ROAE
(-5,3 p.p. vs. 4T24)

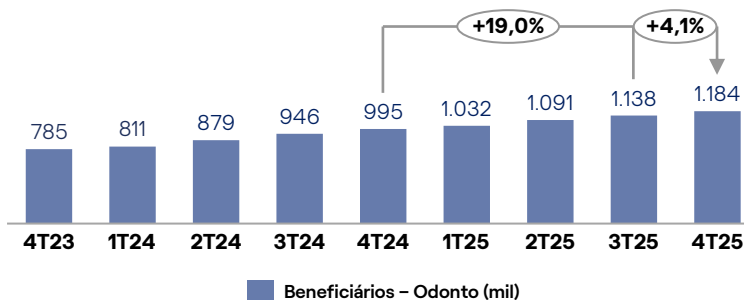
- **Atingimento de 831 mil de vidas no Seguro Saúde**
- **Receitas e Prêmios aumentaram R\$ 423 MM, +22,7% (vs. 4T24)**
- **Sinistralidade Saúde + Odonto no 4T25 foi melhor em 1.6 p.p. (vs. 4T24)**
- **Lucro líquido de R\$ 169,7 mi (+22,2% vs. 4T24)**
- **ROAE de 32,7% no 4T25 (-5,3 p.p. vs. 4T24)**

Beneficiários

O Seguro Saúde atingiu 831 mil vidas, mantendo uma série de 21 trimestres consecutivos de crescimento. Aumentamos 156 mil vidas em relação ao 4T24 e 47 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

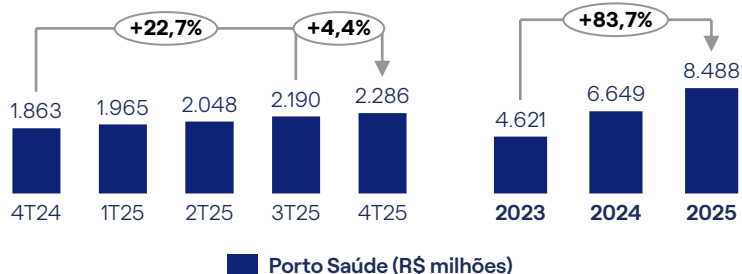
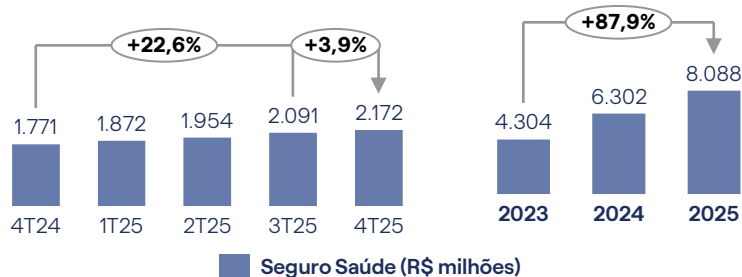


O Seguro Odonto atingiu 1.184 mil vidas, aumentando 189 mil vidas em relação ao 4T24 e 47 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.



Receitas

As receitas da Porto Saúde cresceram R\$ 423 milhões (+22,7% vs. 4T24) e R\$ 95,5 milhões no trimestre (+4,4% vs. 3T25), atingindo R\$ 2,3 Bi no trimestre e 8,4 Bi no ano (+27,7% vs. 2024).

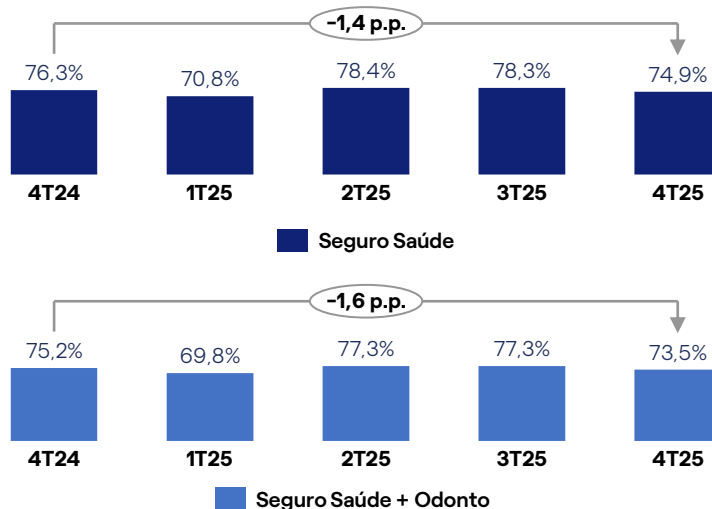


Sinistralidade e Resultado

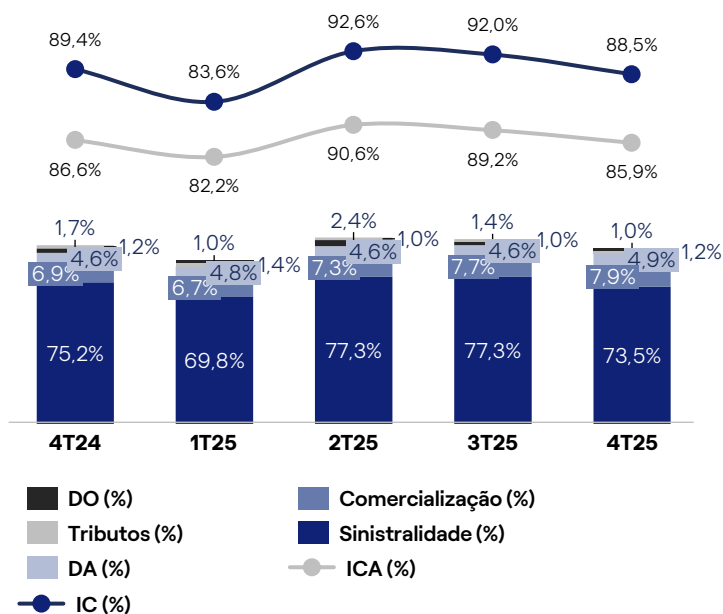
Sinistralidade

A sinistralidade do Seguro Saúde fechou em 74,9%, (-1,4 p.p. vs 4T24), reforçando mais uma vez os reflexos da nossa estratégia de verticalização virtual, com Time Médico Porto, Parcerias Estratégicas, novos produtos e ações de combate a fraudes.

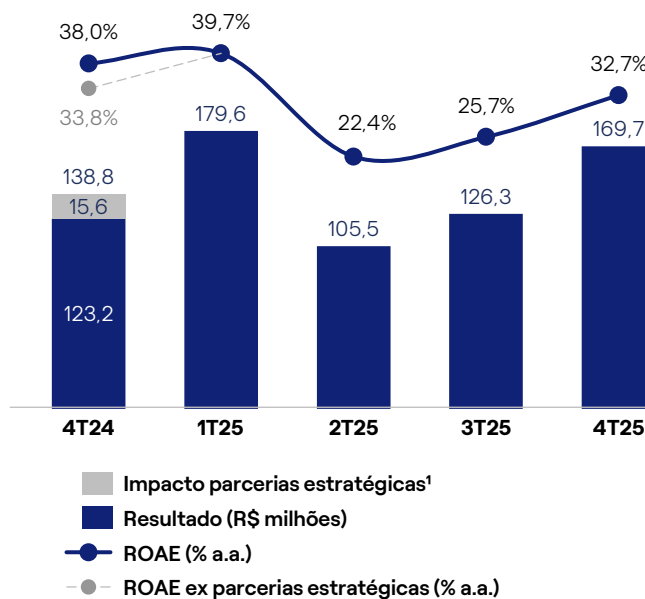
A sinistralidade do Seguro Saúde + Odonto fechou em 73,5%, (-1,6 p.p. vs 4T24).



Índice Combinado



Resultado e rentabilidade



O Índice Combinado da Porto Saúde melhorou 0,9 p.p. (vs. 4T24), atingindo 88,5% no trimestre, refletindo a menor sinistralidade e eficiência nas despesas operacionais. O lucro líquido atingiu R\$ 169,7 milhões no 4T25 (+22,2% vs. 4T24) e R\$ 581,1 em 2025 (+47,7% vs. 2024). A lucratividade positiva refletiu no ROAE de 32,7% no trimestre (-5,3 p.p. vs. 4T24) e 28,0% em 2025 (+1,0 p.p. vs. 2024).

Resultados 2021-2025

Finalizamos um ciclo de 4 anos com resultados muito consistentes, com crescimento constante de vidas e ganho de rentabilidade ano após ano.

	2021	2022	2023	2024	2025	CAGR 21-25
Beneficiários - Saúde (# mil)	349	413	543	675	831	24,2%
Receita (R\$ mn)	2.394,1	3.339,5	4.621,2	6.648,1	8.488,3	37,2%
Índice Combinado (%)	96,9%	98,4%	95,9%	91,8%	89,3%	-7,7 p.p.
Lucro Líquido (R\$ mn)	57,1	86,3	200,4	393,6	581,1	78,6%
ROAE (%) ^{2 3}	12,1%	15,6%	17,7%	27,0%	28,0%	+15,9 p.p.

(1) Impacto não recorrente de 15,6 milhões no 4T24, referente às parcerias estratégicas. Excluindo-se este efeito, o ROAE do trimestre atingiria 33,8%.
 (2) ROAE de 2021 e 2022 utiliza o critério de Capital Mínimo Requerido, a partir de 2023, o critério utilizado é Patrimônio Societário.
 (3) ROAE Recorrente (sem efeito Oncoclinicas) em 2023 seria 14,6% e em 2024 seria 24,3%


Sumário Financeiro e Operacional e DRE
Sumário Financeiro e Operacional – Porto Saúde

Seguro Saúde	4T25	4T24	Δ%/p.p.	3T25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	2.171,9	1.771,1	22,6%	2.090,6	3,9%	8.088,2	6.302,3	28,3%
Beneficiários - (mil)	831	675	23,1%	784	6,0%	831	675	23,1%
Seguro Odontológico	4T25	4T24	Δ%/p.p.	3T25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	73,6	53,2	38,3%	60,7	21,2%	245,6	201,7	21,8%
Beneficiários - (mil)	1184	995	19,0%	1.138	4,1%	1184	995	19,0%
Outros	4T25	4T24	Δ%/p.p.	3T25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Receitas (R\$ milhões)	40,2	38,4	4,7%	38,9	3,3%	154,4	144,1	7,2%
Clientes - (mil)	142	146	-2,6%	144	-1,2%	142	146	-2,6%
Total Porto Saúde	4T25	4T24	Δ%/p.p.	3T25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Receitas (R\$ milhões)	2.285,7	1.862,7	22,7%	2.190,2	4,4%	8.488,3	6.648,1	27,7%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	169,7	138,8	22,3%	126,3	34,4%	581,1	393,6	47,6%
ROAE (%) - Var (p.p.)	32,7%	38,0%	-5,3%	25,7%	7,0%	28,0%	27,0%	1,0%
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	88,5%	89,4%	-1,0%	92,0%	-3,8%	89,1%	91,8%	-3,0%

DRE Gerencial – Porto Saúde

DRE Porto Saúde	4T25	4T24	Δ%/p.p.	3T25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	2.285,7	1.862,7	22,7	2.190,2	4,4	8.488,3	6.648,1	27,7
Prêmio Retido	2.245,5	1.824,2	23,1	2.151,3	4,4	8.333,9	6.504,0	28,1
Prêmio Ganho	2.176,8	1.800,2	20,9	2.129,5	2,2	8.178,1	6.362,9	28,5
Receitas	40,2	38,4	4,7	38,9	3,3	154,4	144,1	7,2
Sinistros Líquidos Retidos	(1.600,7)	(1.352,9)	18,3	(1.646,2)	-2,8	(6.099,0)	(4.842,2)	26,0
Despesa Comercialização	(171,4)	(123,6)	38,7	(163,8)	4,6	(607,1)	(529,9)	14,6
Despesas Operacionais	(44,4)	(51,2)	-13,2	(52,8)	-15,9	(206,2)	(163,2)	26,3
Despesas com Tributos	(29,7)	(24,1)	23,2	(25,1)	18,1	(105,9)	(81,7)	29,7
Despesas Administrativas	(113,9)	(89,9)	26,7	(104,7)	8,8	(415,7)	(349,4)	19,0
Resultado Operacional	256,9	197,0	30,4	175,8	46,1	898,6	540,5	66,3
Resultado Financeiro e Patrimonial	67,4	60,8	10,9	66,6	1,2	213,5	182,8	16,8
Resultado antes dos Impostos	324,3	257,8	25,8	242,4	33,8	1.112,2	723,3	53,8
Imposto de Renda e Contribuição Social	(102,5)	(81,5)	25,8	(77,3)	32,6	(352,5)	(223,5)	57,7
Lucro Líquido antes das Participações	221,8	176,3	25,8	165,1	34,4	759,7	499,8	52,0
Participações	(52,1)	(37,5)	39,0	(38,8)	34,4	(178,5)	(106,3)	68,0
Lucro Líquido	169,7	138,8	22,3	126,3	34,4	581,1	393,6	47,6
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	32,7%	38,0%	-5,3	25,7%	7,0	28,0%	27,0%	1,0
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	88,5%	89,4%	-0,9	92,0%	-3,5	89,2%	91,8%	-2,6
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	85,9%	86,5%	-0,6	89,2%	-3,3	87,0%	89,3%	-2,3
Base Aplicações Financeiras	1.614,5	956,4	68,8	1.687,1	-4,3	1.614,5	956,4	68,8



Porto Bank

4T25

JULIO
Corretor
23 anos com a Porto

→ Principais destaques

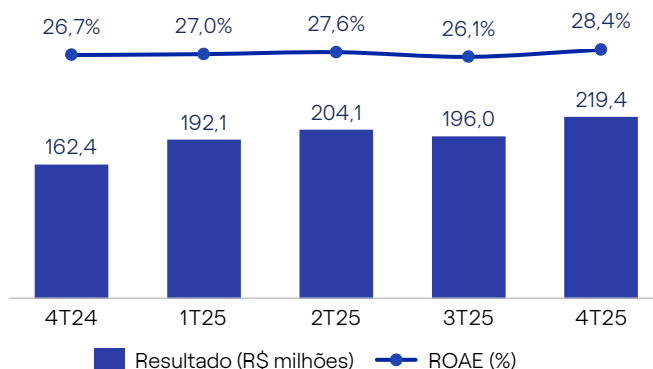
6,2 mi
de Negócios
(Dez/25)
+36,3% YoY

R\$ 2,1 bi
em Receitas
(4T25)
+30,9% YoY¹

- Lucro líquido de 219,4 milhões (+35,1% YoY), com ROAE de 28,4%
- Receita Total de R\$ 2,1 bi (+30,9% YoY)¹
- Índice de eficiência 32,2% (-1,3 p.p. YoY)²
- +1,1 milhão contas digitais para pessoas físicas.

O Porto Bank mantém sua trajetória de expansão com lucro líquido de R\$ 219,4 milhões no 4T25 (+35,1% e um ROAE de 28,4%). O produto Consórcio mantém forte crescimento, com crescimento de 33,3% de Itens e 35,9% em Carteira Administrada (YoY). A receitas encerram 2025 com crescimento de 30,9%¹ vs. 2024, com diversificação entre Fee Based e Crédito. O Arpac sustenta crescimento contínuo a cada trimestre, atingido R\$ 160,4 no 4T25. O índice de eficiência reduziu 1,6 p.p QoQ e 1,3 p.p. YoY, sendo pilar para ganho de escala e melhor rentabilização do portfólio.

Resultado e Rentabilidade



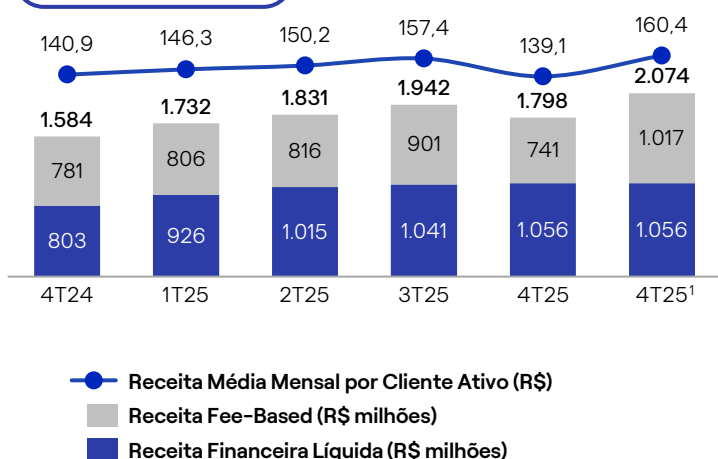
O Porto Bank sustenta sua trajetória de expansão e rentabilidade, mesmo em um cenário de maior seletividade de crédito. No 4T25, alcançamos um Lucro Líquido de R\$ 219,4 milhões, uma alta expressiva de 35,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, com um ROAE de 28,4%.

Atingimos a marca histórica de 6,2 milhões de negócios (+36,3% YoY), impulsionada pela aceleração das frentes digitais e pela captura de sinergias no ecossistema Porto. Este crescimento foi acompanhado por uma melhora contínua no índice de eficiência, cujo índice atingiu 32,2% no trimestre, com eficiência operacional e investimentos tecnológicos preparando nosso ecossistema para escala dos negócios.

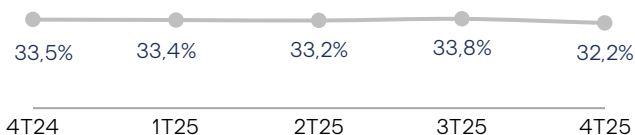
Novas funcionalidades foram implementadas para fortalecer a experiência digital e a proposta de valor, como: parcelamento de fatura com entrada, antecipação de compra parcelada, parcelamento de compra à vista, manutenção do benefício de IOF zero nas compras internacionais e a nova jornada digital para financiamento de veículos. Destaque para o App Porto, impulsionando o crescimento da produção no canal digital para Empréstimos e Financiamentos, com foco no Crédito com Garantia de Automóvel e os pilotos de produtos PJ, como Antecipação de Recebíveis e Giro.

A carteira de crédito registrou crescimento de 22,3% frente ao 4T24, totalizando R\$ 23,5 bilhões. Já a carteira administrada de Consórcio cresceu 35,9% na comparação anual, alcançando R\$ 107,3 bilhões.

Receitas



Índice de Eficiência²

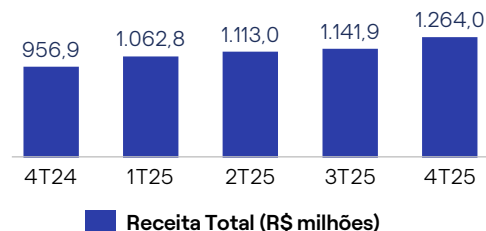


(1) Excluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio através da implementação sistêmica do novo modelo de controle granular por grupo e cota.
(2) Metodologia de cálculo: (Despesas Operacionais e Administrativas - Rewards) / (Receita líquida de tributos - Despesa de Comercialização - Rewards).

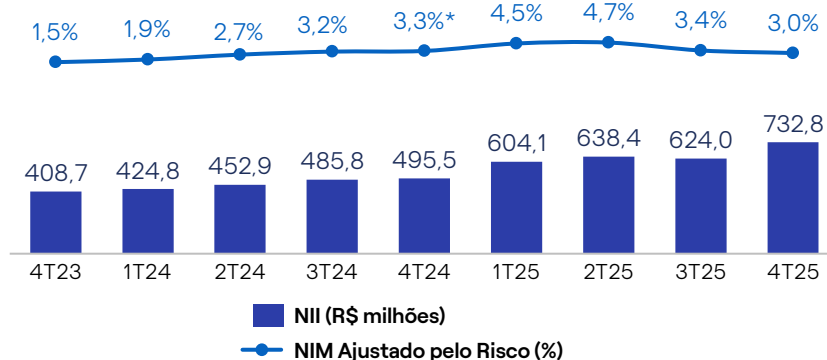
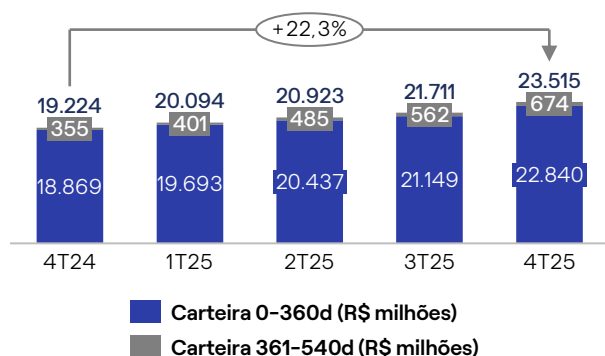
Soluções Financeiras para Crédito

Receita
R\$ 1,3 bi
 +32,1% YoY

Cartões
R\$ 1,1 bi
 +33,8% YoY

Empréstimos e Financiamentos
R\$ 181,1 mi
 +22,8% YoY


Carteira de Crédito



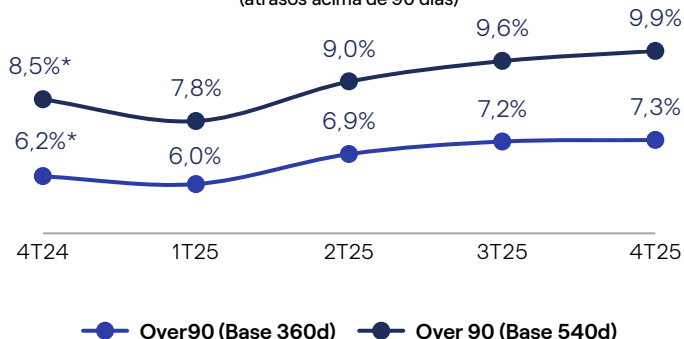
*Considerando os efeitos da venda de carteira realizada no 4T24, o NII Ajustado ao Risco foi 1,9%.

O Cartão de Crédito atingiu R\$ 20,5 bilhões (+22,8% vs. 4T24) de carteira de crédito. Empréstimo e Financiamento com uma carteira de R\$ 3,1 bilhões, com foco em produtos com garantia.

No 4T25, o NIM ajustado ao risco atingiu 3,0%, patamar que consolida uma rentabilidade sustentável e resiliente frente ao atual ciclo macroeconômico. Este resultado reflete uma base de comparação já normalizada, livre dos efeitos não recorrentes de stop accrual observados nos trimestres anteriores, o que confere maior transparência e previsibilidade à nossa geração de valor.

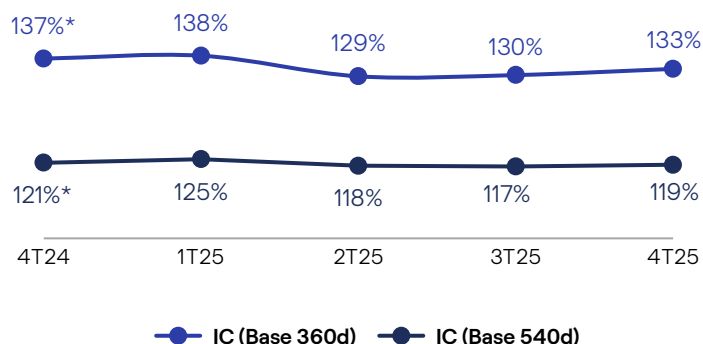
Atentos à volatilidade da inadimplência no mercado, reafirmamos nossa estratégia de rigorosa seletividade dentro do ecossistema Porto. Mantemos uma agenda de monitoramento intensivo e gestão ativa do portfólio, com foco na preservação da qualidade dos ativos e na mitigação preventiva de impactos de crédito. Essa postura diligente garante a proteção de nossa base de clientes e assegura que a expansão da carteira ocorra com a solidez necessária para os próximos ciclos.

Índice de Inadimplência (atrasos acima de 90 dias)



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

Índice de Cobertura⁴



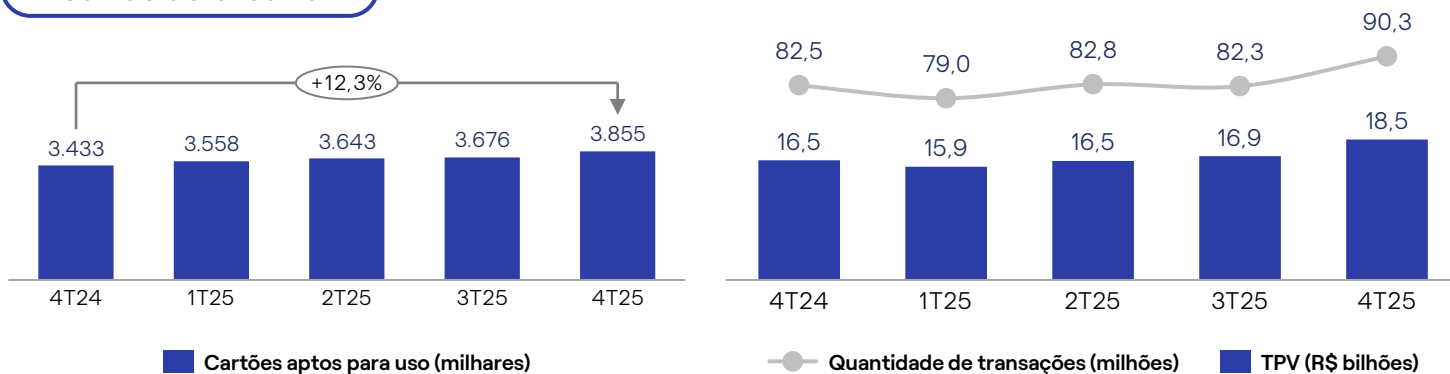
*Considerando os efeitos da venda de carteira realizada no 4T24, o Índice de Cobertura na base até 360 dias foi 148% e na base até 540 dias foi 131%.

O índice de Inadimplência acima de 90 dias (base 360 dias) do Porto Bank encerrou o 4T25 em patamares controlados (7,2% no 3T25 vs. 7,3% no 4T25). O índice de cobertura expandiu 3,0 p.p. para 133%.

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

→ Soluções Financeiras para Crédito

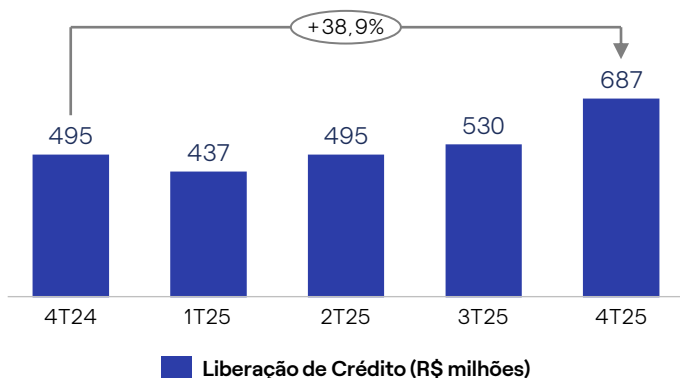
Cartão de Crédito



O número total de cartões de crédito atingiu 3,86 milhões no 4T25, crescimento de 12,3% em relação ao 4T24.

O volume total transacionado (TPV) cresceu 12,3% no 4T25 em relação ao 4T24, atingindo R\$ 18,5 bilhões. Impulsionado pelo maior engajamento da base ativa, o aumento do volume transacionado refletiu diretamente na expansão das receitas. O valor médio transacionado por cartão teve aumento de 2,6%, enquanto o número de transações foi de 90,3 milhões, 9,4% acima do mesmo período do ano anterior.

Empréstimo e Financiamento (E&F)



No 4T25, o volume de crédito liberado alcançou R\$ 687 milhões, crescimento de 38,9% em relação ao 4T24.

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

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

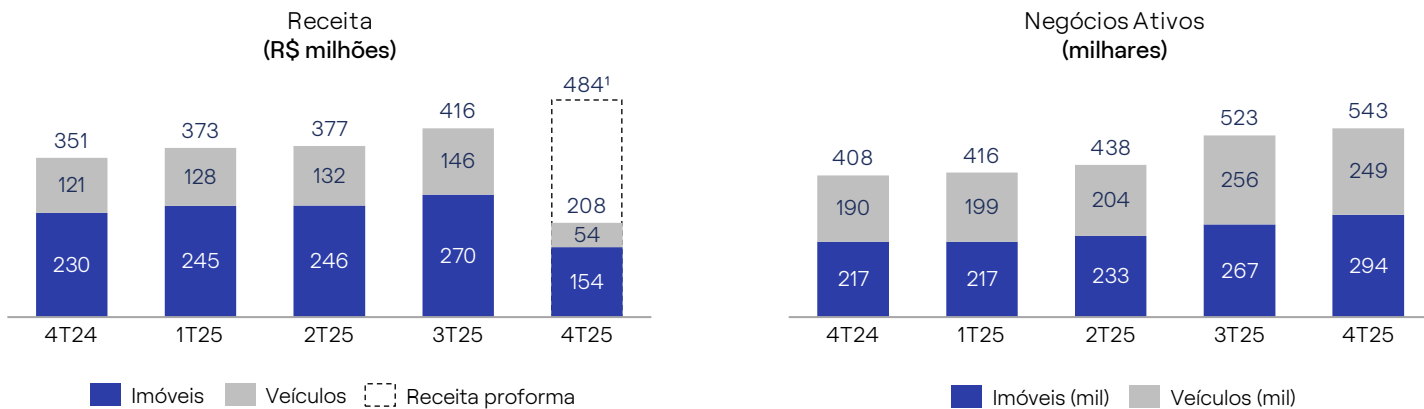
→ **Consórcio**

Receita
R\$ 484,0 mi
+38,0% YoY¹

Carteira Administrada
R\$ 107,3 bi
+35,9% YoY

A Carteira de Crédito Administrada pelo Consórcio atingiu o montante de R\$ 107,3 bilhões, representando uma expansão de (35,9% YoY). Esse desempenho foi impulsionado pelo crescimento de 40,0% no segmento de veículos e de 34,9% na modalidade de imóveis.

