

Divulgação de Resultados

4T22



São Paulo – 14 de fevereiro de 2023 – A Nu Holdings Ltd. (“Nu”, “Nu Holdings” ou “Companhia”) (NYSE: NU | B3: NUBR33), uma das maiores plataformas de banco digital do mundo, divulgou hoje seus resultados não auditados para o quarto trimestre e seus resultados auditados para o exercício fiscal encerrado em 31 de dezembro de 2022. Os resultados financeiros são expressos em dólares norte-americanos e apresentados de acordo com o conjunto de normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS), exceto quando indicado de outra forma.

Nu Holdings Divulga os Resultados Operacionais e Financeiros do 4T22



Adicionou **4,2 milhões** de clientes no trimestre e **20,7 milhões** de clientes ano contra ano (YoY na sigla em inglês), atingindo um total de **74,6 milhões** de clientes, um aumento de **38%** YoY, destacando a posição do Nu como uma das maiores, e de mais rápido crescimento, plataformas digitais de serviços financeiros em todo o mundo e a sexta maior instituição financeira da América Latina em número de clientes ativos¹.



Reportou um Lucro Líquido de **US\$58,0 milhões**², excluindo o efeito não recorrente e não caixa da rescisão do Plano Ações Contingentes (CSA na sigla em inglês) de 2021 no valor de US\$355.6 milhões, comparado a um Prejuízo de **US\$66,1 milhões** no 4T21. Crescimento da receita de **112%** YoY neutro de efeitos cambiais (FXN), atingindo **US\$1,5 bilhão**, com aumento de **37%** FXN na Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC na sigla em inglês) YoY, para **US\$8,2**.



Aumento de **55%** YoY nos depósitos na comparação FXN, atingindo **US\$15,8 bilhões**, enquanto o Portfólio sujeito a Ganho de Juros cresceu **82%** YoY FXN, totalizando **US\$4,0 bilhões**. O índice de empréstimos/depósitos ficou em **25%** no fim do trimestre.



Inadimplência de 15 a 90 dias melhorou ligeiramente para **3,7%**³ e a inadimplência de mais de 90 dias aumentou para **5,2%**³ alinhadas com a sazonalidade positiva do 4 trimestre.



A Margem Financeira Líquida (NIM) continuou a expandir conforme os empréstimos pessoais ultrapassaram os depósitos e o custo de captação foi otimizado, alcançando **13,5%** – margem ajustada ao risco expandiu para **5,4%**.

1: Fonte: relatórios das companhias, BCB, Nu.

2: O Prejuízo reportado para o trimestre foi de US\$297,6 milhões. Para mais detalhes do cálculo do Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

3: As informações referem-se somente ao Brasil.





Os resultados do quarto trimestre são mais uma comprovação do sucesso da nossa estratégia de crescimento sustentada por uma elevada alavancagem operacional que resulta num aumento dos níveis de eficiência e rentabilidade. Tenho o prazer de anunciar que atingimos o segundo trimestre consecutivo de lucro líquido, atingindo US\$58 milhões, um aumento dos US\$7,8 milhões do trimestre anterior, excluindo os efeitos não recorrentes não caixa da rescisão do CSA. As receitas aumentaram 112% YoY no trimestre, para US\$1,5 bilhão. Encerramos o ano com um total de 74,6 milhões de clientes, enquanto a nossa taxa de atividade atingiu 82% com um impulso positivo e crescente em todos os nossos mercados. Atualmente, 44% da população adulta no Brasil é cliente do Nu, e principalmente 58% dos nossos clientes ativos escolheram o Nu como a sua conta bancária principal.



David Vélez, fundador e CEO

Iniciativas estratégicas e atualizações de negócios



Base de Clientes Crescente e Mais Engajada. Atingimos altas históricas tanto em clientes do varejo como em PMEs, encerrando o trimestre com o número recorde de **74,6 milhões** de clientes. No Brasil, o número de clientes aumentou **35% YoY**, atingindo **70,9 milhões**, e a taxa de atividade atingiu o recorde de **82%**. Os clientes do Nu agora representam **44%** da população adulta do país. Além disso, **58%** dos clientes ativos mensais que estão conosco há mais de um ano adotaram o Nu como seu relacionamento bancário principal. A base de clientes do Nu no México aumentou mais de **129%** em relação ao 4T21, atingindo **3,2 milhões**. Na Colômbia, nós atingimos cerca de **565 mil** clientes no trimestre.



Aumento do Engajamento de Clientes por meio de uma Plataforma Multiproduto. Os cartões de crédito, conta pré-paga e o crédito pessoal, nossos principais produtos, alcançaram aproximadamente **34 milhões**, **53 milhões** e **5 milhões** de clientes ativos, respectivamente. O seguro, produto lançado no ano passado, superou a marca de **962 mil** apólices ativas, enquanto a NuInvest, plataforma de investimentos direta ao consumidor, totalizou mais de **7 milhões** de clientes ativos e NuCripto alcançou **1,3 milhão** de clientes desde seu lançamento, em julho de 2022.



Crescimento Contínuo da Franquia de Depósitos. Os depósitos aumentaram **55% FXN YoY**, atingindo **US\$15,8 bilhões**, enquanto o custo de captação diminuiu mais uma vez durante o trimestre, alcançando um custo de captação médio de **78%** do CDI, a taxa livre de risco do Brasil. O Nu mantém um excedente de liquidez significativo, conforme refletido no índice de empréstimos/depósitos de **25%**.



Expansão do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros. O Portfólio Sujeito a Ganho de Juros cresceu **82% FXN YoY**, atingindo **US\$4,0 bilhões** no 4T22. Esse crescimento reflete a evolução do crédito pessoal, que aumentou **33% FXN** na comparação com o 4T21, atingindo **US\$2,0 bilhões**, e principalmente de recebíveis de cartões, que aumentou **69% YoY FXN**, alcançando **\$9,3 bilhões**. A evolução dos produtos de financiamento ao consumidor via cartão de crédito também contribuiu para o aumento da receita e da carteira. Outras funcionalidades importantes incluem financiamento de boleto e financiamento de PIX.



Aumento da Participação do Nu na Vida Financeira dos Clientes. A ARPAC foi de **US\$8,2** no 4T22, um aumento de **37% FXN** em relação ao 4T21, refletindo principalmente o amadurecimento das safras de clientes do Nu, a taxa de atividade dos clientes e o *upsell* e *cross-sell* de produtos.



Manutenção do Baixo Custo de Servir. O Custo Médio Mensal de Servir por Cliente Ativo ficou estável YoY FXN em **US\$0,9** no 4T22, realçando a capacidade da Companhia de escalar sua plataforma aproveitando vantagens de custo sustentáveis.



Rescisão do CSA de 2021. Alinhado com os movimentos de *smart efficiency* para promover a lucratividade e mostrar a alavancagem operacional do modelo da Nu, o 4T22 foi impactado pelo efeito do reconhecimento não recorrente não caixa da rescisão do CSA de 2021 no valor de US\$355,6 milhões.

As **Métricas Operacionais e Financeiras Consolidadas** são referentes aos trimestres encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e em 30 de setembro de 2022, e exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021. Consulte as definições na página 15.

