



AMANDA  
Corretora  
Há 20 anos com a Porto

# RESULTADOS

1T26

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

## A EVOLUÇÃO DO CUIDADO

Nossa estratégia de futuro reflete a maneira como aprimoramos permanentemente o exercício do **Cuidado**, num mundo em constante transformação. Inovar, diversificar e ampliar nossa presença na vida do Cliente são estímulos que nos movem todos os dias. E que se transformam em resultados.



# Índice



**ALEXANDRE**  
Corretora  
Há 23 anos com a Porto

Mensagem da Administração	03
Análise Gerencial e Resultado do Período	06
<hr/>	
<b>Vertical Porto Seguro</b>	07
Auto	09
Patrimonial	10
Vida	11
Sumário Financeiro e DRE Gerencial - Seguro	12
<hr/>	
<b>Vertical Porto Saúde</b>	13
Sumário Financeiro e DRE Gerencial - Saúde	16
<hr/>	
<b>Vertical Porto Bank</b>	17
Soluções Financeiras para Crédito	19
Consórcio	22
Soluções Financeiras para Locações e Garantia e Previdência	22
Sumário Financeiro e DRE Gerencial - Bank	24
<hr/>	
<b>Vertical Porto Serviço</b>	25
Sumário Financeiro e DRE Gerencial - Serviço	27
<hr/>	
Resultado Financeiro	29
Investimento e Capital Regulatório e Projeções	31
Indicadores de Mercado	32
Destaques Operacionais	33
Demonstrações Financeiras	34
ESG - Fatores Ambientais, Sociais e de Governança	40
Fortalecimento do Grupo Porto	41
Apêndice	43



Paulo Kakinoff  
CEO do Grupo Porto

# Nossa Mensagem

Lucro Líquido Total de R\$ 1,1 bilhão (+36%) e Lucro Líquido Recorrente de R\$ 958 milhões (+15%)<sup>1</sup>

A Porto iniciou 2026 mantendo a trajetória de resultados consistentes, com crescimento de dois dígitos no lucro líquido recorrente pelo quinto trimestre consecutivo, alcançando R\$ 958 milhões (+15% vs. 1T25)<sup>1</sup>. A Vertical de Seguros apresentou expansão de 49% no resultado, com ROAE de 34%. Mesmo com esse crescimento significativo, as demais verticais, de Saúde, Banco e Serviços, representaram 51% do resultado total, todas com ROAE acima de 22%. As receitas totais<sup>2</sup> atingiram 11 bilhões, um incremento de 10% frente ao mesmo período do ano anterior. Este desempenho evidencia o foco da nossa estratégia de diversificação e o contínuo fortalecimento do Grupo Porto.

## Desempenho das Verticais, comparadas ao 1T25:

**Porto Bank:** a receita<sup>2</sup> avançou 24%, atingindo R\$ 1,9 bilhão, impulsionada pelo crescimento em Consórcio<sup>2</sup> (+32%); Cartão, Financiamento e Empréstimos (+22%); Capitalização (+12%) e; Riscos Financeiros (+13%). A diversificação entre negócios de crédito e *fee based*, aliada à melhora no índice de eficiência (27,7%; -1,4 p.p.), impulsionaram o resultado da vertical, num cenário de NIM ajustado ao risco menor (2,8%; -1,7 p.p.). **Assim, o lucro líquido alcançou R\$ 212 milhões, um aumento de 10% no período.**

**Porto Saúde:** a Porto Saúde apresentou crescimento de 15% na receita, alcançando R\$ 2,3 bilhões. A expansão foi impulsionada por um aumento de 22% em beneficiários de seguro Saúde, atingindo 858 mil vidas, e uma expansão de 17% de vidas no Odonto, alcançando 1,2 milhão. **A sinistralidade foi de 68,9%, uma melhora de 1 p.p., patamar que reflete a nossa estratégia de verticalização virtual, com Time Médico Porto, Parcerias Estratégicas, novos produtos e ações de combate a fraudes.** O lucro obtido no período foi de R\$ 216 milhões (+20%).

**Porto Seguro:** as receitas e prêmios totalizaram R\$ 5,7 bilhões (+6%), alavancados pelo crescimento em duplo dígito nos segmentos Patrimonial (+13%) e Vida (+12%). No segmento Auto, prêmios e frota segurada avançaram 3%, atingindo 6,3 milhões de veículos segurados. O índice combinado ampliado atingiu 85% — uma melhora de 4 p.p. — explicado principalmente pela **queda de 2,5 p.p. na sinistralidade (51%), reflexo da disciplina na precificação, e pelo ganho de eficiência operacional, com redução de 1 p.p. na soma das despesas administrativas e operacionais (D.A. e D.O.).** Como resultado, o lucro líquido do período alcançou R\$ 467 milhões (+49%). O ROAE permaneceu acima do patamar de 30% pelo quarto trimestre consecutivo, atingindo 34% no 1T26.

<sup>1</sup>Ajustado por: i) reversão de imposto diferido de -R\$ 185 milhões oriundo da incorporação da ISAR, e ii) + R\$ 9,2 milhões de benefício caixa de redução de IR pela amortização de ágio da CDF.

<sup>2</sup>Excluindo os efeitos do novo modelo de diferimento de receitas e custos do Consórcio, agora por grupo e cota.

# Nossa Mensagem

**Porto Serviço:** a Porto Serviço registrou R\$ 674 milhões em receita (+1%), com **destaque para a evolução do segmento de produtos digitais (+70%)**. O resultado trimestral foi de R\$ 53 milhões (-1%). Mantemos o foco em estruturação e ampliação das parcerias estratégicas, ultrapassando 70 empresas clientes fora da Parceria Porto Seguro, com o objetivo de promover o aumento da diversificação dos ramos de atuação e seguimos intensificando as ações nos produtos digitais com lançamento de novos pacotes.

**O resultado financeiro foi de R\$ 307 milhões no trimestre (-20%).** A receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 408 milhões, o que representa 73% do CDI, explicado pelo desempenho da alocação em ações e exposição em títulos pré-fixados marcados a mercado.

O índice de eficiência operacional<sup>1</sup>, que considera a soma das Despesas Administrativas em relação à Receita Total foi de 11,0%, uma melhora de 0,1 p.p. no trimestre, alinhado com nossos esforços para ganhos de eficiência.

Este início de ano evidencia a digitalização da Porto como um movimento estratégico que potencializa o Cuidado, elemento intrínseco à nossa identidade e à forma como atuamos. Entre os nossos 19 milhões de clientes, tivemos mais de 184 milhões de interações e atendimentos digitais no 1T26, com resolução completa de mais de 72% dos acionamentos via WhatsApp. O atendimento digital, através de jornadas fluídas que entregam qualidade e conveniência aos nossos Clientes, contribui para que os níveis de NPS sigam elevados, como no Porto Seguro Auto e Azul Auto (ambos com 82 pontos), Porto Seguro Residência (81 pontos), Cartão de Crédito (74 pontos) e Time Médico Porto (92 pontos).

O fechamento do 1T26 reflete os resultados da nossa estratégia, que mantém o Cuidado como Norte e busca inovar, diversificar e ampliar as maneiras como manifestamos essa essência.

Nosso agradecimento mais sincero a todos que constroem essa jornada conosco.

Paulo Kakinoff

<sup>1</sup>Excluindo os efeitos do novo modelo de diferimento de receitas e custos do Consórcio, agora por grupo e cota.

# Destques

1T26

19 MI

Clientes (Mar/26)

5% YoY

R\$ 11 BI

Em receita total<sup>1</sup> (1T26)

+ 10% YoY

R\$ 958 MI

Resultado Recorrente<sup>2</sup> (1T26)

+ 15% YoY

24,7%

ROAE Recorrente<sup>2</sup> (1T26)

+ 0,8 p.p. YoY



<sup>1</sup>Excluindo os efeitos do novo modelo de diferimento de receitas e custos do Consórcio, agora por grupo e cota.

<sup>2</sup>Ajustado por: i) reversão de imposto diferido de -R\$ 185 milhões oriundo da incorporação da ISAR, e ii) + R\$ 9,2 milhões de benefício caixa de redução de IR pela amortização de ágio da CDF.

## Análise Gerencial e Resultado do Período - 1T26

DRE Porto Seguro S.A.	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
<b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais) (a)</b>	<b>10.583,9</b>	<b>9.729,1</b>	<b>8,8</b>	<b>10.398,7</b>	<b>1,8</b>
Prêmio Retido	7.917,9	7.332,0	8,0	8.033,9	(1,4)
Prêmio Ganho (vertical seguros e saúde)	7.743,7	7.150,7	8,3	7.783,7	(0,5)
Receitas Não Seguros (a)	2.666,0	2.397,1	11,2	2.364,9	12,7
Sinistros Líquidos Retidos	(4.347,5)	(4.146,3)	4,9	(4.494,8)	(3,3)
Perdas de Crédito (b)	(725,8)	(503,1)	44,3	(710,6)	2,1
Despesa de Comercialização	(1.854,1)	(1.711,7)	8,3	(1.592,6)	16,4
Despesas com Tributos	(319,4)	(328,4)	(2,7)	(388,6)	(17,8)
Despesas Operacionais	(707,7)	(673,1)	5,1	(709,6)	(0,3)
Despesas Administrativas	(1.176,2)	(1.076,2)	9,3	(1.223,5)	(3,9)
<b>Lucro Operacional</b>	<b>1.279,1</b>	<b>1.109,1</b>	<b>15,3</b>	<b>1.029,0</b>	<b>24,3</b>
Resultado Financeiro e Patrimonial	306,9	382,6	(19,8)	288,7	6,3
Amortização do Intangível	(10,8)	(11,2)	(3,5)	(11,1)	(2,5)
<b>LAIR</b>	<b>1.575,1</b>	<b>1.480,4</b>	<b>6,4</b>	<b>1.306,6</b>	<b>20,5</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(180,3)	(388,9)	(53,6)	(140,9)	28,0
Participação nos Resultados	(264,3)	(258,2)	2,34	(307,7)	(14,12)
Acionistas não controladores em controladas	(7,6)	(13,2)	(42,3)	(7,6)	0,0
Resultado Investidas e Controladas	14,3	(0,1)	-	(18,3)	(178,2)
<b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>	<b>1.137,2</b>	<b>820,0</b>	<b>38,7</b>	<b>832,2</b>	<b>36,7</b>
Ajuste IFRS17 (c)	(3,2)	12,3	(126,1)	6,5	(149,3)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>1.134,0</b>	<b>832,3</b>	<b>36,3</b>	<b>838,7</b>	<b>35,2</b>
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR	13,8%	31,8%	-18,1	14,1%	-0,3
Patrimônio Líquido Médio	15.638,5	13.953,8	12,1	14.896,0	5,0
<b>ROAE</b>	<b>29,0%</b>	<b>23,9%</b>	<b>5,1</b>	<b>22,5%</b>	<b>6,5</b>
<b>Eventos Extraordinários</b>	<b>1T26</b>	<b>1T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>	<b>4T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>1.134,0</b>	<b>832,3</b>	<b>36,3</b>	<b>838,7</b>	<b>35,2</b>
Incorporação e Amortização de Intangíveis (d)	(175,9)	-	-	6,1	-
Rolagem de Títulos (e)	-	-	-	50,2	-
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>958,3</b>	<b>832,3</b>	<b>15,1</b>	<b>895,0</b>	<b>7,1%</b>

Eficiência Operacional	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Despesas Administrativas	(1.176,2)	(1.076,2)	9,3	(1.223,5)	-3,9
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais) (a)	10.667,0	9.729,1	9,6	10.674,7	-0,1
<b>Índice de Eficiência Operacional Ajustado (f)</b>	<b>11,0%</b>	<b>11,1%</b>	<b>-0,1</b>	<b>11,5%</b>	<b>-0,4</b>

- (a) Excluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio, a Receita Total seria de R\$ 10,7 bilhões no 1T26 (+9,6% vs. 1T25) e de R\$ 10,7 bilhões no 4T25.
- (b) Perdas de Crédito das operações de Cartão de Crédito, Empréstimos e Financiamentos e Riscos Financeiros.
- (c) 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.
- (d) Ajustado por: i) reversão de imposto diferido de -R\$ 185 milhões oriundo da incorporação da ISAR, e ii) + R\$ 9,2 milhões de benefício caixa de redução de IR pela amortização de ágio da CDF.
- (e) Rolagem de títulos públicos para vencimentos mais longos e com taxas mais elevadas
- (f) Sem ajuste, incluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio, o Índice de Eficiência Operacional foi de 11,1% no 1T26 (estável YoY) e de 11,8% no 4T25.

Resultado e ROAE Vertical Seguro	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Seguros	467,1	313,4	49,0	459,1	1,7
ROAE % Seguros	33,8%	22,6%	11,2	32,3%	1,5

Resultado e ROAE Vertical Saúde	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Saúde	215,7	179,6	20,1	169,7	27,1
ROAE % Saúde	36,5%	39,7%	-3,2	32,7%	3,7

Resultado e ROAE Vertical Bank	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Bank	211,5	192,1	10,1	219,4	(3,6)
ROAE % Bank	24,8%	27,0%	-2,2	28,4%	-3,6

Resultado e ROAE Vertical Serviço	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Serviço	53,0	53,6	(1,1)	83,5	(36,6)
ROAE % Serviços	22,8%	26,3%	-3,5	36,1%	-13,3

Resultado Controladora e Demais	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Controladora e Demais	186,8	93,5	99,7	(93,1)	(300,6)

Resultado e ROAE Consolidado	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Lucro Líquido (R\$ milhões) Porto Seguro S.A.	1.134,0	832,3	36,3	838,7	35,2
ROAE % Porto Seguro S.A.	29,0%	23,9%	5,1	22,5%	6,5



1T26

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

## Principais destaques

**17,9 mi**  
de itens/vidas  
(Mar/26) +3,2% e  
+550 k YoY

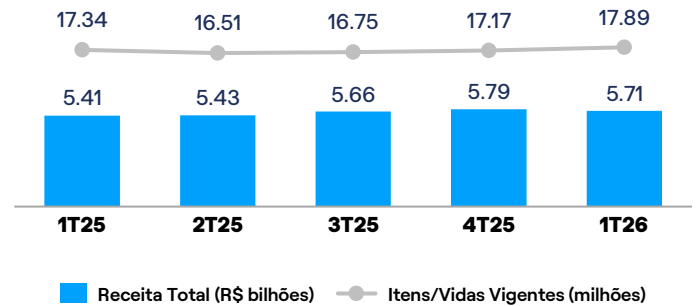
**R\$ 5,7 bi**  
em receita total<sup>1</sup>  
(1T26) +5,5% YoY

Resultado de  
**R\$ 467,1 mi**  
(1T26) +49,0% YoY

ROAE de  
**33,8%**  
(1T26) +11,2 p.p. YoY

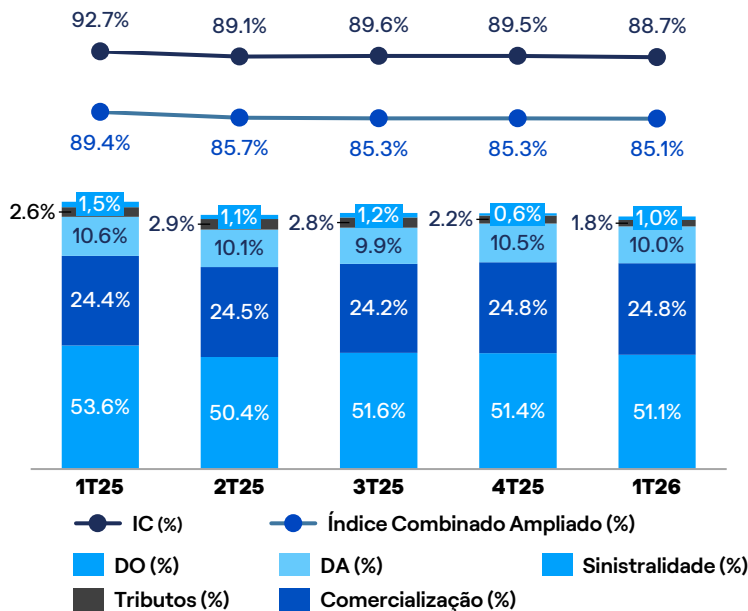
Por meio de ofertas mais segmentadas, a Porto Seguro segue avançando em inovação para aprimorar a experiência de seus clientes. A Companhia expandiu o portfólio de produtos de entrada, como o Azul Moto, Azul Seguro Compacto e Azul Proteção Combinada (seguro auto + residencial em uma única contratação)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

Além disso, evoluímos no digital, através de jornadas de compras mais fluídas.

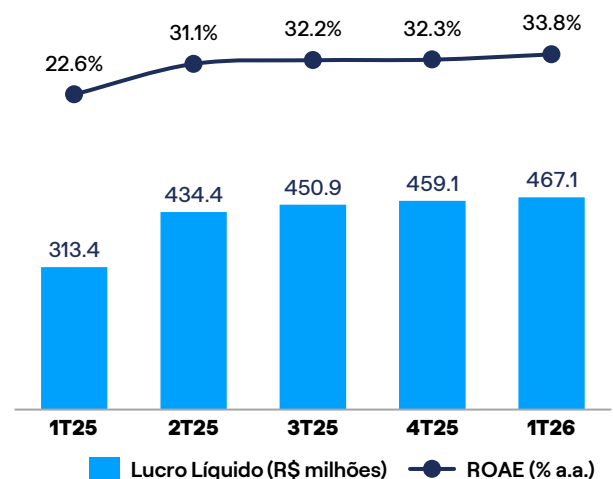


No trimestre, alcançamos 17,9 milhões de itens/vidas na Vertical Porto Seguro (+3,2% vs. 1T25), com destaque para o incremento de 214 mil pessoas no Vida (+3,4% vs. 1T25) e 183 mil veículos no Auto (+3,0% vs. 1T25).

### Índice Combinado



### Resultado e Rentabilidade



O resultado da Vertical Porto Seguro no primeiro trimestre de 2026 foi de R\$ 467,1 milhões (+49,0% vs. 1T25), enquanto o ROAE permaneceu acima de 30% pelo quarto trimestre consecutivo, atingindo 33,8% no período (+11,2 p.p. vs. 1T25). O Índice Combinado atingiu 88,7% no trimestre (-4,0 p.p. vs. 1T25), com destaque para a melhora de 2,5 p.p. na sinistralidade e de 1,1 p.p. nos índices de D.A. e D.O. somados, reflexo principalmente das iniciativas para aumento da eficiência operacional.

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

→ Auto

**6,3 mi**  
de veículos  
(Mar/26)  
+3,0 YoY

**R\$ 4,1 bi**  
em prêmios emitidos  
(1T26)  
+2,9% YoY

- Participação de Mercado de 27,0% no 2M26<sup>1</sup>
- 6,3 milhões de veículos na frota do 1T26 (+183 mil vs. 1T25)
- Sinistralidade de 58,5% no 1T26; melhora de 1,6 p.p. (vs. 1T25)

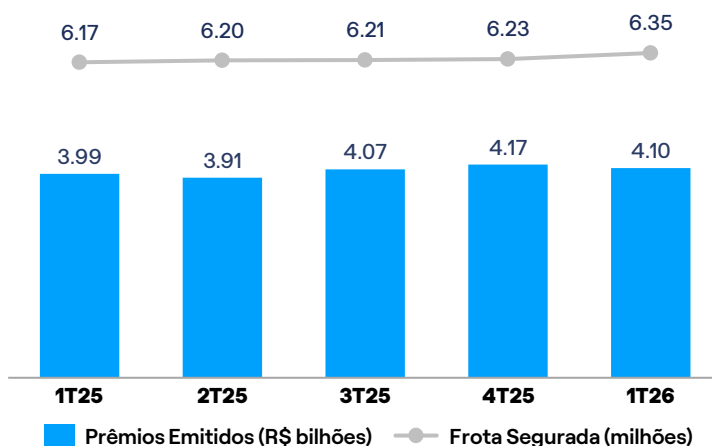
**Prêmio Emitido e Frota Segurada**

No 1T26, os prêmios emitidos do Auto atingiram R\$ 4,1 bilhões, um aumento de 2,9% (vs. 1T25), enquanto a frota segurada alcançou 6,3 milhões de veículos, crescimento de 183 mil itens (+3,0% vs. 1T25).

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.

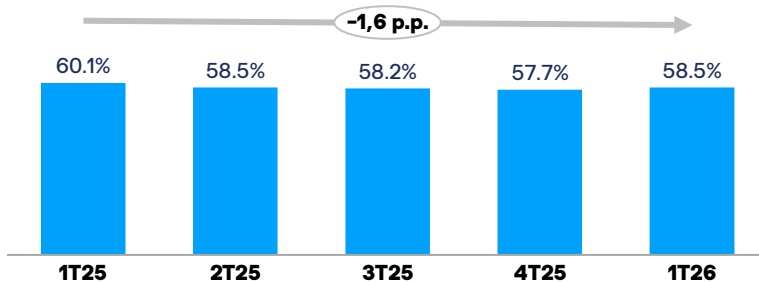
Nessa direção, nos segmentos de entrada, expandimos nosso portfólio com os produtos Azul Moto, Azul Seguro Compacto e Azul Proteção Combinada (Auto + Residencial), ampliando a oferta de coberturas segmentadas, o que fortalece nossa estratégia de inclusão securitária.

Ao mesmo tempo, reforçamos a atuação nos segmentos Premium e Private com ofertas exclusivas e personalizadas e seguimos capturando eficiências operacionais a partir da integração de nossas marcas.



**Sinistralidade**

A sinistralidade do Auto atingiu 58,5% no trimestre, melhora de 1,6 p.p. em relação ao primeiro trimestre de 2025, permanecendo dentro de patamares considerados saudáveis pela Companhia.



**Visão de Mercado (2M26<sup>1</sup>)**

Empresa	Prêmio (R\$ bi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	2,60	-3,3%	27,0%	-1,4 p.p.	56,2%	-6,4 p.p.
2° Maior	1,61	-0,1%	16,8%	-0,3 p.p.	59,0%	-2,8 p.p.
3° Maior	1,49	+4,5%	15,5%	+0,4 p.p.	61,5%	+0,7 p.p.
4° Maior	1,29	+10,3%	13,4%	+1,0 p.p.	65,9%	-5,9 p.p.
5° Maior	1,03	-0,3%	10,7%	-0,2 p.p.	58,2%	-0,6 p.p.
<b>Total Mercado (ex - Porto)</b>	<b>7,02</b>	<b>+3,9%</b>	-	-	<b>61,2%</b>	<b>-1,5 p.p.</b>

→ Patrimonial

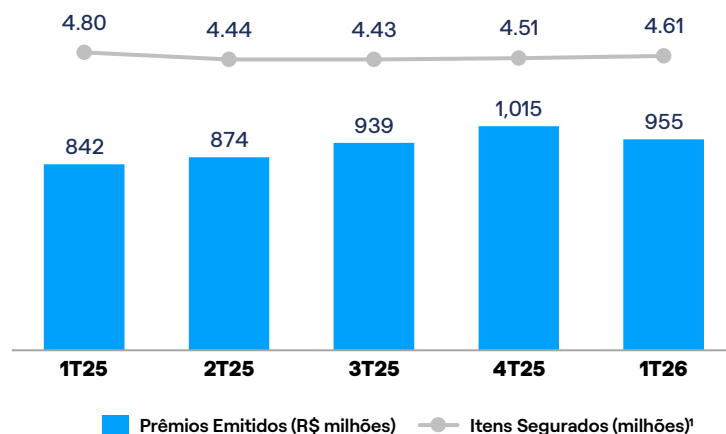
**R\$ 955 mi**  
em prêmios emitidos (1T26)  
+13,4% YoY

**4,6 mi**  
de itens<sup>1</sup>  
(Mar/26)  
-3,9% YoY

- Prêmio Emitido de R\$ 955 mi em prêmios no trimestre (+13,4% vs. 1T25)
- 24,6% de Participação de Mercado no Empresarial (+1,7 p.p.)
- 22,4% de Participação de Mercado no Residencial (+1,1 p.p.)
- Sinistralidade de 31,4% no 1T26; melhora de 4,0 p.p. (vs. 1T25)

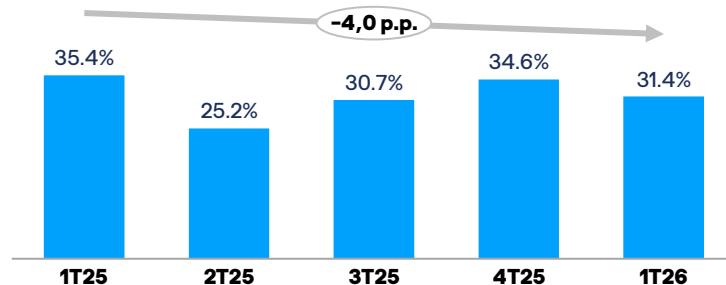
**Prêmios Emitidos e Itens Segurados**

Os Seguros Patrimoniais cresceram 13,4% vs. 1T25, com destaque para a expansão de 18,1% no Residencial e 6,6% no Empresarial. Em ambas as frentes, mantivemos a liderança consolidada com ganhos de 1,1 p.p. e 1,7 p.p. em market share, respectivamente. Esse avanço é potencializado por novas iniciativas no Residencial, como a Proteção Combinada na Azul e o reforço nos segmentos Premium e Private, garantindo abrangência em diferentes perfis de clientes.



**Sinistralidade**

A sinistralidade total dos produtos Patrimoniais foi de 31,4%, no 1T26, apresentando uma melhora de 4,0 p.p. em relação ao primeiro trimestre de 2025, decorrente principalmente da redução do impacto de eventos climáticos.



**Visão de Mercado (2M26<sup>2</sup>)**

**Residencial**

Empresa	Prêmio (R\$ mi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	256,5	+13,8%	22,4%	+1,1 p.p.	36,3%	-4,9 p.p.
2º Maior	181,3	-0,1%	15,8%	-1,4 p.p.	13,1%	-4,4 p.p.
3º Maior	165,6	+0,1%	14,4%	-1,2 p.p.	16,7%	-5,9 p.p.
4º Maior	99,4	+27,1%	8,7%	+1,3 p.p.	52,2%	-6,0 p.p.
5º Maior	99,3	+7,4%	8,7%	-0,1 p.p.	25,8%	-2,8 p.p.
<b>Total Mercado (ex - Porto)</b>	<b>882,3</b>	<b>+6,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,4%</b>	<b>-1,6 p.p.</b>

**Empresarial**

Empresa	Prêmio (R\$ mi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
Grupo Porto Seguro	178,3	+4,5%	24,6%	+1,7 p.p.	23,7%	-15,0 p.p.
2º Maior	72,7	+19,2%	10,0%	+1,8 p.p.	44,4%	+2,5 p.p.
3º Maior	66,0	+5,6%	9,1%	+0,7 p.p.	71,3%	20,3 p.p.
4º Maior	55,3	+2,2%	7,6%	+0,4 p.p.	37,4%	-11,5 p.p.
5º Maior	53,8	-5,5%	7,4%	-0,2 p.p.	40,6%	-3,9 p.p.
<b>Total Mercado (ex - Porto)</b>	<b>545,4</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49,7%</b>	<b>+6,7 p.p.</b>

(1) Ajustando o volume de itens pelo critério atual, que no segmento de seguro de conta digital contempla apenas as contas com movimentação financeira, o volume total de itens de seguros patrimoniais teriam crescido 7,3% no 1T26 (vs. 1T25). (2) Dados de mercado do acumulado de janeiro a fevereiro de 2026. Fonte: SUSEP/Porto Seguro.

→ Vida

**6,6 mi**

Vidas  
(Mar/26)  
+3,4% YoY

**R\$ 484 mi**

em prêmios no Vida  
(1T26)  
+12,2% YoY

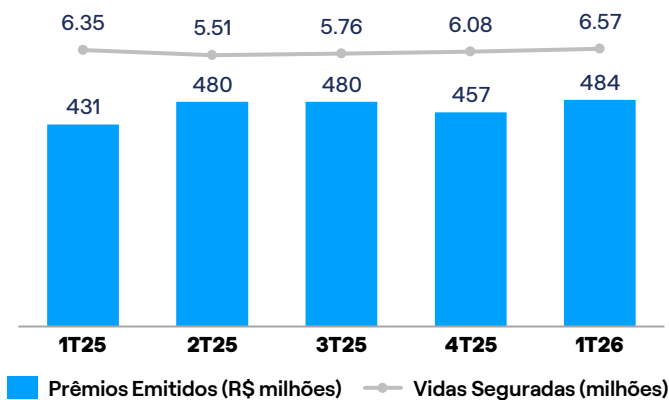
- Crescimento de 12,2% dos prêmios no 1T26 (vs. 1T25)
- Aumento de 213,8 mil vidas (vs. 1T25)
- Sinistralidade do Vida de 34,9% (-4,2 p.p. vs. 1T25)

**Prêmios Emitidos e Vidas Seguradas**

No 1T26, os prêmios do Vida aumentaram 12,2% e a quantidade de vidas seguradas cresceu 3,4% em comparação ao 1T25. A expansão observada no período é explicada principalmente pelo desempenho do Vida Prestamista e Vida Coletivo.

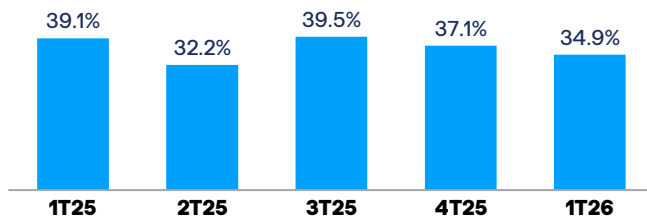
No Vida Prestamista, os prêmios trimestrais cresceram acima do mercado<sup>(1)</sup>(+29,0% vs. 1T25), impulsionados por ações comerciais que expandiram a base de parceiros e ampliaram o avanço em vendas cruzadas, através dos produtos de Consórcio e de Crédito do Grupo Porto.

Já no Vida Coletivo, a expansão foi de +11,2% (vs. 1T25), ratificando a estratégia de crescimento no segmento de Pequenas e Médias Empresas, com destaque para o aumento do cross sell com as Verticais.



**Sinistralidade - Vida**

A sinistralidade do primeiro trimestre do Vida alcançou 34,9% no 1T26, melhora de 4,2 p.p. vs. 1T25 e 2,3 p.p. vs. 4T25, refletindo o aprimoramento no processo de subscrição.



**Visão de Mercado (2M26<sup>2</sup>)**

Empresa	Prêmio (R\$ bi)	Δ YoY %	% Mercado	Δ YoY p.p.	% Sinistralidade	Δ YoY p.p.
1º Maior	2,06	+0,5%	15,8%	-1,2 p.p.	35,8%	+2,4 p.p.
2º Maior	1,30	+6,8%	10,0%	-0,2 p.p.	54,1%	+8,2 p.p.
3º Maior	1,82	+19,9%	9,1%	+0,9 p.p.	18,7%	-1,5 p.p.
4º Maior	1,04	+3,9%	8,0%	-0,4 p.p.	20,1%	-0,3 p.p.
5º Maior	0,96	+14,8%	7,4%	+0,4 p.p.	28,9%	-6,7 p.p.
Grupo Porto Seguro (12º maior)	0,30	+6,8%	2,3%	0,0 p.p.	32,2%	-7,0 p.p.
<b>Total Mercado</b>	<b>13,0</b>	<b>+8,4%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26,7%</b>	<b>-2,8 p.p.</b>

(1) Dados do Vida Prestamista de janeiro a fevereiro com base na SUSEP, ramos 977 e 1377.

(2) Dados de mercado de Vida Coletivo, Individual, Prestamista e Viagem do acumulado de janeiro a fevereiro de 2026. Fonte: SUSEP/Porto Seguro.