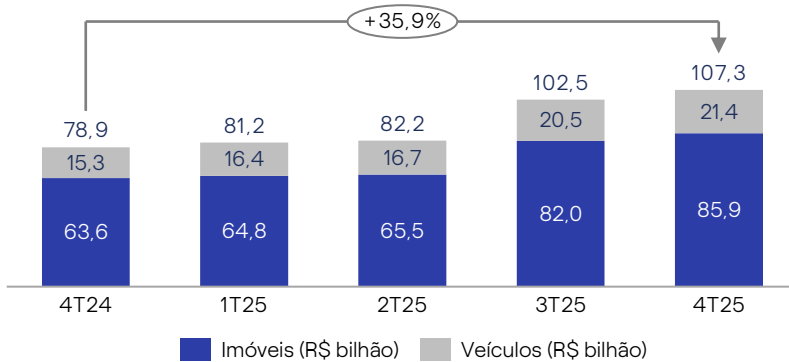
Após a implementação da nova plataforma de tecnologia, concluímos no 4T25 a adequação à resolução 4.966/352, assim como a evolução do método de diferimento da receita e custo, com efeitos retroativos no ano de 2025. Excluindo esses impactos, a receita apresenta crescimento de 16,3% (QoQ) e 38,0% (YoY).



A base de negócios ativos do segmento de consórcio do Porto Bank atingiu 543 mil cotas, representando uma expansão de 33,3% (YoY), o que reafirma a solidez e a efetividade das estratégias adotadas para o produto. No ano de 2025, o negócio apresentou avanço em vendas de crédito de 37,4% em relação a 2024.

Carteira Administrada

A Carteira de Crédito Administrado pelo Consórcio alcançou R\$ 107,3 bilhões no 4T25, registrando um crescimento de 35,9% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Os principais destaques foram a expansão de 40,0% no segmento de veículos e de 34,9% na modalidade de imóveis. Esses resultados refletem a eficiência na gestão dos grupos administrados e a eficácia das estratégias de vendas e originação de novos negócios.



Gestão de Grupos

Os consórcios administrados pelo Porto Bank teve desempenho positivo no 4T25, com destaque para o aumento expressivo nas contemplações e melhora na qualidade da carteira. Mais de 21 mil cotas contempladas (R\$ 2,5 bilhões de concessões em cartas de crédito) um aumento de 33,0% YoY.

→ Soluções Financeiras para Locação e Garantia

Receita
R\$ 321,4 mi

+16,4% YoY

Contratos de Garantia Locatícia
467,5 k

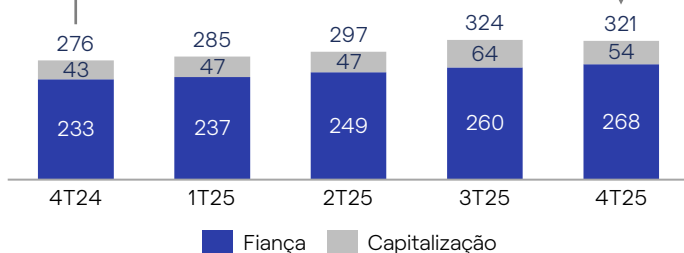
+7,9% YoY

Carteira de Capitalização
R\$ 2,4 bi

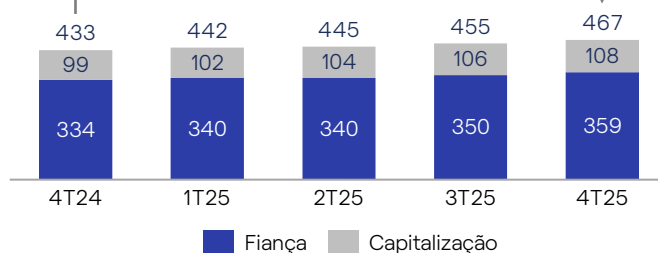
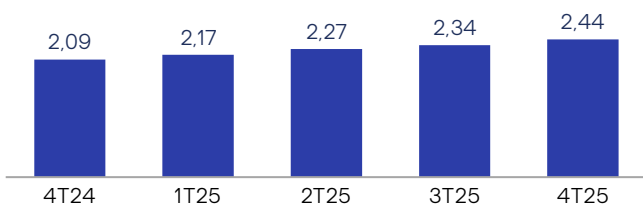
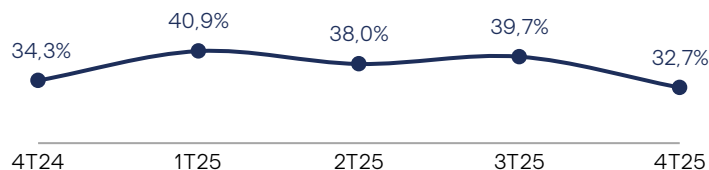
+17,1% YoY

Receita (R\$ milhões)

+16,4%


Contratos Ativos (milhares)

+7,9%


Carteira de Capitalização (R\$ bilhões)

Perdas com Crédito


A receita do Fiança Locatícia totalizou R\$ 267,7 milhões no 4T25, com crescimento de 15,1% na comparação anual. O produto segue consolidado na liderança do mercado de locações, com 53,1% de participação, reforçando sua relevância e competitividade.

A perda de crédito melhora 7,0 p.p. QoQ impulsionada pela baixa frequência de sinistros e maior eficiência em ressarcimentos.

A arrecadação com títulos de Capitalização atingiu R\$ 464,5 milhões, avanço de 16,3% em relação ao 4T24, refletindo o fortalecimento contínuo da solução no portfólio da companhia.

O desempenho dos dois produtos evidencia a eficácia da estratégia de investimento em parcerias com imobiliárias e reforçam a importância de uma gestão responsável e regulada deste modelo de negócio.

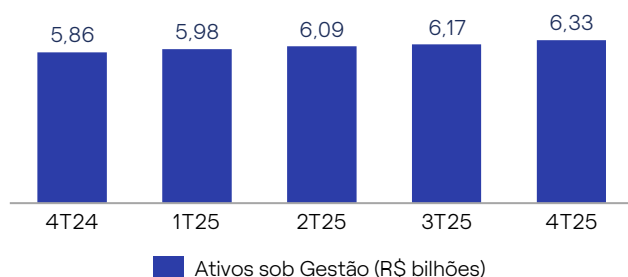
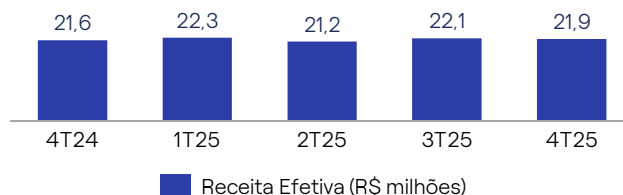
→ Previdência

Receita Efetiva e Participantes Ativos

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

Ativos sob Gestão

Os ativos sob gestão do Previdência atingiram o montante de R\$ 6,33 bilhões no encerramento do trimestre.



Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Bank

	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Cartão de Crédito e Financiamento								
Receitas Financeiras Líquida	751,3	542,3	38,5%	682,9	10,0%	2.774,8	2.054,5	35,1%
Receita Financeira Bruta	864,1	617,7	39,9%	795,3	8,7%	3.179,5	2.373,7	33,9%
Despesa Financeira	-112,8	-75,3	49,7%	-112,3	0,4%	-404,7	-319,3	26,8%
Receita Fee-Based (1)	512,7	414,5	23,7%	459,0	11,7%	1.807,0	1.498,6	20,6%
Total de Receitas (R\$ milhões)	1.264,0	956,9	32,1%	1.141,9	10,7%	4.581,7	3.553,1	29,0%
PCLD - var p.p. (2)	9,7%	7,7%	2,0	9,4%	0,3	9,7%	7,7%	2,0
Contratos de Empréstimos e Financiamentos (milhares de unidades)	113,6	108,0	5,2%	126,1	-9,9%	113,6	108,0	5,2%
Cartão de Crédito (milhares de unidades)	3.855,1	3.432,5	12,3%	3.675,5	4,9%	3.855,1	3.432,5	12,3%
Despesas de Comercialização	18,5	46,6	-60,3%	58,9	-68,6%	175,4	195,4	-10,2%
Perdas de Crédito	590,9	420,5	40,5%	468,8	26,1%	1.895,5	1.490,6	27,2%
Carteira de Crédito Média Sensível a Spread	19.183,0	16.190,1	18,5%	18.399,1	4,3%	19.183,0	16.190,1	18,5%
Baixa Para Prejuízo Líquida de Recuperações	322,0	353,0	-8,8%	263,4	22,3%	322,0	353,0	-8,8%
Riscos Financeiros								
Receitas Financeiras Líquida (R\$ milhões)	267,7	232,7	15,1%	260,1	2,92%	1.014,6	887,5	14,3%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	255,6	223,6	14,3%	248,1	3,01%	970,2	844,6	14,9%
Resultado Financeiro (R\$ milhões)	12,2	9,1	34,1%	12,0	1,09%	44,4	42,9	3,4%
Perda de Crédito (%) - Var (p.p.)	32,7%	34,3%	-1,6	39,7%	-7,0	37,7%	38,8%	-1,1
Contratos de Riscos Financeiros (mil)	359,4	333,6	7,7%	349,8	2,7%	359,4	333,6	7,7%
Capitalização								
Total de Receitas (R\$ milhões)	53,6	43,4	23,5%	63,7	-15,8%	212,2	167,0	27,1%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	31,0	25,8	20,2%	39,4	-21,4%	125,4	95,6	31,1%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	22,6	17,6	28,2%	24,2	-6,7%	86,9	71,4	21,6%
Títulos Vigentes de Capitalização (mil)	108,1	99,5	8,7%	105,7	2,3%	108,1	99,5	8,7%
Consórcio								
Total de Receitas ajustadas (R\$ milhões) (3)	484,0	350,8	38,0%	416,1	16,3%	1.650,1	1.237,8	33,3%
Total de Receitas (R\$ milhões)	208,0	350,8	-40,7%	416,1	-50,0%	1.374,1	1.237,8	11,0%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	180,4	340,2	-47,0%	386,5	-53,3%	1.268,6	1.195,3	6,1%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	27,6	10,6	159,7%	29,6	-7,0%	105,5	42,4	148,7%
Negócios Ativos (mil)	543,3	407,6	33,3%	523,0	3,9%	543,3	407,6	33,3%
Demais Produtos								
Receita Demais Produtos (R\$ milhões) (4)	4,2	0,2	-	59,8	-92,9%	119,6	1,3	-
Total Porto Bank								
Total de Receitas (R\$ milhões) (5)	1.797,6	1.583,9	13,5%	1.941,7	-7,4%	7.302,2	5.846,6	24,9%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	219,4	162,4	35,1%	196,0	11,9%	811,7	632,2	28,4%
ROAE (%) - Var (p.p.)	28,4%	26,7%	1,7	26,1%	2,3	26,2%	26,0%	0,3
Índice de Eficiência (%) - Var (p.p.) (6)	32,2%	33,5%	-1,3	33,8%	-1,6	33,1%	33,1%	0,0

DRE Gerencial – Porto Bank

DRE Porto Bank	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Fee Based	741,2	781,1	(5,1)	900,8	(17,7)	3.264,2	2.790,8	17,0
Receitas Financeiras Líquida (i)	1.056,3	802,9	31,6	1.040,8	1,5	4.038,0	3.055,9	32,1
Total Receitas (6)	1.797,6	1.583,9	13,5	1.941,7	(7,4)	7.302,2	5.846,6	24,9
Despesas com Tributos	(106,4)	(108,0)	(1,5)	(113,5)	(6,3)	(432,7)	(375,0)	15,4
Receita Líquida	1.691,2	1.475,9	14,6	1.828,1	(7,5)	6.869,5	5.471,7	25,5
Perdas de Crédito (ii)	(687,2)	(497,1)	38,3	(569,8)	20,6	(2.279,7)	(1.818,4)	25,4
Total Despesas	(609,3)	(700,7)	(13,1)	(881,1)	(30,9)	(3.068,6)	(2.532,3)	21,2
Despesas de Comercialização	72,0	(222,8)	(132,3)	(298,2)	(124,2)	(732,1)	(798,5)	(8,3)
Despesas Operacionais	(416,8)	(274,4)	51,9	(313,7)	32,8	(1.353,7)	(988,8)	36,9
Despesas Administrativas	(264,5)	(203,5)	30,0	(269,1)	(1,7)	(982,8)	(745,0)	31,9
Resultado antes dos Impostos	394,7	278,2	41,9	377,3	4,6	1.521,3	1.121,1	35,7
Imposto de Renda e Contribuição Social	(109,4)	(75,2)	45,4	(118,5)	(7,7)	(462,9)	(334,8)	38,2
Participação nos Resultados	(64,2)	(42,9)	49,5	(62,1)	3,3	(246,8)	(166,4)	48,3
Resultado Investidas	(1,8)	2,4	(176,6)	(0,6)	182,0	0,1	12,3	(99,3)
Lucro Líquido (R\$ milhões)	219,4	162,4	35,1	196,0	11,9	811,7	632,2	28,4
ROAE (%) - Var (p.p.)	28,4%	26,7%	1,7	26,1%	2,3	26,2%	26,0%	0,3
Enquadramento do Seguimento de Riscos Financeiros - DRE da Vertical Bank								
(i) Prêmio Ganho embutido em Receitas Financeiras	255,6	223,6	14,3	248,1	3,0	970,2	844,6	14,9
(ii) Sinistros Retidos embutidos em Perda de Crédito	(83,4)	(76,6)	9,0	(98,4)	(15,2)	(366,0)	(327,7)	11,7
(i) Resultado Financeiro embutido em Receitas Financeiras	12,2	9,1	34,1	12,0	1,1	44,4	42,9	3,4

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

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

(3) Excluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio, a Receita total do Porto Bank seria de R\$ 2,1 bilhões no 4T25 (+30,9% YoY) e R\$ 7,6 bilhões em 2025 (+29,6% YoY).

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

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

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

 Porto Serviço

Porto Serviço

4T25

MURILLO
Prestador de Serviços Residenciais
13 anos de Porto

698 K

atendimentos para automóvel no 4T25

709 K

atendimentos para residência e empresa no 4T25

81

NPS de Serviços em 2025

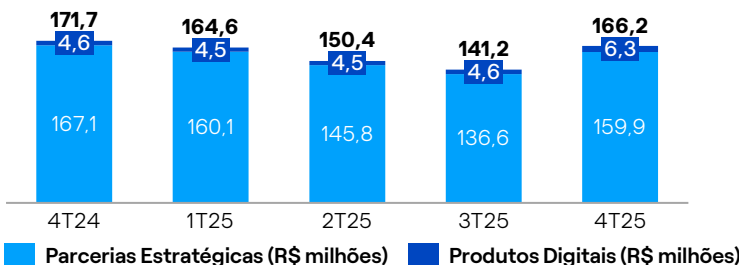
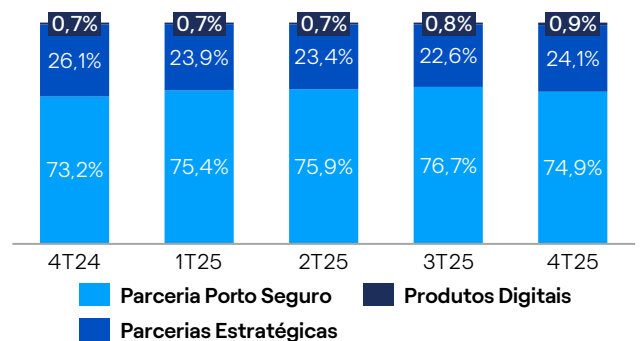
A Porto Serviço opera em três segmentos: Parceria Porto Seguro, Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais, contando com um amplo portfólio de serviços de mobilidade (como guincho, troca de pneus e outros) e para residências e empresas (como instalação e manutenção de eletrodomésticos e assistência de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

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

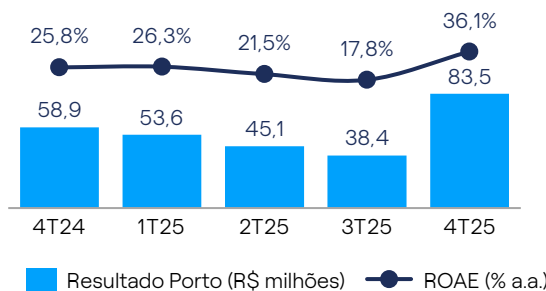
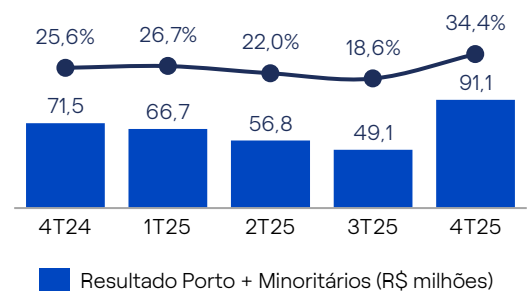
A Vertical tem ampliado a quantidade de parcerias estratégicas com clientes fora da Parceria Porto Seguro, com o objetivo de promover o aumento da diversificação dos ramos de atuação.

Já a linha de Produtos Digitais conta com serviços de assistência ofertados até para quem não é cliente Porto, no modelo B2C. Estamos intensificando as ações no segmento, visando expandir esta linha de negócio através de iniciativas com corretores e ofertas digitais em condomínios.

A Porto Serviço encerrou o 4T25 com uma receita de R\$ 662,9 milhões (+3,4% vs. 4T24), consolidando a receita anual em R\$ 2,6 bilhões (+2,1% vs. 2024). Ao longo do ano, observou-se uma redução no volume de atendimentos derivados da Parceria Porto, reflexo de uma menor severidade e de mudanças no mix da operação de Seguros. Por outro lado, o segmento de produtos digitais consolidou um crescimento de 72,7% no faturamento anual, impulsionado por um portfólio de serviços mais amplo quando comparado aos benefícios tradicionais das apólices de seguro, pelo lançamento de novos combos de serviços e pela intensificação das campanhas de mídia no final do ano.

Receita Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais

Distribuição da Receita

EBITDA e Margem EBITDA

R\$ 108,2 mi
de EBITDA no 4T25
16% Margem EBITDA no 4T25


Resultado e Rentabilidade*


No quarto trimestre de 2025, atingimos lucro líquido de R\$ 83,5 milhões (+41,9% vs. 4T24), EBITDA de R\$ 108,2 milhões (+5,1% vs. 4T24), margem EBITDA de 16,3% (+0,3 p.p.) e o ROAE de 36,1% (+10,2 p.p.). No trimestre, a incorporação das empresas Porto Assistência e CDF pela Porto Serviço gerou um benefício fiscal de R\$ 30,0 milhões.

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


Sumário Financeiro e Operacional e DRE

Sumário Financeiro e Operacional – Porto Serviço

Parceria Porto Seguro	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	496,8	469,6	5,8%	464,3	7,0%	1.940,2	1.911,4	1,5%
Negócios (mil)	1.096,0	1.113,8	-1,6%	1.092,6	0,3%	1.096,0	1.113,8	-1,6%
Parcerias Estratégicas	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	159,9	167,1	-4,3%	136,6	17,1%	602,5	586,7	2,7%
Negócios (mil)	5.536,6	6.192,3	-10,6%	5.399,5	2,5%	5.536,6	6.192,3	-10,6%
Produtos Digitais	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	6,3	4,6	37,7%	4,6	35,9%	20,0	11,6	72,7%
Negócios (mil)	11,6	7,3	58,4%	5,9	95,5%	11,6	7,3	58,4%
Total Serviço	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	662,9	641,2	3,4%	605,5	9,5%	2.562,6	2.509,7	2,1%
Lucro Líquido antes de Minoritários (R\$ milhões)	91,1	71,5	27,5%	49,1	85,5%	263,8	250,5	5,3%
Minoritários (R\$ milhões)	-7,6	-12,7	-39,9%	-10,7	-29,2%	-43,2	-45,9	-6,0%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	83,5	58,9	41,9%	38,4	117,6%	220,6	204,6	7,8%
EBITDA (R\$ milhões)	108,2	103,0	5,1%	91,0	19,0%	414,2	411,1	0,8%
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	16,3%	16,1%	0,3	15,0%	1,3	16,2%	16,4%	-0,2
ROAE (%) - Var (p.p.)	36,1%	25,8%	10,2	17,8%	18,3	23,8%	22,5%	1,4

DRE Gerencial – Porto Serviço

Porto Serviço	4T25	4T24	Δ%	3T25	Δ%	2025	2024	Δ%
Receitas com Serviços	662,9	641,2	3,4	605,5	9,5	2.562,6	2.509,7	2,1
Custo dos Serviços Prestados	(404,0)	(363,7)	11,1	(380,9)	6,1	(1.557,0)	(1.440,7)	8,1
Despesas com Tributos	(35,0)	(31,3)	11,6	(27,2)	28,6	(121,2)	(122,8)	(1,3)
Despesas de Comercialização	(42,1)	(51,0)	(17,3)	(35,3)	19,2	(176,0)	(205,2)	(14,2)
Despesas Operacionais	(4,2)	(14,7)	(71,5)	(6,6)	(37,0)	(27,9)	(38,1)	(26,6)
Resultado antes das Despesas Administrativas	177,7	180,6	(1,6)	155,5	14,3	680,4	702,9	(3,2)
Despesas Administrativas	(42,4)	(58,1)	(26,9)	(50,3)	(15,6)	(189,3)	(225,7)	(16,1)
Resultado Operacional	135,2	122,5	10,4	105,2	28,6	491,1	477,2	2,9
Resultado Financeiro	(2,4)	5,4	(144,9)	0,0	-	5,7	(9,8)	(158,4)
Amortização do Intangível	(8,0)	-	-	(8,0)	(0,2)	(31,7)	-	-
Resultado antes dos Impostos	124,8	127,9	(2,4)	97,2	28,4	465,2	467,4	(0,5)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(5,7)	(36,3)	(84,3)	(33,0)	(82,7)	(120,4)	(147,4)	(18,3)
Lucro antes das Participações	119,1	91,6	30,1	64,2	85,5	344,8	320,0	7,7
Participação nos Resultados	(28,0)	(20,1)	39,6	(15,1)	85,7	(81,0)	(69,5)	16,6
Lucro antes de Minoritários	91,1	71,5	27,5	49,1	85,5	263,8	250,5	5,3
Minoritários	(7,6)	(12,7)	(39,9)	(10,7)	(29,2)	(43,2)	(45,9)	(6,0)
Lucro Líquido	83,5	58,9	41,9	38,4	117,6	220,6	204,6	7,8
EBITDA (R\$ milhões)	108,2	103,0	5,1	91,0	19,0	414,2	411,1	0,8
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	16,3%	16,1%	0,3	15,0%	1,3	16,2%	16,4%	-0,2
ROAE (%) - Var (p.p.)	36,1%	25,8%	10,2	17,8%	18,3	23,8%	22,5%	1,4



Porto

4T25

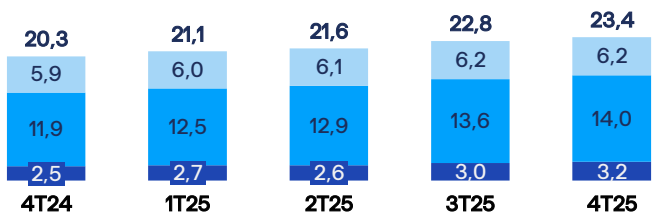
NATALIA
Atendimento de Operação de Renovação
3 anos de Porto

→ Resultado Financeiro | 4T25

R\$ 23,4 bi

Carteira de Investimento
(Dez/25)

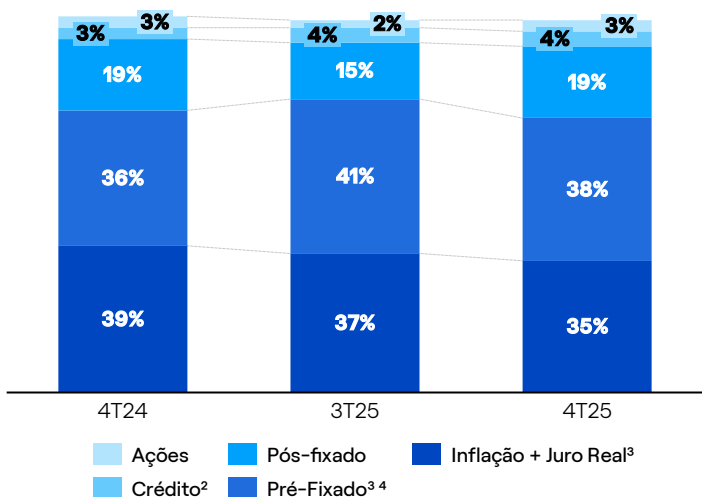
Carteira de Investimentos
(R\$ bi)



■ Bank¹ ■ Demais Ativos ■ Reservas de Previdência¹

(1) Retorno das aplicações alocadas na Vertical Porto Bank

Abertura e Rentabilidade da Carteira de Investimentos



2) Alocação majoritariamente em pós-fixados.

3) Alocação majoritariamente marcada na curva.

4) No 4T25, tivemos um incremento na duration dos títulos pré-fixados através de derivativos, apesar da redução da exposição em percentual do patrimônio.

Benchmark Retorno por classe de ativo

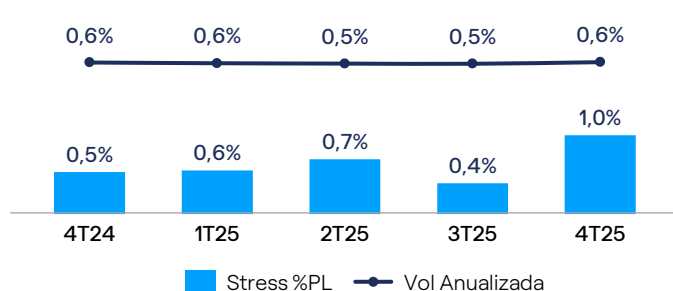
Benchmark	4T25	3T25	4T24
Ibovespa	10,2%	5,3%	-8,7%
JGP Idex-CDI	3,4%	3,5%	1,2%
IPCA Acum.	0,6%	0,6%	1,5%

Rentabilidade das Aplicações Financeiras vs. CDI

	Ex-previdência	% do CDI	Ex-previdência, rolagens e ALM	% do CDI
Últimos 3 m	2,0%	56,4%	2,8%	79,3%
No Ano	10,8%	75,1%	12,1%	84,5%
Últimos 60 m	56,8%	83,4%	58,7%	86,2%

Posição em: 31/12/2025

Indicadores de Risco da Carteira de Investimentos



→ Resultado Financeiro | 4T25

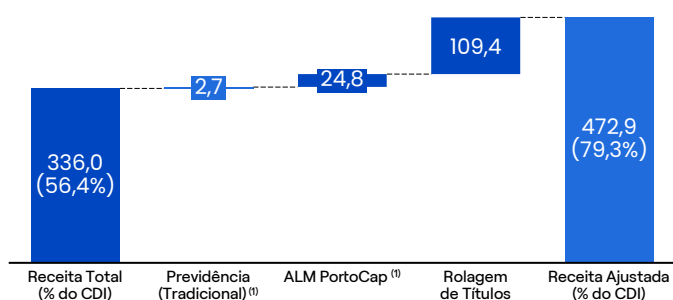
O Resultado Financeiro foi de R\$ 288,8 milhões no 4T25 (+6,3% vs. 4T24) e de R\$ 1,43 bilhão em 2025 (55,7% vs. 2024)

A Receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência, rolagem de títulos e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 472,9 milhões no 4T25, o que representa 79,3% do CDI. Os resultados do 4T25, quando comparados ao CDI, foram impactados pelas alocações em títulos indexados à inflação. O principal impacto dos títulos marcados na curva é fruto de uma rolagem de carteira (impacto de R\$ -109,4 milhões no 4T25), com reconhecimento de marcação. A rolagem proporcionará o aumento das taxas médias dos títulos atrelados à inflação e o alongamento do *duration* dos títulos encarteirados.

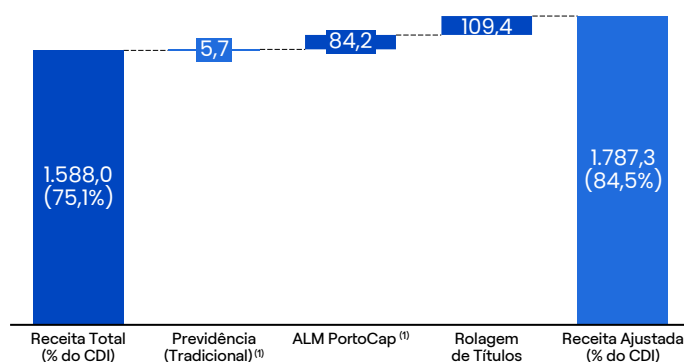
A carteira total de aplicações financeiras, que inclui recursos dos participantes de previdência atingiu R\$ 23,4 bilhões. Excluindo os recursos de reservas técnicas previdenciárias, a carteira total de aplicações financeiras totalizou R\$ 17,2 bilhões e obteve um rendimento de 2,0% no trimestre (56% do CDI).

