

# RE SUL TA DOS

**SE FOR PRECISO  
RESUMIR EM APENAS  
UM VERBO, O SENTIDO  
DA PORTO É CUIDAR.**

Toda a eficiência de gestão e a capacidade de inovar que desenvolvemos ao longo de 80 anos cabem nessa palavra. Mas pra que isso seja possível, ela precisa da companhia de uma outra, a confiança. Sem ela, não teríamos 18 milhões de clientes depositando em nós o que eles têm de mais importante: a própria saúde, suas famílias, suas casas, seus bens mais significativos, suas economias e patrimônios.

 **Porto  
Seguro**

**4T24**

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

 **Porto**



# Índice

|                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Mensagem da Administração                                              | 03        |
| Análise Gerencial e Resultado do Exercício                             | 05        |
| <b>Vertical Porto Seguro</b>                                           | <b>06</b> |
| Auto                                                                   | 08        |
| Patrimonial                                                            | 09        |
| Vida e Previdência                                                     | 10        |
| Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Seguro                            | 11        |
| <b>Vertical Porto Saúde</b>                                            | <b>12</b> |
| Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Saúde                             | 15        |
| <b>Vertical Porto Bank</b>                                             | <b>16</b> |
| Soluções Financeiras para Crédito                                      | 18        |
| Consórcio                                                              | 20        |
| Soluções Financeiras para Locação e Garantia                           | 21        |
| Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Bank                              | 22        |
| <b>Vertical Porto Serviço</b>                                          | <b>23</b> |
| Sumário Financeiro e DRE Gerencial – Porto Serviço                     | 25        |
| Resultado Financeiro                                                   | 27        |
| Investimentos, Capital Regulatório, Indicadores de Mercado e Projeções | 29        |
| Destaques Operacionais                                                 | 32        |
| Demonstrações Financeiras                                              | 33        |
| ESG – Fatores Ambientais, Sociais e de Governança                      | 40        |
| Fortalecimento do Ecossistema                                          | 43        |
| Apêndice                                                               | 47        |

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

CAPA: AGEU – Prestador de Serviços, 13 anos de Porto.

# Nossa Mensagem



## Cada vez mais forte e diversificada

O ano de 2024 terminou de forma muito positiva para nós. Os números que você verá aqui são resultado da estratégia de diversificação e fortalecimento das quatro unidades de negócio do Ecossistema Porto. **Nossas receitas avançaram em dois dígitos, atingindo R\$ 10 bilhões no quarto trimestre (+14% vs. 4T23) e R\$ 37 bilhões no acumulado do ano (+13% vs. 2023).** Esses números, associados à marca de 18 milhões de clientes alcançados, são exemplos que reforçam a consistência desse caminho.

**No último trimestre, registramos lucro líquido, excluindo efeitos extraordinários<sup>1</sup>, de R\$ 710 milhões (+3% vs. 4T23) e um ROAE de 20%.**

**No acumulado do ano, o lucro líquido, desconsiderando os efeitos extraordinários<sup>1</sup>, chegou a R\$ 2,7 bilhões (+18% vs. 2023).** Vale ressaltar que, tanto no trimestre quanto no ano, a rentabilidade sobre o patrimônio foi superior a 20% em todas as nossas Verticais de Negócios (Seguros, Saúde, Bank e Serviços).

**Desempenho das unidades de negócio, comparadas ao 4T23:**

**Seguros:** expansão de 4% na Porto Seguro, com destaques para os segmentos **Patrimonial (+14%) e Vida (+10%)**. No Auto, os prêmios cresceram 2% e a frota segurada aumentou 1%. Mantivemos um Índice Combinado de 89%, em linha com a nossa estratégia de manutenção das margens.

**Saúde:** a Porto Saúde apresentou crescimento de 24% no número de vidas do Seguro Saúde, atingindo 675 mil beneficiários; e +27% no Odonto, que alcançou 995 mil pessoas. Esses números contribuíram para o aumento de 37% nas receitas. O Índice Combinado do trimestre foi de 89%, registrando melhora de 4 p.p.. O lucro obtido no período foi de R\$ 139 milhões (+109%).

**Bank:** a receita do Porto Bank avançou 21% no 4T24, com crescimento em todas as linhas de negócios: Consórcio (+35%), Capitalização (+21%), Riscos Financeiros (+16%) e Cartão, Financiamento e Empréstimos (+17%). A inadimplência das operações de crédito acima de 90 dias recuou para 5,2%<sup>2</sup>, uma melhora de 1,2 p.p. frente ao 3T24 e abaixo da média de mercado<sup>3</sup>, refletindo a evolução da qualidade do crédito. **Esse desempenho resultou em um crescimento de 53% no lucro líquido anual, totalizando R\$ 632 milhões em 2024.**

**Serviços:** A Porto Serviço registrou R\$ 641 milhões em receita e realizou 1,4 milhão de atendimentos no trimestre, com destaque para o crescimento das vendas ao consumidor final (+62% vs. 4T23) e parcerias estratégicas (+25% vs. 4T23), que somadas já representam 27% do faturamento do 4T24.

<sup>1</sup> Excluindo o impacto líquido da baixa do produto Carro por Assinatura no valor de R\$ -41 milhões, efeito de R\$ -14 milhões da rolagem de títulos da carteira de aplicações financeiras e ganhos não recorrentes de R\$ 16 milhões associados à operação com a Oncoclínicas.

<sup>2</sup> Desconsiderando os efeitos da venda da carteira, o Over 90 seria de 6,1%, uma melhora de 0,3 p.p. em comparação ao 3T24.

<sup>3</sup> Fonte: Bacen, com ponderação pela carteira comparável da Companhia.

# Nossa Mensagem



A receita das aplicações financeiras (excluindo Previdência, ALM de carteiras e rolagem de títulos) foi de R\$ 347 milhões no 4T24, alcançando uma rentabilidade equivalente a 90% do CDI, impactada pelo desempenho das alocações em ações e em pré-fixados. O resultado financeiro líquido foi de R\$ 272 milhões no trimestre.

Nosso compromisso com eficiência e sustentabilidade financeira também se manteve firme. **O índice de eficiência operacional, que leva em consideração a soma das Despesas Administrativas em relação à Receita Total, melhorou tanto no trimestre (11,2%, -0,6 p.p.) quanto no ano (11,4%, -0,4 p.p.), refletindo ganhos de produtividade.**

Outro marco importante foi a comemoração dos 20 anos da entrada da Porto na Bolsa de Valores brasileira, além da inclusão recente no índice Ibovespa, refletindo nossa trajetória de crescimento. **Os resultados de 2024 reforçam a confiança no caminho que estamos trilhando e nas conexões fortes e verdadeiras que cultivamos com Clientes, Colaboradores, Corretores, Fornecedores, Prestadores de Serviço e Investidores.** São milhares de pessoas que nos dão o privilégio de estarem conosco todos os dias, algumas das quais, inclusive, você vai passar a conhecer trimestralmente nessa nova versão do nosso Relatório.

**A vocação da Porto é Cuidar.** Buscando constantemente aperfeiçoar a nossa maneira de cuidar, seguimos, dia após dia, na direção do nosso propósito: Ser cada vez mais um porto seguro para as pessoas e para os seus sonhos.



# Análise Gerencial e Resultado do Exercício

## 4T24



| DRE PORTO SEGURO S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 4T24           | 4T23           | Δ %          | 3T24           | Δ %           | 2024            | 2023            | Δ %         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>9.835,0</b> | <b>8.617,8</b> | <b>14,1</b>  | <b>9.487,1</b> | <b>3,7</b>    | <b>36.929,7</b> | <b>32.621,0</b> | <b>13,2</b> |
| Prêmio Retido                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 7.428,4        | 6.699,7        | 10,9         | 7.145,4        | 4,0           | 27.800,5        | 25.066,0        | 10,9        |
| Prêmio Ganho (vertical seguros e saúde)                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 7.163,8        | 6.392,8        | 12,1         | 6.986,6        | 2,5           | 27.478,6        | 24.051,5        | 14,2        |
| Receitas Não Seguros                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2.406,7        | 1.918,1        | 25,5         | 2.341,6        | 2,8           | 9.129,2         | 7.555,0         | 20,8        |
| Sinistros Líquidos Retidos                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | (4.089,8)      | (3.529,7)      | 15,9         | (3.996,0)      | 2,3           | (15.675,8)      | (13.146,9)      | 19,2        |
| Perdas de Crédito (a)                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | (495,4)        | (422,2)        | 17,3         | (441,2)        | 12,3          | (1.816,6)       | (1.725,1)       | 5,3         |
| Despesa de Comercialização                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | (1.672,9)      | (1.520,6)      | 10,0         | (1.632,8)      | 2,5           | (6.427,2)       | (5.565,6)       | 15,5        |
| Despesas com Tributos                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | (347,2)        | (302,9)        | 14,6         | (340,3)        | 2,0           | (1.290,9)       | (1.141,0)       | 13,1        |
| Despesas Operacionais                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | (839,8)        | (645,0)        | 30,2         | (778,0)        | 8,0           | (3.114,6)       | (2.860,6)       | 8,9         |
| Despesas Administrativas                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | (1.103,0)      | (1.017,4)      | 8,4          | (1.050,1)      | 5,0           | (4.194,6)       | (3.819,4)       | 9,8         |
| <b>Lucro Operacional</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>1.022,5</b> | <b>873,1</b>   | <b>17,1</b>  | <b>1.089,9</b> | <b>(6,2)</b>  | <b>4.088,0</b>  | <b>3.347,9</b>  | <b>22,1</b> |
| Resultado Financeiro e Patrimonial                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 271,9          | 362,1          | (24,9)       | 246,4          | 10,4          | 919,4           | 1.019,6         | (9,8)       |
| <b>LAIR</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>1.294,4</b> | <b>1.235,2</b> | <b>4,8</b>   | <b>1.336,3</b> | <b>(3,1)</b>  | <b>5.007,3</b>  | <b>4.367,4</b>  | <b>14,7</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (351,2)        | (382,5)        | (8,2)        | (294,7)        | 19,2          | (1.319,3)       | (1.262,6)       | 4,5         |
| Participação nos Resultados                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | (255,2)        | (191,0)        | 33,6         | (284,3)        | (10,2)        | (975,6)         | (766,4)         | 27,3        |
| Acionistas não controladores em controladas                                                                                                                                                                                                                                                                                 | (12,7)         | (6,9)          | 84,4         | (11,8)         | 7,0           | (45,9)          | (48,7)          | (5,7)       |
| Resultado Investidas e Controladas                                                                                                                                                                                                                                                                                          | (8,5)          | (6,0)          | 41,6         | (0,7)          | -             | (12,5)          | (23,2)          | (46,0)      |
| <b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>666,8</b>   | <b>648,8</b>   | <b>2,8</b>   | <b>744,8</b>   | <b>(10,5)</b> | <b>2.653,9</b>  | <b>2.266,4</b>  | <b>17,1</b> |
| Ajuste IFRS17 (b)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4,0            | 40,1           | (90,1)       | (5,7)          | (169,5)       | (9,1)           | (0,3)           | -           |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>670,8</b>   | <b>688,9</b>   | <b>(2,6)</b> | <b>739,1</b>   | <b>(9,2)</b>  | <b>2.644,8</b>  | <b>2.266,1</b>  | <b>16,7</b> |
| Eventos Extraordinários                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 39,6           | -              | -            | -              | -             | 35,6            | 6,2             | 4,7         |
| <b>Lucro Líquido Recorrente</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>710,4</b>   | <b>688,9</b>   | <b>3,1</b>   | <b>739,1</b>   | <b>(3,9)</b>  | <b>2.680,4</b>  | <b>2.272,3</b>  | <b>18,0</b> |
| Taxa Efetiva de IR sobre o Res. (antes dos impostos) e após PLR                                                                                                                                                                                                                                                             | 33,8%          | 36,6%          | -2,8         | 28,0%          | 5,8           | 32,7%           | 35,1%           | -2,3        |
| Patrimônio Líquido Médio                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 13.233,0       | 11.538,1       | 14,7         | 12.917,1       | 2,4           | 13.233,0        | 11.538,1        | 14,7        |
| <b>ROAE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>20,3%</b>   | <b>23,9%</b>   | <b>-3,6</b>  | <b>22,9%</b>   | <b>-2,6</b>   | <b>20,0%</b>    | <b>19,6%</b>    | <b>0,3</b>  |
| <b>Eventos Extraordinários</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| <b>Lucro Líquido do Período</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>670,8</b>   | <b>688,9</b>   | <b>(2,6)</b> | <b>739,1</b>   | <b>(9,2)</b>  | <b>2.644,8</b>  | <b>2.266,1</b>  | <b>16,7</b> |
| Onco Clínicas (c)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | (15,6)         | -              | -            | -              | -             | (39,0)          | (35,6)          | 9,5         |
| Baixas Investimentos (d)                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 41,0           | -              | -            | -              | -             | 41,0            | 41,8            | (1,9)       |
| Rolagem de Títulos (e)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 14,2           | -              | -            | -              | -             | 33,6            | -               | -           |
| <b>Lucro Líquido Recorrente</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>710,4</b>   | <b>688,9</b>   | <b>3,1</b>   | <b>739,1</b>   | <b>(3,9)</b>  | <b>2.680,4</b>  | <b>2.272,3</b>  | <b>18,0</b> |
| (a) Perdas de Crédito das operações de Cartão de Crédito, Empréstimos e Financiamentos e Riscos Financeiros.                                                                                                                                                                                                                |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (b) O resultado societário é impactado pela adoção da norma IFRS 17/CPC 50, trazendo mudanças em suas práticas contábeis, afetando os resultados de seguro. Para fins de resultado gerencial, os resultados de seguro permanecem contabilizados pelo padrão contábil IFRS 4/CPC 11, em conformidade com as normas da SUSEP. |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (c) joint venture de serviços médicos oncológicos                                                                                                                                                                                                                                                                           |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (d) baixa de ativos de investimentos por mudança de estratégia                                                                                                                                                                                                                                                              |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (e) Rolagem de títulos públicos para vencimentos mais longos e com taxas mais elevadas                                                                                                                                                                                                                                      |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| <b>Eficiência Operacional</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| Despesas Administrativas                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | (1.103,0)      | (1.017,4)      | 8,4          | (1.050,1)      | 5,0           | (4.194,6)       | (3.819,4)       | 9,8         |
| Receita Total                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 9.835,0        | 8.617,8        | 14,1         | 9.487,1        | 3,7           | 36.929,7        | 32.621,0        | 13,2        |
| <b>Índice de Eficiência Operacional</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>11,2%</b>   | <b>11,8%</b>   | <b>-0,6</b>  | <b>11,1%</b>   | <b>0,1</b>    | <b>11,4%</b>    | <b>11,7%</b>    | <b>-0,4</b> |
| <b>Resultado e ROAE Vertical Seguro<sup>1</sup></b>                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) Seguro                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 441,4          | 474,1          | (6,9)        | 429,9          | 2,7           | 1.643,4         | 1.894,6         | (13,3)      |
| ROAE % Seguro                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 29,7%          | 33,4%          | -3,7         | 28,9%          | 0,8           | 27,7%           | 33,4%           | -5,7        |
| <b>Resultado e ROAE Vertical Saúde</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) Saúde                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 138,8          | 66,5           | 108,6        | 76,7           | 81,0          | 393,6           | 200,4           | 96,4        |
| ROAE % Saúde                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 38,0%          | 23,5%          | 14,5         | 22,2%          | 15,8          | 27,0%           | 17,7%           | 9,3         |
| <b>Resultado e ROAE Vertical Bank</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 162,4          | 145,5          | 11,6         | 165,4          | (1,8)         | 632,2           | 412,6           | 53,2        |
| ROAE % Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 26,7%          | 38,4%          | -11,7        | 29,0%          | -2,3          | 26,0%           | 27,2%           | -1,3        |
| <b>Resultado e ROAE Vertical Serviço</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) Serviço                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 58,9           | -              | -            | 52,5           | 12,1          | 204,6           | -               | -           |
| ROAE % Serviços                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 25,8%          | -              | -            | 23,8%          | 2,1           | 22,5%           | -               | -           |
| <b>Resultado Demais Negócios e Outros</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) Demais Negócios e Outros                                                                                                                                                                                                                                                                        | (130,7)        | 2,7            | -            | 14,6           | -             | (228,9)         | (241,4)         | (5,2)       |
| <b>Resultado Grupo Porto</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ %</b>   | <b>3T24</b>    | <b>Δ %</b>    | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ %</b>  |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) Porto Seguro S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                               | 670,8          | 688,9          | (2,6)        | 739,1          | (9,2)         | 2.644,8         | 2.266,1         | 16,7        |
| ROAE % Porto Seguro S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 20,3%          | 23,9%          | -3,6         | 22,9%          | -2,6          | 20,0%           | 19,6%           | 0,3         |

(1) O markup de Assistência passou a ser considerado no Lucro Líquido e ROAE de Seguro a partir do 1T24. Para fins de comparação com o 4T24 e 2024, incluindo este efeito, o Lucro Líquido de Seguro seria de R\$ 411,8 e o ROAE de 29,0% no 4T23. O Lucro Líquido e o ROAE em 2023 seriam de R\$ 1.678,5 e 29,6%, respectivamente.



# Porto Seguro

**ROBSON**

Gerente Comercial  
13 anos de Porto

4T24

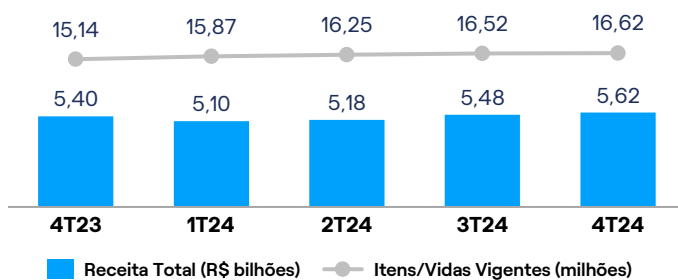
## → Principais destaques

**16,6 mi**  
de itens/vidas vigentes  
(Dez/24) +9,7% YoY

**R\$ 5,6 bi**  
em receita total¹  
(4T24) +4,0% YoY

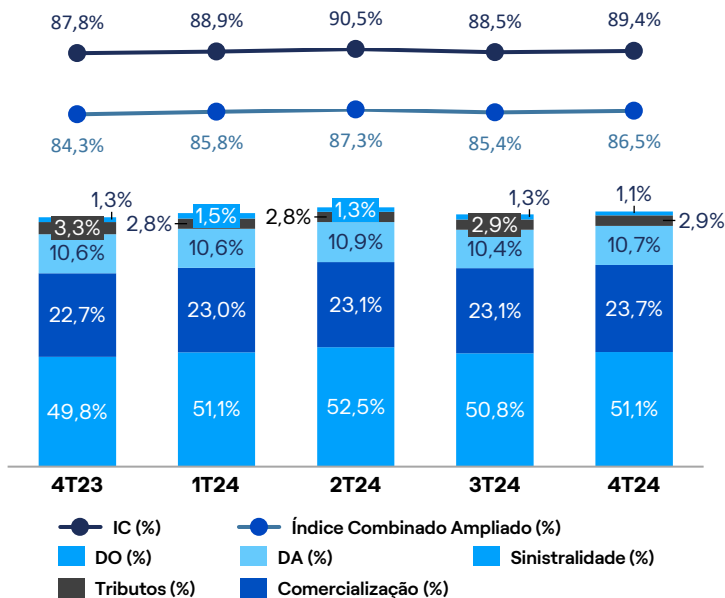
Resultado de  
**R\$ 441,4 mi**  
(4T24) +7,2% YoY²

Encerramos o trimestre com 16,6 milhões de itens/vidas vigentes na Vertical Porto Seguro (+9,7% vs. 4T23), com destaque para o incremento de 1,1 milhão de clientes no seguro de Vida (+20,9% vs. 4T23).

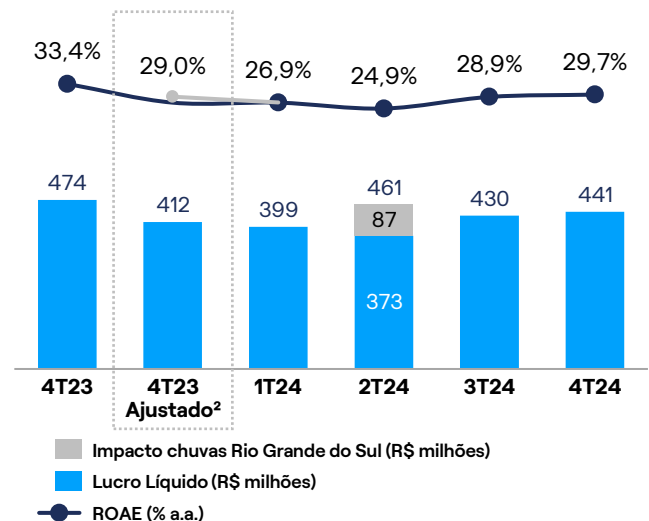


- Adição de 1,1 milhão de Vidas Seguradas no Seguro de Vida vs. 4T23
- Sinistralidade de 51,1% na Vertical; -1,1 p.p. vs. 4T23²
- Índice Combinado de 89,4%; -0,6 p.p. vs. 4T23²
- Resultado da Vertical de R\$ 441,4 milhões no 4T24; +7,2% vs. 4T23²
- ROAE de 29,7%, +0,7p.p. vs. 4T23 ² ³

### Índice Combinado



### Resultado e Rentabilidade³



O resultado da Vertical Porto Seguro no quarto trimestre de 2024 foi de R\$ 441,4 milhões (+7,2% vs. 4T23)², enquanto o ROAE alcançou 29,7% no período (+0,7 p.p. vs. 4T23)³. O Índice Combinado atingiu 89,4% no período (-0,6 p.p. vs. 4T23)².

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

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

(2) Ajuste do 4T23 para permitir a comparabilidade com o 4T24, dado que a partir do primeiro trimestre de 2024, principalmente, a sinistralidade, o IC, o ICA, o lucro e o ROAE passaram a ser impactados pelo markup da operação de Assistência. Ao ajustar o 4T23 para permitir a comparabilidade com o 4T24, a sinistralidade do 4T23 seria de 52,3%, o Índice Combinado seria de 90,0% e o Índice Combinado Ampliado seria de 86,5%.

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

## → Auto

**6,0 mi**  
de veículos  
(Dez/24)  
+1,4% YoY

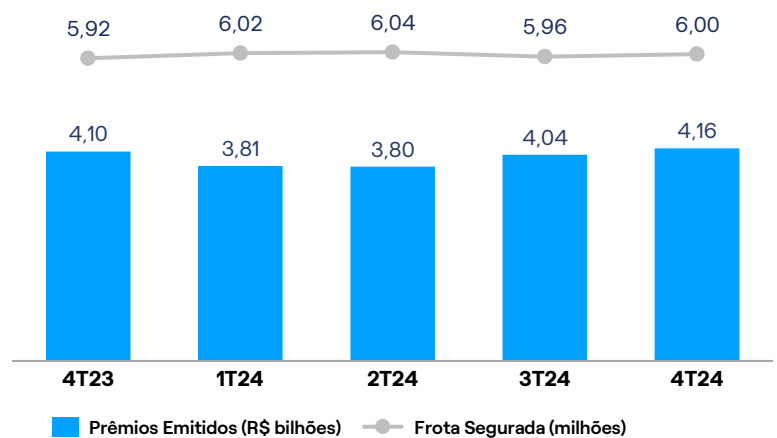
**R\$ 4,2 bi**  
em prêmios emitidos  
(4T24)  
+1,5% YoY

- R\$ 15,8 bilhões em prêmios (+0,6% vs. 2023)
- Participação de Mercado de 27,4% no 11M24<sup>1</sup>
- 6 milhões de veículos na frota do 4T24 (+82 mil vs. 4T23)
- Sinistralidade de 56,5% no 4T24; aumento de 0,6 p.p. (vs. 4T23)<sup>2</sup>

### Prêmio Emitido e Frota Segurada

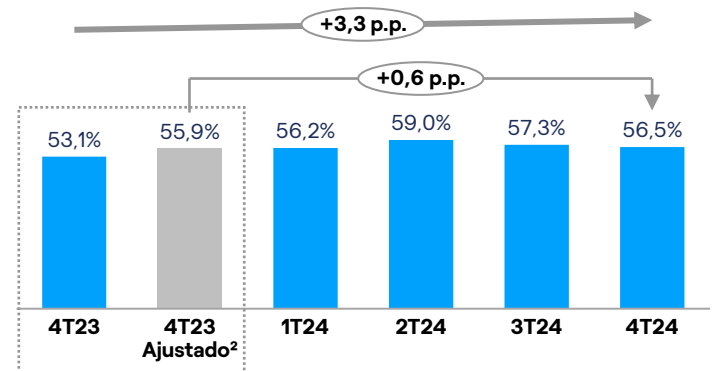
Os prêmios emitidos totais do Auto apresentaram crescimento de 1,5% (vs. 4T23). Além disso, ampliamos a nossa frota segurada em 1,4% (vs. 4T23) preservando a estratégia de manutenção de margens mais saudáveis.

Nos últimos meses, seguimos avançando na integração das marcas (Porto Seguro, Azul, Itaú e Mitsui Sumitomo), capturando eficiências operacionais e ampliando a oferta de coberturas mais segmentadas. Esse movimento contribui para a nossa estratégia de inclusão securitária, ao mesmo tempo em que aprimora a experiência do cliente, por meio de benefícios mais personalizados e do uso crescente de tecnologia nas interações com a Porto.



### Sinistralidade

A sinistralidade do Auto atingiu 56,5% no trimestre (+0,6 p.p. vs. 4T23<sup>2</sup>) e 57,2% no acumulado do ano (+1,0 p.p. vs 4T23<sup>2</sup>), permanecendo abaixo da média histórica em ambos períodos.



### Visão de Mercado (11M24<sup>1</sup>)

No 11M24<sup>1</sup>, a sinistralidade de mercado aumentou 1,3 p.p. (vs. 11M23), impactada principalmente pelos efeitos das fortes chuvas no Rio Grande do Sul.

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

| Empresa                           | % Mercado | Prêmio (R\$ bi) | % Sinistralidade |
|-----------------------------------|-----------|-----------------|------------------|
| Grupo Porto Seguro                | 27,4%     | 14,40           | 57,5%            |
| 2º Maior                          | 17,2%     | 9,05            | 62,9%            |
| 3º Maior                          | 14,0%     | 7,36            | 57,3%            |
| 4º Maior                          | 12,2%     | 6,40            | 64,8%            |
| 5º Maior                          | 11,8%     | 6,20            | 57,4%            |
| <b>Total Mercado (ex - Porto)</b> |           |                 | <b>60,3%</b>     |

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

(2) Para fins de comparação entre o 4T23 e o 4T24, a Sinistralidade ajustada do 4T23 considera o markup de Assistência, que passou a ser considerado a partir do 1T24.

## → Patrimonial

### R\$ 901,0 mi

em prêmios emitidos  
(4T24)

+13,8% YoY

### 4,1 mi

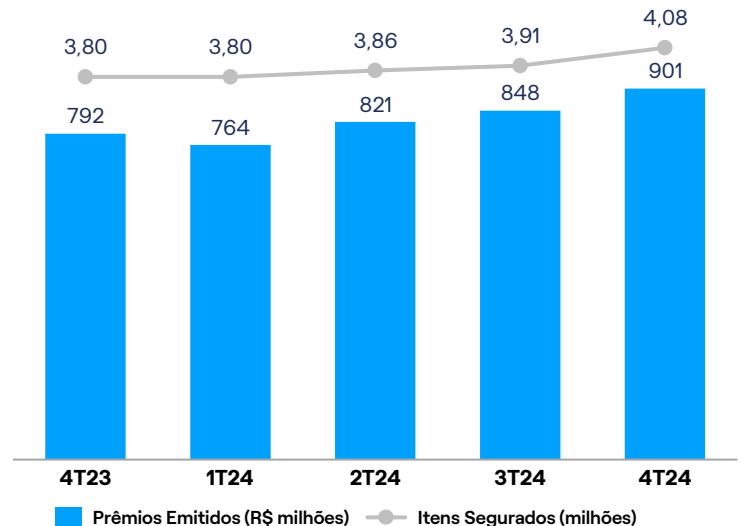
de itens (Dez/24)

+7,5% YoY

- Crescimento de 13,8% nos prêmios no 4T24 (vs. 4T23)
- Aumento de 286 mil itens (vs. 4T23)
- Sinistralidade do Patrimonial melhorou 6,2 p.p. (vs. 4T23)<sup>1</sup>, alcançando 37,7% no trimestre.

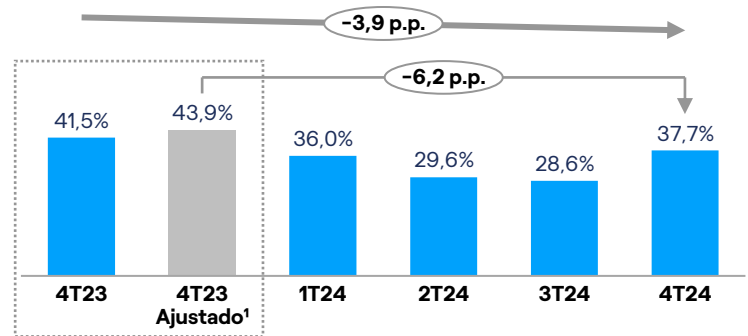
### Prêmios Emitidos e Itens Segurados

Nossos prêmios de seguros Patrimoniais cresceram 13,8% em comparação ao 4T23, alavancados principalmente pela expansão em duplo dígito dos produtos Residencial, Empresarial e crescimento ainda mais expressivo, acima de 20%, nos produtos Imobiliário, Condomínio e Celular, atraindo novos clientes para a Companhia.



### Sinistralidade

A sinistralidade total dos produtos Patrimoniais apresentou uma melhora de 6,2 p.p. em relação ao quarto trimestre de 2023<sup>1</sup>, decorrente do aprimoramento na subscrição de riscos e da menor incidência de incêndios no período.



### Visão de Mercado (11M24)

#### Residencial

| Empresa                           | % Mercado | Prêmio (R\$ milhões) | % Sinistralidade |
|-----------------------------------|-----------|----------------------|------------------|
| Grupo Porto Seguro                | 20,7%     | 1.137,8              | 37,4%            |
| 2º Maior                          | 16,3%     | 897,1                | 19,7%            |
| 3º Maior                          | 15,2%     | 836,9                | 16,6%            |
| 4º Maior                          | 13,5%     | 741,6                | 23,4%            |
| 5º Maior                          | 7,2%      | 396,4                | 43,1%            |
| <b>Total Mercado (ex - Porto)</b> |           |                      | <b>27,1%</b>     |

#### Empresarial<sup>2</sup>

| Empresa                           | % Mercado | Prêmio (R\$ milhões) | % Sinistralidade <sup>3</sup> |
|-----------------------------------|-----------|----------------------|-------------------------------|
| Grupo Porto Seguro                | 24,7%     | 968,1                | 31,8%                         |
| 2º Maior                          | 8,3%      | 327,0                | 19,1%                         |
| 3º Maior                          | 8,2%      | 320,7                | 38,0%                         |
| 4º Maior                          | 7,7%      | 301,8                | 38,1%                         |
| 5º Maior                          | 7,6%      | 298,8                | 54,7%                         |
| <b>Total Mercado (ex - Porto)</b> |           |                      | <b>38,2%</b>                  |

(1) Para fins de comparação entre o 4T23 e o 4T24, a Sinistralidade ajustada do 4T23 inclui o markup de Assistência, que passou a ser considerado a partir do 1T24.

(2) Considera o ramo 118 da SUSEP.

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

## → Vida e Previdência

**6,4 mi**

Vidas Seguradas  
(Dez/24)  
+20,9% YoY

**R\$ 406,0 mi**

em prêmios no Vida  
(4T24)  
+10,0% YoY

**R\$ 5,9 bi**

AUM Previdência  
(Dez/24)  
+4,0% YoY

Crescimento dos prêmios do Vida (+10,0% vs. 4T23), explicado, majoritariamente, pelo aumento no número de vidas seguradas (+20,9% vs. 4T23)

Sinistralidade do Vida de 33,7% no 4T24 (estável vs. 4T23)

### Prêmios Emitidos e Itens Segurados

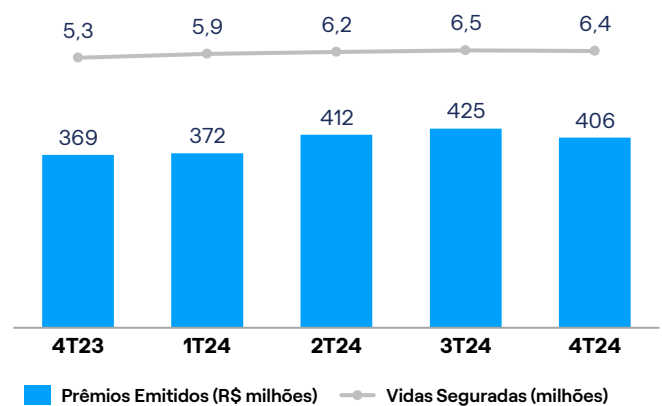
No 4T24, os prêmios do Vida aumentaram 10,0% e a quantidade de vidas seguradas cresceu 20,9% em comparação ao 4T23. A expansão mais acelerada em itens é decorrente da mudança de mix, com aceleração dos produtos voltados para empresas.

A expansão observada no período é explicada principalmente pelo desempenho do Vida Prestamista, do Vida Coletivo e do Viagem.

No Vida Prestamista, os prêmios trimestrais cresceram acima do mercado<sup>1</sup> (+27,3% vs. 4T23), impulsionados por ações comerciais que expandiram a base de corretores parceiros, além do incremento em vendas.

Já no Vida Coletivo, a expansão foi de +13,0% (vs. 4T23) ratificando a estratégia de crescimento no segmento e da nova parceria com a Porto Saúde por meio de uma solução integrada de seguro Saúde e Vida para empresas.

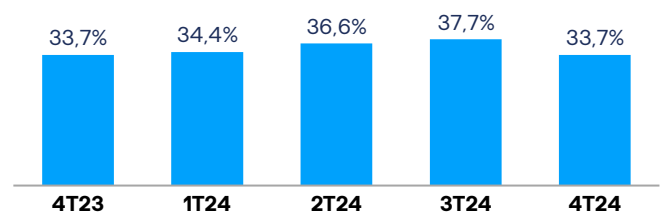
No seguro Viagem, mantivemos a liderança de mercado<sup>1</sup> no canal corretor, com crescimento 14,8% (vs. 4T23), a partir da reestruturação do produto e fortalecimento dos canais de oferta



### Sinistralidade - Vida

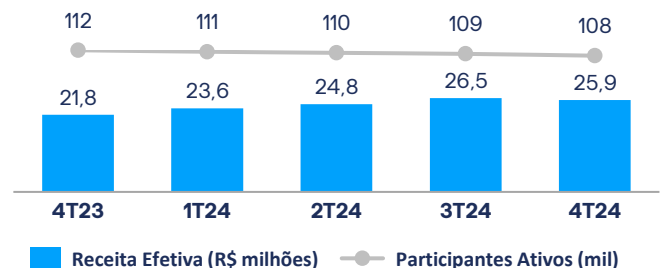
A sinistralidade trimestral do Vida alcançou 33,7% no 4T24, mantendo-se estável em relação ao mesmo período do ano anterior.

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



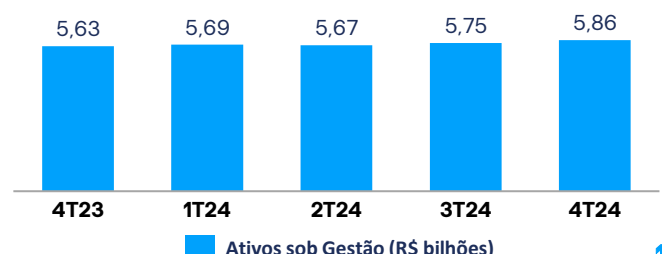
### Receita Efetiva e Participantes Ativos - Previdência

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



### Ativos sob Gestão - Previdência

Os ativos sob gestão do Previdência cresceram 4,0% em relação ao 4T23, atingindo o montante de R\$ 5,86 bilhões no encerramento do trimestre. A captação bruta foi potencializada por um aumento de 51,6% em Aportes (vs. 4T23).



## Sumário Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Seguro

| Auto                                                  | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024     | 2023     | Δ% / p.p. |
|-------------------------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|----------|----------|-----------|
| Prêmios Emitidos(R\$ milhões)                         | 4.160,8 | 4.099,1 | 1,5%      | 4.035,8 | 3,1%      | 15.811,6 | 15.723,0 | 0,6%      |
| Prêmio Ganho(R\$ milhões)                             | 3.967,3 | 3.944,3 | 0,6%      | 3.978,7 | -0,3%     | 15.862,6 | 15.201,7 | 4,3%      |
| Sinistralidade (%) - Var (p.p.)                       | 56,5%   | 53,1%   | 3,3       | 57,3%   | -0,8      | 57,2%    | 53,7%    | 3,5       |
| Sinistralidade Ajustada (%) - Var (p.p.) <sup>1</sup> | 56,5%   | 55,9%   | 0,6       | 57,3%   | -0,8      | 57,2%    | 56,3%    | 1,0       |
| Veículos Segurados - Frota (mil)                      | 6.000,4 | 5.918,3 | 1,4%      | 5.955,3 | 0,8%      | 6.000,4  | 5.918,3  | 1,4%      |
| Patrimoniais                                          | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024     | 2023     | Δ% / p.p. |
| Prêmios Emitidos(R\$ milhões)                         | 901,0   | 792,0   | 13,8%     | 847,8   | 6,3%      | 3.333,8  | 2.984,7  | 11,7%     |
| Prêmios Ganhos(R\$ milhões)                           | 794,8   | 691,7   | 14,9%     | 779,2   | 2,0%      | 3.034,7  | 2.621,8  | 15,7%     |
| Sinistralidade (%) - Var (p.p.)                       | 37,7%   | 41,5%   | -3,9      | 28,6%   | 9,1       | 33,0%    | 35,7%    | -2,7      |
| Sinistralidade Ajustada (%) - Var (p.p.) <sup>1</sup> | 37,7%   | 43,9%   | -6,2      | 28,6%   | 9,1       | 33,0%    | 37,8%    | -4,8      |
| Itens Segurados (mil)                                 | 4.082,7 | 3.796,9 | 7,5%      | 3.905,1 | 4,5%      | 4.082,7  | 3.796,9  | 7,5%      |
| Vida                                                  | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024     | 2023     | Δ% / p.p. |
| Prêmios Emitidos(R\$ milhões)                         | 406,0   | 369,2   | 10,0%     | 425,0   | -4,5%     | 1.615,3  | 1.475,5  | 9,5%      |
| Prêmios Ganhos(R\$ milhões)                           | 417,4   | 347,6   | 20,1%     | 400,2   | 4,3%      | 1.548,3  | 1.341,9  | 15,4%     |
| Sinistralidade (%) - Var (p.p.)                       | 33,7%   | 33,7%   | 0,0       | 37,7%   | -4,0      | 35,6%    | 32,5%    | 3,1       |
| Vidas Seguradas (mil)                                 | 6.428,0 | 5.318,0 | 20,9%     | 6.548,0 | -1,8%     | 6.428,0  | 5.318,0  | 20,9%     |
| Previdência                                           | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024     | 2023     | Δ% / p.p. |
| Taxa de Administração Financeira (TAF) (R\$ milhões)  | 14,1    | 13,2    | 6,7%      | 14,4    | -2,4%     | 56,0     | 53,3     | 4,9%      |
| Taxa de Carregamento (R\$ milhões)                    | 0,2     | 0,4     | -36,9%    | 0,2     | -3,8%     | 1,0      | 1,5      | -32,2%    |
| Prêmio Ganho(R\$ milhões)                             | 11,6    | 8,2     | 41,2%     | 11,8    | -1,6%     | 43,7     | 29,9     | 46,2%     |
| Total Receita Efetiva(R\$ milhões)                    | 25,9    | 21,8    | 19,0%     | 26,5    | -2,0%     | 100,7    | 84,8     | 18,8%     |
| Total de Participantes Ativos (mil)                   | 107,6   | 111,7   | -3,7%     | 109,0   | -1,3%     | 107,6    | 111,7    | -3,7%     |
| Ativos sob Gestão (R\$ milhões)                       | 5.861,6 | 5.634,2 | 4,0%      | 5.750,1 | 1,9%      | 5.861,6  | 5.634,2  | 4,0%      |
| Uruguay Seguros                                       | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024     | 2023     | Δ% / p.p. |
| Prêmios Emitidos(R\$ milhões)                         | 182,9   | 143,6   | 27,3%     | 167,8   | 9,0%      | 651,3    | 560,6    | 16,2%     |
| Prêmio Ganho(R\$ milhões)                             | 169,9   | 133,7   | 27,0%     | 159,5   | 6,5%      | 617,2    | 529,7    | 16,5%     |
| Sinistralidade (%) - Var (p.p.)                       | 34,7%   | 39,0%   | -4,3      | 33,9%   | 0,8       | 33,8%    | 36,6%    | -2,8      |
| Receita de Serviços(R\$ milhões)                      | 9,6     | 8,9     | 7,1%      | 9,8     | -2,4%     | 38,8     | 35,9     | 8,0%      |
| Demais Seguros                                        | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024     | 2023     | Δ% / p.p. |
| Receitas/Prêmios(R\$ milhões) *                       | 2,7     | 4,3     | -36,6%    | 3,6     | -24,6%    | 13,1     | 17,4     | -24,8%    |

\*Cosseguro, Rastreadores e Run Off (RCO e Demais Azul)

### DRE Gerencial – Porto Seguro

| DRE Porto Seguro                                                       | 4T24           | 4T23           | Δ%            | 3T24           | Δ%           | 2024            | 2023            | Δ%            |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido+Receitas)</b>                          | <b>5.619,4</b> | <b>5.403,8</b> | <b>4,0</b>    | <b>5.484,4</b> | <b>2,5</b>   | <b>21.388,2</b> | <b>20.686,2</b> | <b>3,4</b>    |
| Prêmio Retido                                                          | 5.592,5        | 5.377,1        | 4,0           | 5.456,3        | 2,5          | 21.279,1        | 20.578,2        | 3,4           |
| Prêmio Ganho                                                           | 5.361,0        | 5.125,5        | 4,6           | 5.329,4        | 0,6          | 21.106,4        | 19.725,1        | 7,0           |
| Receitas                                                               | 26,8           | 26,7           | 0,5           | 28,1           | (4,5)        | 109,1           | 108,1           | 1,0           |
| Sinistros Líquidos Retidos                                             | (2.740,6)      | (2.554,6)      | 7,3           | (2.706,3)      | 1,3          | (10.842,2)      | (9.738,4)       | 11,3          |
| Despesa Comercialização                                                | (1.270,2)      | (1.164,4)      | 9,1           | (1.233,9)      | 2,9          | (4.904,6)       | (4.392,1)       | 11,7          |
| Despesas Operacionais                                                  | (64,0)         | (73,7)         | (13,2)        | (77,5)         | (17,5)       | (296,7)         | (297,1)         | (0,1)         |
| Despesas com Tributos                                                  | (153,8)        | (169,1)        | (9,0)         | (152,1)        | 1,1          | (600,9)         | (629,4)         | (4,5)         |
| Despesas Administrativas                                               | (576,4)        | (548,8)        | 5,0           | (560,8)        | 2,8          | (2.263,1)       | (2.139,6)       | 5,8           |
| <b>Resultado Operacional</b>                                           | <b>582,9</b>   | <b>641,6</b>   | <b>(9,2)</b>  | <b>626,8</b>   | <b>(7,0)</b> | <b>2.307,9</b>  | <b>2.636,6</b>  | <b>(12,5)</b> |
| Resultado Financeiro                                                   | 153,8          | 219,3          | (29,9)        | 180,7          | (14,9)       | 709,6           | 890,6           | (20,3)        |
| <b>Resultado antes dos Impostos</b>                                    | <b>736,6</b>   | <b>861,0</b>   | <b>(14,4)</b> | <b>807,5</b>   | <b>(8,8)</b> | <b>3.017,5</b>  | <b>3.527,2</b>  | <b>(14,4)</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                                 | (163,9)        | (266,5)        | (38,5)        | (246,4)        | (33,5)       | (870,0)         | (1.145,6)       | (24,1)        |
| <b>Lucro Líquido antes das Participações</b>                           | <b>572,7</b>   | <b>594,5</b>   | <b>(3,7)</b>  | <b>561,0</b>   | <b>2,1</b>   | <b>2.147,5</b>  | <b>2.381,6</b>  | <b>(9,8)</b>  |
| Participações                                                          | (131,1)        | (119,2)        | 10,0          | (131,2)        | (0,0)        | (503,8)         | (483,9)         | 4,1           |
| Resultado Investidas                                                   | (0,2)          | (1,2)          | (85,3)        | 0,0            | -            | (0,4)           | (3,1)           | (88,7)        |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                   | <b>441,4</b>   | <b>474,1</b>   | <b>(6,9)</b>  | <b>429,9</b>   | <b>2,7</b>   | <b>1.643,4</b>  | <b>1.894,6</b>  | <b>(13,3)</b> |
| R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)                                              | 29,7%          | 33,4%          | -3,7          | 28,9%          | 0,8          | 27,7%           | 33,4%           | -5,7          |
| Índice Combinado (%) - Var (p.p.)                                      | 89,4%          | 87,8%          | 1,6           | 88,5%          | 0,9          | 89,4%           | 86,9%           | 2,4           |
| Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)                             | 86,5%          | 84,3%          | 2,2           | 85,4%          | 1,1          | 86,3%           | 83,3%           | 3,0           |
| <b>Lucro Líquido Total Ajustado<sup>1</sup></b>                        | <b>441,4</b>   | <b>411,8</b>   | <b>7,2</b>    | <b>429,9</b>   | <b>2,7</b>   | <b>1.643,4</b>  | <b>1.678,5</b>  | <b>(2,1)</b>  |
| R.O.A.E. Ajustado (%) - Var (p.p.) <sup>1</sup>                        | 29,7%          | 29,0%          | 0,7           | 28,9%          | 0,8          | 27,7%           | 29,6%           | -1,9          |
| Índice Combinado Ajustado (%) - Var (p.p.) <sup>1</sup>                | 89,4%          | 90,0%          | -0,6          | 88,5%          | 0,9          | 89,4%           | 89,0%           | 0,4           |
| <b>Índice Combinado Ampliado Ajustado (%) - Var (p.p.)<sup>1</sup></b> | <b>86,5%</b>   | <b>86,5%</b>   | <b>0,0</b>    | <b>85,4%</b>   | <b>1,1</b>   | <b>86,3%</b>    | <b>85,2%</b>    | <b>1,0</b>    |
| <b>Base Aplicações Financeiras</b>                                     | <b>5.397,5</b> | <b>5.672,8</b> | <b>(4,9)</b>  | <b>5.455,5</b> | <b>(1,1)</b> | <b>5.397,5</b>  | <b>5.672,8</b>  | <b>(4,9)</b>  |

(1) Para fins de comparação entre o 3T23 e o 3T24, a Sinistralidade ajustada, Lucro Líquido Ajustado, ROAE Ajustado e IC ajustado do 3T23 considera o markup de Assistência, que passou a ser considerado a partir do 1T24.