Métricas Operacionais Consolidadas					
MÉTRICAS DE CLIENTES	4T22	4T21	3T22	2022	2021
Número de Clientes (em milhões)	74,6	53,9	70,4	74,6	53,9
Crescimento do Número de Clientes (%)	38%	62%	46%	38%	62%
Clientes Ativos (em milhões)	61,2	41,1	57,4	61,2	41,1
Taxa de Atividade	82%	76%	82%	82%	76%
MÉTRICAS DA ATIVIDADE DE CLIENTES					
Volume de Compra (em US\$ bilhões)	23,8	14,4	21,2	81,0	43,8
Crescimento do Volume de Compra (%)	65%	89%	75%	85%	95%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	8,2	5,6	7,9	7,8	4,5
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,9	0,9	0,8	0,8	0,8
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)					
Volume de Compra (FXN) (em US\$ bilhões)	23,8	15,5	21,3	79,8	46,2
Crescimento do Volume de Compra (%)	54%	96%	75%	73%	101%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	8,2	6,0	8,0	7,8	4,7
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,9	0,9	0,8	0,8	0,9
SALDOS DE CLIENTES					
Depósitos (em US\$ bilhões)	15,8	9,7	14,0	15,8	9,7
Crescimento dos Depósitos (%)	63%	73%	73%	64%	73%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	4,0	2,0	3,5	4,0	2,0
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	100%	300%	150%	95%	308%
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)					
Depósitos (em US\$ bilhões)	15,8	10,2	14,4	15,8	10,2
Crescimento dos Depósitos (%)	55%	85%	73%	55%	86%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	4,0	2,2	3,6	4,0	2,2
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	82%	340%	140%	85%	348%

Métricas operacionais consolidadas					
MÉTRICAS FINANCEIRAS DA COMPANHIA	4T22	4T21	3T22	2022	2021
Receita (em US\$ milhões)	1.450,5	636,0	1.306,9	4.792,2	1.698,0
Crescimento da Receita (%)	128%	214%	172%	182%	130%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	578,3	226,9	427,0	1.663,0	732,9
Margem de Lucro Bruto (%)	40%	36%	33%	35%	43%
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito (%)	3,7%	3,0%	3,9%	12,5%	7,3%
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	58,0 ⁴	(66,1)	7,8	(9,1) ⁴	(165,3)
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	113,8	3,2	63,0	204,1	6,6
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)					
Receita (em US\$ milhões)	1.450,5	684,2	1.317,1	4.792,2	1.791,4
Crescimento da Receita (%)	112%	224%	171%	168%	138%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	578,3	244,1	430,3	1.663,0	773,2
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	58,0 ⁴	(71,3)	7,9	(9,1) ⁴	(174,4)
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	113,8	3,4	63,5	204,1	6,9

⁴ O Lucro Líquido do Nu Consolidado do 4T'22 e Prejuízo do exercício de 2022 exclui o efeito de cancelamento do CSA de 2021 não recorrente e não-caixa. O Prejuízo reportado para o trimestre foi de US\$297,6 milhões e para o ano foi US\$364,6 milhões. Para mais detalhes do cálculo do Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

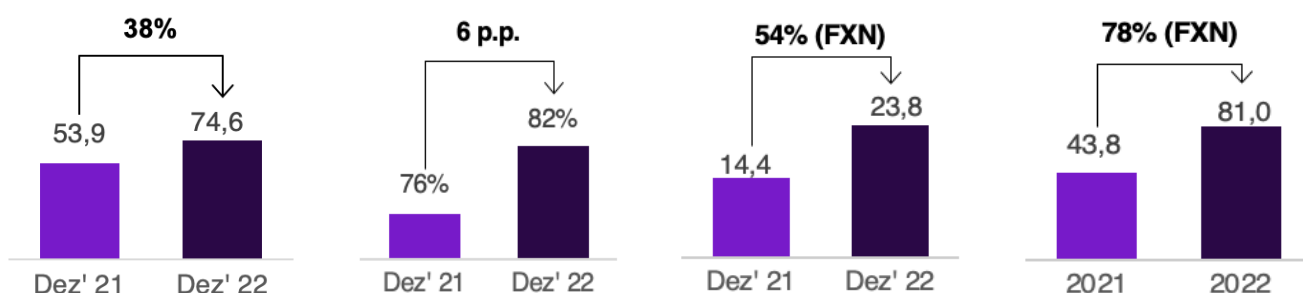
Principais métricas operacionais e financeiras



Clientes (milhões)

Taxa de Atividade

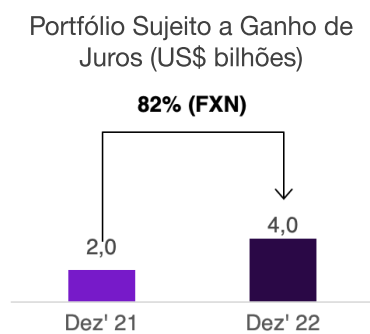
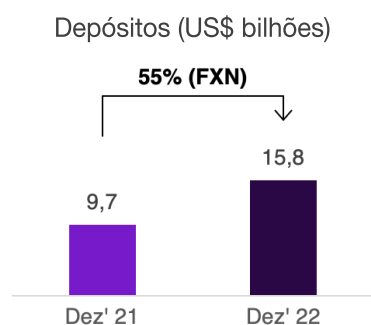
Volume de Compra (US\$ bilhões)



O número de **Clientes** atingiu **74,6 milhões** no fim do 4T22, um aumento de **38%** YoY. No Brasil, a base do Nu chegou a **70,9 milhões** de clientes, um crescimento de **35%** na comparação com o 4T21, sendo que o número de clientes PMEs saltou de **1,4 milhão** no fim do 4T21 para **2,5 milhões** em 31 de dezembro de 2022, um aumento de **79%**. No México, o número de clientes cresceu **129%** YoY, alcançando a marca de **3,2 milhões**. Na Colômbia, a base cresceu para cerca de **565 mil**.

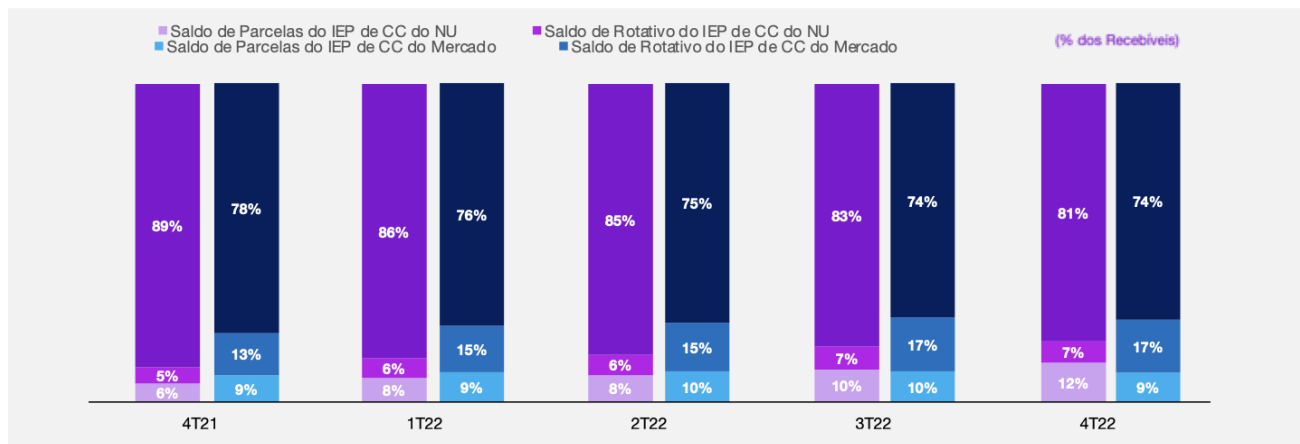
A **Taxa de Atividade** aumentou **6 p.p.**, de **76%** no fim do 4T21 para **82%** no fim do 4T22, atingindo mais uma alta histórica. A taxa de atividade expandiu consecutivamente nos últimos onze trimestres, refletindo a continuidade do engajamento, aliada ao *upsell* e *cross-sell* de produtos a clientes que continuam migrando mais atividades de suas vidas financeiras para a plataforma digital do Nu.