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

Composição da Carteira Nominal – 4T25 (R\$ mi)



Composição da Carteira Nominal – 2025 (R\$ mi)



Resultado de Aplicações Financeiras

Resultado de Aplicações Financeiras	4T25	4T24	Δ %	3T25	Δ %	2025	2024	Δ %
Receita Recursos Geridos pela Tesouraria¹	472,9	346,6	36,4	450,5	5,0	1.787,3	1.187,9	50,5
Impacto ALM, Previdência e Rolagem	(136,9)	(36,7)	273,0	(27,5)	397,8	(199,3)	(93,3)	113,6
Receita Total de Aplicações Financeiras	336,0	310,0	8,4	423,0	(20,6)	1.588,0	1.094,7	45,1
Resultado de Alocações de negócios no Porto Bank e recursos não geridos pela Tesouraria	(78,3)	(59,1)	32,5	(80,3)	(2,5)	(281,6)	(235,1)	19,8
Resultado de Aplicações Financeiras²	257,7	250,9	2,7	342,7	(24,8)	1.306,4	859,6	52,0
Adicional de Fracionamento ³	39,5	40,7	(3,0)	39,4	0,1	155,0	167,8	(7,6)
Juros sobre Empréstimos	(13,6)	(20,8)	(34,8)	(15,1)	(10,2)	(48,8)	(74,1)	(34,1)
Outros Resultados Financeiros	5,2	26,1	(80,2)	15,8	(67,4)	17,8	12,5	42,7
Resultado Financeiro Ex-Previdência	288,8	296,8	(2,7)	382,8	(24,6)	1.430,3	965,8	48,1
Resultado Financeiro de Operações de Previdência ⁴	-	(25,2)	(100,0)	-	-	-	(47,4)	(100,0)
Resultado Financeiro Total	288,7	271,6	6,3	382,8	(24,6)	1.430,2	918,4	55,7

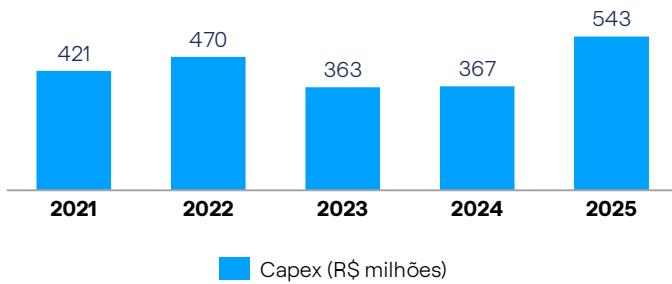
(1) Resultado gerado sobre recursos investidos pela Companhia para mitigar o descolamento entre ativos e passivos (ALM) das operações de Previdência Tradicional (produto cuja venda foi descontinuada), Operações de Crédito (Porto Bank) e Capitalização (PortoCap). (2) A diferença entre a receita total da tesouraria (R\$ 450,5 mi no 3T25) e o resultado das aplicações financeiras (R\$ 382,8 mi no 3T25) é explicado por adequações de alocações entre linhas de resultado provenientes de serviços financeiros que passaram a ser realocados principalmente no Porto Bank e por recursos não geridos pela tesouraria. (3) Resultado referente ao pagamento parcelado das apólices da vertical de Seguros. (4) A partir do 1T25, o resultado das operações de previdência passaram a ser alocados nas receitas financeiras da Porto Bank.



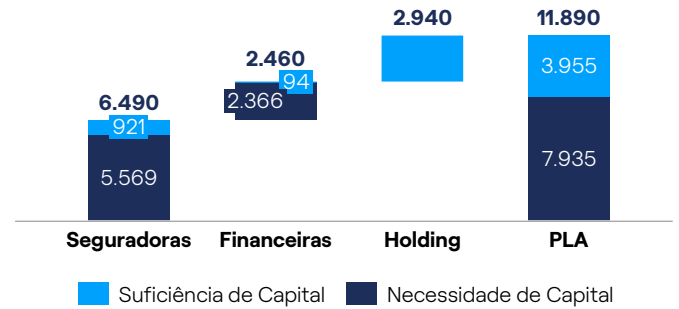
Capital, Projeções e indicadores de Mercado | 4T25

Investimentos e Capital Regulatório

Investimentos (CAPEX) - (R\$ milhões)



Capital Regulatório* - (R\$ milhões)



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

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

Projeções
Projeções 2025 - Realizado

Segue abaixo a tabela contemplando as projeções e os números realizados pela Companhia, no ano de 2025:

Porto Seguro	Range	Realizado
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2024)	+2% a +5%	+3%
Sinistralidade Vertical	51% a 55%	52%
Índice de G&A Vertical	10,0% a 10,5%	10,3%

Porto Saúde	Range	Realizado
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2024)	+25% a +40%	29%
Sinistralidade Vertical	73% a 78%	75%
Índice de G&A Vertical	4,5% a 5,5%	5,0%

Porto Bank	Range	Realizado
Var. Receita Total Vertical (vs. 2024)	+20% a +28%	+25%
Perdas de Crédito (R\$)	-2,0 a -2,3 bi	-2,3 bi
Índice de Eficiência	32% a 34%	33%

Porto Serviço	Range	Realizado
Receita Total Vertical	2,4 a 2,6 bi	2,6 bi
Índice de G&A Vertical	7,5% a 8,5%	7,4%

Porto	Range	Realizado
Resultado Financeiro (R\$)	1,2 a 1,4 bi	1,4 bi
Taxa efetiva	28% a 32%	27%

Projeções 2026*

Projeções para o ano de 2026 sobre a evolução de indicadores considerados relevantes pela companhia:

*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
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2025)	+3% a +7%
Sinistralidade Vertical	50,5% a 54,5%
Índice de G&A Vertical	10,0% a 10,6%

Porto Saúde	Range
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2025)	+14% a +22%
Sinistralidade Vertical	72% a 77%
Índice de G&A Vertical	4,7% a 5,7%

Porto Bank	Range
Receita Total Vertical (R\$) ¹	7,5 a 7,9 bi
Perdas de Crédito (R\$)	-2,7 a -3,1 bi
Índice de Eficiência ²	27% a 31%

Porto Serviço	Range
Receita Total Vertical (R\$)	2,6 a 2,9 bi
Índice de G&A Vertical	9% a 10%

Porto	Range
Resultado Financeiro (R\$)	1,4 a 1,8 bi
Taxa efetiva	28% a 32%

¹Receita Total Porto Bank

Receita impactada por aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio e agora líquida de despesas com Rewards e bandeiras.

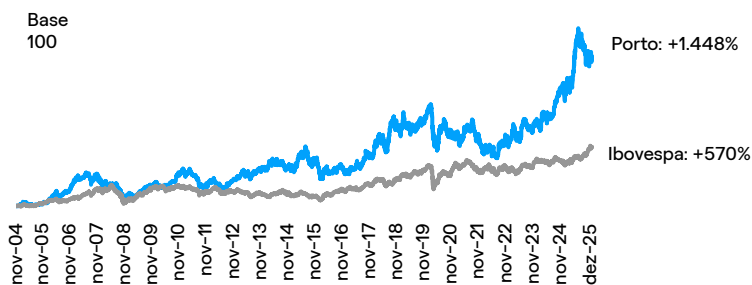
²Novo Índice de Eficiência Porto Bank

Novo cálculo do Índice de Eficiência Porto Bank: (Despesas Operacionais e Administrativas Líquidas de Rewards e bandeiras) / (Receita líquida de tributos, Rewards e bandeiras - Despesa de Comercialização). Despesas como Rewards e bandeiras deixam de integrar despesas operacionais e passam a ser redutoras de receita em 2026. O índice de eficiência projetado em 2026 implica em despesas de DA + DO entre R\$ 1,8 bi a R\$ 2,0 bi. Em 2025, as despesas administrativas e operacionais, pelo novo critério, somariam R\$ 1,6 bilhão.

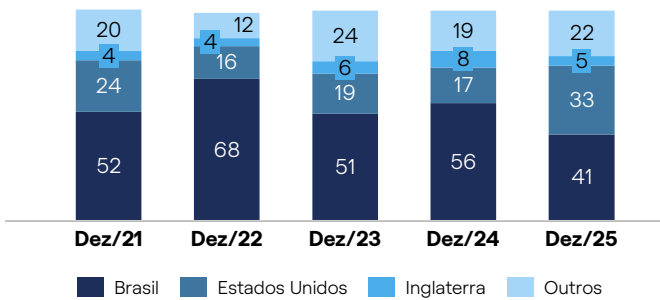
→ Indicadores de Mercado | 4T25

Indicadores de Mercado

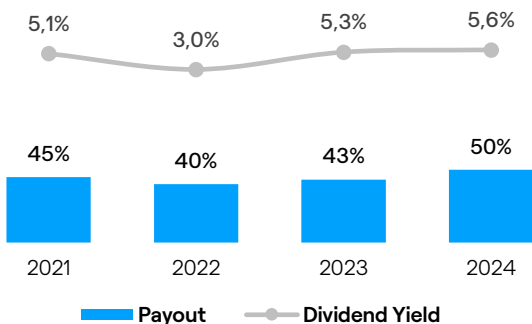
Desempenho PSSA3 vs. Ibovespa do IPO (Nov/2004) até Dez/2025



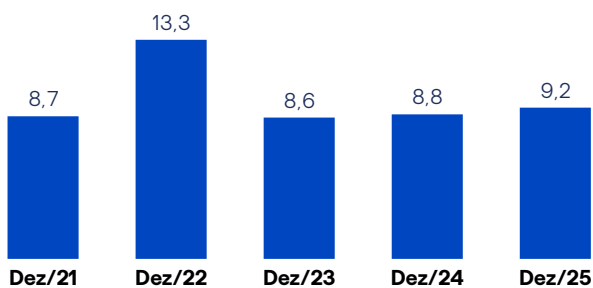
Abertura Geográfica das Ações em Circulação (%)



Payout & Dividend Yield



Preço/Lucro



Fonte: Economatica e Porto Seguro

Porto Seguro S.A. - B3: PSSA3

Indicadores de Mercado: Cotação da Ação: R\$ 48,36 (Dez/25) | Variação (últimos 12 meses): +32,3% | Ações em Circulação: 182.476.231 | Valor de Mercado: R\$ 31,3 bi

Divulgação de Resultados do 4T25: 05/02/2026 (antes da abertura do mercado)

Teleconferência: 05/02/2026 - 08h30 (BRT) / 06h30 (US EDT) - Em Português e Inglês (com tradução simultânea)

Link para webcast: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_FydjbPSVRBKrzkms2BW7Wg

Destaques Operacionais | 4T25
Pessoas


Clientes

18,6 M


Funcionários

13,8 mil

 Corretores independentes¹
47,9 mil


Prestadores de Serviços

12,6 mil

 Usuários no App²
4,6 M

 Seguidores no LinkedIn³
1,5 M
Operação


Interações e atendimentos digitais no 4T25

149 M


Atendimentos para automóvel no 4T25

698 mil


Atendimentos de serviços para residência e empresas no 4T25

709 mil


Acionamentos de serviços do 4T25 por App e WhatsApp (carro e residência)

55%


Atendimentos humanos no 4T25

9,1 M
Avaliação

4,8

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

83 pts

de NPS no Porto Seguro Auto


83 pts

de NPS no Azul Seguro Auto


84 pts

de NPS no Porto Seguro Residência


76 pts

de NPS e 56% dos clientes de Cartão registaram pontos em produtos Porto

Premiação

Brand Finance

3ª marca mais forte do país


Top of mind

1º lugar na categoria Seguros (Brasil)


Melhores do ESG exame

Na categoria Serviços Financeiros


Interbrand

Top 15 marcas mais valiosas do país


GPTW

Top 7 melhores empresas para se trabalhar



Porto

4T25

CAROLINA
Especialista de Contabilidade
15 anos de Porto

DRE Gerencial – Composição 4T25 e 4T24
4T25

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	4T25
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.789,5	2.285,7	1.797,6	662,9	91,8	10.627,5
Prêmio Retido	5.776,4	2.245,5	-	-	11,9	8.033,9
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.593,6	2.176,8	-	-	13,2	7.783,7
Receitas Não Seguros	13,1	40,2	1.797,6	662,9	79,9	2.593,7
Sinistros Líquidos Retidos	(2.877,8)	(1.600,7)	-	-	(16,3)	(4.494,8)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(687,2)	-	(23,4)	(710,6)
Despesa de Comercialização	(1.387,6)	(171,4)	72,0	(42,1)	(63,5)	(1.592,6)
Despesas com Tributos	(124,4)	(29,7)	(106,4)	(35,0)	(93,2)	(388,6)
Despesas Operacionais	(40,8)	(44,4)	(416,8)	(408,2)	(28,1)	(938,3)
Despesas Administrativas	(591,1)	(113,9)	(264,5)	(42,4)	(211,5)	(1.223,5)
Lucro Operacional	585,1	256,9	394,7	135,2	(343,0)	1.029,1
Resultado Financeiro e Patrimonial	284,3	67,4	-	(2,4)	(60,6)	288,7
Amortização do Intangível	(3,2)	-	-	(8,0)	-	(11,1)
LAIR	866,3	324,3	394,7	124,8	(403,5)	1.306,7
Imposto de Renda e Contribuição Social	(269,8)	(102,5)	(109,4)	(5,7)	346,5	(140,9)
Participação nos Resultados	(137,4)	(52,1)	(64,2)	(28,0)	(26,0)	(307,7)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(7,6)	(0,0)	(7,6)
Resultado Investidas e Controladas	0,0	-	(1,8)	-	(16,5)	(18,3)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	459,1	169,7	219,4	83,5	(99,6)	832,2
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	6,5	6,5
Lucro Líquido	459,1	169,7	219,4	83,5	(93,1)	838,7
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	37,0%	37,7%	33,1%	5,9%	-	14,1%
Patrimônio Líquido Médio	5.683,2	2.074,7	3.095,3	926,1	-	14.896,0
ROAE	32,3%	32,7%	28,4%	36,1%	-	22,5%

4T24

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	4T24
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	5.619,4	1.863,2	1.583,9	641,2	127,3	9.835,0
Prêmio Retido	5.592,5	1.824,3	-	-	11,6	7.428,4
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.361,0	1.799,7	-	-	3,1	7.163,8
Receitas Não Seguros	26,8	38,9	1.583,9	641,2	115,7	2.406,7
Sinistros Líquidos Retidos	(2.740,6)	(1.352,9)	-	-	3,7	(4.089,8)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(497,1)	-	1,7	(495,4)
Despesa de Comercialização	(1.270,2)	(123,6)	(222,8)	(51,0)	(5,6)	(1.673,2)
Despesas com Tributos	(153,8)	(24,1)	(108,0)	(31,3)	(29,5)	(346,8)
Despesas Operacionais	(64,0)	(51,2)	(274,4)	(378,4)	(60,1)	(828,1)
Despesas Administrativas	(576,4)	(89,9)	(203,5)	(58,1)	(175,1)	(1.102,9)
Lucro Operacional	582,9	197,0	278,2	122,5	(146,1)	1.034,4
Resultado Financeiro e Patrimonial	153,8	60,8	-	5,4	51,6	271,6
Amortização do Intangível	-	-	-	-	(12,5)	(12,5)
LAIR	736,6	257,8	278,2	127,9	(107,0)	1.293,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	(163,9)	(81,5)	(75,2)	(36,3)	6,7	(350,3)
Participação nos Resultados	(131,1)	(37,5)	(42,9)	(20,1)	(23,7)	(255,2)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(12,7)	-	(12,7)
Resultado Investidas e Controladas	(0,2)	-	2,4	-	(10,7)	(8,5)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	441,4	138,8	162,4	58,9	(134,7)	666,8
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	4,0	4,0
Lucro Líquido	441,4	138,8	162,4	58,9	(130,7)	670,8
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	27,1%	37,0%	32,0%	-	-	33,7%
Patrimônio Líquido Médio	5.943,4	1.459,5	2.435,2	911,1	-	13.233,0
ROAE	29,7%	38,0%	26,7%	25,8%	-	20,3%

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

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

→ DRE Gerencial – Composição 2025 e 2024

2025

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	2025
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	22.290,3	8.488,3	7.302,2	2.562,6	439,8	41.083,2
Prêmio Retido	22.238,0	8.333,9	-	-	24,2	30.596,1
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	21.838,7	8.178,1	-	-	27,8	30.044,7
Receitas Não Seguros	52,3	154,4	7.302,2	2.562,6	415,6	10.487,2
Sinistros Líquidos Retidos	(11.300,2)	(6.099,0)	-	-	(28,3)	(17.427,6)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(2.279,7)	-	(25,6)	(2.305,3)
Despesa de Comercialização	(5.335,8)	(607,1)	(732,1)	(176,0)	(104,2)	(6.955,1)
Despesas com Tributos	(571,7)	(105,9)	(432,7)	(121,2)	(181,4)	(1.413,0)
Despesas Operacionais	(273,1)	(206,2)	(1.353,7)	(1.585,0)	(72,1)	(3.490,0)
Despesas Administrativas	(2.257,7)	(415,7)	(982,8)	(189,3)	(680,1)	(4.525,6)
Lucro Operacional	2.152,5	898,6	1.521,3	491,1	(648,2)	4.415,3
Resultado Financeiro e Patrimonial	975,4	213,5	-	5,7	235,6	1.430,2
Amortização do Intangível	(12,7)	-	-	(31,7)	0,0	(44,3)
LAIR	3.115,2	1.112,2	1.521,3	465,2	(412,7)	5.801,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	(962,6)	(352,5)	(462,9)	(120,4)	644,2	(1.254,2)
Participação nos Resultados	(494,9)	(178,5)	(246,8)	(81,0)	(128,01)	(1.129,3)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(43,2)	(0,0)	(43,2)
Resultado Investidas e Controladas	0,1	-	0,1	-	(17,6)	(17,4)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	1.657,8	581,1	811,7	220,6	86,0	3.357,2
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	23,7	23,7
Lucro Líquido	1.657,8	581,1	811,7	220,6	109,7	3.380,9
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	36,7%	37,8%	36,3%	31,3%	-	26,8%
Patrimônio Líquido Médio	5.683,2	2.074,7	3.095,3	926,1	-	14.896,0
ROAE	29,2%	28,0%	26,2%	23,8%	-	22,7%

2024

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	2024
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)	21.388,2	6.648,9	5.846,6	2.509,7	548,6	36.941,9
Prêmio Retido	21.279,1	6.504,1	-	-	17,3	27.800,5
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	21.106,4	6.362,2	-	-	10,0	27.478,6
Receitas Não Seguros	109,1	144,8	5.846,6	2.509,7	531,2	9.141,4
Sinistros Líquidos Retidos	(10.842,2)	(4.842,2)	-	-	8,6	(15.675,8)
Perdas de Crédito (a)	-	-	(1.818,4)	-	1,8	(1.816,6)
Despesa de Comercialização	(4.904,6)	(529,9)	(798,5)	(205,2)	7,4	(6.430,7)
Despesas com Tributos	(600,9)	(81,7)	(375,0)	(122,8)	(109,9)	(1.290,2)
Despesas Operacionais	(296,7)	(163,2)	(988,8)	(1.478,7)	(156,4)	(3.083,9)
Despesas Administrativas	(2.263,1)	(349,4)	(745,0)	(225,7)	(611,0)	(4.194,1)
Lucro Operacional	2.307,9	540,5	1.121,1	477,2	(318,2)	4.128,6
Resultado Financeiro e Patrimonial	709,6	182,8	-	(9,8)	35,8	918,4
Amortização do Intangível	-	-	-	-	(44,7)	(44,7)
LAIR	3.017,5	723,3	1.121,1	467,4	(327,1)	5.002,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	(870,0)	(223,5)	(334,8)	(147,4)	261,6	(1.314,2)
Participação nos Resultados	(503,8)	(106,3)	(166,4)	(69,5)	(129,7)	(975,6)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(45,9)	-	(45,9)
Resultado Investidas e Controladas	(0,4)	-	12,3	-	(24,5)	(12,5)
Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)	1.643,4	393,6	632,2	204,6	(219,8)	2.653,9
Ajuste IFRS17 (b)	-	-	-	-	(9,1)	(9,1)
Lucro Líquido	1.643,4	393,6	632,2	204,6	(228,9)	2.644,8
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	34,6%	36,2%	35,1%	-	-	32,6%
Patrimônio Líquido Médio	5.943,4	1.459,5	2.435,2	911,1	-	13.233,0
ROAE	27,7%	27,0%	26,0%	22,5%	-	20,0%

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

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


Balanço Patrimonial – IFRS17
Porto Seguro SA e controladas
Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(valores expressos em milhões de reais)

	31/12/2025	31/12/2024
Ativo		
Circulante	33.320,3	26.288,8
Caixa e equivalentes de caixa	1.897,9	2.191,5
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	8.783,7	7.414,6
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	1.753,1	-
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	16.654,6	13.829,7
Ativos do contrato de resseguro	82,1	98,3
Recebíveis de prestação de serviços	718,3	598,6
Impostos e contribuições a recuperar	959,3	295,6
Bens à venda	140,3	190,0
Custos de aquisição diferidos	931,1	509,0
Instrumentos financeiros derivativos	104,1	160,2
Outros ativos	1.295,8	1.001,3
Não circulante	22.544,7	21.624,9
Realizável a longo prazo		
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras a valor justo por meio do resultado	2,9	2,6
Aplicações financeiras a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.966,7	2.024,6
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	9.198,0	8.986,4
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	1.052,1	1.026,9
Ativos do contrato de resseguro	17,3	2,7
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.378,3	1.553,4
Impostos e contribuições a recuperar	-	1,5
Custos de aquisição diferidos	1.875,9	1.033,4
Depósitos judiciais	1.511,3	1.519,5
Outros ativos	79,6	105,0
Investimentos		
Participações em coligadas e entidades controladas em conjunto	251,1	226,9
Outros investimentos	40,5	32,8
Propriedades para investimentos	242,0	273,5
Imobilizado	936,3	930,5
Intangível	3.911,8	3.817,9
Ativo de direito de uso	80,9	87,2
Total do Ativo	55.865,0	47.913,7
Passivo e Patrimônio líquido		
Circulante	26.585,5	22.875,0
Passivos do contrato de seguro	6.112,5	5.806,9
Passivos financeiros	15.630,7	13.664,2
Impostos e contribuições a recolher	654,4	545,3
Dividendos e JCP a pagar	731,3	606,7
Instrumentos financeiros derivativos	-	0,7
Passivo de arrendamento	20,1	20,2
Outros passivos	3.436,5	2.230,9
Não circulante	13.408,3	10.893,3
Passivos do contrato de seguro	4.894,6	4.621,9
Passivos financeiros	5.600,5	3.560,0
Impostos de renda e contribuição social diferidos	692,3	534,4
Instrumentos financeiros derivativos	10,6	11,3
Passivo de arrendamento	110,5	114,3
Provisões judiciais	1.420,8	1.431,5
Outros passivos	678,9	620,0
Patrimônio líquido	15.871,2	14.145,4
Capital social	8.500,0	8.500,0
Reservas de lucros:		
(-) Ações em tesouraria	5.647,1	4.241,5
Reservas de lucros – demais	5.975,8	4.397,1
Reservas de capital	770,0	808,3
Dividendos adicionais propostos	885,8	559,3
Outros resultados abrangentes	(61,7)	(58,4)
Participação dos acionistas não controladores	130,0	94,6
Total do Passivo e Patrimônio líquido	55.865,0	47.913,7

→ DRE Societária IFRS17 e DRE Gerencial de Demais Negócios

DRE Societária IFRS17

(valores expressos em milhões de reais)

	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Receitas								
Receita de contrato de seguro	8.585,7	6.426,7	33,6	8.358,6	2,7	32.641,8	28.363,1	15,1
Receita de operações de crédito	1.258,7	969,6	29,8	1.188,9	5,9	4.702,1	3.701,0	27,0
Receita de prestação de serviços	766,4	828,8	(7,5)	910,4	(15,8)	3.424,2	3.084,1	11,0
Receita com títulos de capitalização	31,2	25,8	20,8	29,6	5,5	115,1	95,3	20,8
Outras receitas operacionais	119,8	102,8	16,6	95,1	21,4	356,0	281,7	24,8
Equivalência patrimonial	18,9	9,3	104,1	14,4	31,5	65,8	33,3	97,6
	10.780,8	8.363,0	28,9	10.596,9	1,7	41.304,9	35.558,5	16,1
Despesas								
Despesa de contrato de seguro	(6.671,8)	(4.662,1)	43,1	(6.500,3)	2,6	(25.361,2)	(21.614,4)	17,3
Despesa líquida com contratos de resseguros/retrocessões	(18,6)	(9,7)	92,2	(17,4)	6,4	(73,1)	(56,0)	30,5
Custos de aquisição - outros	(105,7)	(257,1)	(58,9)	(224,5)	(52,9)	(750,4)	(773,6)	(3,0)
Despesa administrativa	(1.544,3)	(1.416,2)	9,0	(1.558,4)	(0,9)	(6.029,2)	(5.322,7)	13,3
Despesa com tributos	(356,0)	(270,2)	31,8	(296,9)	19,9	(1.223,6)	(1.068,9)	14,5
Custo dos serviços prestados	(93,1)	(41,9)	122,1	(92,4)	0,8	(352,8)	(241,1)	46,3
Outras despesas operacionais	(1.371,0)	(955,3)	43,1	(1.111,1)	23,0	(4.441,0)	(3.382,3)	31,2
	(10.160,3)	(7.612,4)	33,4	(9.801,0)	3,6	(38.231,3)	(32.459,0)	17,8
Lucro operacional antes do resultado financeiro	620,4	750,6	(17,3)	795,9	(22,0)	3.073,6	3.099,5	(0,8)
Receita financeira	507,9	384,3	32,1	490,1	3,6	2.022,9	1.433,5	41,1
Despesa financeira	(167,7)	(137,0)	22,4	(88,9)	88,6	(457,0)	(588,4)	(22,3)
	340,2	247,3	37,6	401,2	(15,2)	1.565,9	845,1	85,3
Lucro operacional	960,6	997,9	(3,7)	1.197,1	(36,6)	4.639,5	3.944,6	17,6
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	960,6	997,9	(3,7)	1.197,1	(36,6)	4.639,5	3.944,6	17,6
Imposto de renda e contribuição social	(114,4)	(314,5)	(63,6)	(354,4)	(89,6)	(1.215,4)	(1.253,8)	(3,1)
Corrente	556,0	(334,3)	(266,3)	(567,0)	(137,9)	(912,0)	(1.332,4)	(31,6)
Diferido	(670,4)	19,8	(3.487,6)	212,6	(282,7)	(303,4)	78,6	(486,0)
Resultado líquido do período	846,3	683,4	23,8	842,7	(176,9)	3.424,1	2.690,8	27,3
Atribuível a:								
- Acionistas da Companhia	838,7	670,8	25,0	831,9	(67,0)	3.380,9	2.644,8	27,8
- Acionistas não controladores em controladas	7,6	12,7	(39,9)	10,7	(78,6)	43,2	45,9	(6,0)
Taxa efetiva IR e CS sobre o resultado antes dos Impostos	11,9%	31,5%	(19,6)	29,6%	(59,8)	26,2%	31,8%	(5,6)

DRE - Controladora e Demais

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Controladora e Demais	4T25	4T24	Δ% / p.p.	3T25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Prêmio Retido	11,9	11,6	3,2	0,7	-	24,2	17,3	39,5
Prêmio Ganho	13,2	3,1	322,5	(2,0)	-	27,8	10,0	178,5
Receitas Não Seguros	79,9	115,7	(31,0)	106,6	(25,1)	415,6	531,2	(21,8)
Sinistros Líquidos Retidos	(16,3)	3,7	-	6,8	(341,7)	(28,3)	8,6	(427,9)
Perdas de Crédito	(23,4)	1,7	-	(1,7)	-	(25,6)	1,8	-
Despesa de Comercialização	(63,5)	(5,6)	-	(17,6)	261,4	(104,2)	7,4	-
Despesas com Tributos	(93,2)	(29,5)	215,5	(31,7)	193,9	(181,4)	(109,9)	65,1
Despesas Operacionais	(28,1)	(60,1)	(53,3)	(25,3)	11,0	(72,1)	(156,4)	(53,9)
Despesas Administrativas	(211,5)	(175,1)	20,8	(152,1)	39,1	(680,1)	(611,0)	11,3
Resultado Operacional	(343,0)	(146,1)	134,7	(117,0)	193,2	(648,2)	(318,2)	103,7
Resultado Financeiro e Patrimonial	(60,6)	51,6	(217,3)	36,2	(267,3)	235,6	35,8	-
Amortização do Intangível*	-	(12,5)	(100,0)	0,0	(100,0)	0,0	(44,7)	(100,0)
LAIR	(403,5)	(107,0)	277,1	(80,8)	399,7	(412,7)	(327,1)	26,2
Imposto de Renda e Contribuição Social	346,5	6,7	-	123,3	181,1	644,2	261,6	146,3
Participação nos Resultados	(26,0)	(23,7)	10,0	(20,6)	26,2	(128,0)	(129,7)	(1,3)
Resultado Investidas e Controladas	(16,5)	(10,7)	54,2	2,4	-	(17,6)	(24,5)	(28,4)
Resultado (Ex-adoção do IFRS 17)	(99,6)	(134,7)	(26,0)	24,3	-	86,0	(219,8)	(139,1)
Ajuste IFRS17	6,5	4,0	63,7	(4,0)	(262,8)	23,7	(9,1)	(360,7)
Resultado	(93,1)	(130,7)	(28,8)	20,3	-	109,7	(228,9)	(147,9)


Demonstrações do Fluxo de Caixa – IFRS17
Demonstrações dos fluxos de caixa para os períodos findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(valores expressos em milhões de reais)

	2025	2024
Caixa líquido atividades operacionais	1.368,4	2.415,1
Caixa gerado nas operações	4.043,3	3.002,1
Resultado líquido do exercício	3.424,1	2.690,8
Depreciações	102,0	113,6
Amortizações	320,8	299,4
Equivalência patrimonial	(65,8)	(33,3)
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	230,3	3,3
Provisões judiciais	59,9	(62,9)
Resultado na venda de imobilizado	(28,0)	(8,9)
Variações nos ativos e passivos	(1.122,2)	734,5
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	(1.369,4)	3.491,2
Aplicações financeiras - demais categorias	(1.906,7)	(3.939,5)
Ativos de contratos de seguros e resseguros	1,6	14,5
Empréstimos e recebíveis	(3.064,3)	(1.567,6)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	352,3	(252,7)
Impostos e contribuições a recuperar	(662,2)	(75,3)
Bens à venda	48,8	109,1
Custos de aquisição diferidos	(1.264,6)	(535,0)
Depósitos judiciais	8,3	103,1
Outros ativos	(357,9)	(205,8)
Operações de arrendamentos	2,4	4,2
Passivo de contratos de seguros e resseguros	578,4	(207,4)
Passivos financeiros	3.896,0	2.009,0
Instrumentos financeiros derivativos	54,7	(185,5)
Impostos e contribuições a recolher	1.488,5	1.399,9
Pagamento de provisões judiciais	(70,5)	(18,8)
Outros passivos	1.142,6	591,0
Outros	(1.552,8)	(1.321,5)
Outros resultados abrangentes	(3,3)	43,7
Participação dos acionistas não controladores	(7,8)	(33,9)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.379,5)	(1.221,6)
Juros sobre captação de recursos pagos	(162,2)	(109,8)
Caixa líquido atividades de investimento	(494,4)	232,8
Alienação de imobilizado e intangível	48,2	619,4
Aquisição de imobilizado	(137,1)	(103,1)
Aquisição de intangível	(405,4)	(283,5)
Caixa líquido atividades de financiamento	(1.167,5)	(1.561,8)
Recompras - ações em tesouraria	(250,6)	(200,8)
Captação de recursos	2.047,5	1.663,9
Pagamento de empréstimos e arrendamentos (exceto juros)	(1.774,4)	(2.186,5)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(1.190,1)	(838,4)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(293,6)	1.086,1
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	2.191,5	1.105,4
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	1.897,9	2.191,5



LAÍS
Backoffice Porto Negócios
7 anos de Porto

ESG e Fortalecimento de Ecossistema

4T25

→ ESG | Ambiental, Social e Governança

Principais Indicadores Socioambientais

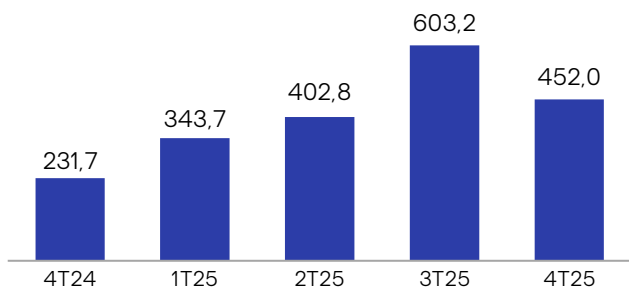
R\$ 1,8 bi

Receita e prêmios de Negócios Sustentáveis¹ (2025)

896 K

Volume de Produtos e Negócios Sustentáveis Vendidos¹ (2025)

Evolução de Receita e Prêmios de Produtos e Negócios Sustentáveis¹



■ Receita e Prêmio de Produtos e Negócios Sustentáveis (R\$ milhões)

Primeiro Ano da Estratégia de Sustentabilidade, Regenera

Em 2025, consolidamos nossa estrutura de governança de sustentabilidade, com foco na gestão e monitoramento dos indicadores e metas corporativas. Foi um ano onde a estratégia Regenera foi integrada nos negócios refletindo em resultados nos quatro pilares.