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



**LIA**  
Corretora  
15 anos com a Porto

# Porto Saúde

4T24

## → Beneficiários e Receitas

**R\$ 6,6 bi**

em receitas no 2024  
(+43,9% vs. 2023)

**+132 k**

vidas no Seguro Saúde  
(+24,3% vs. 2023)

**R\$ 393,6 mi**

de lucro líquido no 2024  
(+96,4% vs. 2023)

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

Em 2024, as Receitas e Prêmios atingiram R\$ 6,6 bilhões (+43,9% vs. 2023), o número de vidas no seguro Saúde alcançou 675 mil (+132k vs. 2023) e o lucro foi de R\$ 393,6 milhões (+96,4% vs. 2023).

### Crescimento de faturamento e vidas no trimestre (4T24 vs. 3T24)

- +34k vidas no Seguro Saúde (+5,3% vs. 3T24)
- +R\$ 137,2 milhões de faturamento na Vertical (+8,0% vs. 3T24)

### Sinistralidade (4T24 vs 4T23)

- 75,1% em Saúde e Odonto (-0,7 p.p. vs. 4T23)

### Lucro recorrente 2024 vs. 2023

- Crescimento de 115,2% do Lucro Líquido recorrente\*

### ROAE atingiu 27,0% em 2024 (+9,3 p.p. vs. 2023)

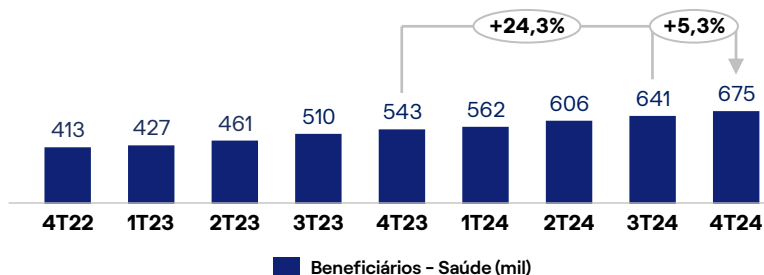
\*Lucro Líquido excluindo Impacto não recorrente referente a transação com a Oncoclínicas;

## Beneficiários

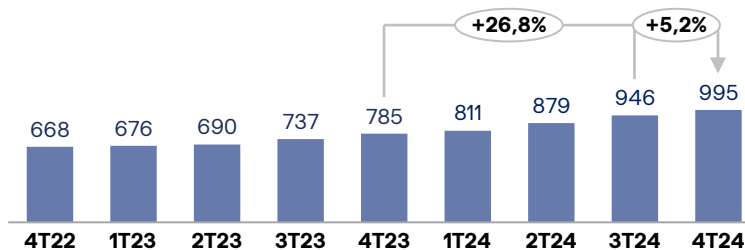
Atingimos 675 mil vidas em saúde, mantendo uma série de 17 trimestres consecutivos de crescimento.

Aumentamos 132 mil vidas em relação ao 4T23 e 34 mil em comparação ao trimestre imediatamente anterior.

Já no seguro Odonto, atingimos 995 mil vidas, aumentando 210 mil vidas em relação ao 2023 e 49 mil vidas quando comparado ao 3T24.



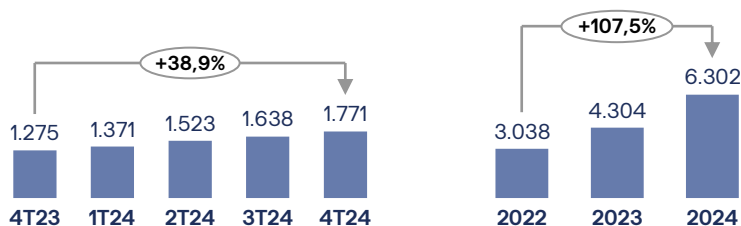
Beneficiários - Saúde (mil)



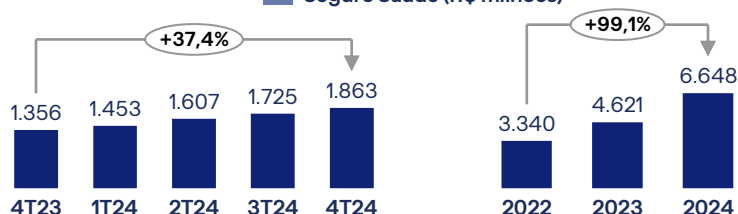
Beneficiários - Odonto (mil)

## Receitas

As receitas seguem com crescimento expressivo em relação ao mesmo período de 2023, atingindo R\$ 1,9 bilhão no trimestre (+37,4% vs. 4T23), representando um aumento de +R\$ 507,0 milhões em relação ao mesmo período de 2023 e + R\$ 2 Bi, considerando 2024 vs. 2023.



Seguro Saúde (R\$ milhões)



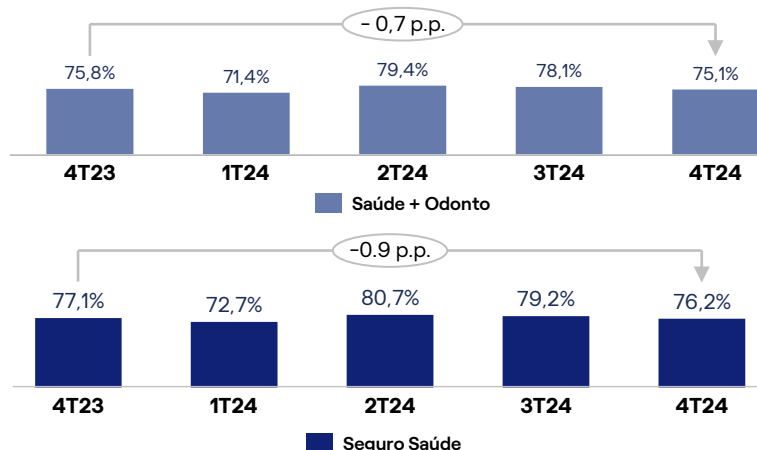
Porto Saúde (R\$ milhões)

## → Sinistralidade e Resultado

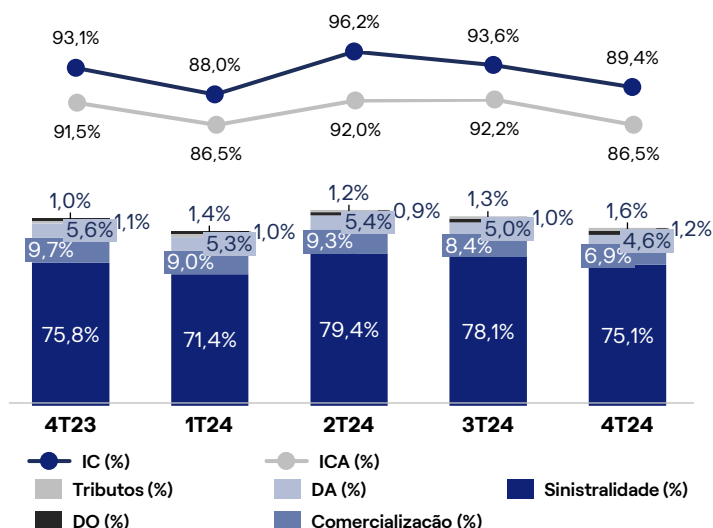
### Sinistralidade

A sinistralidade do Seguro Saúde + Odonto no 4T24 foi de 75,1%, apresentando uma melhora de 0,7 p.p. em comparação ao 4T23. O indicador reflete também a sazonalidade esperada para o período, apresentando queda de 2,9 p.p. em relação ao trimestre imediatamente anterior.

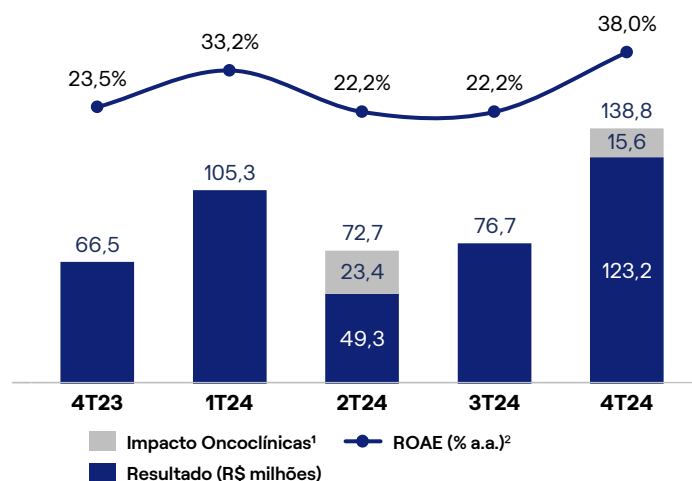
Já a sinistralidade do Seguro Saúde fechou em 76,2%, -0,9 p.p. em relação ao 4T23, reforçando mais uma vez os reflexos da nossa estratégia de verticalização virtual, com Time Médico Porto e Parcerias, ações de combate a fraudes, bem como as novas famílias de produtos e as vendas novas bem precificadas.



### Índice Combinado



### Resultado e rentabilidade



O Índice Combinado da Vertical Saúde melhorou 3,7 p.p. (vs. 4T23), atingindo 89,4% no trimestre refletindo a menor sinistralidade, eficiência nas despesas administrativas e despesas de comercialização. O lucro líquido atingiu R\$ 138,8 milhões no 4T24 (+108,6% vs. 4T23) e R\$ 393,6 milhões no ano de 2024 (96,4% vs. 2023). A lucratividade positiva refletiu no ROAE de 38,0% no trimestre (33,8% sem efeito Oncoclínicas, +10,3 p.p. vs. 4T23), e 27,0% no acumulado do ano (24,3% sem efeito Oncoclínicas, +9,7 p.p. vs. 2023³).

Em relação à despesa de comercialização, em setembro de 2024 foi feito um ajuste no diferimento das comissões decorrente de estudos atuariais, que demonstraram um aumento do tempo médio de permanência dos clientes no Seguro Saúde. No trimestre, a alteração gerou um impacto de 2,5 p.p. no índice de comercialização, correspondente a R\$ 44,7 milhões nas despesas de comercialização ou R\$ 21,1 milhões no lucro líquido.

### Resultados 2021 - 2024

Finalizamos um ciclo de 3 anos com resultados muito consistentes, com crescimento constante de vidas e ganho de rentabilidade ano após ano.

|                               | 2021    | 2022    | 2023    | 2024    | CAGR 21-24 / Var. (p.p.) |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|--------------------------|
| Beneficiários - Saúde (# mil) | 349     | 413     | 543     | 675     | 24,6%                    |
| Receita (R\$ mn)              | 2.394,1 | 3.339,5 | 4.621,4 | 6.647,5 | 40,6%                    |
| Índice Combinado (%)          | 96,9%   | 98,4%   | 95,9%   | 91,8%   | -5,1 p.p.                |
| Lucro Líquido (R\$ mn)        | 57,1    | 86,3    | 200,4   | 393,6   | 90,3%                    |
| ROAE (%)² ³                   | 12,1%   | 15,6%   | 17,7%   | 27,0%   | +14,9 p.p.               |

(1) Impacto não recorrente de R\$ 15,6 milhões no 4T24 referente a transação com a Oncoclínicas;

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

(3) ROAE Recorrente (sem efeito Oncoclínicas) em 2023 seria 14,6% e em 2024 seria 24,3%.

## → Sumário Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Saúde

| Seguro Saúde                       | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024    | 2023    | Δ% / p.p. |
|------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| Prêmios Emitidos (R\$ milhões)     | 1.771,1 | 1.275,4 | 38,9%     | 1.637,6 | 8,2%      | 6.302,3 | 4.304,4 | 46,4%     |
| Beneficiários - (mil)              | 675     | 543     | 24,3%     | 641     | 5,3%      | 675     | 543     | 24,3%     |
| Seguro Odontológico                | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024    | 2023    | Δ% / p.p. |
| Prêmios Emitidos (R\$ milhões)     | 53,2    | 45,6    | 16,6%     | 50,8    | 4,6%      | 201,7   | 170,8   | 18,1%     |
| Beneficiários - (mil)              | 995     | 785     | 26,8%     | 946     | 5,2%      | 995     | 785     | 26,8%     |
| Outros                             | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024    | 2023    | Δ% / p.p. |
| Receitas (R\$ milhões)             | 38,4    | 34,6    | 10,9%     | 37,0    | 3,9%      | 144,1   | 146,0   | -1,3%     |
| Clientes - (mil)                   | 146     | 150     | -2,8%     | 149     | -1,8%     | 146     | 150     | -2,8%     |
| Total Porto Saúde                  | 4T24    | 4T23    | Δ% / p.p. | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024    | 2023    | Δ% / p.p. |
| Receitas (R\$ milhões)             | 1.862,7 | 1.355,6 | 37,4%     | 1.725,4 | 8,0%      | 6.648,1 | 4.621,2 | 43,9%     |
| Lucro Líquido (R\$ milhões)        | 138,8   | 66,5    | 108,6%    | 76,7    | 81,0%     | 393,6   | 200,4   | 96,4%     |
| ROAE (%) - Var (p.p.) <sup>1</sup> | 38,0%   | 23,5%   | 14,5      | 22,2%   | 15,8      | 27,0%   | 17,7%   | 9,3       |
| Índice Combinado (%) - Var (p.p.)  | 89,4%   | 93,1%   | -3,7      | 93,6%   | -4,3      | 91,8%   | 95,9%   | -4,1      |

### DRE Gerencial – Porto Saúde

| DRE Porto Saúde                                 | 4T24           | 4T23           | Δ%           | 3T24           | Δ%          | 2024           | 2023           | Δ%           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)</b> | <b>1.862,7</b> | <b>1.355,6</b> | <b>37,4</b>  | <b>1.725,4</b> | <b>8,0</b>  | <b>6.648,1</b> | <b>4.621,2</b> | <b>43,9</b>  |
| Prêmio Retido                                   | 1.824,2        | 1.321,0        | 38,1         | 1.688,4        | 8,0         | 6.504,0        | 4.475,2        | 45,3         |
| Prêmio Ganho                                    | 1.800,2        | 1.287,0        | 39,9         | 1.655,2        | 8,8         | 6.362,9        | 4.318,4        | 47,3         |
| Receitas                                        | 38,4           | 34,6           | 10,9         | 37,0           | 3,9         | 144,1          | 146,0          | (1,3)        |
| Sinistros Líquidos Retidos                      | (1.352,9)      | (976,1)        | 38,6         | (1.292,2)      | 4,7         | (4.842,2)      | (3.403,7)      | 42,3         |
| Despesa Comercialização                         | (123,6)        | (124,7)        | (0,9)        | (138,8)        | (11,0)      | (529,9)        | (381,1)        | 39,0         |
| Despesas Operacionais                           | (51,2)         | (29,2)         | 75,1         | (41,8)         | 22,4        | (163,2)        | (125,2)        | 30,4         |
| Despesas com Tributos                           | (24,1)         | (17,3)         | 39,3         | (19,7)         | 22,2        | (81,7)         | (55,0)         | 48,5         |
| Despesas Administrativas                        | (89,9)         | (79,1)         | 13,7         | (88,8)         | 1,2         | (349,4)        | (296,7)        | 17,7         |
| <b>Resultado Operacional</b>                    | <b>197,0</b>   | <b>95,3</b>    | <b>106,7</b> | <b>110,8</b>   | <b>77,8</b> | <b>540,5</b>   | <b>202,7</b>   | <b>166,7</b> |
| Resultado Financeiro e Patrimonial              | 60,8           | 23,4           | 160,1        | 27,4           | 121,8       | 182,8          | 146,8          | 24,5         |
| <b>Resultado antes dos Impostos</b>             | <b>257,8</b>   | <b>118,7</b>   | <b>117,3</b> | <b>138,2</b>   | <b>86,5</b> | <b>723,3</b>   | <b>349,5</b>   | <b>107,0</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social          | (81,5)         | (37,0)         | 120,2        | (40,8)         | 99,7        | (223,5)        | (103,6)        | 115,7        |
| <b>Lucro Líquido antes das Participações</b>    | <b>176,3</b>   | <b>81,6</b>    | <b>115,9</b> | <b>97,4</b>    | <b>81,0</b> | <b>499,8</b>   | <b>245,9</b>   | <b>103,3</b> |
| Participações                                   | (37,5)         | (15,1)         | 148,0        | (20,7)         | 80,9        | (106,3)        | (45,5)         | 133,6        |
| <b>Lucro Líquido</b>                            | <b>138,8</b>   | <b>66,5</b>    | <b>108,6</b> | <b>76,7</b>    | <b>81,0</b> | <b>393,6</b>   | <b>200,4</b>   | <b>96,4</b>  |
| R.O.A.E. (%) - Var (p.p.) <sup>1</sup>          | 38,0%          | 23,5%          | 14,5         | 22,2%          | 15,8        | 27,0%          | 17,7%          | 9,3          |
| Índice Combinado (%) - Var (p.p.)               | 89,4%          | 93,1%          | -3,7         | 93,6%          | -4,3        | 91,8%          | 95,9%          | -4,1         |
| Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)      | 86,5%          | 91,5%          | -5,0         | 92,2%          | -5,7        | 89,3%          | 92,8%          | -3,5         |
| Base Aplicações Financeiras                     | 956,4          | 734,6          | 30,2         | 896,0          | 6,7         | 956,4          | 734,6          | 30,2         |

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



# Porto Bank

4T24

**INGRID**

Corretora  
17 anos com a Porto

## → Principais destaques

**4,6 mi**  
de Negócios  
(Dez/24)  
+16,3% YoY

**R\$ 1,6 bi**  
em Receitas  
(4T24)  
+21,1% YoY

O Lucro de R\$ 162,4 MM do 4T24 cresceu 11,6% vs. 4T23. Em 2024 totalizou R\$ 632,2 MM +53,2% vs. 2023. Reflexo da efetividade das políticas atuais e foco para produtos de crédito dentro do ecossistema Porto e diversificação de receitas com complementaridade de nosso portfólio de produtos.

Nossos negócios continuam em expansão, alcançando 4,6 milhões de clientes (+16,3% vs. 4T23). Este crescimento foi impulsionado por um aumento de 354 mil unidades no Cartão de Crédito, 93 mil contratos no Consórcio, 12 mil títulos na Capitalização e 21 mil negócios na Fiança Locatícia (vs. 4T23).

No 4T24, lançamos nossa conta digital PF, sem custo para o cliente, promovendo segurança e praticidade. Esta implementação representa uma evolução nos meios de pagamento do Porto Bank, integrando-se ao Ecossistema Porto. Até o final do 4T24, atingimos 189 mil contas digitais.

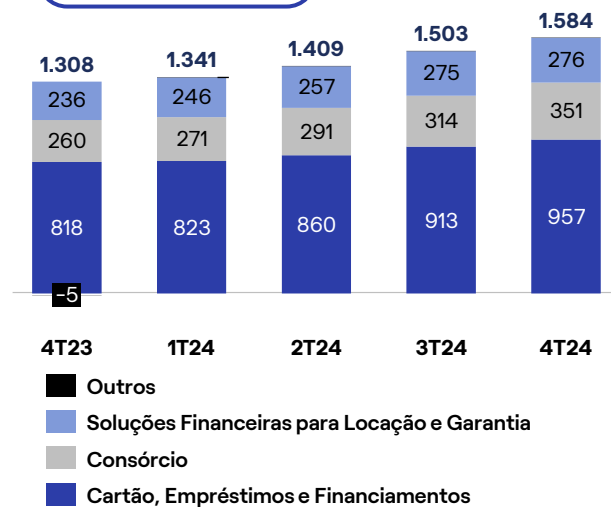
As receitas cresceram 21,1% no trimestre, totalizando R\$ 1,6 bilhão. No acumulado do ano, as receitas somaram R\$ 5,84 bilhões, um aumento de 22,4% YoY. O índice de eficiência no 4T24 foi de 33,5%, permanecendo em patamares saudáveis mesmo em face dos investimentos em desenvolvimento tecnológico das plataformas de produtos e canais. No acumulado de 2024, o índice foi de 32,9%, comparado a 34,3% em 2023.

A Carteira de Crédito cresceu 9,8% em relação ao 4T23, alcançando R\$ 19,2 bilhões. O índice de inadimplência entre 90 e 360 dias melhorou 1,4 p.p., situando-se em 5,2% no 4T24. Vendemos parte da carteira de crédito de clientes "mar aberto" e baixa renda, que não fazem parte da estratégia atual, acelerando write-off com impacto de R\$ 28,3 milhões no lucro líquido no 4T24.

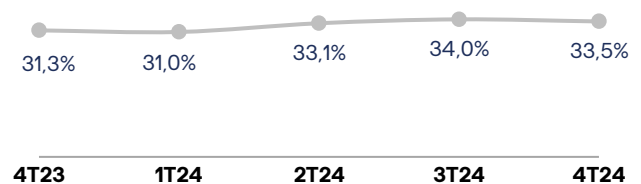
Já a carteira administrada do Consórcio avançou em ritmo ainda mais acelerado, atingindo R\$ 78,9 bilhões (+33,4% vs. 4T23).

- Lucro líquido acumulado de R\$ 632,2 MM +53,2% YoY, com ROAE<sup>1</sup> de 26,0%
- Receitas acumuladas de R\$ 5,84 bi (+22,4% YoY)
- Melhora da inadimplência YoY com queda de 9,2 p.p. no índice de perda sobre receita financeira dos produtos de crédito e queda de 1,4 p.p. no over 90. Nos produtos de Fiança e Garantia houve redução do risco de 5.6 p.p.
- Lançamento da Conta Digital PF com 189 mil contas ativas ao final do 4T24

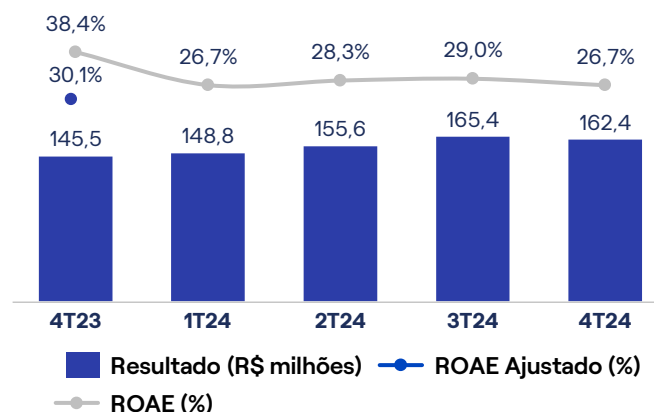
### Receitas



### Índice de Eficiência<sup>2</sup>



### Resultado e Rentabilidade<sup>1</sup>



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

## Soluções Financeiras para Crédito

### Receita

**R\$ 956,9 mi**  
+17,0% YoY

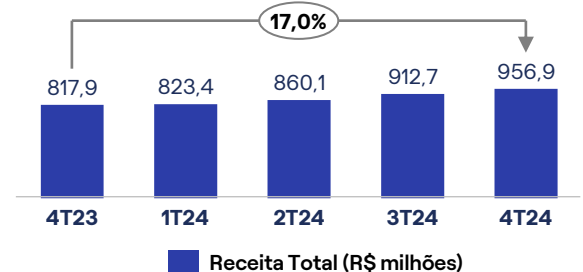
### Cartões

**3,4 mi**  
+11,5% YoY

### Empréstimos e Financiamentos

**108,0 k**  
-10,8% YoY

No 4T24, obtivemos crescimento nas receitas de Cartão de Crédito e Empréstimos e Financiamentos (+17,0% vs. 4T23), com gestão eficiente de portfólio e fortalecimento dos benefícios e diferenciais dos produtos



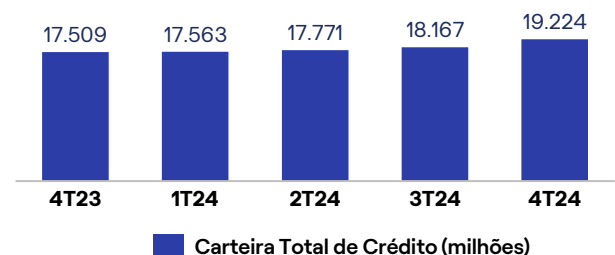
## Carteira de Crédito

A carteira de crédito total encerrou o 4T24 em R\$ 19,2 bilhões +9,8% vs. 4T23.

A carteira de Cartão de Crédito alcançou R\$ 16,6 bilhões ao final do 4T24, crescimento de 12,0% (vs. 4T23).

Já a carteira de Empréstimo e Financiamento encerrou o trimestre em R\$ 2,6 bilhões, em linha com a estratégia de aumentar a participação de clientes do ecossistema Porto (88,5% 4T23 vs. 95,8% 4T24).

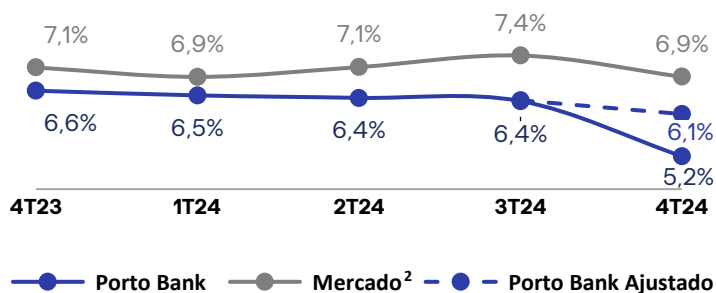
No 4T24 realizamos a venda de R\$ 374 milhões de carteira de clientes inadimplentes e fora da estratégia atual do negócio (baixa renda e "mar aberto"). Desconsiderando esse efeito, o crescimento da carteira seria de 12% vs. 4T23



## Qualidade de Crédito

### Índice de Inadimplência<sup>1</sup>

(atrasos acima de 90 dias)

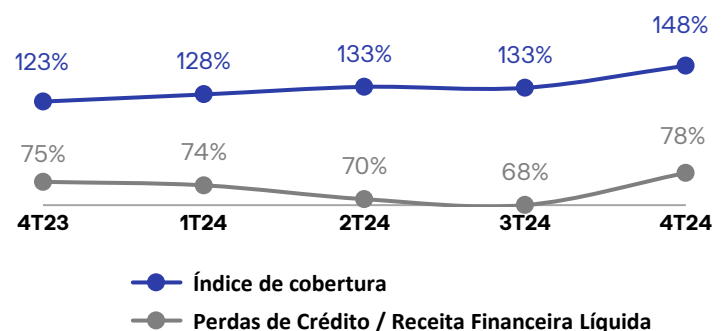


O Índice de Inadimplência acima de 90 dias segue apresentando queda e encerrando o 4T24 em 5,2%, reduzindo 1,4 p.p. vs. 4T23 e 1,2 p.p. vs. 3T24.

Desconsiderando a venda de carteira, o índice seria de 6,1%.

As novas safras vêm apresentando boa performance, indicando a efetividade das políticas.

### Índice de Cobertura<sup>3</sup> e Perda de Crédito sobre Receita Financeira Líquida<sup>4</sup>



O índice de cobertura foi de 148% no 4T24. Sem o efeito da venda de carteira seria de 135% próximo ao 3T24.

A perda de crédito sobre a receita financeira líquida apresentou um aumento de 2,5 p.p. vs. 4T23, devido ao efeito pontual da venda de carteira. Adequando o efeito, o índice seria de 66%, atingindo o melhor patamar dos últimos trimestres.

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

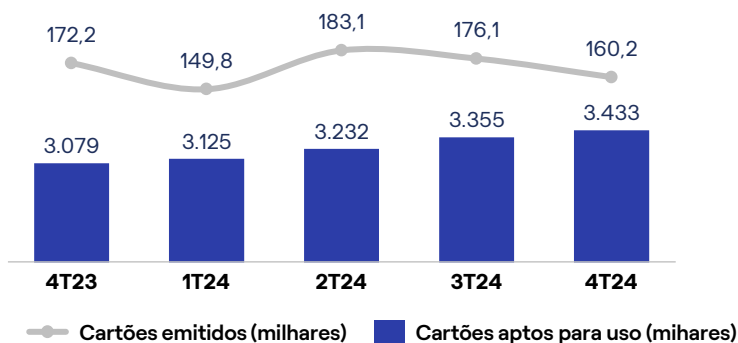
(2) Fonte: Bacen, com ponderação pela carteira comparável da companhia.

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

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

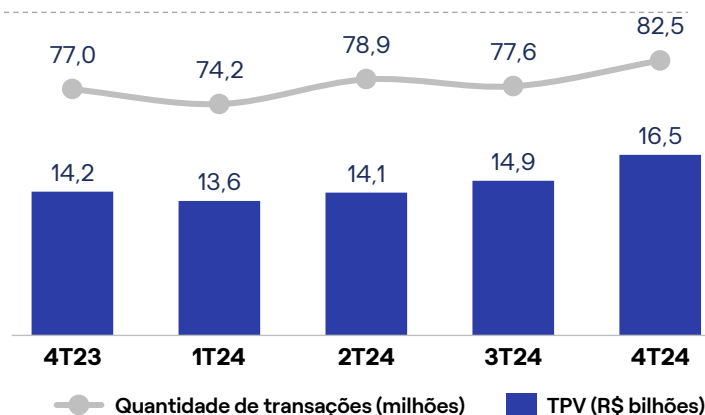
## → Soluções Financeiras para Crédito

### Cartão de Crédito

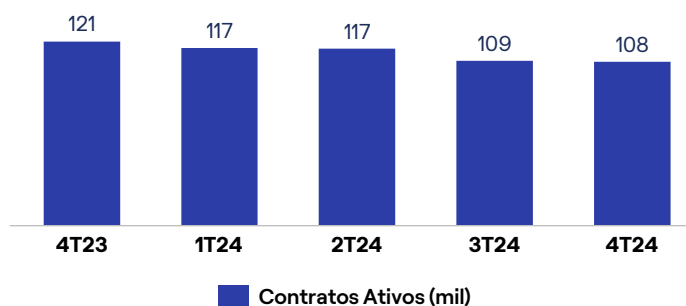


O número total de Cartões de Crédito obteve um crescimento de 11,5% vs. 4T23 e 2,3% vs. trimestre anterior. No 4T24, as vendas atingiram 161 mil cartões, com bons indicadores de inadimplência visão safra.

O volume total transacionado (TPV) cresceu 16,5% no 4T24 (vs. 4T23), atingindo R\$ 16,5 bilhões. O valor médio transacionado por cartão teve aumento de 4,5% vs. 4T23, enquanto o número de transações foi de 82,5 milhões, 7,1% acima do mesmo período do ano anterior.



### Empréstimo e Financiamento (E&F)



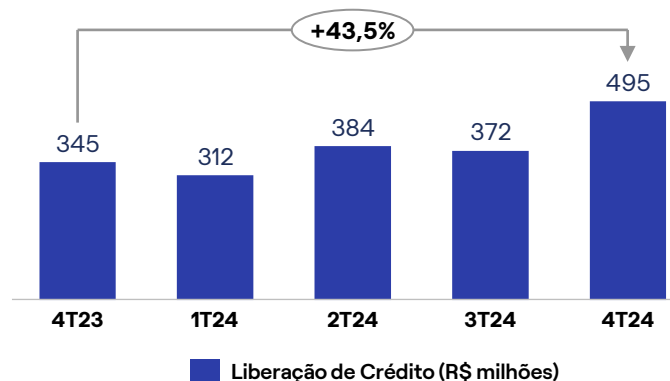
O volume de contratos ativos apresentou uma queda de 10,8% em comparação ao 4T23, movimento previsto, com estratégia de priorização de operações com maior rentabilidade.

As evoluções das políticas de crédito das operações de Empréstimos e Financiamentos, aliadas a uma gestão eficaz de recuperação, resultou em uma redução da inadimplência, passando de 6,5% no 4T23 para 4,6% no 4T24 (excluindo a venda da carteira, a inadimplência foi de 5,6%), refletindo maior controle e eficiência.

Além disso, as melhorias realizadas nas jornadas de contratação digital, especialmente no App Porto, impulsionaram o aumento de 17% no volume de vendas de novos contratos em relação ao mesmo período de 2023.

O Valor de crédito liberado no período atingiu R\$ 495 milhões, um aumento de 43,5% em relação ao 4T23, alinhado com a estratégia de maior foco de clientes do ecossistema Porto e produtos com garantia, contribuindo para a construção de um portfólio mais rentável.

Destaque para a evolução do portfólio de empréstimos com garantia de veículo que apresentou crescimento de 29% YoY.



## → Consórcio

Receita  
**R\$ 350,8 mi**  
+35,0% YoY

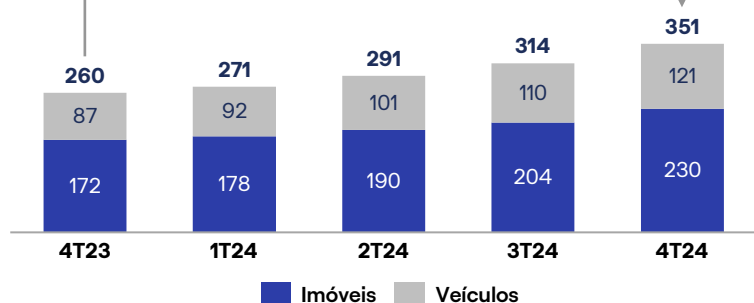
Negócios Ativos  
**408 k**  
+29,5% YoY

A Carteira de Crédito Administrado pelo Consórcio alcançou R\$ 78,9 bilhões, um crescimento de 33,4% em comparação ao 4T23. Destacamos um crescimento de 39,8% no segmento de veículos e um acréscimo de 31,9% na modalidade de imóveis, o que consolida nossa liderança de mercado.

Iniciativas de produto e comercial fomentaram o desempenho de vendas no 3T24 e garantiram o resultado de R\$ 17,3 bilhões. As iniciativas de vendas no 4T24 resultaram em R\$ 4,2 bi em crédito vendido. Destacamos um crescimento de 9,9% nas cotas comercializadas ao longo de 2024, enquanto o mercado registrou uma queda de 0,3% no mesmo período. Em termos de participação de mercado, comparado a 2023, observamos um aumento de 0,3 p.p., atingindo 13,2%. Em crédito administrado no segmento de imóveis e 0,6 p.p., atingindo 2,6% no segmento de automóveis, evidenciando a eficácia das estratégias adotadas e o fortalecimento da nossa presença no mercado.<sup>1</sup>

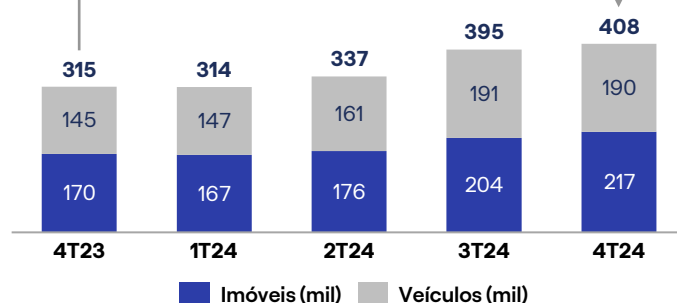
**Receita**  
(R\$ milhões)

+35,0%



**Negócios Ativos**  
(milhares)

+29,5%



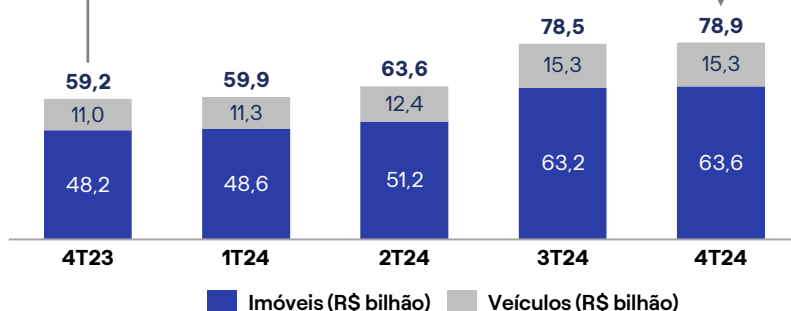
No 4T24, alcançamos R\$ 351 milhões em receita, representando uma expansão de 35% em relação ao 4T23. Este resultado é impulsionado pelo crescimento de 33,3% nas receitas da carteira de imóveis e pelo aumento de 38,4% nas receitas do segmento de veículos, ambos comparados ao 4T23. O volume de negócios ativos apresentou alta de 29,5%, com 408 mil cotas ativas. O crescimento nos negócios e na carteira administrada nos permitiu atingir R\$ 1,2 bilhão em receita no acumulado de 2024.

## Carteira Administrada

A carteira de crédito administrado foi de R\$ 78,9 bilhões no 4T24 (+33,4% vs. 4T23).

O desempenho no volume de crédito vendido e da carteira de crédito administrado, somado à gestão eficiente dos grupos, garantiram o crescimento das receitas e dos negócios ativos no 4T24 (vs. 4T23).

+33,4%



## Gestão dos Grupos

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

As contemplações do Consórcio Porto Bank evoluíram 20,3%, considerando o período de janeiro a dezembro de 2024. No Porto Bank, no período de janeiro a agosto de 2024 foram disponibilizados R\$ 4,5 bilhões (+41,7% em crédito vs. 2023) para aquisição de bens móveis e imóveis de clientes contemplados durante o ano.

(1) Dados do mercado de Consórcio Imóveis disponíveis até nov/24 e de Consórcio Auto disponíveis até set/24

## → Soluções Financeiras para Locação e Garantia

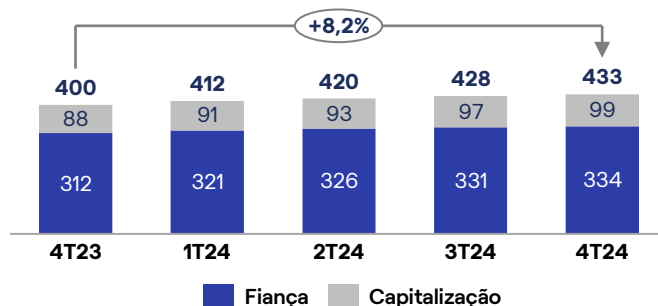
Receita  
**R\$ 276,1 mi**  
+17,1% YoY

Contratos de Fiança Locatícia  
**333,6 k**  
+6,8% YoY

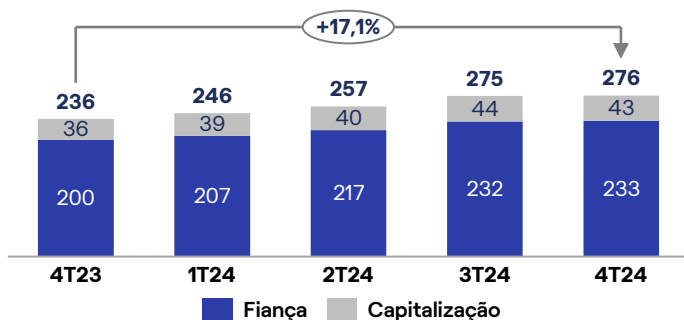
Títulos Vigentes de Capitalização  
**99,5 k**  
+13,1% YoY

- Aceleração nas receitas no 4T24, com crescimento de 17,1% vs. 4T23;
- Market Share Fiança de 59,8% no 11M24, +3,4 p.p. vs. 11M23<sup>1</sup>.

**Contratos Ativos (milhares)**



**Receita (R\$ milhões)**



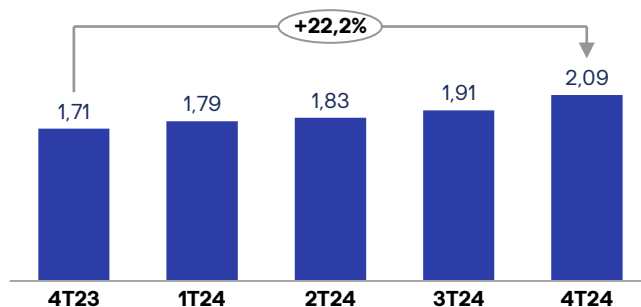
Os produtos do portfólio de soluções financeiras para locação e garantia atingiram 433 mil contratos vigentes ao final do 4T24, crescimento de 8,2% (vs. 4T23).

O produto de garantia de aluguel através Capitalização obteve uma expansão de 13,1% na quantidade de títulos vigentes (vs. 4T23), decorrente de novas captações e reaplicações, com crescimento da carteira administrada de 22,7% no período (vs. 4T23) em linha com o crescimento da Receita de Arrecadação (+19,9%). Outro destaque é o ganho de Market Share, chegando a 43,8%, o que representa um aumento de 4,5 p.p (vs. 4T23).

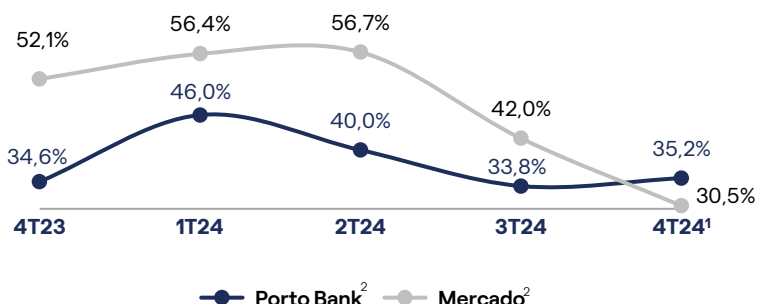
O aprimoramento das ferramentas de contratação, agora também no produto de Capitalização, facilitaram o processo de cotação e integração dos nossos corretores com seus parceiros.

A implementação da nova jornada de contratação do Fiança resultou em um crescimento de 17,3% nas vendas em comparação com 2023, além de um aumento de 7,2% no ticket médio. Esses resultados destacam a eficiência e o impacto positivo das mudanças no processo.

**Carteira de Capitalização (R\$ bilhões)**



### Perdas com Crédito



A revisão da política de aceitação e a melhoria nas recuperações resultaram na redução da frequência de sinistros e do dano médio, refletindo em uma sinistralidade de 38,3% em 2024, queda de 6,9 p.p. vs. 2023. No 4T24 a sinistralidade foi de 35,2%, se mantendo próximo ao patamar do 3T24.

Adicionalmente, a otimização dos processos operacionais, como Vistoria Prévia, Faturamento e Pagamento de Sinistros, contribuiu para aumentar a eficiência, reduzir custos e manter a sinistralidade em níveis controlados.