## → Sumário Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Seguro

Auto Consolidado	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	4.100,6	3.985,3	2,9%	4.168,3	-1,6%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	3.971,2	3.882,9	2,3%	4.061,9	-2,2%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	58,5%	60,1%	-1,6	57,7%	0,8
Veículos Segurados - Frota (mil)	6.348,9	6.165,8	3,0%	6.232,8	1,9%
Patrimoniais	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	955,0	841,8	13,4%	1.014,7	-5,9%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	890,3	787,6	13,0%	873,0	2,0%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	31,4%	35,4%	-4,0	34,6%	-3,3
Negócios (mil)	4.613,5	4.802,6	-3,9%	4.507,3	2,4%
Vida	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	484,0	431,2	12,2%	457,0	5,9%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	466,8	422,4	10,5%	463,5	0,7%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	34,9%	39,1%	-4,2	37,1%	-2,3
Negócios (mil)	6.568,7	6.354,8	3,4%	6.077,4	8,1%
Uruguay Seguros	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	216,5	191,3	13,2%	211,5	2,4%
Prêmio Ganho (R\$ milhões)	196,3	174,3	12,6%	195,2	0,5%
Sinistralidade (%) - Var (p.p.)	28,7%	30,1%	-1,4	30,8%	-2,1
Receita de Serviços (R\$ milhões)	11,1	10,5	5,7%	10,9	1,8%
Negócios (mil) <sup>1</sup>	350,3	0,0	0,0%	344,0	1,9%
Demais Seguros	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Receitas/Prêmios (R\$ milhões)	2,1	3,1	-32,2%	2,2	-3,5%
<i>Cosseguro, Rastreadores e Run Off (RCO e Demais Azul)</i>					
Resseguro	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Resseguro (R\$ milhões)	-61,7	-55,0	12,3%	-75,1	-17,8%
Total Porto Seguro	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)	5.707,7	5.408,2	5,5%	5.789,5	-1,4%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	467,1	313,4	49,0%	459,1	1,7%
ROAE (%) - Var (p.p.)	33,8%	22,6%	11,2	32,3%	1,5

### DRE Gerencial – Porto Seguro

DRE Porto Seguro	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
<b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)</b>	<b>5.707,68</b>	<b>5.408,2</b>	<b>5,5</b>	<b>5.789,5</b>	<b>(1,4)</b>
Prêmio Retido	5.694,5	5.394,6	5,6	5.776,4	(1,4)
Prêmio Ganho	5.524,6	5.267,2	4,9	5.593,6	(1,2)
Receitas	13,2	13,6	(3,0)	13,1	0,9
Sinistros Líquidos Retidos	(2.821,2)	(2.823,9)	(0,1)	(2.877,8)	(2,0)
Despesa Comercialização	(1.372,6)	(1.284,3)	6,9	(1.387,6)	(1,1)
Despesas Operacionais	(62,9)	(88,0)	(28,5)	(40,8)	54,2
Despesas com Tributos	(97,3)	(138,3)	(29,7)	(124,4)	(21,8)
Despesas Administrativas	(559,0)	(560,2)	(0,2)	(591,1)	(5,4)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>624,8</b>	<b>386,0</b>	<b>61,8</b>	<b>585,1</b>	<b>6,8</b>
Resultado Financeiro	234,9	194,0	21,1	284,3	(17,4)
Amortização Intangível	(3,2)	(3,2)	-	(3,2)	-
<b>Resultado antes dos Impostos</b>	<b>856,5</b>	<b>576,8</b>	<b>48,5</b>	<b>866,3</b>	<b>(1,1)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(254,3)	(170,0)	49,6	(269,8)	(5,7)
<b>Lucro Líquido antes das Participações</b>	<b>602,2</b>	<b>406,8</b>	<b>48,0</b>	<b>596,5</b>	<b>1,0</b>
Participações	(135,6)	(93,0)	45,8	(137,4)	(1,3)
Resultado Investidas	0,5	(0,4)	(222,2)	0,0	-
<b>Lucro Líquido</b>	<b>467,1</b>	<b>313,4</b>	<b>49,0</b>	<b>459,1</b>	<b>1,7</b>
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	33,8%	22,6%	11,2	32,3%	1,5
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	88,7%	92,7%	-4,0	89,5%	-0,9
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	85,1%	89,4%	-4,3	85,3%	-0,2
Base Aplicações Financeiras	6.162,7	5.624,0	9,6	6.086,4	1,3



**RENATA**  
Time Médico Porto Saúde  
Há 3 anos com a Porto

1T26

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

→ **Beneficiários e Receitas**

**R\$ 2,3 bi**  
em receitas no 1T26  
(+15,1% vs. 1T25)

**858 k Vidas**  
+156 k vidas no  
Seguro Saúde  
(+22,3% vs. 1T25)

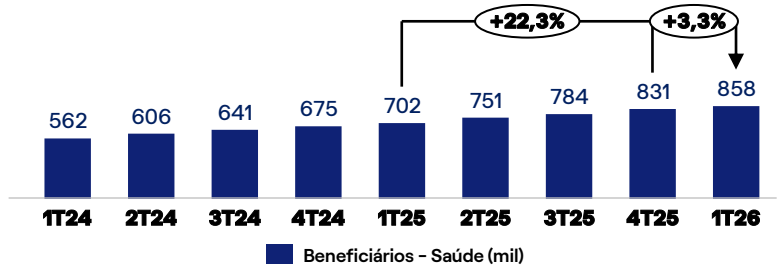
**R\$ 215,7 mi**  
de lucro líquido no 1T26  
(+20,1% vs. 1T25)

**68,9%**  
de sinistralidade  
Saude + Odonto  
(-0,9 p.p. vs. 1T25)

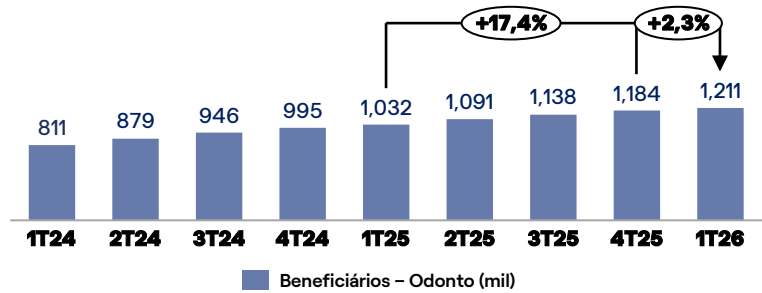
- **Atingimento de 858 mil de vidas no seguro saúde e 1,2 milhões de vidas no odontológico**
- **Receitas e Prêmios aumentaram R\$ 296,2 MM, +15,1% (vs. 1T25)**
- **Sinistralidade saúde + odonto no 1T26 foi melhor em 0,9 p.p.(vs. 1T25)**
- **Lucro líquido de R\$ 215,7 mi , crescimento de R\$ 36,1 mi (+20,1% vs. 1T25)**
- **ROAE de 36,5% no 1T26 (-3,2 p.p. vs. 1T25)**

**Beneficiários**

O Seguro Saúde atingiu 858 mil vidas, mantendo uma série de 22 trimestres consecutivos de crescimento. Aumentamos 156 mil vidas em relação ao 1T25 e 27 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

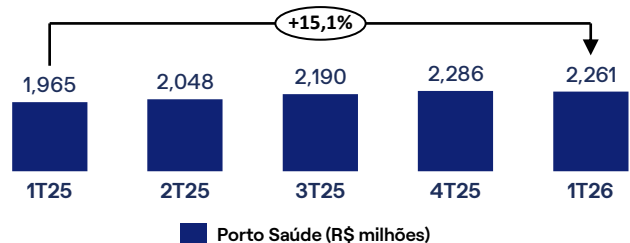
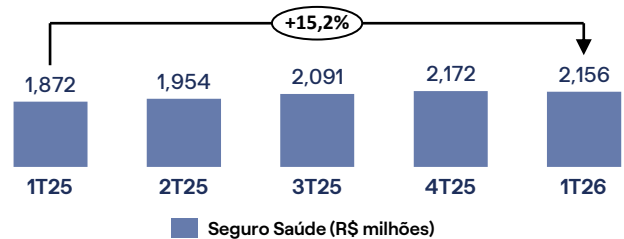


O Seguro Odonto atingiu 1.211 mil vidas, aumentando 179 mil vidas em relação ao 1T25 e 27 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.



**Receitas**

As receitas da Porto Saúde cresceram R\$ 296,2 milhões (+15,1% vs. 1T25), atingindo R\$ 2,3 bilhões no trimestre.

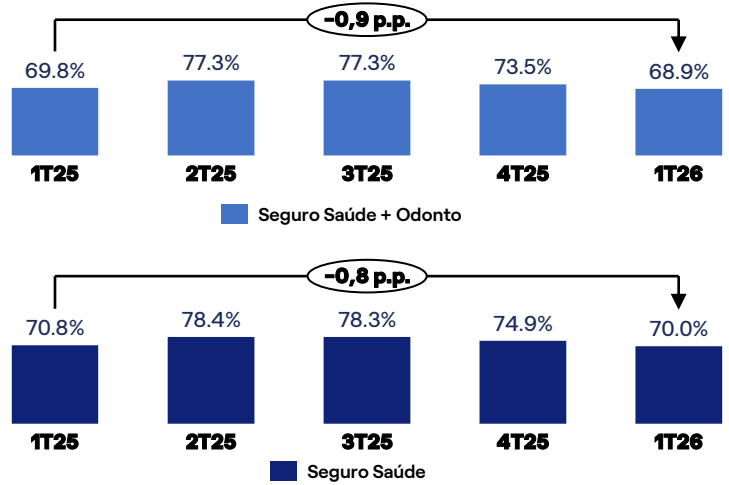


## → Sinistralidade e Resultado

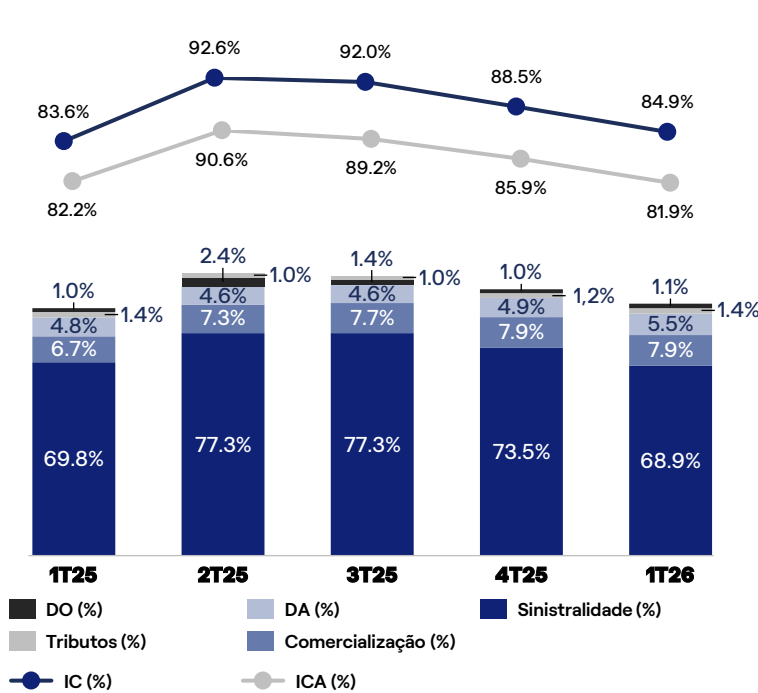
### Sinistralidade

A sinistralidade do Seguro Saúde + Odonto fechou em 68,9%, (-0,9 p.p. vs 1T25).

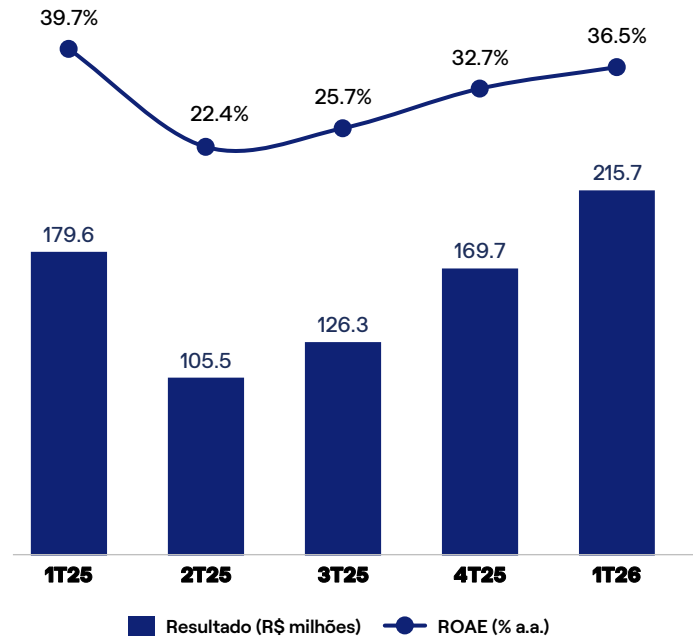
A sinistralidade do Seguro Saúde fechou em 70,0%, (-0,8 p.p. vs 1T25), reforçando mais uma vez os reflexos da nossa estratégia de verticalização virtual, com Time Médico Porto, Parcerias Estratégicas, novos produtos e ações de combate a fraudes.



### Índice Combinado



### Resultado e rentabilidade



Reforçamos a eficiência operacional observada no índice de sinistralidade -0,9 p.p. (vs. 1T25), refletindo a saúde da nossa carteira. O lucro líquido alcançou R\$ 215,7 milhões no 1T26 (+20,1% vs. 1T25). A lucratividade positiva resultou em um ROAE de 36,5% no trimestre (-3,2 p.p. vs. 1T25). O Índice Combinado da Porto Saúde aumentou 1,3 p.p. (vs. 1T25), impactado por efeitos pontuais favoráveis de despesa de comercialização no 1T25.

## → Sumário Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Saúde

Seguro Saúde	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	2.155,9	1.872,1	15,2%	2.171,9	-0,7%
Beneficiários - (mil)	858	702	22,3%	831	3,3%
Seguro Odontológico	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Prêmios Emitidos (R\$ milhões)	66,2	55,0	20,5%	73,6	-10,0%
Beneficiários - (mil)	1.211	1.032	17,4%	1184	2,3%
Outros	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Receitas (R\$ milhões)	38,6	37,5	3,0%	40,2	-3,9%
Clientes - (mil)	140	145	-3,4%	142	-1,5%
Total Porto Saúde	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Receitas (R\$ milhões)	2.260,8	1.964,6	15,1%	2.285,7	-1,1%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	215,7	179,6	20,1%	169,7	27,1%
ROAE (%) - Var (p.p.)	36,5%	39,7%	-3,2	32,7%	3,8
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	84,9%	83,6%	1,3	88,5%	-4,1

### DRE Gerencial – Porto Saúde

DRE Porto Saúde	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
<b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)</b>	<b>2.260,8</b>	<b>1.964,6</b>	<b>15,1</b>	<b>2.285,7</b>	<b>-1,1</b>
Prêmio Retido	2.222,1	1.927,1	15,3	2.245,5	-1,0
Prêmio Ganho	2.215,2	1.872,5	18,3	2.176,8	1,8
Receitas	38,6	37,5	3,0	40,2	-3,9
Sinistros Líquidos Retidos	(1.527,1)	(1.306,8)	16,9	(1.600,7)	-4,6
Despesa Comercialização	(175,3)	(126,2)	38,9	(171,4)	2,3
Despesas Operacionais	(46,5)	(38,2)	21,7	(44,4)	4,7
Despesas com Tributos	(34,5)	(28,7)	20,3	(29,7)	16,2
Despesas Administrativas	(130,6)	(97,3)	34,2	(113,9)	14,7
<b>Resultado Operacional</b>	<b>339,9</b>	<b>312,8</b>	<b>8,7</b>	<b>256,9</b>	<b>32,3</b>
Resultado Financeiro e Patrimonial <sup>1</sup>	81,3	34,2	137,7	67,4	20,5
<b>Resultado antes dos Impostos</b>	<b>421,1</b>	<b>347,0</b>	<b>21,4</b>	<b>324,3</b>	<b>29,8</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(141,0)	(112,2)	25,7	(102,5)	37,6
<b>Lucro Líquido antes das Participações</b>	<b>280,1</b>	<b>234,8</b>	<b>19,3</b>	<b>221,8</b>	<b>26,3</b>
Participações	(64,4)	(55,2)	16,8	(52,1)	23,6
<b>Lucro Líquido</b>	<b>215,7</b>	<b>179,6</b>	<b>20,1</b>	<b>169,7</b>	<b>27,1</b>
R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)	36,5%	39,7%	-3,2	32,7%	3,7
Índice Combinado (%) - Var (p.p.)	84,9%	83,6%	1,3	88,5%	-3,6
Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)	81,9%	82,2%	-0,2	85,9%	-4,0
Base Aplicações Financeiras	2.291,4	1.017,4	125,2	1.614,5	41,9

(1) Em 2026, os resultados financeiros da Porto Saúde passam a ter a remuneração com base na posição de ativos de aplicações financeiras.



1T26

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

## → Principais destaques

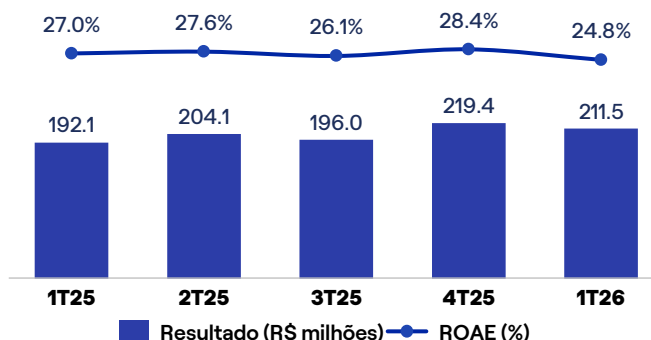
**6,8 mi**  
de Negócios  
(Mar/26)  
+35,7% YoY

**R\$ 1,9 bi**  
em Receitas  
(1T26)  
+24,5% YoY<sup>1</sup>

- Lucro líquido de 211,5 milhões (+10,1% YoY), com ROAE de 24,8%
- Receita Total de R\$ 1,9 bi (+24,5% YoY)<sup>1</sup>
- Índice de eficiência 27,7% (-1,4 p.p. YoY)<sup>2</sup>

O Porto Bank encerrou o 1T26 com crescimento de receita superior à expansão de despesas, melhora contínua do índice de eficiência e disciplina rigorosa na concessão de crédito. O Lucro Líquido de R\$ 211,5 milhões cresce 10,1% em relação ao 1T25, com ROAE de 24,8%, em um ambiente macroeconômico mais demandante.

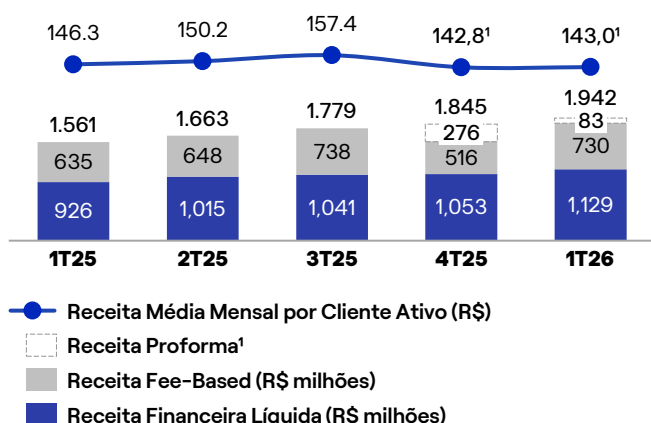
### Resultado e Rentabilidade



O 1T26 marca o quinto trimestre consecutivo em que entregamos a combinação que orienta nossa gestão: crescimento sustentável de receita, melhora contínua de eficiência e qualidade de portfólio compatível com o ciclo. Esses três vetores não se movimentam por acaso – são resultado de uma estratégia que vem sendo executada com consistência ao longo dos últimos trimestres.

A receita<sup>1</sup> avançou 24% no ano, com Fee-Based crescendo 28% e Margem Financeira 22%. A diversificação entre receita recorrente de serviços e receita de crédito é deliberada: busca-se uma estrutura de receita mais resiliente a ciclos de inadimplência, à medida que o Porto Bank consolida sua posição como banco transacional do ecossistema Porto.

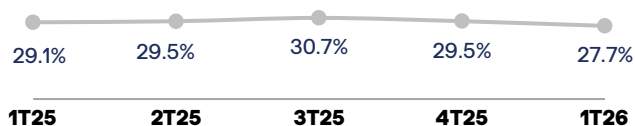
### Receitas



A Receita Média Mensal por Cliente Ativo fechou o trimestre em R\$ 143,0<sup>1</sup>, em linha com o trimestre anterior. A leve compressão sobre os R\$ 146,3 do 1T25 reflete a adequação da metodologia de apuração do consórcio, em cenários comparáveis a receita estaria em linha.

Sobre eficiência: o índice de 27,7% no 1T26 é o melhor da nossa série e reflete o compromisso de não permitir que o crescimento dos negócios seja inflacionado por crescimento desproporcional de custos. Investimos fortemente em tecnologia estruturante, mas com retorno mensurável em produtividade e ganho de escala. Continuamos a perseguir patamares mais ambiciosos, sempre balanceados com o investimento necessário para sustentar a expansão do ecossistema digital.

### Índice de Eficiência<sup>2</sup>



(1) Excluindo os efeitos do novo modelo de diferimento de receitas e custos do Consórcio, agora por grupo e cota.

(2) Metodologia de cálculo: (Despesas Operacionais e Administrativas) / (Receita líquida de tributos - Despesa de Comercialização - Rewards)

## Soluções Financeiras para Crédito

Receita

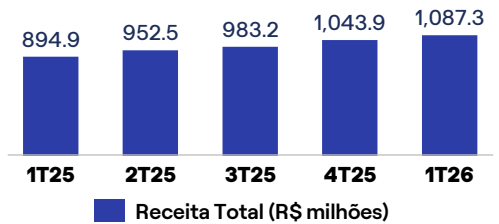
**R\$ 1,1 bi**  
+21,5% YoY

Cartões

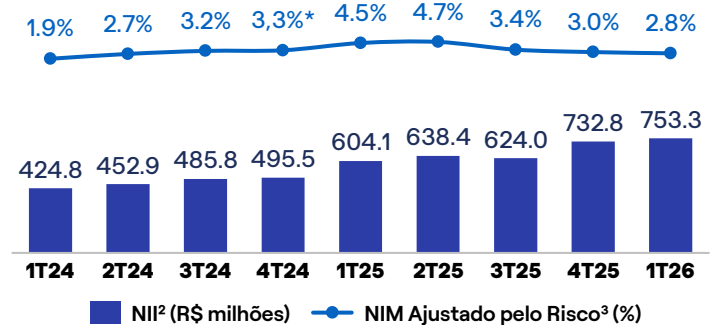
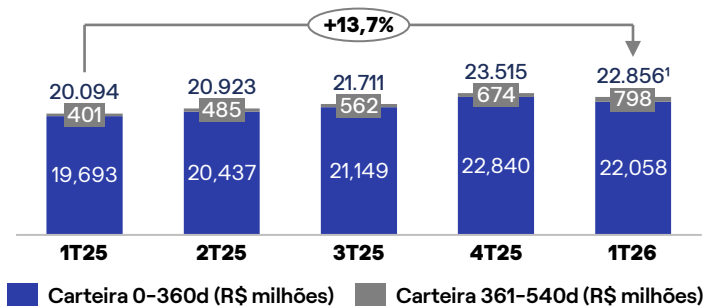
**R\$ 925,5 mi**  
+23,8% YoY

Empréstimos e Financiamentos

**R\$ 161,7 mi**  
+9,8% YoY



### Carteira de Crédito



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

Em um cenário de juros estruturalmente altos e seletividade do mercado de crédito, optamos por priorizar rentabilidade. A carteira de crédito foi de R\$ 22,9 bilhões (+13,7% frente ao 1T25), com expansão do Crédito com Garantia de Veículo, e à digitalização do canal direto via App Porto. Essa estratégia preserva spreads, melhora a previsibilidade da perda esperada e protege a base de clientes.

Sobre Margem Financeira, o NII consolidado atingiu R\$ 753,3 milhões no 1T26 (24,7% YoY). O NIM Ajustado pelo Risco fechou em 2,8%, em patamar comparável ao 4T25 (3,0%) e que consolida uma base de comparação já normalizada – livre dos efeitos não-recorrentes de stop accrual observados em trimestres anteriores e da venda de carteira realizada no 4T24.

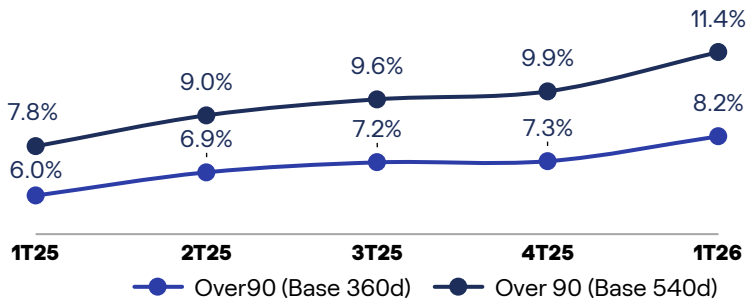
Reforçamos as ações de cobrança e ajustamos políticas de concessão, com o entendimento de que preservação da qualidade do ativo é condição indispensável para o crescimento dos próximos ciclos. Mantemos as prioridades: crescimento seletivo da carteira com viés de garantia e cross-sell no ecossistema Porto; aceleração das frentes digitais, com o App Porto como hub do relacionamento com cliente PF e os pilotos PJ ganhando escala; continuidade da alavancagem operacional via tecnologia.

(1) Contempla baixa realizada no 1T26 de R\$ 953 milhões na carteira, já provisionada.  
 (2) NII = Receita Financeira - Despesas Financeira - Comissão de Operações de Crédito.  
 (3) NIM Ajustado pelo Risco = (NII - Perda x 4) / Carteira Média Sensível a Spread.

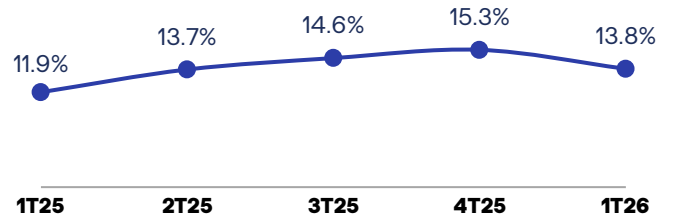
## Qualidade de Crédito e Custo de Crédito

### Índice de Inadimplência %

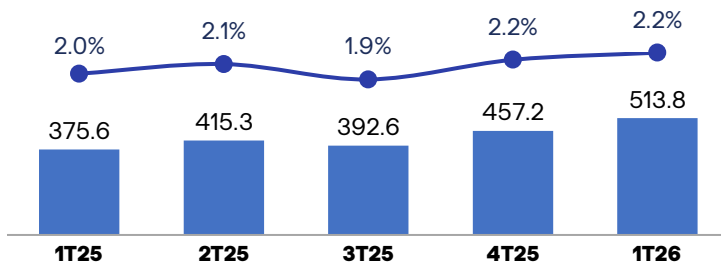
(atrasos acima de 90 dias)



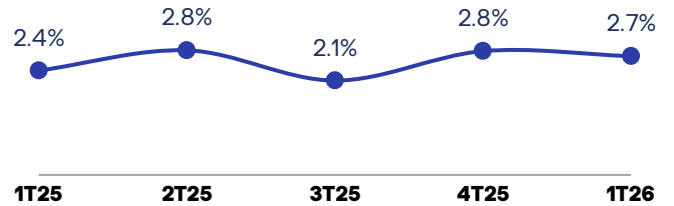
### Representatividade Carteira Estágio 3 %



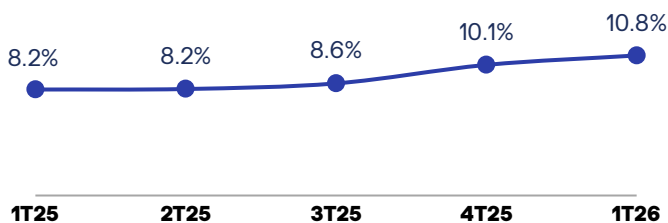
### NPL Formation<sup>1</sup> %



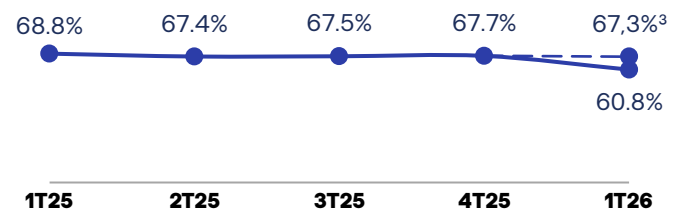
### NPL Formation<sup>1</sup> Estágio 3 %



### Custo de Crédito<sup>2</sup> %



### Cobertura Estágio 3 %

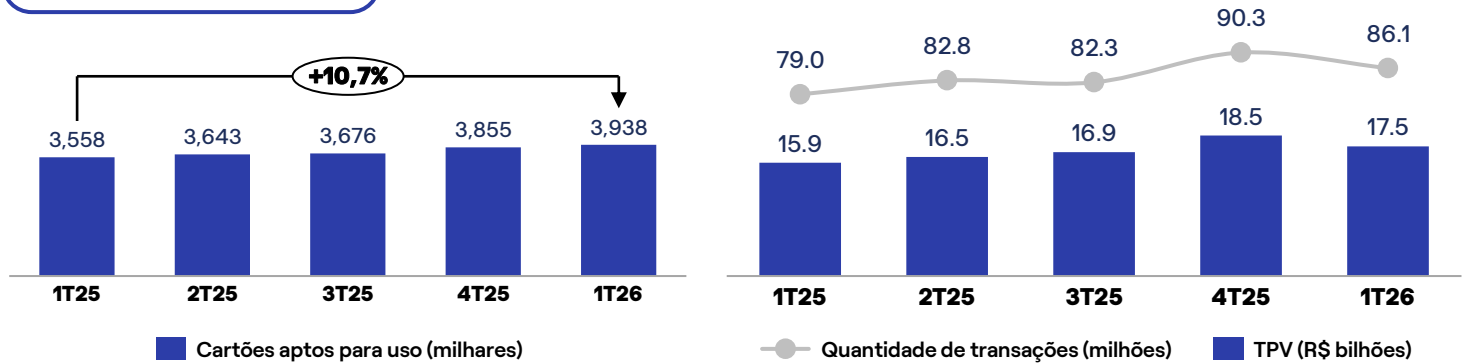


O índice over-90 (base 360 dias) avançou de 7,3% no 4T25 para 8,2%, refletindo o ciclo de crédito mais adverso do mercado. O Estágio 3 passou de 11,9% no 1T25 para 13,8% no 1T26, acompanhando o ciclo de crédito do mercado. A cobertura do estágio 3 reduziu de 68,8% 1T25 para 60,8% 1T26, com antecipação de baixa de carteira (provisionada) com menor expectativa de recuperação, sem impacto em resultado e dentro do guidance. Nosso foco se mantém em 2 pilares: (i) seletividade na concessão e (ii) gestão ativa de cobrança.

(1) NPL Formation = (Perdas esperadas + Baixas para prejuízo líquidas de recuperação) / Carteira  
 (2) Custo de Crédito = Perdas de Crédito / Carteira de Crédito Média  
 (3) Contempla baixa realizada no 1T26 de R\$ 953 milhões na carteira, já provisionada.

## → Soluções Financeiras para Crédito

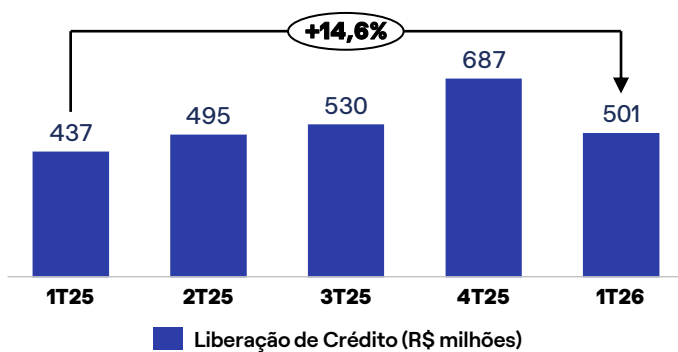
### Cartão de Crédito



O Porto Bank encerrou o 1T26 com 3,94 milhões de cartões de crédito aptos para uso, alta de 10,7% sobre o 1T25, sustentada pelo crescimento das jornadas digitais, do App Porto e da capilaridade de oferta no Grupo Porto.

O Volume Total Transacionado (TPV) cresceu 10,0% YoY, atingindo R\$ 17,5 bilhões, com 86,1 milhões de transações (+8,9% YoY). O ticket médio por transação manteve-se estável (+0,9%), padrão consistente com a expansão do uso transacional cotidiano do cartão e maior penetração do produto na rotina do cliente.

### Empréstimo e Financiamento (E&F)



No 1T26, E&F apresentou liberação de crédito de R\$ 501 milhões no 1T26 (+14,6% YoY), com receita total de R\$ 161,7 milhões (+9,8% YoY). O foco continua sendo produtos com garantia, em particular Crédito com Garantia de Veículo (CGV), segmento em que o ecossistema Porto fornece vantagens informacionais únicas (base instalada de seguros e financiamentos automotivos). Nossa política de crédito está mais seletiva e permanecemos com foco no ecossistema Porto.

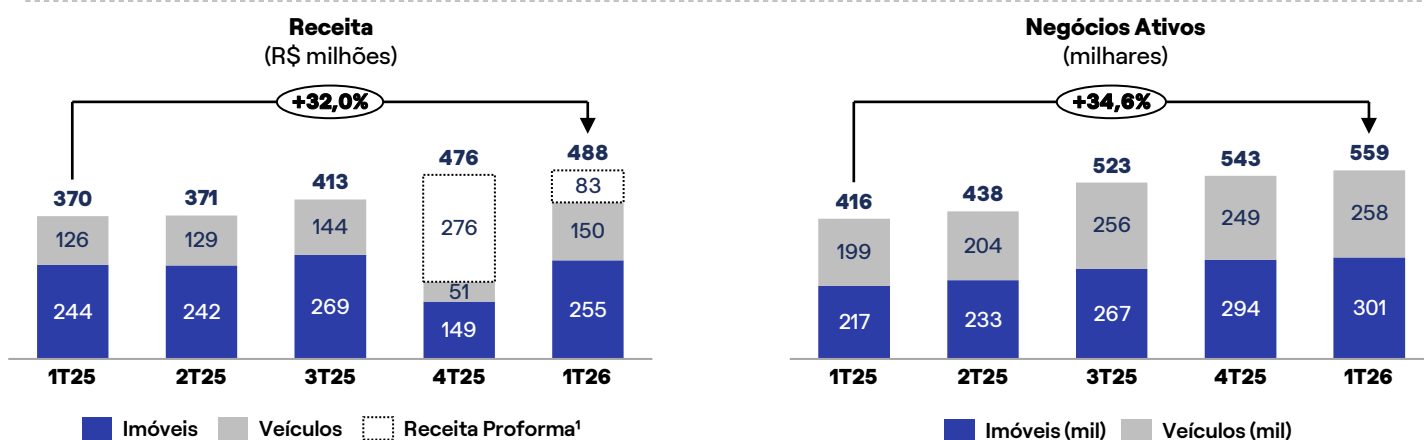
## → Consórcio

Receita Ajustada  
**R\$ 488,0 mi**  
+32,0% YoY<sup>1</sup>

Carteira Administrada  
**R\$ 113,3 bi**  
+39,5% YoY

O Consórcio é um pilar de receita previsível, baixa volatilidade e capital regulatório eficiente, que fortalece a tese de banco com receita diversificada e resiliente a ciclos. O Porto Bank tem vantagem competitiva estrutural, dada a marca, capilaridade de distribuição e potencial de expansão na base Porto.

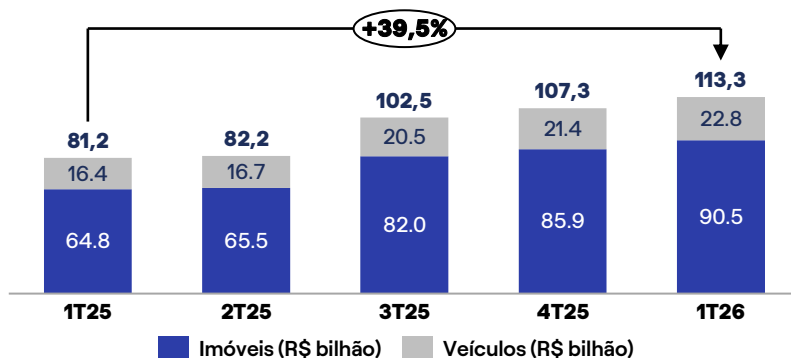
A Receita de Consórcio foi de R\$ 404,9 milhões no 1T26 (+9,5% YoY). No critério antigo e em bases comparáveis, a receita seria de R\$ 488,0 milhões no 1T26 crescendo +32,0% YoY.