Valorização do Capital Humano e Impacto Social

No final de 2025, as mulheres representam 57% do quadro total e 44% da liderança, enquanto as pessoas negras ocupam 25% dos cargos de gestão. Em 2025, o destaque foi o lançamento do "Em Foco", programa de prontidão para liderança que acelerou o desenvolvimento de profissionais mulheres e negros para posições estratégicas.

Estratégia Climática e Circularidade

Nossa estratégia climática de mitigação avançou com a aplicação da metodologia PCAF para o cálculo das emissões seguradas, na qual fomos a primeira seguradora brasileira a utilizar a metodologia para calcular as emissões.

Produtos e Soluções Sustentáveis

Aumentamos em 122% as vendas de produtos e soluções sustentáveis na Porto (R\$ 0,8 bi em 2024 vs. R\$ 1,8 bi em 2025). Esse resultado é reflexo dos times de produtos que atuaram desenvolvendo novas soluções e potencializando produtos. Tivemos um foco especial em produtos de inclusão securitária.

Engajamento da Cadeia de Valor

Demos um passo importante na gestão de parcerias com o início do Programa de Responsabilidade da Cadeia de Valor. Por meio dessa iniciativa, buscamos engajar fornecedores e parceiros de negócio para garantir que nossa responsabilidade socioambiental seja compartilhada com todos os elos que compõem a operação da Porto.

Instituto Porto e Iniciativas

135,6 mil

Itens doados ao Instituto e distribuídos às instituições parceiras (2025)

1.136 →

Voluntários no Programa Porto Voluntário (2025)

Iniciativas de Inclusão Produtiva²:

Instituto Porto

- Iniciaram: 472 pessoas
- Formados: 366 pessoas

Associação Crescer Sempre³

- Iniciados: 700
- Formados: 586

Iniciativas de Educação:

Instituto Porto

- Atendimentos psicológicos e pedagógicos: 1.875
- Alunos ativos: 186 pessoas

Associação Crescer Sempre⁴

- Alunos ativos: 249
- Atendimento em psicoterapia: 97



Desenvolvimento Territorial

Associação Campos Elíseos +gentil integrou-se em agosto no pilar estratégico do Instituto Porto, e se torna o núcleo de Desenvolvimento Territorial. Continua a promover e desenvolvimento de Campos Elíseos focando em zeladoria, manutenção e limpeza através de parcerias estratégicas e ações conjuntas entre empresas, poder público, comunidade e outras organizações.

Iniciativas de manutenção, limpeza e conservação 2025:

- 405 protocolos de manutenção e limpeza
- 9.592 mil atendimentos à comunidade
- 42% de taxa de resolubilidade referente aos protocolos abertos

(1) Considera os produtos e serviços Seguro Auto por Assinatura, Seguro Auto para Carros Elétricos e Híbridos, Seguro Auto Compacto, Seguro Auto Leve, Seguro Auto Roubo, Seguro Essencial e Empréstimo e Financiamento para empresa com CNAES de impacto socioambiental positivo. / (2) Compilam as iniciativas de Cursos Profissionalizantes, Aprendiz e Pré-Formação do Instituto Porto. / (3) Compilam dados dos cursos profissionalizantes da Crescer Sempre (cursos de assistência, marketing, estética e beleza, elétrica e hidráulica e inglês / (4) Considerando os alunos ativos da educação infantil, ensino fundamental e ensino médio.

Plataforma de Ativação

No quarto trimestre de 2025, reforçamos a estratégia de relacionamento e proximidade com clientes e corretores, expandindo a força de marca do nosso ecossistema de produtos e serviços nas arenas e territórios de atuação:

Bem-estar e Saúde

No território de bem-estar, a Porto promoveu a **Blue Bike São Paulo**, que reuniu pessoas de todas as idades para aproveitar o domingo, além de edições da **Blue Run**, o Circuito Porto de Corridas de rua, nas cidades de João Pessoa (PB) e Natal (RN). Ampliando a nossa presença e participação em todo o país, a Porto Saúde também realizou por meio da **Track & Field Experience** diversas corridas de rua e aulas de práticas esportivas.

A Porto Saúde segue expandindo seus produtos personalizados em diferentes regiões do Brasil. No Rio de Janeiro, lançou a **Linha Porto Bairro RJ**, e no Vale do Paraíba, a linha **"Pro Vale"**. São diversos planos de saúde empresariais modulares, a partir de 3 vidas, feito sob medida para atender a necessidade do empreendedor e garantir medicina de qualidade aos seus colaboradores.

Cultura do Automóvel

A energia da **Arquibancada Porto**, espaço exclusivo da marca no **Grande Prêmio São Paulo de 2025**, tomou conta de Interlagos em novembro. Como Founding Partner, o **Porto Bank** preparou diversas ativações e experiências para quase 5 mil clientes e corretores. Cada detalhe foi pensado para o nosso cliente viver os três dias do GP de São Paulo com todo o conforto e emoção.

Reforçando a presença no território, realizamos a última etapa da **Porsche Cup Brasil**, competição da qual a Porto Seguro é patrocinadora oficial pelas próximas três temporadas. Também marcamos presença no evento **500 milhas de Kart**, apoiando o esporte e reforçando a nossa conexão com o automobilismo, dentro e fora das pistas. Além disso, com o objetivo de transformar cada momento em uma experiência inesquecível, unimos velocidade, cuidado e diversão em uma noite especial com o **Porto Night Kart Experience**, que reuniu convidados e grandes nomes do automobilismo, como Gabriel Bortoleto e Aurelia Nobels.

Em uma ação inédita no mercado, a **Porto Seguro** lançou na capital paulista para clientes do Seguro Auto, a iniciativa 15 minutos, que tem o compromisso de chegar em até **15 minutos** nas solicitações de assistência veicular fora de casa feitas entre 22h e 5h da manhã. Na Porto, cada minuto importa.



Educação

Demos continuidade às entregas do patrocínio ao **Fronteiras do Pensamento**, encerrando a temporada 2025 com a palestra de Yuval Noah Harari no Rio de Janeiro. O historiador trouxe reflexões sobre inteligência artificial, ética e o futuro da humanidade. Como meio de pagamento oficial do evento, Clientes do Cartão Porto Bank tiveram benefícios exclusivos na compra de ingressos.

Entretenimento

Há 10 anos o **Teatro Porto** abria as suas portas ao público com um show histórico de Ney Matogrosso. Em 2025, celebramos essa trajetória recebendo no Teatro o espetáculo Homem com H, que emociona e reafirma a força da arte em nossas vidas. Clientes do Cartão Porto Bank têm 50% de desconto nos ingressos.

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



Institucional

A **Porto Serviço** estreou a nova campanha publicitária protagonizada por **Tatá Werneck**. Com o mote “É pra casa, é por assinatura, é pra todo mundo”, a marca busca reforçar a ampliação do acesso a serviços de reparos e assistência residencial para o público geral, e não apenas para segurados da Porto Seguro. A companhia disponibiliza contratação avulsa ou por assinatura, em que o cliente paga um valor mensal e tem acesso a diversos serviços para cuidar da casa com atendimento de qualidade e contratação 100% digital.

Durante a **COP30** em Belém, a Porto participou da **Casa do Seguro** – uma iniciativa da Confederação Nacional das Seguradoras (CNseg), criada para posicionar o setor segurador como ator fundamental da transição climática.

Em um ano marcante, no qual celebrou seus 80 anos de história, a companhia encerrou a campanha de incentivo **Fecha com a Porto 2025** premiando mais de 1,4 mil corretores em todo o país. Mais do que parceiros, os corretores são o elo vital entre o cliente e a companhia, atuando com a confiança e o cuidado que nos impulsionam a ir cada vez mais longe.

Já a **Festa Porto 2025**, especial 80 anos, foi a maior festa da história da empresa reunindo mais de 10 mil colaboradores do Brasil e do Uruguai em três pavilhões do Distrito Anhembi, totalizando 40 mil metros quadrados. Um evento preparado para celebrar em grande estilo, porque o que nos trouxe até aqui é o que vai nos levar adiante.



→ Apêndice

- Vertical Porto Seguro (pág. 6): composto por Auto, Patrimonial, Vida e Uruguai
- Patrimonial (pág. 9): composto principalmente por Empresarial, Residencial, Imobiliária, Condomínio, Transportes, Rural, Responsabilidades, Eventos, Máquinas e Equipamentos, Celular e Bike
- Porto Saúde (pág. 12): composto por Saúde Empresarial, Seguro Odontológico, Portomed, Planos Administrados e Saúde Ocupacional
- Porto Bank (pág. 16):
 - Composto por Cartão de Crédito e Financiamento, Riscos Financeiros, Consórcio, Gestão de Ativos, Capitalização e Previdência
 - Índice de Eficiência: (Despesas Operacionais e Administrativas – Rewards) / (Receita Líquida de tributos – Despesa de Comercialização – Rewards)
- Carteira do Crédito (pág. 18 e 19):
 - NII: Receita Financeira – Despesas Financeira – Comissão de Operações de Crédito
 - NIM: (NII x 4) / Carteira Média Sensível a Spread
 - NIM Ajustado pelo Risco: (NII – Perda x 4) / Carteira Média Sensível a Spread
 - Índice de Cobertura: PCLD / Saldo da carteira com atrasos acima de 90 dias
 - Perda de Crédito sobre Receita Líquida: Despesa com Perdas de Crédito (IFRS) / Resultado de Intermediação Financeira
- Valores e índices pró-forma excluindo os impactos do refinamento do modelo de IFRS9 (págs. 17 a 22):
 - Carteira de Crédito (até 360 dias de atraso): R\$ 22,8 bilhões no 4T25 e R\$ 18,9 bilhões no 4T24
 - PCLD – Perdas/Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa (até 360 dias de atraso): R\$ 2.206 milhões no 4T25 e R\$ 1.450 milhões no 4T24
 - Sumários Financeiros e Operacionais – Porto Bank – Soluções Financeiras para Crédito (pág. 21):
 - Efeito da Resolução 4.966: Diante da nova resolução, houve o ajuste no modelo da metodologia do stop accrual de 60 para 90 dias.
 - Efeito IFRS9: Em agosto/23, foram implementados novos modelos de provisionamento IFRS9 para os produtos de crédito, considerando prazo de write-off de 540 dias (os modelos anteriores consideravam prazos de write-off de 1.890 dias para Cartão de Crédito e 1.620 dias para Empréstimos e Financiamentos).
 - Receita Financeira (Margem Financeira): Receitas principalmente de juros de parcelamento da fatura e rotativo do cartão e receitas de juros de financiamentos e empréstimos (E&F), descontando despesas financeira (custo de captação).
 - Outras Receitas (Fee-Based): Receitas principalmente de interchange, anuidade do cartão, taxas e tarifas do consórcio
- Previdência (pág. 21):
 - Receita Efetiva: rendas de contribuições de previdência (acumulação + risco) + prêmios de VGBL
 - Ativos sob Gestão: considera somente recursos dos participantes
- Porto Serviço (pág. 23): segmentada entre Parceria Porto Seguro, Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais, ofertando principalmente serviços de assistência para residências, empresas e veículos.
- Resultado Financeiro (pág. 27 a 28):
 - Resultado Financeiro de Operações de Previdência: Resultado principalmente da atualização monetária dos passivos de previdência
- Investimentos/Capex (pág. 29): “Desenvolvimento de Sistemas e Outros Intangíveis”, “Hardware e Software”, “Móveis, Equipamentos e Veículos” e “Imóveis”
- Proventos (pág. 31):
 - Payout: Total de proventos distribuídos (dividendos e juros sobre o capital próprio) / Lucro Líquido
 - Dividend Yield: Total de proventos distribuídos no período (por ação) / Preço da ação no último dia do período

Contato

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

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

gri@portoseguro.com.br

EARNINGS

OUR STRATEGY IS A REFLECTION OF PORTO'S ESSENCE.

Our way of operating comes from a unique combination of the constant practice of care, discipline, diversification, and an unwavering focus on the client experience. A foundation built over eight decades, which only increases confidence both in the path we have traveled so far and in the future we continue to build every day. Our numbers are the exact financial reflection of the essence that defines us.

4Q25

EARNINGS RELEASE
PORTO SEGURO S.A.

 Porto



Contents

Message from Management	03
Management Analysis and Result for the Period	05
Porto Seguro Vertical	06
Auto	08
P&C	09
Life	10
Summary and Income Statement – Insurance	11
Porto Saúde Vertical	12
Summary and Income Statement – Healthcare	15
Porto Bank Vertical	16
Financial Solutions for Credit	18
Consortium	20
Financial solutions for rent, guarantee and pension plan	21
Summary and Income Statement – Bank	22
Porto Serviço Vertical	23
Summary and Income Statement – Porto Serviço	25
Financial result	27
Investments and Capital Adequacy	29
Projections	30
Market Indicators	31
Operating Highlights	32
Financial Statements	33
ESG – Environmental, Social and Governance Factors	40
Ecosystem Strengthening	41
Appendix	43

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

COVER: Erica – Accounting Analyst – 1.5 years in Porto.

Our Message



28% profit growth and 12% revenue growth in 2025

The year 2025 marked the 80th anniversary of Porto, a period during which the company demonstrated solid and sustainable growth, driven by its strategy of diversification and strengthening the Porto ecosystem: the annual revenue¹ reached R\$ 41 billion, with an increase of 12% (vs. 2024), while the net income grew 28% (vs. 2024), reaching R\$ 3.4 billion. We ended the year with a return on average equity (ROAE) of 22.7%, which represents an expansion of 2.7 p.p. compared to 2024.

Diversification played a particularly important role throughout 2025. All Verticals achieved a ROAE above 23% for the year, and the combined operations of Health, Bank, and Services now represent 49% of the total (+7 p.p. vs. 2024).

The fourth quarter of 2025 consolidates, with consistent results, the trajectory of solid and sustainable growth observed throughout the year. Revenues¹ and net income grew by double digits, and the ROAE remained above the 20% mark, a performance that reflects the strategy of strengthening the Porto ecosystem through the four business verticals.

In the 4Q25, our revenues¹ reached R\$ 11 billion, an increase of 11% compared to the same period of the previous year. Net income for the quarter totaled R\$ 839 million (+25% vs. 4Q24), with a ROAE of 22.5% (+2.2 p.p. vs. 4Q24).

Performance of Verticals, compared to 4Q24:

Porto Bank: Porto Bank's revenue¹ grew 31%, reaching R\$ 2.1 billion, mainly due to the growth of the Consortium¹ (+38%); Card, Loans and Financing (+32%); Premium Bonds (+23%); and; Financial Risks (+15%). The risk-adjusted NIM decreased by 0.3 p.p., reaching 3.0%, while the efficiency ratio was 32.2%, an improvement of 1.3 p.p. **The quarterly net income had a growth of 35%, totaling R\$ 219 million.**

Porto Saúde: Porto Saúde recorded a 23% increase in revenue, reaching R\$ 2.3 billion. The growth was driven by a 23% increase in health insurance members, reaching 831 thousand, and a 19% expansion in dental lives, reaching 1.2 million. The Combined Ratio was 89%, an improvement of 1 p.p. mainly due to the lower loss ratio observed during the period (74%; -2 p.p.). Eventually, Income for the period was R\$ 170 million (+22%).

Porto Seguro: Porto Seguro's revenues and premiums totaled R\$ 5.8 billion (+3%), leveraged by Property and Life insurance, both segments with 13% growth. In Auto, premiums remained at the same level as the previous year (+0.2%), while the insured fleet grew 4%. **The amplified combined ratio reached 85.3%, an improvement of 1 p.p.** and the income for the period was R\$ 459 million (+4%).

Porto Serviço: Porto Serviço recorded R\$ 663 million in revenue (+3%), with **the digital products segment standing out (+38% in 4Q25 and +73% in 2025).** The quarterly result was R\$ 84 million (42%).

The financial result was R\$ 289 million in the quarter (+6%). Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan, ALM and rollover of securities), managed by the Treasury, was R\$ 473 million, explained by the performance of allocations in inflation-linked bonds. In the quarter, a portfolio rollover of R\$ 109 million was carried out, which will provide for an increase in the average rates of the inflation-linked securities and the extension of the duration of the securities in the portfolio.

Our Message



The operational efficiency ratio¹, which considers the sum of Administrative Expenses in relation to Total Revenue, reached 11.2%, remaining stable for the quarter. **For the year, the ratio¹ was 10.9%, an improvement of 0.4 p.p.** compared to the previous year. It was the sixth consecutive year of improvement in this indicator, aligned with our efforts for efficiency gains.

Furthermore, we celebrated one year since our inclusion in the Ibovespa Index and now we celebrate our integration into the IBrX 50. Our inclusion in this index, which brings together the 50 most liquid companies on the B3 stock exchange, reflects our consistent growth trajectory and increased investor engagement.

Highlights – 4Q25

35 M

Business (Dec/25)
16% YoY

R\$ 11 B

in total revenue¹ (4Q25)
+11% YoY

Result of

R\$ 839 M (4Q25)

+25% YoY

ROAE

22.5% (4Q25)

+2.2 p.p. YoY

For the fourth consecutive year, we were recognized as one of the ten best companies to work for in Brazil, according to the Great Place to Work (GPTW) ranking, a result of our genuine care for people through initiatives focused on well-being, learning, and development within our Team.

In 2025, Porto was once again recognized by Brand Finance as the third strongest brand in the country and was once again chosen as one of the 15 most valuable brands in Brazil by Interbrand. Additionally, we achieved the leadership in Folha de São Paulo's Top of Mind in the Insurance category for the 12th consecutive year and the Estadão Marcas Mais award for the fourth consecutive year in the same category.

This external perception is also observed through the assessment we receive for our products and services rendered: we ended the year with an NPS of 92 in the Porto Medical Team, 82 in Auto and Home Insurance, and 75 in Credit Card. These numbers reflect the quality of the products and services offered to our more than 18 million Clients, who entrust us with what matters most: their own health, their families, their savings and assets.

In 2025, we celebrated our 80th anniversary with the certainty that the Essence that brought us this far is what will take us forward.

Thanks to all who build this journey with us.

Paulo Kakinoff



Management Analysis and Result for the Period

4Q25



Porto Seguro S.A.'S Income Statement	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues) (a)	10,627.5	9,835.0	8.1	10,507.5	1.1	41,083.2	36,941.9	11.2
Retained Premium	8,033.9	7,428.4	8.2	7,802.1	3.0	30,596.1	27,800.5	10.1
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	7,783.7	7,163.8	8.7	7,692.4	1.2	30,044.7	27,478.6	9.3
Non-insurance revenues (a)	2,593.7	2,406.7	7.8	2,705.4	(4.1)	10,487.2	9,141.4	14.7
Retained Net Claims	(4,494.8)	(4,089.8)	9.9	(4,508.5)	(0.3)	(17,427.6)	(15,675.8)	11.2
Credit losses (b)	(710.6)	(495.4)	43.5	(571.4)	24.4	(2,305.3)	(1,816.6)	26.9
Commission	(1,592.6)	(1,673.2)	(4.8)	(1,862.7)	(14.5)	(6,955.1)	(6,430.7)	8.2
Tax Expenses (c)	(388.6)	(346.8)	12.0	(351.1)	10.7	(1,413.0)	(1,290.2)	9.5
Operating Expenses	(938.3)	(828.1)	13.3	(855.5)	9.7	(3,490.0)	(3,083.9)	13.2
Administrative Expenses	(1,223.5)	(1,102.9)	10.9	(1,129.3)	8.3	(4,525.6)	(4,194.1)	7.9
Operating income	1,029.1	1,034.4	(0.5)	1,119.3	(8.1)	4,415.3	4,128.6	6.9
Financial Results	288.7	271.6	6.3	382.8	(24.6)	1,430.2	918.4	55.7
Amortization of Intangible Assets	(11.1)	(12.5)	(11.1)	(11.1)	(0.1)	(44.3)	(44.7)	(0.9)
LAIR	1,306.7	1,293.5	1.0	1,491.0	(12.4)	5,801.2	5,002.2	16.0
Income Tax and Social Contribution (c)	(140.9)	(350.3)	(59.8)	(374.8)	(62.4)	(1,254.2)	(1,314.2)	(4.6)
Profit Sharing	(307.7)	(255.2)	20.6	(271.3)	13.4	(1,129.3)	(975.6)	15.8
Non-controlling shareholders in subsidiaries	(7.6)	(12.7)	(39.9)	(10.7)	(29.2)	(43.2)	(45.9)	(6.0)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(18.3)	(8.5)	114.9	1.7	-	(17.4)	(12.5)	38.4
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	832.2	666.8	24.8	835.9	(0.4)	3,357.2	2,653.9	26.5
IFRS17 adjustment (d)	6.5	4.0	63.7	(4.0)	(262.8)	23.7	(9.1)	(360.7)
Net Income	838.7	670.8	25.0	831.9	0.8	3,380.9	2,644.8	27.8
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing (c)	14.1%	33.7%	-19.6	30.7%	-16.6	26.8%	32.6%	-5.8
Average Shareholders' Equity	14,896.0	13,233.0	12.6	14,482.9	2.9	14,896.0	13,233.0	12.6
ROAE	22.5%	20.3%	2.2	23.0%	-0.5	22.7%	20.0%	2.7

Extraordinary Events	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Net income for the period	838.7	670.8	25.0	831.9	0.8	3,380.9	2,644.8	27.8
Oncoclínicas (e)	-	(15.6)	(100.0)	-	-	-	(39.0)	(100.0)
Write-off of investments (f)	-	41.0	(100.0)	-	-	-	41.0	(100.0)
Rollover of securities (g)	50.2	14.2	253.0	-	-	50.2	33.6	49.4
Recurring Net Income	888.8	710.4	25.1	831.9	6.8	3,431.0	2,680.4	28.0

- (a) Excluding the effects of improvements to the Consortium's revenue and cost deferral method, Total Revenue would be R\$ 10.9 billion in 4Q25 (+10.9% YoY) and R\$ 41.4 billion in 2025 (+12.0% YoY).
- (b) Credit Losses from Credit Card, Loans and Financing and Financial Risks' operations.
- (c) Starting in 4Q25, Porto Saúde began distributing Interest on Equity to Porto Seguro S.A., resulting in R\$ 123.2 million in tax benefits on income tax and an increase of R\$ 82.2 million in expenses related to PIS/COFINS.
- (d) 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.
- (e) Joint venture of oncological medical services.
- (f) Write-off of investment assets due to change of strategy
- (g) Roll-over of government bonds to longer maturities at higher rates

Operating Efficiency	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Administrative Expenses	(1,223.5)	(1,102.9)	10.9	(1,129.3)	8.3	(4,525.6)	(4,194.1)	7.9
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	10,627.5	9,835.0	8.1	10,507.5	1.1	41,083.2	36,941.9	11.2
Operating Efficiency Ratio (h)	11.5%	11.2%	0.3	10.7%	0.8	11.0%	11.4%	(0.3)

- (h) Excluding the effects of improvements to the Consortium's revenue and cost deferral method, the operational efficiency ratio would be 11.2% in 4Q25 (stable YoY) and 10.9% in 2025 (-0.4 p.p. YoY).

Insurance Vertical Result and ROAE	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Insurance	459.1	441.4	4.0	450.9	1.8	1,657.8	1,643.4	0.9
ROAE % Insurance	32.3%	29.7%	2.6	32.2%	0.2	29.2%	27.7%	1.5

Healthcare Vertical Result and ROAE	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Health care	169.7	138.8	22.2	126.3	34.4	581.1	393.6	47.7
ROAE % Healthcare	32.7%	38.0%	-5.3	25.7%	7.0	28.0%	27.0%	1.0

Bank Vertical Result and ROAE	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Bank	219.4	162.4	35.1	196.0	11.9	811.7	632.2	28.4
ROAE % Bank	28.4%	26.7%	1.7	26.1%	2.3	26.2%	26.0%	0.3

Service Vertical Result and ROAE	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Services	83.5	58.9	41.9	38.4	117.6	220.6	204.6	7.8
ROAE % Service	36.1%	25.8%	10.2	17.8%	18.3	23.8%	22.5%	1.4

Income - Parent Company and Others	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) - Parent Company and Others	(93.1)	(130.7)	(28.8)	20.3	-	109.7	(228.9)	-

Result and Consolidated ROAE	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Net Income (R\$ million) Porto Seguro S.A.	838.7	670.8	25.0	831.9	0.8	3,380.9	2,644.8	27.8
ROAE % Porto Seguro S.A.	22.5%	20.3%	2.2	23.0%	-0.5	22.7%	20.0%	2.7



CARLOS
Broker
30 years with Porto

Porto Seguro

4Q25

→ Main Highlights

17.2 M
of items/lives
(Dec '25) +8.2% YoY¹

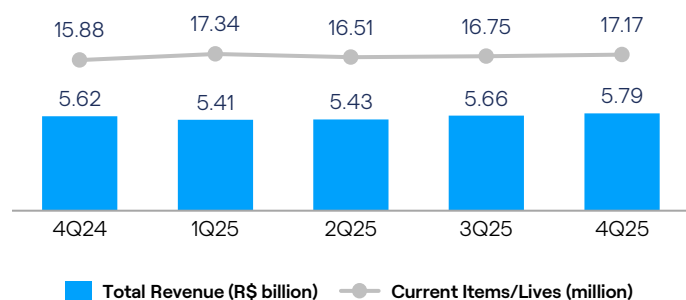
R\$ 5.8 B
in total revenue²
(4Q25) +3.0% YoY

Result of
R\$ 459.1 M
(4Q25) +4.0% YoY

ROAE of
32,3%
(4Q25) +2.6 p.p. YoY

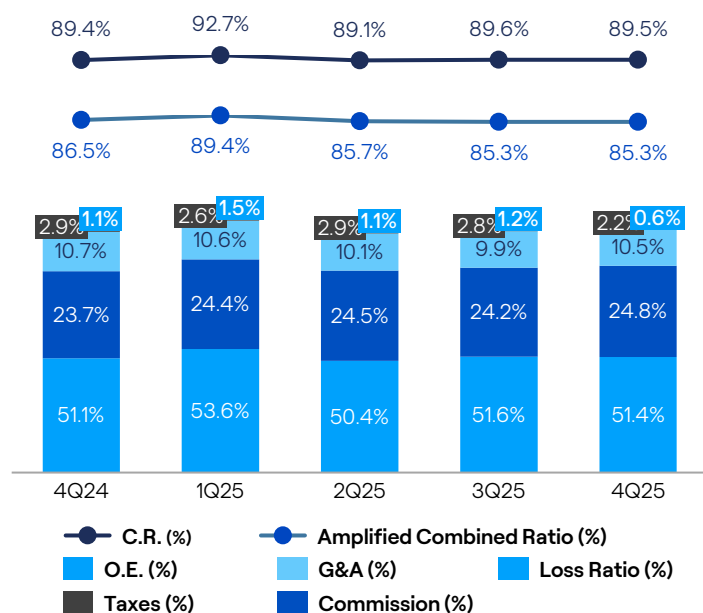
We ended the quarter with 17.2 million items/lives at Porto Seguro Vertical (+8.2% vs. 4Q24)¹, with emphasis on the increase of 561 thousand people in Life Insurance (+10.2% vs. 4Q24), 271 thousand items in Property Insurance (+6.4% vs. 4Q24), and 232 thousand vehicles in Auto Insurance (+3.9% vs. 4Q24)¹.

Through more targeted offers, Porto Seguro continues to advance in innovation to enhance the experience of its clients. The Company expanded its entry-level product portfolio, such as Azul Moto, Azul Seguro Compacto and Azul Proteção Combinada (auto + home insurance in a single contract) and, at the same time, strengthened its presence in the Premium and Private segments, ensuring a more personalized and exclusive service offering to high-income clients.