## → Sumário Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Bank

| <b>Soluções Financeiras para Crédito</b>                                 | <b>4T24</b>  | <b>4T23</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>3T24</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    | <b>Δ% / p.p.</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Receitas Financeiras Líquida                                             | 542,3        | 473,4        | 14,6%            | 532,9        | 1,8%             | 2.054,5        | 1.714,6        | 19,8%            |
| Receita Financeira Bruta                                                 | 617,7        | 573,6        | 7,7%             | 608,8        | 1,5%             | 2.373,7        | 2.143,6        | 10,7%            |
| Despesa Financeira                                                       | -75,3        | -100,2       | -24,8%           | -75,9        | -0,8%            | -319,3         | -429,0         | -25,6%           |
| Receita Fee-Based (1)                                                    | 414,5        | 344,5        | 20,3%            | 379,8        | 9,2%             | 1.498,6        | 1.289,9        | 16,2%            |
| <b>Total de Receitas (R\$ milhões)</b>                                   | <b>966,9</b> | <b>817,9</b> | <b>17,0%</b>     | <b>912,7</b> | <b>4,8%</b>      | <b>3.553,1</b> | <b>3.004,4</b> | <b>18,3%</b>     |
| PCLD - var p.p. (2)                                                      | 7,7%         | 8,1%         | -4,8%            | 8,4%         | -8,3%            | 7,7%           | 8,1%           | -4,8%            |
| Contratos de Empréstimos e Financiamentos (milhares de unidades)         | 108,0        | 121,1        | -10,8%           | 108,6        | -0,5%            | 108,0          | 121,1          | -10,8%           |
| Cartão de Crédito (milhares de unidades)                                 | 3.432,5      | 3.078,9      | 11,5%            | 3.355,3      | 2,3%             | 3.432,5        | 3.078,9        | 11,5%            |
| Despesas de Comercialização                                              | 46,6         | 64,7         | -28,0%           | 47,3         | -1,4%            | 195,4          | 191,7          | 2,0%             |
| Perdas de Crédito                                                        | 420,5        | 355,3        | 18,3%            | 364,2        | 15,5%            | 1.490,6        | 1.402,0        | 6,3%             |
| Carteira de Crédito Média Sensível a Spread                              | 16.190,1     | 14.661,1     | 10,4%            | 15.242,7     | 6,2%             | 16.190,1       | 14.661,1       | 10,4%            |
| Baixa Para Prejuízo Líquida de Recuperações                              | 353,0        | 267,6        | 31,9%            | 276,4        | 27,7%            | 353,0          | 267,6          | 31,9%            |
| <b>Soluções Financeiras para Locação e Garantia (Riscos Financeiros)</b> | <b>4T24</b>  | <b>4T23</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>3T24</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    | <b>Δ% / p.p.</b> |
| Receitas Financeiras Líquida (R\$ milhões)                               | 232,7        | 199,8        | 16,4%            | 231,6        | 0,48%            | 887,5          | 750,4          | 18,3%            |
| Prêmios Ganhos (R\$ milhões)                                             | 223,6        | 191,5        | 16,7%            | 219,5        | 1,85%            | 844,6          | 715,6          | 18,0%            |
| Resultado Financeiro (R\$ milhões)                                       | 9,1          | 8,3          | 9,4%             | 12,0         | -24,55%          | 42,9           | 34,8           | 23,4%            |
| Sinistros (R\$ milhões)                                                  | -76,6        | -65,7        | 16,6%            | -77,0        | -0,6%            | -327,7         | -319,4         | 2,6%             |
| Perda de Crédito (%) - Var (p.p.)                                        | 34,3%        | 34,3%        | 0,0              | 35,1%        | -0,8             | 38,8%          | 44,6%          | -5,8             |
| Contratos de Riscos Financeiros (mil)                                    | 333,6        | 312,4        | 6,8%             | 330,5        | 0,9%             | 333,6          | 312,4          | 6,8%             |
| <b>Soluções Financeiras para Locação e Garantia (Capitalização)</b>      | <b>4T24</b>  | <b>4T23</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>3T24</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    | <b>Δ% / p.p.</b> |
| Total de Receitas (R\$ milhões)                                          | 43,4         | 35,9         | 21,1%            | 43,9         | -1,1%            | 167,0          | 139,5          | 19,7%            |
| Receita Fee-Based (R\$ milhões)                                          | 25,8         | 20,8         | 23,9%            | 24,8         | 4,0%             | 95,6           | 80,3           | 19,0%            |
| Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)                                 | 17,6         | 15,0         | 17,2%            | 19,1         | -7,7%            | 71,4           | 59,2           | 20,7%            |
| Títulos Vigentes de Capitalização (mil)                                  | 99,5         | 87,9         | 13,1%            | 97,3         | 2,3%             | 99,5           | 87,9           | 13,1%            |
| <b>Consórcio</b>                                                         | <b>4T24</b>  | <b>4T23</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>3T24</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    | <b>Δ% / p.p.</b> |
| Total de Receitas (R\$ milhões)                                          | 350,8        | 259,8        | 35,0%            | 314,3        | 11,6%            | 1.227,3        | 892,7          | 37,5%            |
| Receita Fee-Based (R\$ milhões)                                          | 340,2        | 249,1        | 36,6%            | 308,4        | 10,3%            | 1.195,3        | 849,2          | 40,8%            |
| Receita Financeira Líquida (R\$ milhões)                                 | 10,6         | 10,7         | -1,1%            | 5,9          | 80,2%            | 32,0           | 43,5           | -26,5%           |
| Negócios Ativos (mil)                                                    | 407,6        | 314,8        | 29,5%            | 395,3        | 3,1%             | 407,6          | 314,8          | 29,5%            |
| <b>Demais Produtos</b>                                                   | <b>4T24</b>  | <b>4T23</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>3T24</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    | <b>Δ% / p.p.</b> |
| Receita Demais Produtos (R\$ milhões)                                    | 0,2          | -5,4         | -103,3%          | 0,6          | -68,2%           | 1,3            | -20,0          | -106,5%          |
| <b>Total Porto Bank</b>                                                  | <b>4T24</b>  | <b>4T23</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>3T24</b>  | <b>Δ% / p.p.</b> | <b>2024</b>    | <b>2023</b>    | <b>Δ% / p.p.</b> |
| Total de Receitas (R\$ milhões) (3)                                      | 1.583,9      | 1.308,1      | 21,1%            | 1.503,0      | 5,4%             | 5.836,2        | 4.767,0        | 22,4%            |
| Lucro Líquido (R\$ milhões)                                              | 162,4        | 145,5        | 11,6%            | 165,4        | -1,8%            | 632,2          | 412,6          | 53,2%            |
| ROAE (%) - Var (p.p.)                                                    | 26,7%        | 38,4%        | -11,7            | 29,0%        | -2,3             | 26,0%          | 27,2%          | -1,3             |
| Lucro Líquido (R\$ milhões)                                              | 162,4        | 156,4        | 3,8%             | 165,4        | -1,8%            | 632,2          | 467,9          | 35,1%            |
| ROAE (%) - Var (p.p.) (4)                                                | 26,7%        | 30,1%        | -3,5             | 29,0%        | -2,3             | 26,0%          | 22,5%          | 3,4              |
| Índice de Eficiência (%) - Var (p.p.) (5)                                | 33,5%        | 31,3%        | 2,2              | 34,0%        | -0,5             | 32,9%          | 34,3%          | -1,3             |
| Índice de Eficiência (%) - Var (p.p.) (6)                                | 47,5%        | 44,6%        | 2,9              | 47,4%        | 0,1              | 46,2%          | 45,8%          | 0,4              |

### DRE Gerencial – Porto Bank

| <b>DRE Porto Bank</b>                                                           | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3T24</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      | <b>Δ%</b>   |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|------------------|------------------|-------------|
| Fee Based (1)                                                                   | 781,1          | 614,8          | 27,0         | 713,1          | 9,5          | 2.790,8          | 2.221,1          | 25,7        |
| Receitas Financeiras Líquida (i)                                                | 802,9          | 693,3          | 15,8         | 789,9          | 1,6          | 3.045,4          | 2.545,9          | 19,6        |
| <b>Total Receitas</b>                                                           | <b>1.583,9</b> | <b>1.308,1</b> | <b>21,1</b>  | <b>1.503,0</b> | <b>5,4</b>   | <b>5.836,2</b>   | <b>4.767,0</b>   | <b>22,4</b> |
| Despesas com Tributos                                                           | (108,0)        | (86,6)         | 24,7         | (101,3)        | 6,7          | (375,0)          | (297,5)          | 26,0        |
| <b>Receita Líquida</b>                                                          | <b>1.475,9</b> | <b>1.221,5</b> | <b>20,8</b>  | <b>1.401,8</b> | <b>5,3</b>   | <b>5.461,2</b>   | <b>4.469,5</b>   | <b>22,2</b> |
| Perdas de Crédito (ii)                                                          | (497,1)        | (422,2)        | 17,7         | (441,2)        | 12,7         | (1.818,4)        | (1.725,1)        | 5,4         |
| <b>Total Despesas</b>                                                           | <b>(700,7)</b> | <b>(544,3)</b> | <b>28,7</b>  | <b>(664,4)</b> | <b>5,5</b>   | <b>(2.521,8)</b> | <b>(2.047,0)</b> | <b>23,2</b> |
| Despesas de Comercialização                                                     | (222,8)        | (186,7)        | 19,3         | (204,9)        | 8,7          | (798,5)          | (600,3)          | 33,0        |
| Despesas Operacionais                                                           | (274,4)        | (175,6)        | 56,3         | (263,9)        | 4,0          | (978,3)          | (786,8)          | 24,3        |
| Despesas Administrativas                                                        | (203,5)        | (182,0)        | 11,8         | (195,6)        | 4,0          | (745,0)          | (659,9)          | 12,9        |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                                             | <b>278,2</b>   | <b>255,0</b>   | <b>9,1</b>   | <b>296,1</b>   | <b>(6,1)</b> | <b>1.121,1</b>   | <b>697,4</b>     | <b>60,8</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                                          | (75,2)         | (76,7)         | (1,9)        | (91,4)         | (17,7)       | (334,8)          | (195,0)          | 71,7        |
| Participação nos Resultados                                                     | (42,9)         | (33,2)         | 29,4         | (43,4)         | (1,1)        | (166,4)          | (92,8)           | 79,3        |
| Resultado Investidas                                                            | 2,4            | 0,4            | -            | 4,1            | (41,7)       | 12,3             | 3,1              | 299,1       |
| <b>Lucro Líquido (R\$ milhões)</b>                                              | <b>162,4</b>   | <b>145,5</b>   | <b>11,6</b>  | <b>165,4</b>   | <b>(1,8)</b> | <b>632,2</b>     | <b>412,6</b>     | <b>53,2</b> |
| <b>ROAE (%) - Var (p.p.)</b>                                                    | <b>26,7%</b>   | <b>38,4%</b>   | <b>-11,7</b> | <b>29,0%</b>   | <b>-2,3</b>  | <b>26,0%</b>     | <b>27,2%</b>     | <b>-1,3</b> |
| <b>Lucro Líquido (R\$ milhões)</b>                                              | <b>162,4</b>   | <b>156,4</b>   | <b>3,8</b>   | <b>165,4</b>   | <b>(1,8)</b> | <b>632,2</b>     | <b>467,9</b>     | <b>35,1</b> |
| <b>ROAE (%) - Var (p.p.)<sup>2</sup></b>                                        | <b>26,7%</b>   | <b>30,1%</b>   | <b>-3,5</b>  | <b>29,0%</b>   | <b>-2,3</b>  | <b>26,0%</b>     | <b>22,5%</b>     | <b>3,4</b>  |
| <b>Enquadramento do Seguimento de Riscos Financeiros - DRE da Vertical Bank</b> | <b>4T24</b>    | <b>4T23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3T24</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>2024</b>      | <b>2023</b>      | <b>Δ%</b>   |
| (i) Prêmio Ganho embutido em Receitas Financeiras                               | 223,6          | 191,5          | 16,7         | 219,5          | 1,8          | 844,6            | 715,6            | 18,0        |
| (ii) Sinistros Retidos embutidos em Perda de Crédito                            | (76,6)         | (65,7)         | 16,6         | (77,0)         | (0,6)        | (327,7)          | (319,4)          | 2,6         |
| (i) Resultado Financeiro embutido em Receitas Financeiras                       | 9,1            | 8,3            | 9,4          | 12,0           | (24,6)       | 42,9             | 34,8             | 23,4        |

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

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

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

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

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

(6) Índice de Eficiência = (Despesas Operacionais + Administrativas / Receita Líquida - Rewards - Despesa de Comercialização).

 PortoServiço

MARCELO DONAT  
PA:64840

# Porto Serviço

**MARCELO**  
Socorrista, Automóvel  
10 anos de Porto

4T24

**723 K**

 atendimentos para  
automóvel no 4T24

**667 K**

 atendimentos para  
residência e empresa  
no 4T24

**Vertical Porto Serviço**

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

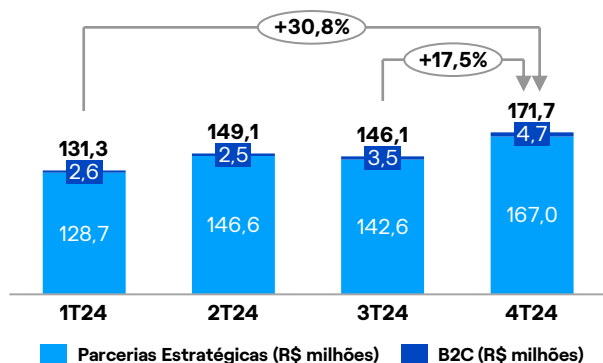
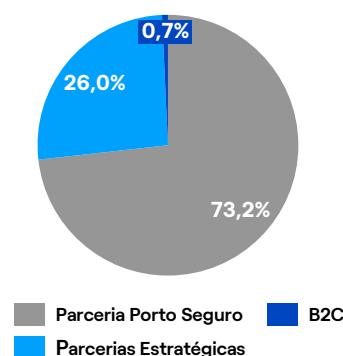
A partir do primeiro trimestre de 2024, passamos a reportar os resultados da Porto Serviço. A vertical opera em três segmentos: Parceria Porto Seguro, Parcerias Estratégicas e B2C, contando com um amplo portfólio de serviços de mobilidade (como guincho, troca de pneus e outros) e para residências e empresas (como instalação e manutenção de eletrodomésticos e assistência de hidráulica e elétrica, dentre outros).

A Porto Serviço, através da Parceria Porto Seguro, oferta serviços para os clientes Porto, inclusos nas apólices de seguros, enquanto a linha de Parcerias Estratégicas conta com serviços ofertados no modelo B2B2C, como por exemplo, serviços de instalação de eletrodomésticos, TVs e outros equipamentos e helpdesk para clientes de grandes varejistas do país, além de assistência automotiva para clientes de montadoras, locadoras, seguradoras, utilities, telecom, dentre outros, totalizando 56 parcerias, sendo 10 iniciadas ao longo de 2024. Estas parcerias estratégicas seguiram avançando, sendo que além da ampliação nos últimos trimestres no número de montadoras atendidas pela Porto Serviço, totalizando cinco parceiros neste segmento, fechamos também acordo com uma seguradora e passamos a ofertar nossos serviços para os clientes de empresas de meio de pagamentos. Já a linha de serviços B2C conta com serviços de assistência ofertados até para quem não é cliente Porto.

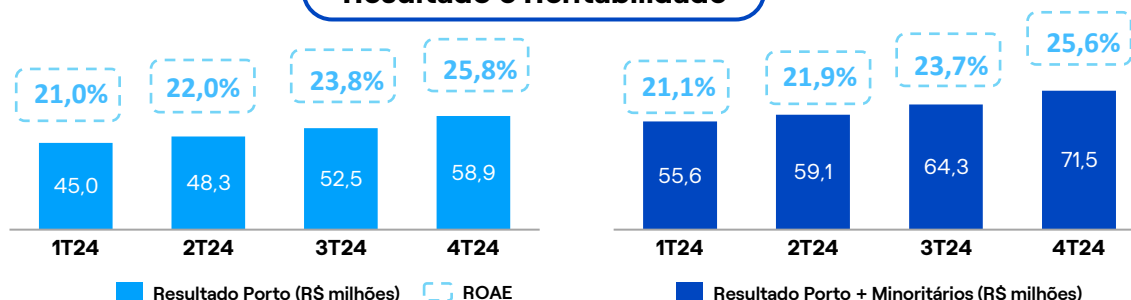
A vertical está constantemente aumentando a quantidade de parcerias estratégicas com clientes fora da Parceria Porto Seguro, o que tem impactado positivamente a receita e contribuído para o aumento da diversificação.

Além disso, estamos intensificando as ações no segmento B2C, visando expandir esta linha de negócio, através de iniciativas com corretores parceiros, como a ampliação das vendas de serviços nos condomínios residenciais por meio da estruturação de ofertas digitais.

No trimestre, as receitas de parcerias atingiram R\$ 167,0 milhões (+24,5% vs. 4T23) e as receitas de B2C foram R\$ 4,7 milhões (+62,2% vs. 4T23).

**Receita Parcerias Estratégicas e B2C**

**Distribuição da Receita**

**EBITDA e Margem EBITDA**
**R\$ 103 mi**  
de EBITDA no 4T24

 16,1% Margem  
EBITDA no 4T24

**Resultado e Rentabilidade**


No quarto trimestre de 2024, a Porto Serviço seguiu ampliando seu resultado e rentabilidade de forma consistente, com lucro líquido de R\$ 58,9 milhões, EBITDA de R\$ 103,0 milhões, margem EBITDA de 16,1%, e ROAE de 25,8%. No ano, a Porto Serviço obteve lucro líquido de R\$ 204,6 milhões, EBITDA de R\$ 411,1 milhões, margem EBITDA de 16,4%, e ROAE de 22,5%.

Mantemos o foco em estruturação, ampliação das parcerias e vendas B2C, buscando estender a prestação de serviços de reconhecida qualidade também a usuários que não somente os segurados da Companhia.

## → Financeiro e Operacional e DRE

### Sumário Financeiro e Operacional – Porto Serviço

| Parceria Porto Seguro                             | 4T24    | 3T24    | Δ%        | 2024    |
|---------------------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|
| Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)   | 469,6   | 474,0   | -0,9%     | 1.911,4 |
| Negócios (mil)                                    | 1.038,5 | 1.053,4 | -1,4%     | 1.038,5 |
| Parcerias Estratégicas                            | 4T24    | 3T24    | Δ%        | 2024    |
| Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)   | 167,0   | 142,6   | 17,1%     | 585,0   |
| Negócios (mil)                                    | 6.175,2 | 6.148,4 | 0,4%      | 6.175,2 |
| B2C                                               | 4T24    | 3T24    | Δ%        | 2024    |
| Receita com Prestação de Serviços (R\$ milhões)   | 4,7     | 3,5     | 32,6%     | 13,3    |
| Negócios (mil)                                    | 24,4    | 21,5    | 13,8%     | 24,4    |
| Total Serviço                                     | 4T24    | 3T24    | Δ% / p.p. | 2024    |
| Total de Receitas (R\$ milhões)                   | 641,2   | 620,1   | 3,4%      | 2.509,7 |
| Lucro Líquido antes de Minoritários (R\$ milhões) | 71,5    | 64,3    | 11,2%     | 250,5   |
| Minoritários (R\$ milhões)                        | -12,7   | -11,8   | 7,0%      | -45,9   |
| Lucro Líquido (R\$ milhões)                       | 58,9    | 52,5    | 12,1%     | 204,6   |
| EBITDA (R\$ milhões)                              | 103,0   | 105,5   | -2,4%     | 411,1   |
| Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)                    | 16,1%   | 17,0%   | -1,0      | 16,4%   |
| ROAE (%) - Var (p.p.)                             | 25,8%   | 23,8%   | 2,1       | 22,5%   |
| Dívida Líquida (R\$ milhões)                      | 0,0     | 188,5   | -         | 0,0     |

### DRE Gerencial – Porto Serviço

| Porto Serviço                                       | 4T24         | 3T24         | Δ%           | 2024           |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Receitas com Serviços</b>                        | <b>641,2</b> | <b>620,1</b> | <b>3,4</b>   | <b>2.509,7</b> |
| Custo dos Serviços Prestados                        | (314,6)      | (305,5)      | 3,0          | (1.261,4)      |
| Despesas com Tributos                               | (31,3)       | (29,9)       | 4,7          | (122,8)        |
| Despesas de Comercialização                         | (51,0)       | (56,9)       | (10,4)       | (205,2)        |
| Despesas Operacionais                               | (63,8)       | (51,0)       | 25,2         | (217,3)        |
| <b>Resultado antes das Despesas Administrativas</b> | <b>180,6</b> | <b>176,8</b> | <b>2,1</b>   | <b>702,9</b>   |
| Despesas Administrativas                            | (58,1)       | (57,9)       | 0,2          | (225,7)        |
| <b>Resultado Operacional</b>                        | <b>122,5</b> | <b>118,9</b> | <b>3,0</b>   | <b>477,2</b>   |
| Resultado Financeiro                                | 5,4          | (1,1)        | -            | (9,8)          |
| <b>Resultado antes dos Impostos</b>                 | <b>127,9</b> | <b>117,8</b> | <b>8,6</b>   | <b>467,4</b>   |
| Imposto de Renda e Contribuição Social              | (36,3)       | (39,1)       | (7,0)        | (147,4)        |
| <b>Lucro antes das Participações</b>                | <b>91,6</b>  | <b>78,7</b>  | <b>16,4</b>  | <b>320,0</b>   |
| Participação nos Resultados                         | (20,1)       | (14,4)       | 39,7         | (69,5)         |
| <b>Lucro antes de Minoritários</b>                  | <b>71,5</b>  | <b>64,3</b>  | <b>11,2</b>  | <b>250,5</b>   |
| Minoritários                                        | (12,7)       | (11,8)       | 7,0          | (45,9)         |
| <b>Lucro Líquido</b>                                | <b>58,9</b>  | <b>52,5</b>  | <b>12,1</b>  | <b>204,6</b>   |
| <b>EBITDA (R\$ milhões)</b>                         | <b>103,0</b> | <b>105,5</b> | <b>(2,4)</b> | <b>411,1</b>   |
| <b>Margem EBITDA (%) - Var (p.p.)</b>               | <b>16,1%</b> | <b>17,0%</b> | <b>-1,0</b>  | <b>16,4%</b>   |
| <b>ROAE (%) - Var (p.p.)</b>                        | <b>25,8%</b> | <b>23,8%</b> | <b>2,1</b>   | <b>22,5%</b>   |
| <b>Dívida Líquida (R\$ milhões)</b>                 | <b>-</b>     | <b>188,5</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>       |



# Porto

4T24

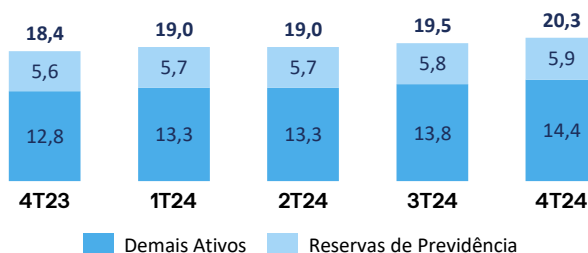
**JULIANA**  
Socorrista  
5 anos de Porto

## → Resultado Financeiro | 4T24

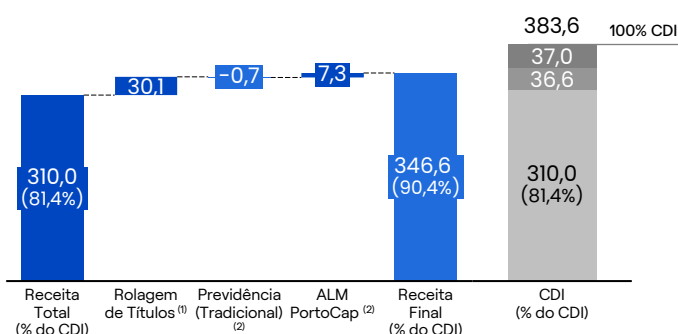
# R\$ 20,3 bi

Carteira de Investimento  
(Dez/24)

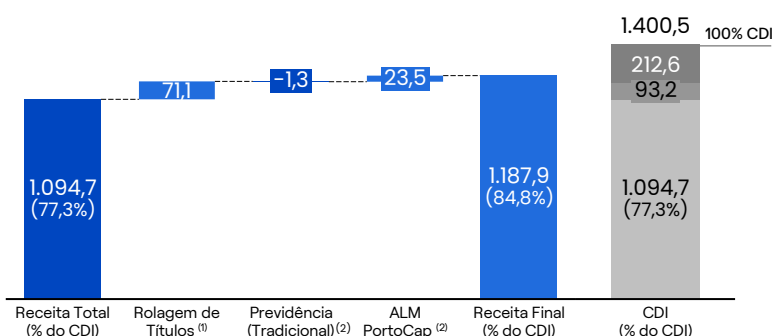
### Carteira de Investimentos (R\$ bi)



### Composição da Carteira Nominal – 4T24 (R\$ mi)



### Composição da Carteira Nominal – 2024 (R\$ mi)



### Receitas e Rentabilidade vs. CDI (ex. Previdência)

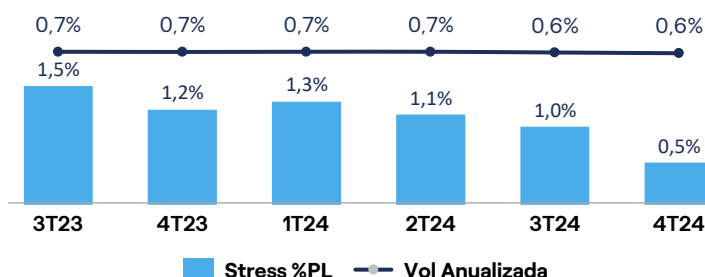
| Resultado de Aplicações Financeiras                                                        | 4T24         | 4T23         | Δ / %         | 3T24         | Δ / %       | 2024           | 2023           | Δ / %         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Receita Recursos Geridos pela Tesouraria (ex Rolagem de títulos e ALM) <sup>3</sup></b> | <b>346,6</b> | <b>378,0</b> | <b>(8,3)</b>  | <b>293,6</b> | <b>18,1</b> | <b>1.187,9</b> | <b>1.310,0</b> | <b>(9,3)</b>  |
| Impacto ALM e Previdência                                                                  | (6,6)        | (9,8)        | (32,7)        | (4,4)        | 50,0        | (22,2)         | (48,4)         | (54,1)        |
| Impacto Rolagem Títulos de Renda Fixa                                                      | (30,1)       | -            | -             | -            | -           | (71,1)         | -              | -             |
| Hedge PortoBank                                                                            | -            | -            | -             | -            | -           | -              | (4,8)          | -             |
| <b>Receita Total de Aplicações Financeiras</b>                                             | <b>310,0</b> | <b>368,2</b> | <b>(15,8)</b> | <b>289,2</b> | <b>7,2</b>  | <b>1.094,7</b> | <b>1.256,8</b> | <b>(12,9)</b> |
| Rentabilidade das Aplicações como % do CDI                                                 | 81,4%        | 104,0%       | -22,6 p.p.    | 82,5%        | -1,1 p.p.   | 77,3%          | 89,0%          | -11,7 p.p.    |
| Resultado de Alocações de negócios no Porto Bank e Recursos não Geridos pela Tesouraria    | (59,1)       | (54,1)       | 9,2           | (63,0)       | (6,2)       | (235,1)        | (149,6)        | 57,2          |
| <b>Resultado de Aplicações Financeiras <sup>3</sup></b>                                    | <b>250,9</b> | <b>314,1</b> | <b>(20,1)</b> | <b>226,2</b> | <b>10,9</b> | <b>859,6</b>   | <b>1053,0</b>  | <b>(18,4)</b> |

### Rentabilidade das Aplicações Financeiras vs. CDI

|              | Ex-previdência | % do CDI |
|--------------|----------------|----------|
| Últimos 3 m  | 2,2%           | 81,3%    |
| Últimos 12 m | 8,4%           | 77,3%    |
| Últimos 60 m | 56,7%          | 111,0%   |

Posição em: 31/12/2024

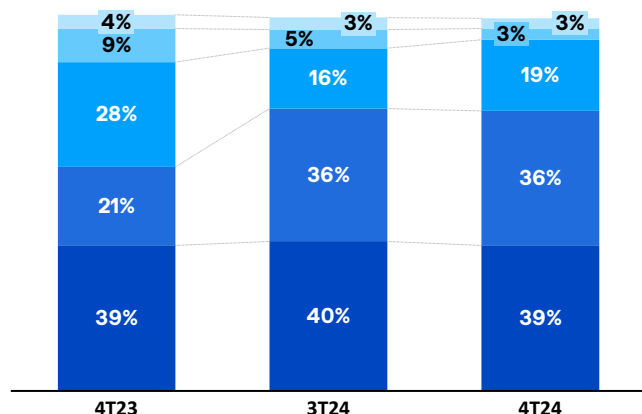
### Indicadores de Risco da Carteira de Investimentos



(1) No 2T24 e no 4T24, fizemos a rolagem de títulos públicos indexados à inflação, para títulos mais longos e com taxas mais elevadas. (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\$ 346,6 mi no 4T24) e o resultado das aplicações financeiras (R\$ 250,9 mi no 4T24) 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.

## → Resultado Financeiro | 4T24

## Abertura e Rentabilidade da Carteira de Investimentos



## Retorno por classe de ativo

|                            | Benchmark                  | 4T24  | 3T24  | 4T23  |
|----------------------------|----------------------------|-------|-------|-------|
| Ações                      | Ibovespa                   | -8,7% | 6,4%  | 15,1% |
| Crédito                    | JGP Idex-CDI <sup>1)</sup> | 1,2%  | 3,6%  | 3,4%  |
| Pós-fixado                 |                            |       |       |       |
| Juro Nominal <sup>2)</sup> |                            |       |       |       |
| Juro Real <sup>2)</sup>    | IPCA Acum.                 | 1,5%  | 0,8 % | 1,1%  |

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

O resultado financeiro foi de R\$ 271,9 no 4T24 (-24,9% vs 4T23) e de R\$ 919,4 milhões em 2024 (-9,8% vs. 2023).

A Receita da carteira de aplicações financeiras (ex-previdência, rolagem de títulos pré-fixados e ALM), geridas pela tesouraria, foi de R\$ 346,6 milhões no 4T24, o que representa 90,4% do CDI e de R\$ 1.187,9 milhões em 2024, equivalente a 84,8% do CDI. Os resultados do 4T24, quando comparados ao CDI, foram impactados pelas alocações em ativos de renda fixa pré-fixados e renda variável. O principal impacto dos títulos marcados na curva é fruto de uma rolagem de carteira (impacto de R\$ -30,1 milhões no 4T24), com reconhecimento de marcação.

A carteira total de aplicações financeiras, que inclui recursos dos participantes de previdência atingiu R\$ 20,3 bilhões. Excluindo os recursos de reservas técnicas previdenciárias, a carteira total de aplicações financeiras totalizou R\$ 14,4 bi e obteve um rendimento de 2,17% no trimestre (81,3% do CDI).

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

| Resultado Financeiro (ex. previdência)            | 4T24         | 4T23         | Δ %           | 3T24         | Δ %         | 2024         | 2023           | Δ %          |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|----------------|--------------|
| Resultado de Aplicações Financeiras <sup>3)</sup> | 250,9        | 314,1        | (20,1)        | 226,2        | 10,9        | 859,6        | 1.053,0        | (18,4)       |
| Adicional de Fracionamento                        | 40,7         | 45,1         | (9,8)         | 41,1         | (1,0)       | 167,8        | 179,9          | (6,7)        |
| Juros sobre Empréstimos                           | (20,8)       | (39,9)       | (47,9)        | (18,1)       | 15,0        | (74,1)       | (223,5)        | (66,9)       |
| Outros Resultados Financeiros                     | 26,4         | 39,4         | (33,1)        | 12,4         | 113,6       | 13,5         | (28,0)         | (148,0)      |
| <b>Total (ex previdência)</b>                     | <b>297,1</b> | <b>358,7</b> | <b>(17,2)</b> | <b>261,5</b> | <b>13,6</b> | <b>966,8</b> | <b>981,4</b>   | <b>(1,5)</b> |
| Resultado Financeiro de Operações de Previdência  | (25,2)       | 3,4          | -             | (15,2)       | 66,2        | (47,4)       | 38,2           | (224,0)      |
| <b>Resultado Financeiro Total</b>                 | <b>271,9</b> | <b>362,1</b> | <b>(24,9)</b> | <b>246,4</b> | <b>10,4</b> | <b>919,4</b> | <b>1.019,6</b> | <b>(9,8)</b> |

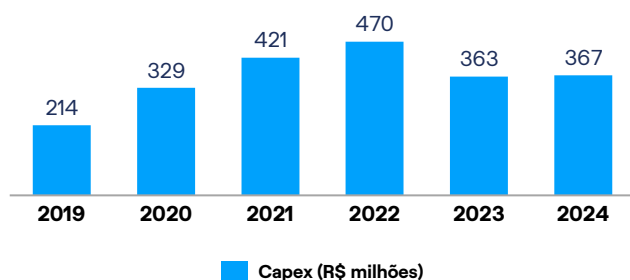
(3) A diferença entre a receita total da tesouraria (R\$ 346,6 mi no 4T24) e o resultado das aplicações financeiras (R\$ 250,9 mi no 4T24) é explicado por adequações de alocações entre linhas de resultado provenientes de serviços financeiros que passaram a ser realocados principalmente no Porto Bank e por recursos não geridos pela tesouraria.



## Capital, Projeções e indicadores de Mercado | 4T24

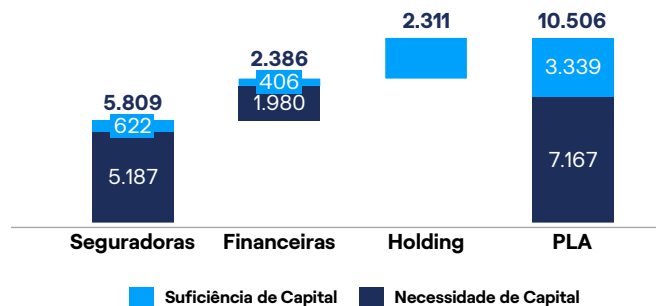
### Investimentos e Capital Regulatório

Investimentos (CAPEX) - (R\$ milhões)



Temos realizado investimentos (CAPEX) relevantes em projetos de inovação e transformação digital, tais como **Auto 2.0**, que simplifica o processo de cotação de seguros; nosso **Hub de Vendas**, que permite numa única Plataforma digital a compra de produtos Porto; o **Projeto R3**, com a finalidade de incorporação da Azul, com diversos benefícios esperados de sinergia e desligamento de sistemas; além dos investimentos recorrentes em segurança da informação, desenvolvimento de sistemas, aquisição de licenças de software e infraestrutura de hardware, como servidores e notebooks, destinados ao aprimoramento e controle de processos de renovação tecnológica da Companhia.

Capital Regulatório\* - (R\$ milhões)



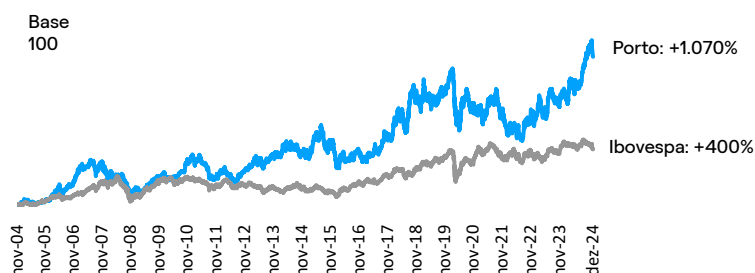
**Patrimônio Líquido Ajustado (PLA):** Patrimônio Líquido ajustado por adições e exclusões, conforme regulamentação da SUSEP, BACEN, ANS e Banco Central do Uruguai;  
**Necessidade de capital:** capital mínimo requerido de acordo com os modelos regulatórios da SUSEP, BACEN, ANS e Banco Central do Uruguai;  
**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.



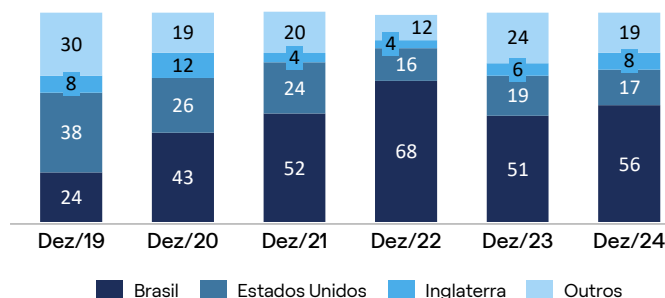
## Capital, Projeções e indicadores de Mercado | 4T24

### Indicadores de Mercado

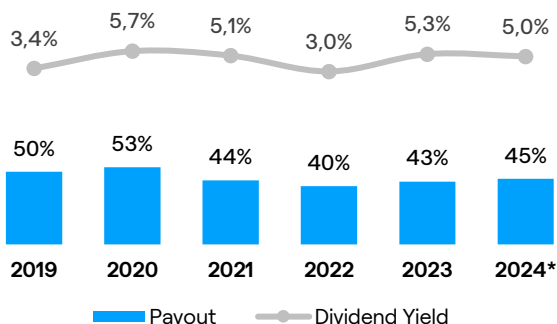
#### Desempenho PSSA3 vs. Ibovespa do IPO (Nov/2004) até Dez/2024



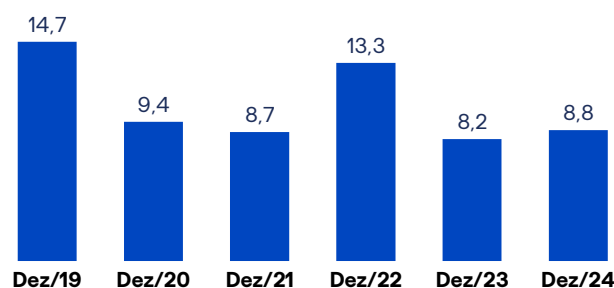
### Abertura Geográfica das Ações em Circulação (%)



### Payout & Dividend Yield



### Preço/Lucro



Fonte: Economática, Itaú Custódia e Porto Seguro

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

**Indicadores de Mercado:** Cotação da Ação: R\$ 36,55 (Dez/24) | Variação (últimos 12 meses): +27,2% | Ações em Circulação: 179.827.185 | Valor de Mercado: R\$ 23,6 bi

**Divulgação de Resultados do 4T24:** 14/fev/2025 (antes da abertura do mercado)

**Teleconferência:** 14/fev/2025 - 09h30 (BRT) / 07h30 (US EDT) - Em Português e Inglês (com tradução simultânea)

**Link para webcast:** [https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN\\_u2L5fJutSzKsYvEV3v8Hkw#/registration](https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_u2L5fJutSzKsYvEV3v8Hkw#/registration)

\*Dividendos propostos determinados pela Administração, sujeito a aprovação da Assembleia Geral a ser realizada em 28/03/2025

## → Guidance 2024 e 2025

### Projeções 2024 - Realizado

Segue abaixo a tabela contemplando as projeções e os números realizados pela Companhia, no ano de 2024:

#### Porto Seguro

|                                       | Range         | Realizado |   |
|---------------------------------------|---------------|-----------|---|
| Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2023) | +5% a +10%    | + 7,0%    | ✓ |
| Sinistralidade Vertical               | 50% a 54%     | 51,4%     | ✓ |
| Índice de G&A Vertical                | 10,5% a 11,5% | 10,7%     | ✓ |

#### PortoBank

|                                        | Range         | Realizado |   |
|----------------------------------------|---------------|-----------|---|
| Var. Receita Total Vertical (vs. 2023) | +18% a +24%   | + 22,4%   | ✓ |
| Perdas de Crédito (R\$ bi)             | -1,75 a -2,05 | -1,82 bi  | ✓ |
| Índice de Eficiência                   | 31% a 35%     | 32,9%     | ✓ |

#### Porto Saúde

|                                       | Range       | Realizado |   |
|---------------------------------------|-------------|-----------|---|
| Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2023) | +40% a +50% | + 47,3%   | ✓ |
| Sinistralidade Vertical               | 75% a 79%   | 76,1%     | ✓ |
| Índice de G&A Vertical                | 5,1% a 6,1% | 5,4%      | ✓ |

#### Porto Serviço

|                        | Range        | Realizado |   |
|------------------------|--------------|-----------|---|
| Receita Total Vertical | 2,4 a 2,7 bi | 2,5 bi    | ✓ |
| Índice de G&A Vertical | 8,0% a 9,0%  | 9,0%      | ✓ |

#### Porto

|                               | Range         | Realizado |   |
|-------------------------------|---------------|-----------|---|
| Resultado Financeiro (R\$ bi) | 0,85 a 1,0 bi | 0,92 bi   | ✓ |
| Taxa efetiva                  | 30,0% a 36,0% | 32,7%     | ✓ |

### Projeções\* 2025

Projeções para o ano de 2025 sobre a evolução de indicadores considerados relevantes pela companhia:

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

#### Porto Seguro

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

#### PortoBank

|                                        | Range       |
|----------------------------------------|-------------|
| Var. Receita Total Vertical (vs. 2024) | +14% a +22% |
| Perdas de Crédito (R\$ bi)             | -1,9 a -2,3 |
| Índice de Eficiência                   | 32,5% a 35% |

#### Porto Saúde

|                                       | Range       |
|---------------------------------------|-------------|
| Var. Prêmio Ganho Vertical (vs. 2024) | +25% a +40% |
| Sinistralidade Vertical               | 75% a 80%   |
| Índice de G&A Vertical                | 4,5% a 5,5% |

#### Porto Serviço

|                                 | Range       |
|---------------------------------|-------------|
| Receita Total Vertical (R\$ bi) | 2,5 a 2,8   |
| Índice de G&A Vertical          | 8,0% a 9,0% |

#### Porto

|                               | Range     |
|-------------------------------|-----------|
| Resultado Financeiro (R\$ bi) | 1,2 a 1,4 |
| Taxa efetiva                  | 30% a 34% |

## → Destaques Operacionais | 4T24

### Pessoas



Clientes<sup>1</sup>

**18 M**



Funcionários

**13,5 mil**



Corretores independentes

**37 mil**



Prestadores de Serviços

**13 mil**



Usuários no App<sup>2</sup>

**3,8 M**



Seguidores no LinkedIn<sup>3</sup>

**1,2 M**

### Operação



Interações e atendimentos digitais no 4T24

**80 M**



Atendimentos para automóvel no 4T24

**723 mil**



Atendimentos de serviços para residência e empresas

**667 mil**



Acionamentos de serviços do 4T24 por App e WhatsApp (carro e residência)

**57%**



Atendimentos humanos no 4T24

**9,3 M**

### Avaliação



**4,8**

Rating do App Porto na Apple Store & Google Play<sup>3</sup>



**80 pts**

de NPS e 80% de índice de renovação no Porto Seguro Auto



**77 pts**

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



**80 pts**

de NPS e 79% de índice de renovação no Porto Seguro Residência



**72 pts**

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

### Premiação



**Brand Finance**

2ª marca mais forte do país



**Top of mind**

1º lugar na categoria Seguros (Brasil)



**Melhores do ESG exame**

Na categoria Serviços Financeiros



**Interbrand**

16ª marca mais valiosa do país



**GPTW**

Top 10 melhores empresas para se trabalhar

Notas: (1) Excluindo Uruguai; a partir do 3T23 a quantidade total de clientes passou a incorporar os clientes da CDF / (2) A partir do 3T23 passamos a adotar o conceito de utilização do app nos últimos 12 meses / (3) Posição de 12 de fevereiro de 2025.