O **Volume de Compra** atingiu **US\$23,8 bilhões** no 4T22, um crescimento de **54%** FXN na comparação com o 4T21, mantendo a posição do Nu como o **quarto** maior *player* no mercado brasileiro de cartões de crédito em termos de volume de compra⁵. O volume foi alavancado pelo crescimento da base de clientes do Nu, bem como pela ampliação do *cross-sell* e *upsell* de produtos e pela manutenção do engajamento de clientes em toda a carteira de produtos da Companhia, composta de cartões de crédito, pré-pagos, com garantia e Ultravioleta.



5: Fonte: relatórios das companhias, BCB, Nu.

Os **Depósitos** aumentaram **55%** FXN na comparação com o 4T21, atingindo **US\$15,8 bilhões** no fim do trimestre. A manutenção do crescimento dos depósitos reflete a expansão da base de clientes do Nu e a continuidade da execução da estratégia da Companhia de construir uma franquia robusta de depósitos em moeda local e de baixo custo.



Nota 1: 'IEP' é a sigla em inglês para Portfólio Sujeito a Ganho de Juros e refere-se a todos os saldos sujeitos a ganho de juros, incluindo saldos em atraso.

Nota 2: Todas as informações referem-se somente ao Brasil.

Nota 3: Saldo de Parcelas do IEP de CC do Nu inclui 'Pagamento de boletos': possibilita que os clientes usem seu cartão de crédito para pagar contas em parcelas; 'Parcelamento de compras': possibilita que os clientes parcelam compras no CC diretamente no aplicativo; 'PIX Financiada': possibilita que os clientes realizem transações de PIX utilizando o seu limite de cartão de crédito, e seus respectivos saldos em atraso.

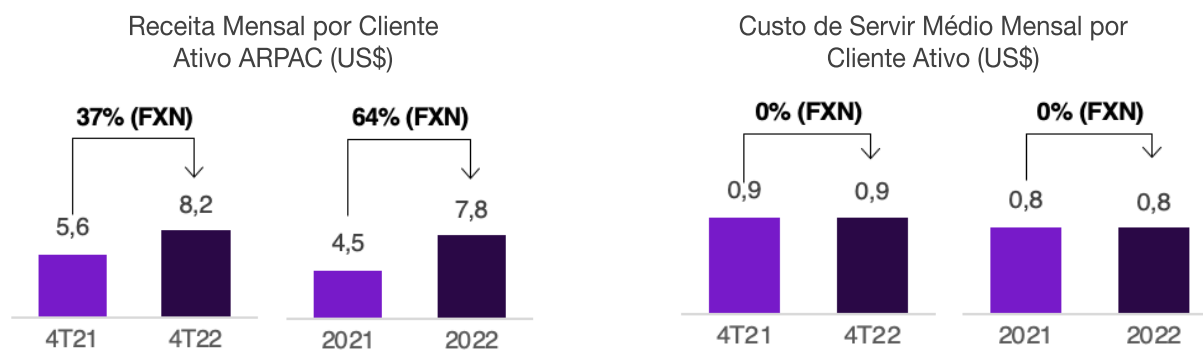
Nota 4: Rotativo inclui todos os saldos de rotativo (ex: cliente realiza o pagamento mínimo da fatura mensal do cartão) e os saldos em atraso (excluindo os mencionados na nota 3).

Nota 5: Saldos do mercado excluindo o Nu.

Fonte: Nu e Banco Central do Brasil.

O **Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (IEP na sigla em inglês)**, composto de crédito pessoal e cartões de crédito, atingiu **US\$4,0 bilhões** no fim do 4T22, um aumento de **82%** FXN em comparação com o 4T21.

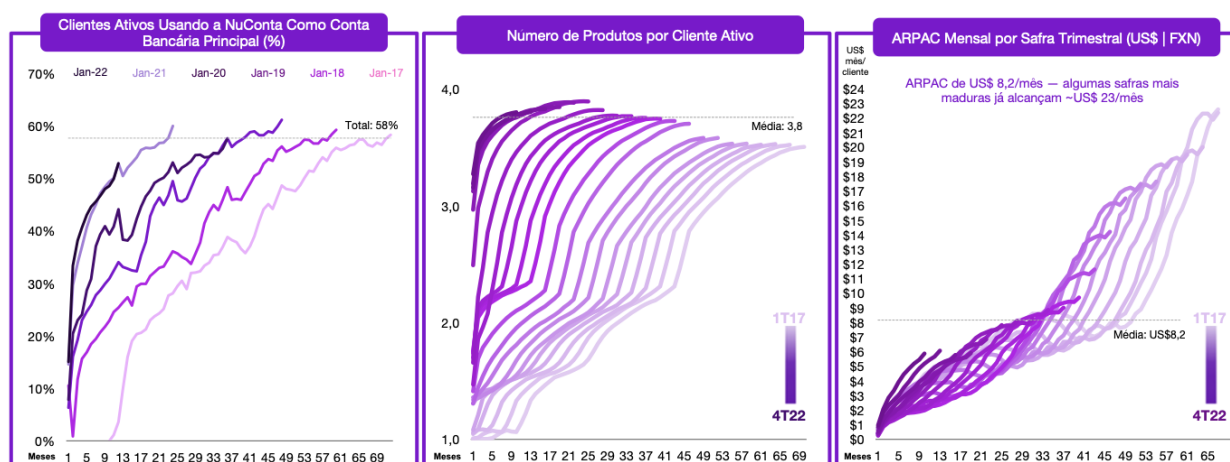
Nu continuou a aumentar consistentemente o IEP de cartões de crédito, refletindo a introdução ao longo dos últimos trimestres de novos produtos e recursos que possibilitam aos clientes do Nu usar seus cartões de crédito como meio de financiamento, sendo que o Portfólio Sujeito a Ganho de Juros sem atraso foi o que registrou o maior crescimento. Esses novos recursos incluem a capacidade de financiar (i) boletos; (ii) compras individuais em parcelas; e (iii) transferências pelo PIX, em todos os casos usando os limites de cartão de crédito existentes. Dessa forma, os recebíveis de cartão de crédito chegaram a **US\$9,3 bilhões**, registrando um crescimento de **69%** FXN em relação ao 4T21.