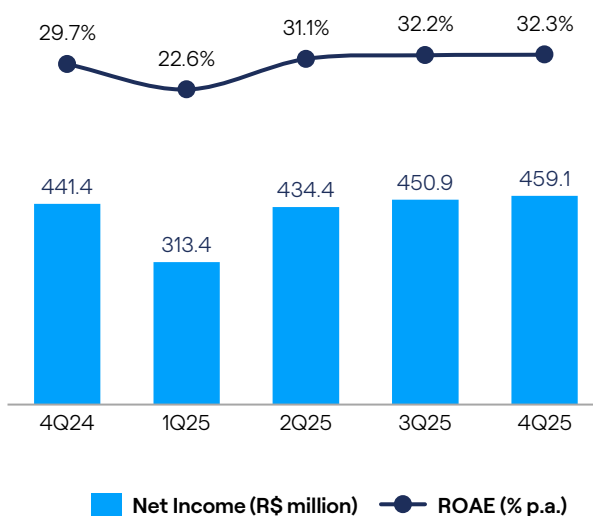


- Addition of 561,000 people in Life vs. 4Q24³
- Loss ratio of 51.4% in Vertical; +0.3 p.p. vs. 4Q24
- Administrative expenses of 10.5%; -0.2 p.p. vs. 4Q24
- Vertical Result of R\$ 459.1 million in the 4Q25 +4.0% vs. 4Q24
- ROAE de 32.3%, +2.6 p.p. vs. 4Q24

Combined Ratio



Net Income and Profitability



The result of Porto Seguro Vertical in the fourth quarter of 2025 was R\$ 459.1 million (+4.0% vs. 4Q24), while the ROAE reached 32.3% in the period (+2.6 p.p. vs. 4Q24). The Combined Ratio reached 89.5% in the quarter (+0.1 p.p. vs. 4Q24), highlighting the efficiency improvement, with a reduction of 0.5 p.p. in Operating Expenses and 0.2 p.p. in Administrative expenses.

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

(2) Total revenue comprises retained premiums + revenues.

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

→ **Auto**

6.2 M
vehicles
(Dec '25)
+3.9 YoY

R\$ 4.2 B
in written premium
(4Q25)
+0.2% YoY

- Market share of 26.2% in 11M25¹
- 6.2 million vehicles in the fleet in 4Q25 (+232 thousand vs. 4Q24)
- Loss ratio of 57.7% in 4Q25; 1.2 p.p. increase (vs. 4Q24)

Written Premium and Insured Fleet

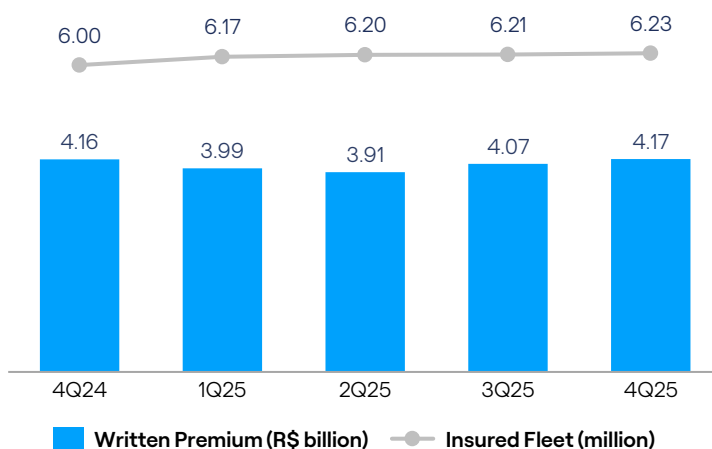
In 4Q25, the issued premiums for Auto Insurance reached R\$ 4.2 billion, an increase of 0.2% (vs. 4Q24), while the insured fleet reached 6.2 million vehicles, an increase of 3.9% (vs. 4Q24).

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

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

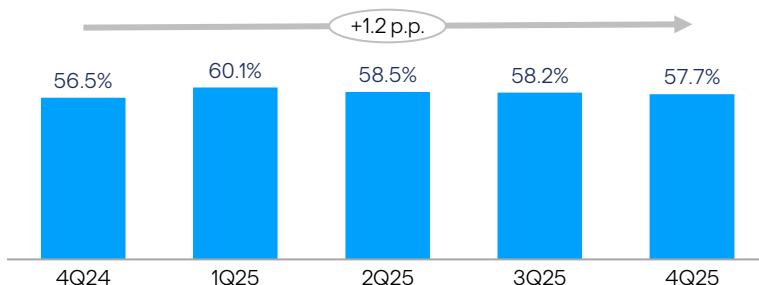
At the same time, we strengthen our presence in the Premium and Private segments with exclusive and personalized offers.

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



Loss Ratio

The Auto loss ratio reached 57.7% in the quarter, accounting for an increase of 1.2 p.p. compared to the fourth quarter of 2024 and an improvement of 0.5 p.p. versus 3Q25, remaining within the levels considered healthy by the Company.



Market View (11M25¹)

Company	Premium (R\$B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	14.58	1.9%	26.2%	-1.2 p.p.	58.9%	1.5 p.p.
2 nd Largest	9.87	4.7%	17.7%	-0.3 p.p.	61.4%	-0.5 p.p.
3 rd Largest	7.85	6.6%	14.1%	0.0 p.p.	57.5%	0.2 p.p.
4 th Largest	7.79	21.6%	14.0%	1.8 p.p.	63.8%	-0.9 p.p.
5 th Largest	6.27	1.5%	11.3%	-0.5 p.p.	58.0%	0.5 p.p.
Total Market (ex-Porto)	41.05	+8.1%	-	-	60.3%	-0.1 p.p.

→ **P&C**

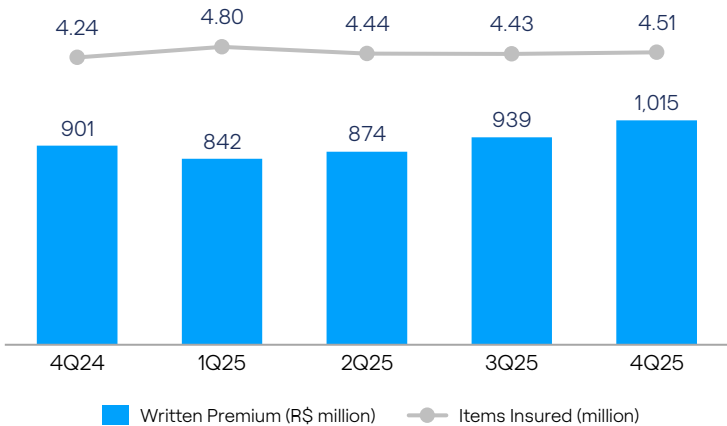
R\$ 1 B
in written premium (4Q25)
+12.6% YoY

4.5 M
of items
(Dec'25)
+6,4% YoY¹

- Mark of R\$ 1 billion in premiums in the quarter (+12.6% vs. 4Q24)
- Increase of 271 thousand items (vs. 4Q24)¹
- Loss ratio of 34.6% in 3Q25; improvement of 3.0 p.p. (vs. 4Q24)

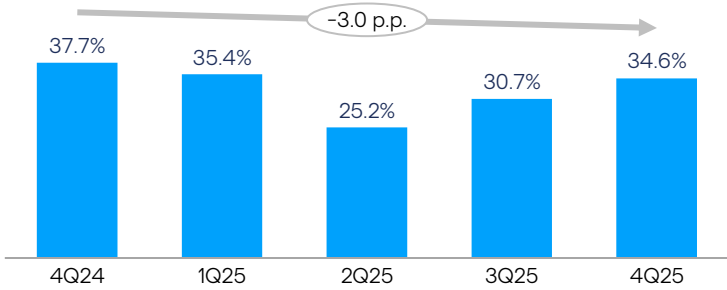
Written Premium and Items Insured

The revenues from P&C insurance grew 12.6% compared to 4Q24, mainly sustained by the expansion of Residential and Business insurance. There is also a significant growth in Bike and Cell Phone Insurance, which attracted new clients to the Company. In the Homeowner segment, the increase was 19.4%, and we expanded our entry products with the offer of Combined Protection (Auto + Homeowner) for Azul Seguros, in addition to a new hiring plan in Essential Homeowner insurance category. And complementing the portfolio, we strengthen our performance in high-end real estate with the Premium Home and Private Products.



Loss Ratio

The total loss ratio of P&C products reached 34.6% in 4Q25, showing an improvement of 3.0 p.p. compared to the fourth quarter of 2024, remaining at levels considered healthy by the Company.



Market View (11M25²)

Homeowner

Company	Premium (R\$ B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	1.25	+9.2%	20.5%	-0.2 p.p.	34.0%	-3.3 p.p.
2 nd Largest	1.05	+25.81%	17.3%	+2.1 p.p.	16.3%	-3.9 p.p.
3 rd Largest	1.01	+13.1%	16.7%	+0.4 p.p.	17.7%	-3.0 p.p.
4 th Largest	0.55	-26.5%	9.0%	-4.5 p.p.	22.9%	-2.2 p.p.
5 th Largest	0.44	+11.2%	7.2%	+0.0 p.p.	43.2%	-5.3 p.p.
Total Market (ex-Porto)	4.82	+10.8%	-	-	25.7%	-3.3 p.p.

Commercial

Company	Premium (R\$ B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	1.13	+15.7%	25.2%	+0.4 p.p.	29.8%	-1.5 p.p.
2 nd Largest	0.40	+2.3%	9.0%	-1.0 p.p.	38.9%	+7.7 p.p.
3 rd Largest	0.39	+35.9%	8.7%	+1.4 p.p.	45.3%	-12.4 p.p.
4 th Largest	0.37	+22.0%	8.3%	+0.5 p.p.	45.9%	-13.1 p.p.
5 th Largest	0.36	+21.4%	8.2%	+0.5 p.p.	25.6%	-14.5 p.p.
Total Market (ex-Porto)	3.34	+13.5%	-	-	40.5%	-8.9 p.p.

(1) Criterion adopted as of 1Q25 readjusting the numbers from 1Q24 onwards: volumetric data consider only identifiable clients, items instead of policies, and accounting of the volume on the last day of the period.
 (2) Market data for the accumulated period from January to November 2025. Source: SUSEP/Porto Seguro.

→ **Life**

6.1 M

Lives
(Dec'25)
+10.2% YoY¹

R\$ 457 M

in Life premiums (4Q25)
+12.5% YoY

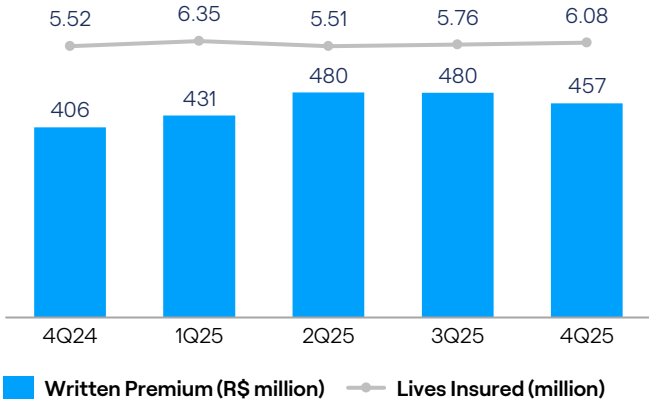
- 12.5% growth in premiums in 4Q25 (vs. 4Q24)
- Increase of 561 thousand lives (vs. 4Q24)¹
- Life insurance loss ratio of 37.1% (+3.4 pp vs. 4Q24)

Written Premium and Insured Lives

In 4Q25, Life premiums increased by 12.5% and the number of lives insured grew 10.2% compared to 4Q24¹. The expansion observed during the period is mainly explained by the performance of Credit Life insurance, followed by Group and Individual insurance

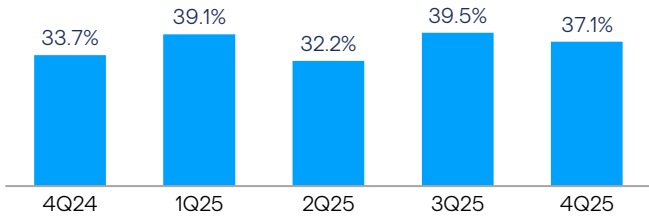
In the Credit Life segment, quarterly premiums grew above the market² (+24.4% vs. 4Q24), driven by commercial actions that expanded the base of partners and enhanced the advancement in cross-selling within the Porto ecosystem.

In Group Life, expansion reached +7.9% (vs.4Q24), ratifying the growth strategy in the Small and Medium-Sized Enterprises segment and the expansion of the partnership with Porto Saúde through "Proteção Turbinada", an integrated Health and Life insurance solution for companies.



Loss Ratio - Life

The loss ratio for Life insurance reached 37.1% in 4Q25, an increase of 3.4 p.p. (vs. 4Q24), remaining within levels considered healthy by the company.



Market View (11M25³)

Company	Premium (R\$ B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
1 st Largest	12.26	+8.3%	17.4%	-0.0 p.p.	36.0%	+4.8 p.p.
2 nd Largest	6.81	+19.3%	9.7%	+0.9 p.p.	53.0%	-1.4 p.p.
3 rd Largest	6.28	-5.0%	8.9%	-1.3 p.p.	18.6%	+0.5 p.p.
4 th Largest	5.76	-9.0%	8.2%	-1.6 p.p.	27.3%	-1.9 p.p.
5 th Largest	5.45	+12.9%	7.7%	+0.3 p.p.	20.6%	-1.8 p.p.
Porto Seguro Group (12 nd largest)	1.71	+13.3%	2.4%	+0.1 p.p.	38.0%	+0.4 p.p.
Total Market	70.5	+8.6%	-	-	29.4%	-0.6 p.p.

(1) Criterion adopted as of 1Q25: volume data only considers identifiable lives as of 1Q24.
 (2) Data from the Credit Life segment from October to November based on SUSEP, lines 977 and 1377.
 (3) Market data for Group Life, Individual, Credit Life, and Travel for the accumulated period from January to November 2025. Source: SUSEP/Porto Seguro.

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Seguro

Auto	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	4,168.3	4,160.8	0.2%	4,072.3	2.4%	16,137.6	15,811.6	2.1%
Earned Premium (R\$ million)	4,061.9	3,967.3	2.4%	4,062.5	0.0%	15,981.0	15,862.6	0.7%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	57.7%	56.5%	1.2	58.2%	-0.5	58.6%	57.2%	1.4
Insured Fleet (thousand)	6,232.8	6,000.4	3.9%	6,209.9	0.4%	6,232.8	6,000.4	3.9%
P&C	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	1,014.7	901.0	12.6%	938.8	8.1%	3,668.9	3,333.8	10.1%
Earned Premiums (R\$ million)	873.0	794.8	9.8%	862.3	1.2%	3,350.2	3,034.7	10.4%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	34.6%	37.7%	-3.0	30.7%	3.9	31.5%	33.0%	-1.5
Items (thousand)	4,507.3	4,235.9	6.4%	4,433.7	1.7%	4,507.3	4,235.9	6.4%
Life	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	457.0	406.0	12.5%	479.9	-4.8%	1,848.1	1,615.3	14.4%
Earned Premiums (R\$ million)	463.5	417.4	11.0%	450.4	2.9%	1,764.1	1,548.3	13.9%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	37.1%	33.7%	3.4	39.5%	-2.4	37.0%	35.6%	1.4
Lives (thousand)	6,077.4	5,516.7	10.2%	5,760.9	5.5%	6,077.4	5,516.7	10.2%
Pension Plan ¹	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Financial Administration Fee (TAF) (R\$ million)	-	14.1	-	-	-	-	56.0	-
Loading Fee (R\$ million)	-	0.2	-	-	-	-	1.0	-
Earned Premium (R\$ million)	-	11.6	-	-	-	-	43.7	-
Total Effective Revenue (R\$ million)	-	25.9	-	-	-	-	100.7	-
Total Active Participants (thousand)	-	107.6	-	-	-	-	107.6	-
Assets under Management (R\$ million)	-	5,861.6	-	-	-	-	5,861.6	-
Uruguay Seguros	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	211.5	182.9	15.6%	196.6	7.5%	784.5	651.3	20.5%
Earned Premium (R\$ million)	195.2	169.9	14.9%	189.7	2.9%	743.4	617.2	20.5%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	30.8%	34.7%	-3.9	32.8%	-2.0	31.6%	33.8%	-2.2
Service Revenue (R\$ million)	10.9	9.6	14.1%	10.2	7.3%	41.8	38.8	7.6%
Business (thousand) ²	344.0	0.0	0.0%	334.3	2.9%	344.0	0.0	0.0%
Other insurances	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Revenues/Premiums (R\$ million)*	2.2	2.7	-20.6%	2.5	-11.3%	10.6	13.1	-19.2%
<i>*Coinsurance, Trackers and Run Off (RCO and Others - Azul)</i>								
Reinsurance	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Reinsurance (R\$ million)	-75.1	-69.6	8.0%	-37.5	100.1%	-201.1	-176.4	14.0%
Total Porto Seguro	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Revenues)	5,789.5	5,619.4	3.0%	5,662.7	2.2%	22,290.3	21,388.2	4.2%
Net Income (R\$ million)	459.1	441.4	4.0%	450.9	1.8%	1,657.8	1,643.4	0.9%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	32.3%	29.7%	2.6	32.2%	0.2	29.2%	27.7%	1.5

Managerial Income Statement – Porto Seguro

Porto Seguro Income Statement	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Revenues)	5,789.5	5,619.4	3.0	5,662.7	2.2	22,290.3	21,388.2	4.2
Retained Premium	5,776.4	5,592.5	3.3	5,650.1	2.2	22,238.0	21,279.1	4.5
Earned Premium	5,593.6	5,361.0	4.3	5,564.9	0.5	21,838.7	21,106.4	3.5
Revenues	13.1	26.8	(51.3)	12.6	3.6	52.3	109.1	(52.0)
Retained Net Claims	(2,877.8)	(2,740.6)	5.0	(2,869.0)	0.3	(11,300.2)	(10,842.2)	4.2
Commission	(1,387.6)	(1,270.2)	9.2	(1,347.7)	3.0	(5,335.8)	(4,904.6)	8.8
Operating Expenses	(40.8)	(64.0)	(36.2)	(76.0)	(46.4)	(273.1)	(296.7)	(8.0)
Tax Expenses	(124.4)	(153.8)	(19.2)	(153.6)	(19.0)	(571.7)	(600.9)	(4.9)
Administrative Expenses	(591.1)	(576.4)	2.6	(553.1)	6.9	(2,257.7)	(2,263.1)	(0.2)
Operating Result	585.1	582.9	0.4	578.0	1.2	2,152.5	2,307.9	(6.7)
Financial result	284.3	153.8	84.9	280.0	1.5	975.4	709.6	37.5
Amortization of intangible assets	(3.2)	-	-	(3.2)	-	(12.7)	-	-
Results before Tax	866.3	736.6	17.6	854.8	1.3	3,115.2	3,017.5	3.2
Income Tax and Social Contribution	(269.8)	(163.9)	64.5	(269.3)	0.2	(962.6)	(870.0)	10.7
Net Income before Participation	596.5	572.7	4.2	585.6	1.9	2,152.6	2,147.5	0.2
Shareholding	(137.4)	(131.1)	4.8	(134.7)	2.0	(494.9)	(503.8)	(1.8)
Result from Investee Companies	0.0	(0.2)	(109.0)	(0.0)	(177.5)	0.1	(0.4)	(133.0)
Net Income	459.1	441.4	4.0	450.9	1.8	1,657.8	1,643.4	0.9
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	32.3%	29.7%	2.6	32.2%	0.2	29.2%	27.7%	1.5
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	89.5%	89.4%	0.1	89.6%	-0.1	90.2%	89.4%	0.8
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	85.3%	86.5%	-1.2	85.3%	0.0	86.3%	86.3%	0.1
Basis - Financial Investments	6,086.4	5,397.5	12.8	6,114.3	(0.5)	6,086.4	5,397.5	12.8



RENATA
Porto Medical Staff
3 years with Porto

Porto Saúde

time médico
 PortoSaúde

4Q25

→ **Members and Revenues**

R\$ 2.3 B
in revenues in 4Q25
(+22.7% vs. 4Q24)

831 k lives
+156k lives in Health
Insurance
(+23.2% vs. 4Q24)

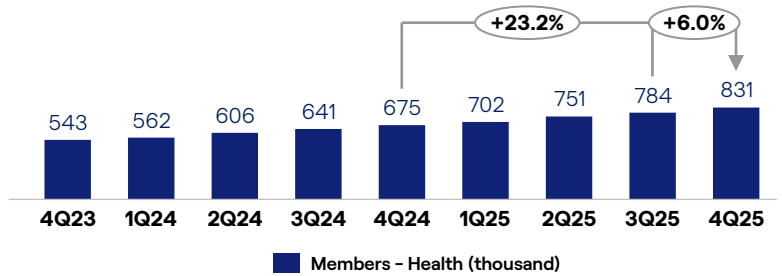
R\$ 169.7 M
in net income in 4Q25
(+22.2% vs. 4Q24)

32.7%
ROAE
(-5.3 p.p. vs. 4Q24)

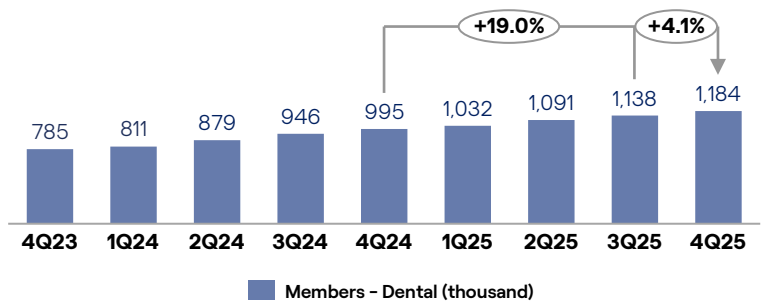
- Reaching 831 thousand lives in Health Insurance
- Revenues and Premiums increased R\$ 423M, +22.7% (vs. 4Q24)
- The loss ratio for Health + Dental in 4Q25 improved by 1.6 p.p. (vs. 4Q24)
- Net income of R\$ 169.7 million (+22.2% vs. 4Q24)
- ROAE of 32.7% in 4Q25 (-5.3 p.p. vs. 4Q24)

Members

Health Insurance reached 831 thousand members, maintaining a series of 21 consecutive quarters of growth. We increased 156K lives compared to 4Q24 and + 47K lives compared to the immediately previous quarter.

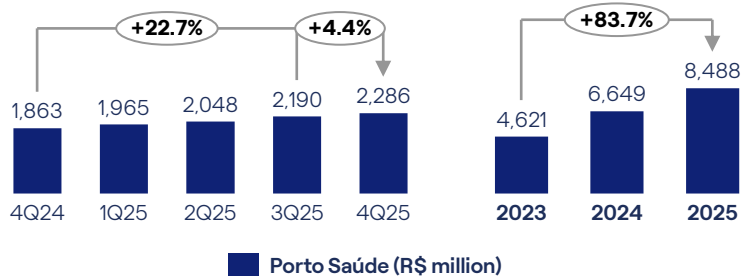
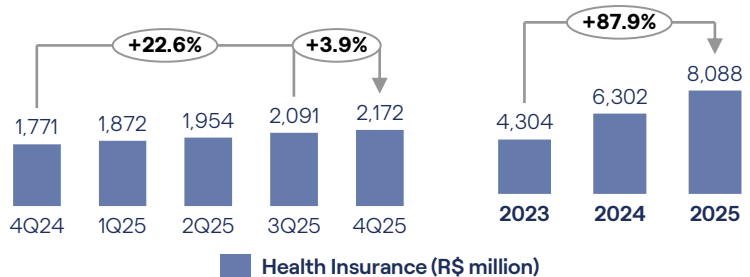


The Dental Insurance reached 1.184K lives, increasing by 189K lives compared to 4Q24 and 47 K compared to the immediately previous quarter.



Revenues

Porto Saúde's revenues grew R\$ 423 million (+22.7% vs. 4Q24) and R\$ 95.5 million in the quarter (+4.4% vs. 3Q25), reaching R\$ 2.3 billion in the quarter and 8.4 billion for the year (+27.7% vs. 2024).

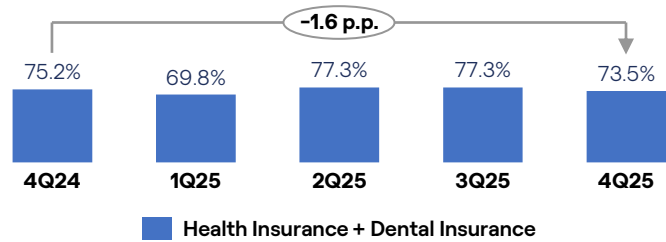
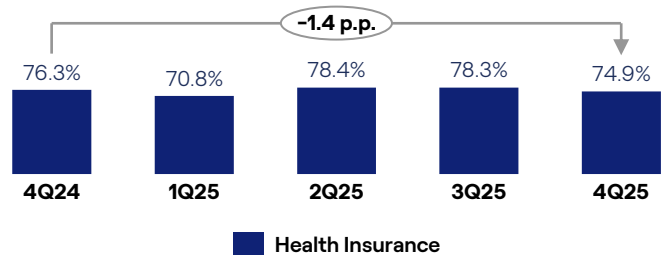


→ **Loss ratio and Results**

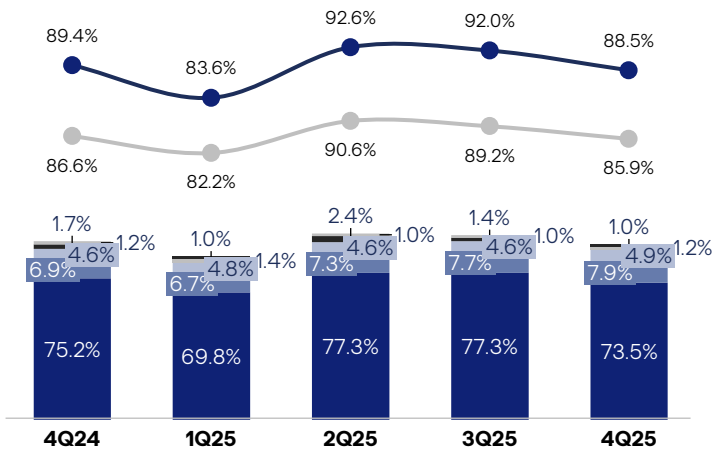
Loss Ratio

The Health Insurance loss ratio closed at 74.9% (-1.4 p.p. compared to 4Q24), once again reinforcing the effects of our virtual verticalization strategy, with the Porto Medical Team, Partnerships, new products and actions to combat fraud.

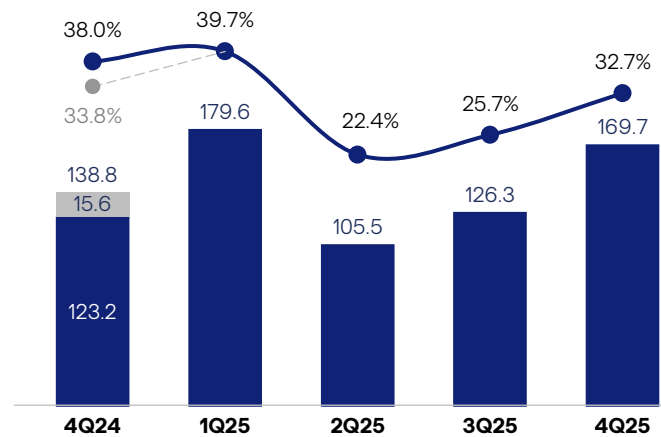
The loss ratio of Health Insurance + Dental Insurance was 73.5% (-1.6 p.p. vs 4Q24).



Combined Ratio



Net income and Profitability



- O.E. (%)
- Taxes (%)
- G&A (%)
- C.R. (%)
- Commission (%)
- Loss Ratio (%)
- ICA (%)

- Impact of strategic partnerships¹
- Result (R\$ million)
- ROAE (% p.a.)
- ROAE ex strategic partnerships (% p.a.)

The Porto Saúde's Combined Ratio improved 0.9 p.p. (vs. 4Q24) to 88.5% in the quarter, reflecting a lower loss ratio and efficiency in operating expenses. Net income reached R\$ 169.7 million in 4Q25 (+22.2% vs. 4Q24) and R\$ 581.1 million in 2025 (+47.7% vs. 2024). Positive profitability was reflected in ROAE of 32.7% in the quarter (-5.3 p.p. vs. 4Q24) and 28.0% in 2025 (+1.0 p.p. vs. 2024).

Results 2021–2024

We ended a four-year cycle with very consistent results, with constant growth in lives and gains in profitability year after year.

	2021	2022	2023	2024	2025	CAGR 21-25
Members - Health (# thousand)	349	413	543	675	831	24.2%
Revenue (R\$ M)	2,394.1	3,339.5	4,621.2	6,648.1	8,488.3	37.2%
Combined Ratio (%)	96.9%	98.4%	95.9%	91.8%	89.3%	-7.7 p.p.
Net income (R\$ M)	57.1	86.3	200.4	393.6	581.1	78.6%
ROAE (%) ^{2 3}	12.1%	15.6%	17.7%	27.0%	28.0%	+15.9 p.p.

(1) Non-recurring impact of R\$15.6 million in 4Q24 related to strategic partnerships. Excluding this effect, the ROAE for the quarter would reach 33.8%.
 (2) ROAE for 2021 and 2022 uses the Required Minimum Capital criterion, starting in 2023, the criterion used is Shareholders' Equity.
 (3) Recurring ROAE (without Oncoclinicas effect) would be 14.6% in 2023 and 24.3% in 2024.