# Porto

4T24

**ADRIANA**

Analista de Governança de TI  
2 anos de Porto

## → DRE Gerencial – Composição 2024 e 2023

2024

| DRE Porto Seguro S.A. (R\$ milhões)                                  | Seguro          | Saúde          | Bank           | Serviço        | Holding        | 2024            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)</b>               | <b>21.388,2</b> | <b>6.648,1</b> | <b>5.836,2</b> | <b>2.509,7</b> | <b>547,6</b>   | <b>36.929,7</b> |
| Prêmio Retido                                                        | 21.279,1        | 6.504,0        | -              | -              | 17,4           | 27.800,5        |
| Prêmio Ganho (vertical seguro e saúde)                               | 21.106,4        | 6.362,9        | -              | -              | 9,3            | 27.478,6        |
| Receitas Não Seguro                                                  | 109,1           | 144,1          | 5.836,2        | 2.509,7        | 530,2          | 9.129,2         |
| Sinistros Líquidos Retidos                                           | (10.842,2)      | (4.842,2)      | -              | -              | 8,6            | (15.675,8)      |
| Perdas de Crédito (a)                                                | -               | -              | (1.818,4)      | -              | 1,8            | (1.816,6)       |
| Despesa de Comercialização                                           | (4.904,6)       | (529,9)        | (798,5)        | (205,2)        | 10,9           | (6.427,2)       |
| Despesas com Tributos                                                | (600,9)         | (81,7)         | (375,0)        | (122,8)        | (110,5)        | (1.290,9)       |
| Despesas Operacionais                                                | (296,7)         | (163,2)        | (978,3)        | (1.478,7)      | (197,6)        | (3.114,6)       |
| Despesas Administrativas                                             | (2.263,1)       | (349,4)        | (745,0)        | (225,7)        | (611,5)        | (4.194,6)       |
| <b>Lucro Operacional</b>                                             | <b>2.307,9</b>  | <b>540,5</b>   | <b>1.121,1</b> | <b>477,2</b>   | <b>(358,8)</b> | <b>4.088,0</b>  |
| Resultado Financeiro e Patrimonial                                   | 709,6           | 182,8          | -              | (9,8)          | 36,8           | 919,4           |
| <b>LAIR</b>                                                          | <b>3.017,5</b>  | <b>723,3</b>   | <b>1.121,1</b> | <b>467,4</b>   | <b>(322,0)</b> | <b>5.007,3</b>  |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                               | (870,0)         | (223,5)        | (334,8)        | (147,4)        | 256,4          | (1.319,3)       |
| Participação nos Resultados                                          | (503,8)         | (106,3)        | (166,4)        | (69,5)         | (129,7)        | (975,6)         |
| Acionistas não controladores em controladas                          | -               | -              | -              | (45,9)         | -              | (45,9)          |
| Resultado Investidas e Controladas                                   | (0,4)           | -              | 12,3           | -              | (24,5)         | (12,5)          |
| <b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>                          | <b>1.643,4</b>  | <b>393,6</b>   | <b>632,2</b>   | <b>204,6</b>   | <b>(219,8)</b> | <b>2.653,9</b>  |
| Ajuste IFRS17                                                        | -               | -              | -              | -              | (9,1)          | (9,1)           |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                 | <b>1.643,4</b>  | <b>393,6</b>   | <b>632,2</b>   | <b>204,6</b>   | <b>(228,9)</b> | <b>2.644,8</b>  |
| Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR | 34,6%           | 36,2%          | 35,1%          | 37,0%          | -              | 32,7%           |
| Patrimônio Líquido Médio                                             | 5.943,4         | 1.459,5        | 2.435,2        | 911,1          | -              | 13.233,0        |
| <b>ROAE</b>                                                          | <b>27,7%</b>    | <b>27,0%</b>   | <b>26,0%</b>   | <b>22,5%</b>   | <b>-</b>       | <b>20,0%</b>    |

2023

| DRE Porto Seguro S.A. (R\$ milhões)                                  | Seguro          | Saúde          | Bank           | Serviço  | Holding        | 2024            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------|----------------|-----------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)</b>               | <b>20.686,2</b> | <b>4.621,2</b> | <b>4.767,0</b> | <b>-</b> | <b>2.546,6</b> | <b>32.621,0</b> |
| Prêmio Retido                                                        | 20.578,2        | 4.475,2        | -              | -        | 12,7           | 25.066,0        |
| Prêmio Ganho (vertical seguro e saúde)                               | 19.725,1        | 4.318,4        | -              | -        | 8,0            | 24.051,5        |
| Receitas Não Seguro                                                  | 108,1           | 146,0          | 4.767,0        | -        | 2.533,9        | 7.555,0         |
| Sinistros Líquidos Retidos                                           | (9.738,4)       | (3.403,7)      | -              | -        | (4,8)          | (13.146,9)      |
| Perdas de Crédito (a)                                                | -               | -              | (1.725,1)      | -        | (0,0)          | (1.725,1)       |
| Despesa de Comercialização                                           | (4.392,1)       | (381,1)        | (600,3)        | -        | (192,2)        | (5.565,6)       |
| Despesas com Tributos                                                | (629,4)         | (55,0)         | (297,5)        | -        | (159,0)        | (1.141,0)       |
| Despesas Operacionais                                                | (297,1)         | (125,2)        | (786,8)        | -        | (1.651,6)      | (2.860,6)       |
| Despesas Administrativas                                             | (2.139,6)       | (296,7)        | (659,9)        | -        | (723,2)        | (3.819,4)       |
| <b>Lucro Operacional</b>                                             | <b>2.636,6</b>  | <b>202,7</b>   | <b>697,4</b>   | <b>-</b> | <b>(188,8)</b> | <b>3.347,9</b>  |
| Resultado Financeiro e Patrimonial                                   | 890,6           | 146,8          | -              | -        | (17,8)         | 1.019,6         |
| <b>LAIR</b>                                                          | <b>3.527,2</b>  | <b>349,5</b>   | <b>697,4</b>   | <b>-</b> | <b>(206,6)</b> | <b>4.367,4</b>  |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                               | (1.145,6)       | (103,6)        | (195,0)        | -        | 181,6          | (1.262,6)       |
| Participação nos Resultados                                          | (483,9)         | (45,5)         | (92,8)         | -        | (144,2)        | (766,4)         |
| Acionistas não controladores em controladas                          | -               | -              | -              | -        | (48,7)         | (48,7)          |
| Resultado Investidas e Controladas                                   | (3,1)           | -              | 3,1            | -        | (23,2)         | (23,2)          |
| <b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>                          | <b>1.894,6</b>  | <b>200,4</b>   | <b>412,6</b>   | <b>-</b> | <b>(241,2)</b> | <b>2.266,4</b>  |
| Ajuste IFRS17                                                        | -               | -              | -              | -        | (0,3)          | (0,3)           |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                 | <b>1.894,6</b>  | <b>200,4</b>   | <b>412,6</b>   | <b>-</b> | <b>(241,4)</b> | <b>2.266,1</b>  |
| Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR | 37,6%           | 34,1%          | 32,3%          | -        | -              | 35,1%           |
| Patrimônio Líquido Médio                                             | 5.677,3         | 1.131,8        | 1.516,4        | -        | -              | 11.538,1        |
| <b>ROAE</b>                                                          | <b>33,4%</b>    | <b>17,7%</b>   | <b>27,2%</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>19,6%</b>    |

## → DRE Gerencial – Composição 4T24 e 4T23

## 4T24

| DRE Porto Seguro S.A. (R\$ milhões)                                  | Seguro         | Saúde          | Bank           | Serviço      | Holding        | 4T24           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)</b>               | <b>5.619,4</b> | <b>1.862,7</b> | <b>1.583,9</b> | <b>641,2</b> | <b>127,8</b>   | <b>9.835,0</b> |
| Prêmio Retido                                                        | 5.592,5        | 1.824,2        | -              | -            | 11,6           | 7.428,4        |
| Prêmio Ganho (vertical seguro e saúde)                               | 5.361,0        | 1.800,2        | -              | -            | 2,6            | 7.163,8        |
| Receitas Não Seguro                                                  | 26,8           | 38,4           | 1.583,9        | 641,2        | 116,2          | 2.406,7        |
| Sinistros Líquidos Retidos                                           | (2.740,6)      | (1.352,9)      | -              | -            | 3,7            | (4.089,8)      |
| Perdas de Crédito (a)                                                | -              | -              | (497,1)        | -            | 1,7            | (495,4)        |
| Despesa de Comercialização                                           | (1.270,2)      | (123,6)        | (222,8)        | (51,0)       | (5,3)          | (1.672,9)      |
| Despesas com Tributos                                                | (153,8)        | (24,1)         | (108,0)        | (31,3)       | (29,9)         | (347,2)        |
| Despesas Operacionais                                                | (64,0)         | (51,2)         | (274,4)        | (378,4)      | (71,9)         | (839,8)        |
| Despesas Administrativas                                             | (576,4)        | (89,9)         | (203,5)        | (58,1)       | (175,2)        | (1.103,0)      |
| <b>Lucro Operacional</b>                                             | <b>582,9</b>   | <b>197,0</b>   | <b>278,2</b>   | <b>122,5</b> | <b>(158,0)</b> | <b>1.022,5</b> |
| Resultado Financeiro e Patrimonial                                   | 153,8          | 60,8           | -              | 5,4          | 51,9           | 271,9          |
| <b>LAIR</b>                                                          | <b>736,6</b>   | <b>257,8</b>   | <b>278,2</b>   | <b>127,9</b> | <b>(106,1)</b> | <b>1.294,4</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                               | (163,9)        | (81,5)         | (75,2)         | (36,3)       | 5,8            | (351,2)        |
| Participação nos Resultados                                          | (131,1)        | (37,5)         | (42,9)         | (20,1)       | (23,7)         | (255,2)        |
| Acionistas não controladores em controladas                          | -              | -              | -              | (12,7)       | -              | (12,7)         |
| Resultado Investidas e Controladas                                   | (0,2)          | -              | 2,4            | -            | (10,7)         | (8,5)          |
| <b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>                          | <b>441,4</b>   | <b>138,8</b>   | <b>162,4</b>   | <b>58,9</b>  | <b>(134,7)</b> | <b>666,8</b>   |
| Ajuste IFRS17                                                        | -              | -              | -              | -            | 4,0            | 4,0            |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                 | <b>441,4</b>   | <b>138,8</b>   | <b>162,4</b>   | <b>58,9</b>  | <b>(130,7)</b> | <b>670,8</b>   |
| Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR | 27,1%          | 37,0%          | 32,0%          | 33,7%        | -              | 33,8%          |
| Patrimônio Líquido Médio                                             | 5.943,4        | 1.459,5        | 2.435,2        | 911,1        | -              | 13.233,0       |
| <b>ROAE</b>                                                          | <b>29,7%</b>   | <b>38,0%</b>   | <b>26,7%</b>   | <b>25,8%</b> | <b>-</b>       | <b>20,3%</b>   |

## 4T23

| DRE Porto Seguro S.A. (R\$ milhões)                                  | Seguro         | Saúde          | Bank           | Serviço  | Holding        | 2023           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas Demais)</b>               | <b>5.403,8</b> | <b>1.355,6</b> | <b>1.308,1</b> | <b>-</b> | <b>550,4</b>   | <b>8.617,8</b> |
| Prêmio Retido                                                        | 5.377,1        | 1.321,0        | -              | -        | 1,7            | 6.699,7        |
| Prêmio Ganho (vertical seguro e saúde)                               | 5.125,5        | 1.287,0        | -              | -        | (19,8)         | 6.392,8        |
| Receitas Não Seguro                                                  | 26,7           | 34,6           | 1.308,1        | -        | 548,7          | 1.918,1        |
| Sinistros Líquidos Retidos                                           | (2.554,6)      | (976,1)        | -              | -        | 0,9            | (3.529,7)      |
| Perdas de Crédito (a)                                                | -              | -              | (422,2)        | -        | -              | (422,2)        |
| Despesa de Comercialização                                           | (1.164,4)      | (124,7)        | (186,7)        | -        | (44,7)         | (1.520,6)      |
| Despesas com Tributos                                                | (169,1)        | (17,3)         | (86,6)         | -        | (29,9)         | (302,9)        |
| Despesas Operacionais                                                | (73,7)         | (29,2)         | (175,6)        | -        | (366,5)        | (645,0)        |
| Despesas Administrativas                                             | (548,8)        | (79,1)         | (182,0)        | -        | (207,5)        | (1.017,4)      |
| <b>Lucro Operacional</b>                                             | <b>641,6</b>   | <b>95,3</b>    | <b>255,0</b>   | <b>-</b> | <b>(118,8)</b> | <b>873,1</b>   |
| Resultado Financeiro e Patrimonial                                   | 219,3          | 23,4           | -              | -        | 119,4          | 362,1          |
| <b>LAIR</b>                                                          | <b>861,0</b>   | <b>118,7</b>   | <b>255,0</b>   | <b>-</b> | <b>0,5</b>     | <b>1.235,2</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social                               | (266,5)        | (37,0)         | (76,7)         | -        | (2,3)          | (382,5)        |
| Participação nos Resultados                                          | (119,2)        | (15,1)         | (33,2)         | -        | (23,5)         | (191,0)        |
| Acionistas não controladores em controladas                          | -              | -              | -              | -        | (6,9)          | (6,9)          |
| Resultado Investidas e Controladas                                   | (1,2)          | -              | 0,4            | -        | (5,3)          | (6,0)          |
| <b>Lucro Líquido (Ex-adoção do IFRS 17)</b>                          | <b>474,1</b>   | <b>66,5</b>    | <b>145,5</b>   | <b>-</b> | <b>(37,4)</b>  | <b>648,8</b>   |
| Ajuste IFRS17                                                        | -              | -              | -              | -        | 40,1           | 40,1           |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                 | <b>474,1</b>   | <b>66,5</b>    | <b>145,5</b>   | <b>-</b> | <b>2,7</b>     | <b>688,9</b>   |
| Taxa Efetiva de IR sobre o Resultado (antes dos Impostos) e após PLR | 35,9%          | 35,7%          | 34,6%          | -        | -              | 36,6%          |
| Patrimônio Líquido Médio                                             | 5.677,3        | 1.131,8        | 1.516,4        | -        | -              | 11.538,1       |
| <b>ROAE</b>                                                          | <b>33,4%</b>   | <b>23,5%</b>   | <b>38,4%</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>23,9%</b>   |

## → Balanço Patrimonial – IFRS17 | 4T24

### Porto Seguro SA e controladas Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2024

(valores expressos em milhares de reais)

|                                                                                | 2024              | 2023              |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ATIVO</b>                                                                   |                   |                   |
| <b>Circulante</b>                                                              | <b>26.288.831</b> | <b>26.456.059</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa                                                  | 2.191.494         | 1.105.403         |
| Aplicações financeiras                                                         |                   |                   |
| Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado         | 7.414.555         | 10.905.996        |
| Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)                                 | 13.829.746        | 12.108.173        |
| Ativos do contrato de resseguro                                                | 98.294            | 107.976           |
| Recebíveis de prestação de serviços                                            | 598.621           | 478.898           |
| Impostos e contribuições a recuperar                                           | 295.594           | 220.327           |
| Bens à venda                                                                   | 190.043           | 297.258           |
| Custos de aquisição diferidos                                                  | 508.959           | 311.620           |
| Instrumentos financeiros derivativos                                           | 160.192           | 12.970            |
| Outros ativos                                                                  | 1.001.333         | 907.438           |
| <b>Não circulante</b>                                                          | <b>21.624.905</b> | <b>17.783.540</b> |
| Realizável a longo prazo                                                       |                   |                   |
| Aplicações financeiras                                                         |                   |                   |
| Aplicações financeiras a valor justo por meio do resultado                     | 2.608             | 2.403             |
| Aplicações financeiras a valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 2.024.620         | 3.358.475         |
| Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado                          | 8.986.434         | 3.713.075         |
| Empréstimos e recebíveis (ao custo amortizado)                                 | 1.026.884         | 1.029.840         |
| Ativos do contrato de seguro                                                   | —                 | —                 |
| Ativos do contrato de resseguro                                                | 2.667             | 7.503             |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                               | 1.553.404         | 1.212.491         |
| Impostos e contribuições a recuperar                                           | 1.472             | 1.472             |
| Custos de aquisição diferidos                                                  | 1.033.428         | 695.780           |
| Depósitos judiciais                                                            | 1.519.542         | 1.622.616         |
| Outros ativos                                                                  | 105.046           | 102.948           |
| Investimentos                                                                  |                   |                   |
| Participações em coligadas e entidades controladas em conjunto                 | 226.851           | 193.574           |
| Outros investimentos                                                           | 32.784            | 48.428            |
| Propriedades para investimentos                                                | 273.535           | 307.018           |
| Imobilizado                                                                    | 930.500           | 1.568.425         |
| Intangível                                                                     | 3.817.933         | 3.817.064         |
| Ativo de direito de uso                                                        | 87.197            | 102.428           |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                                          | <b>47.913.736</b> | <b>44.239.599</b> |
| <b>Passivo e Patrimônio líquido</b>                                            |                   |                   |
| <b>Circulante</b>                                                              | <b>22.875.026</b> | <b>23.490.246</b> |
| Passivos do contrato de seguro                                                 | 5.806.877         | 5.853.590         |
| Passivos financeiros                                                           | 13.664.214        | 14.973.868        |
| Impostos e contribuições a recolher                                            | 545.337           | 366.932           |
| Dividendos e JCP a pagar                                                       | 606.734           | 522.193           |
| Instrumentos financeiros derivativos                                           | 718               | 50.307            |
| Passivo de arrendamento                                                        | 20.197            | 18.887            |
| Outros passivos                                                                | 2.230.949         | 1.704.469         |
| <b>Não circulante</b>                                                          | <b>10.893.312</b> | <b>8.251.555</b>  |
| Passivos do contrato de seguro                                                 | 4.621.884         | 4.782.571         |
| Passivos financeiros                                                           | 3.559.964         | 873.662           |
| Impostos de renda e contribuição social diferidos                              | 534.419           | 329.234           |
| Impostos e contribuições a recolher                                            | —                 | 74                |
| Instrumentos financeiros derivativos                                           | 11.284            | —                 |
| Passivo de arrendamento                                                        | 114.317           | 126.635           |
| Provisões judiciais                                                            | 1.431.451         | 1.513.154         |
| Outros passivos                                                                | 619.993           | 626.225           |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                                      | <b>14.145.398</b> | <b>12.497.798</b> |
| Capital social                                                                 | 8.500.000         | 8.500.000         |
| Reservas de lucros:                                                            |                   |                   |
| (-) Ações em tesouraria                                                        | 4.241.500         | 2.920.853         |
| Reservas de lucros – demais                                                    | (155.607)         | (123.192)         |
| Reservas de capital                                                            | 4.397.107         | 3.044.045         |
| Reservas de capital                                                            | 808.332           | 808.332           |
| Dividendos adicionais propostos                                                | 559.335           | 288.153           |
| Outros resultados abrangentes                                                  | (58.373)          | (102.076)         |
| Lucros acumulados                                                              | —                 | —                 |
| Participação dos acionistas não controladores                                  | 94.604            | 82.536            |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                   | <b>47.913.736</b> | <b>44.239.599</b> |



## DRE Societária IFRS17 e DRE Gerencial de Demais Negócios

### DRE Societária IFRS17

|                                                                  | 4T24              | 4T23              | Δ % / p.p.   | 3T24              | Δ % / p.p.   | 2024               | 2023               | Δ % / p.p.   |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Receita de contrato de seguro                                    | 6.426.667         | 7.021.071         | -8,5         | 7.590.693         | -15,3        | 28.363.063         | 26.352.305         | 7,6          |
| Receita de operações de crédito                                  | 969.600           | 883.521           | 9,7          | 944.334           | 2,7          | 3.701.018          | 3.316.036          | 11,6         |
| Receita de prestação de serviços                                 | 828.786           | 674.170           | 22,9         | 779.542           | 6,3          | 3.084.116          | 2.646.648          | 16,5         |
| Receita com títulos de capitalização                             | 25.844            | 20.767            | 24,4         | 24.551            | 5,3          | 95.269             | 80.088             | 19,0         |
| Outras receitas operacionais                                     | 82.237            | 66.191            | 24,2         | 36.605            | 124,7        | 218.475            | 210.468            | 3,8          |
| Equivalência patrimonial                                         | 9.273             | 124               | 7.378,2      | 9.305             | -0,3         | 33.277             | -8.007             | -515,6       |
|                                                                  | <b>8.342.407</b>  | <b>8.665.844</b>  | <b>-3,7</b>  | <b>9.385.030</b>  | <b>-11,1</b> | <b>35.495.218</b>  | <b>32.597.538</b>  | <b>8,9</b>   |
| <b>DESPESAS</b>                                                  |                   |                   |              |                   |              |                    |                    |              |
| Despesa de contrato de seguro                                    | -4.662.108        | -5.267.292        | -11,5        | -5.846.561        | -20,3        | -21.614.392        | -20.017.663        | 8,0          |
| Despesa líquida com contratos de resseguros/retrocessões         | -9.653            | 9.288             | -203,9       | -12.095           | -20,2        | -56.044            | -73.070            | -23,3        |
| Custos de aquisição - outros                                     | -257.050          | -123.241          | 108,6        | -186.881          | 37,5         | -773.606           | -476.665           | 62,3         |
| Despesa administrativa                                           | -1.416.176        | -1.237.437        | 14,4         | -1.357.702        | 4,3          | -5.322.697         | -4.662.138         | 14,2         |
| Despesa com tributos                                             | -270.207          | -263.878          | 2,4          | -286.288          | -5,6         | -1.068.913         | -980.753           | 9,0          |
| Custo dos serviços prestados                                     | -41.900           | -57.996           | -27,8        | -56.276           | -25,5        | -241.062           | -284.188           | -15,2        |
| Outras despesas operacionais                                     | -934.696          | -826.929          | 13,0         | -820.060          | 14,0         | -3.319.018         | -3.296.370         | -75,1        |
|                                                                  | <b>-7.591.790</b> | <b>-7.767.485</b> | <b>-2,3</b>  | <b>-8.565.863</b> | <b>-11,4</b> | <b>-32.395.732</b> | <b>-29.790.847</b> | <b>8,7</b>   |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>           | <b>750.617</b>    | <b>898.359</b>    | <b>-16,4</b> | <b>819.167</b>    | <b>-8,4</b>  | <b>3.099.486</b>   | <b>2.806.691</b>   | <b>-70,8</b> |
| Receita financeira                                               | 373.368           | 491.476           | -24,0        | 383.091           | -2,5         | 1.669.537          | 2.040.214          | -81,2        |
| Despesa financeira                                               | -126.065          | -306.874          | -58,9        | -174.466          | -27,7        | -824.457           | -1.303.874         | -86,6        |
|                                                                  | <b>247.303</b>    | <b>184.602</b>    | <b>34,0</b>  | <b>208.625</b>    | <b>18,5</b>  | <b>845.080</b>     | <b>736.340</b>     | <b>-71,7</b> |
| <b>LUCRO OPERACIONAL</b>                                         | <b>997.920</b>    | <b>1.082.961</b>  | <b>-7,9</b>  | <b>1.027.792</b>  | <b>-2,9</b>  | <b>3.944.566</b>   | <b>3.543.031</b>   | <b>11,3</b>  |
| <b>LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>  | <b>997.920</b>    | <b>1.082.961</b>  | <b>-7,9</b>  | <b>1.027.792</b>  | <b>-2,9</b>  | <b>3.944.566</b>   | <b>3.543.031</b>   | <b>11,3</b>  |
| <b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>                    | <b>-314.501</b>   | <b>-387.215</b>   | <b>-18,8</b> | <b>-276.877</b>   | <b>13,6</b>  | <b>-1.253.784</b>  | <b>-1.228.174</b>  | <b>2,1</b>   |
| Corrente                                                         | -334.290          | -257.141          | 30,0         | -225.410          | 48,3         | -1.332.386         | -1.111.488         | -79,7        |
| Diferido                                                         | 19.789            | -130.074          | -115,2       | -51.467           | -138,4       | 78.602             | -116.686           | -55,9        |
| - Acionistas não controladores em controladas                    | -12.654           | -6.864            | 84,4         | -11.832           | 6,9          | -45.937            | -48.708            | -5,7         |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                                | <b>670.765</b>    | <b>688.882</b>    | <b>-2,6</b>  | <b>739.083</b>    | <b>-9,2</b>  | <b>2.644.845</b>   | <b>2.266.149</b>   | <b>16,7</b>  |
| <b>Atribuível a:</b>                                             |                   |                   |              |                   |              |                    |                    |              |
| - Acionistas da Companhia                                        | 670.765           | 688.882           | -2,6         | 739.083           | -9,2         | 2.644.845          | 2.266.149          | 16,7         |
| - Acionistas não controladores em controladas                    | 12.654            | 6.864             | 84,4         | 11.832            | 6,9          | 45.937             | 48.708             | -5,7         |
| <b>Taxa efetiva IR e CS sobre o resultado antes dos impostos</b> | <b>31,52%</b>     | <b>35,76%</b>     | <b>-4,2</b>  | <b>26,94%</b>     | <b>4,6</b>   | <b>31,79%</b>      | <b>34,66%</b>      | <b>-2,9</b>  |

### DRE - Demais Negócios e Outros

| DRE OUTROS E DEMAIS                         | 4T24           | 4T23           | ΔX           | 3T24          | ΔX           | 2024           | 2023           | ΔX           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Prêmio Retido                               | 11,6           | 1,7            | -            | 0,7           | -            | 17,4           | 12,7           | 37,1         |
| Prêmio Ganho                                | 2,6            | (19,8)         | (113,2)      | 2,0           | 29,5         | 9,3            | 8,0            | 16,0         |
| Receitas Não Seguros                        | 116,2          | 548,7          | (78,8)       | 153,4         | (24,2)       | 530,2          | 2.533,9        | (79,1)       |
| Sinistros Líquidos Retidos                  | 3,7            | 0,9            | 322,5        | 2,6           | 41,4         | 8,6            | (4,8)          | (281,4)      |
| Perdas de Crédito                           | 1,7            | -              | -            | -             | -            | 1,8            | (0,0)          | -            |
| Despesa de Comercialização                  | (5,3)          | (44,7)         | (88,1)       | 1,7           | (406,8)      | 10,9           | (192,2)        | (105,7)      |
| Despesas com Tributos                       | (29,9)         | (29,9)         | (0,1)        | (37,3)        | (19,8)       | (110,5)        | (159,0)        | (30,5)       |
| Despesas Operacionais                       | (71,9)         | (366,5)        | (80,4)       | (38,2)        | 88,3         | (197,6)        | (1.651,6)      | (88,0)       |
| Despesas Administrativas                    | (175,2)        | (207,5)        | (15,6)       | (147,0)       | 19,1         | (611,5)        | (723,2)        | (15,5)       |
| <b>Resultado Operacional</b>                | <b>(158,0)</b> | <b>(118,8)</b> | <b>33,0</b>  | <b>(62,7)</b> | <b>151,9</b> | <b>(358,8)</b> | <b>(188,8)</b> | <b>90,0</b>  |
| Resultado Financeiro e Patrimonial          | 51,9           | 119,4          | (56,5)       | 39,4          | 31,7         | 36,8           | (17,8)         | (306,9)      |
| <b>LAIR</b>                                 | <b>(106,1)</b> | <b>0,5</b>     | <b>-</b>     | <b>(23,3)</b> | <b>355,2</b> | <b>(322,0)</b> | <b>(206,6)</b> | <b>55,8</b>  |
| Imposto de Renda e Contribuição Social      | 5,8            | (2,3)          | (356,7)      | 123,1         | (95,3)       | 256,4          | 181,6          | 41,2         |
| Participação nos Resultados                 | (23,7)         | (23,5)         | 0,5          | (74,7)        | (68,3)       | (129,7)        | (144,2)        | (10,1)       |
| Acionistas não controladores em controladas | -              | (6,9)          | (100,0)      | -             | -            | -              | (48,7)         | (100,0)      |
| Resultado Investidas e Controladas          | (10,7)         | (5,3)          | 103,8        | (4,8)         | 124,1        | (24,5)         | (23,2)         | 5,6          |
| <b>Prejuízo (Ex-adoção do IFRS 17)</b>      | <b>(134,7)</b> | <b>(37,4)</b>  | <b>260,2</b> | <b>20,3</b>   | <b>-</b>     | <b>(219,8)</b> | <b>(241,2)</b> | <b>(8,9)</b> |
| Ajuste IFRS17                               | 4,0            | 40,1           | (90,1)       | (5,7)         | (169,5)      | (9,1)          | (0,3)          | -            |
| <b>Lucro/Prejuízo</b>                       | <b>(130,7)</b> | <b>2,7</b>     | <b>-</b>     | <b>14,6</b>   | <b>-</b>     | <b>(228,9)</b> | <b>(241,4)</b> | <b>(5,2)</b> |

## → Demonstrações do Fluxo de Caixa – IFRS17 | 4T24

### Demonstrações dos fluxos de caixa para os períodos findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(em milhares de reais)

|                                                                        | 2024               | 2023               |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                       |                    |                    |
| <b>Caixa gerado nas operações</b>                                      | <b>3.002.137</b>   | <b>2.588.400</b>   |
| Lucro líquido do período                                               | 2.690.782          | 2.314.857          |
| Depreciações                                                           | 113.642            | 127.174            |
| Amortizações                                                           | 299.423            | 254.283            |
| Equivalência patrimonial                                               | (33.277)           | 8.007              |
| Perda por redução ao valor recuperável dos ativos                      | 3.314              | (310.128)          |
| Provisões judiciais                                                    | (62.897)           | 135.473            |
| Resultado na venda de imobilizado                                      | (8.850)            | 58.734             |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                 | <b>734.488</b>     | <b>(1.416.407)</b> |
| Aplicações financeiras mensuradas ao valor justo por meio do resultado | 3.491.236          | (3.799.614)        |
| Aplicações financeiras – demais categorias                             | (3.939.504)        | (544.546)          |
| Ativos de contratos de seguros e resseguros                            | 14.518             | 22.278             |
| Empréstimos e recebíveis                                               | (1.567.573)        | (998.849)          |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                       | (252.681)          | 55.790             |
| Impostos e contribuições a recuperar                                   | (75.267)           | 29.992             |
| Bens à venda                                                           | 109.065            | (46.022)           |
| Custos de aquisição diferidos                                          | (534.987)          | (461.972)          |
| Depósitos judiciais                                                    | 103.074            | (86.456)           |
| Outros ativos                                                          | (205.844)          | (67.293)           |
| Operações de arrendamentos                                             | 4.223              | 4.772              |
| Passivo de contratos de seguros e resseguros                           | (207.400)          | 683.897            |
| Passivos financeiros                                                   | 2.009.026          | 2.373.901          |
| Instrumentos financeiros derivativos                                   | (185.527)          | 22.473             |
| Impostos e contribuições a recolher                                    | 1.399.914          | 889.209            |
| Pagamento de provisões judiciais                                       | (18.806)           | (20.605)           |
| Outros passivos                                                        | 591.021            | 526.638            |
| <b>Outros</b>                                                          | <b>(1.321.538)</b> | <b>(1.102.227)</b> |
| Outros resultados abrangentes                                          | 43.703             | 94.383             |
| Participação dos acionistas não controladores                          | (33.869)           | (24.122)           |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                           | (1.221.583)        | (821.927)          |
| Juros sobre captação de recursos pagos                                 | (109.789)          | (350.561)          |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                    | <b>232.841</b>     | <b>72.190</b>      |
| Alienação de imobilizado e intangível                                  | 619.421            | 773.426            |
| Aquisição de imobilizado                                               | (103.121)          | (128.821)          |
| Aquisição de intangível                                                | (283.459)          | (572.415)          |
| <b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                   | <b>(1.561.837)</b> | <b>(1.470.461)</b> |
| Recompras – ações em tesouraria                                        | (200.824)          | –                  |
| Captação de recursos                                                   | 1.663.944          | 2.342.153          |
| Pagamento de empréstimos e arrendamentos (exceto juros)                | (2.186.533)        | (3.455.521)        |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos                         | (838.424)          | (357.093)          |
| <b>REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                        | <b>1.086.091</b>   | <b>(1.328.505)</b> |
| Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa                         | 1.105.403          | 2.433.908          |
| Saldo final de caixa e equivalentes de caixa                           | 2.191.494          | 1.105.403          |



**NÍVIA SILVA**

Técnica de Operações de Telemarketing  
12 anos de Porto

# ESG e Fortalecimento de Ecossistema

4T24

→

ESG | Ambiental, Social e Governança | 2024

Principais Indicadores Socioambientais

|                        |                                                                               | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ambiental              | Consumo de água absoluto (milhares de m³)                                     | 89,8  | 26,1  | 27,6  | 62,9  | 59,7  | 79,0  |
|                        | Consumo de energia absoluto (milhões de kWh)                                  | 33,2  | 17,6  | 19,3  | 26,8  | 27,2  | 29,3  |
|                        | Total de resíduos (orgânico + reciclável) gerados (toneladas)                 | 760   | 213   | 302   | 430   | 463   | 666   |
| Diversidade            | Quantidade de mulheres na liderança                                           | 445   | 436   | 470   | 520   | 550   | 560   |
|                        | Quantidade de mulheres na equipe                                              | 6.673 | 6.637 | 6.695 | 6.915 | 6.693 | 6.861 |
|                        | Quantidade de pessoas negras na liderança                                     | 225   | 239   | 279   | 269   | 296   | 310   |
|                        | Quantidade de pessoas negras na equipe                                        | 4.614 | 4.886 | 5.017 | 4.647 | 4.552 | 4.797 |
| Voluntariado           | Quantidade de voluntários                                                     | 847   | 728   | 611   | 705   | 817   | 815   |
| Instituto Porto Seguro | Quantidade de alunos no curso de Pré-formação de Jovens Aprendizes (Formados) | 109   | 110   | 217   | 117   | 376   | 443   |
|                        | Jovens Aprendizes ativos                                                      | 45    | 53    | 77    | 83    | 106   | 226   |
|                        | Quantidade de crianças assistidas pelo Programa Ação Educa                    | 189   | 176   | 200   | 239   | 246   | 242   |
| Associação Campos      | Quantidade de protocolos abertos de limpeza e manutenção do bairro            | 1.126 | 470   | 483   | 598   | 649   | 177   |
| Eliseos + Gentil       | Resolubilidade dos protocolos junto aos órgãos públicos                       | 84%   | 68%   | 83%   | 79%   | 81%   | 83%   |

Sustentabilidade na Estratégia da Porto

Em 2024, a Porto avançou na governança em sustentabilidade com a criação do Plano Estratégico de Sustentabilidade 2025-2030, integrando a Sustentabilidade à estratégia de negócio e ao debate nos níveis mais altos da organização.

Entre os marcos, destaca-se a criação do Comitê de Sustentabilidade, com membros internos e externos

especialistas em Sustentabilidade e Diversidade e Inclusão. Também foi instituída a Comissão de Sustentabilidade e Diversidade, formada por nove diretores, para garantir engajamento e alinhamento transversal das verticais da Porto.

Índice Carbono Eficiente da B3

Em 2024, por mais um ano, a Porto foi incluída no Índice Carbono Eficiente (ICO2-B3) da B3, que reúne empresas com os menores coeficientes de emissões de carbono. A inclusão reflete o reconhecimento do compromisso da Porto na estratégia da redução das emissões de gases de efeito estufa (GEE).

Esse reconhecimento fortalece a posição da empresa no mercado, destacando sua contribuição na transição para uma economia de baixo carbono.

Dupla materialidade

A Porto realizou seu primeiro processo de dupla materialidade em 2024, identificando 12 temas materiais, como ética e compliance, descarbonização, diversidade, gestão de resíduos e privacidade de dados.

Como esse trabalho, tanto os reports como a estratégia dos próximos anos refletirão o impacto da companhia no meio ambiente e sociedade e o impacto financeiro dos aspectos ambientais e climáticos na Porto.



## ESG | Ambiental, Social e Governança | 2024

### Programa Ação Educa

Em 2024, o Programa Ação Educa atendeu 242 crianças e adolescentes e atendeu 60 famílias com a entrega de vales-alimentação.

Houve migração de 07 ex-alunos para o programa de Pré-Formação de aprendizes e 05 ingressaram no Programa Jovem Aprendiz. Além disso, foram realizados 818 atendimentos psicológicos e 707 psicopedagógicos para os alunos atendidos no programa e foram

dedicadas 3,4 mil horas para projetos pedagógicos.

No último semestre cerca de 160 crianças e adolescentes foram beneficiados com passeios pedagógicos, as turmas visitaram o Parque da Mônica, Aquário e o Hopi Hari. O objetivo da ação é ampliar o repertório cultural e oferecer momentos de lazer para os atendidos.

### Porto Voluntário

Promovemos 133 ações de voluntariado em todo Brasil com 815 voluntários nas 45 instituições sociais parcerias, gerando 28 mil atendimentos e impactando 8,8 mil pessoas. Foram mais de 3 mil horas de trabalho voluntário que gerou em torno de R\$ 200 mil reais de economia para as instituições que receberam as ações.

Acreditamos que o voluntariado empresarial contribuiu

para o desenvolvimento profissional e pessoal das pessoas, e por isso 27% dos voluntários atribuíram as ações ao seu processo de desenvolvimento, o que é uma forma de reconhecer a melhoria e evolução das competências.

### Instituto Ação Pela Paz

Em 2024, foram realizado 338 projetos no Instituto Ação Pela Paz, totalizando uma estimativa de 26 mil atendidos.

O projeto "Cortar Para Transformar", realizado no CDP de Santo André em parceria com a Funap e o Instituto Ação Pela Paz, já formou três turmas com 40 reeducandos em um curso profissionalizante de corte de cabelo. Ministrado por ex-alunos, o programa

combinou teoria, prática e empreendedorismo, transformando perspectivas de vida e promovendo reintegração social. Com infraestrutura moderna e uma metodologia abrangente, o projeto destacou-se por seu impacto positivo na redução da reincidência criminal, evidenciando a força da educação profissionalizante como ferramenta de transformação.

## → ESG | Ambiental, Social e Governança | 2024

### Associação Campos Elíseos +Gentil

Em 2024, diversas atividades foram realizadas com o objetivo de melhorar a qualidade de vida e o desenvolvimento da região dos Campos Elíseos. Foram encaminhados 177 protocolos aos órgãos reguladores, com uma taxa de resolubilidade de 83%, um aumento de 9% em relação a 2023. Nosso objetivo é a zeladoria, conservação e limpeza do bairro, em parceria com os moradores, comerciantes e a Subprefeitura Sé.

Devido às fortes chuvas e ventos, houve um reforço no mapeamento das prioridades de atendimento e um contato contínuo com a Subprefeitura Sé. Também foi realizado o plantio de árvores no bairro, visando a revitalização e a melhoria da qualidade de vida. São diversas ações de infraestrutura, manutenção de galerias e calçadas, que foram realizadas para garantir a segurança e acessibilidade do bairro.

No programa "Nossa Rua", 94% das denúncias recebidas foram resolvidas, com ações de conscientização sobre o descarte de materiais e coleta de 3 toneladas de resíduos. O projeto "Passeio + Gentil" promoveu a melhoria das calçadas, com 94% dos alertas finalizados, e a "Carroça do Futuro" gerou renda para 3 catadores, com a coleta de 39

toneladas de materiais recicláveis. Além disso, 320 abordagens com stakeholders fortaleceram o engajamento da comunidade.

A comunicação com os moradores foi intensificada, com atualizações regulares via WhatsApp e encontros presenciais. A Horta Comunitária e o Concurso de Desenho Cultural envolveram as crianças locais, promovendo práticas sustentáveis e educação ambiental. Além disso, ações de combate à dengue impactaram 290 alunos, e a mobilização local para o combate à doença foi ampliada com a participação de 50 estabelecimentos comerciais. As reuniões de bairro cresceram 49% em relação a 2023, com 1,6 mil pessoas atendidas presencialmente, e o programa "Movimente-se" teve um aumento de 190% na participação, oferecendo 101 aulas para melhorar a qualidade de vida.

A colaboração com a CET, a Polícia Militar e outros stakeholders foi constante, promovendo o alinhamento de ações e o engajamento comunitário, com o objetivo de transformar o território em um espaço mais seguro e sustentável.



## Principais reconhecimentos de 2024

### Brand Finance

Fomos reconhecidos como a segunda marca mais forte pela Brand Finance

América Latina, pela confiança e lealdade construída no dia a dia.

### Marcas Brasileiras Mais Valiosas

A Porto faz parte das 25 Marcas Brasileiras Mais Valiosas de 23/24, de acordo com o ranking da Interbrand. A companhia cresceu 14% em relação ao ano anterior, atingiu R\$ 1,1 bilhão em valor de marca, e ocupa pela segunda vez consecutiva a 16ª posição no ranking.

### Top of Mind

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

### Future-Proof Score

Marcas à prova de futuro: o estudo "Future-Proof Score 2024", da consultoria Timelens, revela as 30 marcas mais à prova de futuro no Brasil e a Porto figura nessa seleta lista, mostrando resiliência e transformando seu legado em estratégias focadas na experiência do cliente.

### Estadão Marcas Mais

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

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



## Principais Acontecimentos e Iniciativas

### Summit Corretor É Pra Sempre

Com o objetivo de fortalecer cada vez mais a nossa parceria com os corretores, promovemos em agosto a segunda edição do Summit Corretor É Pra Sempre. O evento reuniu mais de 1.500 corretores parceiros e nossa diretoria em São Paulo para compartilhar novidades, estratégias e resultados das quatro unidades de

negócio. No final, corretores e acompanhantes puderam prestigiar uma sessão especial do espetáculo Crystal, do Cirque du Soleil.

### A Porto tá por perto

Também promovemos mais uma edição do evento "A Porto tá por perto" em Minas Gerais, alinhados ao nosso propósito de valorizar e

fortalecer o relacionamento com corretores de todo o Brasil.

### Porto Bank

No período, também promovemos o lançamento da Conta Digital do Porto Bank exclusivamente para corretores, para reforçar que Corretor também é Bank e apresentar, em primeira mão, as novidades disponíveis no app da Porto. Além

disso, tivemos ainda a campanha de incentivo "Acelera Consórcio" com ofertas especiais para a aquisição de imóveis, carros e veículos pesados, que foi um grande sucesso.

### Porto Serviço

Após pouco mais de 6 meses de operação como unidade de negócio independente, a Porto Serviço anunciou o registro na CMV e comunicou a nova fase de uma parceria

duradoura com o Carrefour para a venda de serviços de conveniência como instalação de televisores e outros eletrodomésticos para clientes de 11 lojas da rede.

### Porto Saúde

A Porto Saúde, além de também ser registrada na CVM, lançou a Linha Porto Bairro, destinada a empresas de 3 a 99 vidas, que buscam um plano de saúde com rede de qualidade, perto de casa e com hospital e laboratório localizados no

bairro. O objetivo desse lançamento é oferecer acesso à saúde suplementar com padrão e qualidade do atendimento Porto, com valores competitivos.



## PLATAFORMA DE ATIVAÇÃO

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

## Cultura do Automóvel

Pelo terceiro ano consecutivo, levamos nosso cuidado ao **GP São Paulo de F1**. Com uma arquibancada coberta para 4.400 pessoas e um espaço de 9 mil metros com opções de entretenimento, música, alimentação e bebida para toda a família, proporcionamos experiências fantásticas a corretores premiados na campanha de incentivo **Fecha com a Porto**, colaboradores, clientes, prestadores e parceiros.

Nossa squad de pilotos, incluindo Gabriel Bortoleto, também esteve presente em nosso espaço para animar e conversar com o público.

Anunciamos a renovação da nossa parceria com o **Grande Prêmio de São Paulo até 2027**. Com isso, nos tornamos *founding* partner do evento por seis anos consecutivos.

Também anunciamos patrocínio à **Porsche Cup**, o maior campeonato de GT da América Latina e, a partir de 2025, a marca Porto será vista nos carros da Categoria principal, a Carrera Cup,

além de aparecer nas pistas, áreas médicas e áreas de convivência.

**Gabriel Bortoleto**, piloto patrocinado pela Porto desde a F3, foi anunciado como titular pela Fórmula 1 a partir de 2025. O piloto também venceu na F2 e, em comemoração a essa conquista, fizemos uma projeção na empena de um dos nossos prédios, no Centro de São Paulo. Juntos, vamos realizar o sonho dos brasileiros de novamente ver nosso país na principal categoria do automobilismo mundial.

## Entretenimento

O **Teatro Porto** foi indicado ao Prêmio CENYM de 2024 e comemora a temporada do espetáculo *Rita Lee – Uma Autobiografia Musical* estendida até abril de 2025. Desde sua estreia em 26 de abril de 2024, o musical tem sido um fenômeno na temporada teatral paulistana, com sessões esgotadas.

Pela primeira vez, a Porto patrocinou a **Oktoberfest Blumenau**, maior festa alemã das Américas. A companhia contou com um camarote exclusivo para corretores locais, proporcionando um ambiente especial para celebrar e fortalecer o relacionamento com seus principais parceiros, além de reforçar a marca na região Sul do país.

# Fortalecimento do Ecosistema

## PLATAFORMA DE ATIVAÇÃO

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

### Entretenimento

No território de bem-estar, o Porto Bike Tour & Running, evento realizado em parceria com a TFSports (Track&Field), retornou ao Autódromo de Interlagos com um fim de semana dedicado ao esporte.

E o Blue Run, Circuito Porto de Corridas realizado em Florianópolis, uniu os amantes da corrida de rua em prol da saúde e da qualidade de vida.

### Educação

Durante o último trimestre de 2024, a Porto comemorou o **Mês do Corretor** com uma série de ações – como uma edição especial do PodPorto – reforçando essa parceria e o compromisso com esses profissionais essenciais para o sucesso do segmento.

**Porto Educ:** em 2024 lançamos do Programa Gerações, que tem como objetivo apoiar o corretor no seu processo de desenvolvimento,

contribuindo com conteúdos de influência digital, empreendedorismo e soft skills.

A plataforma registrou mais de 20 mil cadastros no último ano, mais de 320 mil participações em treinamentos, e NPS de 94, além de mais de 150 mil participações em salas virtuais.