A **Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC)** atingiu **US\$8,2** no 4T22, representando um aumento de **37% FXN**, comparado com o 4T21. O crescimento da ARPAC foi impulsionado pelo aumento no relacionamento de conta bancária principal com os clientes do Nu, assim como pelo amadurecimento das safras de clientes do Nu e pelo lançamento de novos produtos e recursos (*cross-sell*), além de um crescimento saudável do volume de transações, uma expansão robusta do portfólio sujeito a ganho de juros do Nu e um crescimento do volume de compras e das taxas de intercâmbio relacionadas (*upsell*).

Conforme mostrado nos gráficos abaixo, as safras de clientes do Nu refletem uma expansão contínua nas taxas e um aumento na porcentagem de clientes que adotam o Nu como sua conta bancária principal, no número de produtos por cliente ativo mensal e na ARPAC.

Efeito Composto do aumento do engajamento e maior *Cross-Sell* expande a ARPAC



Nota 1: 'Conta Bancária Principal' refere-se ao nosso relacionamento com os nossos clientes que transferiram ao menos 50% de sua renda mensal líquida de impostos da sua conta Nubank em qualquer mês, excluindo transferências para si mesmo. Calculamos a porcentagem de clientes com relacionamento bancário principal como a porcentagem de clientes ativos com relacionamento bancário principal em relação ao total de clientes ativos que estão conosco há mais de 12 meses.

Nota 2: 'Número de Produtos por Cliente Ativo' refere-se ao número de produtos ativos de um cliente ativo.

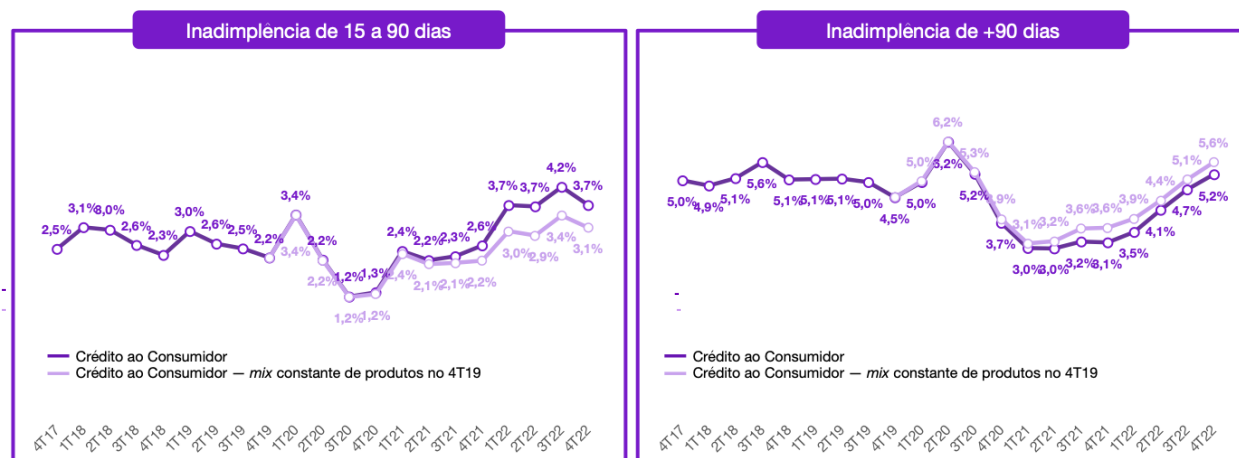
Nota 3: 'ARPAC', na sigla em inglês, significa Receita Média por Cliente Ativo. 'ARPAC Mensal' é calculada como a receita média mensal (receita total dividida pelo número de meses no período) dividida pela média do número de clientes pessoa física ativos durante o período (a média do número de clientes pessoa física ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início e no final do período).

Nota 4: As médias são calculadas para toda a base de usuários para cada métrica específica.

Fonte: Nu.

O **Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo** ficou em **US\$0,9**, estável na comparação com o 4T21, em bases neutras ou não de efeitos cambiais, apesar de variações sazonais trimestre a trimestre, refletindo o foco do Nu na eficiência operacional e na continuidade da expansão do ecossistema da Companhia com escala.

Inadimplência segue tendências sazonais no 4T22



Nota 1: No 2T22, revisamos e alteramos a metodologia de baixa para a recuperação dos fluxos de caixa contratuais de empréstimos pessoais sem garantia em atraso de +360 dias para +120 dias. Os números consideram essa alteração. Nossa metodologia de baixa de cartões de crédito permanece inalterada em +360 dias.

Nota 2: As informações referem-se somente ao Brasil.

Fonte: Nu.

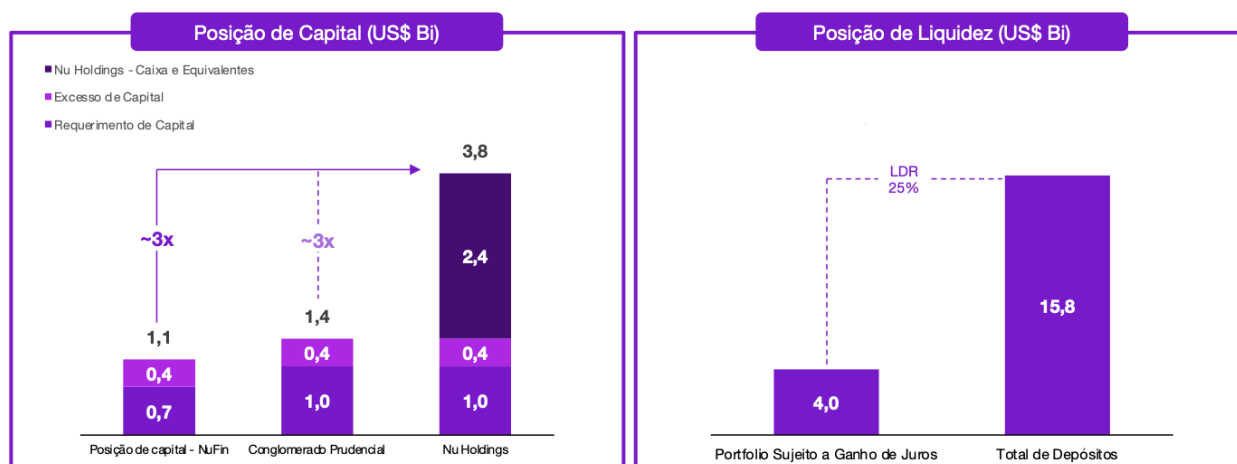
Inadimplência de Crédito. A taxa de inadimplência de crédito de 15 a 90 dias do Nu melhorou neste trimestre, diminuindo **50 bps** trimestre a trimestre, atingindo **3,7%**⁶, devido a dois fatores principais:

- Primeiro, a melhora no desempenho de crédito de nossa carteira de empréstimos pessoais em resposta às ações de gerenciamento tomadas no segundo trimestre; e
- Em segundo lugar, a sazonalidade favorável que ocorre durante o quarto trimestre, quando a inadimplência 15-90 costuma baixar. É importante notar que essa baixa é normalmente acompanhada por um aumento nas taxas de inadimplência 15-90 durante o primeiro trimestre de cada ano.