A base de Negócios Ativos chegou a 559 mil cotas (+34,6% YoY), distribuídas em 301 mil em Imóveis e 258 mil em Veículos.

## Carteira Administrada

A Carteira de Crédito Administrada pelo Consórcio do Porto Bank atingiu R\$ 113,3 bilhões no 1T26, expansão de 39,5% YoY, com performance equilibrada entre Veículos (+39,0%) e Imóveis (+39,6%).



## Gestão de Grupos

Os consórcios administrados pelo Porto Bank tiveram desempenho positivo no 1T26, com destaque para o aumento expressivo nas contemplações e melhora na qualidade da carteira. Mais de 8,5 mil cotas contempladas (R\$ 1,7 bilhão de concessões em cartas de crédito) um aumento de 58,1% YoY.<sup>2</sup>

(1) Excluindo os efeitos do novo modelo de diferimento de receitas e custos do Consórcio, agora por grupo e cota.  
(2) Bacen: Dados atualizados até Fev/2026.

## Soluções Financeiras para Locação e Garantia

Receita

**R\$ 321,5 mi**

+13,1% YoY

Contratos de Garantia  
Locatícia

**483,6 k**

+9,4% YoY

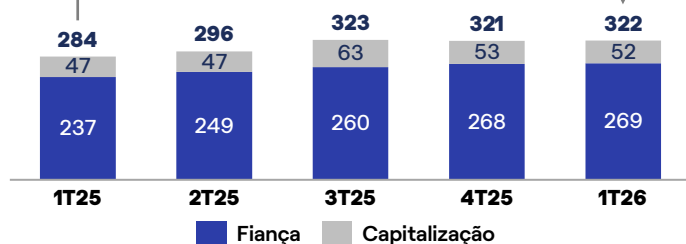
Carteira de Capitalização

**R\$ 2,5 bi**

+15,5% YoY

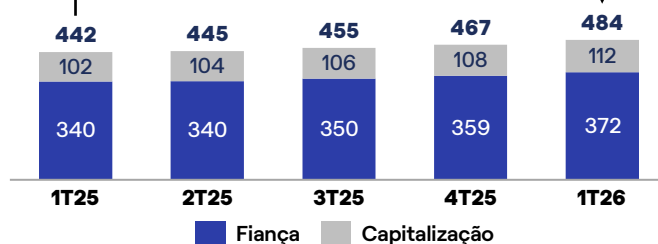
Receita  
(R\$ milhões)

+13,1%

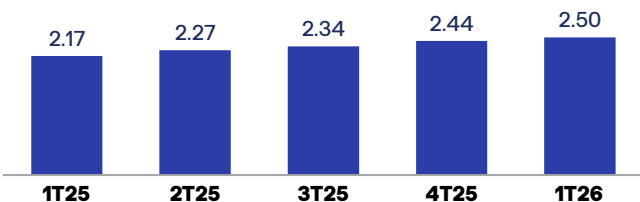


Contratos Ativos  
(milhares)

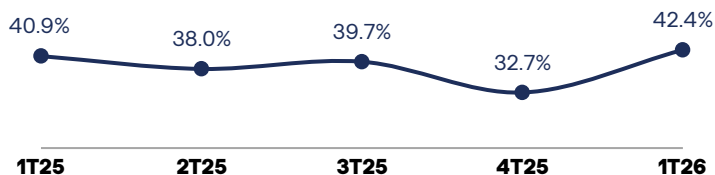
+9,4%



Carteira de Capitalização  
(R\$ bilhões)



Perdas com Crédito



A receita do Fiança Locatícia totalizou R\$ 269,3 milhões no 1T26, com crescimento de 13,4% na comparação anual. O produto segue consolidado na liderança do mercado de locações, 54,3% de participação, reforçando sua relevância e competitividade.

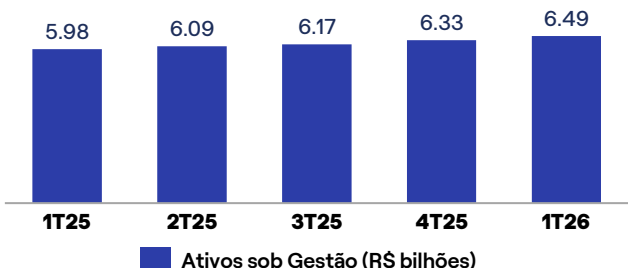
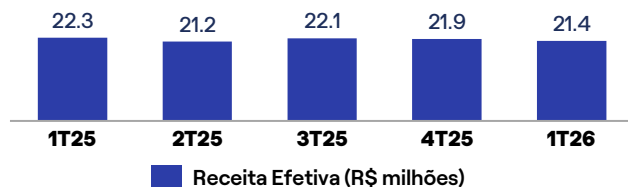
O aumento marginal da perda de crédito do produto (de 40,9% no 1T25 para 42,4% no 1T26) refletiu maior frequência de sinistros. Essa dinâmica está dentro da margem técnica esperada e não muda nossa visão sobre a rentabilidade estrutural do produto.

A arrecadação com títulos de Capitalização atingiu R\$ 475,7 milhões, avanço de 8,1% em relação ao 1T25, 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

Os Ativos sob Gestão (AUM) de Previdência Privada encerraram o 1T26 em R\$ 6,49 bilhões, com Receita Efetiva de R\$ 21,4 milhões. Além das sessões com gestores e das carteiras personalizadas, destacamos como avanço na frente de distribuição a disponibilização da Previdência no App Porto durante o 1T26. Este novo canal visa potencializar a captação e estreitar o relacionamento com os clientes, aproveitando a oferta consolidada do Porto Bank



## → Sumário Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Bank

	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
<b>Cartão de Crédito e Financiamento</b>					
Receitas Financeiras Líquida	788,0	651,0	21,0%	751,3	4,9%
Receita Financeira Bruta	899,2	735,0	22,3%	864,1	4,1%
Despesa Financeira	-111,2	-84,0	32,5%	-112,8	-1,4%
Receita Fee-Based (1)	299,3	243,8	22,8%	292,6	2,3%
<b>Total de Receitas (R\$ milhões)</b>	<b>1.087,3</b>	<b>894,9</b>	<b>21,5%</b>	<b>1.043,9</b>	<b>4,2%</b>
PCLD - var p.p. (2)	6,8%	8,3%	-1,5	9,7%	-2,9
Contratos de Empréstimos e Financiamentos (milhares de unidades)	109,4	114,0	-4,1%	113,6	-3,8%
Cartão de Crédito (milhares de unidades)	3.937,8	3.557,8	10,7%	3.855,1	2,1%
Despesas de Comercialização	38,2	48,2	-20,8%	30,8	23,8%
Perdas de Crédito	615,7	406,9	51,3%	590,9	4,2%
Carteira de Crédito Média Sensível a Spread	19.788,4	17.424,9	13,6%	19.183,0	3,2%
Baixa Para Prejuízo Líquida de Recuperações	361,3	184,2	96,1%	322,0	12,2%
<b>Riscos Financeiros</b>	<b>1T26</b>	<b>1T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>	<b>4T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>
Receitas Financeiras Líquida (R\$ milhões)	269,3	237,5	13,4%	267,7	0,6%
Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	258,0	227,9	13,2%	255,6	0,9%
Resultado Financeiro (R\$ milhões)	11,3	9,6	17,9%	12,2	-7,0%
Perda de Crédito (%) - Var (p.p.)	42,4%	40,9%	1,4	32,7%	9,7
Contratos de Riscos Financeiros (mil)	372,1	339,6	9,6%	359,4	3,5%
<b>Capitalização</b>	<b>1T26</b>	<b>1T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>	<b>4T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>
Total de Receitas (R\$ milhões)	52,2	46,8	11,6%	52,9	-1,3%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	30,4	26,0	17,1%	30,3	0,4%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	21,8	20,8	4,8%	22,6	-3,6%
Títulos Vigentes de Capitalização (mil)	111,6	102,3	9,0%	108,1	3,2%
<b>Consórcio</b>	<b>1T26</b>	<b>1T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>	<b>4T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>
Total de Receitas (R\$ milhões)	404,9	369,8	9,5%	200,1	102,4%
Receita Fee-Based (R\$ milhões)	388,9	349,4	11,3%	172,5	125,4%
Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)	15,9	20,3	-21,6%	27,6	-42,2%
Negócios Ativos (mil)	559,5	415,7	34,6%	543,3	3,0%
<b>Demais Produtos</b>	<b>1T26</b>	<b>1T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>	<b>4T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>
Receita Demais Produtos (R\$ milhões)	45,8	12,0	282,7%	4,1	-
<b>Total Porto Bank</b>	<b>1T26</b>	<b>1T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>	<b>4T25</b>	<b>Δ% / p.p.</b>
Total de Receitas (R\$ milhões)	1.859,4	1.560,9	19,1%	1.568,8	18,5%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	211,5	192,1	10,1%	219,4	-3,6%
ROAE (%) - Var (p.p.)	24,8%	27,0%	-2,2	28,4%	-3,6
Índice de Eficiência (%) - Var (p.p.)	27,7%	29,1%	-1,4	29,5%	-1,8

### DRE Gerencial – Porto Bank

	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
<b>Total Porto Bank</b>					
Fee-Based (3) (4)	730,3	634,6	15,1	515,6	41,6
Receitas Financeiras Líquida (i)	1.129,1	926,3	21,9	1.053,2	7,2
<b>Total Receitas</b>	<b>1.859,4</b>	<b>1.560,9</b>	<b>19,1</b>	<b>1.568,8</b>	<b>18,5</b>
Despesas com Tributos	(113,3)	(104,9)	8,0	(106,4)	6,5
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.746,1</b>	<b>1.456,0</b>	<b>19,9</b>	<b>1.462,4</b>	<b>19,4</b>
Perdas de Crédito (ii)	(727,9)	(503,5)	44,6	(687,2)	5,9
<b>Total Despesas</b>	<b>(648,2)</b>	<b>(594,4)</b>	<b>9,1</b>	<b>(380,5)</b>	<b>70,3</b>
Despesas de Comercialização	(227,4)	(241,1)	(5,7)	72,0	(415,7)
Despesas Operacionais (4)	(167,4)	(135,6)	23,5	(188,0)	(11,0)
Despesas Administrativas	(253,3)	(217,6)	16,4	(264,5)	(4,2)
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>370,1</b>	<b>358,1</b>	<b>3,3</b>	<b>394,7</b>	<b>(6,2)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(113,6)	(110,9)	2,4	(109,4)	3,9
Participação nos Resultados	(57,7)	(57,9)	(0,2)	(64,2)	(10,0)
Resultado Investidas	12,7	2,8	352,8	(1,7)	-
<b>Lucro Líquido (R\$ milhões)</b>	<b>211,5</b>	<b>192,1</b>	<b>10,1</b>	<b>219,4</b>	<b>(3,6)</b>
<b>ROAE (%) - Var (p.p.)</b>	<b>24,8%</b>	<b>27,0%</b>	<b>-2,2</b>	<b>28,4%</b>	<b>-3,6</b>

Enquadramento do Seguimento de Riscos Financeiros – DRE da Vertical Bank	1T26	1T25	Δ%	4T25	Δ%
(i) Prêmio Ganho embutido em Receitas Financeiras	258,0	227,9	13,2	255,6	0,9
(ii) Sinistros Retidos embutidos em Perda de Crédito	(109,3)	(93,3)	17,1	(83,4)	31,0
(i) Resultado Financeiro embutido em Receitas Financeiras	11,3	9,6	17,9	12,2	(7,0)

- (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 Fee-Based do Porto Bank seria de R\$ 813,4 milhões no 1T26.
- (4) A partir do 1T26, despesas como *rewards* e bandeiras deixaram de integrar despesas operacionais e passaram a ser redutoras de receita. Excluindo os efeitos desta mudança de contabilização, a Receita Fee-Based seria de R\$ 806,1 milhões e as Despesas Operacionais seriam de R\$ 306,9 milhões no 1T25.



**CLEITON**  
Prestador de Serviços  
Há 13 anos com a Porto

**CARLOS**  
Prestador de Serviços  
Há 16 anos com a Porto

**MURILO**  
Prestador de Serviços  
Há 13 anos com a Porto

1T26

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

**730 k**

atendimentos para automóvel no 1T26

**721 k**

atendimentos para residência e empresa no 1T26

**79**

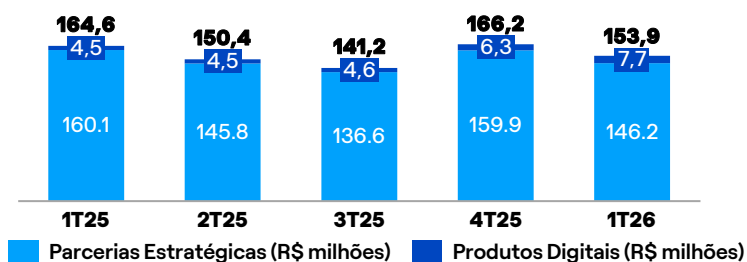
NPS na Parceria Porto Seguro

No 1T26, a Porto Serviço seguiu ampliando a quantidade de parcerias estratégicas, ultrapassando 70 empresas clientes fora da Parceria Porto Seguro com o objetivo de promover o aumento da diversificação dos ramos de atuação.

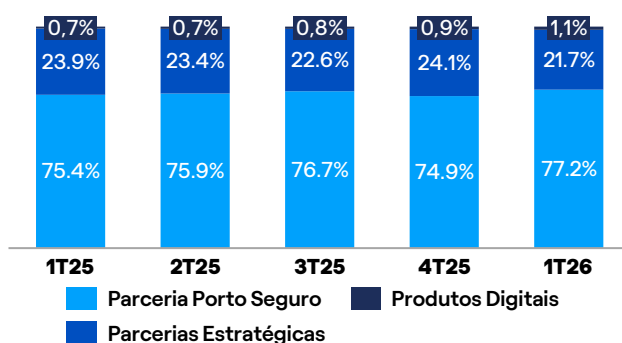
Já na linha de Produtos Digitais, seguimos intensificando as ações no segmento com lançamento de novos pacotes, visando expandir esta linha de negócio através de iniciativas com ofertas digitais.

A Porto Serviço encerrou o 1T26 com uma receita de R\$ 673,9 milhões (+0,6% vs. 1T25). 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 69,6% no faturamento do 1T26, impulsionado por um portfólio mais amplo de serviços quando comparado aos benefícios tradicionais das apólices de seguro, pelo lançamento de novos combos de serviços e pela intensificação das campanhas de mídia.

**Receita Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais**

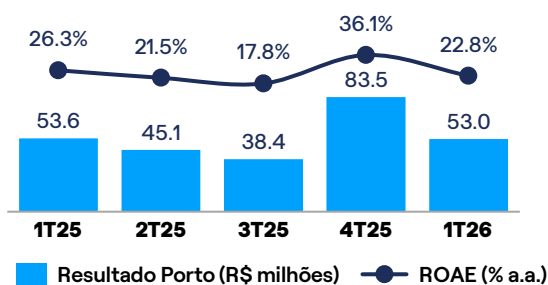


**Distribuição da Receita**

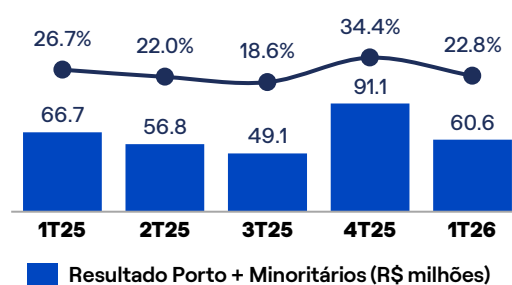


**EBITDA e Margem EBITDA**

**R\$ 101,3 mi**  
de EBITDA no 1T26  
15,0% Margem EBITDA no 1T26



**Resultado e Rentabilidade**



No primeiro trimestre de 2026, atingimos lucro líquido de R\$ 53,0 milhões (-1,1% vs. 1T25), EBITDA de R\$ 101,3 milhões (-10,9% vs. 1T25), margem EBITDA de 15,0% (-1,9 p.p.) e o ROAE de 22,8% (-3,5 p.p.).

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

## → Sumário Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Serviço

Parceria Porto Seguro	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	520,0	505,1	3,0%	496,8	4,7%
Negócios (mil)	1.089,7	1.133,8	-3,9%	1.096,0	-0,6%
Parcerias Estratégicas	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	146,2	160,1	-8,7%	159,9	-8,6%
Negócios (mil)	5.419,5	5.540,7	-2,2%	5.536,6	-2,1%
Produtos Digitais	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)	7,7	4,5	69,6%	6,3	22,7%
Negócios (mil)	8,4	6,1	38,5%	11,6	-27,6%
Total Serviço	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Total de Receitas (R\$ milhões)	673,9	669,7	0,6%	662,9	1,7%
Lucro Líquido antes de Minoritários (R\$ milhões)	60,6	66,7	-9,2%	91,1	-33,5%
Minoritários (R\$ milhões)	-7,6	-13,2	-42,3%	-7,6	0,0%
Lucro Líquido (R\$ milhões)	53,0	53,6	-1,1%	83,5	-36,6%
EBITDA (R\$ milhões)	101,3	113,6	-10,9%	108,2	-6,4%
Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)	15,0%	17,0%	-1,9	16,3%	-1,3
ROAE (%) - Var (p.p.)	22,8%	26,3%	-3,5	36,1%	-13,3

### DRE Gerencial – Porto Serviço

Porto Serviço	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
<b>Receitas com Serviços</b>	<b>673,9</b>	<b>669,7</b>	<b>0,6</b>	<b>662,9</b>	<b>1,7</b>
Custo dos Serviços Prestados	(418,0)	(398,8)	4,8	(404,0)	3,5
Despesas com Tributos	(31,6)	(29,9)	5,6	(35,0)	(9,6)
Despesas de Comercialização	(37,3)	(53,8)	(30,6)	(42,1)	(11,3)
Despesas Operacionais	(4,2)	(5,9)	(27,6)	(4,2)	1,6
<b>Resultado antes das Despesas Administrativas</b>	<b>182,7</b>	<b>181,3</b>	<b>0,8</b>	<b>177,7</b>	<b>2,8</b>
Despesas Administrativas	(64,7)	(46,5)	39,0	(42,4)	52,5
<b>Resultado Operacional</b>	<b>118,0</b>	<b>134,8</b>	<b>(12,5)</b>	<b>135,2</b>	<b>(12,7)</b>
Resultado Financeiro	2,9	7,8	(62,6)	(2,4)	(220,0)
Amortização do Intangível	(7,7)	(8,1)	(4,9)	(8,0)	(3,5)
<b>Resultado antes dos Impostos</b>	<b>113,2</b>	<b>134,5</b>	<b>(15,8)</b>	<b>124,8</b>	<b>(9,3)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(34,6)	(45,3)	(23,6)	(5,7)	-
<b>Lucro antes das Participações</b>	<b>78,7</b>	<b>89,2</b>	<b>(11,8)</b>	<b>119,1</b>	<b>(34,0)</b>
Participação nos Resultados	(18,1)	(22,5)	(19,5)	(28,0)	(35,3)
<b>Lucro antes de Minoritários</b>	<b>60,6</b>	<b>66,7</b>	<b>(9,2)</b>	<b>91,1</b>	<b>(33,5)</b>
Minoritários	(7,6)	(13,2)	(42,3)	(7,6)	0,0
<b>Lucro Líquido</b>	<b>53,0</b>	<b>53,6</b>	<b>(1,1)</b>	<b>83,5</b>	<b>(36,6)</b>
<b>EBITDA (R\$ milhões)</b>	<b>101,3</b>	<b>113,6</b>	<b>(10,9)</b>	<b>108,2</b>	<b>(6,4)</b>
<b>Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)</b>	<b>15,0%</b>	<b>17,0%</b>	<b>-1,9</b>	<b>16,3%</b>	<b>-1,3</b>
<b>ROAE (%) - Var (p.p.)</b>	<b>22,8%</b>	<b>26,3%</b>	<b>-3,5</b>	<b>36,1%</b>	<b>-13,3</b>



1T26

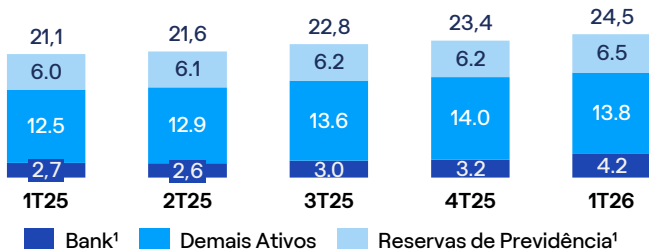
DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

➔ Resultado Financeiro | 1T26

**R\$ 24,5 bi**

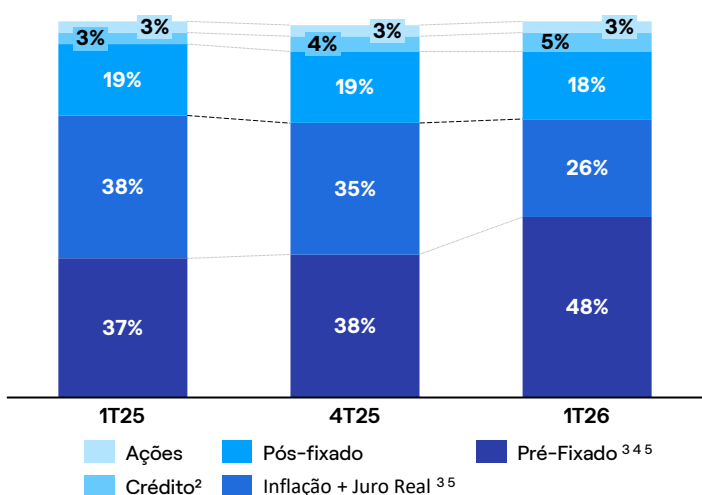
Carteira de Investimento  
(Mar/26)

**Carteira de Investimentos**  
(R\$ bi)



(1) Retorno das aplicações alocadas na Vertical Porto Bank

**Abertura e Rentabilidade da Carteira de Investimentos**



2) Alocação majoritariamente em pós-fixados.  
3) Alocação majoritariamente marcada na curva.  
4) A partir do 4T25, tivemos um incremento na duration dos títulos pré-fixados através de derivativos, apesar da redução da exposição em percentual do patrimônio.  
5) Através da venda de DAPs, reduzimos a exposição em IPCAs para o ano de 2026.

**Benchmark Retorno por classe de ativo**

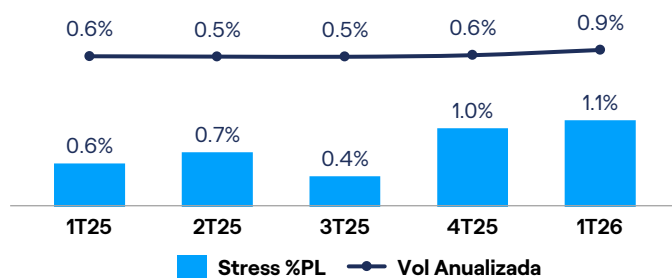
Benchmark	1T26	4T25	1T25
Ibovespa	16,3%	10,2%	8,3%
JGP Idex-CDI	1,8%	3,4%	4,6%
IPCA Acum.	1,9%	0,6%	2,0%

**Rentabilidade das Aplicações Financeiras vs. CDI**

	Ex-previdência	% do CDI	Ex-previdência, rolagens e ALM	% do CDI
Últimos 3 m	2,2%	63,1%	2,5%	72,7%
Últimos 12 m	10,0%	67,5%	11,6%	78,2%
Últimos 60 m	56,5%	77,4%	58,6%	80,3%

Posição em: 31/03/2026

**Indicadores de Risco da Carteira de Investimentos**



## → Resultado Financeiro | 1T26

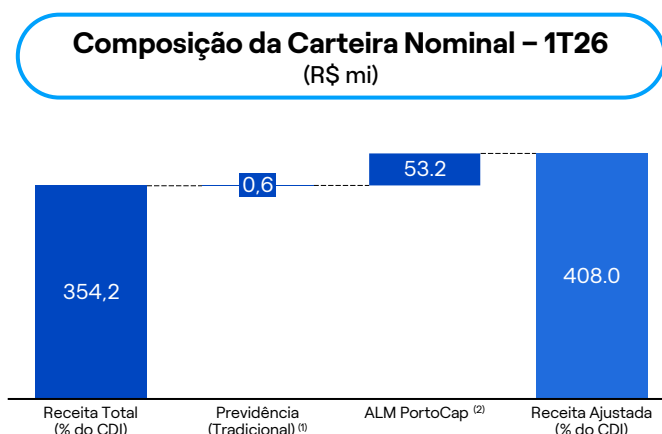
### O Resultado Financeiro foi de R\$ 306,8 milhões no 1T26 (-19,8% vs. 1T25).

A Receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência e ALM Porto Cap), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 408,0 milhões no 1T26, o que representa 72,7% do CDI. Os resultados do 1T26 foram impactados majoritariamente pela alocação em renda variável (carteira vs. Ibov) e exposição em títulos pré-fixados marcados a mercado.

A carteira total de aplicações financeiras, que inclui recursos dos participantes de previdência atingiu R\$ 24,5 bilhões. Excluindo os recursos de reservas técnicas previdenciárias, a carteira total de aplicações financeiras totalizou R\$ 18,0 bilhões e obteve um rendimento de 2,2% no trimestre (63,1% do CDI).

Vale destacar que parte importante do resultado apresentado no ALM é fruto de uma nova rolagem, que deverá ser compensada ao longo dos próximos trimestres. Sendo assim, mantemos nosso *guidance* com relação ao resultado financeiro para o ano de 2026.

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.



### Receitas e Rentabilidade (ex. Previdência<sup>1</sup>)

Resultado de Aplicações Financeiras	1T26	1T25	Δ %	4T25	Δ %
<b>Receita Recursos Geridos pela Tesouraria</b>	<b>408,0</b>	<b>432,7</b>	(5,7)	<b>472,9</b>	(13,7)
Impacto ALM, Previdência e Rolagem (vs. CDI)*	(53,8)	(12,9)	317,0	(136,9)	(60,7)
<b>Receita Total de Aplicações Financeiras</b>	<b>354,2</b>	<b>419,8</b>	(15,6)	<b>336,0</b>	5,4
Resultado de Alocações de negócios no Porto Bank e recursos não geridos pela Tesouraria	(49,1)	(60,0)	(18,1)	(78,3)	(37,3)
<b>Resultado de Aplicações Financeiras <sup>3</sup></b>	<b>305,1</b>	<b>359,8</b>	(15,2)	<b>257,7</b>	<b>18,4</b>
Adicional de Fracionamento <sup>4</sup>	41,2	37,9	8,9	39,5	4,5
Juros sobre Empréstimos	(13,1)	(8,1)	62,1	(13,6)	(3,8)
Outros Resultados Financeiros	(26,5)	(7,0)	277,2	5,1	-
<b>Resultado Financeiro Total</b>	<b>306,8</b>	<b>382,6</b>	(19,8)	<b>288,7</b>	<b>6,3</b>

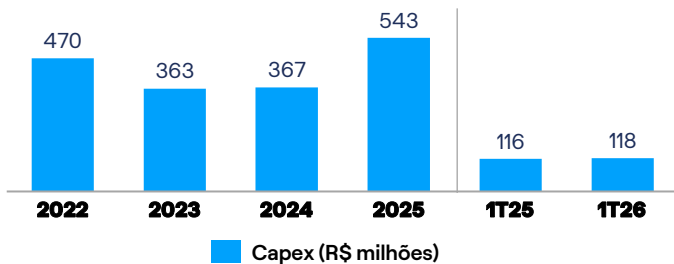
\* No 1T26, a carteira de ALM Porto Cap foi impactada em R\$ 33,9 milhões devido à rolagens de títulos que serão recuperados ao longo do ano devido às novas taxas contratadas.

(1) A partir do 1T25, o resultado das operações de previdência passaram a ser alocados nas receitas financeiras da Porto Bank. (2) Resultado gerado sobre recursos investidos pela Companhia para mitigar o descasamento entre ativos e passivos (ALM) das operações de Previdência Tradicional (produto cuja venda foi descontinuada), Operações de Crédito (Porto Bank) e Capitalização (PortoCap). (3) A diferença entre a receita total da tesouraria (R\$ 354,2 mi no 1T26) e o resultado das aplicações financeiras (R\$ 305,1 mi no 1T26) 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. (4) Resultado referente ao pagamento parcelado das apólices da vertical de Seguros.

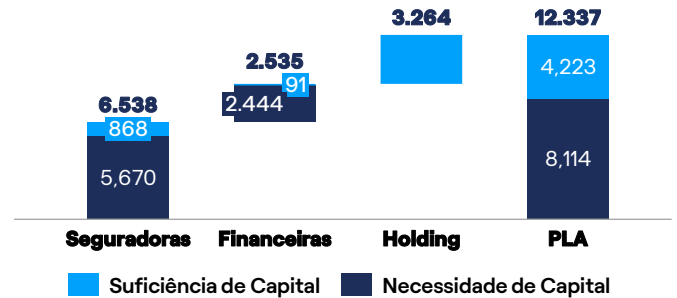
## → Capital, Projeções e indicadores de Mercado | 1T26

### 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 2026<sup>1</sup>

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

Porto Seguro			Porto Saúde		
	Range	Revisão		Range	Revisão
Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2025)	+3% a +7%	mantido	Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2025)	+14% a +22%	mantido
Sinistralidade Vertical	50,5% a 54,5%	mantido	Sinistralidade Vertical	72% a 77%	mantido
Índice de G&A Vertical	10,0% a 10,6%	mantido	Índice de G&A Vertical	4,7% a 5,7%	mantido
Porto Bank			Porto Serviço		
	Range	Revisão		Range	Revisão
Receita Total Vertical <sup>2</sup>	7,5 a 7,9 bi	mantido	Receita Total Vertical (R\$ bi)	2,6 a 2,9	mantido
Perdas de Crédito (R\$ bi)	-2,7 a -3,1 bi	mantido	Índice de G&A Vertical	9% a 10%	mantido
Índice de Eficiência <sup>3</sup>	27% a 31%	mantido			
Porto				Range	Revisão
Resultado Financeiro (R\$ bi)				1,4 a 1,8	mantido
Taxa efetiva <sup>4</sup>				28% a 32%	24% a 28%

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>**Receita 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.

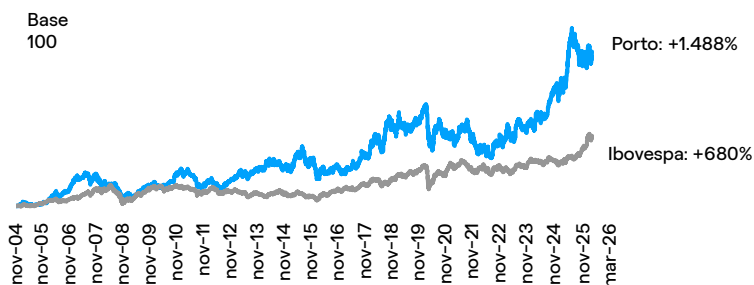
<sup>3</sup>**Novo Índice de Eficiência Porto Bank:** Novo cálculo do Índice de Eficiência Porto Bank: (Despesas Operacionais e Administrativas Líquidas de Rewards e bandeiras) / (Receita Líquida de tributos, Rewards e bandeiras - Despesa de Comercialização). Despesas como Rewards e bandeiras deixam de integrar despesas operacionais e passam a ser redutoras de receita em 2026.

<sup>4</sup>**Taxa Efetiva:** Revisão da Taxa Efetiva decorrente da reversão de impostos diferidos sobre a mais-valia da aquisição de subsidiária após sua incorporação.