## → Apêndice | 4T24

- **Vertical Porto Seguro (pág. 6):** composto por Auto, Patrimonial, Vida, Previdência e Uruguai
- **Patrimonial (pág. 9):** composto principalmente por Empresarial, Residencial, Imobiliária, Condomínio, Transportes, Rural, Responsabilidades, Eventos, Máquinas e Equipamentos, Celular e Bike
- **Previdência (pág. 10):**
  - **Receita Efetiva:** rendas de contribuições de previdência (acumulação + risco) + prêmios de VGBL
  - **Ativos sob Gestão:** considera somente recursos dos participantes
- **Porto Saúde (pág. 12):** composto por Saúde Empresarial, Seguro Odontológico, Portomed, Planos Administrados e Saúde Ocupacional
- **Porto Bank (pág. 16):** composto por Cartão de Crédito e Financiamento, Riscos Financeiros, Consórcio, Gestão de Ativos e Capitalização
- **Qualidade do Crédito (pág. 17):**
  - **Índice de Inadimplência:** Saldo da carteira acima de 90 dias de atraso (até 360 dias) / Saldo da carteira ativa total (até 360 dias de atraso), independentemente do rating das operações. Os índices estão em consonância com a metodologia do Banco Central, que estabelece que os saldos das operações em acordo referentes a pagamentos em atraso não são considerados como inadimplentes. O gráfico da página 18 apresenta as operações de pessoas físicas, que representam 96% da carteira de crédito total.
  - **Índice de Cobertura:** PCLD IFRS (até 360 dias de atraso) / Saldo da carteira com atraso superior a 90 dias (até 360 dias)
  - **Perda de Crédito sobre Receita Líquida:** Despesa com Perdas de Crédito (IFRS) / Resultado de Intermediação Financeira
- **Valores e índices pró-forma excluindo os impactos do refinamento do modelo de IFRS9 (págs. 16 e 22):**
  - **Carteira de Crédito (até 360 dias de atraso):** R\$ 18,9 bilhões no 4T24 e R\$ 16,9 bilhões no 4T23
  - **PCLD - Perdas/Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa (até 360 dias de atraso):** R\$ 1.450 milhões no 4T24 e R\$ 1.365 milhões no 4T23
  - **Sumários Financeiros e Operacionais – Porto Bank – Soluções Financeiras para Crédito (pág. 21):**
    - **Efeito IFRS9:** Em agosto/23, foram implementados novos modelos de provisionamento IFRS9 para os produtos de crédito, considerando prazo de write-off de 540 dias (os modelos anteriores consideravam prazos de write-off de 1.890 dias para Cartão de Crédito e 1.620 dias para Empréstimos e Financiamentos).
    - **Receita Financeira (Margem Financeira):** Receitas principalmente de juros de parcelamento da fatura e rotativo do cartão e receitas de juros de financiamentos e empréstimos (E&F), descontando despesas financeira (custo de captação).
    - **Outras Receitas (Fee-Based):** Receitas principalmente de interchange, anuidade do cartão, taxas e tarifas do consórcio
- **Porto Serviço (pág. 23):** segmentada entre Porto Assistência, Parcerias e B2C, ofertando principalmente serviços de assistência para residências, empresas e veículos.
- **Resultado Financeiro (pág. 27):**
  - **Resultado Financeiro de Operações de Previdência:** Resultado principalmente da atualização monetária dos passivos de previdência
- **Investimentos/Capex (pág. 29):** “Desenvolvimento de Sistemas e Outros Intangíveis”, “Hardware e Software”, “Móveis, Equipamentos e Veículos” e “Imóveis”
- **Proventos (pág. 30):**
  - **Payout:** Total de proventos distribuídos (dividendos e juros sobre o capital próprio) / Lucro Líquido
  - **Dividend Yield:** Total de proventos distribuídos no período (por ação) / Preço da ação no último dia do período
- **Destaques Operacionais (pág. 32):**
  - **Receita Total:** Prêmio Retidos + Receitas de Operações de Crédito + Outras Receitas Não Seguro

# Contato

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

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

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

# EARNINGS

IF IT HAD TO BE SUMMED  
UP IN JUST ONE VERB,  
THE PURPOSE OF PORTO  
IS TO TAKE CARE.

All the management efficiency and capacity to innovate that we have developed over 80 years can be summed up in this word. However, for this to be possible, it needs the company of another word, trust. Without it, we would not have 18 million clients trusting us with their most important things: their own health, their families, their homes, their most significant goods, their savings and assets.

AGEU ANASTACIO  
PA:101419

 Porto  
Seguro

## 4Q24

EARNINGS  
RELEASE  
PORTO SEGURO S.A.

 Porto



# Contents

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| Our Message                                                      | 03 |
| Management Analysis and Result for the Year                      | 05 |
| Porto Seguro Vertical                                            | 06 |
| Auto                                                             | 08 |
| P&C                                                              | 09 |
| Life and Pension Plan                                            | 10 |
| Summary and Income Statement – Insurance                         | 11 |
| Porto Saúde Vertical                                             | 12 |
| Summary and Income Statement – Healthcare                        | 15 |
| Porto Bank Vertical                                              | 16 |
| Financial Solutions for Credit                                   | 18 |
| Consortium                                                       | 20 |
| Financial Solutions for Rent and Guarantee                       | 21 |
| Summary and Income Statement – Bank                              | 22 |
| Porto Serviço Vertical                                           | 23 |
| Summary and Income Statement – Porto Serviço                     | 25 |
| Financial Result                                                 | 27 |
| Investments, Capital Adequacy, Market Indicators and Projections | 29 |
| Operating Highlights                                             | 32 |
| Financial Statements                                             | 34 |
| ESG – Environmental, Social and Governance Factors               | 40 |
| Ecosystem Strengthening                                          | 43 |
| Appendix                                                         | 47 |

From this edition of the **Earnings Release**, you will meet some of our employees, brokers and Suppliers. The results you will see below arise from the work of more than 60 thousand people who look after the 18 million clients that Porto serves everyday.

COVER: AGEU – Service provider, 13 years with Porto.

# Our Message



## Increasingly strong and diversified

The year 2024 ended in a very positive way for us. The figures you will see here are the result of the strategy of diversifying and strengthening the four business units of the Porto Ecosystem. **Our revenues grew by double digits, reaching R\$ 10 billion in the fourth quarter (+14% vs. 4Q23) and R\$ 37 billion in the year to date (+13% vs. 2023).** These figures, coupled with the 18 million clients reached, are examples that reinforce the consistency of this path.

**In the last quarter, we recorded net income, excluding extraordinary effects, of R\$ 710 million (+3% vs. 4Q23) and an ROAE of 20%.**

**In the year to date, net income, excluding extraordinary effects, reached R\$ 2.7 billion (+18% vs. 2023).** It is worth highlighting that both in the quarter and in the year the return on equity was over 20% in all our Business Verticals (Insurance, Health, Bank and Services).

**Performance of the business units compared to 4Q23:**

**Insurance:** growth of 4% at Porto Seguro, with highlights in the P&C (+14%) and Life (+10%) segments. In Auto, premiums grew 2% and the insured fleet increased 1%. We maintained a Combined Ratio of 89%, in line with our strategy of maintaining margins.

**Health:** Porto Saúde recorded a 24% increase in the number of lives covered by its Health Insurance, reaching 675 thousand beneficiaries; and +27% in Dental, which reached 995 thousand people. These figures contributed to the 37% increase in revenues. The Combined Ratio for the quarter was 89%, accounting for an improvement of 4 p.p. **Net income for the period was R\$ 139 million (+109%).**

**Bank:** Porto Bank's revenue rose 21% in 4Q24, with growth in all business lines: Consortium (+35%), Capitalization (+21%), Financial Risks (+16%) and Cards, Financing and Loans (+17%). The NPL of Loan Operations over 90 days decreased to 5.2%<sup>3</sup>, accounting for an improvement of 1.2 p.p. compared to 3Q24 and below the market average<sup>1</sup>, reflecting the evolution of credit quality. **This performance resulted in a 53% increase in annual net income, totaling R\$ 632 million in 2024.**

**Services:** Porto Serviço recorded R\$ 641 million in revenue and carried out 1.4 million services in the quarter, with growth in sales to end consumers (+62% vs. 4Q23) and strategic partnerships (+25% vs. 4Q23) standing out, which together accounted for 27% of 4Q24 revenue.

1) Excluding the net impact of the write-off of the Subscription Car product in the amount of R\$ -41 million, the effect of R\$ -14 million from the rollover of securities in the financial investments portfolio and non-recurring gains of R\$ 16 million associated with the operation with Oncoclínicas.

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

3) Excluding the effects of the portfolio sale, Over 90 would be 6.1%, accounting for an improvement of 0.3 p.p. compared to 3Q24.

# Our Message



Revenue from financial investments (excluding Pension Plan, portfolio ALM and securities rollovers) totaled R\$ 347 million in 4Q24, achieving a return equivalent to 90% of the CDI rate, driven by the performance of allocations to shares and fixed-rate securities. The net financial result was R\$ 272 million in the quarter.

Our commitment to efficiency and financial sustainability has also remained firm. **The operating efficiency ratio, which considers the sum of Administrative Expenses in relation to Total Revenue, improved both in the quarter (11.2%, -0.6 p.p.) and in the year (11.4%, -0.4 p.p.), reflecting productivity gains.**

Another important milestone was the celebration of the 20<sup>th</sup> anniversary of Porto's listing on the Brazilian Stock Exchange, as well as its recent inclusion in the Ibovespa Index, reflecting our growth trajectory. **The results in 2024 reinforce our confidence in the path we are following and in the strong and true connections we have cultivated with Clients, Employees, Brokers, Suppliers, Service Providers and Investors.** There are thousands of very special people who give us the privilege of being with us everyday, some of whom you will get to know quarterly in this new version of our Report.

**Porto's vocation is Caring.** Constantly striving to perfect our way of caring, we continue towards our purpose day after day: Increasingly be a "Safe Haven" for people and their dreams (Porto Seguro means "Safe Haven in Portuguese).



# Management Analysis and Result for the Year 4Q24



| PORTO SEGURO S.A.'S INCOME STATEMENT                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4Q24           | 4Q23           | Δ%           | 3Q24           | Δ%            | 2024            | 2023            | Δ%          |
| <b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>9,835.0</b> | <b>8,617.8</b> | <b>14.1</b>  | <b>9,487.1</b> | <b>3.7</b>    | <b>36,929.7</b> | <b>32,621.0</b> | <b>13.2</b> |
| Retained Premium                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 7,428.4        | 6,699.7        | 10.9         | 7,145.4        | 4.0           | 27,800.5        | 25,066.0        | 10.9        |
| Earned Premium (insurance and healthcare vertical)                                                                                                                                                                                                                                                                        | 7,163.8        | 6,392.8        | 12.1         | 6,986.6        | 2.5           | 27,478.6        | 24,051.5        | 14.2        |
| Non-Insurance Revenues                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2,406.7        | 1,918.1        | 25.5         | 2,341.6        | 2.8           | 9,129.2         | 7,555.0         | 20.8        |
| Retained Net Claims                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | (4,089.8)      | (3,529.7)      | 15.9         | (3,996.0)      | 2.3           | (15,675.8)      | (13,146.9)      | 19.2        |
| Credit Losses (a)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | (495.4)        | (422.2)        | 17.3         | (441.2)        | 12.3          | (1,816.6)       | (1,725.1)       | 5.3         |
| Commission                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | (1,672.9)      | (1,520.6)      | 10.0         | (1,632.8)      | 2.5           | (6,427.2)       | (5,565.6)       | 15.5        |
| Tax Expenses                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | (347.2)        | (302.9)        | 14.6         | (340.3)        | 2.0           | (1,290.9)       | (1,141.0)       | 13.1        |
| Operating Expenses                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | (839.8)        | (645.0)        | 30.2         | (778.0)        | 8.0           | (3,114.6)       | (2,860.6)       | 8.9         |
| Administrative Expenses                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | (1,103.0)      | (1,017.4)      | 8.4          | (1,050.1)      | 5.0           | (4,194.6)       | (3,819.4)       | 9.8         |
| <b>Operating Income</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>1,022.5</b> | <b>873.1</b>   | <b>17.1</b>  | <b>1,089.9</b> | <b>(6.2)</b>  | <b>4,088.0</b>  | <b>3,347.9</b>  | <b>22.1</b> |
| Financial Results                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 271.9          | 362.1          | (24.9)       | 246.4          | 10.4          | 919.4           | 1,019.6         | (9.8)       |
| <b>EBIT</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>1,294.4</b> | <b>1,235.2</b> | <b>4.8</b>   | <b>1,336.3</b> | <b>(3.1)</b>  | <b>5,007.3</b>  | <b>4,367.4</b>  | <b>14.7</b> |
| Income Tax and Social Contribution                                                                                                                                                                                                                                                                                        | (351.2)        | (382.5)        | (8.2)        | (294.7)        | 19.2          | (1,319.3)       | (1,262.6)       | 4.5         |
| Profit Sharing                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | (255.2)        | (191.0)        | 33.6         | (284.3)        | (10.2)        | (975.6)         | (766.4)         | 27.3        |
| Non-controlling shareholders in subsidiaries                                                                                                                                                                                                                                                                              | (12.7)         | (6.9)          | 84.4         | (11.8)         | 7.0           | (45.9)          | (48.7)          | (5.7)       |
| Result from Investee Companies and Subsidiaries                                                                                                                                                                                                                                                                           | (8.5)          | (6.0)          | 41.6         | (0.7)          | -             | (12.5)          | (23.2)          | (46.0)      |
| <b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>666.8</b>   | <b>648.8</b>   | <b>2.8</b>   | <b>744.8</b>   | <b>(10.5)</b> | <b>2,653.9</b>  | <b>2,266.4</b>  | <b>17.1</b> |
| Adjustment IFRS 17 (b)                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 4.0            | 40.1           | (90.1)       | (5.7)          | (169.5)       | (9.1)           | (0.3)           | -           |
| <b>Net Income</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>670.8</b>   | <b>688.9</b>   | <b>(2.6)</b> | <b>739.1</b>   | <b>(9.2)</b>  | <b>2,644.8</b>  | <b>2,266.1</b>  | <b>16.7</b> |
| Extraordinary Items                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 39.6           | -              | -            | -              | -             | 35.6            | 6.2             | 4.7         |
| Recurring Net Income                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 710.4          | 688.9          | 3.1          | 739.1          | (3.9)         | 2,680.4         | 2,272.3         | 18.0        |
| Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing                                                                                                                                                                                                                                                | 33.8%          | 36.6%          | -2.8         | 28.0%          | 5.8           | 32.7%           | 35.1%           | -2.3        |
| Average Shareholders' Equity                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 13,233.0       | 11,538.1       | 14.7         | 12,917.1       | 2.4           | 13,233.0        | 11,538.1        | 14.7        |
| <b>ROAE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>20.3%</b>   | <b>23.9%</b>   | <b>-3.6</b>  | <b>22.9%</b>   | <b>-2.6</b>   | <b>20.0%</b>    | <b>19.6%</b>    | <b>0.3</b>  |
| <b>Extraordinary Events</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| <b>Net Income for the Period</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>670.8</b>   | <b>688.9</b>   | <b>(2.6)</b> | <b>739.1</b>   | <b>(9.2)</b>  | <b>2,644.8</b>  | <b>2,266.1</b>  | <b>16.7</b> |
| Onco Clínicas (c)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | (15.6)         | -              | -            | -              | -             | (39.0)          | (35.6)          | 9.5         |
| Write-offs of Investments (d)                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 41.0           | -              | -            | -              | -             | 41.0            | 41.8            | (1.9)       |
| Rollover of securities (e)                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 14.2           | -              | -            | -              | -             | 33.6            | -               | -           |
| <b>Recurring Net Income</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>710.4</b>   | <b>688.9</b>   | <b>3.1</b>   | <b>739.1</b>   | <b>(3.9)</b>  | <b>2,680.4</b>  | <b>2,272.3</b>  | <b>18.0</b> |
| (a) Credit Losses from Credit Card operations, Loans and Financing and Financial Risks.                                                                                                                                                                                                                                   |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (b) Corporate results are impacted by the adoption of the IFRS 17/CPC 50 standard, bringing changes to accounting practices, affecting insurance results. For management results purposes, insurance results remain accounted for according to the IFRS 4/CPC 11 accounting standard, in accordance with SUSEP standards. |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (c) joint venture of oncological medical services                                                                                                                                                                                                                                                                         |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (d) write-off of investment assets due to change of strategy                                                                                                                                                                                                                                                              |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| (e) Roll-over of government bonds to longer maturities at higher rates                                                                                                                                                                                                                                                    |                |                |              |                |               |                 |                 |             |
| <b>Operating Efficiency</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| Administrative Expenses                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | (1,103.0)      | (1,017.4)      | 8.4          | (1,050.1)      | 5.0           | (4,194.6)       | (3,819.4)       | 9.8         |
| Total Revenue                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 9,835.0        | 8,617.8        | 14.1         | 9,487.1        | 3.7           | 36,929.7        | 32,621.0        | 13.2        |
| <b>Operating Efficiency Ratio</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>11.2%</b>   | <b>11.8%</b>   | <b>-0.6</b>  | <b>11.1%</b>   | <b>0.1</b>    | <b>11.4%</b>    | <b>11.7%</b>    | <b>-0.4</b> |
| <b>Insurance Vertical Result and ROAE<sup>1</sup></b>                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| Net Income (R\$ million) Insurance                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 441.4          | 474.1          | (6.9)        | 429.9          | 2.7           | 1,643.4         | 1,894.6         | (13.3)      |
| ROAE % Insurance                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 29.7%          | 33.4%          | -3.7         | 28.9%          | 0.8           | 27.7%           | 33.4%           | -5.7        |
| <b>Healthcare Vertical Result and ROAE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| Net Income (R\$ million) Health care                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 138.8          | 66.5           | 108.6        | 76.7           | 81.0          | 393.6           | 200.4           | 96.4        |
| ROAE % Healthcare                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 38.0%          | 23.5%          | 14.5         | 22.2%          | 15.8          | 27.0%           | 17.7%           | 9.3         |
| <b>Bank Vertical Result and ROAE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| Net Income (R\$ million) Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 162.4          | 145.5          | 11.6         | 165.4          | (1.8)         | 632.2           | 412.6           | 53.2        |
| ROAE % Bank                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 26.7%          | 38.4%          | -11.7        | 29.0%          | -2.3          | 26.0%           | 27.2%           | -1.3        |
| <b>Service Vertical Result and ROAE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| Net Income (R\$ million) Services                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 58.9           | -              | -            | 52.5           | 12.1          | 204.6           | -               | -           |
| ROAE % Services                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 25.8%          | -              | -            | 23.8%          | 2.1           | 22.5%           | -               | -           |
| <b>Income Statement – Other Businesses and Other</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| Net Income (R\$ million) Other Businesses and Other                                                                                                                                                                                                                                                                       | (130.7)        | 2.7            | -            | 14.6           | -             | (228.9)         | (241.4)         | (5.2)       |
| <b>Results of Porto Group</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>4Q24</b>    | <b>4Q23</b>    | <b>Δ%</b>    | <b>3Q24</b>    | <b>Δ%</b>     | <b>2024</b>     | <b>2023</b>     | <b>Δ%</b>   |
| Net Income (R\$ million) Porto Seguro S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                | 670.8          | 688.9          | (2.6)        | 739.1          | (9.2)         | 2,644.8         | 2,266.1         | 16.7        |
| ROAE % Porto Seguro S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 20.3%          | 23.9%          | -3.6         | 22.9%          | -2.6          | 20.0%           | 19.6%           | 0.3         |

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



# Porto Seguro

ROBSON  
Commercial Manager  
13 years with Porto

4Q24

## → Main Highlights

**16.6 M**

of current items/lives  
(Dec 2024) +9.7% YoY

**R\$ 5.6 B**

in total revenue<sup>1</sup>  
(4Q24) +4.0% YoY

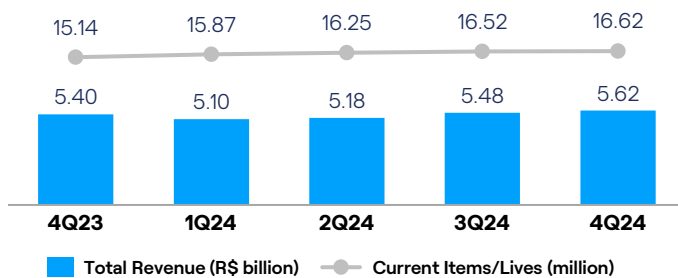
Result of

**R\$ 441.4 M**

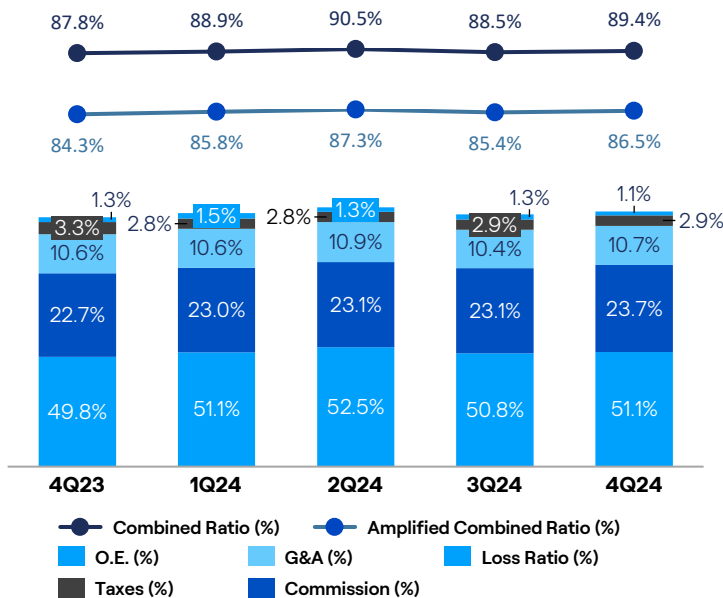
(4Q24) +7.2% YoY<sup>2</sup>

We ended the quarter with 16.6 million items/lives in force in Porto Seguro Vertical (+9.7% vs. 4Q23), with emphasis on the increase of 1.1 million clients Life Insurance (+20.9% vs. 4Q23).

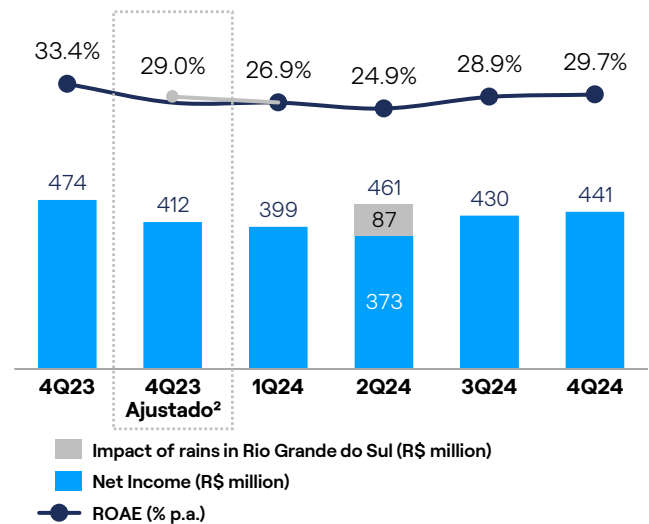
- Addition of 1.1 million Insured Lives in Life Insurance vs. 4Q23
- Loss ratio of 51.1% in Vertical; -1.1 p.p. vs. 4Q23<sup>2</sup>
- Combined Ratio of 89.4%; -0.6 p.p. vs. 4Q23<sup>2</sup>
- Vertical Result of R\$ 441.4 million in the 4Q24; +7.2% vs. 4Q23<sup>2</sup>
- ROAE of 29.7%, +0.7 p.p. vs. 4Q23<sup>2,3</sup>



### Combined ratio



### Net income and Profitability<sup>3</sup>



The result of Porto Seguro Vertical in the fourth quarter of 2024 was R\$ 441.4 million (+7.2% vs. 4Q23)<sup>2</sup>, while the ROAE reached 29.7% in the period (+0.7 p.p. vs. 4Q23)<sup>3</sup>. The Combined Ratio reached 89.4% in the period (-0.6 p.p. vs. 4Q23)<sup>2</sup>.

The continuous search for reducing loss ratio through improvements in underwriting models, better claims control and discipline in pricing have contributed to maintaining consistent profitability.

(1) Total revenue comprises retained premiums + revenues.

(2) Adjustment of 4Q23 to allow comparability with 4Q24, since as of the first quarter of 2024, mainly, the loss ratio, combined ratio, amplified combined ratio, income and ROAE started to be impacted by the Assistance operation markup. By adjusting 4Q23 to allow comparability with 4Q24, the loss ratio of 4Q23 would be 52.3%, the Combined Ratio would be 90.0% and the Expanded Combined Ratio would be 86.5%.

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

## → Auto

**6.0 M**  
vehicles  
(Dec'24)  
+1.4% YoY

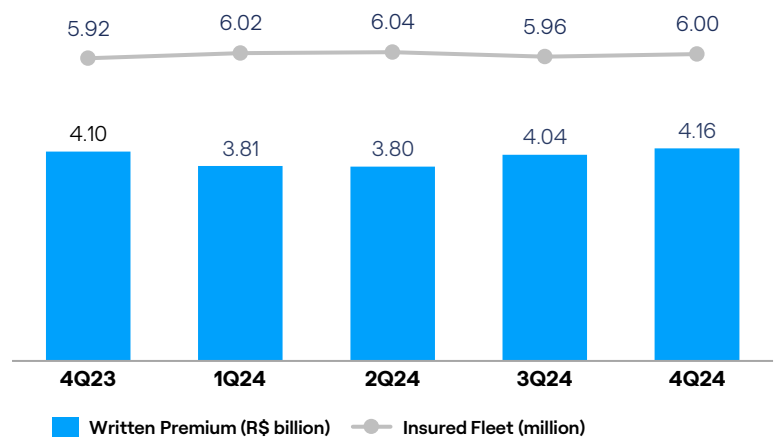
**R\$ 4.2 B**  
in written premium  
(4Q24)  
+1.5% YoY

- R\$ 15.8 billion in premiums (+0.6% vs. 2023)
- Market Share of 27.4% in 11M24<sup>1</sup>
- 6 million vehicles in the fleet in 4Q24 (+82 thousand vs. 4Q23)
- Loss ratio of 56.5% in 4Q24; increase of 0.6 p.p. (vs. 4Q23)<sup>2</sup>

### Written Premium and Insured Fleet

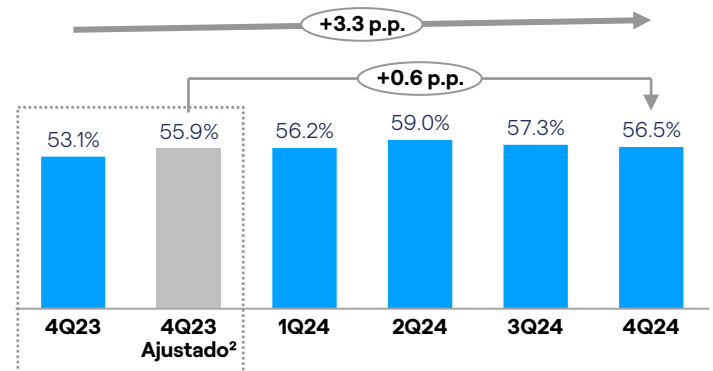
Auto's total written premium grew 1.5% (vs. 4Q23). Moreover, we increased our insured fleet by 1.4% (vs. 4Q23), preserving our strategy of maintaining healthier margins.

In recent months, we have continued to make progress in integrating the brands (Porto Seguro, Azul, Itaú and Mitsui Sumitomo), capturing operational efficiencies and expanding the offer of more segmented coverage. This move contributes to our insurance inclusion strategy, while at the same time improving the client experience through more personalized benefits and the increasing use of technology in interactions with Porto.



### Loss Ratio

Auto loss ratio reached 56.5% in the quarter (+0.6 p.p. vs. 4Q23<sup>2</sup>) and 57.2% in the year to date (+1.0 p.p. vs. 2023<sup>2</sup>), remaining below the historical average in both periods.



### Market View (11M24<sup>1</sup>)

In 11M24<sup>1</sup>, market loss ratio increased 1.3 p.p. (vs. 11M23), mainly driven by the effects of the heavy rains in Rio Grande do Sul for the period.

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

| Company                 | % Market | Premium (R\$ B) | % Loss Ratio |
|-------------------------|----------|-----------------|--------------|
| Porto Seguro Group      | 27.4%    | 14.40           | 57.5%        |
| 2 <sup>nd</sup> Largest | 17.2%    | 9.05            | 62.9%        |
| 3 <sup>rd</sup> Largest | 14.0%    | 7.36            | 57.3%        |
| 4 <sup>th</sup> Largest | 12.2%    | 6.40            | 64.8%        |
| 5 <sup>th</sup> Largest | 11.8%    | 6.20            | 57.4%        |
| Total Market (ex-Porto) |          |                 | 60.3%        |

(1) Market data for the accumulated period from January to November 2024. Source: Susep/Porto Seguro

(2) Comparing 4Q23 and 4Q24, the Adjusted Loss Ratio in 4Q23 considers the Assistance markup, which started to be considered as of 1Q24.

## → P&C

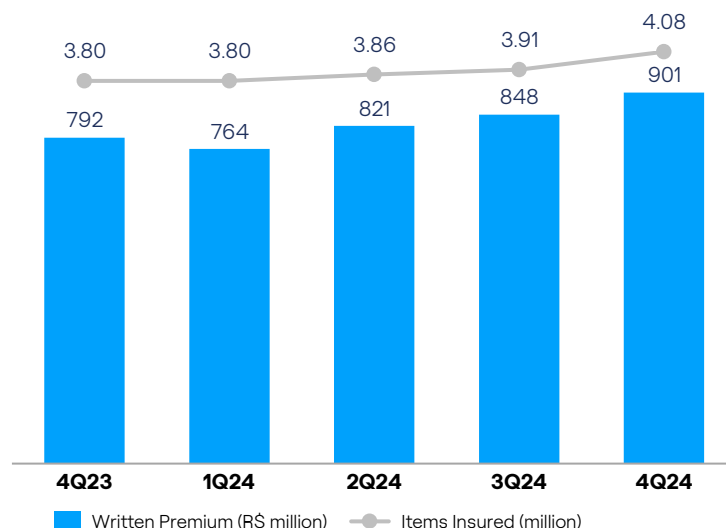
**R\$ 901.0 M**  
in written premium (4Q24)  
+13.8% YoY

**4.1 M**  
of items  
(Sep 2024)  
+7.5% YoY

- 13.8% growth in premiums in 4Q24 (vs. 4Q23)
- Increase of 286 thousand items (vs. 4Q23)
- P&C Loss Ratio improved 6.2 p.p. (vs. 4Q23)<sup>1</sup>, reaching 37.7% in the quarter.

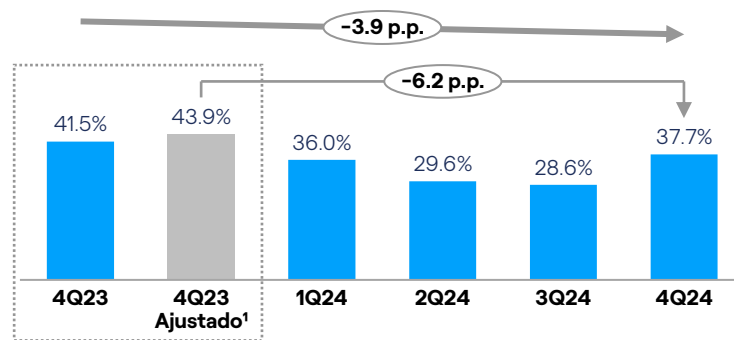
### Written Premium and Items Insured

Our P&C insurance premiums grew 13.8% compared to 4Q23, mainly driven by double-digit growth in the Homeowner and Commercial products and even more expressive growth of over 20% in the Real Estate, Condominium and Cell Phone products, attracting new clients to the Company.



### Loss Ratio

The total loss ratio for P&C products recorded an improvement of 6.2 p.p. compared to the fourth quarter of 2023<sup>1</sup>, due to the improvement in risk underwriting and the lower fire incidence in the period.



### Market View (11M24)

#### Homeowner

| Company                        | % Market | Premium (R\$ million) | % Loss Ratio |
|--------------------------------|----------|-----------------------|--------------|
| Porto Seguro Group             | 20.7%    | 1,137.8               | 37.4%        |
| 2 <sup>nd</sup> Largest        | 16.3%    | 897.1                 | 19.7%        |
| 3 <sup>rd</sup> Largest        | 15.2%    | 836.9                 | 16.6%        |
| 4 <sup>th</sup> Largest        | 13.5%    | 741.6                 | 23.4%        |
| 5 <sup>th</sup> Largest        | 7.2%     | 396.4                 | 43.1%        |
| <b>Total Market (ex-Porto)</b> |          |                       | <b>27.1%</b> |

#### Commercial<sup>2</sup>

| Company                        | % Market | Premium (R\$ million) | % Sinistralidade <sup>3</sup> |
|--------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------------|
| Porto Seguro Group             | 24.7%    | 968.1                 | 31.8%                         |
| 2 <sup>nd</sup> Largest        | 8.3%     | 327.0                 | 19.1%                         |
| 3 <sup>rd</sup> Largest        | 8.2%     | 320.7                 | 38.0%                         |
| 4 <sup>th</sup> Largest        | 7.7%     | 301.8                 | 38.1%                         |
| 5 <sup>th</sup> Largest        | 7.6%     | 298.8                 | 54.7%                         |
| <b>Total Market (ex-Porto)</b> |          |                       | <b>38.2%</b>                  |

(1) For comparison purposes, between 4Q23 and 4Q24, the Adjusted Loss Ratio in 4Q23 includes the Assistance markup, which started to be considered as of 1Q24.

(2) Considers line 118 of SUSEP.

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

## → Life and Pension Plan

**6.4 M**

Lives Insured  
(Dec 2024)  
+20.9% YoY

**R\$ 406.0 M**

in Life premiums  
(4Q24)  
+10.0% YoY

**R\$ 5.9 B**

AUM Pension Plan  
(Dec 2024)  
+4.0% YoY

Growth in Life premiums (+10.0% vs. 4Q23), mainly explained by the increase in the number of lives insured (+20.9% vs. 4Q23)

Life loss ratio of 33.7% in 4Q24 (stable vs. 4Q23)

### Written Premium and Items Insured

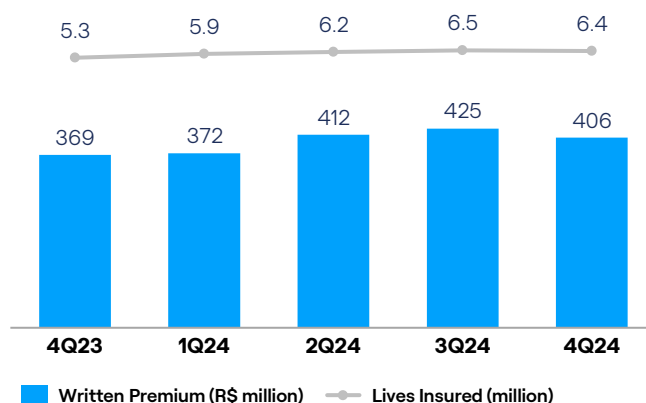
In 4Q24, Life premiums increased by 10.0% and the number of lives insured grew 20.9% compared to 4Q23. The faster expansion in items is due to the change in mix, with an increase in products aimed at companies.

The expansion recorded for the period is mainly explained by the performance of Moneylender, Group Life and Travel Insurance segment.

In the Moneylender segment, quarterly premiums grew above the market<sup>1</sup> (+27.3% vs. 4Q23), driven by commercial actions that expanded the base of partner brokers, as well as an increase in sales.

In Group Life, expansion reached +13.0% (vs. 4Q23), ratifying the growth strategy in the segment and the new partnership with Porto Saúde through an integrated Health and Life insurance solution for companies.

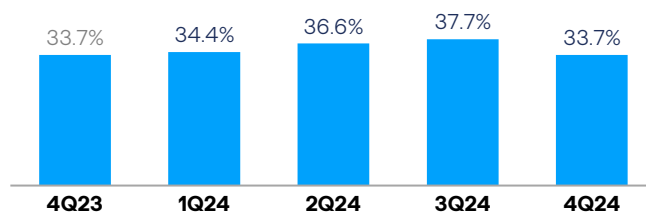
In Travel insurance, we maintained our market leadership<sup>1</sup> in the broker channel, with growth of 14.8% (vs. 4Q23), due to the restructuring of the product and the strengthening of the supply channels.



### Loss Ratio - Life

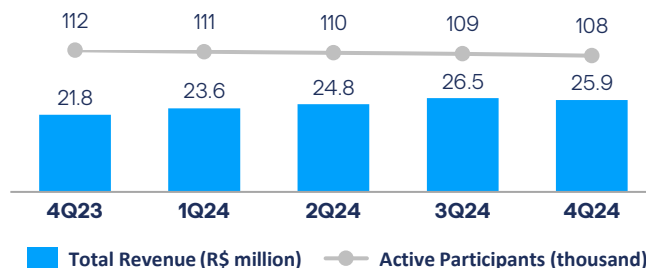
Life's quarterly loss ratio reached 33.7% in 4Q24, remaining stable in relation to the same period of last year.

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



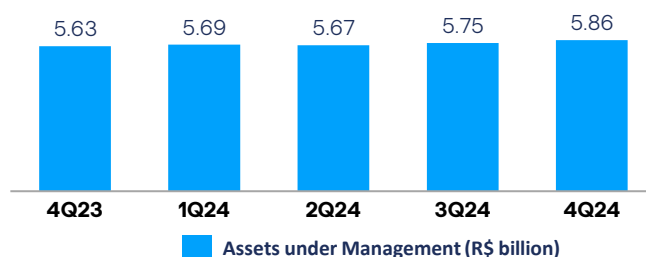
### Effective Revenue and Active Participants - Pension Plan

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



### Assets under Management - Pension Plan

Pension plan's assets under management increased by 4.0% in relation to the 4Q23, reaching R\$ 5.86 billion at the end of quarter. Gross funding was driven by an increase of 51.6% in Contributions (vs. 4Q23).



## → Financial and Operational Summary and I/S

### Financial and Operational Summary – Porto Seguro

| Auto                                             | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
|--------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|---------|
| Written Premium (R\$ million)                    | 4,160.8 | 4,099.1 | 1.5%    | 4,035.8 | 3.1%    | 15,811.6 | 15,723.0 | 0.6%    |
| Earned Premiums (R\$ million)                    | 3,967.3 | 3,944.3 | 0.6%    | 3,978.7 | -0.3%   | 15,862.6 | 15,201.7 | 4.3%    |
| Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)                     | 56.5%   | 53.1%   | 3.3     | 57.3%   | -0.8    | 57.2%    | 53.7%    | 3.5     |
| Adjusted Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)            | 56.5%   | 55.9%   | 0.6     | 57.3%   | -0.8    | 57.2%    | 56.3%    | 1.0     |
| Insured Fleet (thousand)                         | 6,000.4 | 5,918.3 | 1.4%    | 5,955.3 | 0.8%    | 6,000.4  | 5,918.3  | 1.4%    |
| P&C                                              | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
| Written Premium (R\$ million)                    | 901.0   | 792.0   | 13.8%   | 847.8   | 6.3%    | 3,333.8  | 2,984.7  | 11.7%   |
| Earned Premiums (R\$ million)                    | 794.8   | 691.7   | 14.9%   | 779.2   | 2.0%    | 3,034.7  | 2,621.8  | 15.7%   |
| Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)                     | 37.7%   | 41.5%   | -3.9    | 28.6%   | 9.1     | 33.0%    | 35.7%    | -2.7    |
| Adjusted Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)            | 37.7%   | 43.9%   | -6.2    | 28.6%   | 9.1     | 33.0%    | 37.8%    | -4.8    |
| Items Insured (thousand)                         | 4,082.7 | 3,796.9 | 7.5%    | 3,905.1 | 4.5%    | 4,082.7  | 3,796.9  | 7.5%    |
| Life                                             | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
| Written Premium (R\$ million)                    | 406.0   | 369.2   | 10.0%   | 425.0   | -4.5%   | 1,615.3  | 1,475.5  | 9.5%    |
| Earned Premiums (R\$ million)                    | 417.4   | 347.6   | 20.1%   | 400.2   | 4.3%    | 1,548.3  | 1,341.9  | 15.4%   |
| Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)                     | 33.7%   | 33.7%   | 0.0     | 37.7%   | -4.0    | 35.6%    | 32.5%    | 3.1     |
| Lives Insured (thousand)                         | 6,428.0 | 5,318.0 | 20.9%   | 6,548.0 | -1.8%   | 6,428.0  | 5,318.0  | 20.9%   |
| Pension Plan                                     | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
| Financial Administration Fee (TAF) (R\$ million) | 14.1    | 13.2    | 6.7%    | 14.4    | -2.4%   | 56.0     | 53.3     | 4.9%    |
| Loading Fee (R\$ million)                        | 0.2     | 0.4     | -36.9%  | 0.2     | -3.8%   | 1.0      | 1.5      | -32.2%  |
| Earned Premiums (R\$ million)                    | 11.6    | 8.2     | 41.2%   | 11.8    | -1.6%   | 43.7     | 29.9     | 46.2%   |
| Total Effective Revenue (R\$ million)            | 25.9    | 21.8    | 19.0%   | 26.5    | -2.0%   | 100.7    | 84.8     | 18.8%   |
| Total Active Participants (thousand)             | 107.6   | 111.7   | -3.7%   | 109.0   | -1.3%   | 107.6    | 111.7    | -3.7%   |
| Assets under Management (R\$ million)            | 5,861.6 | 5,634.2 | 4.0%    | 5,750.1 | 1.9%    | 5,861.6  | 5,634.2  | 4.0%    |
| Uruguay Seguros                                  | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
| Written Premium (R\$ million)                    | 182.9   | 143.6   | 27.3%   | 167.8   | 9.0%    | 651.3    | 560.6    | 16.2%   |
| Earned Premiums (R\$ million)                    | 169.9   | 133.7   | 27.0%   | 159.5   | 6.5%    | 617.2    | 529.7    | 16.5%   |
| Loss Ratio (%) - Chg. (p.p.)                     | 34.7%   | 39.0%   | -4.3    | 33.9%   | 0.8     | 33.8%    | 36.6%    | -2.8    |
| Service Revenue (R\$ million)                    | 9.6     | 8.9     | 7.1%    | 9.8     | -2.4%   | 38.8     | 35.9     | 8.0%    |
| Other Insurance                                  | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
| Revenues/Premiums (R\$ million) *                | 2.7     | 4.3     | -36.6%  | 3.6     | -24.6%  | 13.1     | 17.4     | -24.8%  |

\*Coinsurance, Trackers and Run Off (RCO and Others - Azul)

| Reinsurance                               | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|---------|
| Reinsurance (R\$ million)                 | -69.6   | -35.2   | 97.4%   | -31.8   | 118.7%  | -176.4   | -195.7   | -9.8%   |
| Total Porto Seguro                        | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024     | 2023     | Δ%/p.p. |
| Total Revenue (Retained premium+Revenues) | 5,619.4 | 5,403.8 | 4.0%    | 5,484.4 | 2.5%    | 21,388.2 | 20,686.2 | 3.4%    |
| Net Income (R\$ million)                  | 441.4   | 474.1   | -6.9%   | 429.9   | 2.7%    | 1,643.4  | 1,894.6  | -13.3%  |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.)                    | 29.7%   | 33.4%   | -3.7    | 28.9%   | 0.8     | 27.7%    | 33.4%    | -5.7    |
| Adjusted Net Income (R\$ million)         | 441.4   | 411.8   | 7.2%    | 429.9   | 2.7%    | 1,643.4  | 1,678.5  | -2.1%   |
| Adjusted ROAE (%) - Chg. (p.p.)           | 29.7%   | 29.0%   | 0.7     | 28.9%   | 0.8     | 27.7%    | 29.6%    | -1.9    |

### Managerial Income Statement – Porto Seguro

| Porto Seguro Income Statement                       | 4Q24           | 4Q23           | Δ%            | 3Q24           | Δ%           | 2024            | 2023            | Δ%            |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>Total Revenue (Retained premium+Revenues)</b>    | <b>5,619.4</b> | <b>5,403.8</b> | <b>4.0</b>    | <b>5,484.4</b> | <b>2.5</b>   | <b>21,388.2</b> | <b>20,686.2</b> | <b>3.4</b>    |
| Retained Premium                                    | 5,592.5        | 5,377.1        | 4.0           | 5,456.3        | 2.5          | 21,279.1        | 20,578.2        | 3.4           |
| Earned Premium                                      | 5,361.0        | 5,125.5        | 4.6           | 5,329.4        | 0.6          | 21,106.4        | 19,725.1        | 7.0           |
| Revenues                                            | 26.8           | 26.7           | 0.5           | 28.1           | (4.5)        | 109.1           | 108.1           | 1.0           |
| Retained Net Claims                                 | (2,740.6)      | (2,554.6)      | 7.3           | (2,706.3)      | 1.3          | (10,842.2)      | (9,738.4)       | 11.3          |
| Commission                                          | (1,270.2)      | (1,164.4)      | 9.1           | (1,233.9)      | 2.9          | (4,904.6)       | (4,392.1)       | 11.7          |
| Operating Expenses                                  | (64.0)         | (73.7)         | (13.2)        | (77.5)         | (17.5)       | (296.7)         | (297.1)         | (0.1)         |
| Tax Expenses                                        | (153.8)        | (169.1)        | (9.0)         | (152.1)        | 1.1          | (600.9)         | (629.4)         | (4.5)         |
| Administrative Expenses                             | (576.4)        | (548.8)        | 5.0           | (560.8)        | 2.8          | (2,263.1)       | (2,139.6)       | 5.8           |
| <b>Operating Result</b>                             | <b>582.9</b>   | <b>641.6</b>   | <b>(9.2)</b>  | <b>626.8</b>   | <b>(7.0)</b> | <b>2,307.9</b>  | <b>2,636.6</b>  | <b>(12.5)</b> |
| Financial result                                    | 153.8          | 219.3          | (29.9)        | 180.7          | (14.9)       | 709.6           | 890.6           | (20.3)        |
| <b>Results before Tax</b>                           | <b>736.6</b>   | <b>861.0</b>   | <b>(14.4)</b> | <b>807.5</b>   | <b>(8.8)</b> | <b>3,017.5</b>  | <b>3,527.2</b>  | <b>(14.4)</b> |
| Income Tax and Social Contribution                  | (163.9)        | (266.5)        | (38.5)        | (246.4)        | (33.5)       | (870.0)         | (1,145.6)       | (24.1)        |
| <b>Net Income before Participation</b>              | <b>572.7</b>   | <b>594.5</b>   | <b>(3.7)</b>  | <b>561.0</b>   | <b>2.1</b>   | <b>2,147.5</b>  | <b>2,381.6</b>  | <b>(9.8)</b>  |
| Shareholding                                        | (131.1)        | (119.2)        | 10.0          | (131.2)        | (0.0)        | (503.8)         | (483.9)         | 4.1           |
| <b>Net Income</b>                                   | <b>441.6</b>   | <b>475.3</b>   | <b>(7.1)</b>  | <b>429.9</b>   | <b>2.7</b>   | <b>1,643.8</b>  | <b>1,897.7</b>  | <b>(13.4)</b> |
| <b>Result from Investee Companies</b>               | <b>(0.2)</b>   | <b>(1.2)</b>   | <b>(85.3)</b> | <b>0.0</b>     | <b>-</b>     | <b>(0.4)</b>    | <b>(3.1)</b>    | <b>(88.7)</b> |
| <b>Total Net Income</b>                             | <b>441.4</b>   | <b>474.1</b>   | <b>(6.9)</b>  | <b>429.9</b>   | <b>2.7</b>   | <b>1,643.4</b>  | <b>1,894.6</b>  | <b>(13.3)</b> |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.)                              | 29.7%          | 33.4%          | -3.7          | 28.9%          | 0.8          | 27.7%           | 33.4%           | -5.7          |
| Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)                    | 89.4%          | 87.8%          | 1.6           | 88.5%          | 0.9          | 89.4%           | 86.9%           | 2.4           |
| Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)          | 86.5%          | 84.3%          | 2.2           | 85.4%          | 1.1          | 86.3%           | 83.3%           | 3.0           |
| Total Adjusted Net Income                           | 441.4          | 411.8          | 7.2           | 429.9          | 2.7          | 1,643.4         | 1,678.5         | (2.1)         |
| Adjusted ROAE (%) - Chg. (p.p.)                     | 29.7%          | 29.0%          | 0.7           | 28.9%          | 0.8          | 27.7%           | 29.6%           | -1.9          |
| Adjusted Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.)           | 89.4%          | 90.0%          | -0.6          | 88.5%          | 0.9          | 89.4%           | 89.0%           | 0.4           |
| Adjusted Amplified Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.) | 86.5%          | 86.5%          | 0.0           | 85.4%          | 1.1          | 86.3%           | 85.2%           | 1.0           |
| Basis - Financial investments                       | 5,397.5        | 5,672.8        | (4.9)         | 5,455.5        | (1.1)        | 5,397.5         | 5,672.8         | (4.9)         |

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



LIA  
Broker  
15 years with Porto

# Porto Saúde

4Q24

## → Members and Revenues

**R\$ 6.6 B**

in revenues in 2024  
(+43.9% vs. 2023)

**+132 k**

members in Health  
Insurance  
(+24.3% vs. 2023)

**R\$ 393.6M**

in net income in 2024  
(+96.4% vs. 2023)

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

In 2024, Revenues and Premiums reached R\$ 6.6 billion (+43.9% vs. 2023), the number of lives in Health insurance reached 675K (+132K vs. 2023) and income reached R\$ 393.6 million (+96.4% vs. 2023).