A inadimplência de mais de 90 dias aumentou de **4,7%**⁶ para **5,2%**⁶, comportando-se de acordo com o comportamento de empilhamento esperado dessa métrica.

⁶: As informações referem-se somente ao Brasil.

Forte posição de capital e liquidez para navegar o ciclo



Nota 1: A primeira barra considera um Índice de Adequação de Capital (CAR, na sigla em inglês) de 10,5% para a Nu Financeira S.A., nossa principal instituição financeira, em dezembro de 2022, conforme Resolução CMN nº 4.955/21, e exclui US\$ 78M de requisitos de capital aplicáveis à Nu Pagamentos S.A., nossa principal instituição de pagamento, na mesma data, conforme Circular nº 3.681/13. A segunda e terceira barras consideram um CAR de 6,75% da Resolução BCB nº 200/22, aplicável ao conglomerado liderado pela Nu Pagamentos S.A. a partir de julho de 2023.

Nota 2: Em dezembro de 2022, a Nu Holdings capitalizou a sua subsidiária no México em US\$300 milhões, alinhado com o planejamento de gerenciamento de capital da Companhia.

Nota 3: 'LDR' significa Relação Empréstimos/Depósitos na sigla em inglês, e é calculada dividindo o Portfólio Sujeito ao Ganho de Juros pelos Depósitos Totais.

Fonte: Nu.

Capital

O Nu mantém uma robusta posição de capital, sendo que o capital ajustado da NuFin atingiu **US\$3,8 bilhões** no fim do trimestre, dos quais **63%** eram classificados como caixa e equivalentes de caixa.

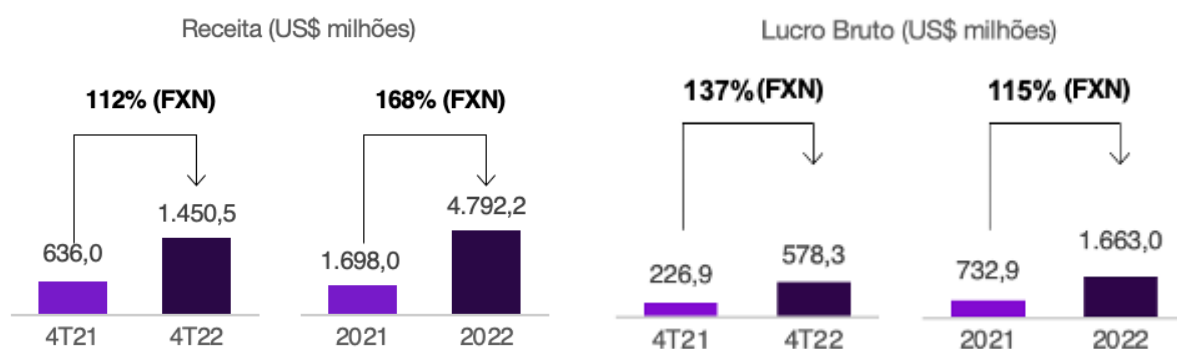
Liquidez

Em 31 de dezembro de 2022, o Nu contabilizava um portfólio sujeito a ganho de juros de **US\$4,0 bilhões**, enquanto os depósitos totais eram quatro vezes maiores, atingindo **US\$15,8 bilhões**. O índice de empréstimos/depósitos era de **25%**.

Discussão Financeira



RECEITA, CUSTO DOS SERVIÇOS FINANCEIROS E TRANSACIONAIS E LUCRO BRUTO



A receita cresceu **128%**, ou **112% FXN**, na comparação com o 4T21, atingindo outro recorde, de **US\$1.450,5 milhão** no 4T22.

Receita (em US\$ milhões)	4T22	4T21	2022	2021
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	1.095,5	439,6	3.555,2	1.046,7
Receita de Tarifas e Comissões	355,0	196,4	1.237,0	651,3
Total	1.450,5	636,0	4.792,2	1.698,0
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)				
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	1.095,5	472,9	3.555,2	1.104,3
Receita de Tarifas e Comissões	355,0	211,3	1.237,0	687,1
Total	1.450,5	684,2	4.792,2	1.791,4

A Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros foi de **US\$1.095,5 milhões** no 4T22, um aumento de **149%**, ou **132% FXN**, na comparação com o 4T21. O aumento refletiu principalmente uma maior receita líquida de juros da carteira de crédito ao consumidor, composta de crédito pessoal e cartões de crédito. Esse aumento também reflete a continuidade da alta das taxas de juros no Brasil, com o CDI (taxa de depósitos interbancários) atingindo uma média de **13,65% a.a.** no 4T22, contra **7,57% a.a.** no 4T21, em conjunto com um aumento dos ativos financeiros alavancado pela continuação da expansão dos serviços do Nu de crédito no varejo no Brasil. A Receita de Tarifas e Comissões totalizou **US\$355,0 milhões** no 4T22, um aumento de **81%**, ou **68% FXN**, comparado com o 4T21. Isso ocorreu em razão principalmente da alta das receitas com tarifas de intercâmbio em razão do aumento do volume de compras com cartões de crédito e débito decorrente do crescimento contínuo da base de clientes do Nu e das taxas de atividade.

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados

O Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados aumentou **113%**, ou **98%** FXN, comparado com o 4T21, atingindo **US\$872,2 milhões** no 4T22. Esse custo representou **60%** da receita no 4T22, contra **64%** no 4T21, refletindo a seguinte dinâmica:

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados (US\$ milhões)	4T22	4T21	2022	2021
Juros e Outras Despesas Financeiras	(407,5)	(177,0)	(1.547,9)	(367,4)
Despesas com Transações	(49,5)	(32,4)	(176,4)	(117,1)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(415,2)	(199,7)	(1.404,9)	(480,6)
Total	(872,2)	(409,1)	(3.129,2)	(965,1)
% da Receita	60%	64%	65%	57%
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)				
Juros e Outras Despesas Financeiras	(407,5)	(190,4)	(1.547,9)	(387,6)
Despesas com Transações	(49,5)	(34,9)	(176,4)	(123,5)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(415,2)	(214,8)	(1.404,9)	(507,0)
Total	(872,2)	(440,1)	(3.129,2)	(1.018,2)
% da Receita	60%	64%	65%	57%

O aumento em Juros e Outras Despesas Financeiras foi causado principalmente pelo crescimento das despesas de juros sobre os depósitos de varejo em razão da alta das taxas de juros no Brasil mencionada acima e da expansão do saldo de depósitos de varejo do Nu. O crescimento do portfólio de crédito do Nu e seus limites afeta diretamente a expansão das despesas com Provisão para Perdas de Crédito (ECL na sigla em inglês).

Lucro Bruto

O Lucro Bruto atingiu o recorde trimestral de **US\$578,3 milhões**, um aumento de **155%**, ou **137%** FXN, na comparação com 2021. A margem bruta foi de **40%**, contra **36%** no 4T21, demonstrando os esforços contínuos da Companhia para reduzir os custos de financiamento apesar do impacto das Provisões para Perdas de Crédito (ECL) sob a IFRS 9.