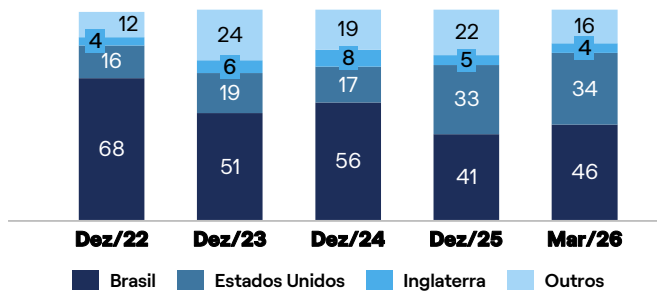
→ Indicadores de Mercado | 1T26

Indicadores de Mercado

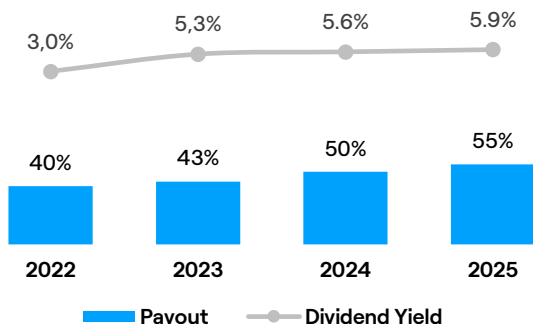
**Desempenho PSSA3 vs. Ibovespa**  
do IPO (Nov/2004) até Dez/2025



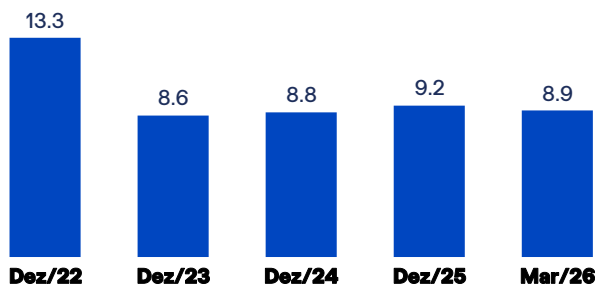
Abertura Geográfica das Ações em Circulação (%)



Payout & Dividend Yield



Preço/Lucro



Fonte: Economática e Porto Seguro

**Porto Seguro S.A. - B3: PSSA3**

**Indicadores de Mercado:** Cotação da Ação: R\$ 49,62 (Mar/26) | Variação (últimos 12 meses): +31,7% | Ações em Circulação: 182.438.140 | Valor de Mercado: R\$ 32,1 bi

**Divulgação de Resultados do 1T26:** 07/05/2026 (antes da abertura do mercado)

**Teleconferência:** 07/05/2026 - 09h00 (BRT) / 08h00 (US EDT) - Em Português e Inglês (com tradução simultânea)

**Link para webcast:** [https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN\\_UGligg6XSOKjVzWexELd0w#/registration](https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_UGligg6XSOKjVzWexELd0w#/registration)

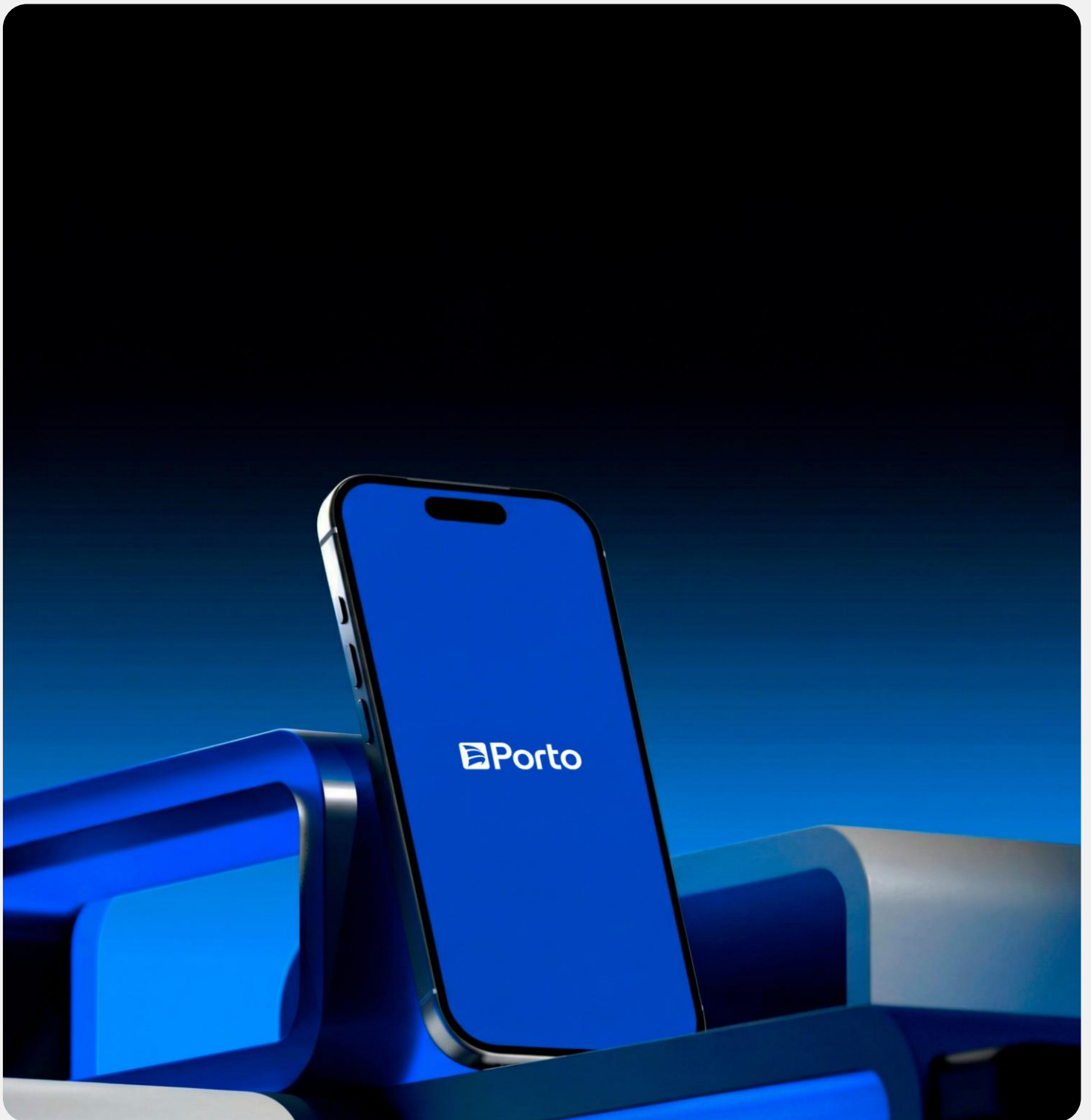
# Destaques Operacionais

## 1T26



<p><b>19,0 MI</b> Clientes</p> <p><b>13,7 k</b> Funcionários</p> <p><b>44,3 k</b> Corretores Independentes<sup>1</sup></p> <p><b>13,5 k</b> Prestadores de Serviços</p> <p><b>4,8 MI</b> Usuários no App<sup>2</sup></p> <p><b>1,6 MI</b> Seguidores no LinkedIn<sup>3</sup></p>	<p><b>184 MI</b> Interações e atendimentos digitais</p> <p><b>730 k</b> Atendimentos para automóvel</p> <p><b>721 k</b> Atendimentos de serviços residenciais e empresariais</p> <p><b>72%</b> de interações totalmente digitais com Clientes</p> <p><b>9,1 MI</b> Atendimentos humanos</p>	<p><b>4,8</b> Rating do App Porto na Apple Store e 4,7 na Google Play<sup>4</sup></p> <p><b>82 pts</b> NPS no Porto Seguro Auto</p> <p><b>82 pts</b> NPS no Azul Seguro Auto</p> <p><b>81 pts</b> NPS Porto Seguro Residencial</p> <p><b>74 pts</b> NPS e 55% dos clientes de Cartão resgataram pontos em produtos Porto</p>	<p><b>Brand Finance</b> 3º marca mais forte do país</p> <p><b>Top of Mind</b> 1º lugar na categoria Seguros (Brasil)</p> <p><b>Melhores do ESG</b> Na categoria Serviços, pela Exame</p> <p><b>Interbrand</b> Top 15 marcas mais valiosas do país</p> <p><b>GPTW</b> Top 7 melhores empresas para se trabalhar</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Notas: (1) A quantidade de corretores considera todos os corretores que tiveram pelo menos uma venda nos últimos 12 meses. A partir do 1T26, tal quantidade de abrange corretores distintos, desconsiderando vendas de produtos massificados e considerando na Porto Serviço apenas vendas através de link enviado pelo corretor (2) A partir do 3T23 passamos a adotar o conceito de utilização do app nos últimos 12 meses / (3) Posição de 25 de abril de 2026 / (4) Posição de 16 de abril de 2026



1T26

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

## → DRE Gerencial – Composição 1T26 e 1T25

### 1T26

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	1T26
<b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais) (a)</b>	<b>5.707,7</b>	<b>2.260,8</b>	<b>1.859,4</b>	<b>673,9</b>	<b>82,2</b>	<b>10.583,9</b>
Prêmio Retido	5.694,5	2.222,1	-	-	1,3	7.917,9
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.524,6	2.215,2	-	-	3,9	7.743,7
Receitas Não Seguros (a)	13,2	38,6	1.859,4	673,9	80,9	2.666,0
Sinistros Líquidos Retidos	(2.821,2)	(1.527,1)	-	-	0,8	(4.347,5)
Perdas de Crédito (b)	-	-	(727,9)	-	2,1	(725,8)
Despesa de Comercialização	(1.372,6)	(175,3)	(227,4)	(37,3)	(41,5)	(1.854,1)
Despesas com Tributos	(97,3)	(34,5)	(113,3)	(31,6)	(42,8)	(319,4)
Despesas Operacionais	(62,9)	(46,5)	(167,4)	(422,2)	(8,6)	(707,7)
Despesas Administrativas	(559,0)	(130,6)	(253,3)	(64,7)	(168,6)	(1.176,2)
<b>Lucro Operacional</b>	<b>624,8</b>	<b>339,9</b>	<b>370,1</b>	<b>118,0</b>	<b>(173,7)</b>	<b>1.279,1</b>
Resultado Financeiro e Patrimonial	234,9	81,3	-	2,9	(12,2)	306,9
Amortização do Intangível	(3,2)	-	-	(7,7)	-	(10,8)
<b>LAIR</b>	<b>856,5</b>	<b>421,1</b>	<b>370,1</b>	<b>113,2</b>	<b>(185,9)</b>	<b>1.575,1</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(254,3)	(141,0)	(113,6)	(34,6)	363,2	(180,3)
Participação nos Resultados	(135,6)	(64,4)	(57,7)	(18,1)	11,6	(264,3)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(7,6)	-	(7,6)
Resultado Investidas e Controladas	0,5	-	12,7	-	1,0	14,3
<b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>	<b>467,1</b>	<b>215,7</b>	<b>211,5</b>	<b>53,0</b>	<b>190,0</b>	<b>1.137,2</b>
Ajuste IFRS17 (c)	-	-	-	-	(3,2)	(3,2)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>467,1</b>	<b>215,7</b>	<b>211,5</b>	<b>53,0</b>	<b>186,8</b>	<b>1.134,0</b>
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR (c)	35,3%	39,5%	36,4%	36,3%	-	13,8%
Patrimônio Líquido Médio	5.528,3	2.366,7	3.414,5	931,2	-	15.638,5
<b>ROAE</b>	<b>33,8%</b>	<b>36,5%</b>	<b>24,8%</b>	<b>22,8%</b>	<b>-</b>	<b>29,0%</b>

### 1T25

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Porto Seguro S.A.	Seguro	Saúde	Bank	Serviço	Controladora e Demais	1T25
<b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais) (a)</b>	<b>5.408,2</b>	<b>1.964,6</b>	<b>1.560,9</b>	<b>669,7</b>	<b>125,8</b>	<b>9.729,1</b>
Prêmio Retido	5.394,6	1.927,1	-	-	10,3	7.332,0
Prêmio Ganho (Vertical Seguro e Saúde)	5.267,2	1.872,5	-	-	11,1	7.150,7
Receitas Não Seguros (a)	13,6	37,5	1.560,9	669,7	115,4	2.397,1
Sinistros Líquidos Retidos	(2.823,9)	(1.306,8)	-	-	(15,6)	(4.146,3)
Perdas de Crédito (b)	-	-	(503,5)	-	0,4	(503,1)
Despesa de Comercialização	(1.284,3)	(126,2)	(241,1)	(53,8)	(6,2)	(1.711,7)
Despesas com Tributos	(138,3)	(28,7)	(104,9)	(29,9)	(26,6)	(328,4)
Despesas Operacionais	(88,0)	(38,2)	(135,6)	(404,7)	(6,7)	(673,1)
Despesas Administrativas	(560,2)	(97,3)	(217,6)	(46,5)	(154,5)	(1.076,2)
<b>Lucro Operacional</b>	<b>386,0</b>	<b>312,8</b>	<b>358,1</b>	<b>134,8</b>	<b>(82,7)</b>	<b>1.109,1</b>
Resultado Financeiro e Patrimonial	194,0	34,2	-	7,8	146,7	382,6
Amortização do Intangível	(3,2)	-	-	(8,1)	-	(11,2)
<b>LAIR</b>	<b>576,8</b>	<b>347,0</b>	<b>358,1</b>	<b>134,5</b>	<b>64,0</b>	<b>1.480,4</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(170,0)	(112,2)	(110,9)	(45,3)	49,5	(388,9)
Participação nos Resultados	(93,0)	(55,2)	(57,9)	(22,5)	(29,7)	(258,2)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	(13,2)	-	(13,2)
Resultado Investidas e Controladas	(0,4)	-	2,8	-	(2,5)	(0,1)
<b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>	<b>313,4</b>	<b>179,6</b>	<b>192,1</b>	<b>53,6</b>	<b>81,3</b>	<b>820,0</b>
Ajuste IFRS17 (c)	-	-	-	-	12,3	12,3
<b>Lucro Líquido</b>	<b>313,4</b>	<b>179,6</b>	<b>192,1</b>	<b>53,6</b>	<b>93,5</b>	<b>832,3</b>
Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR (c)	35,1%	38,5%	36,9%	40,4%	-	31,8%
Patrimônio Líquido Médio	5.539,3	1.810,6	2.851,2	815,2	-	13.953,8
<b>ROAE</b>	<b>22,6%</b>	<b>39,7%</b>	<b>27,0%</b>	<b>26,3%</b>	<b>-</b>	<b>23,9%</b>

(a) Excluindo os efeitos do aprimoramento no método de diferimento de receitas e custos do Consórcio, a Receita Total seria de R\$ 10,7 bilhões no 1T26 (+9,6% vs. 1T25) e de R\$ 10,7 bilhões no 4T25.

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

(c) 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.

**Balanco Patrimonial – IFRS17**
**Porto Seguro SA e controladas**  
**Balancos patrimoniais em 31 de março de 2026 e 2025**

(valores expressos em milhões de reais)

	31/03/2026	31/03/2025
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>	<b>34.082,7</b>	<b>33.320,3</b>
Caixa e equivalentes de caixa	1.993,2	1.897,9
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	9.240,4	8.783,7
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	1.807,4	1.753,1
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	16.776,3	16.654,6
Ativos do contrato de resseguro	104,9	82,1
Recebíveis de prestação de serviços	687,9	718,3
Impostos e contribuições a recuperar	1.112,2	959,3
Bens à venda	216,1	140,3
Custos de aquisição diferidos	875,3	931,1
Instrumentos financeiros derivativos	119,4	104,1
Outros ativos	1.149,5	1.295,8
<b>Não circulante</b>	<b>23.391,7</b>	<b>22.544,7</b>
Aplicações financeiras		
Aplicações financeiras a valor justo por meio do resultado	3,0	2,9
Aplicações financeiras a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.514,8	1.966,7
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	10.188,5	9.198,0
Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)	1.025,8	1.052,1
Ativos do contrato de resseguro	14,0	17,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.613,0	1.378,3
Custos de aquisição diferidos	1.952,9	1.875,9
Depósitos judiciais	1.516,2	1.511,3
Outros ativos	105,1	79,6
Investimentos		
Participações em coligadas e entidades controladas em conjunto	278,4	251,1
Outros investimentos	41,0	40,5
Propriedades para investimentos	209,9	242,0
Imobilizado		
Intangível	3.948,3	3.911,8
Ativo de direito de uso	76,4	80,9
<b>Total do Ativo</b>	<b>57.474,4</b>	<b>55.865,0</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>		
<b>Circulante</b>	<b>27.448,6</b>	<b>26.585,5</b>
Passivos do contrato de seguro	6.525,0	6.112,5
Passivos financeiros	15.591,3	15.630,7
Impostos e contribuições a recolher	773,7	654,4
Dividendos e JCP a pagar	1.903,4	731,3
Instrumentos financeiros derivativos	0,5	-
Passivo de arrendamento	16,1	20,1
Outros passivos	2.638,7	3.436,5
<b>Não circulante</b>	<b>14.352,4</b>	<b>13.408,3</b>
Passivos do contrato de seguro	4.976,8	4.894,6
Passivos financeiros	6.422,5	5.600,5
Impostos de renda e contribuição social diferidos	745,1	692,3
Passivo de arrendamento	110,3	110,5
Provisões judiciais	1.443,7	1.420,8
Outros passivos	653,9	689,5
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>15.673,4</b>	<b>15.871,2</b>
Capital social	8.500,0	8.500,0
Reservas de lucros:		
(-) Ações em tesouraria	(333,7)	(328,7)
Reservas de lucros - demais	5.896,2	5.975,8
Reservas de capital	770,0	770,0
Dividendos adicionais propostos	-	885,8
Outros resultados abrangentes	(83,3)	(61,7)
Lucros acumulados	786,8	-
Participação dos acionistas não controladores	137,5	130,0
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>57.474,4</b>	<b>55.865,0</b>

## → DRE Societária IFRS17 e DRE Gerencial de Demais Negócios

### DRE Societária IFRS17

(valores expressos em milhões de reais)

	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
<b>Receitas</b>					
Receita de contrato de seguro	8.325,6	7.708,6	8,0	8.585,7	(3,0)
Receita de operações de crédito	1.320,2	1.100,1	20,0	1.258,7	4,9
Receita de prestação de serviços	957,8	872,8	9,7	766,4	25,0
Receita com títulos de capitalização	30,9	26,4	16,9	31,2	(1,1)
Outras receitas operacionais	109,7	69,1	58,7	119,8	(8,5)
Equivalência patrimonial	27,3	17,7	53,8	18,9	44,0
	<b>10.771,5</b>	<b>9.794,8</b>	<b>10,0</b>	<b>10.780,8</b>	<b>(0,1)</b>
<b>Despesas</b>					
Despesa de contrato de seguro	(6.341,5)	(5.994,5)	5,8	(6.671,8)	(5,0)
Despesa líquida com contratos de resseguros/retrocessões	(13,5)	(6,5)	106,2	(18,6)	(27,2)
Custos de aquisição - outros	(141,5)	(212,2)	(33,3)	(105,7)	34,0
Despesa administrativa	(1.526,6)	(1.428,1)	6,9	(1.544,3)	(1,1)
Despesa com tributos	(280,9)	(263,3)	6,7	(356,0)	(21,1)
Custo dos serviços prestados	(70,5)	(79,3)	(11,1)	(93,1)	(24,3)
Outras despesas operacionais	(1.441,5)	(959,6)	50,2	(1.371,0)	5,1
	<b>(9.816,1)</b>	<b>(8.943,4)</b>	<b>9,8</b>	<b>(10.160,3)</b>	<b>(3,4)</b>
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>955,4</b>	<b>851,3</b>	<b>12,2</b>	<b>620,4</b>	<b>54,0</b>
Receita financeira	540,7	504,0	7,3	507,9	6,5
Despesa financeira	(171,8)	(106,4)	61,5	(167,7)	2,5
	<b>368,9</b>	<b>397,6</b>	<b>(7,2)</b>	<b>340,2</b>	<b>8,4</b>
<b>Lucro operacional</b>	<b>1.324,3</b>	<b>1.249,0</b>	<b>6,0</b>	<b>960,6</b>	<b>-</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>1.324,3</b>	<b>1.249,0</b>	<b>6,0</b>	<b>960,6</b>	<b>-</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(182,7)</b>	<b>(403,5)</b>	<b>(54,7)</b>	<b>(114,4)</b>	<b>-</b>
Corrente	(428,9)	(296,6)	44,6	556,0	-
Diferido	246,3	(106,9)	(330,4)	(670,4)	-
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>1.141,6</b>	<b>845,4</b>	<b>35,0</b>	<b>846,3</b>	<b>-</b>
<b>Atribuível a:</b>					
- Acionistas da Companhia	1.134,0	832,3	36,3	838,7	-
- Acionistas não controladores em controladas	7,6	13,2	(42,3)	7,6	-
<b>Taxa efetiva IR e CS sobre o resultado antes dos Impostos</b>	<b>13,8%</b>	<b>32,3%</b>	<b>(18,5)</b>	<b>11,9%</b>	<b>15,9</b>

### DRE – Controladora e Demais

(valores expressos em milhões de reais)

DRE Controladora e Demais	1T26	1T25	Δ% / p.p.	4T25	Δ% / p.p.
Prêmio Retido	1,3	10,3	(87,8)	11,9	(89,4)
Prêmio Ganho	3,9	11,1	(64,4)	13,2	(70,2)
Receitas Não Seguros	80,9	115,4	(29,9)	79,9	1,3
Sinistros Líquidos Retidos	0,8	(15,6)	(104,9)	(16,3)	(104,6)
Perdas de Crédito	2,1	0,4	423,7	(23,4)	(109,0)
Despesa de Comercialização	(41,5)	(6,2)	-	(63,5)	(34,7)
Despesas com Tributos	(42,8)	(26,6)	60,7	(93,2)	(54,1)
Despesas Operacionais	(8,6)	(6,7)	29,1	(28,1)	(69,4)
Despesas Administrativas	(168,6)	(154,5)	9,1	(211,5)	(20,3)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(173,7)</b>	<b>(82,7)</b>	<b>110,1</b>	<b>(343,0)</b>	<b>(49,4)</b>
Resultado Financeiro e Patrimonial	(12,2)	146,7	(108,3)	(60,6)	(79,9)
Amortização do Intangível	-	-	-	-	-
<b>LAIR</b>	<b>(185,9)</b>	<b>64,0</b>	<b>(390,4)</b>	<b>(403,5)</b>	<b>(53,9)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	363,2	49,5	-	346,5	4,8
Participação nos Resultados	11,6	(29,7)	(139,2)	(26,0)	(144,7)
Acionistas não controladores em controladas	-	-	-	-	-
Resultado Investidas e Controladas	1,0	(2,5)	(140,7)	(16,5)	(106,3)
<b>Resultado (Ex-adoção do IFRS 17)</b>	<b>190,0</b>	<b>81,3</b>	<b>133,7</b>	<b>(99,6)</b>	<b>(290,7)</b>
Ajuste IFRS17	(3,2)	12,3	(126,1)	6,5	(149,3)
<b>Resultado</b>	<b>186,8</b>	<b>93,5</b>	<b>99,7</b>	<b>(93,1)</b>	<b>(300,6)</b>

## → Demonstrações do Fluxo de Caixa – IFRS17

### Demonstrações dos fluxos de caixa para os períodos findos em 31 de março de 2026 e 2025

(valores expressos em milhões de reais)

	31/03/2026	31/03/2025
<b>Caixa líquido atividades operacionais</b>	<b>89,3</b>	<b>109,9</b>
<b>Caixa gerado nas operações</b>	<b>467,3</b>	<b>1.283,6</b>
Lucro líquido do período	1.141,6	832,3
Depreciações	26,0	24,3
Amortizações	82,4	83,8
Equivalência patrimonial	(27,3)	(17,7)
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	(515,0)	287,4
Provisões judiciais	74,9	109,0
Resultado na venda de imobilizado	1,0	(8,9)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(316,5)	(26,6)
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(58,4)</b>	<b>(810,3)</b>
Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado	(456,8)	(482,8)
Aplicações financeiras - demais categorias	(592,9)	(410,6)
Ativos de contratos de seguros e resseguros	(19,5)	(6,1)
Empréstimos e recebíveis	559,4	(863,2)
Impostos e contribuições a recuperar	(152,9)	(65,3)
Bens à venda	(72,3)	(17,7)
Custos de aquisição diferidos	(21,1)	(65,4)
Depósitos judiciais	(4,9)	(15,2)
Outros ativos	174,2	(76,1)
Operações de arrendamentos	0,2	0,9
Passivo de contratos de seguros e resseguros	494,7	402,0
Passivos financeiros	287,4	857,9
Instrumentos financeiros derivativos	(14,8)	31,4
Impostos e contribuições a recolher	366,1	235,8
Pagamento de provisões judiciais	(52,0)	(5,1)
Outros passivos	(553,1)	(330,8)
<b>Outros</b>	<b>(319,6)</b>	<b>(363,4)</b>
Outros resultados abrangentes	(21,6)	(19,7)
Participação dos acionistas não controladores	(0,1)	(62,1)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(246,8)	(252,8)
Juros sobre captação de recursos pagos	(51,1)	(28,8)
<b>Caixa líquido atividades de investimento</b>	<b>(114,3)</b>	<b>(83,7)</b>
Alienação de imobilizado e intangível	4,0	32,0
Aquisição de imobilizado	(2,3)	(43,7)
Aquisição de intangível	(115,9)	(72,0)
<b>Caixa líquido atividades de financiamento</b>	<b>120,3</b>	<b>(184,2)</b>
Recompras - ações em tesouraria	(139,2)	(62,3)
Captação de recursos	755,5	490,6
Pagamento de empréstimos e arrendamentos (exceto juros)	(209,2)	(612,5)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(286,8)	-
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>95,3</b>	<b>(158,0)</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	1.897,9	2.191,5
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	1.993,2	2.033,5



# ESG e Fortalecimento de Ecossistema

1T26

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS  
PORTO SEGURO S.A.

→ ESG | Ambiental, Social e Governança

Principais Indicadores Socioambientais

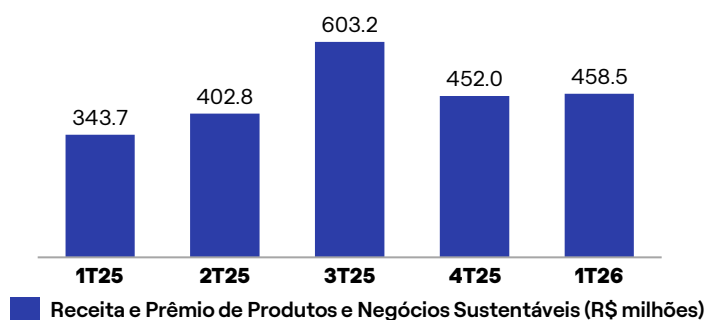
R\$ 458 mi

Receita e prêmios de Negócios Sustentáveis<sup>1</sup> (1T26)

896 k

Volume de Produtos e Negócios Sustentáveis Vendidos<sup>1</sup> (1T26)

Evolução de Receita e Prêmios de Produtos e Negócios Sustentáveis<sup>1</sup>



Avanços na Agenda de Produtos e Soluções Sustentáveis

No primeiro trimestre de 2026, a Porto reafirmou a **Inclusão securitária** como um pilar estratégico fundamental, buscando democratizar o acesso à proteção para diferentes perfis da sociedade. Um dos principais marcos dessa agenda foi o lançamento de seguros voltados para **motoristas de aplicativos** em todo o Brasil. Reunindo as soluções Azul Compacto, Azul Auto Roubo, Itaú Compacto e Itaú Assistência 24, a companhia passou a aliar coberturas confiáveis a preços competitivos. Essa iniciativa amplia o acesso à proteção patrimonial e financeira para uma classe de trabalhadores em expansão, consolidando o papel da Porto como vetor de inclusão securitária.

Em sinergia com a **agenda de adaptação climática e o fomento à transição para uma economia de baixo carbono**, a Porto também consolidou seu ecossistema de proteção para a mobilidade elétrica. O grande destaque do período foi o lançamento de um seguro inédito e específico para **carregadores de carros elétricos**, atendendo tanto pessoas físicas quanto jurídicas. O produto protege equipamentos de recarga AC e DC instalados em residências, condomínios e empresas contra danos elétricos, incêndios, roubo e eventos climáticos severos, além de contemplar a responsabilidade civil.

Com esse portfólio completo, que acompanha o cliente desde a infraestrutura de recarga até a circulação do veículo híbrido ou elétrico, a companhia impulsiona a eletrificação no país de forma segura e resiliente.



Instituto Porto e Iniciativas

26,4 mil

Itens doados ao Instituto e distribuídos às instituições parceiras

49

Ações de voluntariado em andamento

Iniciativas de Inclusão Produtiva<sup>2</sup>:

Instituto Porto

- Iniciaram: 210 pessoas
- Formados: 149 pessoas

Associação Crescer Sempre<sup>3</sup>

- Iniciados: 203
- Formados: 18

Iniciativas de Educação:

Instituto Porto

- Atendimentos psicológicos e pedagógicos: 481
- Alunos ativos: 175 pessoas

Associação Crescer Sempre<sup>4</sup>

- Alunos ativos: 690
- Atendimento em psicoterapia: 80



As crianças e adolescentes do projeto Ação Educa do Instituto Porto em atividade

Uma das metodologias do Programa Ação Educa, adota a abordagem biopsicossocial, integrando o cuidado às crianças e adolescentes em três pilares: biológico, psicológico e social. Esse modelo promove um olhar integrativo que apoia o desenvolvimento da criança atendida.

Para viabilizar esse suporte é oferecido consultas e exames médicos gratuitos, acompanhamento com psicólogos e suporte assistencial que contribui para o fortalecimento de vínculos junto a família e a inclusão social.

(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 desde início de 2025 que é quando iniciou-se o Regenera. / (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.

## → Fortalecimento do Grupo Porto

### Plataforma de Ativação

No primeiro trimestre de 2026, reforçamos a estratégia de relacionamento e proximidade com clientes e corretores, expandindo a força de marca do nosso ecossistema de produtos e serviços nos territórios de atuação:

#### Cultura do Automóvel

Tivemos a abertura da temporada 2026 da **Porsche Cup Brasil**, que marca a continuação da Porto como patrocinadora oficial da competição. A nossa presença no maior campeonato de GT da América Latina reforça ainda mais a conexão da companhia com o universo automotivo, destacando seu compromisso em oferecer proteção e tranquilidade aos apaixonados por carros.

Com muito orgulho, acompanhamos de perto a estreia de **Gabriel Bortoleto** na temporada de 2026 da F1, jovem talento brasileiro que a Porto patrocina desde a F3, reforçando o seu compromisso de longo prazo com o piloto e com o esporte. Na temporada 2026, a companhia atua como a única marca brasileira patrocinadora do Gabriel.



A Porto Seguro preparou uma campanha especial para o período de **volta às aulas**, com foco na segurança no trânsito. A ação combinou mídia OOH e ativação educativa sobre a necessidade de cuidado no trânsito. Além de mídia em relógios de rua, posicionada próximo às instituições escolares da capital paulista, a companhia também distribuiu um livro de atividades para colorir, com dicas de segurança no trânsito, para crianças de escolas locais e do Instituto Porto, além de outros públicos como prestadores de serviços e Centros Automotivos Porto.

#### Entretenimento

Sucesso de público e crítica, o musical **Ney Matogrosso – Homem com H** encerrou sua temporada no **Teatro Porto**, após seis meses em cartaz. Durante o primeiro trimestre, também tivemos o show **“Meditações sobre Gilberto Gil”**, de **Gaia Wilmer Large Ensemble**, com participação de Mônica Salmaso, em uma celebração emocionante da música brasileira.

E também anunciamos a volta do **espetáculo Rita Lee, uma autobiografia musical**, em abril, no Teatro Porto. Clientes do Cartão Porto Bank com acompanhante têm 50% de desconto no ingresso para o espetáculo.

Por meio do patrocínio ao **Blue Note**, o Porto Bank manteve sua presença em importantes polos culturais como São Paulo e Rio de Janeiro. A parceria não apenas fortalece o posicionamento da marca nestas regiões, mas também traduz o compromisso da instituição em oferecer experiências diferenciadas e benefícios exclusivos aos clientes.

Este ano o Porto Bank apresenta o **Taste São Paulo**, um dos maiores festivais gastronômicos do mundo. Em março, os clientes do Cartão Porto Bank também tiveram acesso a uma pré-venda exclusiva para aquisição de ingresso.

#### Bem-estar e Saúde

Reforçando o pilar de bem-estar, a Porto Saúde – em parceria com a MUDE – oferece aulas gratuitas semanalmente no Rio de Janeiro. Para celebrar o **Dia da Saúde Integral**, levou uma experiência completa de cuidado à Praia do Leblon, com yoga, HIIT e massagens. A ação reuniu mais de 100 pessoas e consolidou a presença da **Linha Porto Bairros** na região.

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 em São Paulo, Rio de Janeiro, entre outras regiões do Brasil.



## Educação

Abrindo a temporada 2026, demos seguimento ao patrocínio do **Fronteiras do Pensamento**, desta vez concentrando esforços na edição 2026 do **Festival Fronteiras São Paulo**. O evento reuniu um elenco conceituado para debater os dilemas contemporâneos, contando com a participação de nomes como Monja Coen, Fernando Gabeira, Fabrício Carpinejar, Mirian Leitão, Bárbara Paz e Luiz Felipe Pondé. Clientes do Cartão Porto Bank tiveram vantagens exclusivas na compra de ingressos.

A Porto, em parceria com a Flint, lançou a temporada 2026 do **Programa Corretor Influenciador**. A iniciativa, que já contou com mais de 3 mil participantes, foca em dar protagonismo e ajudar o corretor a crescer dentro do universo digital.

Também anunciamos a **Fábrica de Conteúdo**, uma plataforma que oferece materiais prontos e personalizados para as redes sociais dos corretores. Já registramos mais de 5 mil acessos, 2 mil downloads dos vídeos e mais de 200 vídeos publicados.

A partir de uma parceria inédita com o Domingão com Huck, com merchans aos domingos, o **Porto Bank** passou a investir em escala nacional para transformar o consórcio em uma alternativa cada vez mais presente no cotidiano dos brasileiros, com protagonismo em educação financeira, fortalecimento da marca e expansão em novas regiões.



## Institucional

A Porto realizou a **2ª edição da Convenção de Vendas, a Evolution 2026**. Pela primeira vez, reuniu 100% da força de vendas de todo o Brasil, com mais de 1,2 mil colaboradores das quatro verticais de negócios: Porto Bank, Porto Saúde, Porto Seguro e Porto Serviço.

A Porto levou ao **ConsegnnE 2026** uma agenda de debates sobre inovação, tecnologia e novos modelos de negócios no mercado de seguros, com foco na evolução do papel do corretor.

Também promoveu edições do evento **'A Porto Tá por Porto'** no interior paulista, em Salvador e no Rio de Janeiro. A iniciativa integra a estratégia da companhia de aproximação com os corretores e fortalecimento da atuação regional.

Divulgamos em fevereiro que a **Porto Serviço** bateu o seu recorde histórico de operações. Foram 23 mil atendimentos em um único dia. O número impressiona, mas o que ele representa é ainda maior: a confiança que os clientes têm na Porto.



## → Apêndice

- **Vertical Porto Seguro (pág. 7):** composto por Auto, Patrimonial, Vida e Uruguai
- **Patrimonial (pág. 10):** composto principalmente por Empresarial, Residencial, Imobiliária, Condomínio, Transportes, Rural, Responsabilidades, Eventos, Máquinas e Equipamentos, Celular e Bike
- **Porto Saúde (pág. 13):** composto por Saúde Empresarial, Seguro Odontológico, Portomed, Planos Administrados e Saúde Ocupacional
- **Porto Bank (pág. 17):**
  - 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)
  - **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
- **Carteira do Crédito (pág. 19 a 21):**
  - **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 Inadimplência (Over 90):** Razão entre o saldo da carteira em atraso acima de 90 dias e o saldo total da carteira (limitada a atrasos de até 360 ou 540 dias)
  - **Estágio 3:** Aplicável aos ativos com problemas de recuperação de crédito, evidenciados pelo atraso superior a 90 dias no pagamento de principal ou de encargos ou pelo indicativo de que a respectiva obrigação não será integralmente honrada.
  - **NPL Formation:** (Perdas esperadas + Baixas para prejuízo líquidas de recuperação) / Saldo total da carteira
  - **Custo de Crédito:** Perdas de crédito / Carteira de crédito média
  - **Índice de Cobertura:** PCLD / Saldo da carteira em atraso
  - **Perda de Crédito sobre Receita Líquida:** Despesa com Perdas de Crédito (IFRS) / Resultado de Intermediação Financeira
  - **PCLD – Perdas/Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa (até 360 dias de atraso):** R\$ 1.490 milhões no 1T26 e R\$ 1.625 milhões no 1T25
- **Sumários Financeiro e Operacional – Porto Bank (pág. 24):**
  - **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)
- **Previdência (pág. 23):**
  - **Receita Efetiva:** rendas de contribuições de previdência (acumulação + risco) + prêmios de VGBL
  - **Ativos sob Gestão:** considera somente recursos dos participantes
- **Porto Serviço (pág. 25):** segmentada entre Parceria Porto Seguro, Parcerias Estratégicas e Produtos Digitais, ofertando principalmente serviços de assistência para residências, empresas e veículos
- **Resultado Financeiro (pág. 29 e 30):**
  - **Resultado Financeiro de Operações de Previdência:** Resultado principalmente da atualização monetária dos passivos de previdência
- **Investimentos/Capex (pág. 31):** “Desenvolvimento de Sistemas e Outros Intangíveis”, “Hardware e Software”, “Móveis, Equipamentos e Veículos” e “Imóveis”
- **Proventos (pág. 32):**
  - **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](mailto:gri@portoseguro.com.br)



AMANDA  
Broker  
20 Years with Porto

# EARNINGS

1Q26

EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

## THE EVOLUTION OF CARE

Our future strategy reflects the way we continuously improve the practice of **Care** in a world in constant transformation. Innovating, diversifying, and expanding our presence in the Customer's life are motivations that drive us every day—and turn into tangible results.