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Saúde

Health Insurance	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	2,171.9	1,771.1	22.6%	2,090.6	3.9%	8,088.2	6,302.3	28.3%
Members - (thousand)	831	675	23.1%	784	6.0%	831	675	23.1%
Dental	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	73.6	53.2	38.3%	60.7	21.2%	245.6	201.7	21.8%
Members - (thousand)	1184	995	19.0%	1,138	4.1%	1184	995	19.0%
Other	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	40.2	38.4	4.7%	38.9	3.3%	154.4	144.1	7.2%
Clients - (thousand)	142	146	-2.6%	144	-1.2%	142	146	-2.6%
Total Porto Saúde	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	2,285.7	1,862.7	22.7%	2,190.2	4.4%	8,488.3	6,648.1	27.7%
Net Income (R\$ million)	169.7	138.8	22.3%	126.3	34.4%	581.1	393.6	47.6%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	32.7%	38.0%	-5.3%	25.7%	7.0%	28.0%	27.0%	1.0%
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	88.5%	89.4%	-1.0%	92.0%	-3.8%	89.1%	91.8%	-3.0%

Managerial Income Statement – Porto Saúde

Porto Saúde Income Statement	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Revenues)	2,285.7	1,862.7	22.7	2,190.2	4.4	8,488.3	6,648.1	27.7
Retained Premium	2,245.5	1,824.2	23.1	2,151.3	4.4	8,333.9	6,504.0	28.1
Earned Premium	2,176.8	1,800.2	20.9	2,129.5	2.2	8,178.1	6,362.9	28.5
Revenues	40.2	38.4	4.7	38.9	3.3	154.4	144.1	7.2
Retained Net Claims	(1,600.7)	(1,352.9)	18.3	(1,646.2)	-2.8	(6,099.0)	(4,842.2)	26.0
Commission	(171.4)	(123.6)	38.7	(163.8)	4.6	(607.1)	(529.9)	14.6
Operating Expenses	(44.4)	(51.2)	-13.2	(52.8)	-15.9	(206.2)	(163.2)	26.3
Tax Expenses	(29.7)	(24.1)	23.2	(25.1)	18.1	(105.9)	(81.7)	29.7
Administrative Expenses	(113.9)	(89.9)	26.7	(104.7)	8.8	(415.7)	(349.4)	19.0
Operating Profit	256.9	197.0	30.4	175.8	46.1	898.6	540.5	66.3
Financial Results	67.4	60.8	10.9	66.6	1.2	213.5	182.8	16.8
Earnings before Tax	324.3	257.8	25.8	242.4	33.8	1,112.2	723.3	53.8
Income Tax and Social Contribution	(102.5)	(81.5)	25.8	(77.3)	32.6	(352.5)	(223.5)	57.7
Net Income before Participation	221.8	176.3	25.8	165.1	34.4	759.7	499.8	52.0
Shareholding	(52.1)	(37.5)	39.0	(38.8)	34.4	(178.5)	(106.3)	68.0
Net Income	169.7	138.8	22.3	126.3	34.4	581.1	393.6	47.6
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	32.7%	38.0%	-5.3	25.7%	7.0	28.0%	27.0%	1.0
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	88.5%	89.4%	-0.9	92.0%	-3.5	89.2%	91.8%	-2.6
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	85.9%	86.5%	-0.6	89.2%	-3.3	87.0%	89.3%	-2.3
Basis - Financial Investments	1,614.5	956.4	68.8	1,687.1	-4.3	1,614.5	956.4	68.8



Porto Bank

4Q25

JULIO
Broker
23 years with Porto

→ **Main Highlights**

6.2 M

Business
(Dec '25)

+36,3% YoY

R\$ 2.1 B

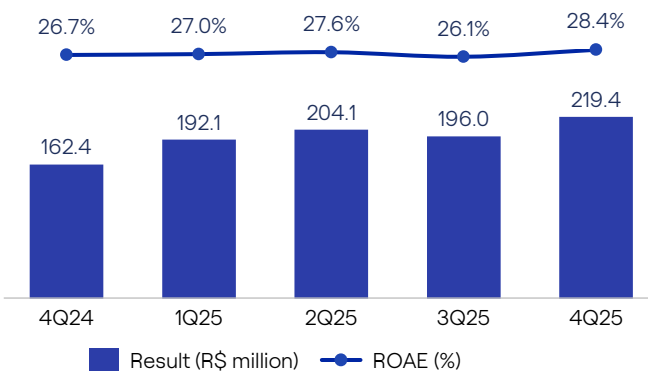
in Revenues
(4Q25)

+30.9% YoY¹

- Net income of 219.4 million (+35.1% YoY), with ROAE of 28.4%
- Total Revenue of R\$ 2.1 B (+30.9% YoY)¹
- Efficiency ratio 32.2% (-1.3 p.p. YoY)²
- +1.1 million digital accounts for individuals.

Porto Bank maintains a trajectory of expansion with net income of R\$ 219.4 million in 4Q25 (+35.1% and a ROAE of 28.4%). The Consortium continues to show strong growth, with a 33.3% increase in Items and a 35.9% increase in Managed Portfolio (YoY). The revenues end 2025 with a growth of 30.9%¹ vs. 2024, with diversification between Fee Based and Credit. ARPAC maintains continuous growth each quarter, reaching R\$ 160.4 in 4Q25. The efficiency ratio decreased by 1.6 p.p. QoQ and 1.3 p.p. YoY, serving as a pillar for scale gain and better profitability of the portfolio.

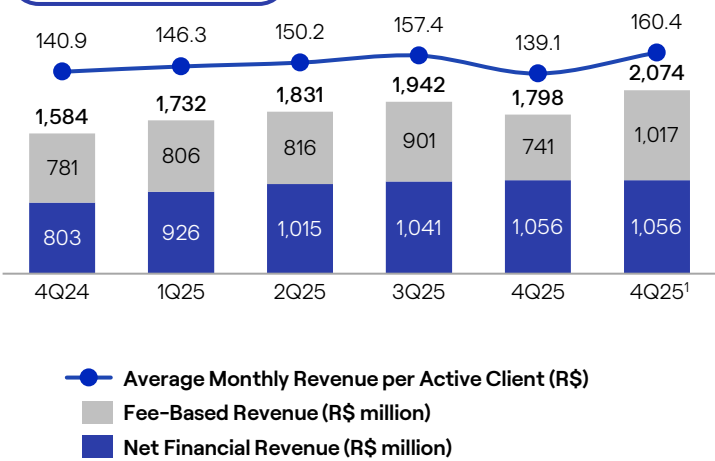
Net Income and Profitability



Porto Bank sustains its trajectory of expansion and profitability, even in a scenario of greater credit selectivity. In 4Q25, we achieved a net income of R\$ 219.4 million, a significant increase of 35.1% compared to the same period last year, with a ROAE of 28.4%.

Porto Bank reached a historic milestone of 6.2 million transactions (+36.3% YoY), driven by the acceleration of digital fronts and the capture of synergies in the Porto ecosystem. This growth was accompanied by a continuous improvement in the efficiency ratio, which reached 32.2% in the quarter, with operational efficiency and technological investments preparing our ecosystem for business scale.

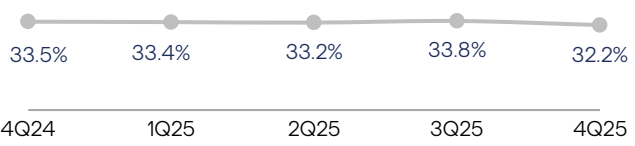
Revenues



New functionalities have been implemented to strengthen the digital experience and the value proposition, such as: installment payment of invoices with down payment, advance of installment purchase, installment payment of cash purchase, maintenance of the zero IOF benefit on international purchases, and the new digital journey for vehicle financing. Highlight for the Porto App, driving the growth of production in the digital channel for Loans and Financing, focusing on Auto-Secured Loans and the pilot products for Legal Entities, such as Receivables Advance and Working Capital.

The loan portfolio recorded an increase of 22.3% compared to 4Q24, totaling R\$ 23.5 billion. The managed portfolio of the Consortium grew 35.9% compared to the previous year, reaching R\$ 107.3 billion.

Efficiency Ratio²



(1) Excluding the effects of the improvement in the Consortium's revenue and cost deferral method through the systemic implementation of the new granular control model by group and quota.
 (2) Calculation methodology: (Operating and Administrative Expenses - Rewards) / (Revenue net of taxes - Commission - Rewards).

→ **Financial Solutions for Credit**

Revenue

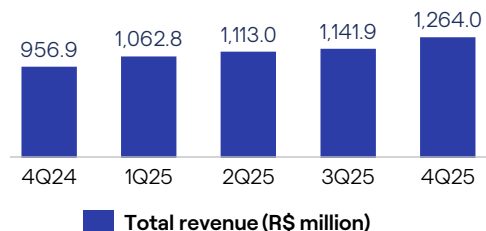
R\$ 1.3 B
+32.1% YoY

Cards

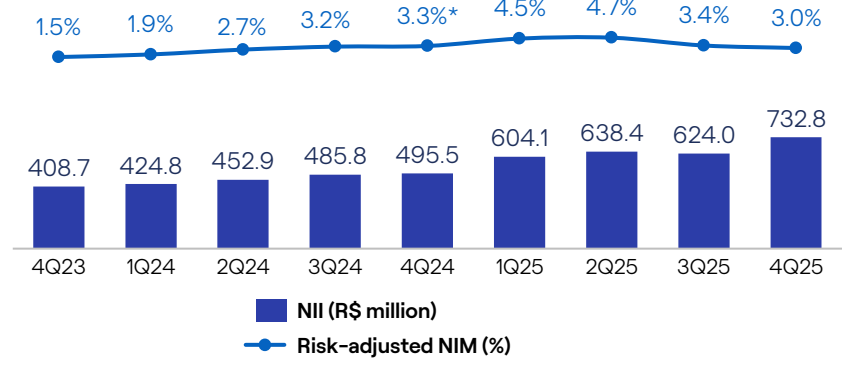
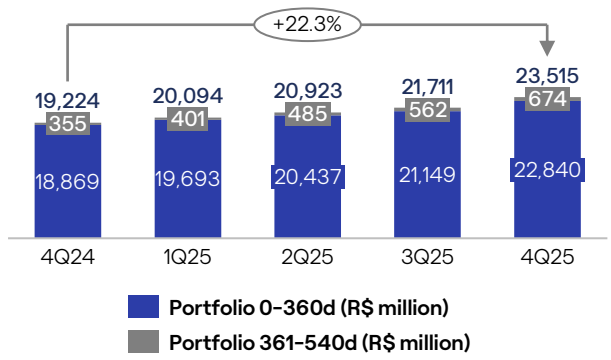
R\$ 1.1 B
+33.8% YoY

Loans and financing

R\$ 181.1 M
+22.8% YoY



Credit Portfolio



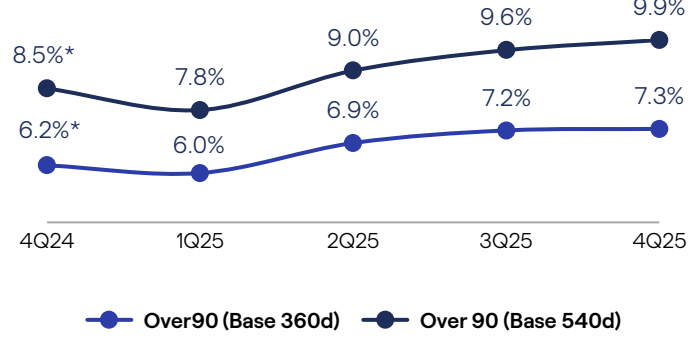
*Considering the effects of the portfolio sale carried out in 4Q24, the Risk-Adjusted NII was 1.9%.

The Credit Card reached R\$ 20.5 billion (+22.8% vs. 4Q24) in loan portfolio. Loans and Financing with a portfolio of R\$ 3.1 billion, focusing on products with collateral.

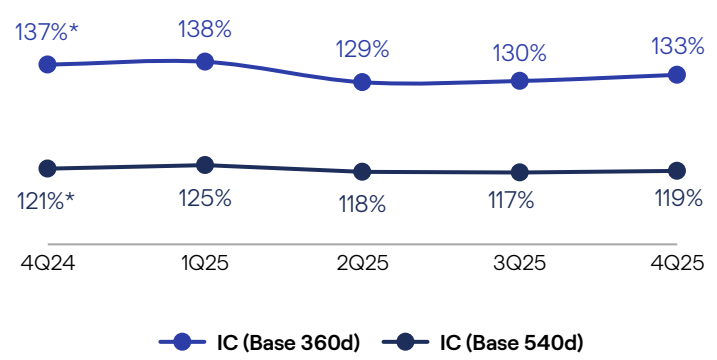
In 4Q25, the risk-adjusted NIM reached 3.0%, a level that consolidates sustainable and resilient profitability in the face of the current macroeconomic cycle. This result reflects a comparison base that has already been normalized, free from the non-recurring effects of stop accrual observed in previous quarters, which provides greater transparency and predictability to our value generation.

Aware of the volatility of default in the market, we reaffirm our strategy of strict selectivity within the Porto ecosystem. We maintain an intensive monitoring schedule and active management of the portfolio, focusing on preserving the quality of the assets and on the preventive mitigation of credit impacts. This diligent posture ensures the protection of our client base and guarantees that the expansion of the portfolio occurs with the necessary solidity for the upcoming cycles.

NPL ratio
(Overdue >90 days)



Coverage Ratio⁴



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

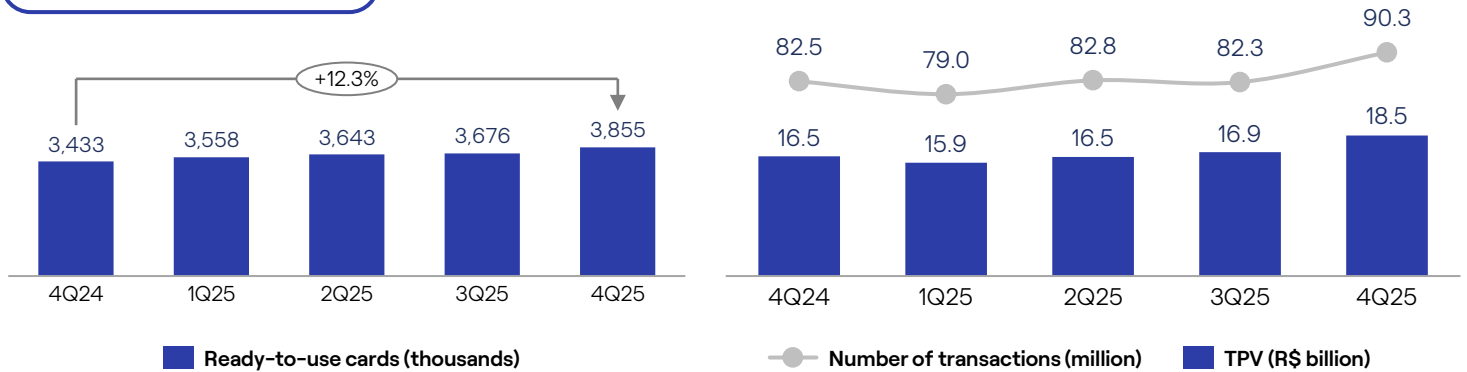
*Considering the effects of the portfolio sale carried out in 4Q24, the Coverage ratio for the base up to 360 days was 148% (131% for the base up to 540 days).

The NPL ratio above 90 days (based on 360 days) of Porto Bank ended 4Q25 at controlled levels (7.2% in 3Q25 vs. 7.3% in 4Q25). The coverage ratio expanded by 3.0 p.p. to 133%.

(1) NII = Financial revenue - Financial expenses - Loan Operation Commission.
 (2) NIM = (NII x 4) / Average Spread Sensitive Portfolio.
 (3) Adjusted NIM for Risk = (NII - Loss x 4) / Average Spread Sensitive Portfolio.
 (4) Coverage Ratio = Allowance for Doubtful Accounts / Balance of portfolio overdue for over 90 days.

→ **Financial Solutions for Credit**

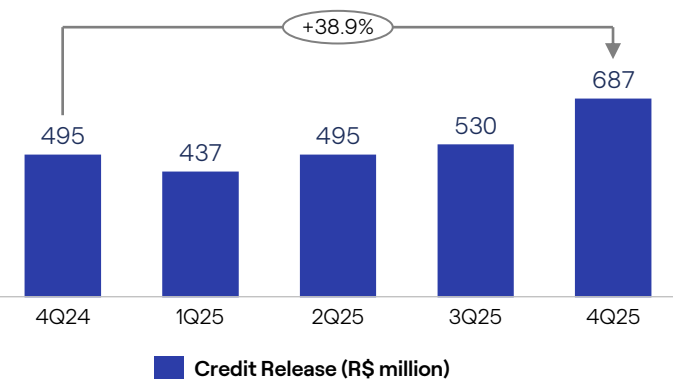
Credit Card



The total number of credit cards reached 3.86 million in 4Q25, accounting for an increase of 12.3% compared to 4Q24.

Total payment volume (TPV) grew 12.3% in 4Q25 compared to 4Q24, reaching R\$ 18.5 billion. Driven by greater engagement from the active base, the increase in the transaction volume directly reflected in the expansion of revenues. The average value transacted per card increased by 2.6%, while the number of transactions was 90.3 million, 9.4% above the same period of the previous year.

Loans and Financing (L&F)



In 4Q25, the volume of credit released reached R\$ 687 million, accounting for a growth of 38.9% compared to 4Q24.

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

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

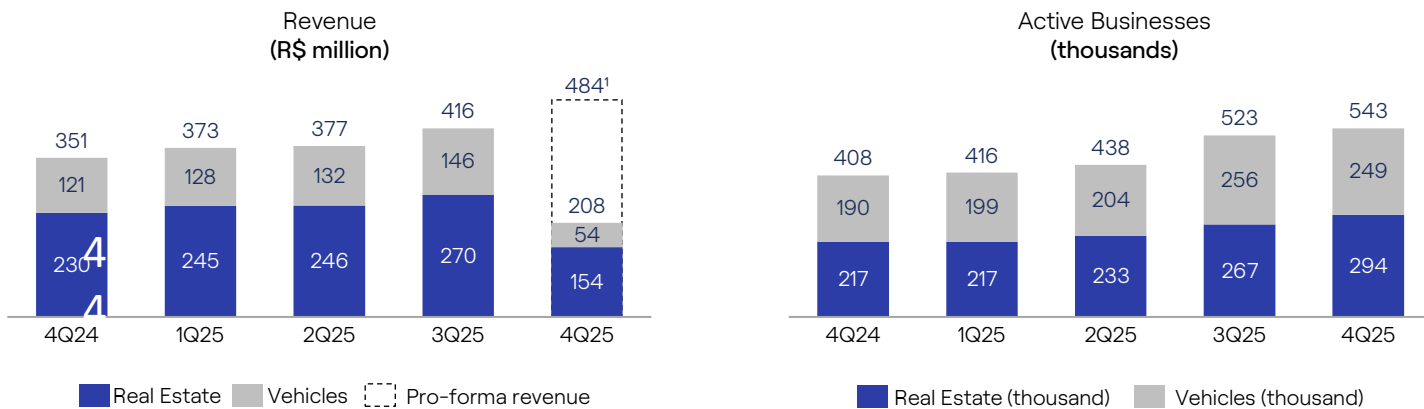
→ **Consortium**

Revenue
R\$ 484.0 M
+38.0% YoY¹

Managed Portfolio
R\$ 107.3 B
+35.9% YoY

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 107.3 billion, representing an expansion of (35.9% YoY). This performance was driven by the growth of 40.0% in the vehicle segment and 34.9% in the real estate modality.

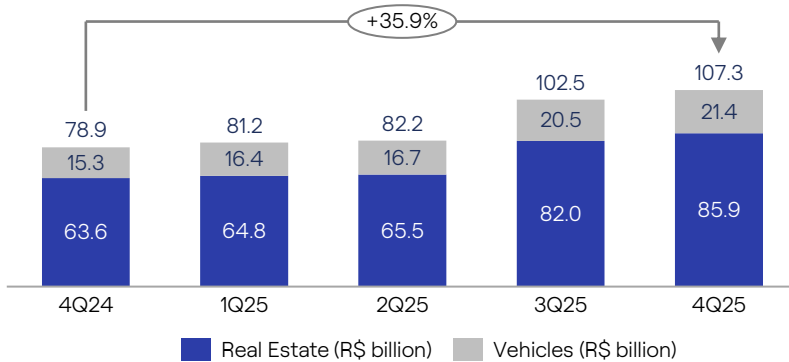
After the implementation of the new technology platform, we concluded in 4Q25 the compliance with Resolution 4966/352, as well as the evolution of the method of deferral of revenue and cost, with retroactive effects in the year 2025. Excluding these impacts, revenue shows growth of 16.3% (QoQ) and 38.0% (YoY).



The active business base of the consortium segment of Porto Bank reached 543 thousand quotas, representing a 33.3% YoY expansion, which reaffirms the solidity and effectiveness of the strategies adopted for the product. In 2025, the business showed an increase in credit sales of 37.4% in relation to 2024.

Managed Portfolio

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 107.3 billion in 4Q25, recording a growth of 35.9% compared to the same period of previous year. The main highlights were the growth of 40.0% in the vehicle segment and 34.9% in the real estate modality. These results reflect the efficiency in the management of the administered groups and the effectiveness of the sales and origination strategies for new business.



Group Management

The groups managed recorded a positive performance in 4Q25, with a highlight on the significant increase in awarded consortiums and improvement in the quality of the portfolio. Over 21 thousand units awarded (R\$ 2.5 billion in letters of credit), accounting for an increase of 33.0% YoY.

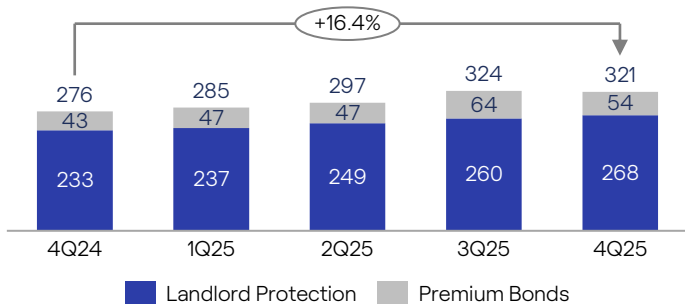
→ **Financial Solutions for Rent and Guarantee**

Revenue
R\$ 321.4 M
+16.4% YoY

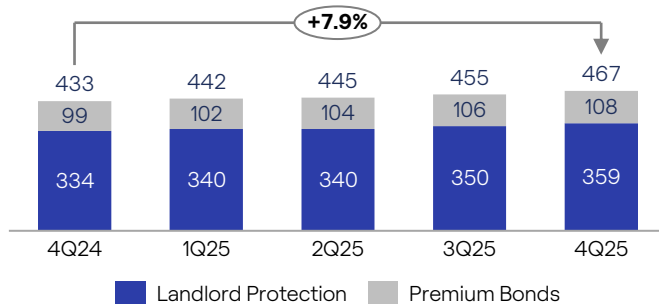
Rental Guarantee Contracts
467.5 K
+7.9% YoY

Premium Bonds Portfolio
R\$ 2.4 B
+17.1% YoY

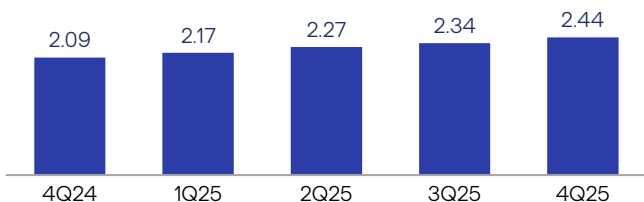
Revenue (R\$ million)



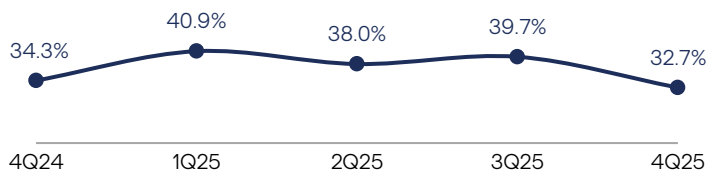
Active Contracts (thousands)



Premium Bonds Portfolio (R\$ billion)



Credit losses



Revenue from Landlord Protection totaled R\$ 267.7 million in 4Q25, with a growth of 15.1% compared to the previous year. The product remains consolidated in the leadership of the rental market, with a 53.1% share, reinforcing its relevance and competitiveness.

The credit loss improves by 7.0 p.p. QoQ driven by the lower frequency of claims and greater efficiency in reimbursements.

Revenue from special savings bonds reached R\$ 464.5 million, accounting for an increase of 16.3% compared to 4Q24, reflecting the continuous strengthening of the solution in the company's portfolio.

The performance of the two products highlights the effectiveness of the investment strategy in partnerships with real estate agencies, and reinforces the importance of responsible and regulated management of this business model.

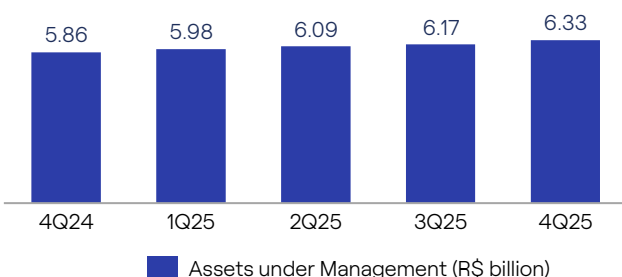
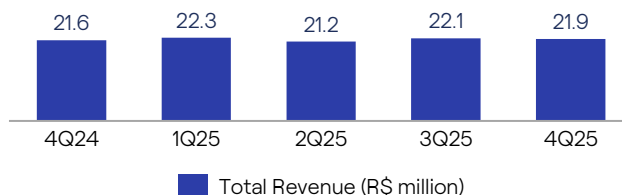
→ **Pension Plan**

Effective Revenue and Active Participants

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

Assets under Management

Pension Plan's assets under management reached R\$ 6.33 billion at the end of the quarter.



→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Bank

	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Card and Financing Operating								
Net financial revenues	751.3	542.3	38.5%	682.9	10.0%	2,774.8	2,054.5	35.1%
Gross financial revenue	864.1	617.7	39.9%	795.3	8.7%	3,179.5	2,373.7	33.9%
Financial expense	-112.8	-75.3	49.7%	-112.3	0.4%	-404.7	-319.3	26.8%
Fee-Based Revenue (1)	512.7	414.5	23.7%	459.0	11.7%	1,807.0	1,498.6	20.6%
Total Net Revenue (R\$ million)	1,264.0	956.9	32.1%	1,141.9	10.7%	4,581.7	3,553.1	29.0%
Provision for Loan Losses - Chg. p.p. (2)	9.7%	7.7%	2.0	9.4%	0.3	9.7%	7.7%	2.0
Loan and financing contracts (thousand units)	113.6	108.0	5.2%	126.1	-9.9%	113.6	108.0	5.2%
Credit Card (thousand units)	3,855.1	3,432.5	12.3%	3,675.5	4.9%	3,855.1	3,432.5	12.3%
Commission	18.5	46.6	-60.3%	58.9	-68.6%	175.4	195.4	-10.2%
Credit losses	590.9	420.5	40.5%	468.8	26.1%	1,895.5	1,490.6	27.2%
Average Credit Portfolio Sensitive to Spread	19,183.0	16,190.1	18.5%	18,399.1	4.3%	19,183.0	16,190.1	18.5%
Write-Off to Loss Net of Recoveries	322.0	353.0	-8.8%	263.4	22.3%	322.0	353.0	-8.8%
Financial risks								
Net Financial Revenue (R\$ million)	267.7	232.7	15.1%	260.1	2.92%	1,014.6	887.5	14.3%
Earned Premiums (R\$ million)	255.6	223.6	14.3%	248.1	3.01%	970.2	844.6	14.9%
Financial result (R\$ million)	12.2	9.1	34.1%	12.0	1.09%	44.4	42.9	3.4%
Credit Loss (%) - Chg. (p.p.)	32.7%	34.3%	-1.6	39.7%	-7.0	37.7%	38.8%	-1.1
Financial Risk Contracts (thousand)	359.4	333.6	7.7%	349.8	2.7%	359.4	333.6	7.7%
Premium Bonds								
Total Revenues (R\$ million)	53.6	43.4	23.5%	63.7	-15.8%	212.2	167.0	27.1%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	31.0	25.8	20.2%	39.4	-21.4%	125.4	95.6	31.1%
Net Financial Revenue (R\$ million)	22.6	17.6	28.2%	24.2	-6.7%	86.9	71.4	21.6%
Current Premium Bonds (thousand)	108.1	99.5	8.7%	105.7	2.3%	108.1	99.5	8.7%
Consortium								
Adjusted Total Revenues (R\$ million) (3)	484.0	350.8	38.0%	416.1	16.3%	1,650.1	1,237.8	33.3%
Total Revenues (R\$ million)	208.0	350.8	-40.7%	416.1	-50.0%	1,374.1	1,237.8	11.0%
Adjusted Total Revenues (R\$ million) (3)	484.0	350.8	38.0%	416.1	16.3%	1,650.1	1,237.8	33.3%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	180.4	340.2	-47.0%	386.5	-53.3%	1,268.6	1,195.3	6.1%
Net Financial Revenue (R\$ million)	27.6	10.6	159.7%	29.6	-7.0%	105.5	42.4	148.7%
Active Business (thousand)	543.3	407.6	33.3%	523.0	3.9%	543.3	407.6	33.3%
Other products								
Revenue with Other Products (R\$ million) (4)	4.2	0.2	-	59.8	-92.9%	119.6	1.3	-
Total Porto Bank								
Total Revenues (R\$ million) (5)	1,797.6	1,583.9	13.5%	1,941.7	-7.4%	7,302.2	5,846.6	24.9%
Net Income (R\$ million)	219.4	162.4	35.1%	196.0	11.9%	811.7	632.2	28.4%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	28.4%	26.7%	1.7	26.1%	2.3	26.2%	26.0%	0.3
Efficiency Ratio (%) - Chg. (p.p.) (6)	32.2%	33.5%	-1.3	33.8%	-1.6	33.1%	33.1%	0.0

Managerial Income Statement – Porto Bank

I/S – Porto Bank	4Q25	4Q24	Δ	3Q25	Δ	2025	2024	Δ
Fee Based	741.2	781.1	(5.1)	900.8	(17.7)	3,264.2	2,790.8	17.0
Net financial revenues (i)	1,056.3	802.9	31.6	1,040.8	1.5	4,038.0	3,055.9	32.1
Total Revenues (6)	1,797.6	1,583.9	13.5	1,941.7	(7.4)	7,302.2	5,846.6	24.9
Tax Expenses	(106.4)	(108.0)	(1.5)	(113.5)	(6.3)	(432.7)	(375.0)	15.4
Net revenue	1,691.2	1,475.9	14.6	1,828.1	(7.5)	6,869.5	5,471.7	25.5
Credit Losses (ii)	(687.2)	(497.1)	38.3	(569.8)	20.6	(2,279.7)	(1,818.4)	25.4
Total expenses	(609.3)	(700.7)	(13.1)	(881.1)	(30.9)	(3,068.6)	(2,532.3)	21.2
Commission	72.0	(222.8)	(132.3)	(298.2)	(124.2)	(732.1)	(798.5)	(8.3)
Operating Expenses	(416.8)	(274.4)	51.9	(313.7)	32.8	(1,353.7)	(988.8)	36.9
Administrative Expenses	(264.5)	(203.5)	30.0	(269.1)	(1.7)	(982.8)	(745.0)	31.9
Results before Tax	394.7	278.2	41.9	377.3	4.6	1,521.3	1,121.1	35.7
Income Tax and Social Contribution	(109.4)	(75.2)	45.4	(118.5)	(7.7)	(462.9)	(334.8)	38.2
Profit Sharing	(64.2)	(42.9)	49.5	(62.1)	3.3	(246.8)	(166.4)	48.3
Result from Investee Companies	(1.8)	2.4	(176.6)	(0.6)	182.0	0.1	12.3	(99.3)
Net Income (R\$ million)	219.4	162.4	35.1	196.0	11.9	811.7	632.2	28.4
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	28.4%	26.7%	1.7	26.1%	2.3	26.2%	26.0%	0.3

Financial Risk Monitoring Framework - Bank Vertical Income Statement	4Q25	4Q24	Δ	3Q25	Δ	2025	2024	Δ
(i) Earned Premium embedded in Financial Revenues	255.6	223.6	14.3	248.1	3.0	970.2	844.6	14.9
(ii) Retained Claims embedded in Credit Loss	(83.4)	(76.6)	9.0	(98.4)	(15.2)	(366.0)	(327.7)	11.7
(i) Financial Result embedded in Financial Revenues	12.2	9.1	34.1	12.0	1.1	44.4	42.9	3.4

- (1) The fee-based breakdown is as follows: revenue from services/other, revenue from the provision of consortium services, revenue from capitalization and revenue from other services;
(2) For the calculation of this indicator, we consider only the Provision for Loan Losses and portfolio up to 360 days in arrears, to maintain comparability with the history;
(3) Excluding the effects of improvements to the Consortium's revenue and cost deferral method, Porto Bank's total revenue would be R\$ 2.1 billion in 4Q25 (+30.9% YoY) and R\$ 7.6 billion in 2025 (+29.6% YoY).
(4) Starting from 1Q25, the Pension Plan product began to be accounted for in the Porto Bank vertical. Previously, the product was located in Porto Seguro Vertical;
(5) Financial Risks consider Earned Premiums + Financial Revenues;
(6) Efficiency Ratio New Methodology = (Operating and Administrative Expenses - Rewards) / (Revenue Net of Taxes - Commission - Rewards).