DESPESAS OPERACIONAIS

As Despesas Operacionais totalizaram US\$800,1 milhões, e é composto pelo efeito único não caixa de rescisão do Plano de Ações Contingentes (CSA) de 2021 no valor de US\$355,6 milhões e outras despesas gerais e administrativas de **\$444,5 milhões**⁷ no 4T22, um crescimento de **41%**, ou **31%** FXN, na comparação com o 4T21, mas recuando para **31%**⁸ da receita total, contra **50%** no 4T21. O principal fator responsável pelo crescimento absoluto das despesas operacionais foi o aumento de **61%** YoY ou **49%** YoY FXN em despesas operacionais e de suporte ao cliente devido principalmente ao aumento nos custos com infraestrutura e processamento de dados assim como salários e benefícios correlatos. Além disso, foi registrado um crescimento anual em outras receitas (despesas) principalmente em função do aumento dos impostos federais sobre as receitas financeiras das carteiras de crédito.

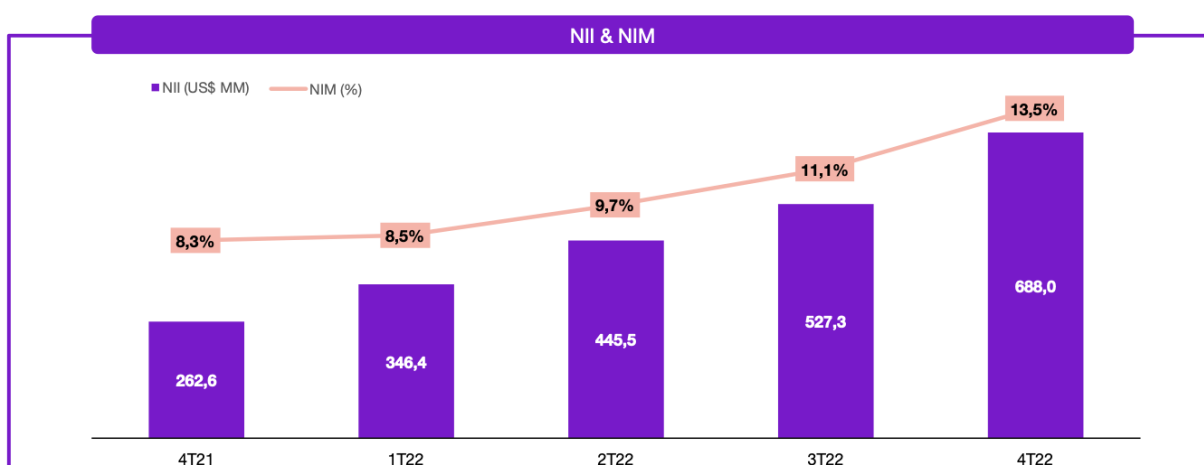
7: Para mais informações, consulte a seção Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

8: 31% é calculado considerando apenas Suporte ao Cliente e Operações, G&A - Outros, Despesas de Marketing e Outras receitas (despesas) - excluindo G&A - Rescisão do plano ações contingentes (CSA).

Despesas Operacionais (US\$ milhões)	4T22	4T21	2022	2021
Suporte ao Cliente e Operações	(105,8)	(65,8)	(335,4)	(190,5)
Despesas Gerais e Administrativas - G&A	(596,9)	(224,2)	(1.333,3)	(628,9)
<i>G&A - Rescisão do plano ações contingentes (CSA)</i>	(355,6)	-	(355,6)	-
<i>G&A - Outros</i>	(241,3)	(224,2)	(977,7)	(628,9)
Despesas de Marketing	(51,1)	(34,5)	(153,0)	(79,6)
Outras Receitas (despesas)	(46,3)	9,1	(150,3)	(4,1)
Total	(800,1)	(315,4)	(1.972,0)	(903,1)
% da Receita	55%	50%	41%	53%
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)				
Suporte ao Cliente e Operações	(105,8)	(70,8)	(335,4)	(201,0)
Despesas Gerais e Administrativas	(596,9)	(241,2)	(1.333,3)	(663,5)
<i>G&A - Rescisão do Plano de Ações Contingentes (CSA)</i>	(355,6)	-	(355,6)	-
<i>G&A - Outros</i>	(241,3)	(241,2)	(977,7)	(663,5)
Despesas de Marketing	(51,1)	(37,1)	(153,0)	(84,0)
Outras Receitas (despesas)	(46,3)	9,8	(150,3)	(4,3)
Total	(800,1)	(339,3)	(1.972,0)	(952,8)
% da Receita	55%	50%	41%	53%

Alavancagem Operacional

À medida que expandimos nossa carteira de crédito, buscamos otimizar o uso da nossa grande base de depósitos de baixo custo e expandir nossa margem de juros líquida (NIM, na sigla em inglês). A NIM atingiu **13,5%**, contra **8,3%** no 4T21.

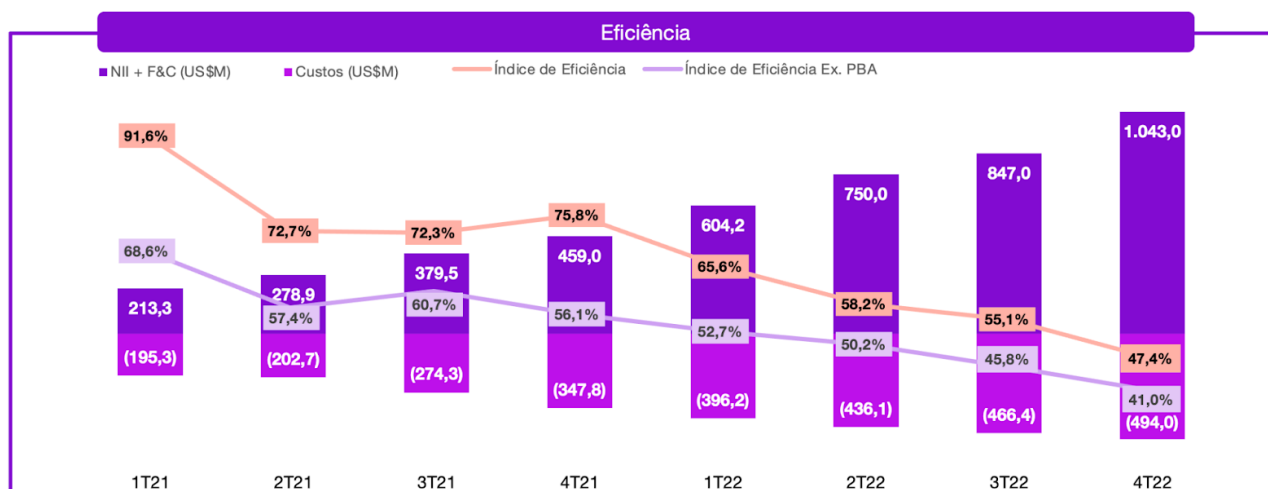


Nota 1: 'NII' (Receita Líquida de Juros na sigla em inglês) é calculada como a receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Nota 2: 'NIM' é a sigla em inglês para Margem Financeira Líquida, é uma métrica anualizada representada pela relação entre a NII no numerador e um denominador composto pelas seguintes métricas médias do balanço: i) Caixa e equivalentes de caixa, ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, iv) Depósitos compulsórios em bancos centrais, v) Portfólio de cartões de crédito sujeito a ganho de juros, vi) Crédito a clientes (bruto), vii) Operações interbancárias, viii) Outras operações de crédito e ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado.