# Contents



**ALEXANDRE**  
Broker  
23 Years with Porto

Message from CEO	03
Management Analysis and Result for the Period	06
<hr/>	
<b>Porto Seguro Vertical</b>	07
Auto	09
P&C	10
Life	11
Summary and Income Statement – Insurance	12
<hr/>	
<b>Porto Saúde Vertical</b>	13
Summary and Income Statement – Healthcare	16
<hr/>	
<b>Porto Bank Vertical</b>	17
Financial Solutions for Credit	19
Consortium	22
Financial Solutions for Rentals, Guarantee, and Pension Plan	22
Summary and Income Statement – Bank	24
<hr/>	
<b>Porto Serviço Vertical</b>	25
Summary and Income Statement – Services	27
<hr/>	
Financial result	29
Investment, Capital Adequacy and Projections	31
Market Indicators	32
Operating Highlights	33
Financial Statements	34
ESG – Environmental, Social and Governance	40
Porto Group Strengthening	41
Appendix	43



Paulo Kakinoff  
Porto Group's CEO

# Our Message

Total Net Income of R\$ 1.1 billion (+36%) and Recurring Net Income of R\$ 958 million (+15%)<sup>1</sup>

Porto started 2026 maintaining the trajectory of consistent results, with double-digit growth in recurring net income for the fifth consecutive quarter, reaching R\$ 958 million (+15% vs. 1Q25)<sup>1</sup>. The Insurance Vertical recorded a 49% increase in results, with a ROAE of 34%. Even with this significant growth, the other verticals – Health, Banking, and Services, represented 51% of the total result, all with ROAE above 22%. Total revenues<sup>2</sup> reached R\$ 11 billion, accounting for an increase of 10% compared to the same period of the previous year. This performance highlights the focus of our diversification strategy and the continuous strengthening of Porto Group.

## Performance of Vertical, compared to 1Q25:

**Porto Bank:** revenue<sup>2</sup> grew 24%, reaching R\$ 1.9 billion, driven by growth in Consortium<sup>2</sup> (+32%); Card, Loans and Financing (+22%); Premium Bonds (+12%) and; Financial Risks (+13%). The diversification between credit and fee-based businesses, combined with the improvement in the efficiency ratio (27.7%; -1.4 p.p.), boosted the vertical's result in a scenario of lower risk-adjusted NIM (2.8%; -1.7 p.p.). **Thus, the net income reached R\$ 212 million, accounting for an increase of 10% in the period.**

**Porto Saúde:** Porto Saúde recorded a 15% increase in revenue, reaching R\$ 2.3 billion. The growth was driven by a 22% increase in health insurance members, reaching 858 thousand, and a 17% expansion in dental lives, reaching 1.2 million. **The loss ratio was 68.9%, representing an improvement of 1 p.p., a level that reflects our virtual verticalization strategy, with the Porto Medical Team, Strategic Partnerships, new products, and actions to combat fraud.** Net income for the period was R\$ 216 million (+20%).

**Porto Seguro:** revenues and premiums totaled R\$ 5.7 billion (+6%), driven by double-digit growth in the P&C (+13%) and Life (+12%) segments. In the Auto segment, premiums and insured fleet grew 3%, reaching 6.3 million insured vehicles. The amplified combined ratio reached 85%—accounting for an improvement of 4 p.p.—mainly explained by **a 2.5 p.p. drop in the loss ratio (51%), reflecting pricing discipline, and by operational efficiency gains, with a 1 p.p. reduction in the sum of administrative and operational expenses (G&A and O.E.).** As a result, net income for the period reached R\$ 467 million (+49%). ROAE remained above the 30% level for the fourth consecutive quarter, reaching 34% in 1Q26.

<sup>1</sup>Adjusted for: i) reversal of deferred tax of -R\$ 185 million arising from the incorporation of ISAR, and ii) + R\$ 9.2 million cash benefit from income tax reduction due to the amortization of goodwill from CDF.

<sup>2</sup>Excluding the effects of the new model for deferring revenues and costs of the Consortium, now by group and quota.

# Our Message

**Porto Serviço:** Porto Serviço recorded R\$ 674 million in revenue (+1%), with **the digital products segment standing out (+70%)**. The quarterly result was R\$ 53 million (-1%). We maintain our focus on structuring and expanding strategic partnerships, surpassing 70 client companies outside the Porto Seguro Partnership, with the goal of promoting increased diversification of the areas of operation and we continue to intensify actions in digital products with the launch of new packages.

**The financial result was R\$ 307 million in the quarter (-20%).** Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan and ALM), managed by the treasury, was R\$ 408 million, which accounts for 73% of CDI, explained by the performance of the allocation in shares and exposure in fixed securities marked-to-market.

The operating efficiency ratio<sup>1</sup>, which considers the sum of Administrative Expenses in relation to Total Revenue, reached 11.0%, accounting for an improvement of 0.1 p.p. in the quarter, aligned with our efforts to generate efficiency gains.

This beginning of the year highlights Porto's digitalization as a strategic movement that enhances Care, an element intrinsic to our identity and the way we operate. Among our 19 million customers, we had over 184 million digital interactions and services in 1Q26, with complete resolution of over 72% of requests via WhatsApp. Digital service, through seamless journeys that deliver quality and convenience to our Customers, helps keep NPS levels high, as in Porto Seguro Auto and Azul Auto (both with 82 points), Porto Seguro Homeowner (81 points), Credit Card (74 points), and Porto Medical Team (92 points).

The closing of 1Q26 reflects the results of our strategy, which keeps Care as our Guiding Principle and seeks to innovate, diversify, and expand the ways we express this essence.

Our sincerest thanks to all who build this journey with us.

Paulo Kakinoff

<sup>1</sup>Excluding the effects of the new model for deferring revenues and costs of the Consortium, now by group and quota.

# Highlights

1Q26

19 M

Clients (Mar/26)

5% YoY

R\$ 11 B

In total revenue<sup>1</sup> (1Q26)

+10% YoY

R\$ 958 M

Recurring Result<sup>2</sup> (1Q26)

+15% YoY

24.7%

Recurring ROAE<sup>2</sup> (1Q26)

+0.8 p.p. YoY



<sup>1</sup>Excluding the effects of the new model for deferring revenues and costs of the Consortium, now by group and quota.

<sup>2</sup>Adjusted for: i) reversal of deferred tax of -R\$ 185 million arising from the incorporation of ISAR, and ii) + R\$ 9.2 million cash benefit from income tax reduction due to the amortization of goodwill from CDF.

## Management Analysis and Result for the Period - 1Q26

Porto Seguro S.A.'s Income Statement	1Q26	1Q25	Δ %/p.p.	4Q25	Δ %/p.p.
<b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues) (a)</b>	<b>10,583.9</b>	<b>9,729.1</b>	<b>8.8</b>	<b>10,398.7</b>	<b>1.8</b>
Retained Premium	7,917.9	7,332.0	8.0	8,033.9	(1.4)
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	7,743.7	7,150.7	8.3	7,783.7	(0.5)
Non-insurance revenues (a)	2,666.0	2,397.1	11.2	2,364.9	12.7
Retained Net Claims	(4,347.5)	(4,146.3)	4.9	(4,494.8)	(3.3)
Credit losses (b)	(725.8)	(503.1)	44.3	(710.6)	2.1
Commission	(1,854.1)	(1,711.7)	8.3	(1,592.6)	16.4
Tax Expenses	(319.4)	(328.4)	(2.7)	(388.6)	(17.8)
Operating Expenses	(707.7)	(673.1)	5.1	(709.6)	(0.3)
Administrative Expenses	(1,176.2)	(1,076.2)	9.3	(1,223.5)	(3.9)
<b>Operating Income</b>	<b>1,279.1</b>	<b>1,109.1</b>	<b>15.3</b>	<b>1,029.0</b>	<b>24.3</b>
Financial Results	306.9	382.6	(19.8)	288.7	6.3
Amortization of Intangible Assets	(10.8)	(11.2)	(3.5)	(11.1)	(2.5)
<b>EBIT</b>	<b>1,575.1</b>	<b>1,480.4</b>	<b>6.4</b>	<b>1,306.6</b>	<b>20.5</b>
Income Tax and Social Contribution	(180.3)	(388.9)	(53.6)	(140.9)	28.0
Profit Sharing	(264.3)	(258.2)	2.34	(307.7)	(14.12)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	(7.6)	(13.2)	(42.3)	(7.6)	0.0
Result from investee companies and subsidiaries	14.3	(0.1)	-	(18.3)	(178.2)
<b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>	<b>1,137.2</b>	<b>820.0</b>	<b>38.7</b>	<b>832.2</b>	<b>36.7</b>
IFRS17 adjustment (c)	(3.2)	12.3	(126.1)	6.5	(149.3)
<b>Net Income</b>	<b>1,134.0</b>	<b>832.3</b>	<b>36.3</b>	<b>838.7</b>	<b>35.2</b>
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing	13.8%	31.8%	-18.1	14.1%	-0.3
Average Shareholders' Equity	15,638.5	13,953.8	12.1	14,896.0	5.0
<b>ROAE</b>	<b>29.0%</b>	<b>23.9%</b>	<b>5.1</b>	<b>22.5%</b>	<b>6.5</b>
<b>Extraordinary Events</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
<b>Net Income for the Period</b>	<b>1,134.0</b>	<b>832.3</b>	<b>36.3</b>	<b>838.7</b>	<b>35.2</b>
Incorporation and Amortization of Intangible Assets (d)	(175.9)	-	-	6.1	-
Rollover of securities (e)	-	-	-	50.2	-
<b>Recurring Net Income</b>	<b>958.3</b>	<b>832.3</b>	<b>15.1</b>	<b>895.0</b>	<b>7.1%</b>
<b>Operating efficiency</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
Administrative Expenses	(1,176.2)	(1,076.2)	9.3	(1,223.5)	-3.9
Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues) (a)	10,667.0	9,729.1	9.6	10,674.7	-0.1
<b>Adjusted Operating Efficiency Ratio (f)</b>	<b>11.0%</b>	<b>11.1%</b>	<b>-0.1</b>	<b>11.5%</b>	<b>-0.4</b>

- (a) Excluding the effects of the improvement in the Consortium's revenue and cost deferral method, Total Revenue would be R\$ 10.7 billion in 1Q26 (+9.6% vs. 1Q25) and R\$ 10.7 billion in 4Q25.
- (b) Credit Losses from Credit Card, Loans and Financing and Financial Risks' operations.
- (c) 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.
- (d) Adjusted for: i) reversal of deferred tax of -R\$ 185 million arising from the incorporation of ISAR, and ii) + R\$ 9.2 million cash benefit from income tax reduction due to the amortization of goodwill from CDF.
- (e) Roll-over of government bonds to longer maturities at higher rates.
- (f) Excluding adjustments and including the effects of the refined revenue and cost deferral methodology for the Consortium, the Operating Efficiency Ratio was 11.1% in 1Q26 (flat YoY) and 11.8% in 4Q25.

<b>Insurance Vertical Result and ROAE</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
Net Income (R\$ million) Insurance	467.1	313.4	49.0	459.1	1.7
ROAE % Insurance	33.8%	22.6%	11.2	32.3%	1.5
<b>Healthcare Vertical Result and ROAE</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
Net Income (R\$ million) Health care	215.7	179.6	20.1	169.7	27.1
ROAE % Healthcare	36.5%	39.7%	-3.2	32.7%	3.7
<b>Bank Vertical Result and ROAE</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
Net Income (R\$ million) Bank	211.5	192.1	10.1	219.4	(3.6)
ROAE % Bank	24.8%	27.0%	-2.2	28.4%	-3.6
<b>Service Vertical Result and ROAE</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
Net Income (R\$ million) Services	53.0	53.6	(1.1)	83.5	(36.6)
ROAE % Services	22.8%	26.3%	-3.5	36.1%	-13.3
<b>Income - Parent Company and Others</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
Net Income (R\$ million) - Parent Company and Others	186.8	93.5	99.7	(93.1)	(300.6)
<b>Result and Consolidated ROAE</b>	<b>1Q26</b>	<b>1Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>	<b>4Q25</b>	<b>Δ %/p.p.</b>
Net Income (R\$ million) Porto Seguro S.A.	1,134.0	832.3	36.3	838.7	35.2
ROAE % Porto Seguro S.A.	29.0%	23.9%	5.1	22.5%	6.5



1Q26

EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

→ Main Highlights

**17.9 M**  
of items/lives  
(Mar/26) +3.2% and  
+550 K YoY

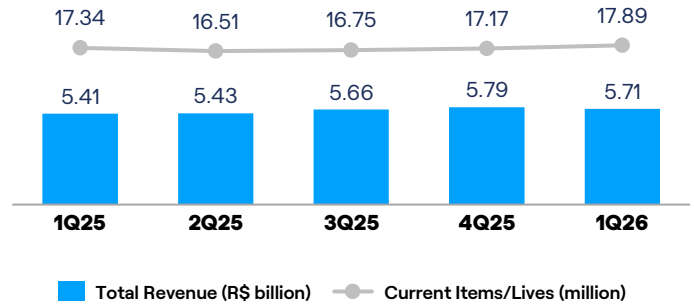
**R\$ 5.7 B**  
in total revenue<sup>1</sup>  
(1Q26) +5.5% YoY

Result of  
**R\$ 467.1 M**  
(1Q26) +49.0% YoY

ROAE of  
**33.8%**  
(1Q26) +11.2 p.p. YoY

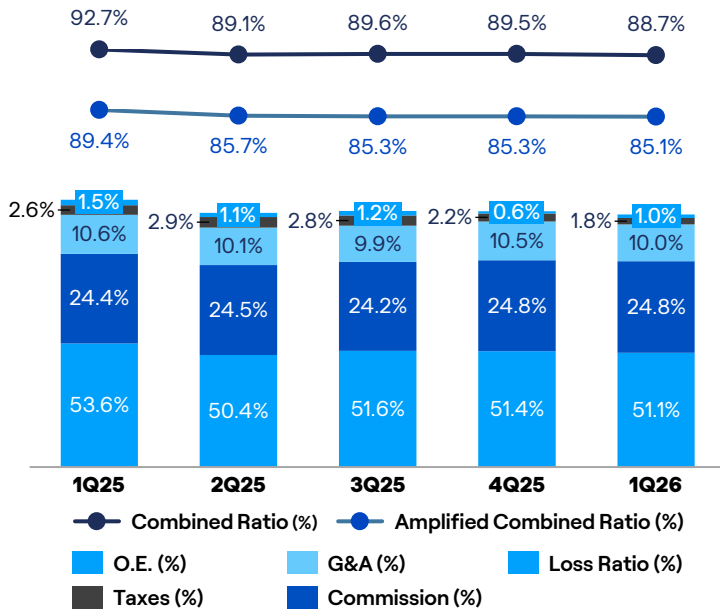
Through more targeted offers, Porto Seguro continues to advance in innovation to enhance the experience of its clients. The Company expanded its entry-level product portfolio, such as Azul Moto, Azul Seguro Compacto and Azul Proteção Combinada (auto + homeowner insurance in a single contract) and, at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

Furthermore, we have evolved digitally through smoother shopping journeys.

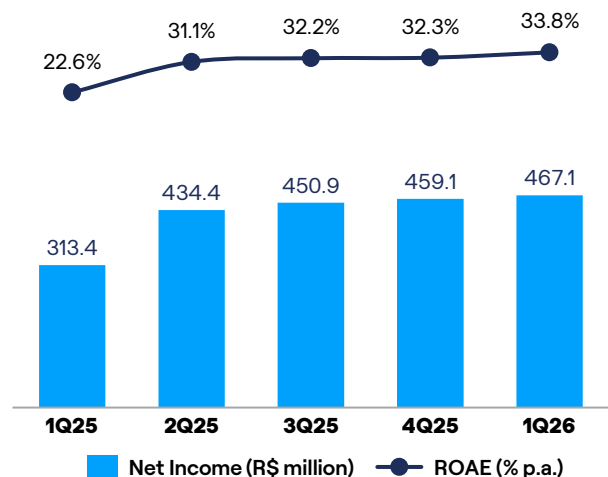


In the quarter, we reached 17.9 million items/lives at Porto Seguro Vertical (+3.2% vs. 1Q25), with emphasis on the increase of 214 thousand people in Life (+3.4% vs. 1Q25) and 183 thousand vehicles in Auto (+3.0% vs. 1Q25).

Combined ratio



Net income and Profitability



The result of Porto Seguro Vertical in the first quarter of 2026 was R\$ 467.1 million (+49.0% vs. 1Q25), while the ROAE remained above 30% for the fourth consecutive quarter, reaching 33.8% in the period (+11.2 p.p. vs. 1Q25). The Combined Ratio reached 88.7% in the quarter (-4.0 p.p. vs. 1Q25), highlighting a 2.5 p.p. improvement in the loss ratio and a 1.1 p.p. decrease in the combined Administrative and Operating Expenses ratios, mainly reflecting initiatives to increase operational efficiency.

(1) Total revenue comprises retained premiums + revenues.

→ Auto

**6.3 M**  
vehicles  
(Mar 2026)  
+3.0 YoY

**R\$ 4.1 B**  
in written premium  
(1Q26)  
+2.9% YoY

- Market Share of 27.0% in 2M26<sup>1</sup>
- 6.3 million vehicles in the fleet in 1Q26 (+183 thousand vs. 1Q25)
- Loss ratio of 58.5% in 1Q26; improvement of 1.6 p.p. (vs. 1Q25)

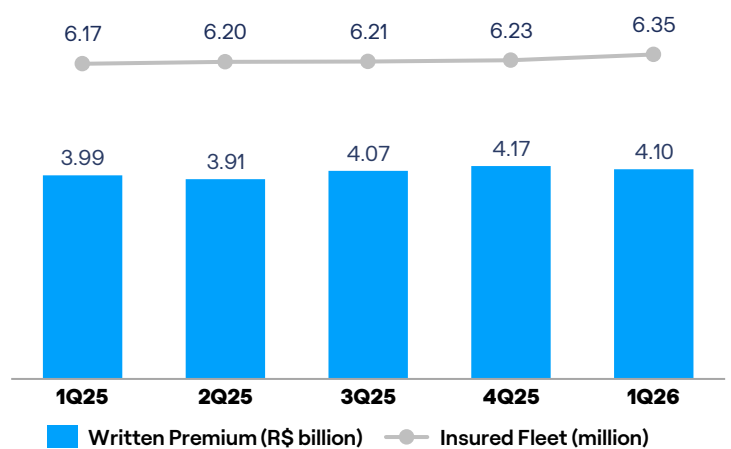
**Written Premium and Insured Fleet**

In 1Q26, written premiums for Auto Insurance reached R\$ 4.1 billion, an increase of 2,9% (vs. 1Q25), while the insured fleet reached 6.3 million vehicles, an increase of 183 thousand items (+3,0% vs. 1Q25).

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.

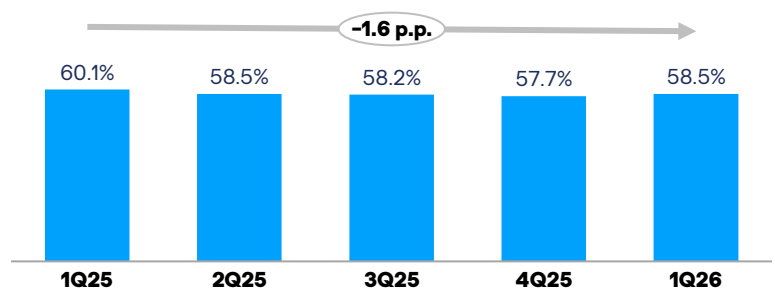
In this direction, in the entry segments, we expanded our portfolio with the products Azul Moto, Azul Seguro Compacto, and Azul Proteção Combinada (Auto + Homeowner), broadening the offer of segmented coverage, which strengthens our strategy for insurance inclusion.

At the same time, we strengthen our presence in the Premium and Private segments with exclusive and personalized offers and we continue capturing operational efficiencies from the integration of our brands.



**Loss Ratio**

The Auto loss ratio reached 58.5% in the quarter, recording an improvement of 1.6 p.p. compared to the first quarter of 2025, remaining within levels considered healthy by the Company.



**Market View (2M26<sup>1</sup>)**

Company	Premium (R\$B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	2.60	-3.3%	27.0%	-1.4 p.p.	56.2%	-6.4 p.p.
2 <sup>nd</sup> Largest	1.61	-0.1%	16.8%	-0.3 p.p.	59.0%	-2.8 p.p.
3 <sup>rd</sup> Largest	1.49	+4.5%	15.5%	+0.4 p.p.	61.5%	+0.7 p.p.
4 <sup>th</sup> Largest	1.29	+10.3%	13.4%	+1.0 p.p.	65.9%	-5.9 p.p.
5 <sup>th</sup> Largest	1.03	-0.3%	10.7%	-0.2 p.p.	58.2%	-0.6 p.p.
<b>Total Market (ex-Porto)</b>	<b>7.02</b>	<b>+3.9%</b>	-	-	<b>61.2%</b>	<b>-1.5 p.p.</b>

→ P&C

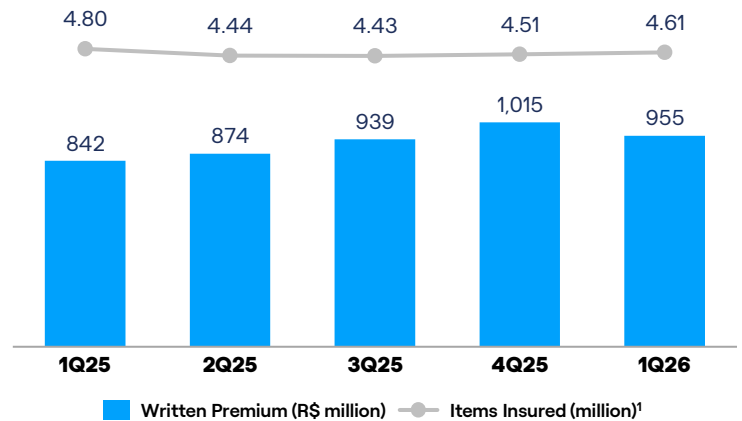
**R\$ 955 M**  
in written premium (1Q26)  
+13.4% YoY

**4.6 M**  
of items  
(Mar 2026)  
-3.9% YoY

- Written Premium of R\$ 955 million in premiums in the quarter (+13.4% vs. 1Q25)
- 24.6% Market share in Commercial (+1.7 p.p.)
- 22.4% Market share in Homeowner (+1.1 p.p.)
- Loss ratio of 31.4% in 1Q26; improvement of 4.0 p.p. (vs. 1Q25)

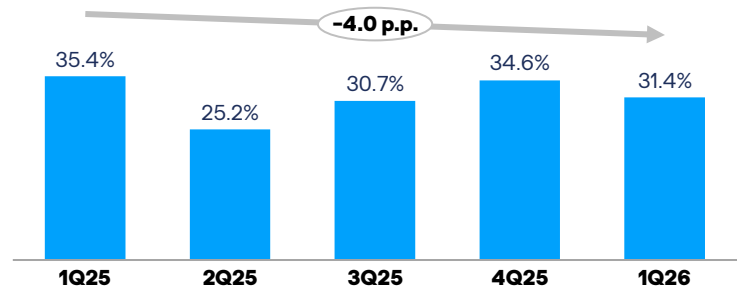
**Written Premium and Items Insured**

P&C insurance grew 13.4% compared to Q125, with notable expansions of 18.1% in Homeowner and 6.6% in Commercial. In both products, we maintained our consolidated leadership with gains of 1.1 p.p. and 1.7 p.p. in market share, respectively. This progress is boosted by new initiatives in Residential, such as Combined Protection at Azul and the strengthening of the Premium and Private segments, ensuring coverage across different customer profiles.



**Loss Ratio**

The total loss ratio of P&C products was 31.4% in 1Q26, showing an improvement of 4.0 p.p. compared to the first quarter of 2025, mainly due to the reduction of the impact of climate events.



**Market View (2M26<sup>2</sup>)**

**Homeowner**

Company	Premium (R\$ M)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	256.5	+13.8%	22.4%	+1.1 p.p.	36.3%	-4.9 p.p.
2 <sup>nd</sup> Largest	181.3	-0.1%	15.8%	-1.4 p.p.	13.1%	-4.4 p.p.
3 <sup>rd</sup> Largest	165.6	+0.1%	14.4%	-1.2 p.p.	16.7%	-5.9 p.p.
4 <sup>th</sup> Largest	99.4	+27.1%	8.7%	+1.3 p.p.	52.2%	-6.0 p.p.
5 <sup>th</sup> Largest	99.3	+7.4%	8.7%	-0.1 p.p.	25.8%	-2.8 p.p.
<b>Total Market (ex-Porto)</b>	<b>882.3</b>	<b>+6.0%</b>	-	-	<b>28.4%</b>	<b>-1.6 p.p.</b>

**Commercial**

Company	Premium (R\$ M)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
Porto Seguro Group	178.3	+4.5%	24.6%	+1.7 p.p.	23.7%	-15.0 p.p.
2 <sup>nd</sup> Largest	72.7	+19.2%	10.0%	+1.8 p.p.	44.4%	+2.5 p.p.
3 <sup>rd</sup> Largest	66.0	+5.6%	9.1%	+0.7 p.p.	71.3%	20.3 p.p.
4 <sup>th</sup> Largest	55.3	+2.2%	7.6%	+0.4 p.p.	37.4%	-11.5 p.p.
5 <sup>th</sup> Largest	53.8	-5.5%	7.4%	-0.2 p.p.	40.6%	-3.9 p.p.
<b>Total Market (ex-Porto)</b>	<b>545.4</b>	<b>-4.9%</b>	-	-	<b>49.7%</b>	<b>+6.7 p.p.</b>

(1) Adjusting the volume of items according to the current criteria, in which digital account insurance considers only those with financial activity, the total volume of P&C insurance items would have grown by 7.3% in 1Q25 (vs. 1Q24). (2) Market data for the accumulated period from January to February 2026. Source: SUSEP/Porto Seguro.

→ Life

**6.6 M**

Lives  
(Mar 2026)  
+3.4% YoY

**R\$ 484 M**

in Life Premiums (1Q26)  
+12.2% YoY

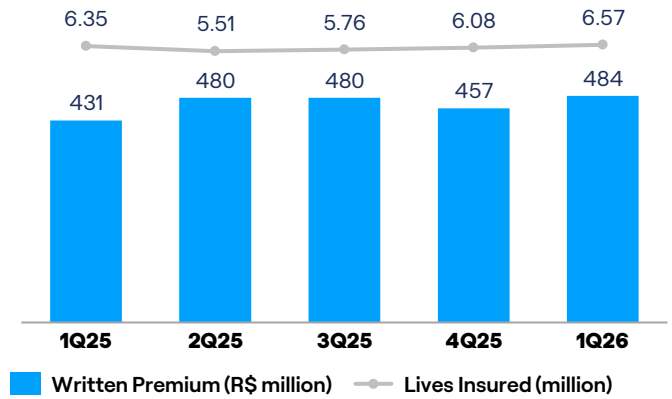
- 12.2% growth in premiums in 1Q26 (vs. 1Q25)
- Increase of 213.8 thousand lives (vs. 1Q25)
- Life insurance loss ratio of 34.9% (-4.2 pp vs. 1Q25)

**Written Premium and Insured Lives**

In 1Q26, Life premiums increased by 12.2% and the number of lives insured grew 3.4% compared to 1Q25. The expansion recorded for the period is mainly explained by the performance of Credit and Group Life Insurance.

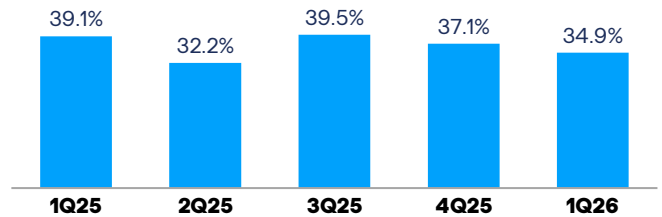
In Credit Life, quarterly premiums grew above the market<sup>1</sup> (+29.0% vs. 1Q25), driven by commercial actions that expanded the base of partners and enhanced the advancement in cross-selling through the Consortium and Credit products of the Porto Group.

In Group Life, the expansion was +11.2% (vs. 1Q25), ratifying the growth strategy in the Small and Medium Enterprises segment, with emphasis on the increase in cross-selling with the Verticals.



**Loss Ratio - Life**

The loss ratio for the first quarter of Life segment reached 34.9% in 1Q26, accounting for an improvement of 4.2 p.p. vs. 1Q25 and 2.3 p.p. vs. 4Q25, reflecting the enhancement in the underwriting process.



**Market View (2M26<sup>2</sup>)**

Company	Premium (R\$B)	Δ YoY %	% Market	Δ YoY p.p.	% Loss Ratio	Δ YoY p.p.
1 <sup>st</sup> Largest	2.06	+0.5%	15.8%	-1.2 p.p.	35.8%	+2.4 p.p.
2 <sup>nd</sup> Largest	1.30	+6.8%	10.0%	-0.2 p.p.	54.1%	+8.2 p.p.
3 <sup>rd</sup> Largest	1.82	+19.9%	9.1%	+0.9 p.p.	18.7%	-1.5 p.p.
4 <sup>th</sup> Largest	1.04	+3.9%	8.0%	-0.4 p.p.	20.1%	-0.3 p.p.
5 <sup>th</sup> Largest	0.96	+14.8%	7.4%	+0.4 p.p.	28.9%	-6.7 p.p.
Porto Seguro Group (12 <sup>nd</sup> largest)	0.30	+6.8%	2.3%	0.0 p.p.	32.2%	-7.0 p.p.
<b>Total Market</b>	<b>13.0</b>	<b>+8.4%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.7%</b>	<b>-2.8 p.p.</b>

(1) Data from the Credit Life segment from January to February based on SUSEP, lines 977 and 1377.

(2) Market data for Group Life, Individual, Credit Life, and Travel for the accumulated period from January to February 2026. Source: SUSEP/Porto Seguro.