### Growth in members and revenue in the quarter (4Q24 vs. 3Q24)

- +34k lives in Health Insurance (+5.3% vs. 3Q24)
- +R\$ 137.2 million in revenue at the Vertical (+8.0% vs. 3Q24)

### Loss ratio (4Q24 vs. 4Q23)

- 75.1% in Health and Dental (-0.7 p.p. vs. 4Q23)

### Recurring income 2024 vs. 2023

- Growth of 115.2% in recurring net income\*

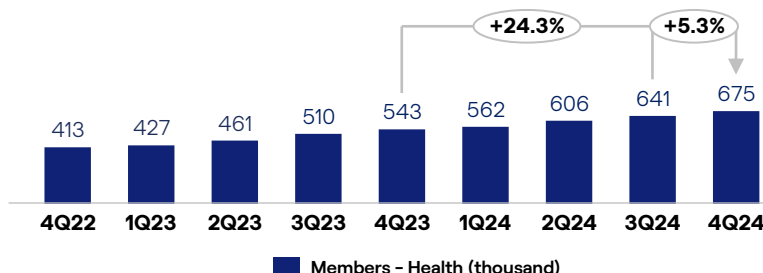
**ROAE reached 27.0% in 2024 (+9.3 p.p. vs. 2023)**
\*Net Income excluding non-recurring impact of the transaction with Oncoclínicas;

## Members

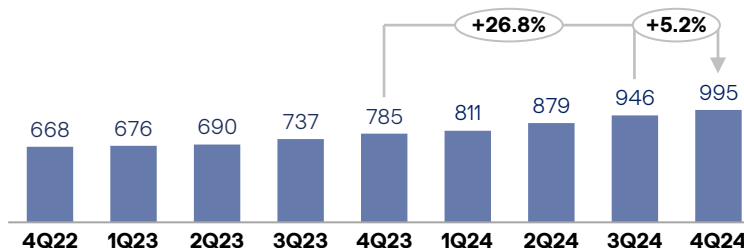
In Health Insurance, we reached 675 thousand members, maintaining a series of 17 consecutive quarters of growth.

We increased 132K lives compared to 4Q23 and + 34K lives compared to the immediately previous quarter.

In Dental insurance, we reached 995 thousand lives, increasing 210 thousand lives compared to 2023 and + 49 thousand lives compared to 3Q24.



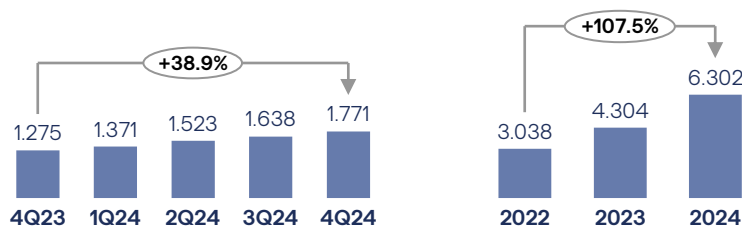
■ Members - Health (thousand)



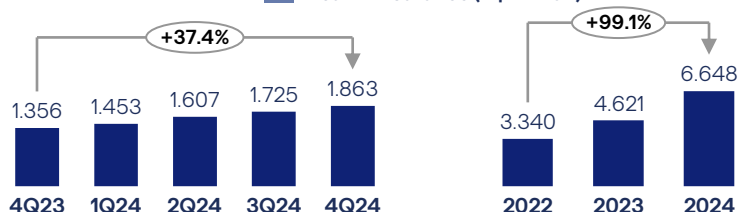
■ Members - Dental (thousand)

## Revenues

Revenues continued to grow significantly compared to the same period of 2023, reaching R\$ 1.9 billion in the quarter (+37.4% vs. 4Q23), accounting for an increase of +R\$ 507.0 million compared to the same period of 2023 and +R\$ 2 billion considering 2024 vs. 2023.



■ Health Insurance (R\$ million)



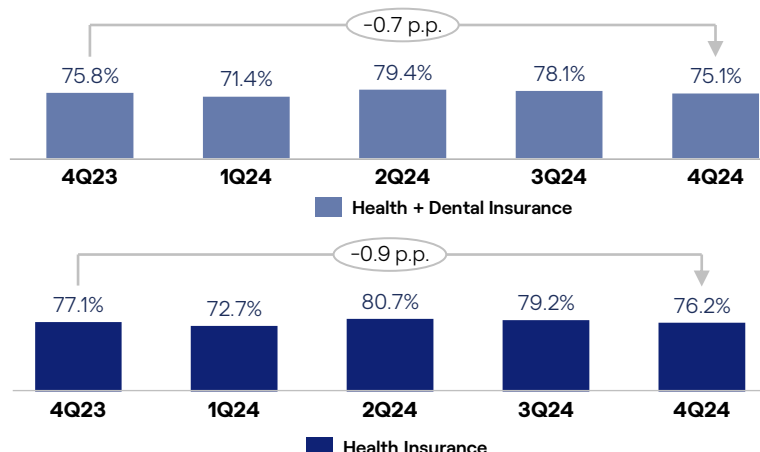
■ Porto Saúde (R\$ million)

## → Loss ratio and Results

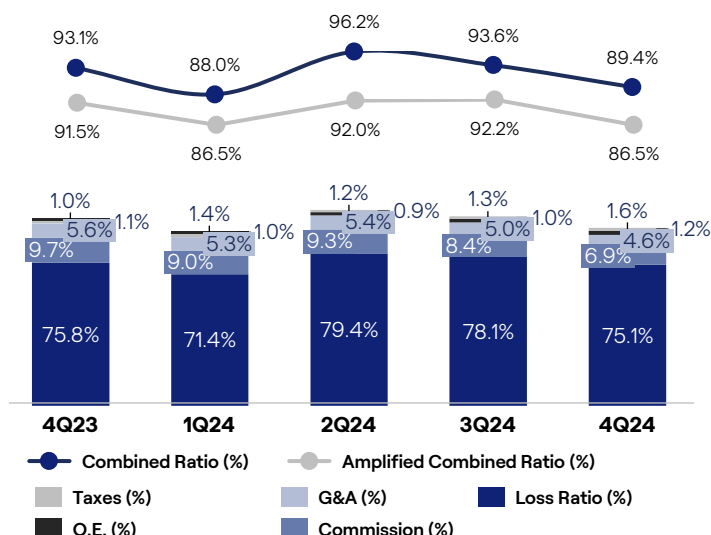
### Loss Ratio

The Health + Dental Insurance loss ratio in 4Q24 was 75.1%, showing an improvement of 0.7 p.p. compared to 4Q23. The indicator also reflects the seasonality expected for the period, showing a drop of 2.9 p.p. compared to the previous quarter.

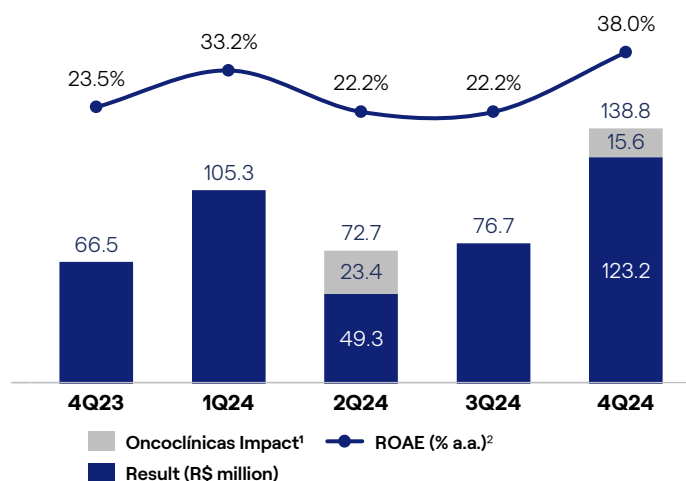
Health Insurance loss ratio closed at 76.2%, -0.9 p.p. compared to 4Q23, once again reinforcing the effects of our virtual verticalization strategy, with the Porto Medical Team and Partnerships, actions to combat fraud, as well as the new products and well-priced new sales.



### Combined ratio



### Net income and Profitability



The Healthcare vertical's Combined Ratio improved 3.7 p.p. (vs. 4Q23) to 89.4% in the quarter, reflecting lower loss ratio, efficiency in administrative expenses and commission. Net income reached R\$ 138.8 million in 4Q24 (+108.6% vs. 4Q23) and R\$ 393.6 million in 2024 (96.4% vs. 2023). Positive profitability was reflected in ROAE of 38.0% in the quarter (33.8% excluding the Oncoclínicas effect, +10.3 p.p. vs. 4Q23), and 27.0% in the year to date (24.3% excluding the Oncoclínicas effect, +9.7 p.p. vs. 2023<sup>3</sup>).

Regarding commission expenses, an adjustment was made to the deferral of commissions in September 2024 as a result of actuarial studies, which showed an increase in the average length of stay of clients in Health Insurance. In the quarter, the change generated an impact of 2.5 p.p. on the sales ratio, corresponding to R\$ 44.7 million in commission expenses or R\$ 21.1 million in net income.

### Results 2021–2024

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

|                               | 2021    | 2022    | 2023    | 2024    | CAGR 21-24 / Chg. (p.p.) |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|--------------------------|
| Members - Health (# thousand) | 349     | 413     | 543     | 675     | 24.6%                    |
| Revenue (R\$ M)               | 2,394.1 | 3,339.5 | 4,621.4 | 6,647.5 | 40.6%                    |
| Combined Ratio (%)            | 96.9%   | 98.4%   | 95.9%   | 91.8%   | -5.1 p.p.                |
| Net income (R\$ M)            | 57.1    | 86.3    | 200.4   | 393.6   | 90.3%                    |
| ROAE (%) <sup>2,3</sup>       | 12.1%   | 15.6%   | 17.7%   | 27.0%   | +14.9 p.p.               |

(1) Non-recurring impact of R\$ 15.6 million in 4Q24 related to the transaction with Oncoclínicas;

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

(3) Recurring ROAE (without Oncoclínicas effect) would be 14.6% in 2023 and 24.3% in 2024.

## → Financial and Operational Summary and I/S

### Financial and Operational Summary – Porto Saúde

| Health Insurance              | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024    | 2023    | Δ%/p.p. |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Written Premium (R\$ million) | 1,771.1 | 1,275.4 | 38.9%   | 1,637.6 | 8.2%    | 6,302.3 | 4,304.4 | 46.4%   |
| Members - (thousand)          | 675     | 543     | 24.3%   | 641     | 5.3%    | 675     | 543     | 24.3%   |

| Dental                        | 4Q24 | 4Q23 | Δ%/p.p. | 3Q24 | Δ%/p.p. | 2024  | 2023  | Δ%/p.p. |
|-------------------------------|------|------|---------|------|---------|-------|-------|---------|
| Written Premium (R\$ million) | 53.2 | 45.6 | 16.6%   | 50.8 | 4.6%    | 201.7 | 170.8 | 18.1%   |
| Members - (thousand)          | 995  | 785  | 26.8%   | 946  | 5.2%    | 995   | 785   | 26.8%   |

| Other                  | 4Q24 | 4Q23 | Δ%/p.p. | 3Q24 | Δ%/p.p. | 2024  | 2023  | Δ%/p.p. |
|------------------------|------|------|---------|------|---------|-------|-------|---------|
| Revenues (R\$ million) | 38.4 | 34.6 | 10.9%   | 37.0 | 3.9%    | 144.1 | 146.0 | -1.3%   |
| Clients - (thousand)   | 146  | 150  | -2.8%   | 149  | -1.8%   | 146   | 150   | -2.8%   |

| Total Porto Saúde                | 4Q24    | 4Q23    | Δ%/p.p. | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024    | 2023    | Δ%/p.p. |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Revenues (R\$ million)           | 1,862.7 | 1,355.6 | 37.4%   | 1,725.4 | 8.0%    | 6,648.1 | 4,621.2 | 43.9%   |
| Net Income (R\$ million)         | 138.8   | 66.5    | 108.6%  | 76.7    | 81.0%   | 393.6   | 200.4   | 96.4%   |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.)           | 38.0%   | 23.5%   | 14.5    | 22.2%   | 15.8    | 27.0%   | 17.7%   | 9.3     |
| Combined Ratio (%) - Chg. (p.p.) | 89.4%   | 93.1%   | -3.7    | 93.6%   | -4.3    | 91.8%   | 95.9%   | -4.1    |

### Managerial Income Statement – Porto Saúde

| DRE Porto Saúde                                   | 4T24           | 4T23           | Δ%           | 3T24           | Δ%          | 2024           | 2023           | Δ%           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Receita Total (Prêmio Retido + Receitas)</b>   | <b>1.862,7</b> | <b>1.355,6</b> | <b>37,4</b>  | <b>1.725,4</b> | <b>8,0</b>  | <b>6.648,1</b> | <b>4.621,2</b> | <b>43,9</b>  |
| Prêmio Retido                                     | 1.824,2        | 1.321,0        | 38,1         | 1.688,4        | 8,0         | 6.504,0        | 4.475,2        | 45,3         |
| Prêmio Ganho                                      | 1.800,2        | 1.287,0        | 39,9         | 1.655,2        | 8,8         | 6.362,9        | 4.318,4        | 47,3         |
| Receitas                                          | 38,4           | 34,6           | 10,9         | 37,0           | 3,9         | 144,1          | 146,0          | (1,3)        |
| Sinistros Líquidos Retidos                        | (1.352,9)      | (976,1)        | 38,6         | (1.292,2)      | 4,7         | (4.842,2)      | (3.403,7)      | 42,3         |
| Despesa Comercialização                           | (123,6)        | (124,7)        | (0,9)        | (138,8)        | (11,0)      | (529,9)        | (381,1)        | 39,0         |
| Despesas Operacionais                             | (51,2)         | (29,2)         | 75,1         | (41,8)         | 22,4        | (163,2)        | (125,2)        | 30,4         |
| Despesas com Tributos                             | (24,1)         | (17,3)         | 39,3         | (19,7)         | 22,2        | (81,7)         | (55,0)         | 48,5         |
| Despesas Administrativas                          | (89,9)         | (79,1)         | 13,7         | (88,8)         | 1,2         | (349,4)        | (296,7)        | 17,7         |
| <b>Resultado Operacional</b>                      | <b>197,0</b>   | <b>95,3</b>    | <b>106,7</b> | <b>110,8</b>   | <b>77,8</b> | <b>540,5</b>   | <b>202,7</b>   | <b>166,7</b> |
| Resultado Financeiro e Patrimonial                | 60,8           | 23,4           | 160,1        | 27,4           | 121,8       | 182,8          | 146,8          | 24,5         |
| <b>Resultado antes dos Impostos</b>               | <b>257,8</b>   | <b>118,7</b>   | <b>117,3</b> | <b>138,2</b>   | <b>86,5</b> | <b>723,3</b>   | <b>349,5</b>   | <b>107,0</b> |
| Imposto de Renda e Contribuição Social            | (81,5)         | (37,0)         | 120,2        | (40,8)         | 99,7        | (223,5)        | (103,6)        | 115,7        |
| <b>Lucro Líquido antes das Participações</b>      | <b>176,3</b>   | <b>81,6</b>    | <b>115,9</b> | <b>97,4</b>    | <b>81,0</b> | <b>499,8</b>   | <b>245,9</b>   | <b>103,3</b> |
| Participações                                     | (37,5)         | (15,1)         | 148,0        | (20,7)         | 80,9        | (106,3)        | (45,5)         | 133,6        |
| <b>Lucro Líquido</b>                              | <b>138,8</b>   | <b>66,5</b>    | <b>108,6</b> | <b>76,7</b>    | <b>81,0</b> | <b>393,6</b>   | <b>200,4</b>   | <b>96,4</b>  |
| <b>R.O.A.E. (%) - Var (p.p.)</b>                  | <b>38,0%</b>   | <b>23,5%</b>   | <b>14,5</b>  | <b>22,2%</b>   | <b>15,8</b> | <b>27,0%</b>   | <b>17,7%</b>   | <b>9,3</b>   |
| <b>Índice Combinado (%) - Var (p.p.)</b>          | <b>89,4%</b>   | <b>93,1%</b>   | <b>-3,7</b>  | <b>93,6%</b>   | <b>-4,3</b> | <b>91,8%</b>   | <b>95,9%</b>   | <b>-4,1</b>  |
| <b>Índice Combinado Ampliado (%) - Var (p.p.)</b> | <b>86,5%</b>   | <b>91,5%</b>   | <b>-5,0</b>  | <b>92,2%</b>   | <b>-5,7</b> | <b>89,3%</b>   | <b>92,8%</b>   | <b>-3,5</b>  |
| Base Aplicações Financeiras                       | 956,4          | 734,6          | 30,2         | 896,0          | 6,7         | 956,4          | 734,6          | 30,2         |

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



# Porto Bank

4Q24

INGRID  
Broker  
17 years with Porto

## → Main Highlights

**4.6 M**
**Business**  
(Dec 2024)

**+16.3% YoY**
**R\$ 1.6 B**
**in Revenues**  
(4Q24)

**+21.1% YoY**

Income of R\$ 162.4 M in 4Q24, growing 11.6% vs. 4Q23. In 2024, it totaled R\$ 632.2 M +53.2% vs. 2023. Reflection of the effectiveness of current policies and focus on loan products within the Porto ecosystem and diversification of revenues with complementarity of our product portfolio.

Our business continues to grow, reaching 4.6 million clients (+16.3% vs. 4Q23). This growth was driven by an increase of 354 thousand units in Credit Cards, 93 thousand contracts in Consortium, 12 thousand capitalization bonds and 21 thousand deals in Landlord Protection (vs. 4Q23).

In 4Q24, we launched our individual digital account, at no cost to the client, providing security and practicality. This implementation represents an evolution in Porto Bank's means of payment, integrating it into the Porto Ecosystem. By the end of 4Q24, we had reached 189 thousand digital accounts.

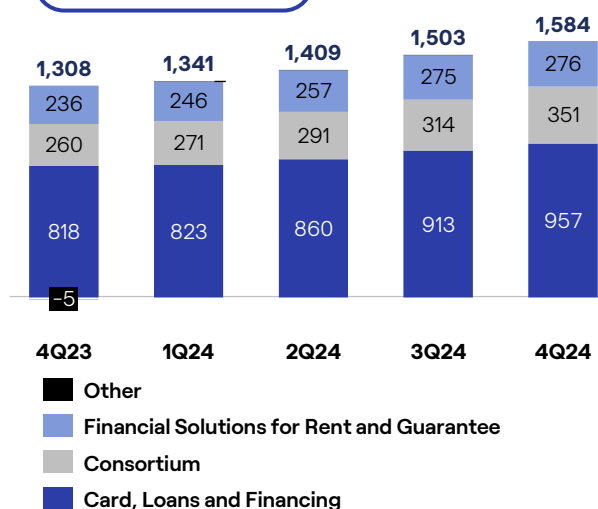
Revenues grew 21.1% in the quarter, totaling R\$ 1.6 billion. Revenues totaled R\$ 5.84 billion in the year-to-date, accounting for an increase of 22.4% YoY. The efficiency ratio in 4Q24 reached 33.5%, remaining at healthy levels even in the face of investments in the technological development of product platforms and channels. In 2024, the ratio was 32.9%, compared to 34.3% in 2023.

The loan portfolio grew 9.8% in relation to 4Q23, reaching R\$ 19.2 billion. The NPL ratio between 90 and 360 days improved by 1.4 p.p., to 5.2% in 4Q24. We sold part of the loan portfolio of low-income clients who were not previously Porto's client, as this portfolio is not part of our current strategy. This accelerated the write-off and generated an impact of R\$ 28.3 million on net income in 4Q24.

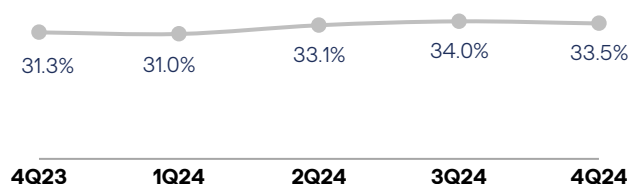
On the other hand, the Consortium managed portfolio advanced at an even faster pace, reaching R\$ 78.9 billion (+33.4% vs. 4Q23).

- Accumulated net income of R\$ 632.2 M +53.2% YoY, with ROAE<sup>1</sup> of 26.0%
- Accumulated revenues of R\$ 5.84 B (+22.4% YoY)
- Improvement in NPL YoY with a 9.2 p.p. drop in the loss on financial revenue ratio for Credit products and a 1.4 p.p. drop in the over 90 in the Landlord Protection and Guarantee products, there was a 5.6 p.p. decrease in risk.
- Launch of the Individual Digital Account with 189 thousand active accounts at the end of 4Q24

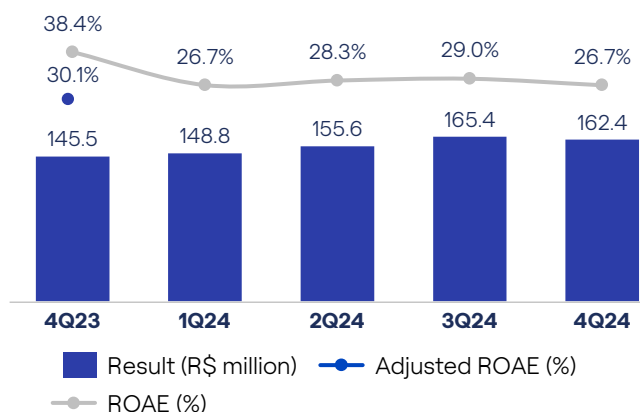
### Revenues



### Efficiency Ratio<sup>3</sup>



### Net Income and Profitability<sup>1</sup>



(1) From 2024 onwards, the calculation basis for Porto Bank's Average Shareholders' Equity and ROAE considers the capital adequacy required for Card and Loan and Financing operations. / (2) New calculation methodology (Operating and Administrative Expenses / Net Revenue - Premiums - Commission).

## → Financial Solutions for Credit

### Revenue

**R\$ 956.9 M**

+17.0% YoY

### Cards

**3.4 M**

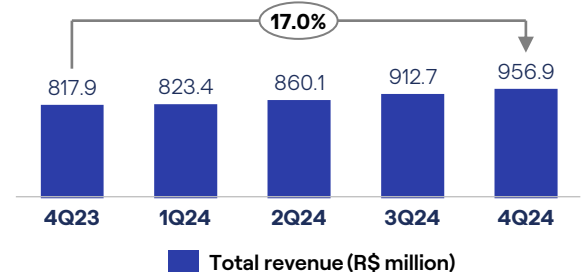
+11.5% YoY

### Loans and financing

**108.0 K**

-10.8% YoY

In 4Q24, we achieved growth in Credit Card and Loans and Financing revenues (+17.0% vs. 4Q23), with efficient portfolio management and strengthening of product benefits and differentials



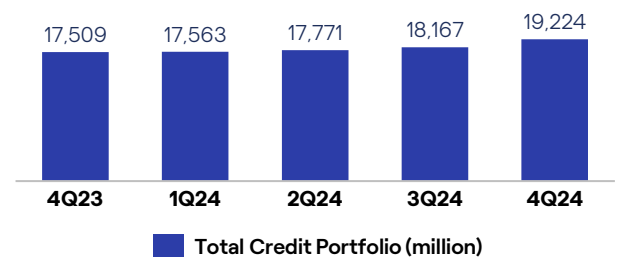
## Loan Portfolio

The total loan portfolio ended 4Q24 at R\$ 19.2 billion, +9.8% vs. 4Q23.

The Credit Card portfolio reached R\$ 16.6 billion at the end of 4Q24, accounting for an increase of 12.0% (vs. 4Q23).

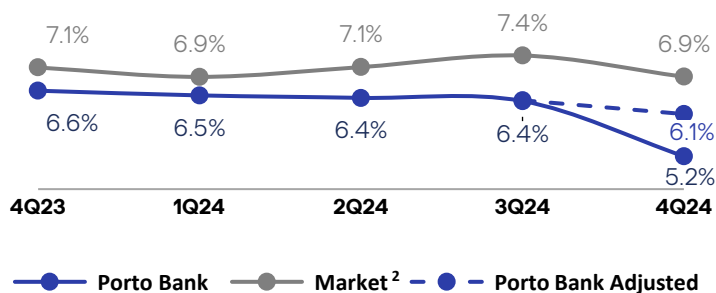
The Loan and Financing portfolio ended the quarter at R\$ 2.6 billion, in line with the strategy of increasing the share of clients from the Porto ecosystem (88.5% 4Q23 vs. 95.8% 4Q24).

In 4Q24, we sold R\$ 374 million of defaulted clients outside the current business strategy (low income and "mar aberto"). Disregarding this effect, portfolio growth would be 12% vs. 4Q23.



## Credit quality

### NPL Ratio<sup>1</sup> (Overdue >90 days)

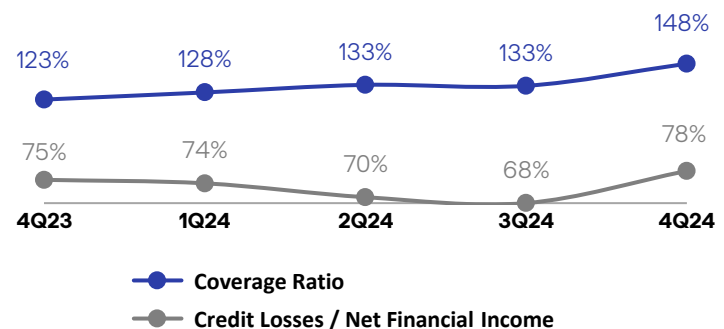


The NPL ratio over 90 days continued to drop and ended 4Q24 at 5.2%, down 1.4 p.p. vs. 4Q23 and 1.2 p.p. vs. 3Q24.

Excluding the sale of the portfolio, the ratio would be 6.1%.

The new vintages have been performing well, indicating the effectiveness of the policies.

### Coverage Ratio<sup>3</sup> and Credit Loss on Net Financial Income<sup>4</sup>



The coverage ratio was 148% in 4Q24. Without the effect of the portfolio sale, it would be 135%, close to 3Q24.

The credit loss on net financial revenue increased 2.5 p.p. vs. 4Q23, due to the one-off effect of the portfolio sale. Adjusting for the effect, the ratio would be 66%, reaching the best level in recent quarters.

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

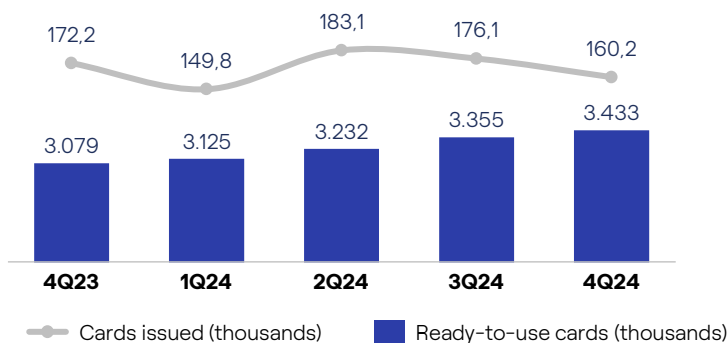
(2) Source: Bacen, weighted by the company's comparable portfolio.

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

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

## → Financial Solutions for Credit

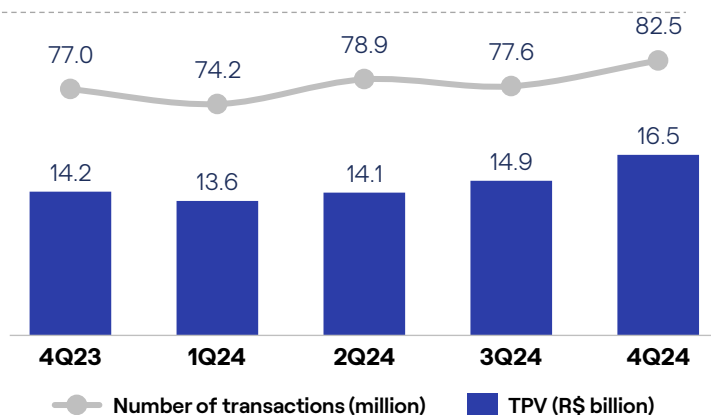
### Credit Card



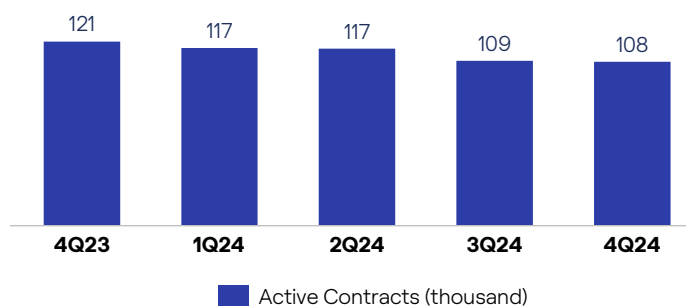
The total number of Credit Cards grew 11.5% vs. 4Q23 and 2.3% vs. the previous quarter.

In 4Q24, sales reached 161 thousand cards, with good NPL indicators.

Total traded volume (TTV) grew 16.5% in 4Q24 (vs. 4Q23), reaching R\$ 16.5 billion. The average value transacted per card increased by 4.5% vs. 4Q23, while the number of transactions was 82.5 million, 7.1% above the same period of the previous year.



### Loans and financing (E&F)



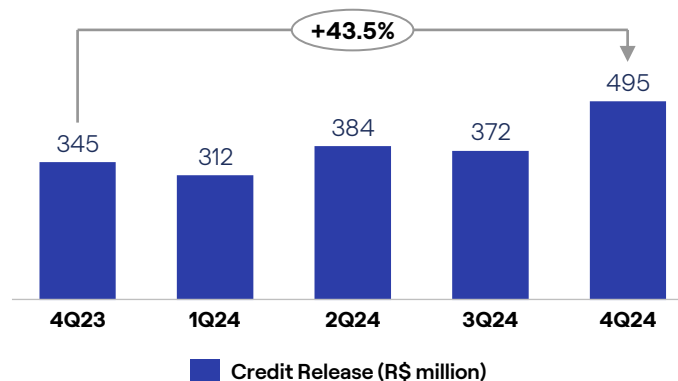
The volume of active contracts dropped 10.8% compared to 4Q23, an expected move, with the strategy of prioritizing operations with greater profitability.

The evolution of credit policies for Loans and Financing operations, combined with effective recovery management, resulted in a reduction in NPL, from 6.5% in 4Q23 to 4.6% in 4Q24 (excluding the sale of the portfolio, NPL was 5.6%), reflecting greater control and efficiency.

Moreover, the improvements made to digital contracting journeys, especially in the Porto App, led to a 17% increase in the volume of new contract sales compared to the same period in 2023.

The amount of credit released in the period reached R\$ 495 million, accounting for an increase of 43.5% compared to 4Q23, in line with the strategy of greater focus on clients in the Porto ecosystem and guaranteed products, contributing to building a more profitable portfolio.

The evolution of the vehicle-guaranteed loan portfolio stands out, with growth of 29% YoY.



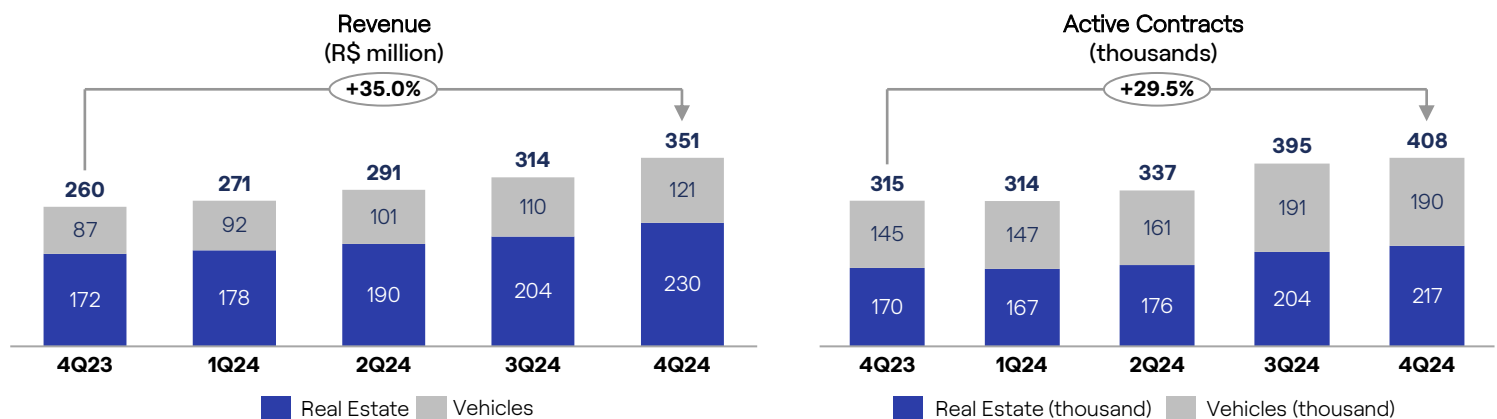
## → Consortium

Revenue  
**R\$ 350.8 M**  
+35.0% YoY

Active Businesses  
**408 K**  
+29.5% YoY

The Consortium Credit Portfolio reached R\$ 78.9 billion, an increase of 33.4% compared to 4Q23. We highlight a growth of 39.8% in the vehicle segment and an increase of 31.9% in the real estate category, which consolidates our market leadership.

Product and commercial initiatives boosted sales performance in 3Q24 and guaranteed a result of R\$ 17.3 billion. Sales initiatives in 4Q24 resulted in R\$ 4.2 billion in credit sold. We highlight the 9.9% growth in quotas sold over the course of 2024, while the market dropped 0.3% over the same period. Regarding market share, compared to 2023, we recorded an increase of 0.3 p.p., reaching 13.2% in managed loans in the real estate segment and 0.6 p.p., reaching 2.6% in the auto segment, demonstrating the effectiveness of the strategies adopted and the strengthening of our presence in the market.<sup>1</sup>

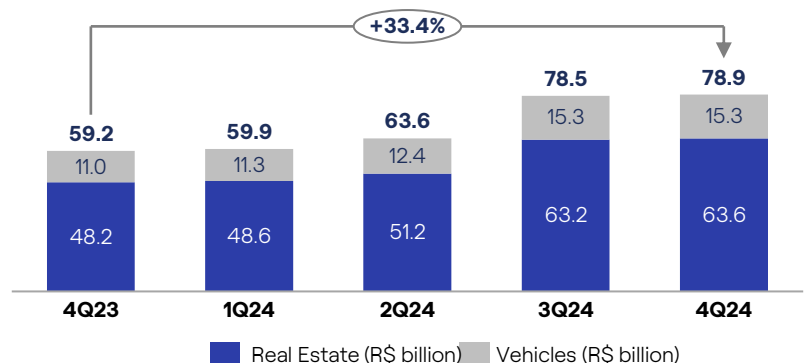


In 4Q24, we reached R\$ 351 million in revenues, accounting for an increase of 35% compared to 4Q23. This result is driven by the 33.3% growth in revenues from the real estate portfolio and the 38.4% increase in revenues from the vehicle segment, both compared to 4Q23. Active business volume increased 29.5% with 408 thousand active quotas. The growth in business and in the managed portfolio allowed us to reach R\$ 1.2 billion in revenue by 2024.

## Managed Portfolio

The managed credit portfolio was R\$ 78.9 billion in 4Q24 (+33.4% vs. 4Q23).

The performance in the volume of credit sold and the managed credit portfolio, coupled with the efficient management of the groups, guaranteed the growth in revenues and active businesses in 4Q24 (vs. 4Q23).



## Group Management

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

The Porto Bank Consortium's awards increased 20.3%, considering the period from January to December 2024. At Porto Bank, in the period from January to August 2024, the amount of R\$ 4.5 billion (+41.7% in credit vs. 2023) was made available for the acquisition of movable and real estate assets from clients covered during the year.

(1) Real Estate Consortium market data available until November 2024 and Auto Consortium market data available until September 2024.

## → Financial Solutions for Rent and Guarantee

### Revenue

**R\$ 276.1 M**

+17.1% YoY

### Landlord Protection Contracts

**333.6 K**

+6.8% YoY

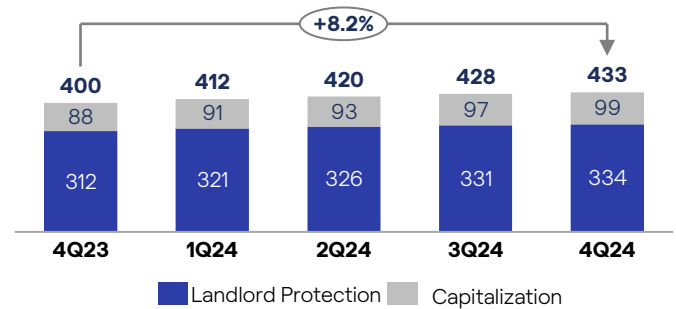
### Capitalization Securities

**99.5 K**

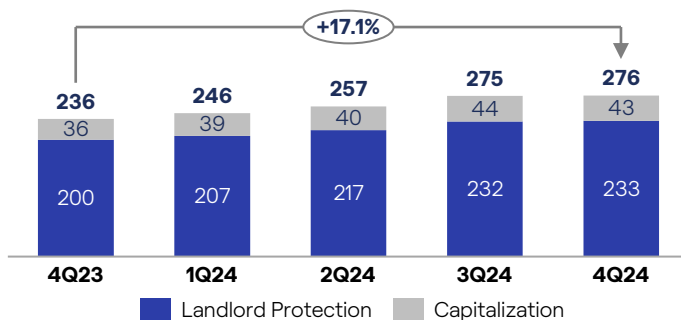
+13.1% YoY

- Acceleration in revenues in 4Q24, with growth of 17.1% vs. 4Q23;
- Landlord Protection Market Share of 59.8% in 11M24, +3.4 p.p. vs. 11M23.

### Active Contracts (thousands)



### Revenues (R\$ million)



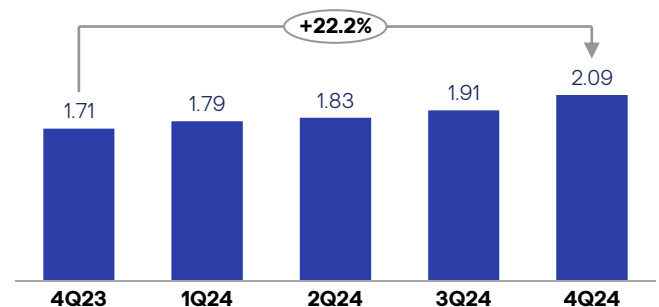
The portfolio of financial solutions for leasing and guarantee products reached 433 thousand contracts in force at the end of 4Q24, growth of 8.2% (vs. 4Q23).

The rental guarantee product through Capitalization recorded an increase of 13.1% in the number of securities in force (vs. 4Q23), due to new fundraising and reinvestments, with growth in the managed portfolio of 22.7% in the period (vs. 4Q23), in line with the growth in Collection Revenue (+19.9%). Another highlight is the Market Share gain, reaching 43.8%, which accounts for an increase of 4.5 p.p. (vs. 4Q23).

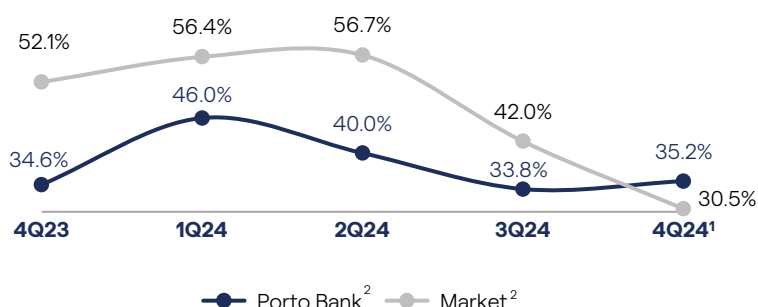
Improvement of hiring tools, now also in the Capitalization product, facilitated the quotation process and integration of our brokers with their partners.

The implementation of the new Landlord Protection contracting journey resulted in a 17.3% increase in sales compared to 2023, as well as a 7.2% increase in the average ticket. This results highlight the efficiency and positive impact of the process changes.

### Capitalization Portfolio (R\$ billion)



### Credit Losses



The review of the acceptance policy and the improvement in recoveries resulted in a reduction in the frequency of claims and average damage, reflecting a loss ratio of 38.3% in 2024, down 6.9 p.p. vs. 2023. In 4Q24, the loss ratio was 35.2%, close to the level of 3Q24.

Moreover, the optimization of operational processes, such as Prior Inspection, Billing and Payment of Claims, helped to increase efficiency, reduce costs and keep the loss ratio at controlled levels.