Porto Serviço

4Q25

MURILLO
Residential Service Provider
13 years with Porto

698 K

car services in 4Q25

709 K

services for homes and businesses in 4Q25

81

NPS of Services in 2025

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

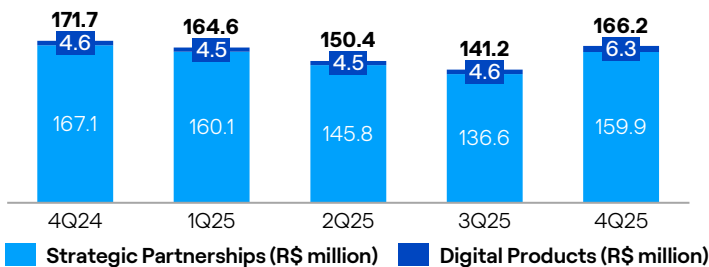
Porto Serviço, through the Porto Seguro Partnership, offers services to Porto clients, included in insurance policies. On the other hand, the Strategic Partnerships line includes services offered in the B2B2C model, such as automotive assistance for automakers, rental companies and insurance companies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

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

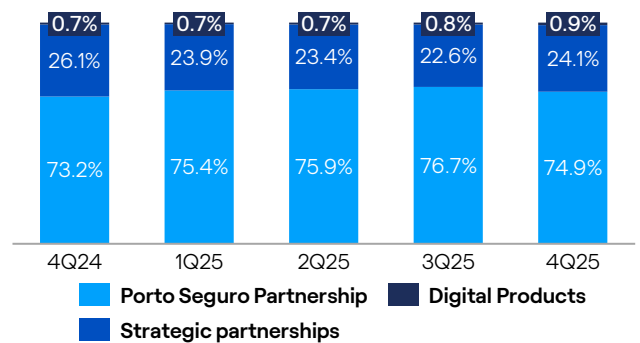
The Digital Products' service line has assistance services offered even to those who are not Porto clients, under B2C model. We are intensifying actions in the segment, aiming to expand this line of business through initiatives with brokers and digital offers in condominiums.

Porto Serviço ended 4Q25 with revenue of R\$ 662.9 million (+3.4% vs. 4Q24), consolidating annual revenue at R\$ 2.6 billion (+2.1% vs. 2024). Throughout the year, there was a reduction in the volume of services derived from the Porto Seguro Partnership, reflecting a lower severity and changes in the mix of the Insurance operation. On the other hand, the digital products segment achieved a growth of 72.7% in annual revenue, driven by a broader portfolio of services compared to the traditional benefits of insurance policies, the launch of new service bundles, and the intensification of media campaigns at the end of the year.

Revenue from Strategic Partnerships and Digital Products

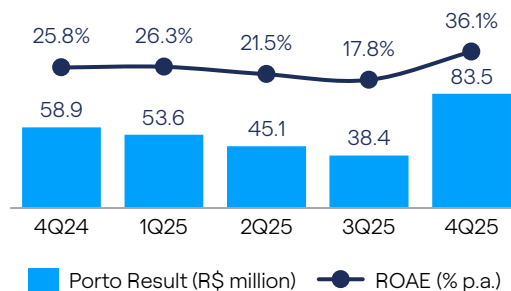


Income Distribution

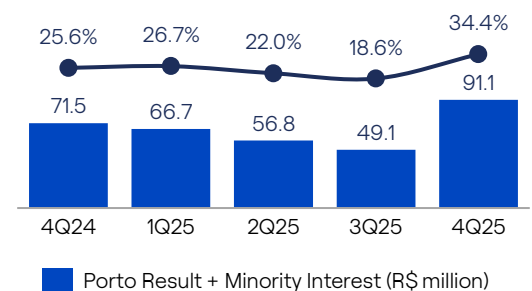


EBITDA and EBITDA Margin

R\$ 108.2 M of
EBITDA in 4Q25
16% EBITDA
Margin in 4Q25



Net Income and Profitability*



In the fourth quarter of 2025, we achieved net income of R\$ 83.5 million (+41.9% vs. 4Q24), EBITDA of R\$ 108.2 million (+5.1% vs. 4Q24), EBITDA margin of 16.3% (+0.3 p.p.), and ROAE of 36.1% (+10.2 p.p.). In the quarter, the merger of the companies Porto Assistência and CDF by Porto Serviço generated a tax benefit of R\$ 30.0 million.

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

→ Financial and Operational Summary and I/S

Financial and Operational Summary – Porto Serviço

Porto Seguro Partnership	4Q25	4Q24	Δ	3Q25	Δ	2025	2024	Δ
Revenues from Services (R\$ million)	496.8	469.6	5.8%	464.3	7.0%	1,940.2	1,911.4	1.5%
Business (thousand)	1,096.0	1,113.8	-1.6%	1,092.6	0.3%	1,096.0	1,113.8	-1.6%
Strategic partnerships	4Q25	4Q24	Δ	3Q25	Δ	2025	2024	Δ
Revenues from Services (R\$ million)	159.9	167.1	-4.3%	136.6	17.1%	602.5	586.7	2.7%
Business (thousand)	5,536.6	6,192.3	-10.6%	5,399.5	2.5%	5,536.6	6,192.3	-10.6%
Digital Products	4Q25	4Q24	Δ	3Q25	Δ	2025	2024	Δ
Revenues from Services (R\$ million)	6.3	4.6	37.7%	4.6	35.9%	20.0	11.6	72.7%
Business (thousand)	11.6	7.3	58.4%	5.9	95.5%	11.6	7.3	58.4%
Total Service	4Q25	4Q24	Δ%/p.p.	3Q25	Δ%/p.p.	2025	2024	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	662.9	641.2	3.4%	605.5	9.5%	2,562.6	2,509.7	2.1%
Net Income before Minority Interest (R\$ million)	91.1	71.5	27.5%	49.1	85.5%	263.8	250.5	5.3%
Minority Interest (R\$ million)	-7.6	-12.7	-39.9%	-10.7	-29.2%	-43.2	-45.9	-6.0%
Net Income (R\$ million)	83.5	58.9	41.9%	38.4	117.6%	220.6	204.6	7.8%
EBITDA (R\$ million)	108.2	103.0	5.1%	91.0	19.0%	414.2	411.1	0.8%
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	16.3%	16.1%	0.3	15.0%	1.3	16.2%	16.4%	-0.2
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	36.1%	25.8%	10.2	17.8%	18.3	23.8%	22.5%	1.4

Managerial Income Statement – Porto Serviço

Porto Serviço	4Q25	4Q24	Δ	3Q25	Δ	2025	2024	Δ
Service Revenue	662.9	641.2	3.4	605.5	9.5	2,562.6	2,509.7	2.1
Cost of services rendered	(404.0)	(363.7)	11.1	(380.9)	6.1	(1,557.0)	(1,440.7)	8.1
Tax Expenses	(35.0)	(31.3)	11.6	(27.2)	28.6	(121.2)	(122.8)	(1.3)
Commission	(42.1)	(51.0)	(17.3)	(35.3)	19.2	(176.0)	(205.2)	(14.2)
Operating Expenses	(4.2)	(14.7)	(71.5)	(6.6)	(37.0)	(27.9)	(38.1)	(26.6)
Income before Administrative Expenses	177.7	180.6	(1.6)	155.5	14.3	680.4	702.9	(3.2)
Administrative Expenses	(42.4)	(58.1)	(26.9)	(50.3)	(15.6)	(189.3)	(225.7)	(16.1)
Operating Result	135.2	122.5	10.4	105.2	28.6	491.1	477.2	2.9
Financial result	(2.4)	5.4	(144.9)	0.0	-	5.7	(9.8)	(158.4)
Amortization of Intangible Assets	(8.0)	-	-	(8.0)	(0.2)	(31.7)	-	-
Results before Tax	124.8	127.9	(2.4)	97.2	28.4	465.2	467.4	(0.5)
Income Tax and Social Contribution	(5.7)	(36.3)	(84.3)	(33.0)	(82.7)	(120.4)	(147.4)	(18.3)
Income before Interests	119.1	91.6	30.1	64.2	85.5	344.8	320.0	7.7
Profit Sharing	(28.0)	(20.1)	39.6	(15.1)	85.7	(81.0)	(69.5)	16.6
Income before Minority Interest	91.1	71.5	27.5	49.1	85.5	263.8	250.5	5.3
Minority	(7.6)	(12.7)	(39.9)	(10.7)	(29.2)	(43.2)	(45.9)	(6.0)
Net Income	83.5	58.9	41.9	38.4	117.6	220.6	204.6	7.8
EBITDA (R\$ million)	108.2	103.0	5.1	91.0	19.0	414.2	411.1	0.8
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	16.3%	16.1%	0.3	15.0%	1.3	16.2%	16.4%	-0.2
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	36.1%	25.8%	10.2	17.8%	18.3	23.8%	22.5%	1.4



Porto

4Q25

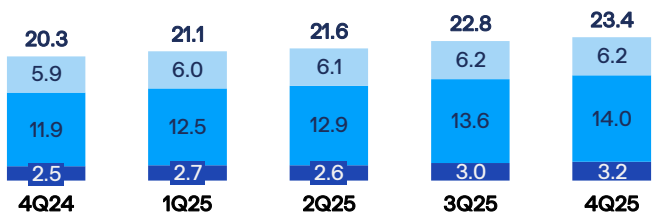
NATALIA
Renewal Operation Service
3 years of Porto

Financial Result | 4Q25

R\$ 23.4 B

Investment Portfolio
(Dec '25)

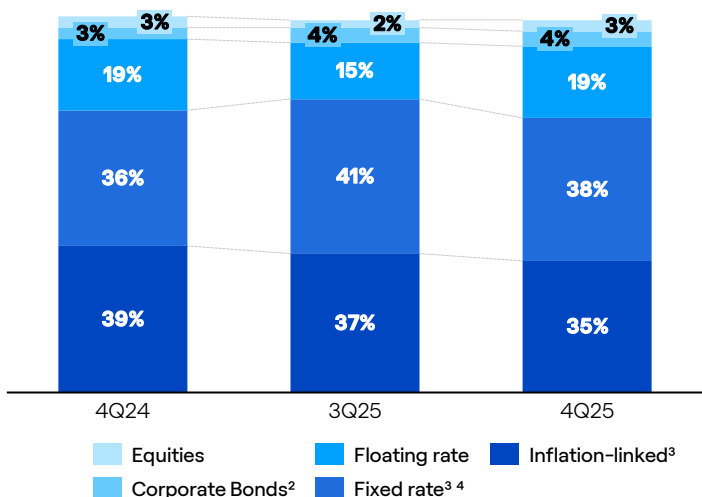
Investment Portfolio (R\$ B)



Bank¹ Other Assets Pension Plan Reserves¹

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

Breakdown of Investment Portfolio



2) Allocation primarily in floating rates.
3) Allocation mostly marked on the curve.
4) In 4Q25, we had an increase in the duration of fixed-rate securities through derivatives, despite the reduction in the percentage exposure of the equity.

Benchmark Return by asset class

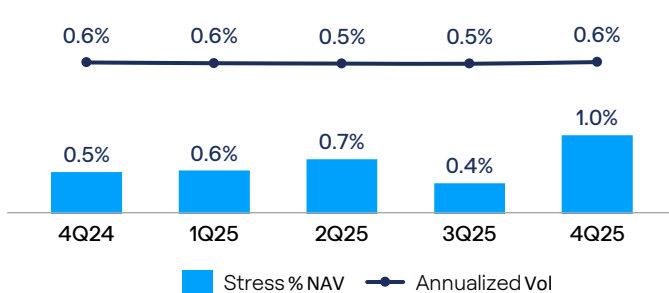
Benchmark	4Q25	3Q25	4Q24
Ibovespa	10.2%	5.3%	-8.7%
JGP Index-CDI	3.4%	3.5%	1.2%
Accumulated IPCA	0.6%	0.6%	1.5%

Profitability of Financial Investments vs. CDI

	Ex-pension plan	% CDI	Ex-pension, rollovers and ALM	% CDI
Last 3 months	2.0%	56.4%	2.8%	79.3%
In the year	10.8%	75.1%	12.1%	84.5%
Last 60 months	56.8%	83.4%	58.7%	86.2%

Position as of: 12/31/2025

Risk Indicators of Investment Portfolio



→ Financial Result | 4Q25

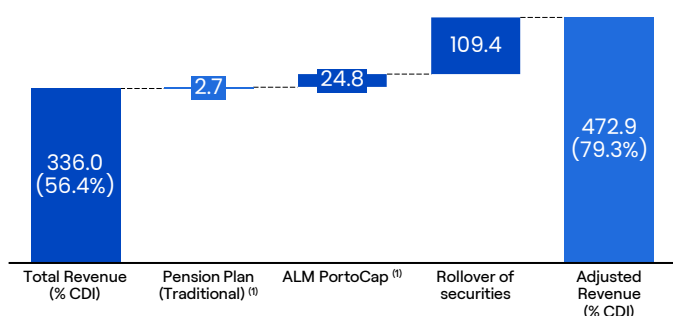
The Financial Results was R\$ 288.8 million in 4Q25 (+6.3% vs. 4Q24) and de R\$ 1.43 billion in 2025 (55.7% vs. 2024)

Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan, rollover of securities and ALM), managed by the Treasury, was R\$ 472.9 million in 4Q25, which accounts for 79.3% of CDI. The results of 4Q25, when compared to the CDI, were impacted by allocations in inflation-linked bonds. The main impact of the securities marked on the curve is the result of a portfolio rollover (impact of R\$ -109.4 million in 4Q25), with mark-to-market recognition. The rollover will lead to an increase in the average rates of inflation-linked bonds and a lengthening of the duration of the bonds held in the portfolio.

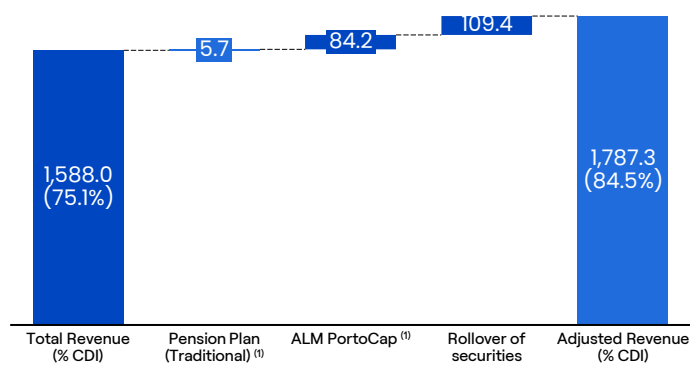
The total portfolio of financial investments, which includes resources from pension plan participants, reached R\$ 23.4 billion. Excluding resources from social security technical reserves, the total portfolio of financial investments totaled R\$ 17.2 billion and reached a return of 2.0% in the quarter (56% do CDI).

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

Breakdown of Nominal Portfolio – 4Q25 (R\$ M)



Breakdown of Nominal Portfolio – 2025 (R\$ M)



Income from Financial Investments

Income from financial investments	4Q25	4Q24	Δ %	3Q25	Δ %	2025	2024	Δ %
Revenue Managed by the Treasury¹	472.9	346.6	36.4	450.5	5.0	1,787.3	1,187.9	50.5
Impact of ALM, Pension Plan and Rollover	(136.9)	(36.7)	273.0	(27.5)	397.8	(199.3)	(93.3)	113.6
Total revenue from financial investments	336.0	310.0	8.4	423.0	(20.6)	1,588.0	1,094.7	45.1
Result of Business Allocations at Porto Bank and Resources not Managed by the Treasury	(78.3)	(59.1)	32.5	(80.3)	(2.5)	(281.6)	(235.1)	19.8
Result from financial investments²	257.7	250.9	2.7	342.7	(24.8)	1,306.4	859.6	52.0
Additional fractionation ³	39.5	40.7	(3.0)	39.4	0.1	155.0	167.8	(7.6)
Interest on Loans	(13.6)	(20.8)	(34.8)	(15.1)	(10.2)	(48.8)	(74.1)	(34.1)
Other financial results	5.2	26.1	(80.2)	15.8	(67.4)	17.8	12.5	42.7
Financial Result – ex. pension plans	288.8	296.8	(2.7)	382.8	(24.6)	1,430.3	965.8	48.1
Financial Result of the Pension Plan Operations ⁴	-	(25.2)	(100.0)	-	-	-	(47.4)	(100.0)
Total financial result	288.7	271.6	6.3	382.8	(24.6)	1,430.2	918.4	55.7

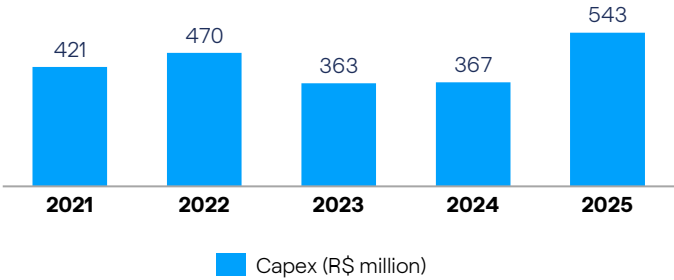
(1) Result generated on funds invested by the Company to mitigate the mismatch between assets and liabilities (ALM) of Traditional Pension Plan operations (product whose sale was discontinued), Loan Operations (Porto Bank) and Capitalization (PortoCap). (2) The difference between total treasury revenue (R\$ 450.5 M in 3Q25) and the result of financial investments (R\$ 382.8 M in 2Q25) is explained by adjustments to allocations between lines of income from financial services which are currently reallocated mainly to Porto Bank and to funds not managed by the treasury area. (3) Result related to the installment payment of policies in the Insurance vertical. (4) As of 1Q25, the results of pension plan operations began to be allocated to the financial revenues of Porto Bank.



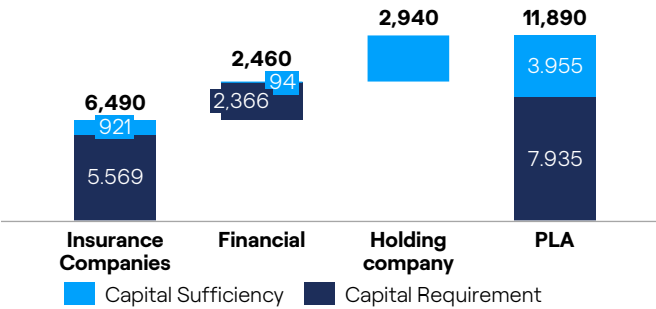
Capital, Projections and Market Indicators | 4Q25

Investments and Capital Adequacy

Investments (CAPEX) - (R\$ million)



Capital Adequacy* - (R\$ million)



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

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

Guidance
Guidance 2025 - Realized

A table is presented below showing the Company's guidance and figures for 2025:

Porto Seguro	Range	Realized	
Vertical Earned Premium Change (vs. 2024)	+2% at +5%	+3%	✓
Vertical Loss Ratio	51% to 55%	52%	✓
Vertical G&A Ratio	10.0% to 10.5%	10.3%	✓

Porto Bank	Range	Realized	
Total Vertical Revenue Change (vs. 2024)	+20% to +28%	+25%	✓
Credit Losses (R\$)	-2.0 to -2.3 B	-2.3 B	✓
Efficiency Ratio	32 to 34%	33%	✓

Porto Saúde	Range	Realized	
Vertical Earned Premium Change (vs. 2024)	+25% to +40%	29%	✓
Vertical Loss Ratio	73% to 78%	75%	✓
Vertical G&A Ratio	4.5% to 5.5%	5.0%	✓

Porto Serviço	Range	Realized	
Total Vertical revenue	2.4 to 2.6 B	2.6 B	✓
Vertical G&A Ratio	7.5% to 8.5%	7.4%	✓

Porto	Range	Realized	
Financial income (loss) (R\$)	1.2 to 1.4 B	1.4 B	✓
Effective rate	28% to 32%	27%	✓

Guidance 2026*

Guidance for the year 2026 on the evolution of indicators considered relevant by the Company:

*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
Vertical Earned Premium Change (vs. 2025)	+3% to +7%
Vertical Loss Ratio	50.5% to 54.5%
Vertical G&A Ratio	10.0% to 10.6%

Porto Saúde	Range
Vertical Earned Premium Change (vs. 2025)	+14% to +22%
Vertical Loss Ratio	72% to 77%
Vertical G&A Ratio	4.7% to 5.7%

Porto Bank	Range
Total Vertical Revenue (R\$ B) ¹	7.5 to 7.9
Credit Losses (R\$)	-2.7 to -3.1
Efficiency Ratio ²	27% to 31%

Porto Serviço	Range
Total Vertical Revenue (R\$)	2.6 to 2.9 B
Vertical G&A Ratio	9% to 10%

Porto	Range
Financial Result (R\$ bn)	1.4 to 1.8
Effective rate	28% to 32%

¹Total Revenue Porto Bank

Revenue impacted by improvements in the Consortium's revenue and cost deferral method and now net of expenses with rewards and card brands.

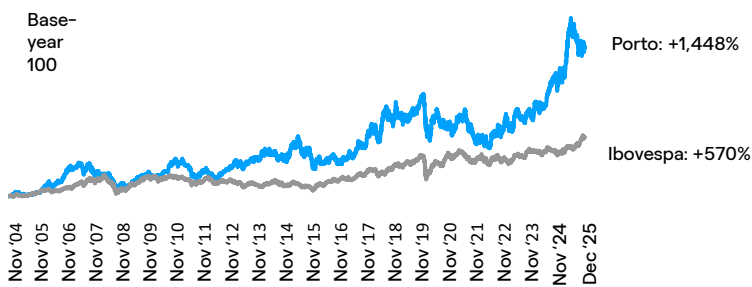
²Porto Bank Efficiency Ratio

New Porto Bank Efficiency Ratio calculation: (Operating and Administrative Expenses net of rewards and card brand fees) / (Revenue net of taxes, rewards, and card brand fees - Commission). Starting in 2026, rewards and card brand expenses are reclassified from operating expenses to revenue deductions. The projected 2026 efficiency ratio implies Administrative and Operating Expenses between R\$ 1.8 billion and R\$ 2.0 billion. Under this new criterion, 2025 administrative and operating expenses would have totaled R\$ 1.6 billion.

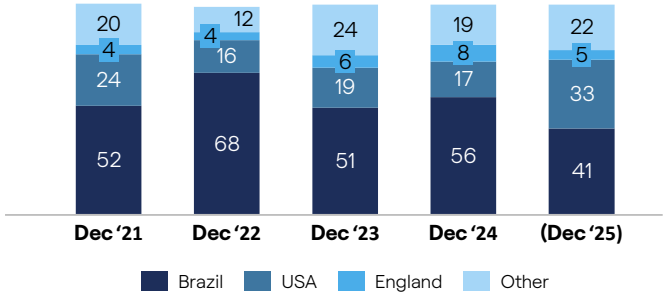
Market Indicators | 4Q25

Market Indicators

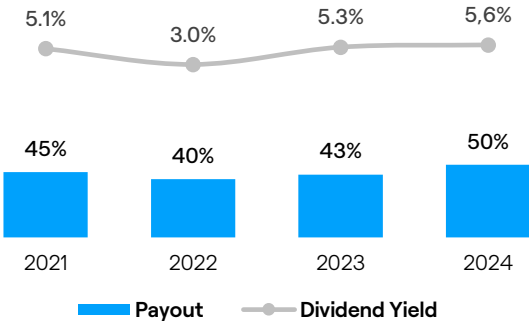
PSSA3 Performance vs. Ibovespa from IPO (Nov 2004) to Dec 2025



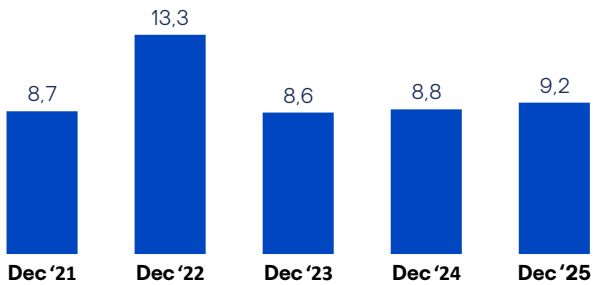
Geographic breakdown of Free Float Shares (%)



Payout & Dividend Yield



Price/Earnings



Source: Economática and Porto Seguro

Porto Seguro S.A. – B3: PSSA3

Market Indicators: Share Price: R\$ 48.36 (Dec /25) | Change (last 12 months): +32.3% | Free Float: 182,476,231 | Market Value: R\$ 31.3B







4Q25 Earnings Release: 02/05/2026 (before market opening)

Conference Call: February 5, 2026 – 8:30 am (BRT) / 6:30 am (US EDT) - In Portuguese and English (with simultaneous translation)






Link to webcast: https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_FydjbPSVRBKrzkms2BW7Wg

→ Operating Highlights | 4Q25






People

 Clients 18.6 M	 Employees 13.8K	 Independent brokers¹ 47.9 K	 Service providers 12.6 K
 Users in the App² 4.6 M	 LinkedIn Followers³ 1.5 M		






Operation

 Digital interactions and services in 4Q25 149 M	 Car services in 4Q25 698 K	 Service calls for homes and businesses in 4Q25 709 K
 4Q25 service activations via App and WhatsApp (Auto and Home) 55%	 Human services in 4Q25 9.1 M	

Assessment

 4.8 Porto App rating on Apple Store and 4.7 on Google Play ³	 83 pts NPS of Porto Seguro Auto	 83 pts NPS of Azul Seguros Auto
 84 pts NPS of Porto Seguro Homeowner	 76 pts of NPS and 56% of Card clients redeemed points on Porto products	

Awards

 Brand Finance 3 rd strongest brand in the country	 Top of Mind 1 st place in the Insurance category (Brazil)	 Best of ESG Exame In Financial Services category
 Interbrand Top 15 most valuable brands in the country	 GPTW Top 7 companies to work for	



Porto

4Q25

CAROLINA
Accounting Specialist
15 years with Porto

Management Income Statement – 4T25 and 4T24 Breakdown

4Q25

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Parent Company and Others	4Q25
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,789.5	2,285.7	1,797.6	662.9	91.8	10,627.5
Retained Premium	5,776.4	2,245.5	-	-	11.9	8,033.9
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,593.6	2,176.8	-	-	13.2	7,783.7
Non-Insurance Revenues	13.1	40.2	1,797.6	662.9	79.9	2,593.7
Retained Net Claims	(2,877.8)	(1,600.7)	-	-	(16.3)	(4,494.8)
Credit Losses (a)	-	-	(687.2)	-	(23.4)	(710.6)
Commission	(1,387.6)	(171.4)	72.0	(42.1)	(63.5)	(1,592.6)
Tax Expenses	(124.4)	(29.7)	(106.4)	(35.0)	(93.2)	(388.6)
Operating Expenses	(40.8)	(44.4)	(416.8)	(408.2)	(28.1)	(938.3)
Administrative Expenses	(591.1)	(113.9)	(264.5)	(42.4)	(211.5)	(1,223.5)
Operating income	585.1	256.9	394.7	135.2	(343.0)	1,029.1
Financial Results	284.3	67.4	-	(2.4)	(60.6)	288.7
Amortization of Intangible Assets	(3.2)	-	-	(8.0)	-	(11.1)
LAIR	866.3	324.3	394.7	124.8	(403.5)	1,306.7
Income Tax and Social Contribution	(269.8)	(102.5)	(109.4)	(5.7)	346.5	(140.9)
Profit Sharing	(137.4)	(52.1)	(64.2)	(28.0)	(26.0)	(307.7)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(7.6)	(0.0)	(7.6)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	0.0	-	(1.8)	-	(16.5)	(18.3)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	459.1	169.7	219.4	83.5	(99.6)	832.2
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	6.5	6.5
Net Income	459.1	169.7	219.4	83.5	(93.1)	838.7
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	37.0%	37.7%	33.1%	5.9%	-	14.1%
Average Shareholders' Equity	5,683.2	2,074.7	3,095.3	926.1	-	14,896.0
ROAE	32.3%	32.7%	28.4%	36.1%	-	22.5%

4Q24

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Parent Company and Others	4Q24
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	5,619.4	1,863.2	1,583.9	641.2	127.3	9,835.0
Retained Premium	5,592.5	1,824.3	-	-	11.6	7,428.4
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,361.0	1,799.7	-	-	3.1	7,163.8
Non-Insurance Revenues	26.8	38.9	1,583.9	641.2	115.7	2,406.7
Retained Net Claims	(2,740.6)	(1,352.9)	-	-	3.7	(4,089.8)
Credit Losses (a)	-	-	(497.1)	-	1.7	(495.4)
Commission	(1,270.2)	(123.6)	(222.8)	(51.0)	(5.6)	(1,673.2)
Tax Expenses	(153.8)	(24.1)	(108.0)	(31.3)	(29.5)	(346.8)
Operating Expenses	(64.0)	(51.2)	(274.4)	(378.4)	(60.1)	(828.1)
Administrative Expenses	(576.4)	(89.9)	(203.5)	(58.1)	(175.1)	(1,102.9)
Operating income	582.9	197.0	278.2	122.5	(146.1)	1,034.4
Financial Results	153.8	60.8	-	5.4	51.6	271.6
Amortization of Intangible Assets	-	-	-	-	(12.5)	(12.5)
LAIR	736.6	257.8	278.2	127.9	(107.0)	1,293.5
Income Tax and Social Contribution	(163.9)	(81.5)	(75.2)	(36.3)	6.7	(350.3)
Profit Sharing	(131.1)	(37.5)	(42.9)	(20.1)	(23.7)	(255.2)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(12.7)	-	(12.7)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(0.2)	-	2.4	-	(10.7)	(8.5)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	441.4	138.8	162.4	58.9	(134.7)	666.8
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	4.0	4.0
Net Income	441.4	138.8	162.4	58.9	(130.7)	670.8
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	27.1%	37.0%	32.0%	-	-	33.7%
Average Shareholders' Equity	5,943.4	1,459.5	2,435.2	911.1	-	13,233.0
ROAE	29.7%	38.0%	26.7%	25.8%	-	20.3%

(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.