## → Financial and Operational Summary and I/S

### Financial and Operational Summary – Porto Seguro

Auto – Consolidated	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	4,100.6	3,985.3	2.9%	4,168.3	-1.6%
Earned Premium (R\$ million)	3,971.2	3,882.9	2.3%	4,061.9	-2.2%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	58.5%	60.1%	-1.6	57.7%	0.8
Insured Fleet (thousand)	6,348.9	6,165.8	3.0%	6,232.8	1.9%
P&C	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	955.0	841.8	13.4%	1,014.7	-5.9%
Earned Premiums (R\$ million)	890.3	787.6	13.0%	873.0	2.0%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	31.4%	35.4%	-4.0	34.6%	-3.3
Business (thousand)	4,613.5	4,802.6	-3.9%	4,507.3	2.4%
Life	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	484.0	431.2	12.2%	457.0	5.9%
Earned Premiums (R\$ million)	466.8	422.4	10.5%	463.5	0.7%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	34.9%	39.1%	-4.2	37.1%	-2.3
Business (thousand)	6,568.7	6,354.8	3.4%	6,077.4	8.1%
Uruguay Seguros	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	216.5	191.3	13.2%	211.5	2.4%
Earned Premium (R\$ million)	196.3	174.3	12.6%	195.2	0.5%
Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)	28.7%	30.1%	-1.4	30.8%	-2.1
Service Revenue (R\$ million)	11.1	10.5	5.7%	10.9	1.8%
Business (thousand) <sup>1</sup>	350.3	0.0	0.0%	344.0	1.9%
Other Insurance	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Revenues/Premiums (R\$ million)	2.1	3.1	-32.2%	2.2	-3.5%
<i>Coinsurance, Trackers and Run Off (RCO and Others - Azul)</i>					
Reinsurance	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Reinsurance (R\$ million)	-61.7	-55.0	12.3%	-75.1	-17.8%
Total Porto Seguro	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Total Revenue (Retained Premium + Revenues)	5,707.7	5,408.2	5.5%	5,789.5	-1.4%
Net Income (R\$ million)	467.1	313.4	49.0%	459.1	1.7%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	33.8%	22.6%	11.2	32.3%	1.5

### Managerial Income Statement – Porto Seguro

Porto Seguro Income Statement	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
<b>Total Revenue (Retained Premium + Revenues)</b>	<b>5,707.68</b>	<b>5,408.2</b>	<b>5.5</b>	<b>5,789.5</b>	<b>(1.4)</b>
Retained Premium	5,694.5	5,394.6	5.6	5,776.4	(1.4)
Earned Premium	5,524.6	5,267.2	4.9	5,593.6	(1.2)
Revenues	13.2	13.6	(3.0)	13.1	0.9
Retained Net Claims	(2,821.2)	(2,823.9)	(0.1)	(2,877.8)	(2.0)
Commission	(1,372.6)	(1,284.3)	6.9	(1,387.6)	(1.1)
Operating Expenses	(62.9)	(88.0)	(28.5)	(40.8)	54.2
Tax Expenses	(97.3)	(138.3)	(29.7)	(124.4)	(21.8)
Administrative Expenses	(559.0)	(560.2)	(0.2)	(591.1)	(5.4)
<b>Operating Result</b>	<b>624.8</b>	<b>386.0</b>	<b>61.8</b>	<b>585.1</b>	<b>6.8</b>
Financial result	234.9	194.0	21.1	284.3	(17.4)
Amortization of Intangible Assets	(3.2)	(3.2)	-	(3.2)	-
<b>Results before Tax</b>	<b>856.5</b>	<b>576.8</b>	<b>48.5</b>	<b>866.3</b>	<b>(1.1)</b>
Income Tax and Social Contribution	(254.3)	(170.0)	49.6	(269.8)	(5.7)
<b>Net Income before Participation</b>	<b>602.2</b>	<b>406.8</b>	<b>48.0</b>	<b>596.5</b>	<b>1.0</b>
Shareholding	(135.6)	(93.0)	45.8	(137.4)	(1.3)
Result from Investee Companies	0.5	(0.4)	(222.2)	0.0	-
<b>Net Income</b>	<b>467.1</b>	<b>313.4</b>	<b>49.0</b>	<b>459.1</b>	<b>1.7</b>
<b>ROAE (%) - Chg. (p.p.)</b>	<b>33.8%</b>	<b>22.6%</b>	<b>11.2</b>	<b>32.3%</b>	<b>1.5</b>
<b>Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)</b>	<b>88.7%</b>	<b>92.7%</b>	<b>-4.0</b>	<b>89.5%</b>	<b>-0.9</b>
<b>Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)</b>	<b>85.1%</b>	<b>89.4%</b>	<b>-4.3</b>	<b>85.3%</b>	<b>-0.2</b>
<b>Basis - Financial investments</b>	<b>6,162.7</b>	<b>5,624.0</b>	<b>9.6</b>	<b>6,086.4</b>	<b>1.3</b>



**RENATA**  
Porto Saúde Medical Team  
3 Years with Porto

1Q26

EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

→ **Members and Revenues**

**R\$ 2.3 B**  
in revenues in 1Q26  
(+15.1% vs. 1Q25)

**858 K lives**  
+156 K lives in Health  
Insurance  
(+22.3% vs. 1Q25)

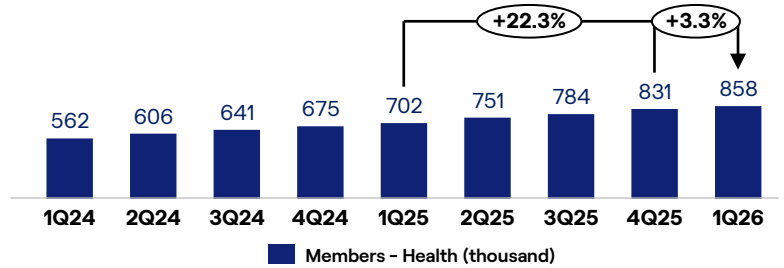
**R\$ 215.7 M**  
in net income in 1Q26  
(+20.1% vs. 1Q25)

**68.9%**  
Health + Dental  
loss ratio  
(-0.9 p.p. vs. 1Q25)

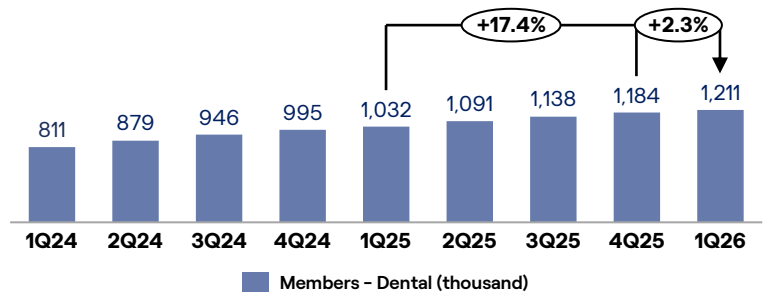
- Reaching 858 thousand lives in Health Insurance and over 1.2 million lives in dental insurance
- Revenues and Premiums increased R\$ 296.2M, +15.1% (vs. 1Q25)
- The loss ratio for health + dental in 1Q26 improved by 0.9 p.p. (vs. 1Q25)
- Net income of R\$ 215.7 M, growth of R\$ 36.1 M (+20.1% vs. 1Q25)
- ROAE of 36.5% in 1Q26 (-3.2 p.p. vs. 1Q25)

**Members**

Health Insurance reached 858 thousand members, maintaining a series of 22 consecutive quarters of growth. We increased 156K lives compared to 1Q25 and 27K lives compared to the immediately previous quarter.

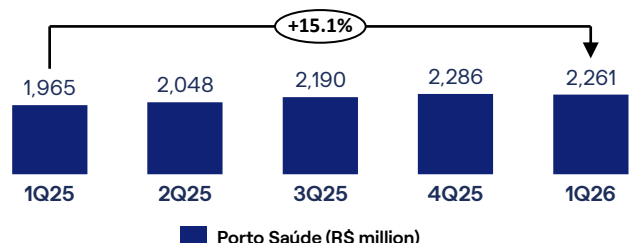
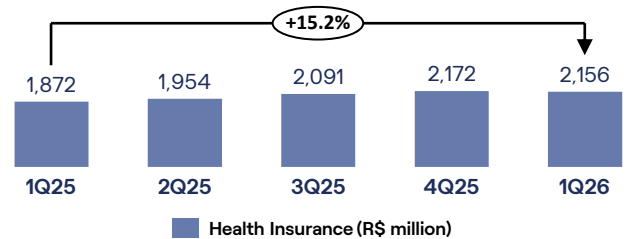


The Dental Insurance reached 1.211K lives, increasing by 179K lives compared to 1Q25 and 27 K compared to the immediately previous quarter.



**Revenues**

Porto Saúde's revenues grew R\$ 296.2 million (+15.1% vs. 1Q25), reaching R\$ 2.3 billion in the quarter.

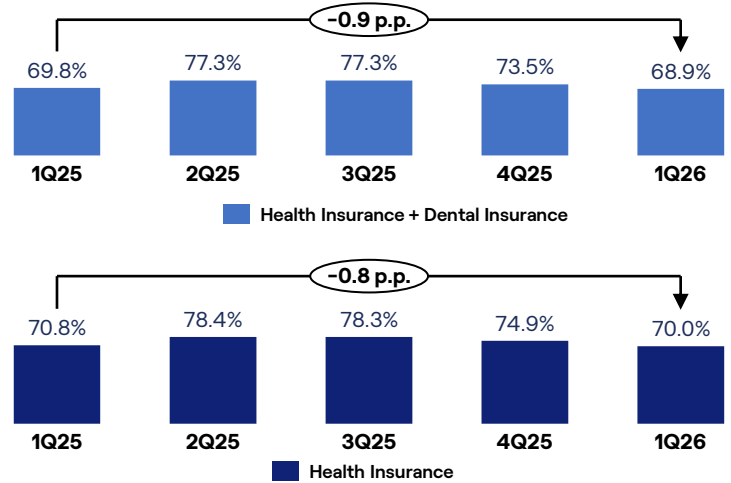


## → Loss ratio and Results

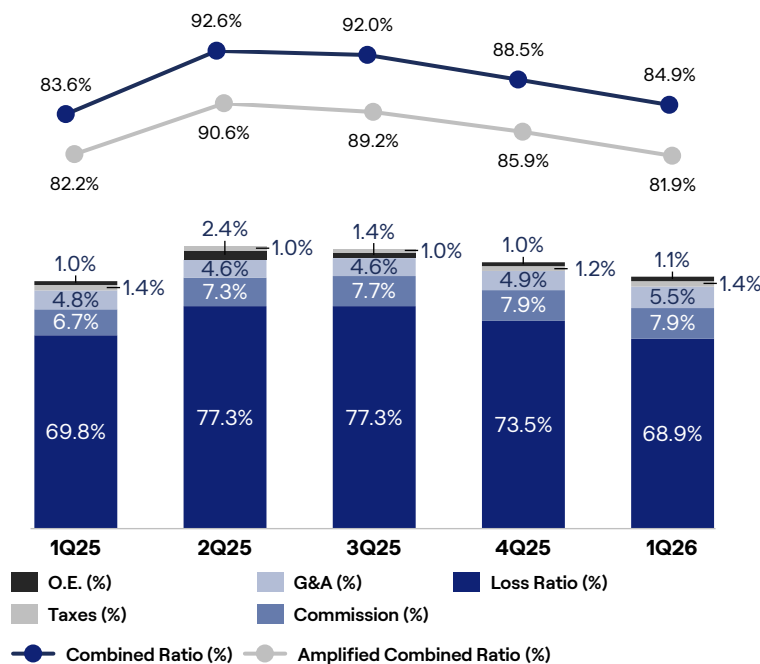
### Loss Ratio

The loss ratio of Health Insurance + Dental Insurance was 68.9% in 1Q26 (-0.9 p.p. vs 1Q25).

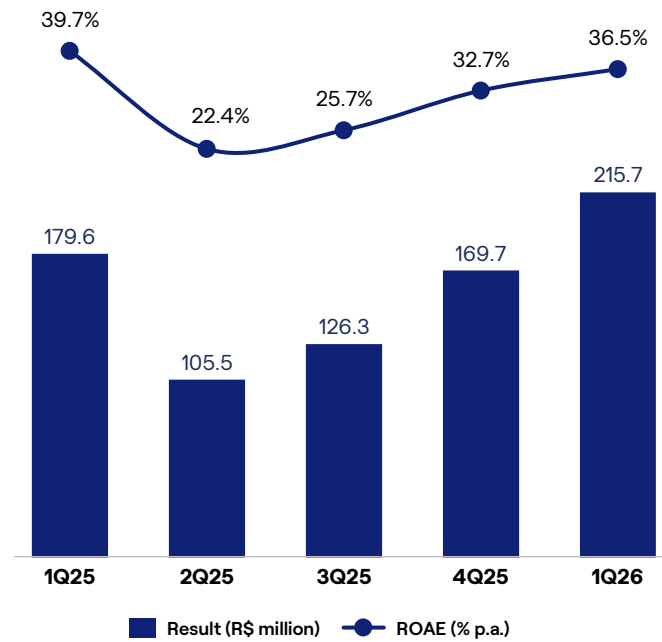
The Health Insurance loss ratio was 70.0% in 1Q26, (-0.8 p.p. vs 1Q25), once again reinforcing the effects of our virtual verticalization strategy, with the Porto Medical Team, Partnerships, new products and actions to combat fraud.



### Combined ratio



### Net income and Profitability



We reinforce the operational efficiency observed in the loss ratio -0.9 p.p. (vs. 1Q25), reflecting the health of our portfolio. Net income reached R\$ 215.7 million in 1Q26 (+20.1% vs. 1Q25). The positive profitability resulted in a ROAE of 36.5% for the quarter (-3.2 p.p. vs. 1Q25). The combined ratio of Porto Saúde increased by 1.3 p.p. (vs. 1Q25), impacted by favorable one-time effects of Commission in 1Q25.

## → Financial and Operational Summary and I/S

### Financial and Operational Summary – Porto Saúde

Health Insurance	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	2,155.9	1,872.1	15.2%	2,171.9	-0.7%
Members - (thousand)	858	702	22.3%	831	3.3%
Dental	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Written Premium (R\$ million)	66.2	55.0	20.5%	73.6	-10.0%
Members - (thousand)	1,211	1,032	17.4%	1184	2.3%
Other	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	38.6	37.5	3.0%	40.2	-3.9%
Clients - (thousand)	140	145	-3.4%	142	-1.5%
Total Porto Saúde	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Revenues (R\$ million)	2,260.8	1,964.6	15.1%	2,285.7	-1.1%
Net Income (R\$ million)	215.7	179.6	20.1%	169.7	27.1%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	36.5%	39.7%	-3.2	32.7%	3.8
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	84.9%	83.6%	1.3%	88.5%	-4.1

### Managerial Income Statement – Porto Saúde

Porto Saúde Income Statement	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
<b>Total Revenue (Retained Premium + Revenues)</b>	<b>2,260.8</b>	<b>1,964.6</b>	<b>15.1</b>	<b>2,285.7</b>	<b>-1.1</b>
Retained Premium	2,222.1	1,927.1	15.3	2,245.5	-1.0
Earned Premium	2,215.2	1,872.5	18.3	2,176.8	1.8
Revenues	38.6	37.5	3.0	40.2	-3.9
Retained Net Claims	(1,527.1)	(1,306.8)	16.9	(1,600.7)	-4.6
Commission	(175.3)	(126.2)	38.9	(171.4)	2.3
Operating Expenses	(46.5)	(38.2)	21.7	(44.4)	4.7
Tax Expenses	(34.5)	(28.7)	20.3	(29.7)	16.2
Administrative Expenses	(130.6)	(97.3)	34.2	(113.9)	14.7
<b>Operating Result</b>	<b>339.9</b>	<b>312.8</b>	<b>8.7</b>	<b>256.9</b>	<b>32.3</b>
Financial Results	81.3	34.2	137.7	67.4	20.5
<b>Results before Tax</b>	<b>421.1</b>	<b>347.0</b>	<b>21.4</b>	<b>324.3</b>	<b>29.8</b>
Income Tax and Social Contribution	(141.0)	(112.2)	25.7	(102.5)	37.6
<b>Net Income before Participation</b>	<b>280.1</b>	<b>234.8</b>	<b>19.3</b>	<b>221.8</b>	<b>26.3</b>
Shareholding	(64.4)	(55.2)	16.8	(52.1)	23.6
<b>Net Income</b>	<b>215.7</b>	<b>179.6</b>	<b>20.1</b>	<b>169.7</b>	<b>27.1</b>
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	36.5%	39.7%	-3.2	32.7%	3.7
Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	84.9%	83.6%	1.3	88.5%	-3.6
Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)	81.9%	82.2%	-0.2	85.9%	-4.0
Basis - Financial Investments	2,291.4	1,017.4	125.2	1,614.5	41.9

(1) In 2026, Porto Saúde's financial results will have remuneration based on the position of financial investment assets.



1Q26

EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

## → Main Highlights

**6.8 M**

Business  
(Mar 2026)

+35.7% YoY

**R\$ 1.9 B**

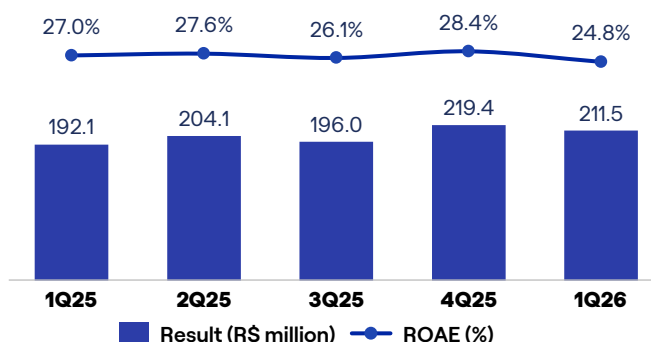
in Revenues  
(1Q26)

+24.5% YoY<sup>1</sup>

- Net income of 211.5 million (+10.1% YoY), with ROAE of 24.8%
- Total Revenue of R\$ 1.9 B (+24.5% YoY)<sup>1</sup>
- Efficiency ratio 27.7% (-1.4 p.p YoY)<sup>2</sup>

Porto Bank closed 1Q26 with revenue growth exceeding expense expansion, continuous improvement in the Efficiency ratio, and strict discipline in credit granting. Net income of R\$ 211.5 million, accounting for a growth of 10.1% compared to 1Q25, with a ROAE of 24.8%, in a more challenging macroeconomic environment.

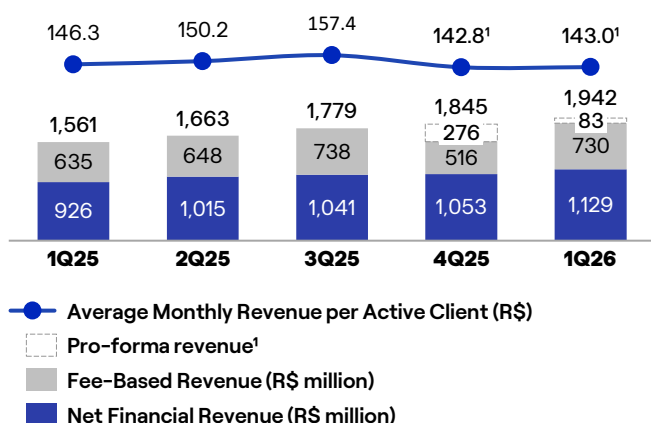
### Net income and Profitability



1Q26 marks the fifth consecutive quarter in which we deliver the combination that guides our management: sustainable revenue growth, continuous improvement of efficiency, and portfolio quality compatible with the cycle. These three vectors do not move by chance – they are the result of a strategy that has been consistently executed over the past quarters.

Revenue<sup>1</sup> grew 24% in the year, with Fee-Based growing 28% and Financial Margin growing 22%. The diversification between recurring service revenue and credit revenue is deliberate: a more resilient revenue structure to NPL cycles is sought, as Porto Bank consolidates its position as the transactional bank of the Porto ecosystem.

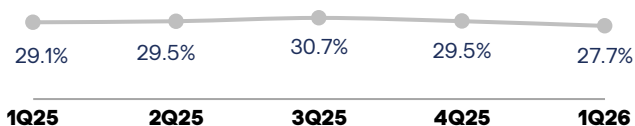
### Revenues



The Average Monthly Revenue per Active Customer closed was R\$ 143.0<sup>1</sup> in 1Q26, in line with the previous quarter. The slight compression on the R\$ 146.3 of 1Q25 reflects the adjustment of the consortium's calculation methodology; in comparable scenarios, the revenue would be in line.

About efficiency: The ratio of 27.7% in 1Q26 is the best in our series and reflects the commitment to not allow business growth to be inflated by disproportionate cost growth. We have made significant investments in foundational technology, but with measurable returns in productivity and scale gains. We continue to pursue more ambitious levels, always balanced with the necessary investment to sustain the expansion of the digital ecosystem.

### Efficiency Ratio<sup>2</sup>



(1) Excluding the effects of the new model for deferring revenues and costs of the Consortium, now by group and quota.  
 (2) Calculation methodology: (Operating and Administrative Expenses) / (Revenue net of taxes – Commission – Rewards)

## → Financial Solutions for Credit

Revenue

**R\$ 1.1 B**

+21.5% YoY

Credit Cards

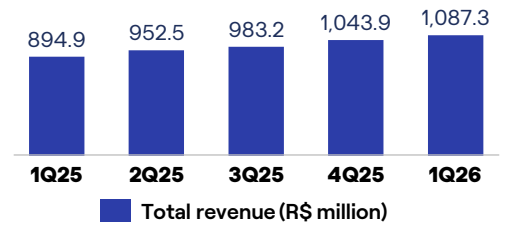
**R\$ 925.5 M**

+23.8% YoY

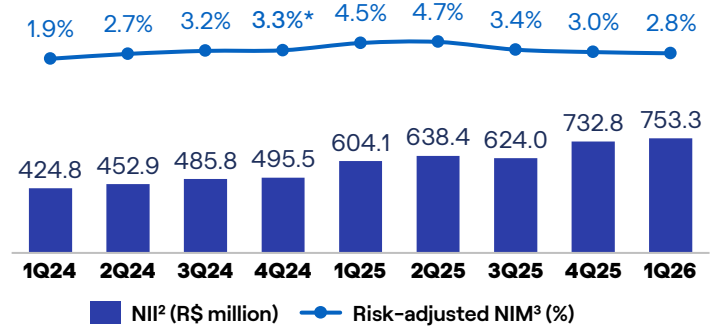
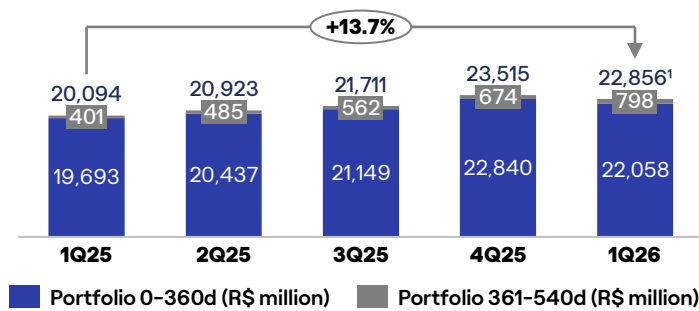
Loans and financing

**R\$ 161.7 M**

+9.8% YoY



### Credit Portfolio



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

In a scenario of structurally high interest rates and selectivity in the credit market, we chose to prioritize profitability. The credit portfolio totaled R\$ 22.9 billion (up 13.7% compared to 1Q25), with growth in Vehicle-Backed Credit and the digitalization of the direct channel via the Porto App. This strategy preserves spreads, improves the predictability of expected loss, and protects the customer base.

Regarding Financial Margin, the consolidated NII reached R\$ 753.3 million in 1Q26 (24.7% YoY). The Risk-Adjusted NIM was 2.8% in 1Q26, a level comparable to 4Q25 (3.0%), consolidating a normalized comparison base – free from the non-recurring stop accrual effects observed in previous quarters and the portfolio sale carried out in 4Q24.

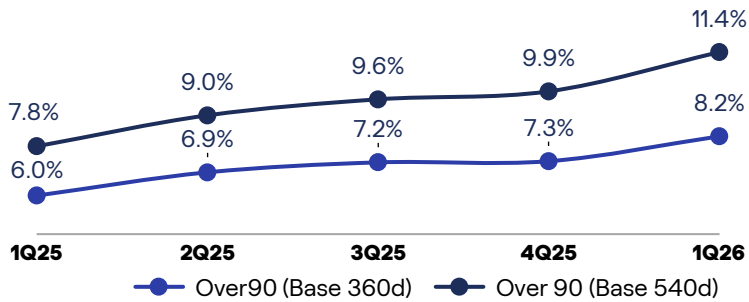
We have strengthened collection efforts and adjusted granting policies, with the understanding that preserving asset quality is an essential condition for growth in upcoming cycles. We maintain the priorities: Selective portfolio growth with a focus on guarantees and cross-sell within the Porto ecosystem; Acceleration of digital fronts, with the Porto App as the hub for individual customer relationships and the corporate pilot projects gaining scale; continuity of operational leverage through technology.

(1) Includes a write-off made in 1Q26 of R\$ 953 million in the portfolio, already provisioned.  
 (2) NII = Financial Revenue - Financial Expenses - Loan Operation Fee.  
 (3) Adjusted NIM for Risk = (NII - Loss x 4) / Average Spread Sensitive Portfolio.

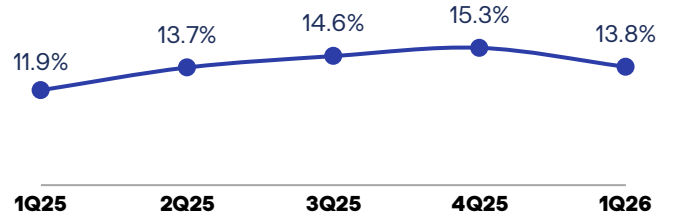
## → Credit Quality and Cost of Credit

### NPL ratio %

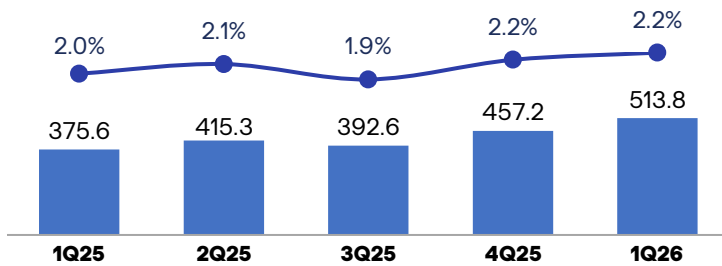
(Overdue >90 days)



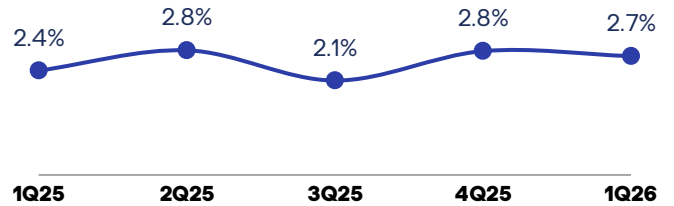
### Representation of Stage 3 Portfolio %



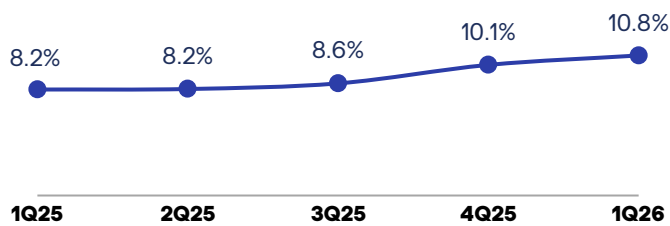
### NPL Formation<sup>1</sup> %



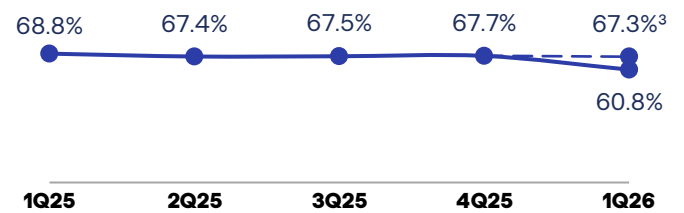
### NPL Formation<sup>1</sup> Stage 3 %



### Credit Cost<sup>2</sup> %



### Stage 3 Coverage %

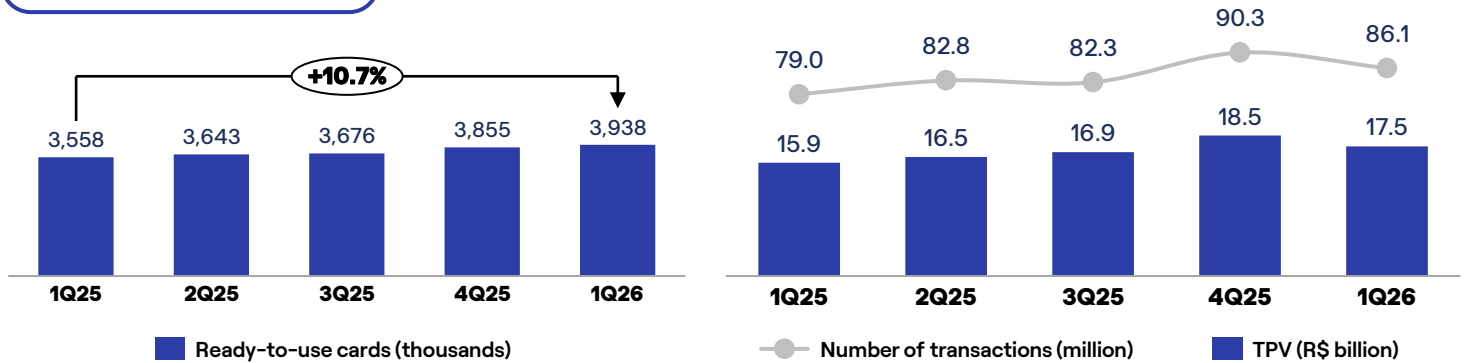


The NPL (based on 360 days) increased from 7.3% in 4Q25 to 8.2%, reflecting the market's more adverse credit cycle. Stage 3 increased from 11.9% in 1Q25 to 13.8% in 1Q26, following the market credit cycle. The coverage of stage 3 decreased from 68.8% in 1Q25 to 60.8% in 1Q26, with an anticipated write-off of the portfolio (provisioned) due to lower recovery expectations, with no impact on results and within guidance. Our focus remains on 2 pillars: (i) selectivity in credit granting and (ii) active collection management.

(1) NPL Formation = (Expected losses + Write-Off to Loss Net of Recoveries) / Portfolio  
 (2) Cost of Credit = Credit Losses / Average Loan Portfolio  
 (3) Includes a write-off of R\$ 953 million in the portfolio in 1Q26, already provisioned.

→ Financial Solutions for Credit

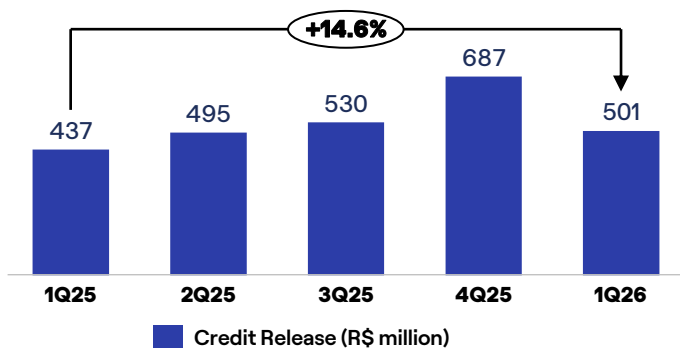
Credit Card



Porto Bank ended 1Q26 with 3.94 million credit cards available for use, an increase of 10.7% over 1Q25, supported by the growth of digital journeys, the Porto App, and the widespread availability of offerings in the Porto Group.

Total payment volume (TPV) grew 10.0% YoY, reaching R\$ 17.5 billion, with 86.1 million transactions (+8.9% YoY). The average ticket per transaction remained stable (+0.9%), a pattern consistent with the expansion of everyday transactional use of the card and greater product penetration in the customer’s routine.

Loans and Financing



In 1Q26, E&F reported a credit release of R\$ 501 million in 1Q26 (+14.6% YoY), with total revenue of R\$ 161.7 million (+9.8% YoY). The focus remains on products with guarantees, particularly Vehicle-Backed Credit, a segment in which the Porto ecosystem provides unique informational advantages (installed base of insurance and automotive financing). Our credit policy is more selective, and we remain focused on the Porto ecosystem.

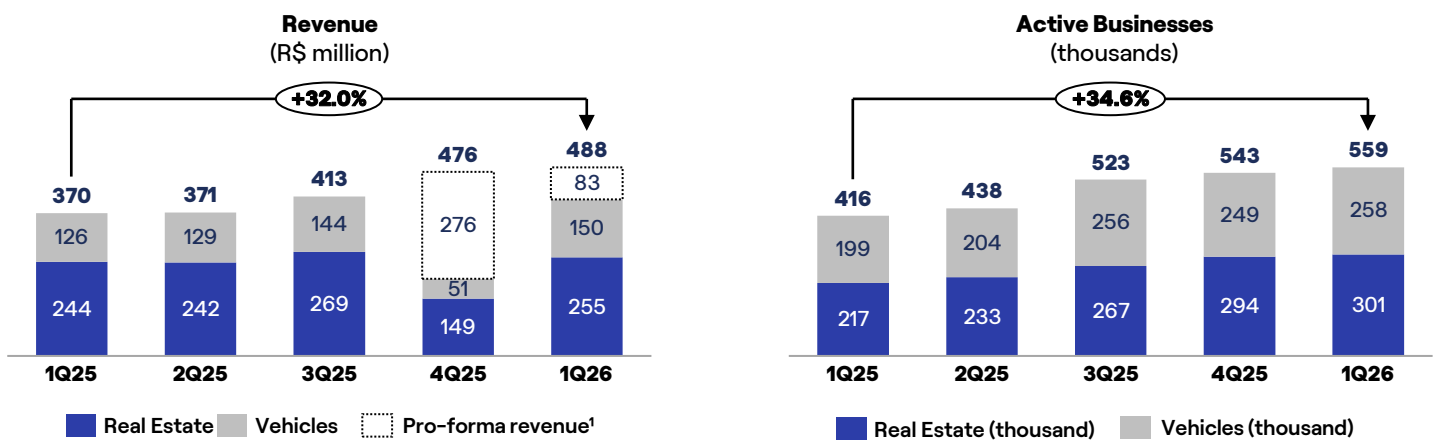
## → Consortium

Adjusted Revenue  
**R\$ 488.0 M**  
+32.0% YoY<sup>1</sup>

Managed Portfolio  
**R\$ 113.3 B**  
+39.5% YoY

The Consortium is a pillar of predictable revenue, low volatility, and efficient capital adequacy, which strengthens the thesis of a bank with diversified and cycle-resilient revenue. Porto Bank has a structural competitive advantage, given the brand, distribution reach, and potential for expansion in the Porto base.

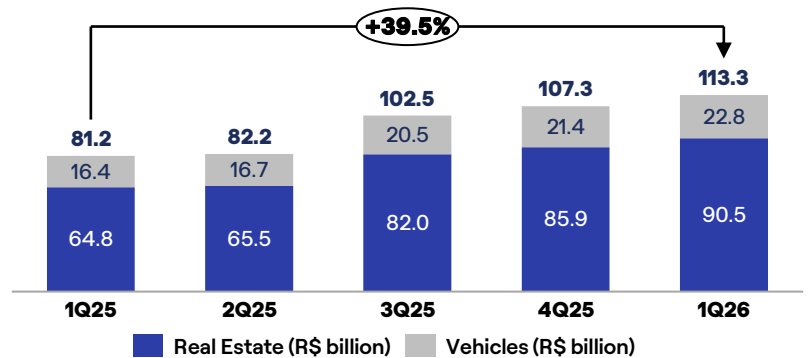
Consortium Revenue totaled R\$ 404.9 million in 1Q26 (+9.5% YoY). Under the old criteria and on a comparable basis, the revenue would be R\$ 488.0 million in 1Q26, growing +32.0% YoY.



The Active Business Base reached 559 thousand quotas (+34.6% YoY), distributed across 301 thousand in Real Estate and 258 thousand in Vehicles.

## Managed Portfolio

The Consortium Credit Portfolio of Porto Bank reached R\$ 113.3 billion in 1Q26, up 39.5% YoY, with balanced performance between Vehicles (+39.0%) and Real Estate (+39.6%).



## Group Management

The consortium managed by Porto Bank recorded a positive performance in 1Q26, with a highlight on the significant increase in awarded consortiums and improvement in the quality of the portfolio. Over 8.5 thousand quotas awarded (R\$ 1.7 billion in letters of credit), accounting for an increase of 58.1% YoY.<sup>2</sup>

(1) Excluding the effects of the new model for deferring revenues and costs of the Consortium, now by group and quota.  
(2) Bacen: Data updated through Feb/2026.