Fonte: Nu.

No 4T22, o índice de eficiência foi de **47,4%**⁹, em comparação aos **75,8%** registrados no 4T21, uma melhora pelo quarto trimestre consecutivo refletindo a alavancagem operacional da plataforma de baixo custo do Nu, pois os custos são mais diluídos à medida que a receita aumenta.



Nota 1: 'NII' (Receita Líquida de Juros na sigla em inglês) é calculada como a receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Nota 2: 'F&C' é a sigla em inglês para Receita de Tarifas e Comissões.

Nota 3: Custos incluem custos com transações e despesas operacionais.

Nota 4: 'Índice de eficiência' é definido como as despesas operacionais totais mais despesas com transações divididas pela NII e receita de tarifas e comissões.

Nota 5: Índice de eficiência e custos do 4T'22 exclui o efeito não recorrente e não-caixa da rescisão do CSA de 2021. O índice de eficiência não ajustado foi 81,5%, e os custos não ajustados foram de US\$849,6 milhões. Para mais detalhes do cálculo, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

Nota 6: 'PBA' é Pagamento Baseado em Ações.

Fonte: Nu.

RESULTADO

Lucro (Prejuízo) Líquido

Reportou um Lucro Líquido de **US\$58,0 milhões**¹⁰, excluindo o efeito não recorrente e não caixa da rescisão do Plano Ações Contingentes (CSA na sigla em inglês) de 2021 no valor de US\$355,6 milhões, comparado a um Prejuízo de **US\$66,1 milhões** no 4T21.

Lucro Líquido Ajustado

No 4T22, o Nu registrou um Lucro Líquido Ajustado de **US\$113,8 milhões**, comparado a um Lucro Líquido Ajustado de **US\$ 3,2 milhões** no 4T21.

O Lucro Líquido Ajustado é uma medida não IFRS calculada usando o Lucro Líquido ajustado para despesas relacionadas à remuneração baseada em ações da Nu, bem como os efeitos fiscais relacionados a esses itens, entre outros. Para obter mais informações, consulte "Medidas e reconciliações financeiras não IFRS - Reconciliação do lucro líquido ajustado".

9: Índice de eficiência e custos do 4T'22 exclui o efeito não recorrente e não-caixa da rescisão do CSA de 2021. O índice de eficiência não ajustado foi 81,5%, e os custos não ajustados foram de US\$849,6 milhões. Para mais detalhes do cálculo, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

10: O Prejuízo reportado para o trimestre foi de US\$297,6 milhões. Para mais detalhes do cálculo do Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

Teleconferência

14 de fevereiro de 2023
às 19h no horário de Brasília (17h ET)

Informações de acesso
www.investidores.nu



Definições



Baixa – cancelamento do reconhecimento de valores quando a instituição não tem expectativas razoáveis de recuperar os fluxos de caixa contratuais.

Carteira Total – soma das exposições de cartões de crédito e crédito pessoal de clientes.

CDI (Certificado de Depósito Interbancário) – taxa brasileira de depósito interbancário.

Clientes Ativos Mensais – todos os clientes que geraram receita nos últimos 30 dias em um determinado período de medição.

Conta bancária principal – refere-se ao nosso relacionamento com os nossos clientes que transferiram ao menos 50% de sua renda mensal líquida de impostos da sua conta Nubank em qualquer mês, excluindo transferências para si mesmo. Calculamos a porcentagem de clientes com relacionamento bancário primário como clientes ativos com relacionamento bancário primário como uma porcentagem do total de clientes ativos que estão conosco há mais de 12 meses.

Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo – média mensal da soma de despesas transacionais, despesas de suporte ao cliente e operacionais (soma dessas despesas no período dividida pelo número de meses do período) dividida pela média do número de clientes pessoa física ativos durante o período (a média do número de clientes ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início do período e do número de clientes ativos mensais no final do período).

Despesas de Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito – despesas de provisão para perdas com crédito divididas pelo somatório dos recebíveis de operações de cartão de crédito (corrente, parcelado e rotativo) e empréstimos a clientes, em cada caso brutos de provisão de ECL, a partir do período data final.

Índice de Eficiência – índice entre as despesas operacionais não relacionadas a juros e custos com transações divididas pela receita líquida de juros mais receita de tarifas e comissões.

Índice de Empréstimos/Depósitos – calculado como o saldo total do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros dividido pelo valor total dos depósitos no final do mesmo período.

IPO - Initial Public Offering, oferta pública inicial.

Margem Financeira Líquida, ou NIM, na sigla em inglês – uma razão anualizada representada pela relação entre a NII no numerador e um denominador composto pelas seguintes métricas médias do balanço: i) Caixa e equivalentes de caixa, ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, iv) Depósitos compulsórios em bancos centrais, v) Portfólio de cartões de crédito sujeito a ganho de juros, vi) Crédito a clientes (bruto), vii) Operações interbancárias, viii) Outras operações de crédito e ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado.

Medidas Neutras de Efeitos Cambiais ou FXN na sigla em inglês – medidas preparadas e apresentadas para eliminar o efeito da volatilidade cambial entre os períodos comparados, permitindo que a Administração e os investidores avaliem o desempenho financeiro do Nu apesar das variações cambiais, que podem não ser indicativas de nossos principais resultados operacionais e perspectivas de negócios. Para mais informações, consulte a seção “Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações”.

Nu Financeira e Nu Pagamentos – subsidiárias da Nu Holdings no Brasil.

Número de Produtos por Cliente Ativo – número de produtos ativos de um cliente ativo.

Perdas de Crédito Esperadas (ECL), ou Provisão ECL – perdas de crédito esperadas nas operações de crédito do Nu, incluindo empréstimos e cartões de crédito.

PME – Pequenas e Médias Empresas.

Portfólio Sujeito a Ganho de Juros, ou IEP, na sigla em inglês – recebíveis de operações de cartão de crédito sobre os quais o Nu cobra juros e empréstimos a clientes, em cada caso antes da provisão ECL, no final do período.