Management Income Statement – Breakdown 2025 and 2024

2025

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Parent Company and Others	2025
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	22,290.3	8,488.3	7,302.2	2,562.6	439.8	41,083.2
Retained Premium	22,238.0	8,333.9	-	-	24.2	30,596.1
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	21,838.7	8,178.1	-	-	27.8	30,044.7
Non-Insurance Revenues	52.3	154.4	7,302.2	2,562.6	415.6	10,487.2
Retained Net Claims	(11,300.2)	(6,099.0)	-	-	(28.3)	(17,427.6)
Credit Losses (a)	-	-	(2,279.7)	-	(25.6)	(2,305.3)
Commission	(5,335.8)	(607.1)	(732.1)	(176.0)	(104.2)	(6,955.1)
Tax Expenses	(571.7)	(105.9)	(432.7)	(121.2)	(181.4)	(1,413.0)
Operating Expenses	(273.1)	(206.2)	(1,353.7)	(1,585.0)	(72.1)	(3,490.0)
Administrative Expenses	(2,257.7)	(415.7)	(982.8)	(189.3)	(680.1)	(4,525.6)
Operating income	2,152.5	898.6	1,521.3	491.1	(648.2)	4,415.3
Financial Results	975.4	213.5	-	5.7	235.6	1,430.2
Amortization of Intangible Assets	(12.7)	-	-	(31.7)	0.0	(44.3)
LAIR	3,115.2	1,112.2	1,521.3	465.2	(412.7)	5,801.2
Income Tax and Social Contribution	(962.6)	(352.5)	(462.9)	(120.4)	644.2	(1,254.2)
Profit Sharing	(494.9)	(178.5)	(246.8)	(81.0)	(128.01)	(1,129.3)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(43.2)	(0.0)	(43.2)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	0.1	-	0.1	-	(17.6)	(17.4)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	1,657.8	581.1	811.7	220.6	86.0	3,357.2
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	23.7	23.7
Net Income	1,657.8	581.1	811.7	220.6	109.7	3,380.9
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	36.7%	37.8%	36.3%	31.3%	-	26.8%
Average Shareholders' Equity	5,683.2	2,074.7	3,095.3	926.1	-	14,896.0
ROAE	29.2%	28.0%	26.2%	23.8%	-	22.7%

2024

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Parent Company and Others	2024
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)	21,388.2	6,648.9	5,846.6	2,509.7	548.6	36,941.9
Retained Premium	21,279.1	6,504.1	-	-	17.3	27,800.5
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	21,106.4	6,362.2	-	-	10.0	27,478.6
Non-Insurance Revenues	109.1	144.8	5,846.6	2,509.7	531.2	9,141.4
Retained Net Claims	(10,842.2)	(4,842.2)	-	-	8.6	(15,675.8)
Credit Losses (a)	-	-	(1,818.4)	-	1.8	(1,816.6)
Commission	(4,904.6)	(529.9)	(798.5)	(205.2)	7.4	(6,430.7)
Tax Expenses	(600.9)	(81.7)	(375.0)	(122.8)	(109.9)	(1,290.2)
Operating Expenses	(296.7)	(163.2)	(988.8)	(1,478.7)	(156.4)	(3,083.9)
Administrative Expenses	(2,263.1)	(349.4)	(745.0)	(225.7)	(611.0)	(4,194.1)
Operating income	2,307.9	540.5	1,121.1	477.2	(318.2)	4,128.6
Financial Results	709.6	182.8	-	(9.8)	35.8	918.4
Amortization of Intangible Assets	-	-	-	-	(44.7)	(44.7)
LAIR	3,017.5	723.3	1,121.1	467.4	(327.1)	5,002.2
Income Tax and Social Contribution	(870.0)	(223.5)	(334.8)	(147.4)	261.6	(1,314.2)
Profit Sharing	(503.8)	(106.3)	(166.4)	(69.5)	(129.7)	(975.6)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(45.9)	-	(45.9)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(0.4)	-	12.3	-	(24.5)	(12.5)
Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)	1,643.4	393.6	632.2	204.6	(219.8)	2,653.9
Adjustment to IFRS 17 (b)	-	-	-	-	(9.1)	(9.1)
Net Income	1,643.4	393.6	632.2	204.6	(228.9)	2,644.8
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	34.6%	36.2%	35.1%	-	-	32.6%
Average Shareholders' Equity	5,943.4	1,459.5	2,435.2	911.1	-	13,233.0
ROAE	27.7%	27.0%	26.0%	22.5%	-	20.0%

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

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

 **Balance Sheet – IFRS 17**
Porto Seguro SA and subsidiaries
Balance sheets as of December 31, 2025 and 2024

(amounts expressed in millions of reais)

	12/31/2025	12/31/2024
Assets		
Current assets	33,320.3	26,288.8
Cash and cash equivalents	1,897.9	2,191.5
Financial investments		
Financial investments measured at fair value through profit or loss	8,783.7	7,414.6
Financial investments measured at amortized cost	1,753.1	-
Loans and receivables (at amortized cost)	16,654.6	13,829.7
Reinsurance contract assets	82.1	98.3
Accounts receivable from provision of services	718.3	598.6
Recoverable taxes and contributions	959.3	295.6
Goods for sale	140.3	190.0
Deferred acquisition costs	931.1	509.0
Derivative financial instruments	104.1	160.2
Other assets	1,295.8	1,001.3
Non-current assets	22,544.7	21,624.9
Non-current receivables		
Financial investments		
Financial investments at fair value through profit or loss	2.9	2.6
Financial investments at fair value through other comprehensive income	1,966.7	2,024.6
Financial investments measured at amortized cost	9,198.0	8,986.4
Loans and receivables (at amortized cost)	1,052.1	1,026.9
Reinsurance contract assets	17.3	2.7
Deferred income tax and social contribution	1,378.3	1,553.4
Recoverable taxes and contributions	-	1.5
Deferred acquisition costs	1,875.9	1,033.4
Judicial deposits	1,511.3	1,519.5
Other assets	79.6	105.0
Investments		
Interest in associated companies and jointly-controlled entities	251.1	226.9
Other investments	40.5	32.8
Real estate for investments	242.0	273.5
Fixed assets	936.3	930.5
Intangible assets	3,911.8	3,817.9
Right-of-use assets	80.9	87.2
Total assets	55,865.0	47,913.7
Liabilities and shareholders' equity		
Current liabilities	26,585.5	22,875.0
Insurance contract liabilities	6,112.5	5,806.9
Financial liabilities	15,630.7	13,664.2
Taxes and contributions payable	654.4	545.3
Dividends and interest on capital payable	731.3	606.7
Derivative financial instruments	-	0.7
Lease liabilities	20.1	20.2
Other liabilities	3,436.5	2,230.9
Non-current liabilities	13,408.3	10,893.3
Insurance contract liabilities	4,894.6	4,621.9
Financial liabilities	5,600.5	3,560.0
Deferred income tax and social contribution	692.3	534.4
Derivative financial instruments	10.6	11.3
Lease liabilities	110.5	114.3
Legal provisions	1,420.8	1,431.5
Other liabilities	678.9	620.0
Shareholders' equity	15,871.2	14,145.4
Capital	8,500.0	8,500.0
Revenue reserves:	5,647.1	4,241.5
(-) Treasury shares	(328.7)	(155.6)
Revenue reserves – other	5,975.8	4,397.1
Capital reserves	770.0	808.3
Additional dividends proposed	885.8	559.3
Other comprehensive income	(61.7)	(58.4)
Non-controlling interest	130.0	94.6
Total liabilities and shareholders' equity	55,865.0	47,913.7

Income Statement IFRS 17 and for Other Businesses

Income Statement IFRS 17

(amounts expressed in millions of reais)

	4Q25	4Q24	Δ% / p.p.	3Q25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Revenues								
Revenue from insurance contract	8,585.7	6,426.7	33.6	8,358.6	2.7	32,641.8	28,363.1	15.1
Revenue from loan operations	1,258.7	969.6	29.8	1,188.9	5.9	4,702.1	3,701.0	27.0
Revenue from services rendered	766.4	828.8	(7.5)	910.4	(15.8)	3,424.2	3,084.1	11.0
Revenue from premium bonds	31.2	25.8	20.8	29.6	5.5	115.1	95.3	20.8
Other operating revenues	119.8	102.8	16.6	95.1	21.4	356.0	281.7	24.8
Equity in net income of subsidiaries	18.9	9.3	104.1	14.4	31.5	65.8	33.3	97.6
	10,780.8	8,363.0	28.9	10,596.9	1.7	41,304.9	35,558.5	16.1
Expenses								
Insurance contract expense	(6,671.8)	(4,662.1)	43.1	(6,500.3)	2.6	(25,361.2)	(21,614.4)	17.3
Net expense with reinsurance/retrocession contracts	(18.6)	(9.7)	92.2	(17.4)	6.4	(73.1)	(56.0)	30.5
Acquisition costs – other	(105.7)	(257.1)	(58.9)	(224.5)	(52.9)	(750.4)	(773.6)	(3.0)
Administrative expenses	(1,544.3)	(1,416.2)	9.0	(1,558.4)	(0.9)	(6,029.2)	(5,322.7)	13.3
Tax expenses	(356.0)	(270.2)	31.8	(296.9)	19.9	(1,223.6)	(1,068.9)	14.5
Cost of services rendered	(93.1)	(41.9)	122.1	(92.4)	0.8	(352.8)	(241.1)	46.3
Other operating expenses	(1,371.0)	(955.3)	43.1	(1,111.1)	23.0	(4,441.0)	(3,382.3)	31.2
	(10,160.3)	(7,612.4)	33.4	(9,801.0)	3.6	(38,231.3)	(32,459.0)	17.8
Operating income before financial result	620.4	750.6	(17.3)	795.9	(22.0)	3,073.6	3,099.5	(0.8)
Financial revenue	507.9	384.3	32.1	490.1	3.6	2,022.9	1,433.5	41.1
Financial expense	(167.7)	(137.0)	22.4	(88.9)	88.6	(457.0)	(588.4)	(22.3)
	340.2	247.3	37.6	401.2	(15.2)	1,565.9	845.1	85.3
Operating income	960.6	997.9	(3.7)	1,197.1	(36.6)	4,639.5	3,944.6	17.6
Profit before income tax and social contribution	960.6	997.9	(3.7)	1,197.1	(36.6)	4,639.5	3,944.6	17.6
Income tax and social contribution	(114.4)	(314.5)	(63.6)	(354.4)	(89.6)	(1,215.4)	(1,253.8)	(3.1)
Current	556.0	(334.3)	(266.3)	(567.0)	(137.9)	(912.0)	(1,332.4)	(31.6)
Deferred	(670.4)	19.8	(3,487.6)	212.6	(282.7)	(303.4)	78.6	(486.0)
Net income for the period	846.3	683.4	23.8	842.7	(176.9)	3,424.1	2,690.8	27.3
Attributable to:								
- Company's shareholders	838.7	670.8	25.0	831.9	(67.0)	3,380.9	2,644.8	27.8
- Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries	7.6	12.7	(39.9)	10.7	(78.6)	43.2	45.9	(6.0)
Effective IR and CS rate on income (loss) before taxes	11.9%	31.5%	(19.6)	29.6%	(59.8)	26.2%	31.8%	(5.6)

Statement of Income – Controlling Company and Others

(amounts expressed in millions of reais)

	4Q25	4Q24	Δ% / p.p.	3Q25	Δ% / p.p.	2025	2024	Δ% / p.p.
Statement of Income – Controlling Company and Others								
Retained Premium	11.9	11.6	3.2	0.7	-	24.2	17.3	39.5
Earned Premium	13.2	3.1	322.5	(2.0)	-	27.8	10.0	178.5
Non-Insurance Revenues	79.9	115.7	(31.0)	106.6	(25.1)	415.6	531.2	(21.8)
Retained Net Claims	(16.3)	3.7	-	6.8	(341.7)	(28.3)	8.6	(427.9)
Credit losses	(23.4)	1.7	-	(1.7)	-	(25.6)	1.8	-
Commission	(63.5)	(5.6)	-	(17.6)	261.4	(104.2)	7.4	-
Tax Expenses	(93.2)	(29.5)	215.5	(31.7)	193.9	(181.4)	(109.9)	65.1
Operating Expenses	(28.1)	(60.1)	(53.3)	(25.3)	11.0	(72.1)	(156.4)	(53.9)
Administrative Expenses	(211.5)	(175.1)	20.8	(152.1)	39.1	(680.1)	(611.0)	11.3
Operating Profit	(343.0)	(146.1)	134.7	(117.0)	193.2	(648.2)	(318.2)	103.7
Financial Results	(60.6)	51.6	(217.3)	36.2	(267.3)	235.6	35.8	-
Amortization of intangible assets*	-	(12.5)	(100.0)	0.0	(100.0)	0.0	(44.7)	(100.0)
LAIR	(403.5)	(107.0)	277.1	(80.8)	399.7	(412.7)	(327.1)	26.2
Income Tax and Social Contribution	346.5	6.7	-	123.3	181.1	644.2	261.6	146.3
Profit Sharing	(26.0)	(23.7)	10.0	(20.6)	26.2	(128.0)	(129.7)	(1.3)
Result of Investee Companies and Subsidiaries	(16.5)	(10.7)	54.2	2.4	-	(17.6)	(24.5)	(28.4)
Result (Ex-adoption of IFRS 17)	(99.6)	(134.7)	(26.0)	24.3	-	86.0	(219.8)	(139.1)
IFRS 17 adjustment	6.5	4.0	63.7	(4.0)	(262.8)	23.7	(9.1)	(360.7)
Result	(93.1)	(130.7)	(28.8)	20.3	-	109.7	(228.9)	(147.9)


Cash Flow Statements – IFRS17
Cash flow statements for the periods ended December 31, 2025 and 2024

(amounts expressed in millions of reais)

	2025	2024
Net cash from operating activities	1,368.4	2,415.1
Cash generated in operations	4,043.3	3,002.1
Net income (loss) for the year	3,424.1	2,690.8
Depreciation	102.0	113.6
Amortization	320.8	299.4
Equity in net income of subsidiaries	(65.8)	(33.3)
Asset impairment loss	230.3	3.3
Legal provisions	59.9	(62.9)
Proceeds from sale of fixed assets	(28.0)	(8.9)
Changes in assets and liabilities	(1,122.2)	734.5
Financial investments measured at fair value through profit or loss	(1,369.4)	3,491.2
Financial investments - other categories	(1,906.7)	(3,939.5)
Insurance and reinsurance contract assets	1.6	14.5
Loans and receivables	(3,064.3)	(1,567.6)
Deferred income tax and social contribution	352.3	(252.7)
Recoverable taxes and contributions	(662.2)	(75.3)
Goods for sale	48.8	109.1
Deferred acquisition costs	(1,264.6)	(535.0)
Judicial deposits	8.3	103.1
Other assets	(357.9)	(205.8)
Lease operations	2.4	4.2
Insurance and reinsurance contract liabilities	578.4	(207.4)
Financial liabilities	3,896.0	2,009.0
Derivative financial instruments	54.7	(185.5)
Taxes and contributions payable	1,488.5	1,399.9
Payment of legal provisions	(70.5)	(18.8)
Other liabilities	1,142.6	591.0
Other	(1,552.8)	(1,321.5)
Other comprehensive income	(3.3)	43.7
Non-controlling interest	(7.8)	(33.9)
Income tax and social contribution paid	(1,379.5)	(1,221.6)
Funding interest paid	(162.2)	(109.8)
Net cash from investment activities	(494.4)	232.8
Sale of fixed and intangible assets	48.2	619.4
Acquisition of fixed assets	(137.1)	(103.1)
Acquisition of intangible assets	(405.4)	(283.5)
Net cash from financing activities	(1,167.5)	(1,561.8)
Repurchase - treasury shares	(250.6)	(200.8)
Funding	2,047.5	1,663.9
Payment of loans and leases (except interest)	(1,774.4)	(2,186.5)
Dividends and interest on capital paid	(1,190.1)	(838.4)
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	(293.6)	1,086.1
Opening balance of cash and cash equivalents	2,191.5	1,105.4
Closing balance of cash and cash equivalents	1,897.9	2,191.5



LAÍS
Porto Negócios Backoffice
7 years with Porto

ESG and Ecosystem Strengthening

4Q25

→ ESG | Environmental, social and governance

Main social and environmental indicators

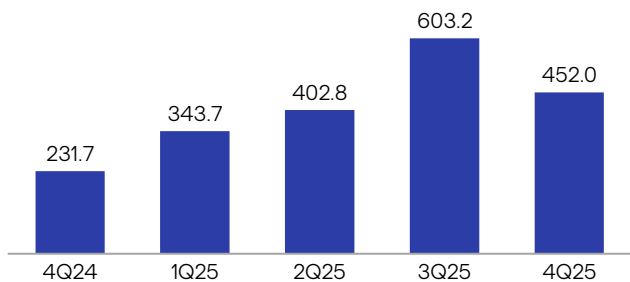
R\$ 1.8 B

Revenue and Premiums from Sustainable Businesses¹ (2025)

896 K

Volume of Sustainable Products and Businesses Sold¹ (2025)

Evolution of Revenue and Premiums from Sustainable Products and Businesses¹



■ Revenue and Premium from Sustainable Products and Businesses (R\$ million)

First Year of the Sustainability Strategy, Regenera

In 2025, we consolidated our sustainability governance structure, focusing on the management and monitoring of corporate indicators and goals. It was a year where the Regenera strategy was integrated into the business, reflecting results in the four pillars

Valuing human capital and social impact

By the end of 2025, women represent 57% of the total workforce and 44% of leadership, while Black people hold 25% of management positions. In 2025, the highlight was the launch of "Em Foco," a leadership readiness program that accelerated the development of women and Black professionals for strategic positions.

Climate strategy and circularity

Our climate mitigation strategy has advanced with the application of the PCAF methodology for calculating insured emissions, in which we were the first Brazilian insurance company to use the methodology to calculate emissions.

Sustainable products and solutions

We increased sales of sustainable products and solutions at Porto by 122% (R\$ 0.8 billion in 2024 vs. R\$ 1.8 billion in 2025). This result is a reflection of the product teams that worked on developing new solutions and enhancing products. We had a special focus on inclusive insurance products.

Value chain management

We took an important step in partnership management with the launch of the Value Chain Responsibility Program. Through this initiative, we seek to engage suppliers and business partners to ensure that our social and environmental responsibility is shared with all the links that make up Porto's operation.

Porto Institute and Initiatives

135.6 K

Items donated to the Institute and distributed to partner institutions (2025)

1,136 →

Volunteers in the Porto Voluntário Program (2025)

Productive Inclusion Initiatives²:

Porto Institute

- Started: 472 people
- Graduates: 366 people

Associação Crescer Sempre³

- Started: 700
- Graduates: 586

Education Initiatives:

Porto Institute

- Psychological and pedagogical care: 1,875
- Active students: 186 people

Associação Crescer Sempre⁴

- Active students: 249
- Psychotherapy Care: 97



Territorial development

Associação Campos Elíseos + Gentil joined in August the strategic pillar of the Porto Institute, becoming the Territorial Development hub. It continues to promote and develop Campos Elíseos focusing on stewardship, maintenance, and cleaning through strategic partnerships and joint actions between companies, public authorities, the community, and other organizations.

Maintenance, cleaning, and conservation initiatives in 2025:

- 405 maintenance and cleaning protocols
- 9.592 thousand services to the community
- 42% resolution rate for open protocols

(1) Considers the products and services Auto Insurance by Subscription, Auto Insurance for Electric and Hybrid Cars, Compact Auto Insurance, Light Auto Insurance, Theft Auto Insurance, Essential Insurance, and Loans and Financing for companies with CNAEs that have a positive socio-environmental impact. / (2) Compile the initiatives of: Professional Qualification Courses + Apprenticeship + Pre-Training of Porto Institute. / (3) Compiles data from Crescer Sempre's professional qualification courses (assistance, marketing, beauty and aesthetics, electrical and plumbing and English courses) / (4) Considering the active students in early childhood education, elementary school and high school.

Activation platform

In the fourth quarter of 2025, we reinforced our relationship and proximity strategy with clients and brokers, expanding the brand strength of our ecosystem of products and services in the arenas and activation territories:

Welfare and Health

In the welfare territory, Porto promoted the **Blue Bike São Paulo**, which brought together people of all ages to enjoy Sunday, as well as editions of the **Blue Run**, the Porto Street Running Circuit, in the cities of João Pessoa (PB) and Natal (RN). Expanding our presence and participation throughout the country, Porto Saúde, through **Track and Field Experience**, also organized several street races and sports practice classes.

Porto Saúde continues to expand its personalized products in different regions of Brazil. In Rio de Janeiro, it launched the **Porto Bairro RJ Line**, and in Vale do Paraíba, the **"Pro Vale"** line. There are various modular commercial health plans, starting from 3 lives, tailored to meet the needs of the entrepreneur and ensure quality healthcare for their employees.

Car Culture

The energy of the **Porto Grandstand**, an exclusive space of the brand at the **2025 São Paulo Grand Prix**, took over Interlagos in November. As a Founding Partner, **Porto Bank** prepared sundry activations and experiences for nearly 5 thousand clients and brokers. Every detail was designed for our client to experience the three days of the São Paulo GP with all the comfort and excitement.

Reinforcing our presence in the territory, we held the final stage of the **Porsche Cup Brazil**, a competition that Porto Seguro is the official sponsor of for the next three seasons. We also participated in the event **500 milhas de Kart**, supporting the sport and reinforcing our connection with motorsports, both on and off the track. Furthermore, with the aim of turning every moment into an unforgettable experience, we combined speed, care, and fun in one special night with the **Porto Night Kart Experience**, which brought together guests and big names in motorsport, such as Gabriel Bortoleto and Aurelia Nobels.

In a groundbreaking move in the market, **Porto Seguro** launched the "15 Minutes" initiative in the city of São Paulo for its Auto Insurance clients, committing to responding to roadside assistance requests made between 10 PM and 5 AM within **15 minutes**. At Porto, every minute matters.



Education

We continued the sponsorship deliveries to **Fronteiras do Pensamento**, concluding the 2025 season with Yuval Noah Harari's lecture in Rio de Janeiro. The historian brought reflections on artificial intelligence, ethics, and the future of humanity. As the official payment method for the event, Porto Bank card clients had exclusive benefits when purchasing tickets.

Entertainment

Ten years ago, the **Teatro Porto** opened its doors to the public with a historic show by Ney Matogrosso. In 2025, we celebrated this journey by hosting the show "Homem com H" at the Theater, which moves us and reaffirms the power of art in our lives. Porto Bank card clients get a 50% discount on tickets.

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



Institutional

Porto Serviço launched a new advertising campaign featuring **Tatá Werneck**. With the slogan "It's for the home, it's by subscription, it's for everyone," the brand aims to reinforce the expansion of access to repair and home assistance services for the general public, and not just for insured parties of Porto Seguro. The company offers one-time or subscription hiring, where the client pays a monthly fee and has access to sundry services to take care of the home with quality service and 100% digital hiring.

During **COP30** in Belém, Porto participated in **Casa do Seguro** – an initiative of the Brazilian Confederation of Insurance Companies (CNseg), created to position the insurance sector as a key player in the climate transition.

In a landmark year, in which it celebrated its 80 years of history, the company concluded the incentive campaign **Fecha com a Porto 2025** by rewarding over 1.4 thousand brokers across the country. More than partners, the brokers are the vital link between the client and the company, acting with the trust and care that drive us to go further and further.

The **Festa Porto 2025**, celebrating 80 years, was the largest party in the company's history, bringing together more than 10 thousand employees from Brazil and Uruguay in three pavilions of the Anhembi District, totaling 40 thousand square meters. An event prepared to celebrate in style, because what brought us here is what will take us forward.




Appendix

- Porto Seguro Vertical (page 6): composed of Auto, P&C, Life and Uruguay
- P&C (page 9): composed mainly by Commercial, Homeowner, Real Estate, Condominium, Transport, Rural, Liabilities, Events, Machinery and Equipment, Cell Phone and Bike
- Porto Saúde (page 12): composed of Commercial Health, Dental Insurance, Portomed, Administrative Services and Occupational Health
- Porto Bank (page 16):
 - Composed of Credit Card and Financing, Financial Risks, Consortium, Asset Management, Capitalization and Pension Plan
 - Efficiency Ratio: $(\text{Operating and Administrative Expenses} - \text{Rewards}) / (\text{Revenue net of taxes} - \text{Commission} - \text{Rewards})$
- Loan Portfolio (page 18 and 19):
 - NII: $\text{Financial Revenue} - \text{Financial Expenses} - \text{Loan Operation Fee}$
 - NIM: $(\text{NII} \times 4) / \text{Average Spread Sensitive Portfolio}$
 - Risk-adjusted NIM: $(\text{NII} - \text{Loss} \times 4) / \text{Average Spread Sensitive Portfolio}$
 - Coverage Ratio: $\text{Allowance for Doubtful Debts} / \text{Balance of portfolio overdue for over 90 days}$
 - Credit Loss on Net Revenue: $\text{Credit Loss Expense (IFRS)} / \text{Income from Financial Intermediation}$
- Pro-forma values and ratios excluding the impacts of the refinement of the IFRS9 model (pages 17 and 22):
 - Credit Portfolio (up to 360 days in arrears): R\$ 22.8 billion in 4Q25 and R\$ 18,9 billion in 4Q24
 - Allowance for Doubtful Debts - Losses/Provisions for Loan Losses (up to 360 days overdue): R\$ 2,206 million in 4Q25 and R\$ 1,450 million in 4Q24
 - Financial and Operational Summaries – Porto Bank – Financial Solutions for Credit (page 21):
 - Effect of Resolution 4966: In light of the new resolution, there was an adjustment in the stop accrual methodology model from 60 to 90 days.
 - IFRS9 effect: In August 2023, new IFRS 9 provisioning models were implemented for credit products, considering a write-off period of 540 days (previous models considered write-off periods of 1,890 days for Credit Cards and 1,620 days for Loans and financing).
 - Financial Revenue (Financial Margin): Income mainly from interest on invoice installments and revolving card and income from interest on financing and loans (E&F), discounting financial expenses (funding cost).
 - Other Revenues (Fee-Based): Revenues mainly from interchange, card annual fees, consortium fees and charges
- Pension plan (page 21):
 - Effective Revenue: pension plan contribution income (accumulation + risk) + VGBL premiums
 - Assets under Management: considers only participant resources
- Porto Serviço (page 23): segmented between Porto Seguro Partnership, Strategic Partnerships, and Digital Products, mainly offering assistance services for Households, Companies, and Vehicles.
- Financial Result (pages 27 to 28):
 - Financial Result of Pension Plan Operations: Result mainly from the monetary restatement of pension plan liabilities
- Investments/Capex (page 29): “System Development and Other Intangibles”, “Hardware and Software”, “Furniture, Equipment and Vehicles” and “Real Estate”.
- Earnings (page 31):
 - Payout: $\text{Total proceeds distributed (dividends and interest on capital)} / \text{Net Income}$
 - Dividend Yield: $\text{Total earnings distributed in the period (per share)} / \text{Share price on the last day of the period}$

Contact

Alameda Barão de Piracicaba, 740 – 11th Floor – São Paulo, SP

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

gri@portoseguro.com.br