## Financial Solutions for Rent and Guarantee

Revenue

**R\$ 321.5 M**

+13.1% YoY

Rental Guarantee Contracts

**483.6 K**

+9.4% YoY

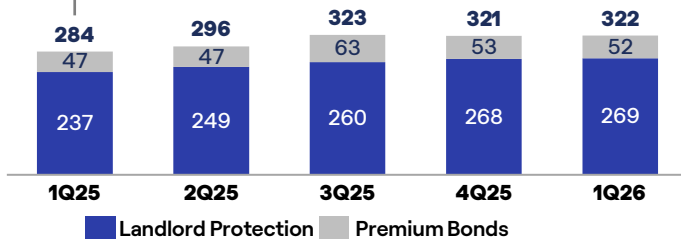
Premium Bonds' Portfolio

**R\$ 2.5 B**

+15.5% YoY

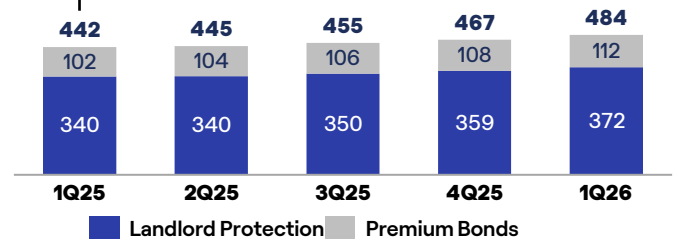
Revenue (R\$ million)

+13.1%

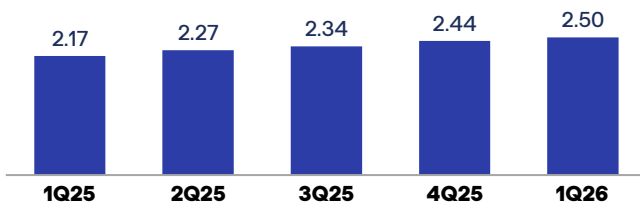


Active Contracts (thousands)

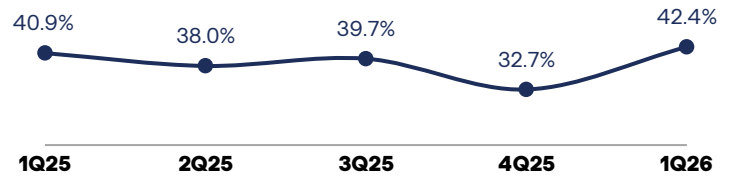
+9.4%



Premium Bonds' Portfolio (R\$ billion)



Credit losses



Revenue from Landlord Protection totaled R\$ 269.3 million in 1Q26, with a growth of 13.4% compared to the previous year. The product remains consolidated in the leadership of the rental market, with a 54.3% share, reinforcing its relevance and competitiveness.

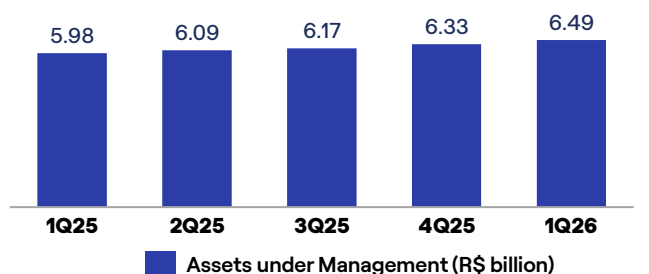
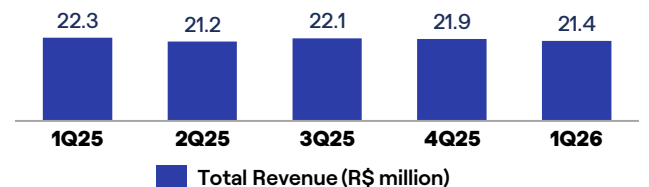
The marginal increase in the product's credit loss (from 40.9% in 1Q25 to 42.4% in 1Q26) reflected a higher frequency of claims. This dynamic is within the expected technical margin and does not change our view on the product's structural profitability.

Revenue from premium bonds reached R\$ 475.7 million, accounting for an increase of 8.1% compared to 1Q25, 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

Pension's Assets Under Management (AUM) closed 1Q26 at R\$ 6.49 billion, with Effective Revenue of R\$ 21.4 million. In addition to the sessions with managers and personalized portfolios, we highlight as progress on the distribution front the availability of the Pension Plan on the Porto App during 1Q26. This new channel aims to enhance customer acquisition and strengthen the relationship with clients, leveraging Porto Bank's consolidated offering.



## → Financial and Operational Summary and I/S

### Financial and Operational Summary – Porto Bank

	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
<b>Credit Card and Financing</b>					
Net financial revenues	788.0	651.0	21.0%	751.3	4.9%
Gross financial revenue	899.2	735.0	22.3%	864.1	4.1%
Financial expense	-111.2	-84.0	32.5%	-112.8	-1.4%
Fee-Based Revenue (1)	299.3	243.8	22.8%	292.6	2.3%
<b>Total Net Revenue (R\$ million)</b>	<b>1,087.3</b>	<b>894.9</b>	<b>21.5%</b>	<b>1,043.9</b>	<b>4.2%</b>
Provision for Loan Losses - Chg. p.p. (2)	6.8%	8.3%	-1.5	9.7%	-2.9
Loan and financing contracts (thousand units)	109.4	114.0	-4.1%	113.6	-3.8%
Credit Card (thousand units)	3,937.8	3,557.8	10.7%	3,855.1	2.1%
Commission	38.2	48.2	-20.8%	30.8	23.8%
Credit losses	615.7	406.9	51.3%	590.9	4.2%
Average Credit Portfolio Sensitive to Spread	19,788.4	17,424.9	13.6%	19,183.0	3.2%
Write-Off to Loss Net of Recoveries	361.3	184.2	96.1%	322.0	12.2%
<b>Financial Risks</b>					
Net Financial Revenue (R\$ million)	269.3	237.5	13.4%	267.7	0.6%
Earned Premiums (R\$ million)	258.0	227.9	13.2%	255.6	0.9%
Financial result (R\$ million)	11.3	9.6	17.9%	12.2	-7.0%
Credit Loss (%) - Chg. (p.p.)	42.4%	40.9%	1.4	32.7%	9.7
Financial Risk Contracts (thousand)	372.1	339.6	9.6%	359.4	3.5%
<b>Premium Bonds</b>					
Total Revenues (R\$ million)	52.2	46.8	11.6%	52.9	-1.3%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	30.4	26.0	17.1%	30.3	0.4%
Net Financial Revenue (R\$ million)	21.8	20.8	4.8%	22.6	-3.6%
Current Premium Bonds' (thousand)	111.6	102.3	9.0%	108.1	3.2%
<b>Consortium</b>					
Total Revenues (R\$ million)	404.9	369.8	9.5%	200.1	102.4%
Fee-Based Revenue (R\$ million)	388.9	349.4	11.3%	172.5	125.4%
Net Financial Revenue (R\$ million)	15.9	20.3	-21.6%	27.6	-42.2%
Active Business (thousand)	559.5	415.7	34.6%	543.3	3.0%
<b>Other Products</b>					
Revenue with Other Products (R\$ million)	45.8	12.0	282.7%	4.1	-
<b>Total Porto Bank</b>					
Total Revenues (R\$ million)	1,859.4	1,560.9	19.1%	1,568.8	18.5%
Net Income (R\$ million)	211.5	192.1	10.1%	219.4	-3.6%
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	24.8%	27.0%	-2.2	28.4%	-3.6
Efficiency Ratio (%) - Var (p.p.)	27.7%	29.1%	-1.4	29.5%	-1.8

### Managerial Income Statement – Porto Bank

Income Statement – Porto Bank	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Fee-Based (3) (4)	730.3	634.6	15.1	515.6	41.6
Net financial revenues (i)	1,129.1	926.3	21.9	1,053.2	7.2
<b>Total Revenues</b>	<b>1,859.4</b>	<b>1,560.9</b>	<b>19.1</b>	<b>1,568.8</b>	<b>18.5</b>
Tax Expenses	(113.3)	(104.9)	8.0	(106.4)	6.5
<b>Net Revenue</b>	<b>1,746.1</b>	<b>1,456.0</b>	<b>19.9</b>	<b>1,462.4</b>	<b>19.4</b>
Credit Losses (ii)	(727.9)	(503.5)	44.6	(687.2)	5.9
<b>Total Expenses</b>	<b>(648.2)</b>	<b>(594.4)</b>	<b>9.1</b>	<b>(380.5)</b>	<b>70.3</b>
Commission	(227.4)	(241.1)	(5.7)	72.0	(415.7)
Operating Expenses (4)	(167.4)	(135.6)	23.5	(188.0)	(11.0)
Administrative Expenses	(253.3)	(217.6)	16.4	(264.5)	(4.2)
<b>Results before Tax</b>	<b>370.1</b>	<b>358.1</b>	<b>3.3</b>	<b>394.7</b>	<b>(6.2)</b>
Income Tax and Social Contribution	(113.6)	(110.9)	2.4	(109.4)	3.9
Profit Sharing	(57.7)	(57.9)	(0.2)	(64.2)	(10.0)
Result from Investee Companies	12.7	2.8	352.8	(1.7)	-
<b>Net Income (R\$ million)</b>	<b>211.5</b>	<b>192.1</b>	<b>10.1</b>	<b>219.4</b>	<b>(3.6)</b>
<b>ROAE (%) - Chg. (p.p.)</b>	<b>24.8%</b>	<b>27.0%</b>	<b>-2.2</b>	<b>28.4%</b>	<b>-3.6</b>
<b>Financial Risk Monitoring Framework – Bank Vertical Income Statement</b>					
(i) Earned Premium embedded in Financial Revenues	258.0	227.9	13.2	255.6	0.9
(ii) Retained Claims embedded in Credit Loss	(109.3)	(93.3)	17.1	(83.4)	31.0
(i) Financial Result embedded in Financial Revenues	11.3	9.6	17.9	12.2	(7.0)

- (1) The fee-based breakdown is as follows: revenue from services/other, revenue from the provision of consortium services, revenue from Premium Bonds and revenue from other services;
- (2) For the calculation of this indicator, we consider only the Provision for Loan Losses and portfolio up to 360 days in arrears, to maintain comparability with the history;
- (3) Excluding the effects of the improvement in the Consortium's revenue and cost deferral method, Porto Bank's Fee Revenue-Based would be R\$ 813.4 million in 1Q26.
- (4) Starting in 1Q26, expenses such as rewards and card brands will no longer be part of operating expenses and will become revenue deductions. Excluding the effects of this accounting change, Fee-Based Revenue would be R\$ 806.1 million and Operating Expenses would be R\$ 306.9 million in 1Q25.



**CLEITON**  
Service Provider  
13 years with Porto

**CARLOS**  
Service Provider  
16 years with Porto

**MURILO**  
Service Provider  
13 years with Porto

1Q26

EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

**730 K**

car services in 1Q26

**721 K**

services for homes and businesses in 1Q26

**79**

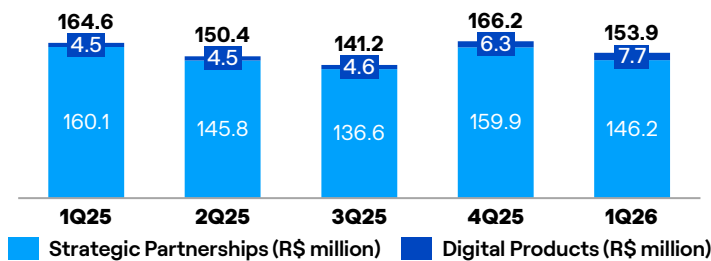
NPS of Porto Seguro Partnership

In 1Q26, Porto Serviço continued to expand the number of strategic partnerships, surpassing 70 client companies outside the Porto Seguro Partnership with the goal of promoting increased diversification of the areas of operation.

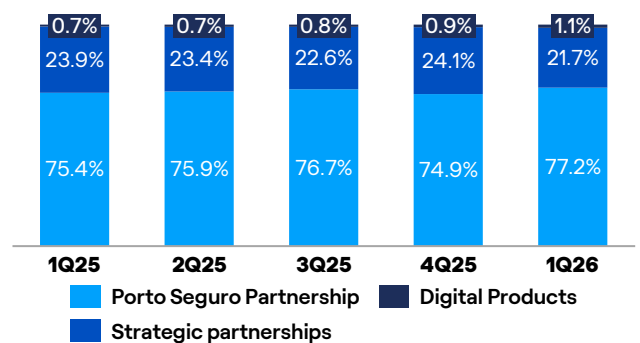
In the Digital Products line, we continue to intensify actions in the segment with the launch of new packages, aiming to expand this line of business through initiatives with digital offers.

Porto Serviços ended 1Q26 with revenue of R\$ 673.9 million (+0.6% vs. 1Q25). There was a reduction in the volume of services derived from the Porto 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 69.6% in 1Q26 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.

**Revenue from Strategic Partnerships and Digital Products**

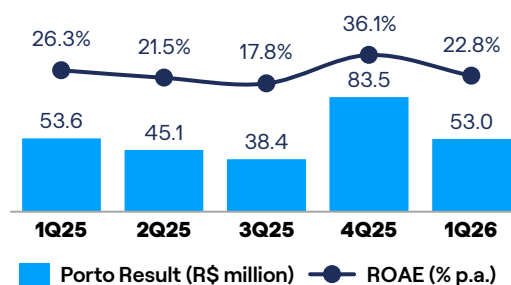


**Income distribution**

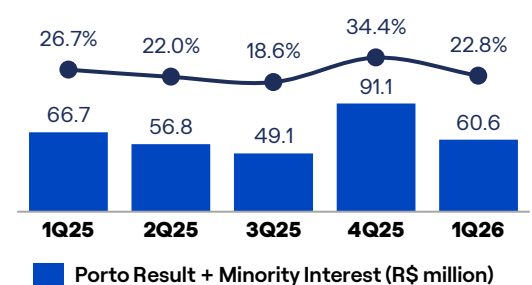


**EBITDA and EBITDA Margin**

**R\$ 101.3M**  
of EBITDA in 1Q26  
15.0% EBITDA Margin in 1Q26



**Net income and Profitability**



In the first quarter of 2026, we achieved net income of R\$ 53.0 million (-1.1% vs. 1Q25), EBITDA of R\$ 101.3 million (-10.9% vs. 1Q25), EBITDA margin of 15.0% (-1.9 p.p.) and ROAE of 22.8% (-3.5 p.p.).

We maintained the focus on structuring, expansion of partnerships and sales of digital products, seeking to extend the 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	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Revenues from Services (R\$ million)	520.0	505.1	3.0%	496.8	4.7%
Business (thousand)	1,089.7	1,133.8	-3.9%	1,096.0	-0.6%
Strategic partnerships	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Revenues from Services (R\$ million)	146.2	160.1	-8.7%	159.9	-8.6%
Business (thousand)	5,419.5	5,540.7	-2.2%	5,536.6	-2.1%
Digital Products	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Revenues from Services (R\$ million)	7.7	4.5	69.6%	6.3	22.7%
Business (thousand)	8.4	6.1	38.5%	11.6	-27.6%
Total Service	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
Total Revenues (R\$ million)	673.9	669.7	0.6%	662.9	1.7%
Net Income before Minority Interest (R\$ million)	60.6	66.7	-9.2%	91.1	-33.5%
Minority Interest (R\$ million)	-7.6	-13.2	-42.3%	-7.6	0.0%
Net Income (R\$ million)	53.0	53.6	-1.1%	83.5	-36.6%
EBITDA (R\$ million)	101.3	113.6	-10.9%	108.2	-6.4%
EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)	15.0%	17.0%	-1.9	16.3%	-1.3
ROAE (%) - Chg. (p.p.)	22.8%	26.3%	-3.5	36.1%	-13.3

### Managerial Income Statement – Porto Serviço

Porto Serviço	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ%/p.p.
<b>Service Revenue</b>	<b>673.9</b>	<b>669.7</b>	<b>0.6</b>	<b>662.9</b>	<b>1.7</b>
Cost of services rendered	(418.0)	(398.8)	4.8	(404.0)	3.5
Tax Expenses	(31.6)	(29.9)	5.6	(35.0)	(9.6)
Commission	(37.3)	(53.8)	(30.6)	(42.1)	(11.3)
Operating Expenses	(4.2)	(5.9)	(27.6)	(4.2)	1.6
<b>Income before Administrative Expenses</b>	<b>182.7</b>	<b>181.3</b>	<b>0.8</b>	<b>177.7</b>	<b>2.8</b>
Administrative Expenses	(64.7)	(46.5)	39.0	(42.4)	52.5
<b>Operating Result</b>	<b>118.0</b>	<b>134.8</b>	<b>(12.5)</b>	<b>135.2</b>	<b>(12.7)</b>
Financial result	2.9	7.8	(62.6)	(2.4)	(220.0)
Amortization of Intangible Assets	(7.7)	(8.1)	(4.9)	(8.0)	(3.5)
<b>Results before Tax</b>	<b>113.2</b>	<b>134.5</b>	<b>(15.8)</b>	<b>124.8</b>	<b>(9.3)</b>
Income Tax and Social Contribution	(34.6)	(45.3)	(23.6)	(5.7)	-
<b>Income before Interests</b>	<b>78.7</b>	<b>89.2</b>	<b>(11.8)</b>	<b>119.1</b>	<b>(34.0)</b>
Profit Sharing	(18.1)	(22.5)	(19.5)	(28.0)	(35.3)
<b>Income before Minority Interest</b>	<b>60.6</b>	<b>66.7</b>	<b>(9.2)</b>	<b>91.1</b>	<b>(33.5)</b>
Minority Interest	(7.6)	(13.2)	(42.3)	(7.6)	0.0
<b>Net Income</b>	<b>53.0</b>	<b>53.6</b>	<b>(1.1)</b>	<b>83.5</b>	<b>(36.6)</b>
<b>EBITDA (R\$ million)</b>	<b>101.3</b>	<b>113.6</b>	<b>(10.9)</b>	<b>108.2</b>	<b>(6.4)</b>
<b>EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)</b>	<b>15.0%</b>	<b>17.0%</b>	<b>-1.9</b>	<b>16.3%</b>	<b>-1.3</b>
<b>ROAE (%) - Chg. (p.p.)</b>	<b>22.8%</b>	<b>26.3%</b>	<b>-3.5</b>	<b>36.1%</b>	<b>-13.3</b>



1Q26

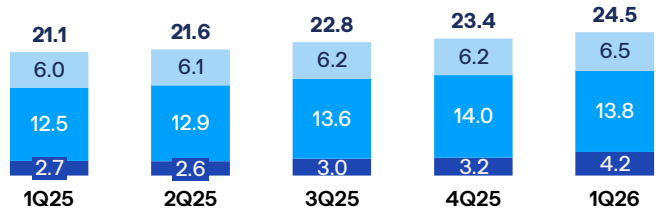
EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

→ Financial Result | 1Q26

**R\$ 24.5 B**

Investment Portfolio  
(Mar 2026)

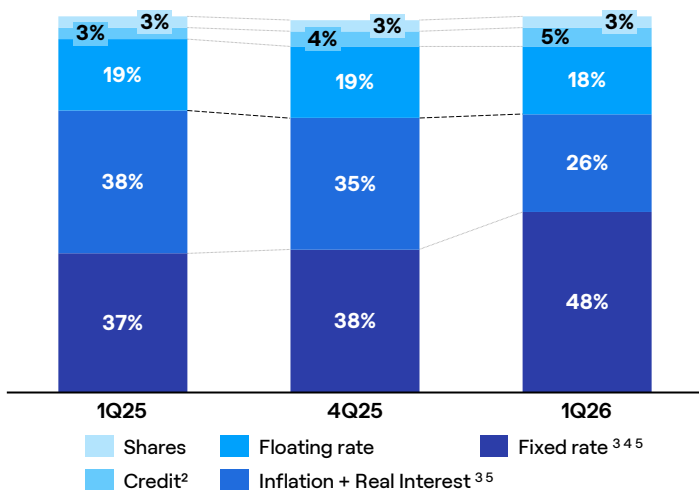
**Investment Portfolio**  
(R\$ bn)



Bank<sup>1</sup> Other Assets Pension Plan Reserves<sup>1</sup>

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

**Breakdown and Profitability of Investment Portfolio**



- 2) Allocation primarily in floating rates.
- 3) Allocation mostly marked on the curve.
- 4) As of 4Q25, we had an increase in the duration of fixed-rate securities through derivatives, despite the reduction in the percentage exposure of the equity.
- 5) Through the sale of DAPs, we reduce exposure to IPCAs for the year 2026.

**Benchmark Return by asset class**

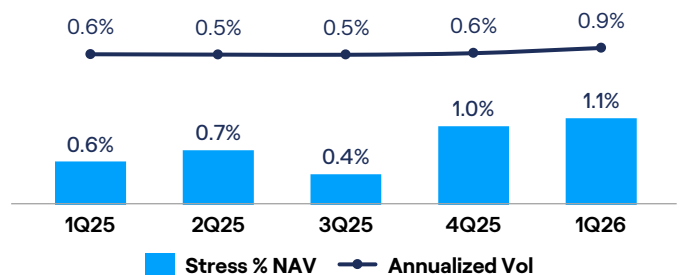
Benchmark	1Q26	4Q25	1Q25
Ibovespa	16.3%	10.2%	8.3%
JGP Index-CDI	1.8%	3.4%	4.6%
Accumulated IPCA	1.9%	0.6%	2.0%

**Profitability of Financial Investments vs. CDI**

	Ex-pension plan	% CDI	Ex-pension plan, rollovers and ALM	% CDI
Last 3 months	2.2%	63.1%	2.5%	72.7%
Last 12 months	10.0%	67.5%	11.6%	78.2%
Last 60 months	56.5%	77.4%	58.6%	80.3%

Position as of: 03/31/2026

**Risk Indicators of Investment Portfolio**



## → Financial Result | 1Q26

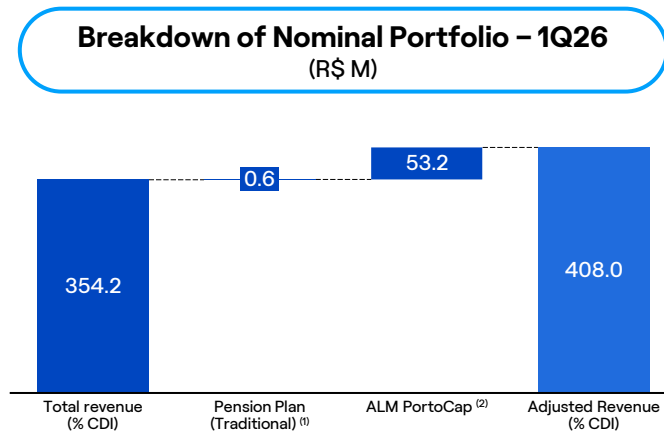
### The financial results were R\$ 306.8 million in 1Q26 (-19.8% vs. 1Q25).

Revenue from the financial investment portfolio (ex-pension plan and ALM Porto Cap), managed by the Treasury, was R\$ 408.0 million in 1Q26, which accounts for 72.7% of CDI. The 1Q26 results were mostly impacted by the allocation in equities (portfolio vs. Ibov) and fixed income marked to market.

The total portfolio of financial investments, which includes resources from pension plan participants, reached R\$ 24.5 billion. Excluding resources from social security technical reserves, the total portfolio of financial investments totaled R\$ 18.0 billion and reached a return of 2.2% in the quarter (63.1% of CDI).

It is worth highlighting that an important part of the result presented in the ALM is the result of a new rollover, which should be offset over the next few quarters. Therefore, we maintain our guidance regarding the financial results for 2026.

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.



## Revenues and Profitability (ex. Pension Plan<sup>1</sup>)

Result from financial investments	1Q26	1Q25	Δ %	4Q25	Δ %
<b>Revenue Managed by the Treasury</b>	<b>408.0</b>	<b>432.7</b>	(5.7)	<b>472.9</b>	(13.7)
Impact of ALM, Pension Plan and Rollout (vs. CDI)*	(53.8)	(12.9)	317.0	(136.9)	(60.7)
<b>Total revenue from financial investments</b>	<b>354.2</b>	<b>419.8</b>	(15.6)	<b>336.0</b>	5.4
Result of Business Allocations at Porto Bank and Resources not Managed by the Treasury	(49.1)	(60.0)	(18.1)	(78.3)	(37.3)
<b>Result from Financial Investments <sup>3</sup></b>	<b>305.1</b>	<b>359.8</b>	(15.2)	<b>257.7</b>	<b>18.4</b>
Additional fractionation <sup>4</sup>	41.2	37.9	8.9	39.5	4.5
Interest on Loans	(13.1)	(8.1)	62.1	(13.6)	(3.8)
Other financial results	(26.5)	(7.0)	277.2	5.1	-
<b>Total financial result</b>	<b>306.8</b>	<b>382.6</b>	(19.8)	<b>288.7</b>	<b>6.3</b>

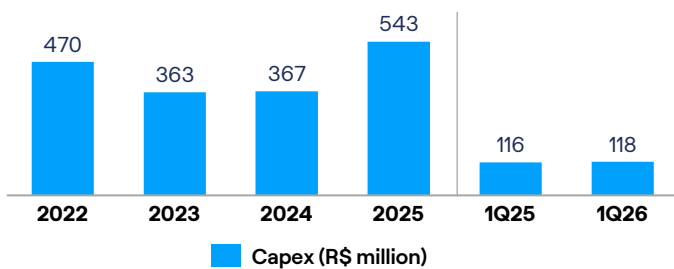
\* In 1Q26, the ALM Porto Cap portfolio was impacted by R\$ 33.9 million due to the rollovers of securities that will be reclaimed throughout the year due to the new contracted rates.

(1) As of 1Q25, the results of pension plan operations began to be allocated to the financial revenues of Porto Bank. (2) Result generated on funds invested by the Company to mitigate the mismatch between assets and liabilities (ALM) of Traditional Pension Plan operations (product whose sale was discontinued), Loan Operations (Porto Bank) and Premium Bonds (PortoCap). (3) The difference between total treasury revenue (R\$ 354.2 M in 1Q26) 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. (4) Result related to the installment payment of policies in the Insurance vertical.

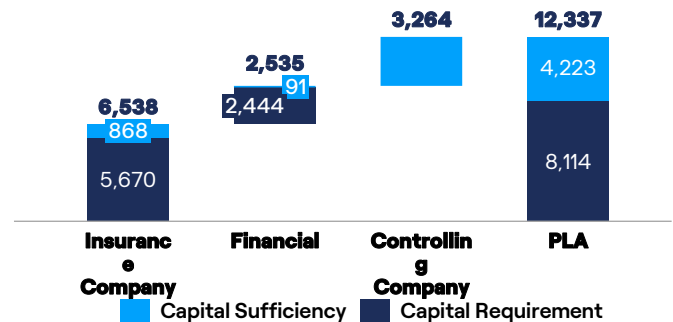
## → Capital, Projections and Market Indicators | 1Q26

### 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.

### 2026 Projections<sup>1</sup>

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

Porto Seguro			Porto Saúde		
	Range	Review		Range	Review
Vertical Earned Premium Change (vs. 2025)	+3% to +7%	held	Vertical Earned Premium Change (vs. 2025)	+14% to +22%	held
Vertical Loss Ratio	50.5% to 54.5%	held	Vertical Loss Ratio	72% to 77%	held
Vertical G&A Ratio	+10.0% to +10.6%	held	Vertical G&A Ratio	4.7% to 5.7%	held
Porto Bank			Porto Serviço		
	Range	Review		Range	Review
Total Vertical revenue <sup>2</sup>	7.5 to 7.9B	held	Total Vertical Revenue (R\$ B)	2.6 to 2.9	held
Credit Losses (R\$ bn)	-2.7 to -3.1 B	held	Vertical G&A Ratio	9% to 10%	held
Efficiency Ratio <sup>3</sup>	27% to 31%	held			
Porto				Range	Review
Financial Result (R\$ bn)				1.4 to 1.8	held
Effective Rate <sup>4</sup>				28% to 32%	24% a 28%

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>**Porto Bank Total Revenue:** Revenue impacted by improvements in the deferral method of consortium revenues and costs and now net of expenses with Rewards and card brands.

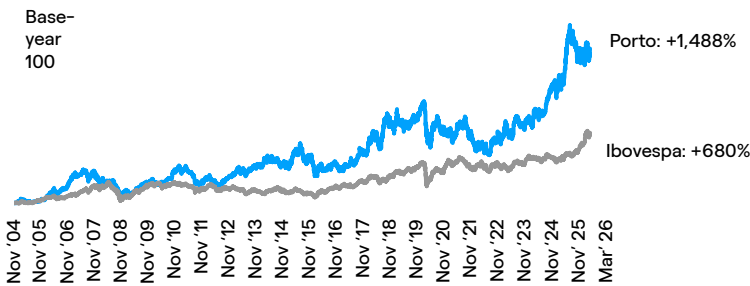
<sup>3</sup>**New Porto Bank Efficiency Ratio:** New calculation of Porto Bank Efficiency Ratio: (Operating and Administrative Expenses net of Rewards and brands) / (Net revenue net of taxes, Rewards and brands - Commission). Expenses such as Rewards and flags will no longer be part of operating expenses and will become revenue deductions in 2026

<sup>4</sup>**Effective Rate:** Review of the Effective Tax Rate resulting from the reversal of deferred taxes on the capital gain from the acquisition of a subsidiary after its merger.

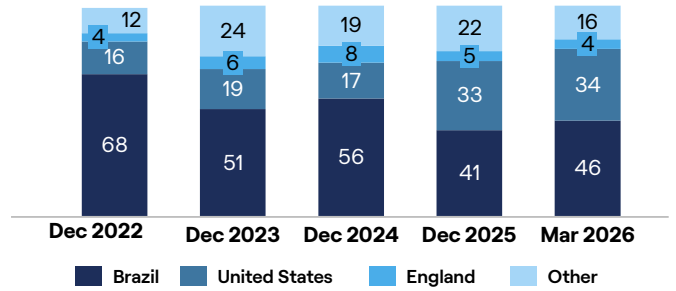
→ Market Indicators | 1Q26

Market Indicators

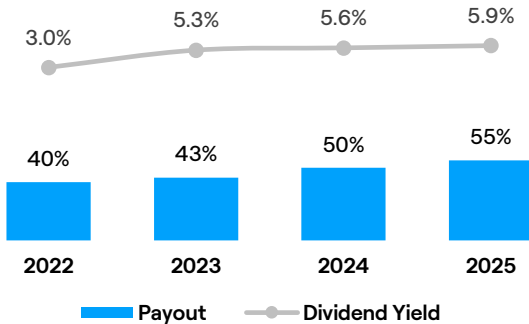
**PSSA3 Performance vs. Ibovespa**  
from IPO (Nov 2004) to Dec 2025



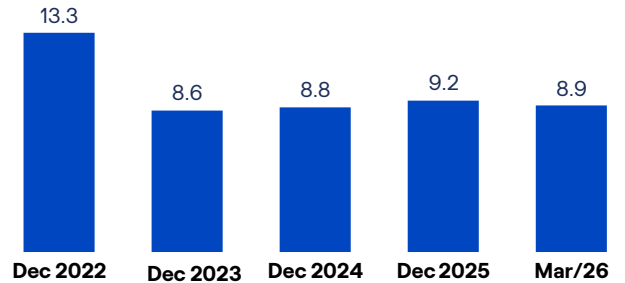
Geographic breakdown of Free Float Shares (%)



Payout & Dividend Yield



Price/Earnings



Source: Economática and Porto Seguro

**Porto Seguro S.A. – B3: PSSA3**

**Market Indicators:** Share Price: R\$ 49.62 (Mar/26) | Change (last 12 months): +31.7% | Free Float: 182,438,140 | Market Value: R\$ 32.1B

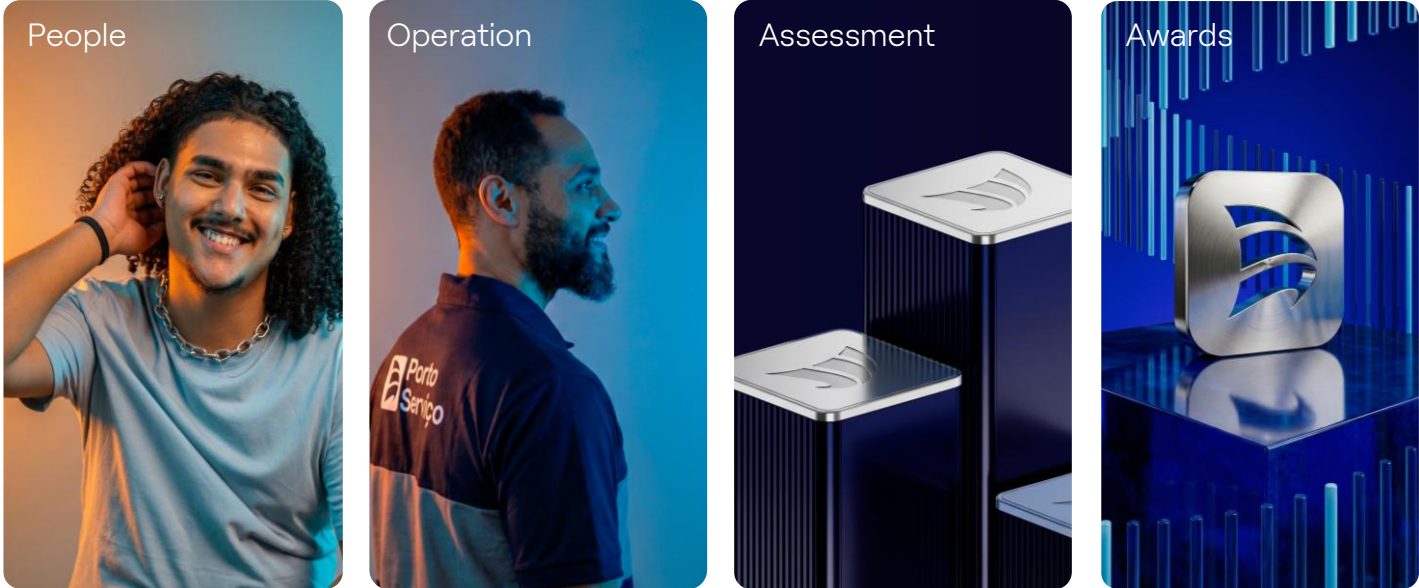
**1Q26 Earnings Release:** 05/07/2026 (before market opening)

**Conference Call:** May 7, 2026 – 9:00 am (BRT) / 8:00 am (US EDT) - In Portuguese and English (with simultaneous translation)

**Link to webcast:** [https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN\\_UGligg6XSOKjVzWexELd0w#/registration](https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_UGligg6XSOKjVzWexELd0w#/registration)