## → Financial and Operational Summary and I/S

### Financial and Operational Summary – Porto Bank

| Financial Solutions for Credit                               | 4Q24         | 4Q23         | Δ%/p.p.      | 3Q24         | Δ%/p.p.     | 2024           | 2023           | Δ%/p.p.      |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
| Net financial revenues                                       | 542.3        | 473.4        | 14.6%        | 532.9        | 1.8%        | 2,054.5        | 1,714.6        | 19.8%        |
| Gross financial revenue                                      | 617.7        | 573.6        | 7.7%         | 608.8        | 1.5%        | 2,373.7        | 2,143.6        | 10.7%        |
| Financial expense                                            | -75.3        | -100.2       | -24.8%       | -75.9        | -0.8%       | -319.3         | -429.0         | -25.6%       |
| Fee-Based Revenue (1)                                        | 414.5        | 344.5        | 20.3%        | 379.8        | 9.2%        | 1,498.6        | 1,289.9        | 16.2%        |
| <b>Total Net Revenue (R\$ million)</b>                       | <b>956.9</b> | <b>817.9</b> | <b>17.0%</b> | <b>912.7</b> | <b>4.8%</b> | <b>3,553.1</b> | <b>3,004.4</b> | <b>18.3%</b> |
| Provision for Loan Losses - Chg. p.p. (2)                    | 7.7%         | 8.1%         | -4.8%        | 8.4%         | -8.3%       | 7.7%           | 8.1%           | -4.8%        |
| Loan and financing contracts (thousand units)                | 108.0        | 121.1        | -10.8%       | 108.6        | -0.5%       | 108.0          | 121.1          | -10.8%       |
| Credit Card (thousand units)                                 | 3,432.5      | 3,078.9      | 11.5%        | 3,355.3      | 2.3%        | 3,432.5        | 3,078.9        | 11.5%        |
| Commission                                                   | 46.6         | 64.7         | -28.0%       | 47.3         | -1.4%       | 195.4          | 191.7          | 2.0%         |
| Credit losses                                                | 420.5        | 355.3        | 18.3%        | 364.2        | 15.5%       | 1,490.6        | 1,402.0        | 6.3%         |
| Average Credit Portfolio Sensitive to Spread                 | 16,190.1     | 14,661.1     | 10.4%        | 15,242.7     | 6.2%        | 16,190.1       | 14,661.1       | 10.4%        |
| Write-Off to Loss Net of Recoveries                          | 353.0        | 267.6        | 31.9%        | 276.4        | 27.7%       | 353.0          | 267.6          | 31.9%        |
| Financial Solutions for Rent and Guarantee (Financial Risks) | 4Q24         | 4Q23         | Δ%/p.p.      | 3Q24         | Δ%/p.p.     | 2024           | 2023           | Δ%/p.p.      |
| Net Financial Revenue (R\$ million)                          | 232.7        | 199.8        | 16.4%        | 231.6        | 0.48%       | 887.5          | 750.4          | 18.3%        |
| Earned Premiums (R\$ million)                                | 223.6        | 191.5        | 16.7%        | 219.5        | 1.85%       | 844.6          | 715.6          | 18.0%        |
| Financial result (R\$ million)                               | 9.1          | 8.3          | 9.4%         | 12.0         | -24.55%     | 42.9           | 34.8           | 23.4%        |
| Claims (R\$ million)                                         | -76.6        | -65.7        | 16.6%        | -77.0        | -0.6%       | -327.7         | -319.4         | 2.6%         |
| Credit Loss (%) - Chg. (p.p.)                                | 34.3%        | 34.3%        | 0.0          | 35.1%        | -0.8        | 38.8%          | 44.6%          | -5.8         |
| Financial Risk Contracts (thousand)                          | 333.6        | 312.4        | 6.8%         | 330.5        | 0.9%        | 333.6          | 312.4          | 6.8%         |
| Financial Solutions for Rent and Guarantee (Capitalization)  | 4Q24         | 4Q23         | Δ%/p.p.      | 3Q24         | Δ%/p.p.     | 2024           | 2023           | Δ%/p.p.      |
| Total Revenues (R\$ million)                                 | 43.4         | 35.9         | 21.1%        | 43.9         | -1.1%       | 167.0          | 139.5          | 19.7%        |
| Fee-Based Revenue (R\$ million)                              | 25.8         | 20.8         | 23.9%        | 24.8         | 4.0%        | 95.6           | 80.3           | 19.0%        |
| Net Financial Revenue (R\$ million)                          | 17.6         | 15.0         | 17.2%        | 19.1         | -7.7%       | 71.4           | 59.2           | 20.7%        |
| Current Capitalization Bonds (thousand)                      | 99.5         | 87.9         | 13.1%        | 97.3         | 2.3%        | 99.5           | 87.9           | 13.1%        |
| Consortium                                                   | 4Q24         | 4Q23         | Δ%/p.p.      | 3Q24         | Δ%/p.p.     | 2024           | 2023           | Δ%/p.p.      |
| Total revenues (R\$ million)                                 | 350.8        | 259.8        | 35.0%        | 314.3        | 11.6%       | 1,227.3        | 892.7          | 37.5%        |
| Fee-Based Revenue (R\$ million)                              | 340.2        | 249.1        | 36.6%        | 308.4        | 10.3%       | 1,195.3        | 849.2          | 40.8%        |
| Net Financial Revenue (R\$ million)                          | 10.6         | 10.7         | -1.1%        | 5.9          | 80.2%       | 32.0           | 43.5           | -26.5%       |
| Active Business (thousand)                                   | 407.6        | 314.8        | 29.5%        | 395.3        | 3.1%        | 407.6          | 314.8          | 29.5%        |
| Other products                                               | 4Q24         | 4Q23         | Δ%/p.p.      | 3Q24         | Δ%/p.p.     | 2024           | 2023           | Δ%/p.p.      |
| Revenue with Other Products (R\$ million)                    | 0.2          | -5.4         | -103.3%      | 0.6          | -68.2%      | 1.3            | -20.0          | -106.5%      |
| Total Porto Bank                                             | 4Q24         | 4Q23         | Δ%/p.p.      | 3Q24         | Δ%/p.p.     | 2024           | 2023           | Δ%/p.p.      |
| Total Revenues (R\$ million) (3)                             | 1,583.9      | 1,308.1      | 21.1%        | 1,503.0      | 5.4%        | 5,836.2        | 4,767.0        | 22.4%        |
| Net Income (R\$ million)                                     | 162.4        | 145.5        | 11.6%        | 165.4        | -1.8%       | 632.2          | 412.6          | 53.2%        |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.)                                       | 26.7%        | 38.4%        | -11.7        | 29.0%        | -2.3        | 26.0%          | 27.2%          | -1.3         |
| Net Income (R\$ million)                                     | 162.4        | 156.4        | 3.8%         | 165.4        | -1.8%       | 632.2          | 467.9          | 35.1%        |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.) (4)                                   | 26.7%        | 30.1%        | -3.5         | 29.0%        | -2.3        | 26.0%          | 22.5%          | 3.4          |
| Efficiency Ratio (%) - Chg. (p.p.) (5)                       | 33.5%        | 31.3%        | 2.2          | 34.0%        | -0.5        | 32.9%          | 34.3%          | -1.3         |
| Efficiency Ratio (%) - Chg. (p.p.) (6)                       | 47.5%        | 44.6%        | 2.9          | 47.4%        | 0.1         | 46.2%          | 45.8%          | 0.4          |

### Managerial Income Statement – Porto Bank

| I/S – Porto Bank                                                     | 4Q24           | 4Q23           | Δ%          | 3Q24           | Δ%           | 2024             | 2023             | Δ%          |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|--------------|------------------|------------------|-------------|
| Fee Based (1)                                                        | 781.1          | 614.8          | 27.0        | 713.1          | 9.5          | 2,790.8          | 2,221.1          | 25.7        |
| Net financial revenues (i)                                           | 802.9          | 693.3          | 15.8        | 789.9          | 1.6          | 3,045.4          | 2,545.9          | 19.6        |
| <b>Total Revenues</b>                                                | <b>1,583.9</b> | <b>1,308.1</b> | <b>21.1</b> | <b>1,503.0</b> | <b>5.4</b>   | <b>5,836.2</b>   | <b>4,767.0</b>   | <b>22.4</b> |
| Tax Expenses                                                         | (108.0)        | (86.6)         | 24.7        | (101.3)        | 6.7          | (375.0)          | (297.5)          | 26.0        |
| <b>Net revenue</b>                                                   | <b>1,475.9</b> | <b>1,221.5</b> | <b>20.8</b> | <b>1,401.8</b> | <b>5.3</b>   | <b>5,461.2</b>   | <b>4,469.5</b>   | <b>22.2</b> |
| Credit Losses (ii)                                                   | (497.1)        | (422.2)        | 17.7        | (441.2)        | 12.7         | (1,818.4)        | (1,725.1)        | 5.4         |
| <b>Total expenses</b>                                                | <b>(700.7)</b> | <b>(544.3)</b> | <b>28.7</b> | <b>(664.4)</b> | <b>5.5</b>   | <b>(2,521.8)</b> | <b>(2,047.0)</b> | <b>23.2</b> |
| Commission                                                           | (222.8)        | (186.7)        | 19.3        | (204.9)        | 8.7          | (798.5)          | (600.3)          | 33.0        |
| Operating Expenses                                                   | (274.4)        | (175.6)        | 56.3        | (263.9)        | 4.0          | (978.3)          | (786.8)          | 24.3        |
| Administrative Expenses                                              | (203.5)        | (182.0)        | 11.8        | (195.6)        | 4.0          | (745.0)          | (659.9)          | 12.9        |
| <b>Results before Tax</b>                                            | <b>278.2</b>   | <b>255.0</b>   | <b>9.1</b>  | <b>296.1</b>   | <b>(6.1)</b> | <b>1,121.1</b>   | <b>697.4</b>     | <b>60.8</b> |
| Income Tax and Social Contribution                                   | (75.2)         | (76.7)         | (1.9)       | (91.4)         | (17.7)       | (334.8)          | (195.0)          | 71.7        |
| Profit Sharing                                                       | (42.9)         | (33.2)         | 29.4        | (43.4)         | (1.1)        | (166.4)          | (92.8)           | 79.3        |
| Result from Investee Companies                                       | 2.4            | 0.4            | -           | 4.1            | (41.7)       | 12.3             | 3.1              | 299.1       |
| <b>Net Income (R\$ million)</b>                                      | <b>162.4</b>   | <b>145.5</b>   | <b>11.6</b> | <b>165.4</b>   | <b>(1.8)</b> | <b>632.2</b>     | <b>412.6</b>     | <b>53.2</b> |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.)                                               | 26.7%          | 38.4%          | -11.7       | 29.0%          | -2.3         | 26.0%            | 27.2%            | -1.3        |
| Net Income (R\$ million)                                             | 162.4          | 156.4          | 3.8         | 165.4          | (1.8)        | 632.2            | 467.9            | 35.1        |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.) (2)                                           | 26.7%          | 30.1%          | -3.5        | 29.0%          | -2.3         | 26.0%            | 22.5%            | 3.4         |
| Financial Risk Monitoring Framework - Bank Vertical Income Statement | 4Q24           | 4Q23           | Δ%          | 3Q24           | Δ%           | 2024             | 2023             | Δ%          |
| (i) Earned Premium embedded in Financial Revenues                    | 223.6          | 191.5          | 16.7        | 219.5          | 1.8          | 844.6            | 715.6            | 18.0        |
| (ii) Retained Claims embedded in Credit Loss                         | (76.6)         | (65.7)         | 16.6        | (77.0)         | (0.6)        | (327.7)          | (319.4)          | 2.6         |
| (i) Financial Result embedded in Financial Revenues                  | 9.1            | 8.3            | 9.4         | 12.0           | (24.6)       | 42.9             | 34.8             | 23.4        |

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

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

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

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

(5) Efficiency Ratio New Methodology = (Expenses) / (Net Revenue - Rewards - Commission);

(6) Efficiency Ratio = (Operating Expenses + Administrative Expenses) / (Net Revenue - Rewards - Commission).



# Porto Serviço

MARCELO  
First Responder, Car  
10 years with Porto

4Q24

**723 K**

car services in 4Q24

**667 K**

services for homes  
and businesses in  
4Q24

**Porto Serviço Vertical**

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

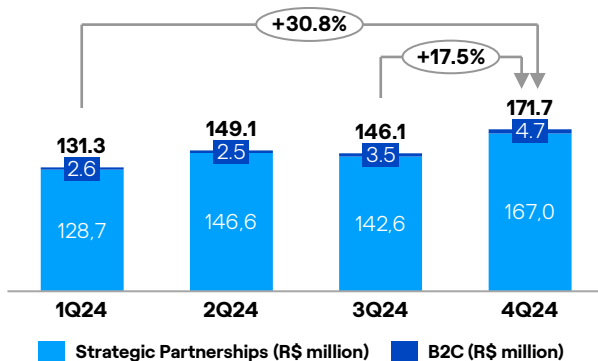
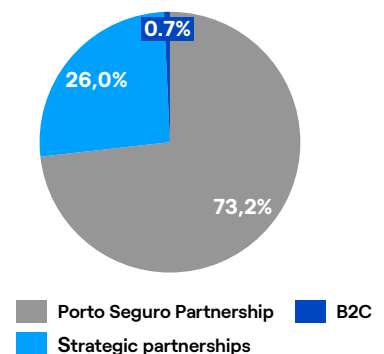
From the first quarter of 2024 onwards, we started reporting the results of Porto Serviço. The vertical operates in three segments: Porto Seguro Partnership, Strategic Partners and B2C, with a wide portfolio of mobility services (such as towing, tire changing and others) and for homes and companies (such as installation and maintenance of household appliances and hydraulic and electrical assistance, among others).

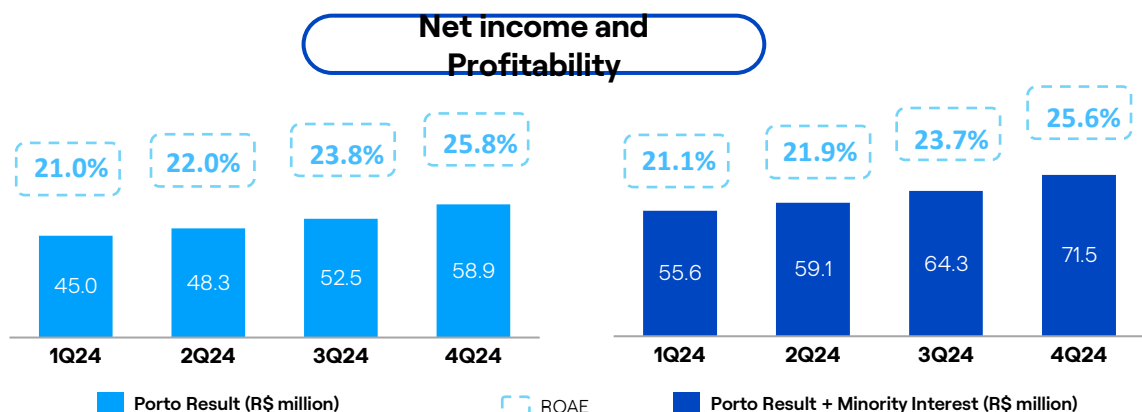
Porto Serviço, through the Porto Seguro Partnership, offers services to Porto clients, included in insurance policies, while the Strategic Partnership line has services offered in the B2B2C model, such as installation services for household appliances, TVs and other equipment and helpdesk for clients of large retailers within the country, in addition to automotive assistance for clients of car manufacturers, rental companies, utilities, telecom, among others, totaling 56 partnerships and 10 of them started throughout 2024. These strategic partnerships continued to advance, and in addition to the increase in the number of automakers served by Porto Serviço in recent quarters, totaling five partners in this segment, we also closed an agreement with an insurance company and started offering our services to clients of payment method companies. The B2C service line has assistance services offered even to those who are not Porto clients.

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

Additionally, we have been intensifying actions in the B2C segment, aiming to expand this line of business through initiatives with partner brokers such as expanding sales of services in residential condominiums via the structuring of digital offers.

In the quarter, partnership revenues reached R\$ 167.0 million (+24.5% vs. 4Q23) and B2C revenues totaled R\$ 4.7 million (+62.2% vs. 4Q23).

**Revenue from Strategic Partnerships and B2C**

**Income distribution**

**EBITDA and  
EBITDA Margin**
**EBITDA of  
R\$ 103 million**  
in 4Q24

16.1% EBITDA  
Margin in 4Q24


In the fourth quarter of 2024, Porto Serviço continued to consistently increase its results and profitability, with a net profit of R\$ 58.9 million, EBITDA of R\$103.0 million, EBITDA margin of 16.1%, and ROAE of 25.8%. In the year, Porto Serviço had a net profit of R\$ 204.6 million, EBITDA of R\$411.1 million, EBITDA margin of 16.4%, and ROAE of 22.5%.

We remain focused on structuring, expanding partnerships and B2C sales, seeking to extend the provision of services of recognized quality to users other than the Company's policyholders.

## → and Operational Summary and I/S

### Financial and Operational Summary – Porto Serviço

| Porto Seguro Partnership                 | 4Q24    | 3Q24    | Δ%      | 2024    |
|------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Revenues from Services (R\$ million)     | 469.6   | 474.0   | -0.9%   | 1,911.4 |
| Business (thousand)                      | 1,038.5 | 1,053.4 | -1.4%   | 1,038.5 |
| Strategic partnerships                   | 4Q24    | 3Q24    | Δ%      | 2024    |
| Revenues from Services (R\$ million)     | 167.0   | 142.6   | 17.1%   | 585.0   |
| Business (thousand)                      | 6,175.2 | 6,148.4 | 0.4%    | 6,175.2 |
| B2C                                      | 4Q24    | 3Q24    | Δ%      | 2024    |
| Revenues from Services (R\$ million)     | 4.7     | 3.5     | 32.6%   | 13.3    |
| Business (thousand)                      | 24.4    | 21.5    | 13.8%   | 24.4    |
| Total Service                            | 4Q24    | 3Q24    | Δ%/p.p. | 2024    |
| Total Revenues (R\$ million)             | 641.2   | 620.1   | 3.4%    | 2,509.7 |
| Net income before minority (R\$ million) | 71.5    | 64.3    | 11.2%   | 250.5   |
| Minority Interest (R\$ million)          | -12.7   | -11.8   | 7.0%    | -45.9   |
| Net Income (R\$ million)                 | 58.9    | 52.5    | 12.1%   | 204.6   |
| EBITDA (R\$ million)                     | 103.0   | 105.5   | -2.4%   | 411.1   |
| EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)          | 16.1%   | 17.0%   | -1.0    | 16.4%   |
| ROAE (%) - Chg. (p.p.)                   | 25.8%   | 23.8%   | 2.1     | 22.5%   |
| Net debt (R\$ million)                   | 0.0     | 188.5   | -       | 0.0     |

### Managerial Income Statement – Porto Serviço

| Porto Serviço                                | 4Q24         | 3Q24         | Δ%           | 2024           |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Service Revenue</b>                       | <b>641.2</b> | <b>620.1</b> | <b>3.4</b>   | <b>2,509.7</b> |
| Cost of services rendered                    | (314.6)      | (305.5)      | 3.0          | (1,261.4)      |
| Tax Expenses                                 | (31.3)       | (29.9)       | 4.7          | (122.8)        |
| Commission                                   | (51.0)       | (56.9)       | (10.4)       | (205.2)        |
| Operating Expenses                           | (63.8)       | (51.0)       | 25.2         | (217.3)        |
| <b>Income before Administrative Expenses</b> | <b>180.6</b> | <b>176.8</b> | <b>2.1</b>   | <b>702.9</b>   |
| Administrative Expenses                      | (58.1)       | (57.9)       | 0.2          | (225.7)        |
| <b>Operating Result</b>                      | <b>122.5</b> | <b>118.9</b> | <b>3.0</b>   | <b>477.2</b>   |
| Financial result                             | 5.4          | (1.1)        | -            | (9.8)          |
| <b>Results before Tax</b>                    | <b>127.9</b> | <b>117.8</b> | <b>8.6</b>   | <b>467.4</b>   |
| Income Tax and Social Contribution           | (36.3)       | (39.1)       | (7.0)        | (147.4)        |
| <b>Income before interests</b>               | <b>91.6</b>  | <b>78.7</b>  | <b>16.4</b>  | <b>320.0</b>   |
| Profit Sharing                               | (20.1)       | (14.4)       | 39.7         | (69.5)         |
| <b>Income before Minority Interest</b>       | <b>71.5</b>  | <b>64.3</b>  | <b>11.2</b>  | <b>250.5</b>   |
| Minority                                     | (12.7)       | (11.8)       | 7.0          | (45.9)         |
| <b>Net Income</b>                            | <b>58.9</b>  | <b>52.5</b>  | <b>12.1</b>  | <b>204.6</b>   |
| <b>EBITDA (R\$ million)</b>                  | <b>103.0</b> | <b>105.5</b> | <b>(2.4)</b> | <b>411.1</b>   |
| <b>EBITDA Margin (%) - Chg. (p.p.)</b>       | <b>16.1%</b> | <b>17.0%</b> | <b>-1.0</b>  | <b>16.4%</b>   |
| <b>ROAE (%) - Chg. (p.p.)</b>                | <b>25.8%</b> | <b>23.8%</b> | <b>2.1</b>   | <b>22.5%</b>   |
| <b>Net debt (R\$ million)</b>                | <b>-</b>     | <b>188.5</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>       |



# Porto

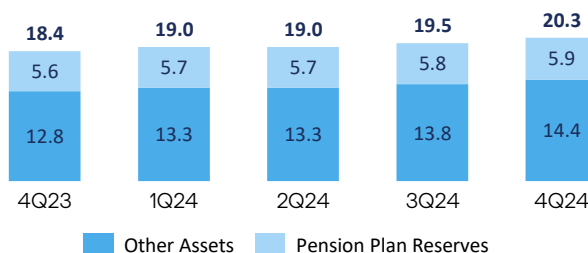
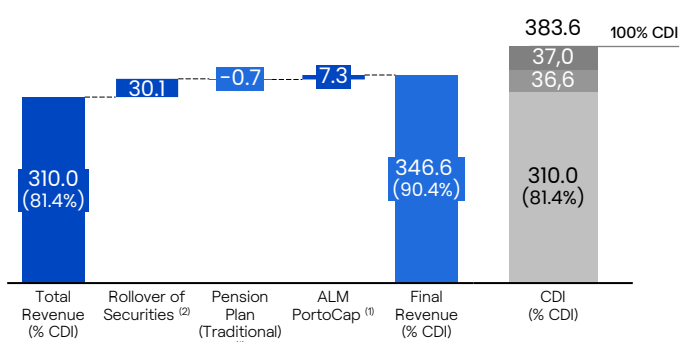
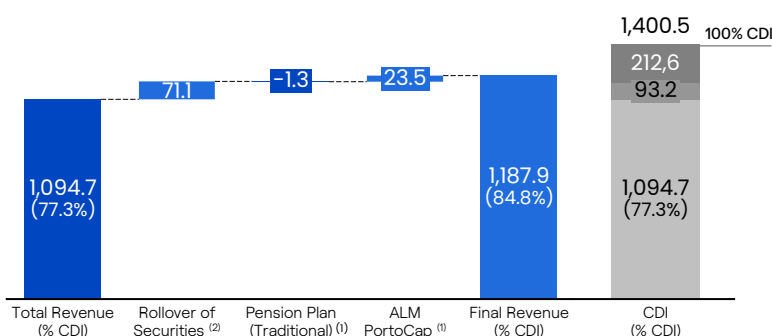
JULIANA  
First Aider  
5 years with Porto

4Q24

## → Financial Result | 4Q24

R\$ 20.3 B

Investment Portfolio  
(Dec 2024)

Investment Portfolio  
(R\$ B)

Breakdown of Nominal Portfolio – 4Q24  
(R\$ M)

Breakdown of Nominal Portfolio – 2024  
(R\$ M)


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

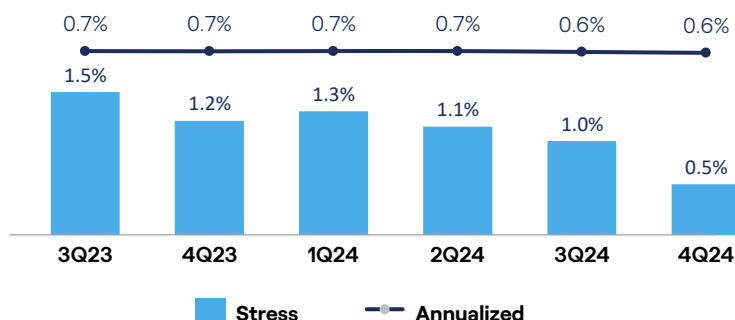
| Result from financial investments                                                      | 4Q24         | 4Q23         | Δ / %         | 3Q24         | Δ / %       | 2024           | 2023           | Δ / %         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Revenue Managed by the Treasury (e.g. Rollover of securities and ALM)</b>           | <b>346.6</b> | <b>378.0</b> | <b>(8.3)</b>  | <b>293.6</b> | <b>18.1</b> | <b>1,187.9</b> | <b>1,310.0</b> | <b>(9.3)</b>  |
| ALM Impact and Pension Plan                                                            | (6.6)        | (9.8)        | (32.7)        | (4.4)        | 50.0        | (22.2)         | (48.4)         | (54.1)        |
| Impact - Roll-over from fixed income securities                                        | (30.1)       | -            | -             | -            | -           | (71.1)         | -              | -             |
| Hedge PortoBank                                                                        | -            | -            | -             | -            | -           | -              | (4.8)          | -             |
| <b>Total revenue from financial investments</b>                                        | <b>310.0</b> | <b>368.2</b> | <b>(15.8)</b> | <b>289.2</b> | <b>7.2</b>  | <b>1,094.7</b> | <b>1,256.8</b> | <b>(12.9)</b> |
| Profitability of Investments as a % of CDI                                             | 81.4%        | 104.0%       | -22.6 p.p.    | 82.5%        | -1.1 p.p.   | 77.3%          | 89.0%          | -11.7 p.p.    |
| Result of Business Allocations at Porto Bank and Resources not Managed by the Treasury | (59.1)       | (54.1)       | 9.2           | (63.0)       | (6.2)       | (235.1)        | (149.6)        | 57.2          |
| <b>Result from financial investments</b>                                               | <b>250.9</b> | <b>314.1</b> | <b>(20.1)</b> | <b>226.2</b> | <b>10.9</b> | <b>859.6</b>   | <b>1053.0</b>  | <b>(18.4)</b> |

## Profitability of Financial Investments vs. CDI

|                | Ex-pension plan | % CDI  |
|----------------|-----------------|--------|
| Last 3 months  | 2.2%            | 81.3%  |
| Last 12 months | 8.4%            | 77.3%  |
| Last 60 months | 56.7%           | 111.0% |

Position as of: 12/31/2024

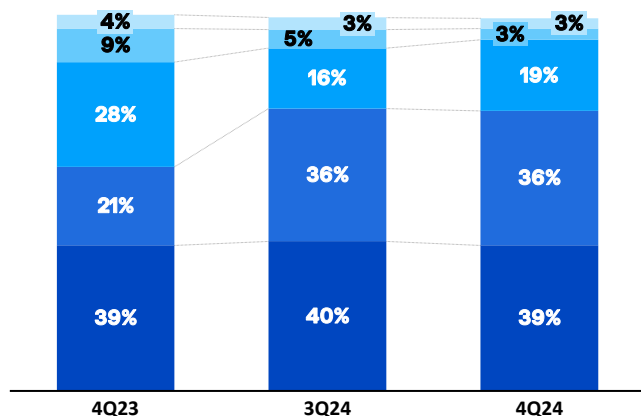
## Risk Indicators of Investment Portfolio



(1) Result generated on funds invested by the Company to mitigate the mismatch between assets and liabilities (ALM) of Traditional Pension Plan operations (product whose sale was discontinued), Credit Operations (Porto Bank) and Capitalization (PortoCap). (2) In 2Q24 and 4Q24, we rolled over inflation-linked government bonds into longer-term bonds with higher interest rates.

## Financial Result | 4Q24

### Breakdown and Profitability of Investment Portfolio



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

### Return by asset class

|                               | Benchmark                  | 4Q24  | 3Q24 | 4Q23  |
|-------------------------------|----------------------------|-------|------|-------|
| Shares                        | Ibovespa                   | -8.7% | 6.4% | 15.1% |
| Credit                        | JGP Index-CDI <sup>1</sup> | 1.2%  | 3.6% | 3.4%  |
| Floating rate                 |                            |       |      |       |
| Nominal Interest <sup>2</sup> |                            |       |      |       |
| Actual Interest <sup>2</sup>  | Accumulated IPCA           | 1.5%  | 0.8% | 1.1%  |

The financial result was R\$ 271.9 million in 4Q24 (-24.9% vs. 4Q23) and R\$ 919.4 million in 2024 (-9.8% vs. 2023).

Revenue from the financial investments portfolio (ex-pension plan, rolling over fixed-rate securities and ALM), managed by the Treasury area, was R\$ 346.6 million in 4Q24, which accounts for 90.4% of the CDI rate, and R\$ 1,187.9 million in 2024, equivalent to 84.8% of the CDI rate. The 4Q24 results, when compared to the CDI rate, were impacted by allocations to fixed-income assets and equities. The main impact of the securities marked on the curve is the result of a portfolio rollover (impact of R\$ -30.1 million in 4Q24), with recognition of said marking.

The total portfolio of financial investments, which includes resources from pension plan participants, reached R\$ 20.3 billion. Excluding resources from pension technical reserves, the total portfolio of financial investments totaled R\$ 14.4 billion and reached a return of 2.17% in the quarter (81.3% of the CDI).

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

| Financial Result (ex. pension plan)             | 4Q24         | 4Q23         | Δ %           | 3Q24         | Δ %         | 2024         | 2023           | Δ %          |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|----------------|--------------|
| Income from financial investments               | 250.9        | 314.1        | (20.1)        | 226.2        | 10.9        | 859.6        | 1,053.0        | (18.4)       |
| Additional fractionation                        | 40.7         | 45.1         | (9.8)         | 41.1         | (1.0)       | 167.8        | 179.9          | (6.7)        |
| Interest on Loans                               | (20.8)       | (39.9)       | (47.9)        | (18.1)       | 15.0        | (74.1)       | (223.5)        | (66.9)       |
| Other financial results                         | 26.4         | 39.4         | (33.1)        | 12.4         | 113.6       | 13.5         | (28.0)         | (148.0)      |
| <b>Total (ex pension plan)</b>                  | <b>297.1</b> | <b>358.7</b> | <b>(17.2)</b> | <b>261.5</b> | <b>13.6</b> | <b>966.8</b> | <b>981.4</b>   | <b>(1.5)</b> |
| Financial Result of the Pension Plan Operations | (25.2)       | 3.4          | -             | (15.2)       | 66.2        | (47.4)       | 38.2           | (224.0)      |
| <b>Total financial result</b>                   | <b>271.9</b> | <b>362.1</b> | <b>(24.9)</b> | <b>246.4</b> | <b>10.4</b> | <b>919.4</b> | <b>1,019.6</b> | <b>(9.8)</b> |

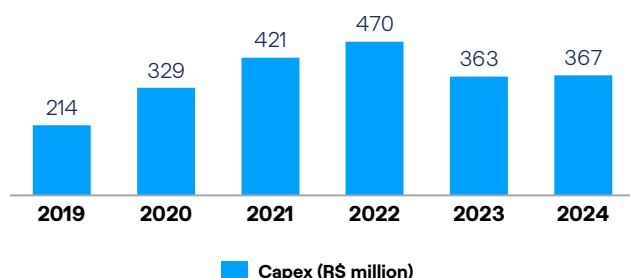
(4) The difference between Total Revenue from treasury area (R\$ 346.6 M in the 4Q24) and Result from Financial Investments (R\$ 250.9 M in the 4Q24) is explained by adaptations of allocations between income lines from financial services that started to be reallocated mainly at Porto Bank and funds not managed by the treasury.



## Capital, Projections and Market Indicators | 4Q24

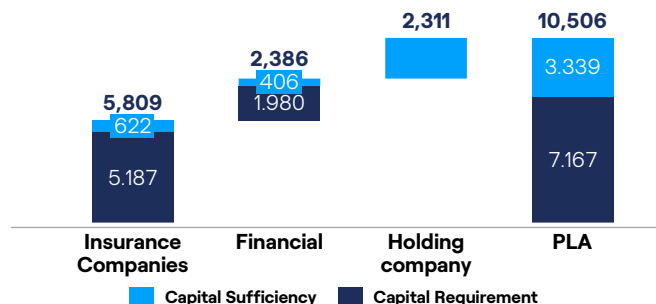
### Investments and Capital Adequacy

Investments (CAPEX) - (R\$ million)



We have made relevant investments (CAPEX) in innovation and digital transformation projects, such as **Auto 2.0**, which simplifies the insurance quote process; our **Sales Hub**, which allows the purchase of Porto products on a single digital platform; the **R3 project**, with the purpose of incorporating Azul, with several expected synergy and systems shutdown benefits; in addition to recurring investments in information security, systems development, acquisition of software licenses and hardware infrastructure, such as servers and notebooks, aimed at improving and controlling processes of technological renewal of the Company.

Capital Adequacy\* - (R\$ million)



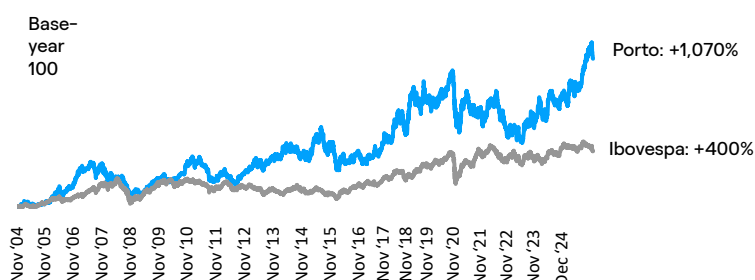
**Adjusted shareholders' equity (PLA):** Shareholders' Equity adjusted by additions and deletions, in accordance with SUSEP, BACEN, National Regulatory Agency for Private Health Insurance and Plans (ANS) and Central Bank of Uruguay regulations;  
**Capital requirement:** minimum capital required in accordance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



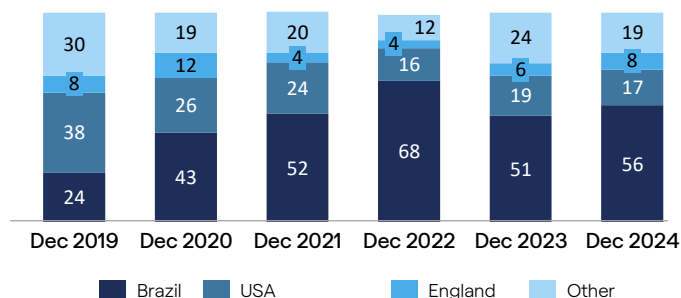
## Capital, Projections and Market Indicators | 4Q24

### Market Indicators

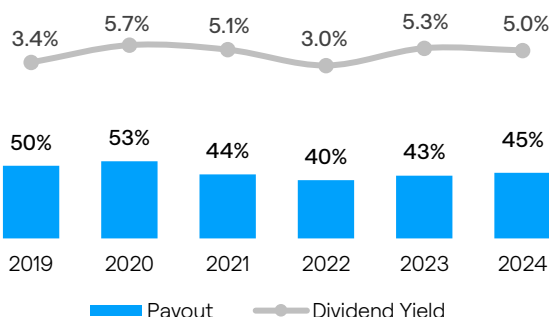
PSSA3 Performance vs. Ibovespa of IPO (Nov 2004) to Dec 2024



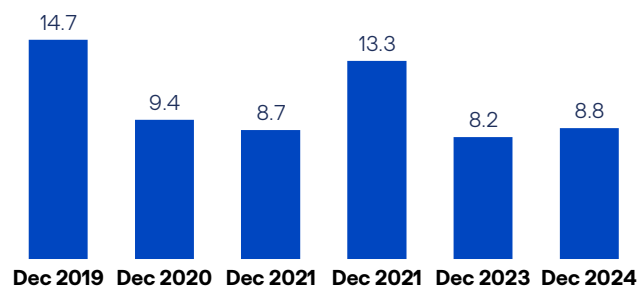
### Geographic breakdown of Free Float Shares (%)



### Payout & Dividend Yield



### Price/Earnings



Source: Economática, Itaú Custódia and Porto Seguro

Porto Seguro S.A. – B3: PSSA3

Market Indicators: Share Price: R\$ 36.55 (Dec 2023) | Change (last 12 months): +27.2% | 179,827,185 | Market Value: R\$ 23.6 B

Free Float:

4Q24 Earnings Release: February 14, 2025 (before market opening)

Conference Call: February 14, 2025 – 9:30 am (BRT) / 7:30 am (US EDT) – In Portuguese and English (with simultaneous translation)

Link to webcast: [https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN\\_u2L5fJutSzKsYvEV3v8Hkw#/registration](https://mzgroup.zoom.us/webinar/register/WN_u2L5fJutSzKsYvEV3v8Hkw#/registration)

## → 2024 and 2025 Guidance

### 2024 Projections – Realized

Below is presented the Company's projections and figures for 2024:

#### Porto Seguro

|                                           | Range                 | Realized      |   |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|---|
| Vertical Earned Premium Change (vs. 2023) | <b>+5% to +10%</b>    | <b>+ 7.0%</b> | ✓ |
| Vertical Loss Ratio                       | <b>50% to 54%</b>     | <b>51.4%</b>  | ✓ |
| Vertical G&A Ratio                        | <b>10.5% to 11.5%</b> | <b>10.7%</b>  | ✓ |

#### PortoBank

|                                          | Range         | Realized |   |
|------------------------------------------|---------------|----------|---|
| Total Vertical Revenue Change (vs. 2023) | +18% to +24%  | + 22.4%  | ✓ |
| Credit Losses (R\$ B)                    | -1.75 to 2.05 | -1.82 B  | ✓ |
| Efficiency Ratio                         | 31% to 35%    | 32.9%    | ✓ |

#### Porto Saúde

|                                           | Range        | Realized |   |
|-------------------------------------------|--------------|----------|---|
| Vertical Earned Premium Change (vs. 2023) | +40% to +50% | + 47.3%  | ✓ |
| Vertical Loss Ratio                       | 75% to 79%   | 76.1%    | ✓ |
| Vertical G&A Ratio                        | 5.1% to 6.1% | 5.4%     | ✓ |

#### Porto Serviço

|                        | Range        | Realized |   |
|------------------------|--------------|----------|---|
| Total Vertical Revenue | 2.4 to 2.7 B | 2.5 B    | ✓ |
| Vertical G&A Ratio     | 8.0% to 9.0% | 9.0%     | ✓ |

#### Porto

|                          | Range         | Realized |   |
|--------------------------|---------------|----------|---|
| Financial Result (R\$ B) | 0.85 to 1.0 B | 0.92 B   | ✓ |
| Effective rate           | 30.0 to 36.0% | 32.7%    | ✓ |

### 2025 Projections\*

Projections for the year 2025 on the evolution of indicators considered relevant by the Company:

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

#### Porto Seguro

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

#### PortoBank

|                                          | Range        |
|------------------------------------------|--------------|
| Total Vertical Revenue Change (vs. 2024) | +14% to +22% |
| Credit Losses (R\$ B)                    | -1.9 to -2.3 |
| Efficiency Ratio                         | 32.5 to 35%  |

#### Porto Saúde

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

#### Porto Serviço

|                                | Range        |
|--------------------------------|--------------|
| Total Vertical Revenue (R\$ B) | 2.5 to 2.8   |
| Vertical G&A Ratio             | 8.0% to 9.0% |

#### Porto

|                          | Range      |
|--------------------------|------------|
| Financial Result (R\$ B) | 1.2 to 1.4 |
| Effective rate           | 30–34%     |

## → Operating Highlights | 4Q24

### People



Clientes<sup>1</sup>

**18 M**



Employees

**13.5K**



Independent brokers

**37K**



Service providers

**13K**



Users in the App<sup>2</sup>

**3.8 M**



LinkedIn Followers<sup>3</sup>

**1.2 M**

### Operation



Digital interactions and services in 4Q24

**80 M**



Car services in 4Q24

**723 K**



Service calls for homes and businesses

**667 K**



4Q24 service activations via App and WhatsApp (Auto and Home)

**57%**



Human services in 4Q24

**9.3 M**

### Valuation



**4.8**

Porto App rating on Apple Store & Google Play<sup>3</sup>



**80 pts**

NPS & 80% renewal ratio of Porto Seguro Auto



**77 pts**

NPS & 66% renewal ratio of Azul Auto



**80 pts**

NPS & 79% renewal ratio of Porto Seguro Homeowner



**72 pts**

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

### Awards



**Brand Finance**

2<sup>nd</sup> strongest brand in the country



**Top of Mind**

1<sup>st</sup> place in the Insurance category (Brazil)



**Best of ESG Exam**

In Financial Services category



**Interbrand**

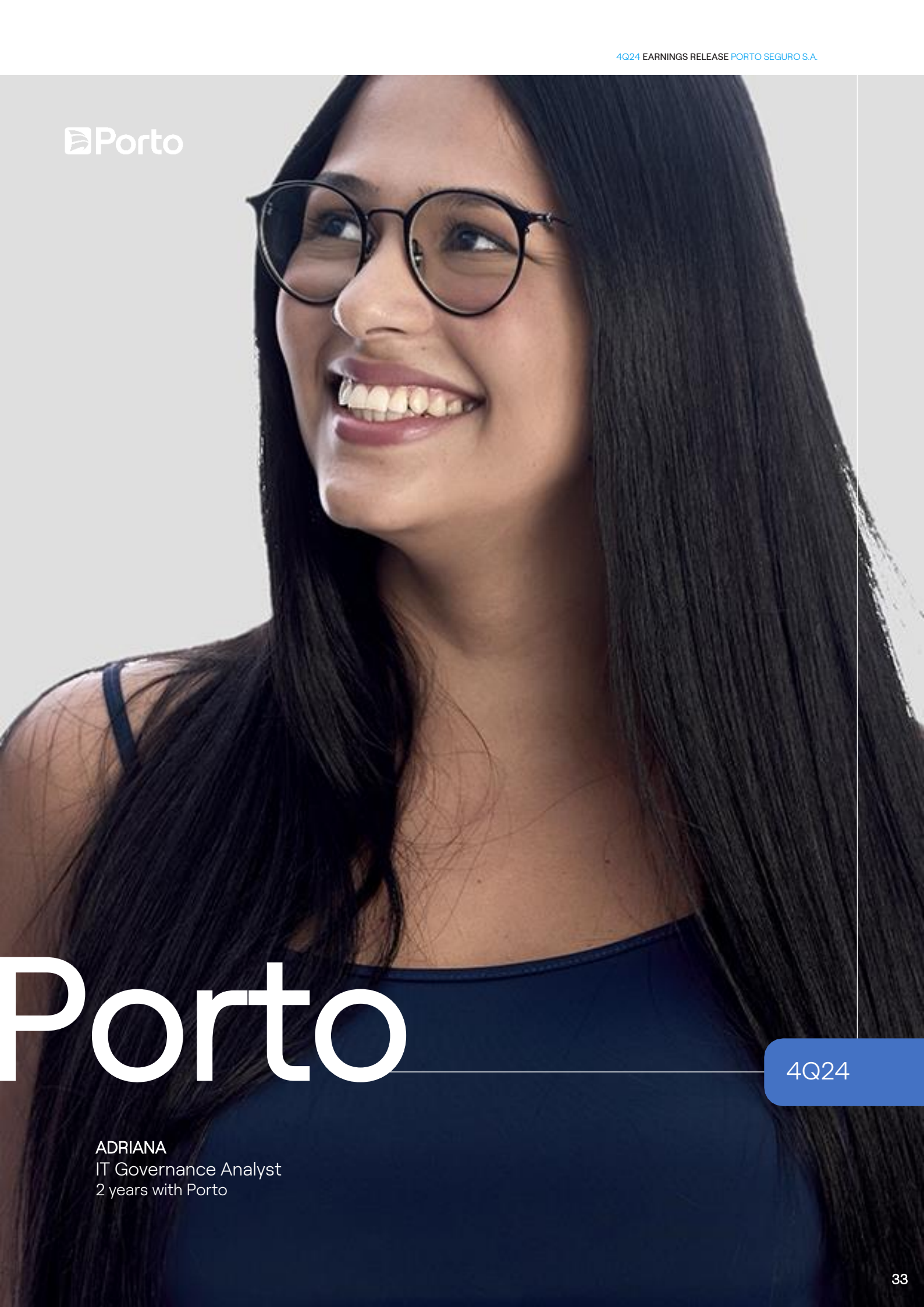
16<sup>th</sup> most valuable brand in the country



**GPTW**

Top 10 companies to work for

Notes: (1) Excluding Uruguay; as of 3Q23, the total number of customers began to include CDF customers / (2) As of 3Q23 we started to adopt the concept of using the app in the last 12 months / (3) Position as of February 12, 2025.

A portrait of a woman with long dark hair and glasses, smiling and looking upwards and to the left. She is wearing a dark blue top.