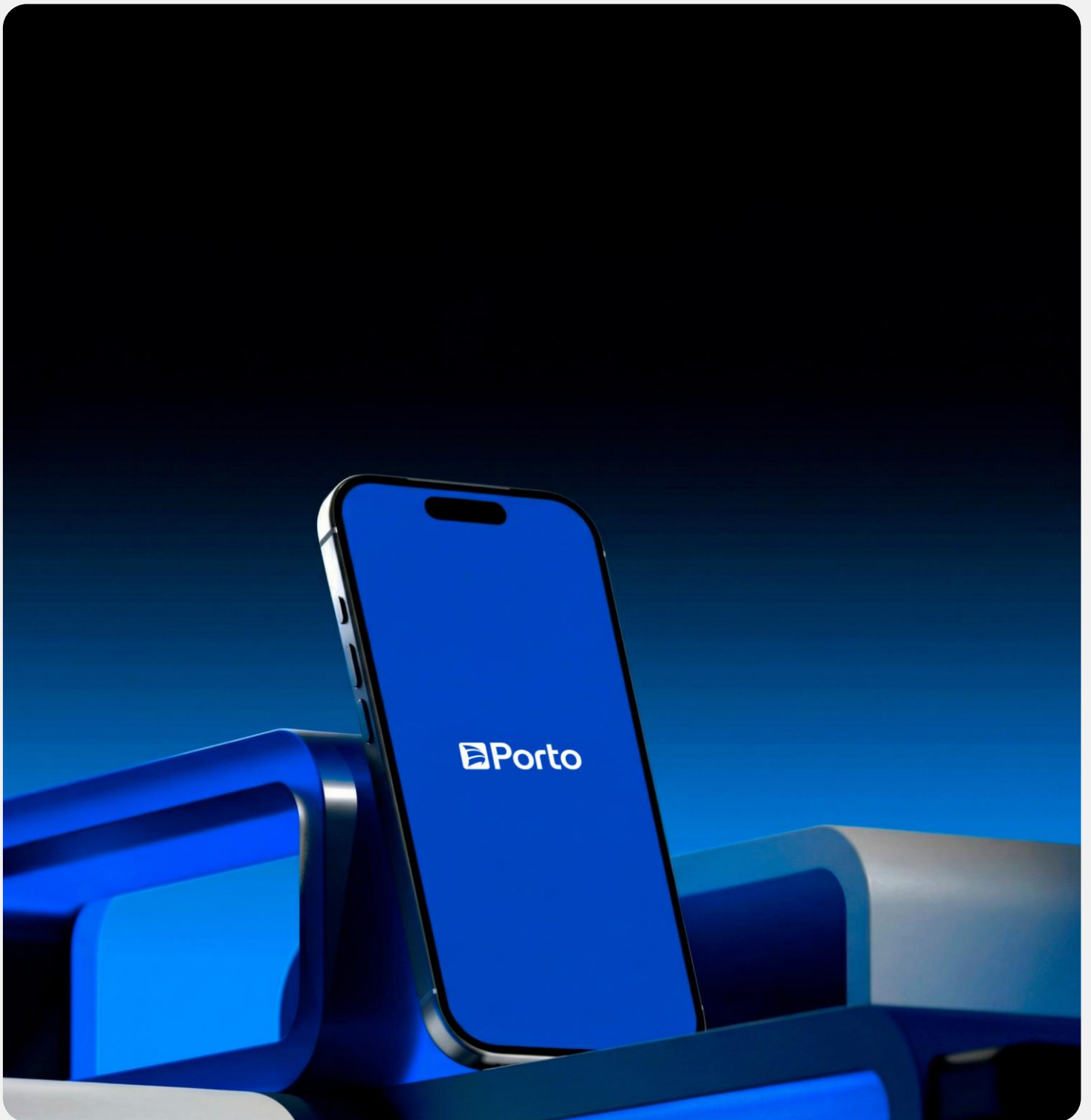
# Operating Highlights

## 1Q26



<p><b>19.0 M</b> Customers</p> <p><b>13.7 K</b> Employees</p> <p><b>44.3 K</b> Independent brokers<sup>1</sup></p> <p><b>13.5 K</b> Service providers</p> <p><b>4.8 M</b> Users in the App<sup>2</sup></p> <p><b>1.6 M</b> LinkedIn Followers<sup>3</sup></p>	<p><b>184 M</b> Digital interactions and services</p> <p><b>730 K</b> Auto services</p> <p><b>721 K</b> Homeowner and Commercial service support</p> <p><b>72%</b> of fully digital interactions with customers</p> <p><b>9.1 M</b> Human services</p>	<p><b>4.8</b> Porto App rating on Apple Store and 4.7 on Google Play<sup>4</sup></p> <p><b>82 pts</b> NPS of Porto Seguro Auto</p> <p><b>82 pts</b> NPS of Azul Seguros Auto</p> <p><b>81 pts</b> Porto Seguro Homeowner NPS</p> <p><b>74 pts</b> NPS and 55% of Card clients redeemed points on Porto products</p>	<p><b>Brand Finance</b> 3<sup>rd</sup> strongest brand in the country</p> <p><b>Top of Mind</b> 1<sup>st</sup> place in the Insurance category (Brazil)</p> <p><b>Best of ESG</b> In the Services category, by Exame</p> <p><b>Interbrand</b> Top 15 most valuable brands in the country</p> <p><b>GPTW</b> Top 7 companies to work for</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Notes: (1) The number of brokers considers all brokers who had at least one sale in the last 12 months. As of 1Q26, this amount covers distinct brokers, excluding sales of mass-market products and considering in Porto Serviços only sales through links sent by the broker (2) As of 3Q23 we started to adopt the concept of using the app in the last 12 months / (3) Position as of April 25, 2026 / (4) Position as of April 16, 2026



1Q26

EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.



## Management Income Statement – Composition 1Q26 and 1Q25

**1Q26**

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Controlling Company and Others	1Q26
<b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues) (a)</b>	<b>5,707.7</b>	<b>2,260.8</b>	<b>1,859.4</b>	<b>673.9</b>	<b>82.2</b>	<b>10,583.9</b>
Retained Premium	5,694.5	2,222.1	-	-	1.3	7,917.9
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,524.6	2,215.2	-	-	3.9	7,743.7
Non-insurance revenues (a)	13.2	38.6	1,859.4	673.9	80.9	2,666.0
Retained Net Claims	(2,821.2)	(1,527.1)	-	-	0.8	(4,347.5)
Credit losses (b)	-	-	(727.9)	-	2.1	(725.8)
Commission	(1,372.6)	(175.3)	(227.4)	(37.3)	(41.5)	(1,854.1)
Tax Expenses	(97.3)	(34.5)	(113.3)	(31.6)	(42.8)	(319.4)
Operating Expenses	(62.9)	(46.5)	(167.4)	(422.2)	(8.6)	(707.7)
Administrative Expenses	(559.0)	(130.6)	(253.3)	(64.7)	(168.6)	(1,176.2)
<b>Operating Income</b>	<b>624.8</b>	<b>339.9</b>	<b>370.1</b>	<b>118.0</b>	<b>(173.7)</b>	<b>1,279.1</b>
Financial Results	234.9	81.3	-	2.9	(12.2)	306.9
Amortization of Intangible Assets	(3.2)	-	-	(7.7)	-	(10.8)
<b>EBIT</b>	<b>856.5</b>	<b>421.1</b>	<b>370.1</b>	<b>113.2</b>	<b>(185.9)</b>	<b>1,575.1</b>
Income Tax and Social Contribution	(254.3)	(141.0)	(113.6)	(34.6)	363.2	(180.3)
Profit Sharing	(135.6)	(64.4)	(57.7)	(18.1)	11.6	(264.3)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(7.6)	-	(7.6)
Result from investee companies and subsidiaries	0.5	-	12.7	-	1.0	14.3
<b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>	<b>467.1</b>	<b>215.7</b>	<b>211.5</b>	<b>53.0</b>	<b>190.0</b>	<b>1,137.2</b>
IFRS17 adjustment (c)	-	-	-	-	(3.2)	(3.2)
<b>Net Income</b>	<b>467.1</b>	<b>215.7</b>	<b>211.5</b>	<b>53.0</b>	<b>186.8</b>	<b>1,134.0</b>
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing (c)	35.3%	39.5%	36.4%	36.3%	-	13.8%
Average Shareholders' Equity	5,528.3	2,366.7	3,414.5	931.2	-	15,638.5
<b>ROAE</b>	<b>33.8%</b>	<b>36.5%</b>	<b>24.8%</b>	<b>22.8%</b>	<b>-</b>	<b>29.0%</b>

**1Q25**

(amounts expressed in millions of reais)

Porto Seguro S.A.'S Income Statement	Insurance	Healthcare	Bank	Service	Controlling Company and Others	1Q25
<b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues) (a)</b>	<b>5,408.2</b>	<b>1,964.6</b>	<b>1,560.9</b>	<b>669.7</b>	<b>125.8</b>	<b>9,729.1</b>
Retained Premium	5,394.6	1,927.1	-	-	10.3	7,332.0
Earned Premium (insurance and healthcare vertical)	5,267.2	1,872.5	-	-	11.1	7,150.7
Non-insurance revenues (a)	13.6	37.5	1,560.9	669.7	115.4	2,397.1
Retained Net Claims	(2,823.9)	(1,306.8)	-	-	(15.6)	(4,146.3)
Credit losses (b)	-	-	(503.5)	-	0.4	(503.1)
Commission	(1,284.3)	(126.2)	(241.1)	(53.8)	(6.2)	(1,711.7)
Tax Expenses	(138.3)	(28.7)	(104.9)	(29.9)	(26.6)	(328.4)
Operating Expenses	(88.0)	(38.2)	(135.6)	(404.7)	(6.7)	(673.1)
Administrative Expenses	(560.2)	(97.3)	(217.6)	(46.5)	(154.5)	(1,076.2)
<b>Operating Income</b>	<b>386.0</b>	<b>312.8</b>	<b>358.1</b>	<b>134.8</b>	<b>(82.7)</b>	<b>1,109.1</b>
Financial Results	194.0	34.2	-	7.8	146.7	382.6
Amortization of Intangible Assets	(3.2)	-	-	(8.1)	-	(11.2)
<b>EBIT</b>	<b>576.8</b>	<b>347.0</b>	<b>358.1</b>	<b>134.5</b>	<b>64.0</b>	<b>1,480.4</b>
Income Tax and Social Contribution	(170.0)	(112.2)	(110.9)	(45.3)	49.5	(388.9)
Profit Sharing	(93.0)	(55.2)	(57.9)	(22.5)	(29.7)	(258.2)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	-	-	-	(13.2)	-	(13.2)
Result from investee companies and subsidiaries	(0.4)	-	2.8	-	(2.5)	(0.1)
<b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>	<b>313.4</b>	<b>179.6</b>	<b>192.1</b>	<b>53.6</b>	<b>81.3</b>	<b>820.0</b>
IFRS17 adjustment (c)	-	-	-	-	12.3	12.3
<b>Net Income</b>	<b>313.4</b>	<b>179.6</b>	<b>192.1</b>	<b>53.6</b>	<b>93.5</b>	<b>832.3</b>
Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing (c)	35.1%	38.5%	36.9%	40.4%	-	31.8%
Average Shareholders' Equity	5,539.3	1,810.6	2,851.2	815.2	-	13,953.8
<b>ROAE</b>	<b>22.6%</b>	<b>39.7%</b>	<b>27.0%</b>	<b>26.3%</b>	<b>-</b>	<b>23.9%</b>

(a) Excluding the effects of the improvement in the Consortium's revenue and cost deferral method, Total Revenue would be R\$ 10.7 billion in 1Q26 (+9.6% vs. 1Q25) and R\$ 10.7 billion in 4Q25.

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

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

**Balance Sheet – IFRS 17**
**Porto Seguro S.A. and subsidiaries**  
**Balance sheets as of March 31, 2026 and 2025**

(amounts expressed in millions of reais)

	03/31/2026	03/31/2025
<b>Assets</b>		
<b>Current assets</b>	<b>34,082.7</b>	<b>33,320.3</b>
Cash and cash equivalents	1,993.2	1,897.9
Financial investments		
Financial investments measured at fair value through profit or loss	9,240.4	8,783.7
Financial investments measured at amortized cost	1,807.4	1,753.1
Loans and receivables (at amortized cost)	16,776.3	16,654.6
Reinsurance contract assets	104.9	82.1
Accounts receivable from provision of services	687.9	718.3
Recoverable taxes and contributions	1,112.2	959.3
Goods for sale	216.1	140.3
Deferred acquisition costs	875.3	931.1
Derivative financial instruments	119.4	104.1
Other assets	1,149.5	1,295.8
<b>Total non-current</b>	<b>23,391.7</b>	<b>22,544.7</b>
Financial Investments		
Financial investments at fair value through profit or loss	3.0	2.9
Financial investments at fair value through other comprehensive income	1,514.8	1,966.7
Financial investments measured at amortized cost	10,188.5	9,198.0
Loans and receivables (at amortized cost)	1,025.8	1,052.1
Reinsurance contract assets	14.0	17.3
Deferred income tax and social contribution	1,613.0	1,378.3
Deferred acquisition costs	1,952.9	1,875.9
Judicial deposits	1,516.2	1,511.3
Other assets	105.1	79.6
Investments		
Interest in associated companies and jointly-controlled entities	278.4	251.1
Other Investments	41.0	40.5
Real estate for investments	209.9	242.0
Fixed assets	904.6	936.3
Intangible assets	3,948.3	3,911.8
Right-of-use asset	76.4	80.9
<b>Total assets</b>	<b>57,474.4</b>	<b>55,865.0</b>
<b>Liabilities and shareholders' equity</b>		
<b>Current liabilities</b>	<b>27,448.6</b>	<b>26,585.5</b>
Insurance contract liabilities	6,525.0	6,112.5
Financial liabilities	15,591.3	15,630.7
Taxes and contributions payable	773.7	654.4
Dividends and interest on capital payable	1,903.4	731.3
Derivative financial instruments	0.5	-
Lease liabilities	16.1	20.1
Other liabilities	2,638.7	3,436.5
<b>Non-current liabilities</b>	<b>14,352.4</b>	<b>13,408.3</b>
Insurance contract liabilities	4,976.8	4,894.6
Financial liabilities	6,422.5	5,600.5
Deferred income tax and social contribution	745.1	692.3
Lease liabilities	110.3	110.5
Judicial provision	1,443.7	1,420.8
Other liabilities	653.9	689.5
<b>Shareholders' equity</b>	<b>15,673.4</b>	<b>15,871.2</b>
Capital	8,500.0	8,500.0
Revenue reserves:	5,562.5	5,647.1
(-) Treasury shares	(333.7)	(328.7)
Revenue reserves – Other	5,896.2	5,975.8
Capital reserves	770.0	770.0
Additional proposed dividends	-	885.8
Other comprehensive income	(83.3)	(61.7)
Accumulated income	786.8	-
Non-controlling interest	137.5	130.0
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>	<b>57,474.4</b>	<b>55,865.0</b>

## Income Statement IFRS 17 and Income Statement for Other Businesses

### Income Statement IFRS 17

(amounts expressed in millions of reais)

	1Q26	1Q25	Δ%/p.p.	4Q25	Δ% / p.p.
<b>Revenues</b>					
Revenue from insurance contract	8,325.6	7,708.6	8.0	8,585.7	(3.0)
Revenue from loans	1,320.2	1,100.1	20.0	1,258.7	4.9
Revenue from services rendered	957.8	872.8	9.7	766.4	25.0
Revenue from premium bonds	30.9	26.4	16.9	31.2	(1.1)
Other operating revenues	109.7	69.1	58.7	119.8	(8.5)
Equity in net income of subsidiaries	27.3	17.7	53.8	18.9	44.0
	<b>10,771.5</b>	<b>9,794.8</b>	<b>10.0</b>	<b>10,780.8</b>	<b>(0.1)</b>
<b>Expenses</b>					
Insurance contract expense	(6,341.5)	(5,994.5)	5.8	(6,671.8)	(5.0)
Net expense with reinsurance/retrocession contracts	(13.5)	(6.5)	106.2	(18.6)	(27.2)
Acquisition costs – other	(141.5)	(212.2)	(33.3)	(105.7)	34.0
Administrative expense	(1,526.6)	(1,428.1)	6.9	(1,544.3)	(1.1)
Tax expense	(280.9)	(263.3)	6.7	(356.0)	(21.1)
Cost of services rendered	(70.5)	(79.3)	(11.1)	(93.1)	(24.3)
Other Operating Expenses	(1,441.5)	(959.6)	50.2	(1,371.0)	5.1
	<b>(9,816.1)</b>	<b>(8,943.4)</b>	<b>9.8</b>	<b>(10,160.3)</b>	<b>(3.4)</b>
<b>Operating income before financial result</b>	<b>955.4</b>	<b>851.3</b>	<b>12.2</b>	<b>620.4</b>	<b>54.0</b>
Financial revenue	540.7	504.0	7.3	507.9	6.5
Financial expense	(171.8)	(106.4)	61.5	(167.7)	2.5
	<b>368.9</b>	<b>397.6</b>	<b>(7.2)</b>	<b>340.2</b>	<b>8.4</b>
<b>Operating Income</b>	<b>1,324.3</b>	<b>1,249.0</b>	<b>6.0</b>	<b>960.6</b>	<b>–</b>
<b>Income before income tax and social contribution</b>	<b>1,324.3</b>	<b>1,249.0</b>	<b>6.0</b>	<b>960.6</b>	<b>–</b>
<b>Income Tax and Social Contribution</b>	<b>(182.7)</b>	<b>(403.5)</b>	<b>(54.7)</b>	<b>(114.4)</b>	<b>–</b>
Current	(428.9)	(296.6)	44.6	556.0	–
Deferred	246.3	(106.9)	(330.4)	(670.4)	–
<b>Net income for the period</b>	<b>1,141.6</b>	<b>845.4</b>	<b>35.0</b>	<b>846.3</b>	<b>–</b>
<b>Attributable to:</b>					
– Company's shareholders	1,134.0	832.3	36.3	838.7	–
– Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries	7.6	13.2	(42.3)	7.6	–
<b>Effective IR and CS rate on income (loss) before taxes</b>	<b>13.8%</b>	<b>32.3%</b>	<b>(18.5)</b>	<b>11.9%</b>	<b>15.9</b>

### Income Statement – Controlling Company and Others

(amounts expressed in millions of reais)

Income Statement – Parent Company and Others	1Q26	1Q25	Δ% / p.p.	4Q25	Δ% / p.p.
Retained Premium	1.3	10.3	(87.8)	11.9	(89.4)
Earned Premium	3.9	11.1	(64.4)	13.2	(70.2)
Non-Insurance Revenues	80.9	115.4	(29.9)	79.9	1.3
Retained Net Claims	0.8	(15.6)	(104.9)	(16.3)	(104.6)
Credit losses	2.1	0.4	423.7	(23.4)	(109.0)
Commission	(41.5)	(6.2)	–	(63.5)	(34.7)
Tax Expenses	(42.8)	(26.6)	60.7	(93.2)	(54.1)
Operating Expenses	(8.6)	(6.7)	29.1	(28.1)	(69.4)
Administrative Expenses	(168.6)	(154.5)	9.1	(211.5)	(20.3)
<b>Operating Profit</b>	<b>(173.7)</b>	<b>(82.7)</b>	<b>110.1</b>	<b>(343.0)</b>	<b>(49.4)</b>
Financial Results	(12.2)	146.7	(108.3)	(60.6)	(79.9)
Amortization of Intangible Assets	–	–	–	–	–
<b>EBIT</b>	<b>(185.9)</b>	<b>64.0</b>	<b>(390.4)</b>	<b>(403.5)</b>	<b>(53.9)</b>
Income Tax and Social Contribution	363.2	49.5	–	346.5	4.8
Profit Sharing	11.6	(29.7)	(139.2)	(26.0)	(144.7)
Non-controlling shareholders in subsidiaries	–	–	–	–	–
Result from investee companies and subsidiaries	1.0	(2.5)	(140.7)	(16.5)	(106.3)
<b>Result (Ex-adoption of IFRS 17)</b>	<b>190.0</b>	<b>81.3</b>	<b>133.7</b>	<b>(99.6)</b>	<b>(290.7)</b>
IFRS 17 adjustment	(3.2)	12.3	(126.1)	6.5	(149.3)
<b>Result</b>	<b>186.8</b>	<b>93.5</b>	<b>99.7</b>	<b>(93.1)</b>	<b>(300.6)</b>



## Cash Flow Statements – IFRS17

### Cash flow statements for the periods ended in on March 31, 2026 and 2025

(amounts expressed in millions of reais)

	03/31/2026	03/31/2025
<b>Net cash from operating activities</b>	<b>89.3</b>	<b>109.9</b>
<b>Cash generated in operations</b>	<b>467.3</b>	<b>1,283.6</b>
Net income for the period	1,141.6	832.3
Depreciation	26.0	24.3
Amortization	82.4	83.8
Equity in net income of subsidiaries	(27.3)	(17.7)
Asset impairment loss	(515.0)	287.4
Judicial provision	74.9	109.0
Proceeds from sale of fixed assets	1.0	(8.9)
Deferred income tax and social contribution	(316.5)	(26.6)
<b>Changes in assets and liabilities</b>	<b>(58.4)</b>	<b>(810.3)</b>
Financial investments measured at fair value through profit or loss	(456.8)	(482.8)
Financial investments – other categories	(592.9)	(410.6)
Insurance and reinsurance contract assets	(19.5)	(6.1)
Loans and receivables	559.4	(863.2)
Recoverable taxes and contributions	(152.9)	(65.3)
Goods for sale	(72.3)	(17.7)
Deferred acquisition costs	(21.1)	(65.4)
Judicial deposits	(4.9)	(15.2)
Other assets	174.2	(76.1)
Lease operations	0.2	0.9
Insurance and reinsurance contract liabilities	494.7	402.0
Financial liabilities	287.4	857.9
Derivative financial instruments	(14.8)	31.4
Taxes and contributions payable	366.1	235.8
Payment of legal provisions	(52.0)	(5.1)
Other liabilities	(553.1)	(330.8)
<b>Other</b>	<b>(319.6)</b>	<b>(363.4)</b>
Other comprehensive income	(21.6)	(19.7)
Non-controlling interest	(0.1)	(62.1)
Income Tax and Social Contribution paid	(246.8)	(252.8)
Funding interest paid	(51.1)	(28.8)
<b>Net cash from investment activities</b>	<b>(114.3)</b>	<b>(83.7)</b>
Sale of fixed and intangible assets	4.0	32.0
Acquisition of fixed assets	(2.3)	(43.7)
Acquisition of intangible assets	(115.9)	(72.0)
<b>Net cash from financing activities</b>	<b>120.3</b>	<b>(184.2)</b>
Repurchase – treasury shares	(139.2)	(62.3)
Fundraising	755.5	490.6
Payment of loans and leases (except interest)	(209.2)	(612.5)
Dividends and interest on capital paid	(286.8)	–
<b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>95.3</b>	<b>(158.0)</b>
Opening balance of cash and cash equivalents	1,897.9	2,191.5
Closing balance of cash and cash equivalents	1,993.2	2,033.5



# ESG and Ecosystem Strengthening

1Q26

EARNINGS RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

→ ESG | Environmental, social and governance

Main social and environmental indicators

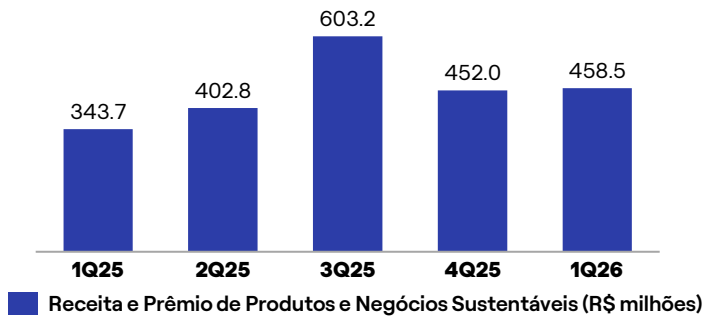
**R\$ 458 M**

Revenue and Premiums from Sustainable Businesses<sup>1</sup> (1Q26)

**896 K**

Volume of Sustainable Products and Businesses Sold<sup>1</sup> (1Q26)

Evolution of Revenue and Premiums from Sustainable Products and Businesses<sup>1</sup>



Advances in the Sustainable Products and Solutions Agenda

In the first quarter of 2026, Porto reaffirmed **insurance inclusion** as a fundamental strategic pillar, aiming to democratize access to protection for different segments of society. One of the main milestones of this agenda was the launch of insurance policies aimed at **app drivers** throughout Brazil. By combining Azul Compacto, Azul Auto Roubo, Itaú Compacto and Itaú Assistência 24 solutions, the company began to offer reliable coverage at competitive prices. This initiative expands access to asset and financial protection for a growing class of workers, consolidating Porto's role as a driver of insurance inclusion.

In synergy with the **climate adaptation agenda and the promotion of the transition to a low-carbon economy**, Porto has also consolidated its protection ecosystem for electric mobility. The highlight of the period was the launch of a unique and specific insurance for **electric car chargers**, serving both individuals and businesses. The product protects AC and DC charging equipment installed in homes, condominiums, and companies against electrical damage, fires, theft, and severe weather events, as well as covering civil liability.

With this complete portfolio, which supports the customer from the charging infrastructure to the circulation of the hybrid or electric vehicle, the company drives electrification in the country in a safe and resilient manner.



Porto Institute and Initiatives

**26.4 K**

Items donated to the Institute and distributed to partner institutions

**49**

Ongoing volunteer actions

Productive Inclusion Initiatives<sup>2</sup>:

Porto Institute

- Started: 210 people
- Graduates: 149 people

Associação Crescer Sempre<sup>3</sup>

- Started: 203
- Graduates: 18

Education Initiatives:

Porto Institute

- Psychological and pedagogical care: 481
- Active students: 175 people

Associação Crescer Sempre<sup>4</sup>

- Active students: 690
- Psychotherapy Care: 80



The children and adolescents of the Ação Educa project from the Porto Institute in activity

One of the methodologies of the Ação Educa Program adopts the biopsychosocial approach, integrating care for children and adolescents into three pillars: biological, psychological, and social. This model fosters an integrative approach that supports the development of the child served.

To make this support feasible, free medical consultations and exams are offered, along with follow-up with psychologists and assistance support that contributes to strengthening family bonds and social inclusion.

(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 of positive social and environmental impact since the beginning of 2025, at the time that Regenera started. / (2) Compile the initiatives of: Professional Qualification Courses + Apprentice + 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.

## → Ecosystem Strengthening

### Activation platform

In the first quarter of 2026, we reinforced our relationship and proximity strategy with clients and brokers, expanding the brand strength of our ecosystem of products and services in activation territories:

#### Car Culture

We had the opening of the 2026 season of **Porsche Cup Brazil**, which marks the continuation of Porto as the official sponsor of the competition. Our presence at the largest GT championship in Latin America further strengthens the company's connection with the automotive world, highlighting its commitment to offering protection and peace of mind to car lovers.

With great pride, we closely followed the debut of **Gabriel Bortoleto** in the 2026 F1 season, a young Brazilian talent sponsored by Porto since F3, reinforcing our long-term commitment to the driver and the sport. In the 2026 season, the company acts as the only Brazilian brand sponsoring Gabriel.



Porto Seguro has prepared a special campaign for the **back to school** period, focusing on traffic safety. The campaign combined OOH media and educational activation about the need for traffic safety. In addition to media on street clocks located near school institutions in the capital city of São Paulo, the company also distributed an activity book for coloring, with traffic safety tips, for children from local schools and the Porto Institute, as well as other audiences such as service providers and Porto Automotive Centers.

#### Entertainment

A hit with audiences and critics, the musical **Ney Matogrosso – Man with an M** concluded its run at **Porto Theater** after six months on stage. During the first quarter, we also had the show **“Meditations on Gilberto Gil,”** by **Gaia Wilmer Large Ensemble**, featuring Mônica Salmaso, in an emotional celebration of Brazilian music.

And we also announce the return of the show **“Rita Lee, a musical autobiography,”** in April, at the Porto Theater. Porto Bank card clients with a companion get a 50% discount on the ticket for the show.

Through sponsorship of **Blue Note**, Porto Bank maintained its presence in important cultural hubs such as São Paulo and Rio de Janeiro. The partnership not only strengthens the brand's positioning in these regions but also reflects the institution's commitment to offering differentiated experiences and exclusive benefits to customers.

This year Porto Bank presents **Taste São Paulo**, one of the largest gastronomic festivals in the world. In March, Porto Bank Card customers also had access to an exclusive pre-sale for ticket purchase.

#### Welfare and Health

Reinforcing the pillar of well-being, Porto Saúde - in partnership with MUDE - offers free classes weekly in Rio de Janeiro. To celebrate **Integral Health Day**, a complete care experience was brought to Leblon Beach, featuring yoga, HIIT, and massages. The event brought together more than 100 people and solidified the presence of **Porto Bairros Line** in the region.

Expanding our presence and participation throughout the country, Porto Saúde, through **Track and Field Experience**, also organized several street races and sports practice classes in São Paulo, Rio de Janeiro, among other regions in Brazil.



## → Ecosystem Strengthening

### Education

Kicking off the 2026 season, we continued our sponsorship of **Fronteiras do Pensamento**, this time focusing efforts on the 2026 edition of the **Festival Fronteiras São Paulo**. The event brought together a distinguished lineup to discuss contemporary dilemmas, featuring participants such as Monja Coen, Fernando Gabeira, Fabrício Carpinejar, Mirian Leitão, Bárbara Paz, and Luiz Felipe Pondé. Porto Bank card clients had exclusive advantages when purchasing tickets.

Porto, in partnership with Flint, launched the 2026 season of the **Influencer Broker Program**. The initiative, which has already had over 3 thousand participants, focuses on empowering and helping the broker grow within the digital universe.

We also announced the **Content Factory**, a platform that offers ready-made and personalized materials for brokers' social media. We have already recorded over 5 thousand accesses, 2 thousand video downloads, and more than 200 videos published.

From an unprecedented partnership with Domingão com Huck, featuring commercials on Sundays, **Porto Bank** began investing on a national scale to transform the consortium into an increasingly present alternative in the daily lives of Brazilians, with a leading role in financial education, brand strengthening, and expansion into new regions.



### Institutional

Porto held the **2<sup>nd</sup> edition of the Sales Convention, Evolution 2026**. For the first time, it brought together 100% of the sales force from all over Brazil, with more than 1,200 employees from the four business verticals: Porto Bank, Porto Saúde, Porto Seguro and Porto Serviço.

Porto brought to **ConsegnnE 2026** an agenda of debates on innovation, technology, and new business models in the insurance market, focusing on the evolution of the broker's role.

It also hosted editions of the event "**A Porto Tá por Porto**" in the interior of São Paulo, in Salvador, and in Rio de Janeiro. The initiative is part of the company's strategy to build closer relationships with brokers and strengthen regional operations.

We announced in February that **Porto Serviços** broke its historical record for operations. There were 23 thousand services in a single day. The number is impressive, but what it represents is even greater: the trust that customers have in Porto.



## → Appendix

- **Porto Seguro Vertical (page 7):** composed of Auto, P&C, Life and Uruguay
- **P&C (page 10):** composed mainly by Commercial, Homeowner, Real Estate, Condominium, Transport, Rural, Liabilities, Events, Machinery and Equipment, Cell Phone and Bike
- **Porto Saúde (page 13):** composed of Commercial Health, Dental Insurance, Portomed, Administrative Services and Occupational Health
- **Porto Bank (page 17):**
  - Composed of Credit Card and Financing, Financial Risks, Consortium, Asset Management, Premium Bonds and Pension Plan
  - **Efficiency Ratio:**  $(\text{Operating and Administrative Expenses} - \text{Rewards}) / (\text{Revenue net of taxes} - \text{Commission} - \text{Rewards})$
  - **Financial Revenue (Financial Margin):** Revenue primarily from installment interest on credit card bills and revolving credit, and revenue from financing and loan interest (E&F), less financial expenses (funding cost).
  - **Other Revenue (Fee-Based):** Revenue primarily from interchange fees, card annual fees, and consortium fees and charges.
- **Loan Portfolio (pages 19 to 21):**
  - **NII:** Financial Revenue - Financial Expenses - Loan Operation Fee
  - **NIM:**  $(\text{NII} \times 4) / \text{Average Spread Sensitive Portfolio}$
  - **Risk-adjusted NIM:**  $(\text{NII} - \text{Loss} \times 4) / \text{Average Spread Sensitive Portfolio}$
  - **NPL (Over 90):** Ratio between the outstanding balance of the portfolio with overdue accounts (over 90 days) and the total outstanding balance of the portfolio (limited to overdue accounts of up to 360 or 540 days).
  - **Stage 3:** Applicable to assets with credit recovery problems, with a delay of more than 90 days in the payment of principal or charges, or by an indication that the respective obligation will not be fully honored.
  - **NPL Formation:**  $(\text{Expected losses} + \text{Net write-offs after recovery}) / \text{Total portfolio balance}$
  - **Cost of Credit:** Credit losses / Average loan portfolio
  - **Coverage Ratio:** Allowance for Doubtful Debts / Balance of portfolio overdue
  - **Credit Loss on Net Revenue:** Credit Loss Expense (IFRS) / Income from Financial Intermediation
  - **Allowance for Doubtful Debts - Losses/Provisions for Loan Losses (up to 360 days overdue):** R\$ 1,490 million in 1Q26 and R\$ 1,625 million in 1Q25
- **Financial and operational summary – Porto Bank (Page 24):**
  - **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).
- **Pension plan (page 23):**
  - **Effective Revenue:** pension plan contribution income (accumulation + risk) + VGBL premiums
  - **Assets under Management:** considers only participant resources
- **Porto Serviço (page 25):** segmented between Porto Seguro Partnership, Strategic Partnerships, and Digital Products, mainly offering assistance services for Households, Companies, and Vehicles.
- **Financial Result (page 29 and 30):**
  - **Financial Result of Pension Plan Operations:** Result mainly from the monetary restatement of pension plan liabilities
- **Investments/Capex (page 31):** “System Development and Other Intangibles”, “Hardware and Software”, “Furniture, Equipment and Vehicles” and “Real Estate”.
- **Earnings (page 32):**
  - **Payout:** Total proceeds distributed (dividends and interest on capital) / Net Income
  - **Dividend Yield:** Total earnings distributed in the period (per share) / Share price on the last day of the period

# Contact

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

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

[gri@portoseguro.com.br](mailto:gri@portoseguro.com.br)