# Porto

4Q24

ADRIANA  
IT Governance Analyst  
2 years with Porto



## Management Income Statement – Breakdown 2024 and 2023

2024

| Porto Seguro S.A.'s Income Statement (R\$ million)                         | Insurance       | Health         | Bank           | Service        | Holding Company | 2024            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)</b>                   | <b>21,388.2</b> | <b>6,648.1</b> | <b>5,836.2</b> | <b>2,509.7</b> | <b>547.6</b>    | <b>36,929.7</b> |
| Retained Premium                                                           | 21,279.1        | 6,504.0        | -              | -              | 17.4            | 27,800.5        |
| Earned Premium (insurance and healthcare vertical)                         | 21,106.4        | 6,362.9        | -              | -              | 9.3             | 27,478.6        |
| Non-Insurance Revenues                                                     | 109.1           | 144.1          | 5,836.2        | 2,509.7        | 530.2           | 9,129.2         |
| Retained Net Claims                                                        | (10,842.2)      | (4,842.2)      | -              | -              | 8.6             | (15,675.8)      |
| Credit Losses (a)                                                          | -               | -              | (1,818.4)      | -              | 1.8             | (1,816.6)       |
| Commission                                                                 | (4,904.6)       | (529.9)        | (798.5)        | (205.2)        | 10.9            | (6,427.2)       |
| Tax Expenses                                                               | (600.9)         | (81.7)         | (375.0)        | (122.8)        | (110.5)         | (1,290.9)       |
| Operating Expenses                                                         | (296.7)         | (163.2)        | (978.3)        | (1,478.7)      | (197.6)         | (3,114.6)       |
| Administrative Expenses                                                    | (2,263.1)       | (349.4)        | (745.0)        | (225.7)        | (611.5)         | (4,194.6)       |
| <b>Operating Income</b>                                                    | <b>2,307.9</b>  | <b>540.5</b>   | <b>1,121.1</b> | <b>477.2</b>   | <b>(358.8)</b>  | <b>4,088.0</b>  |
| Financial Results                                                          | 709.6           | 182.8          | -              | (9.8)          | 36.8            | 919.4           |
| <b>EBIT</b>                                                                | <b>3,017.5</b>  | <b>723.3</b>   | <b>1,121.1</b> | <b>467.4</b>   | <b>(322.0)</b>  | <b>5,007.3</b>  |
| Income Tax and Social Contribution                                         | (870.0)         | (223.5)        | (334.8)        | (147.4)        | 256.4           | (1,319.3)       |
| Profit Sharing                                                             | (503.8)         | (106.3)        | (166.4)        | (69.5)         | (129.7)         | (975.6)         |
| Non-controlling shareholders in subsidiaries                               | -               | -              | -              | (45.9)         | -               | (45.9)          |
| Result from Investee Companies and Subsidiaries                            | (0.4)           | -              | 12.3           | -              | (24.5)          | (12.5)          |
| <b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>                                 | <b>1,643.4</b>  | <b>393.6</b>   | <b>632.2</b>   | <b>204.6</b>   | <b>(219.8)</b>  | <b>2,653.9</b>  |
| IFRS 17 adjustment                                                         | -               | -              | -              | -              | (9.1)           | (9.1)           |
| <b>Net Income</b>                                                          | <b>1,643.4</b>  | <b>393.6</b>   | <b>632.2</b>   | <b>204.6</b>   | <b>(228.9)</b>  | <b>2,644.8</b>  |
| Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing | 34.6%           | 36.2%          | 35.1%          | 37.0%          | -               | 32.7%           |
| Average Shareholders' Equity                                               | 5,943.4         | 1,459.5        | 2,435.2        | 911.1          | -               | 13,233.0        |
| <b>ROAE</b>                                                                | <b>27.7%</b>    | <b>27.0%</b>   | <b>26.0%</b>   | <b>22.5%</b>   | <b>-</b>        | <b>20.0%</b>    |

2023

| Porto Seguro S.A.'s Income Statement (R\$ million)                         | Insurance       | Health         | Bank           | Service  | Holding Company | 2024            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)</b>                   | <b>20,686.2</b> | <b>4,621.2</b> | <b>4,767.0</b> | <b>-</b> | <b>2,546.6</b>  | <b>32,621.0</b> |
| Retained Premium                                                           | 20,578.2        | 4,475.2        | -              | -        | 12.7            | 25,066.0        |
| Earned Premium (insurance and healthcare vertical)                         | 19,725.1        | 4,318.4        | -              | -        | 8.0             | 24,051.5        |
| Non-Insurance Revenues                                                     | 108.1           | 146.0          | 4,767.0        | -        | 2,533.9         | 7,555.0         |
| Retained Net Claims                                                        | (9,738.4)       | (3,403.7)      | -              | -        | (4.8)           | (13,146.9)      |
| Credit Losses (a)                                                          | -               | -              | (1,725.1)      | -        | (0.0)           | (1,725.1)       |
| Commission                                                                 | (4,392.1)       | (381.1)        | (600.3)        | -        | (192.2)         | (5,565.6)       |
| Tax Expenses                                                               | (629.4)         | (55.0)         | (297.5)        | -        | (159.0)         | (1,141.0)       |
| Operating Expenses                                                         | (297.1)         | (125.2)        | (786.8)        | -        | (1,651.6)       | (2,860.6)       |
| Administrative Expenses                                                    | (2,139.6)       | (296.7)        | (659.9)        | -        | (723.2)         | (3,819.4)       |
| <b>Operating Income</b>                                                    | <b>2,636.6</b>  | <b>202.7</b>   | <b>697.4</b>   | <b>-</b> | <b>(188.8)</b>  | <b>3,347.9</b>  |
| Financial Results                                                          | 890.6           | 146.8          | -              | -        | (17.8)          | 1,019.6         |
| <b>EBIT</b>                                                                | <b>3,527.2</b>  | <b>349.5</b>   | <b>697.4</b>   | <b>-</b> | <b>(206.6)</b>  | <b>4,367.4</b>  |
| Income Tax and Social Contribution                                         | (1,145.6)       | (103.6)        | (195.0)        | -        | 181.6           | (1,262.6)       |
| Profit Sharing                                                             | (483.9)         | (45.5)         | (92.8)         | -        | (144.2)         | (766.4)         |
| Non-controlling shareholders in subsidiaries                               | -               | -              | -              | -        | (48.7)          | (48.7)          |
| Result from Investee Companies and Subsidiaries                            | (3.1)           | -              | 3.1            | -        | (23.2)          | (23.2)          |
| <b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>                                 | <b>1,894.6</b>  | <b>200.4</b>   | <b>412.6</b>   | <b>-</b> | <b>(241.2)</b>  | <b>2,266.4</b>  |
| IFRS 17 adjustment                                                         | -               | -              | -              | -        | (0.3)           | (0.3)           |
| <b>Net Income</b>                                                          | <b>1,894.6</b>  | <b>200.4</b>   | <b>412.6</b>   | <b>-</b> | <b>(241.4)</b>  | <b>2,266.1</b>  |
| Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing | 37.6%           | 34.1%          | 32.3%          | -        | -               | 35.1%           |
| Average Shareholders' Equity                                               | 5,677.3         | 1,131.8        | 1,516.4        | -        | -               | 11,538.1        |
| <b>ROAE</b>                                                                | <b>33.4%</b>    | <b>17.7%</b>   | <b>27.2%</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>19.6%</b>    |

## → Management Income Statement – 4Q24 and 4Q23 Composition

### 4Q24

| Porto Seguro S.A.'s Income Statement (R\$ million)                         | Insurance      | Health         | Bank           | Service      | Holding Company | 4Q24           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| <b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)</b>                   | <b>5,619.4</b> | <b>1,862.7</b> | <b>1,583.9</b> | <b>641.2</b> | <b>127.8</b>    | <b>9,835.0</b> |
| Retained Premium                                                           | 5,592.5        | 1,824.2        | -              | -            | 11.6            | 7,428.4        |
| Earned Premium (insurance and healthcare vertical)                         | 5,361.0        | 1,800.2        | -              | -            | 2.6             | 7,163.8        |
| Non-Insurance Revenues                                                     | 26.8           | 38.4           | 1,583.9        | 641.2        | 116.2           | 2,406.7        |
| Retained Net Claims                                                        | (2,740.6)      | (1,352.9)      | -              | -            | 3.7             | (4,089.8)      |
| Credit Losses (a)                                                          | -              | -              | (497.1)        | -            | 1.7             | (495.4)        |
| Commission                                                                 | (1,270.2)      | (123.6)        | (222.8)        | (51.0)       | (5.3)           | (1,672.9)      |
| Tax Expenses                                                               | (153.8)        | (24.1)         | (108.0)        | (31.3)       | (29.9)          | (347.2)        |
| Operating Expenses                                                         | (64.0)         | (51.2)         | (274.4)        | (378.4)      | (71.9)          | (839.8)        |
| Administrative Expenses                                                    | (576.4)        | (89.9)         | (203.5)        | (58.1)       | (175.2)         | (1,103.0)      |
| <b>Operating Income</b>                                                    | <b>582.9</b>   | <b>197.0</b>   | <b>278.2</b>   | <b>122.5</b> | <b>(158.0)</b>  | <b>1,022.5</b> |
| Financial Results                                                          | 153.8          | 60.8           | -              | 5.4          | 51.9            | 271.9          |
| <b>EBIT</b>                                                                | <b>736.6</b>   | <b>257.8</b>   | <b>278.2</b>   | <b>127.9</b> | <b>(106.1)</b>  | <b>1,294.4</b> |
| Income Tax and Social Contribution                                         | (163.9)        | (81.5)         | (75.2)         | (36.3)       | 5.8             | (351.2)        |
| Profit Sharing                                                             | (131.1)        | (37.5)         | (42.9)         | (20.1)       | (23.7)          | (255.2)        |
| Non-controlling shareholders in subsidiaries                               | -              | -              | -              | (12.7)       | -               | (12.7)         |
| Result from Investee Companies and Subsidiaries                            | (0.2)          | -              | 2.4            | -            | (10.7)          | (8.5)          |
| <b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>                                 | <b>441.4</b>   | <b>138.8</b>   | <b>162.4</b>   | <b>58.9</b>  | <b>(134.7)</b>  | <b>666.8</b>   |
| IFRS 17 adjustment                                                         | -              | -              | -              | -            | 4.0             | 4.0            |
| <b>Net Income</b>                                                          | <b>441.4</b>   | <b>138.8</b>   | <b>162.4</b>   | <b>58.9</b>  | <b>(130.7)</b>  | <b>670.8</b>   |
| Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing | 27.1%          | 37.0%          | 32.0%          | 33.7%        | -               | 33.8%          |
| Average Shareholders' Equity                                               | 5,943.4        | 1,459.5        | 2,435.2        | 911.1        | -               | 13,233.0       |
| <b>ROAE</b>                                                                | <b>29.7%</b>   | <b>38.0%</b>   | <b>26.7%</b>   | <b>25.8%</b> | <b>-</b>        | <b>20.3%</b>   |

### 4Q23

| Porto Seguro S.A.'s Income Statement (R\$ million)                         | Insurance      | Health         | Bank           | Service  | Holding Company | 2023           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|-----------------|----------------|
| <b>Total Revenue (Retained Premium + Other Revenues)</b>                   | <b>5,403.8</b> | <b>1,355.6</b> | <b>1,308.1</b> | <b>-</b> | <b>550.4</b>    | <b>8,617.8</b> |
| Retained Premium                                                           | 5,377.1        | 1,321.0        | -              | -        | 1.7             | 6,699.7        |
| Earned Premium (insurance and healthcare vertical)                         | 5,125.5        | 1,287.0        | -              | -        | (19.8)          | 6,392.8        |
| Non-Insurance Revenues                                                     | 26.7           | 34.6           | 1,308.1        | -        | 548.7           | 1,918.1        |
| Retained Net Claims                                                        | (2,554.6)      | (976.1)        | -              | -        | 0.9             | (3,529.7)      |
| Credit Losses (a)                                                          | -              | -              | (422.2)        | -        | -               | (422.2)        |
| Commission                                                                 | (1,164.4)      | (124.7)        | (186.7)        | -        | (44.7)          | (1,520.6)      |
| Tax Expenses                                                               | (169.1)        | (17.3)         | (86.6)         | -        | (29.9)          | (302.9)        |
| Operating Expenses                                                         | (73.7)         | (29.2)         | (175.6)        | -        | (366.5)         | (645.0)        |
| Administrative Expenses                                                    | (548.8)        | (79.1)         | (182.0)        | -        | (207.5)         | (1,017.4)      |
| <b>Operating Income</b>                                                    | <b>641.6</b>   | <b>95.3</b>    | <b>255.0</b>   | <b>-</b> | <b>(118.8)</b>  | <b>873.1</b>   |
| Financial Results                                                          | 219.3          | 23.4           | -              | -        | 119.4           | 362.1          |
| <b>EBIT</b>                                                                | <b>861.0</b>   | <b>118.7</b>   | <b>255.0</b>   | <b>-</b> | <b>0.5</b>      | <b>1,235.2</b> |
| Income Tax and Social Contribution                                         | (266.5)        | (37.0)         | (76.7)         | -        | (2.3)           | (382.5)        |
| Profit Sharing                                                             | (119.2)        | (15.1)         | (33.2)         | -        | (23.5)          | (191.0)        |
| Non-controlling shareholders in subsidiaries                               | -              | -              | -              | -        | (6.9)           | (6.9)          |
| Result from Investee Companies and Subsidiaries                            | (1.2)          | -              | 0.4            | -        | (5.3)           | (6.0)          |
| <b>Net Income (Ex-adoption of IFRS 17)</b>                                 | <b>474.1</b>   | <b>66.5</b>    | <b>145.5</b>   | <b>-</b> | <b>(37.4)</b>   | <b>648.8</b>   |
| IFRS 17 adjustment                                                         | -              | -              | -              | -        | 40.1            | 40.1           |
| <b>Net Income</b>                                                          | <b>474.1</b>   | <b>66.5</b>    | <b>145.5</b>   | <b>-</b> | <b>2.7</b>      | <b>688.9</b>   |
| Effective Income Tax over Net Income (before tax) and after Profit Sharing | 35.9%          | 35.7%          | 34.6%          | -        | -               | 36.6%          |
| Average Shareholders' Equity                                               | 5,677.3        | 1,131.8        | 1,516.4        | -        | -               | 11,538.1       |
| <b>ROAE</b>                                                                | <b>33.4%</b>   | <b>23.5%</b>   | <b>38.4%</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>23.9%</b>   |

## → Balance sheet – IFRS17 | 4Q24

### Porto Seguro S.A. and subsidiaries Balance sheets on December 31, 2023 and 2024

(Amounts expressed in thousands of Reais)

|                                                                        | 2024              | 2023              |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ASSETS</b>                                                          |                   |                   |
| <b>Current</b>                                                         | <b>26,288,831</b> | <b>26,456,059</b> |
| Cash and cash equivalents                                              | 2,191,494         | 1,105,403         |
| Financial investments                                                  |                   |                   |
| Financial investments measured at fair value through profit or loss    | 7,414,555         | 10,905,996        |
| Loans and receivables (at amortized cost)                              | 13,829,746        | 12,108,173        |
| Reinsurance contract assets                                            | 98,294            | 107,976           |
| Accounts receivable from provision of services                         | 598,621           | 478,898           |
| Recoverable taxes and contributions                                    | 295,594           | 220,327           |
| Goods for sale                                                         | 190,043           | 297,258           |
| Deferred acquisition costs                                             | 508,959           | 311,620           |
| Derivative financial instruments                                       | 160,192           | 12,970            |
| Other assets                                                           | 1,001,333         | 907,438           |
| <b>Non-current</b>                                                     | <b>21,624,905</b> | <b>17,783,540</b> |
| Non-current receivables                                                |                   |                   |
| Financial investments                                                  |                   |                   |
| Financial investments at fair value through profit or loss             | 2,608             | 2,403             |
| Financial investments at fair value through other comprehensive income | 2,024,620         | 3,358,475         |
| Financial investments measured at amortized cost                       | 8,986,434         | 3,713,075         |
| Loans and receivables (at amortized cost)                              | 1,026,884         | 1,029,840         |
| Insurance contract assets                                              | —                 | —                 |
| Reinsurance contract assets                                            | 2,667             | 7,503             |
| Deferred income tax and social contribution                            | 1,553,404         | 1,212,491         |
| Recoverable taxes and contributions                                    | 1,472             | 1,472             |
| Deferred acquisition costs                                             | 1,033,428         | 695,780           |
| Judicial deposits                                                      | 1,519,542         | 1,622,616         |
| Other assets                                                           | 105,046           | 102,948           |
| Investments                                                            |                   |                   |
| Interest in associated companies and jointly controlled entities       | 226,851           | 193,574           |
| Other investments                                                      | 32,784            | 48,428            |
| Real estate for investments                                            | 273,535           | 307,018           |
| Property, plant and equipment                                          | 930,500           | 1,568,425         |
| Intangible assets                                                      | 3,817,933         | 3,817,064         |
| Right-of-use assets                                                    | 87,197            | 102,428           |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                                    | <b>47,913,736</b> | <b>44,239,599</b> |
| <b>Liabilities and shareholders' equity</b>                            |                   |                   |
| <b>Current</b>                                                         | <b>22,875,026</b> | <b>23,490,246</b> |
| Insurance contract liabilities                                         | 5,806,877         | 5,853,590         |
| Financial liabilities                                                  | 13,664,214        | 14,973,868        |
| Taxes and contributions payable                                        | 545,337           | 366,932           |
| Dividends and interest on capital payable                              | 606,734           | 522,193           |
| Derivative financial instruments                                       | 718               | 50,307            |
| Lease liabilities                                                      | 20,197            | 18,887            |
| Other liabilities                                                      | 2,230,949         | 1,704,469         |
| <b>Non-current</b>                                                     | <b>10,893,312</b> | <b>8,251,555</b>  |
| Insurance contract liabilities                                         | 4,621,884         | 4,782,571         |
| Financial liabilities                                                  | 3,559,964         | 873,662           |
| Deferred income tax and social contribution                            | 534,419           | 329,234           |
| Taxes and contributions payable                                        | —                 | 74                |
| Derivative financial instruments                                       | 11,284            | —                 |
| Lease liabilities                                                      | 114,317           | 126,635           |
| Legal provisions                                                       | 1,431,451         | 1,513,154         |
| Other liabilities                                                      | 619,993           | 626,225           |
| <b>Shareholders' equity</b>                                            | <b>14,145,398</b> | <b>12,497,798</b> |
| Capital                                                                | 8,500,000         | 8,500,000         |
| Revenue reserves:                                                      | 4,241,500         | 2,920,853         |
| (-) Treasury shares                                                    | (155,607)         | (123,192)         |
| Revenue reserves – other                                               | 4,397,107         | 3,044,045         |
| Capital reserves                                                       | 808,332           | 808,332           |
| Additional dividends proposed                                          | 559,335           | 288,153           |
| Other comprehensive income (loss) in associated companies              | (58,373)          | (102,076)         |
| Retained earnings                                                      | —                 | —                 |
| Non-controlling interest                                               | 94,604            | 82,536            |
| <b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>                      | <b>47,913,736</b> | <b>44,239,599</b> |



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

### Income Statement IFRS 17

|                                                               | 4Q24              | 4Q23              | Δ % / p.p.   | 3Q24              | Δ % / p.p.   | 2024               | 2023               | Δ % / p.p.   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|
| Revenue from insurance contract                               | 6,426,667         | 7,021,071         | -8.5         | 7,590,693         | -15.3        | 28,363,063         | 26,352,305         | 7.6          |
| Revenue from loan operations                                  | 969,600           | 883,521           | 9.7          | 944,334           | 2.7          | 3,701,018          | 3,316,036          | 11.6         |
| Revenue from services rendered                                | 828,786           | 674,170           | 22.9         | 779,542           | 6.3          | 3,084,116          | 2,646,648          | 16.5         |
| Revenue from special savings bonds                            | 25,844            | 20,767            | 24.4         | 24,551            | 5.3          | 95,269             | 80,088             | 19.0         |
| Other operating revenues                                      | 82,237            | 66,191            | 24.2         | 36,605            | 124.7        | 218,475            | 210,468            | 3.8          |
| Equity in net income of subsidiaries                          | 9,273             | 124               | 7,378.2      | 9,305             | -0.3         | 33,277             | -8,007             | -515.6       |
|                                                               | <b>8,342,407</b>  | <b>8,665,844</b>  | <b>-3.7</b>  | <b>9,385,030</b>  | <b>-11.1</b> | <b>35,495,218</b>  | <b>32,597,538</b>  | <b>8.9</b>   |
| <b>EXPENSES</b>                                               |                   |                   |              |                   |              |                    |                    |              |
| Insurance contract expense                                    | -4,662,108        | -5,267,292        | -11.5        | -5,846,561        | -20.3        | -21,614,392        | -20,017,663        | 8.0          |
| Net expense with reinsurance/retrocession contracts           | -9,653            | 9,288             | -203.9       | -12,095           | -20.2        | -56,044            | -73,070            | -23.3        |
| Acquisition costs - other                                     | -257,050          | -123,241          | 108.6        | -186,881          | 37.5         | -773,606           | -476,665           | 62.3         |
| Administrative expenses                                       | -1,416,176        | -1,237,437        | 14.4         | -1,357,702        | 4.3          | -5,322,697         | -4,662,138         | 14.2         |
| Tax expenses                                                  | -270,207          | -263,878          | 2.4          | -286,288          | -5.6         | -1,068,913         | -980,753           | 9.0          |
| Cost of services rendered                                     | -41,900           | -57,996           | -27.8        | -56,276           | -25.5        | -241,062           | -284,188           | -15.2        |
| Other operating expenses                                      | -934,696          | -826,929          | 13.0         | -820,060          | 14.0         | -3,319,018         | -3,296,370         | -75.1        |
|                                                               | <b>-7,591,790</b> | <b>-7,767,485</b> | <b>-2.3</b>  | <b>-8,565,863</b> | <b>-11.4</b> | <b>-32,395,732</b> | <b>-29,790,847</b> | <b>8.7</b>   |
| <b>OPERATING INCOME BEFORE FINANCIAL RESULT</b>               | <b>750,617</b>    | <b>898,359</b>    | <b>-16.4</b> | <b>819,167</b>    | <b>-8.4</b>  | <b>3,099,486</b>   | <b>2,806,691</b>   | <b>-70.8</b> |
| Financial revenue                                             | 373,368           | 491,476           | -24.0        | 383,091           | -2.5         | 1,669,537          | 2,040,214          | -81.2        |
| Financial expense                                             | -126,065          | -306,874          | -58.9        | -174,466          | -27.7        | -824,457           | -1,303,874         | -86.6        |
|                                                               | <b>247,303</b>    | <b>184,602</b>    | <b>34.0</b>  | <b>208,625</b>    | <b>18.5</b>  | <b>845,080</b>     | <b>736,340</b>     | <b>-71.7</b> |
| <b>OPERATING INCOME</b>                                       | <b>997,920</b>    | <b>1,082,961</b>  | <b>-7.9</b>  | <b>1,027,792</b>  | <b>-2.9</b>  | <b>3,944,566</b>   | <b>3,543,031</b>   | <b>11.3</b>  |
| <b>INCOME BEFORE INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION</b>       | <b>997,920</b>    | <b>1,082,961</b>  | <b>-7.9</b>  | <b>1,027,792</b>  | <b>-2.9</b>  | <b>3,944,566</b>   | <b>3,543,031</b>   | <b>11.3</b>  |
| <b>INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION</b>                     | <b>-314,501</b>   | <b>-387,215</b>   | <b>-18.7</b> | <b>-276,877</b>   | <b>13.6</b>  | <b>-1,253,784</b>  | <b>-1,228,174</b>  | <b>2.1</b>   |
| Current                                                       | -334,290          | -257,141          | 30.0         | -225,410          | 48.3         | -1,332,386         | -1,111,488         | -79.7        |
| Deferred                                                      | 19,789            | -130,074          | -115.2       | -51,467           | -138.4       | 78,602             | -116,686           | -55.9        |
| - Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries      | -12,654           | -6,864            | 84.4         | -11,832           | 6.9          | -45,937            | -48,708            | -5.7         |
| <b>NET INCOME FOR THE YEAR</b>                                | <b>670,765</b>    | <b>688,882</b>    | <b>-2.6</b>  | <b>739,083</b>    | <b>-9.2</b>  | <b>2,644,845</b>   | <b>2,266,149</b>   | <b>16.7</b>  |
| <b>Attributable to:</b>                                       |                   |                   |              |                   |              |                    |                    |              |
| - Company's shareholders                                      | 670,765           | 688,882           | -2.6         | 739,083           | -9.2         | 2,644,845          | 2,266,149          | 16.7         |
| - Effect of non-controlling shareholders in subsidiaries      | 12,654            | 6,864             | 84.4         | 11,832            | 6.9          | 45,937             | 48,708             | -5.7         |
| <b>Effective IR and CS rate on income (loss) before taxes</b> | <b>31.52%</b>     | <b>35.76%</b>     | <b>-4.2</b>  | <b>26.94%</b>     | <b>4.6</b>   | <b>31.79%</b>      | <b>34.66%</b>      | <b>-2.9</b>  |

### Income Statements – Other Businesses and Other

| INCOME STATEMENTS – ADDITIONAL BUSINESSES AND OTHERS | 4Q24           | 4Q23           | Δ%           | 3Q24          | Δ%           | 2024           | 2023           | Δ%           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Retained Premium                                     | 11.6           | 1.7            | -            | 0.7           | -            | 17.4           | 12.7           | 37.1         |
| Earned Premium                                       | 2.6            | (19.8)         | (113.2)      | 2.0           | 29.5         | 9.3            | 8.0            | 16.0         |
| Non-Insurance Revenues                               | 116.2          | 548.7          | (78.8)       | 153.4         | (24.2)       | 530.2          | 2,533.9        | (79.1)       |
| Retained Net Claims                                  | 3.7            | 0.9            | 322.5        | 2.6           | 41.4         | 8.6            | (4.8)          | (281.4)      |
| Credit losses                                        | 1.7            | -              | -            | -             | -            | 1.8            | (0.0)          | -            |
| Commission                                           | (5.3)          | (44.7)         | (88.1)       | 1.7           | (406.8)      | 10.9           | (192.2)        | (105.7)      |
| Tax Expenses                                         | (29.9)         | (29.9)         | (0.1)        | (37.3)        | (19.8)       | (110.5)        | (159.0)        | (30.5)       |
| Operating Expenses                                   | (71.9)         | (366.5)        | (80.4)       | (38.2)        | 88.3         | (197.6)        | (1,651.6)      | (88.0)       |
| Administrative Expenses                              | (175.2)        | (207.5)        | (15.6)       | (147.0)       | 19.1         | (611.5)        | (723.2)        | (15.5)       |
| <b>Operating Result</b>                              | <b>(158.0)</b> | <b>(118.8)</b> | <b>33.0</b>  | <b>(62.7)</b> | <b>151.9</b> | <b>(358.8)</b> | <b>(188.8)</b> | <b>90.0</b>  |
| Financial Results                                    | 51.9           | 119.4          | (56.5)       | 39.4          | 31.7         | 36.8           | (17.8)         | (306.9)      |
| <b>EBIT</b>                                          | <b>(106.1)</b> | <b>0.5</b>     | <b>-</b>     | <b>(23.3)</b> | <b>355.2</b> | <b>(322.0)</b> | <b>(206.6)</b> | <b>55.8</b>  |
| Income Tax and Social Contribution                   | 5.8            | (2.3)          | (356.7)      | 123.1         | (95.3)       | 256.4          | 181.6          | 41.2         |
| Profit Sharing                                       | (23.7)         | (23.5)         | 0.5          | (74.7)        | (68.3)       | (129.7)        | (144.2)        | (10.1)       |
| Non-controlling shareholders in subsidiaries         | -              | (6.9)          | (100.0)      | -             | -            | -              | (48.7)         | (100.0)      |
| Result from Investee Companies and Subsidiaries      | (10.7)         | (5.3)          | 103.8        | (4.8)         | 124.1        | (24.5)         | (23.2)         | 5.6          |
| <b>Loss (Ex-adoption of IFRS 17)</b>                 | <b>(134.7)</b> | <b>(37.4)</b>  | <b>260.2</b> | <b>20.3</b>   | <b>-</b>     | <b>(219.8)</b> | <b>(241.2)</b> | <b>(8.9)</b> |
| IFRS 17 adjustment                                   | 4.0            | 40.1           | (90.1)       | (5.7)         | (169.5)      | (9.1)          | (0.3)          | -            |
| <b>Income/loss</b>                                   | <b>(130.7)</b> | <b>2.7</b>     | <b>-</b>     | <b>14.6</b>   | <b>-</b>     | <b>(228.9)</b> | <b>(241.4)</b> | <b>(5.2)</b> |

## → Cash Flow Statements – IFRS17 | 4Q24

### Cash flow statements for the periods ended December 31, 2024 and 2023

(in thousands of reais)

|                                                                     | 2024               | 2023               |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>NET CASH FROM OPERATING ACTIVITIES</b>                           |                    |                    |
| <b>Cash from operations</b>                                         | <b>3,002,137</b>   | <b>2,588,400</b>   |
| Net income for the period                                           | 2,690,782          | 2,314,857          |
| Depreciation                                                        | 113,642            | 127,174            |
| Amortization                                                        | 299,423            | 254,283            |
| Equity in net income of subsidiaries                                | (33,277)           | 8,007              |
| Asset impairment loss                                               | 3,314              | (310,128)          |
| Legal provisions                                                    | (62,897)           | 135,473            |
| Proceeds from sale of fixed assets                                  | (8,850)            | 58,734             |
| <b>Changes in assets and liabilities</b>                            | <b>734,488</b>     | <b>(1,416,407)</b> |
| Financial investments measured at fair value through profit or loss | 3,491,236          | (3,799,614)        |
| Financial investments - other categories                            | (3,939,504)        | (544,546)          |
| Insurance and reinsurance contract assets                           | 14,518             | 22,278             |
| Loans and receivables                                               | (1,567,573)        | (998,849)          |
| Deferred income tax and social contribution                         | (252,681)          | 55,790             |
| Recoverable taxes and contributions                                 | (75,267)           | 29,992             |
| Goods for sale                                                      | 109,065            | (46,022)           |
| Deferred acquisition costs                                          | (534,987)          | (461,972)          |
| Judicial deposits                                                   | 103,074            | (86,456)           |
| Other assets                                                        | (205,844)          | (67,293)           |
| Lease operations                                                    | 4,223              | 4,772              |
| Insurance and reinsurance contract liabilities                      | (207,400)          | 683,897            |
| Financial liabilities                                               | 2,009,026          | 2,373,901          |
| Derivative financial instruments                                    | (185,527)          | 22,473             |
| Taxes and contributions payable                                     | 1,399,914          | 889,209            |
| Payment of legal provisions                                         | (18,806)           | (20,605)           |
| Other liabilities                                                   | 591,021            | 526,638            |
| <b>Other</b>                                                        | <b>(1,321,538)</b> | <b>(1,102,227)</b> |
| Other comprehensive income (loss) in associated companies           | 43,703             | 94,383             |
| Non-controlling interest                                            | (33,869)           | (24,122)           |
| Income tax and social contribution paid                             | (1,221,583)        | (821,927)          |
| Funding interest paid                                               | (109,789)          | (350,561)          |
| <b>NET CASH FROM INVESTMENT ACTIVITIES</b>                          | <b>232,841</b>     | <b>72,190</b>      |
| Sale of property, plant and equipment and intangible assets         | 619,421            | 773,426            |
| Acquisition of property, plant and equipment                        | (103,121)          | (128,821)          |
| Acquisition of intangible assets                                    | (283,459)          | (572,415)          |
| <b>NET CASH FROM FINANCING ACTIVITIES</b>                           | <b>(1,561,837)</b> | <b>(1,470,461)</b> |
| Repurchase - treasury shares                                        | (200,824)          | —                  |
| Funding                                                             | 1,663,944          | 2,342,153          |
| Payment of loans and leases (except interest)                       | (2,186,533)        | (3,455,521)        |
| Dividends and interest on capital paid                              | (838,424)          | (357,093)          |
| <b>DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>                        | <b>1,086,091</b>   | <b>(1,328,505)</b> |
| Opening balance of cash and cash equivalents                        | 1,105,403          | 2,433,908          |
| Closing balance of cash and cash equivalents                        | 2,191,494          | 1,105,403          |



NÍVIA SILVA  
Telemarketing Operations Technician  
12 years with Porto

# ESG and Ecosystem Strengthening

4Q24



## ESG | Environmental, Social and Governance | 2024

### Main social and environmental indicators

|                        |                                                                             | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Environmental          | Absolute water consumption (thousands of m³)                                | 89.8  | 26.1  | 27.6  | 62.9  | 59.7  | 79.0  |
|                        | Absolute energy consumption (million kWh)                                   | 33.2  | 17.6  | 19.3  | 26.8  | 27.2  | 29.3  |
|                        | Total waste (organic + recyclable) generated (tons)                         | 760   | 213   | 302   | 430   | 463   | 666   |
| Diversity              | Number of women in leadership                                               | 445   | 436   | 470   | 520   | 550   | 560   |
|                        | Number of women on the team                                                 | 6,673 | 6,637 | 6,695 | 6,915 | 6,693 | 6,861 |
|                        | Number of black people in leadership                                        | 225   | 239   | 279   | 269   | 296   | 310   |
|                        | Number of black people on the team                                          | 4,614 | 4,886 | 5,017 | 4,647 | 4,552 | 4,797 |
| Volunteer work         | Number of volunteers                                                        | 847   | 728   | 611   | 705   | 817   | 815   |
| Porto Seguro Institute | Number of students in the Young Apprentices Pre-training course (Graduates) | 109   | 110   | 217   | 117   | 376   | 443   |
|                        | Active Young Apprentices                                                    | 45    | 53    | 77    | 83    | 106   | 226   |
|                        | Number of children assisted by the Ação Educa Program                       | 189   | 176   | 200   | 239   | 246   | 242   |
| Associação Campos      | Number of open neighborhood cleaning and maintenance protocols              | 1,126 | 470   | 483   | 598   | 649   | 177   |
| Eliseos + Gentil       | Resolvability of protocols with public agencies                             | 84%   | 68%   | 83%   | 79%   | 81%   | 83%   |

### Sustainability in Porto's Strategy

In 2024, Porto advanced in sustainability governance with the creation of the 2025-2030 Strategic Sustainability Plan, integrating sustainability into the business strategy and the debate at the highest levels of the organization.

Among the milestones was the creation of the Sustainability Committee, with internal and external members specializing in Sustainability and Diversity and

Inclusion. The Sustainability and Diversity Committee was also set up, made up of nine directors, aiming to ensure engagement and transversal alignment of Porto's verticals.

### B3's Carbon Efficient Index

In 2024, for another year, Porto was included in B3's Carbon Efficient Index (ICO2-B3), which brings together companies with the lowest carbon emission coefficients. The inclusion reflects the recognition of Porto's commitment to the strategy of reducing greenhouse gas (GHG) emissions.

This recognition strengthens the company's position in the market, highlighting its contribution to the transition to a low-carbon economy.

### Double Materiality

Porto carried out its first dual materiality process in 2024, identifying 12 material topics, such as ethics and compliance, decarbonization, diversity, waste management and data privacy.

As a result of this work, both the reports and the strategy for the coming years will reflect the company's impact on the environment and society and the financial impact of environmental and climate aspects on Porto.



## ESG | Environmental, Social and Governance | 2024

### ***Ação Educa Program***

In 2024, the *Ação Educa* Program served 242 children and adolescents and assisted 60 families with the delivery of food vouchers.

There was a migration of 07 former students to the Pre-Training program for apprentices and 05 joined the Young Apprentice Program. Furthermore, 818 psychological and 707 psycho-pedagogical consultations were carried out for students in the

program and 3.4 thousand hours were dedicated to pedagogical projects.

In the last semester, around 160 children and adolescents benefited from educational trips to Parque da Mônica, the Aquarium and Hopi Hari. The purpose of said action is to broaden the cultural repertoire and offer moments of leisure for the public served.

### ***Porto Voluntário***

We fostered 133 volunteer actions throughout Brazil with 815 volunteers in 45 partner social institutions, generating 28 visits and impacting 8.8 thousand people. Over 3 thousand hours of volunteer work generated around R\$ 200 thousand in savings for the institutions that received the actions.

We believe that corporate volunteering has contributed to people's professional and personal development, which explains why 27% of volunteers attributed the actions to their development process, which is a way of recognizing the improvement and evolution of skills.

### ***Instituto Ação pela Paz***

In 2024, 338 projects were carried out at the Instituto *Ação Pela Paz*, totaling an estimated 26 thousand people served.

The "Cutting to Transform" project, carried out at the Santo André CDP in partnership with Funap and the Instituto *Ação Pela Paz*, has already trained three classes of 40 inmates in a professional hair-cutting course. Taught by former students, the program

combined theory, practice and entrepreneurship, transforming life prospects and promoting social reintegration. With its modern infrastructure and comprehensive methodology, the project stood out for its positive impact on reducing criminal recidivism, demonstrating the power of vocational education as a tool for transformation.

## → ESG | Environmental, social and governance | 2024

### Campos Elíseos +Gentil Association

In 2024, several activities were carried out with the purpose of improving the quality of life and development of the Campos Elíseos region. 177 protocols were sent to regulatory bodies, with a resolution rate of 83%, accounting for an increase of 9% compared to 2023. Our aim is to look after, preserve and clean up the district, in partnership with residents, shopkeepers and the Sé Subprefecture.

Due to the heavy rains and winds, there was a reinforcement of the mapping of service priorities and continuous contact with the Sé Subprefecture. Trees were also planted in the district, with the aim of revitalizing it and improving quality of life. Several infrastructure, culvert and sidewalk maintenance actions have been carried out to ensure the district's safety and accessibility.

In the "Our Street" program, 94% of the complaints received were resolved, with actions to raise awareness about the disposal of materials and the collection of 3 tons of waste. The "Passeio + Gentil" project fostered the improvement of sidewalks, with 94% of the warnings completed, while the "Carroça do Futuro" project

generated income for 3 waste pickers, collecting 39 tons of recyclable materials. Moreover, 320 approaches with stakeholders have strengthened community engagement.

Communication with residents was intensified, with regular updates via WhatsApp and face-to-face meetings. The Community Garden and the Cultural Drawing Competition involved local children, fostering sustainable practices and environmental education. Furthermore, actions to fight dengue had an impact on 290 students, and local mobilization to combat the disease was expanded with the participation of 50 commercial establishments. District meetings grew 49% compared to 2023, with 1,600 people attending in person, and the "Get Moving" program recorded a 190% increase in participation, offering 101 classes to improve quality of life.

Collaboration with CET, the Military Police and other stakeholders was constant, promoting the alignment of actions and community engagement, with the purpose of transforming the territory into a safer and more sustainable space.



## Main acknowledgments in 2024

### Brand Finance

We were recognized as the second strongest brand by Brand Finance

Latin America, for the trust and loyalty built up daily.

### Most Valuable Brazilian Brands

Porto is one of the 25 Most Valuable Brazilian Brands of 2023/2024, according to the Interbrand ranking. The company grew 14% in relation to the previous year, reached R\$ 1.1 billion in brand value, and occupied 16<sup>th</sup> place in the ranking for the second year running.

### Top of Mind

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

### Future-Proof Score

Future-proof brands: the study "Future-Proof Score 2024", by the consulting firm Timelens, reveals the 30 most future-proof brands in Brazil and Porto is on this select list, showing resilience and transforming its legacy into strategies focused on the customer experience.

### Estadão Top Brands

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

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



## Main Events and Initiatives

### Broker Summit is Forever

With the purpose of further strengthening our partnership with brokers, we carried out the second edition of the Summit Corretor É Pra Sempre in August. The event brought together over 1,500 partner brokers and our executive board in São Paulo to share news, strategies and results

from the four business units. At the end, brokers and companions were able to enjoy a special session of the Crystal show, by Cirque du Soleil.

### Porto is nearby

We also foster another edition of the "Porto tá por perto" event in Minas Gerais, aligned with our purpose of valuing and

strengthening relationships with brokers throughout Brazil.

### Porto Bank

During this period, we also promoted the launch of Porto Bank Digital Account exclusively for brokers, reinforcing that "Broker is also Bank" and presenting the news available in the Porto app first-hand. Furthermore, we also had the incentive

campaign "Acelera Consórcio" with special offers for the purchase of real estate, cars and heavy vehicles, which was a great success.

### Porto Serviço

After just over 6 months of operation as an independent business unit, Porto Serviço announced the registration in CMV and communicated the new phase of a long-term partnership with Carrefour for the

sale of convenience services such as the installation of TVs and other household appliances for clients at 11 stores in the chain.

### Porto Saúde

Porto Saúde, in addition to be registered in CVM, launched the product Linha Porto Bairro, aimed at companies with 3 to 99 lives who are looking for a healthcare plan with a quality network, close to home and with a hospital and laboratory located in

the neighborhood. The objective of this launch is to offer access to supplementary healthcare with the standard and quality of Porto care at competitive prices.



## ACTIVATION PLATFORM

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

### Car Culture

---

For the third year running, we have taken our care to the **F1 São Paulo Grand Prix**. With a covered grandstand for 4,400 people and a 9,000-meter space with entertainment, music, food and drink options for the whole family, we provided fantastic experiences for brokers who won prizes in the **Feira com a Porto incentive** campaign, employees, clients, suppliers and partners.

Our squad of car racers, including Gabriel Bortoleto, was also present in our space to entertain and talk to the public.

We announced the renewal of our partnership with the **São Paulo Grand Prix until 2027**. As a result, we became a founding partner of the event for six consecutive years.

We also announced our sponsorship of the **Porsche Cup**, the largest GT

championship in Latin America and, from 2025, the Porto brand will be seen on the cars in the main category, the Carrera Cup, as well as appearing on the tracks, medical areas and communal areas.

**Gabriel Bortoleto**, a car racer sponsored by Porto since F3, has been announced as a starter for Formula 1 from 2025. The car racer also won F2 and, to commemorate this achievement, we made a projection on the gable of one of our buildings in the center of São Paulo. Together, we will fulfill the dream of Brazilians to once again see our country in the main category of world motorsport.

### Entertainment

---

**Porto Theater** was nominated for the 2024 CENYM Award and is celebrating the extension of the season of *Rita Lee – A Musical Autobiography* until April 2025. Since its premiere on April 26, 2024, the musical has been a phenomenon in the São Paulo theater season, with sold-out sessions.

For the first time, Porto sponsored **Oktoberfest Blumenau**, the biggest German festival in the Americas. The company had an exclusive box for local brokers, providing a special environment to celebrate and strengthen relationships with its main partners, as well as reinforcing the brand in the south region of the country.

# Strengthening Ecosystem

## ACTIVATION PLATFORM

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

### Entertainment

---

In the wellness territory, the Porto Bike Tour & Running, an event held in partnership with TFSports (Track&Field), returned to the Interlagos Racetrack with a weekend dedicated to sport.

And the Blue Run, the Porto Street Race Circuit held in Florianópolis, brought together lovers of running for health and quality of life.

### Education

---

During the last quarter of 2024, Porto celebrated the **Broker Month** with several actions - such as a special edition of PodPorto - reinforcing this partnership and the commitment to these professionals who are essential to the success of the segment.

**Porto Educ:** in 2024, we launched the Generations Program, which aims to support brokers in their development

process, contributing content on digital influence, entrepreneurship and soft skills. The platform has registered over 20 thousand registrations in the last year, more than 320 thousand participations in training, and an NPS of 94, as well as more than 150 thousand participations in virtual rooms.

## → Appendix | 4Q24

- Porto Seguro Vertical (page 6): composed of Motor Vehicle, Property, Life, Pension Plan and Uruguay
- Property (page 9): composed mainly by Commercial, Homeowner, Real Estate, Condominium, Transport, Rural, Liabilities, Events, Machinery and Equipment, Cell Phone and Bike
- Pension plan (page 10):
  - Effective Revenue: pension plan contribution income (accumulation + risk) + VGBL premiums
  - Assets under Management: considers only participant resources
- Porto Saúde (page 12): composed of Commercial Health, Dental Insurance, Portomed, Administrative Services and Occupational Health
- Porto Bank (page 16): composed of Credit Card and Financing, Financial Risks, Consortium, Asset Management and Capitalization
- Credit Quality (page 17):
  - NPL Ratio: Portfolio balance over 90 days overdue (up to 360 days) / Total active portfolio balance (up to 360 days overdue), regardless of the operations rating. The ratios are in line with the methodology of the Central Bank, which establishes that the balances of agreed operations referring to overdue payments are not considered to be in default. The chart on page 18 shows operations with individuals, which represent 96% of the total loan portfolio.
  - Coverage Ratio: Allowance for Doubtful Debts IFRS (up to 360 days overdue) / Portfolio balance overdue for more than 90 days (up to 360 days)
  - Credit Loss on Net Revenue: Credit Loss Expense (IFRS) / Income from Financial Intermediation
- Pro-forma values and ratios excluding the impacts of the refinement of the IFRS9 model (pages 16 and 22):
  - Credit Portfolio (up to 360 days in arrears): R\$ 18.9 billion in 4Q24 and R\$ 16.9 billion in 4Q23
  - Allowance for Doubtful Debts – Losses/Provisions for Loan Losses (up to 360 days overdue): R\$ 1,450 million in 4Q24 and R\$ 1,365 million in 4Q23
  - Financial and Operational Summaries – Porto Bank – Financial Solutions for Credit (page 21):
  - IFRS9 effect: In August 2023, new IFRS 9 provisioning models were implemented for credit products, considering a write-off period of 540 days (previous models considered write-off periods of 1,890 days for Credit Cards and 1,620 days for Loans and financing).
  - Financial Revenue (Financial Margin): Income mainly from interest on invoice installments and revolving card and income from interest on financing and loans (E&F), discounting financial expenses (funding cost).
  - Other Revenues (Fee-Based): Revenues mainly from interchange, card annual fees, consortium fees and charges
- Porto Serviço (page 23): segmented between Porto Assistência, Partnerships and B2C, mainly offering assistance services for households, companies and vehicles.
- Financial Result (page 27):
  - Financial Result of Pension Plan Operations: Result mainly from the monetary restatement of pension plan liabilities
- Investments/Capex (page 29): “System Development and Other Intangibles”, “Hardware and Software”, “Furniture, Equipment and Vehicles” and “Real Estate”.
- Earnings (page 30):
  - Payout: Total proceeds distributed (dividends and interest on capital) / Net Income
  - Dividend Yield: Total earnings distributed in the period (per share) / Share price on the last day of the period
- Operating Highlights (page 32):
  - Total revenue: Retained Premium + Income from Credit Operations + Other Non-Insurance Income

# Contact

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

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

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