Receita Líquida de Juros, ou NII, na sigla em inglês – receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

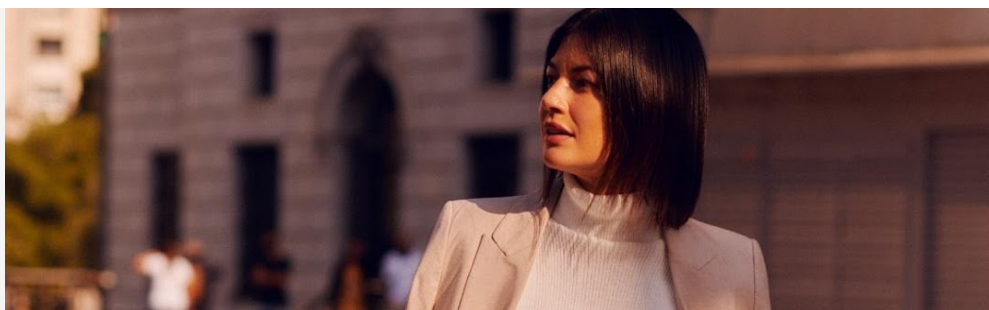
Receita Média Mensal por Cliente Ativo, ou ARPAC, na sigla em inglês – receita média mensal (receita total dividida pelo número de meses no período) dividida pela média do número de clientes ativos durante o período (a média do número de clientes ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início do período e do número de clientes ativos mensais no final do período).

Recuperação – valor estimado que a Companhia espera receber por um contrato inadimplente com um cliente.

Taxa de Atividade – número de clientes ativos mensais dividido pelo total de clientes em uma data específica.

Volume de Compra, ou VC – é definido como o valor total das transações que são autorizadas através do crédito do Nu, cartões pré-pagos e pagamentos através da plataforma do Nu; não inclui outros métodos de pagamento que oferecemos, como transferências PIX, pagamentos por WhatsApp ou transferências bancárias tradicionais.

Declarações Prospectivas



Este *release* refere-se à data aqui indicada, e a Companhia não tem qualquer obrigação de atualizar ou manter atualizadas as informações contidas neste documento. As informações contidas aqui estão sujeitas a mudança sem aviso prévio. Os dados de mercado e de terceiros constantes neste documento foram obtidos pela Companhia de fontes externas. Embora a Companhia tenha compilado e extraído dados de mercado, ela não garante a exatidão e integridade dessas informações e não se responsabiliza por esses dados.

Este *release* contém declarações prospectivas. Todas as declarações contidas neste documento que não se refiram a fatos históricos podem ser declarações prospectivas e incluem, mas não se limitam a declarações relacionadas às intenções, crenças ou expectativas atuais da Companhia. Essas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos e incertezas e podem incluir, entre outros, projeções e estimativas financeiras baseadas em premissas ou declarações relacionadas aos planos, objetivos e expectativas da Companhia. Embora a Companhia acredite que essas estimativas e declarações prospectivas estejam baseadas em premissas razoáveis, elas estão sujeitas a vários riscos e incertezas e são feitas com base em informações disponíveis atualmente, e os resultados reais podem diferir materialmente daqueles expressos ou implícitos nas declarações prospectivas devido a vários fatores, incluindo os riscos e incertezas incluídos nos capítulos “Fatores de Risco” e “Discussão e Análise da Administração da Condição Financeira e Resultados das Operações” do prospecto da Companhia datado de 8 de dezembro de 2021 arquivado na Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (Securities and Exchange Commission – SEC) de acordo com a Regra 424(b) sob a Lei de Valores Mobiliários (*Securities Act*) de 1933, conforme alterada, no Relatório Anual no Formulário 20-F da Companhia referente ao ano encerrado em 31 de dezembro de 2021, que foi arquivado na SEC em 20 de abril de 2022 e no Formulário de Referência arquivado na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) também em 20 de abril de 2022. A Companhia, seus consultores e cada um de seus conselheiros, diretores e funcionários renunciam a qualquer obrigação de atualizar a visão da Companhia sobre esses riscos e incertezas ou anunciar publicamente o resultado de qualquer revisão das declarações prospectivas feitas aqui, exceto quando exigido pela legislação aplicável. As declarações prospectivas podem ser identificadas, em certos casos, pelo uso de palavras como “acredita”, “pode”, “poderia”, “destina-se a”, “irá”, “visa”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “projeta”, “potencial”, “aspiração”, “deverá”, “propósito”, “crença” e similares, ou variações dessas palavras, ou a forma negativa dessas palavras e expressões.

As informações financeiras contidas neste documento incluem previsões, projeções e outras declarações preditivas que representam as premissas e expectativas da Companhia à luz das informações atualmente disponíveis. Essas previsões, projeções e outras declarações preditivas são baseadas nas expectativas da Companhia e estão sujeitas a variáveis e incertezas. Os resultados reais de desempenho da Companhia podem diferir. Consequentemente, nenhuma garantia é apresentada ou implícita quanto à precisão de previsões, projeções ou declarações preditivas específicas contidas neste documento, e não se deve depositar confiança indevida nas declarações prospectivas contidas neste comunicado à imprensa, que são inerentemente incertas. Além de informações financeiras em IFRS, este *release* inclui certas informações financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS. Essas medidas financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS são apresentadas como um complemento, e não substituem ou são superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas de acordo com o IFRS. As referências a “R\$” nesta apresentação referem-se ao real, a moeda oficial do Brasil.

Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações



Este release inclui medidas financeiras definidas como “medidas financeiras não IFRS” pela SEC, incluindo Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado e algumas medidas neutras de efeitos cambiais (FXN), e fornece reconciliações com a informação financeira IFRS mais diretamente comparável. Uma medida financeira não IFRS é geralmente definida como uma medida quantitativa do desempenho financeiro histórico ou futuro ou da posição financeira com o intuito de medir o desempenho financeiro, mas exclui ou inclui valores segundo critérios diferentes dos previstos pela medida IFRS mais comparável. Essas medidas financeiras não IFRS são um complemento e não substituem ou são superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas de acordo com o IFRS.

O **Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado** é definido como o lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora no período, ajustado pelas despesas e efeitos tributários relacionados à remuneração baseada em ações da Companhia no período.

O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é apresentado porque a administração acredita que essa medida financeira não IFRS pode fornecer informações úteis aos investidores, aos analistas de valores mobiliários e ao público em sua análise do desempenho operacional e financeiro da Companhia, embora não seja calculado de acordo com o IFRS ou outros princípios contábeis geralmente aceitos e não deva ser considerado como uma medida de desempenho isoladamente. A Companhia também utiliza o Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado como uma medida-chave de rentabilidade para avaliar o desempenho do negócio. O Nu acredita que o Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é útil para avaliar o desempenho operacional e financeiro pelos seguintes motivos:

- O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é amplamente utilizado por investidores e analistas de valores mobiliários para medir o desempenho operacional de uma empresa sem considerar itens que podem variar substancialmente de empresa para empresa e de período para período, dependendo de seus métodos contábeis e fiscais, do valor contábil e de mercado de seus ativos e passivos e da forma pela qual seus ativos foram adquiridos;
- Os valores de ações concedidas a executivos, funcionários ou consultores a um determinado preço e em determinado momento e seus efeitos de hedge contábil sobre o imposto de renda e contribuição social sem efeito caixa e seus efeitos no imposto de renda não refletem necessariamente o desempenho dos negócios em um determinado momento, e as despesas relacionadas (e seus impactos subjetivos no valor de mercado de ativos e passivos) não são medidas-chave do desempenho operacional principal da Companhia;
- Os efeitos da rescisão do plano ações contingentes (CSA) são considerados incomuns e não frequentes e não refletem necessariamente o desempenho atual e futuro dos negócios do Nu, bem como não são uma medida importante do desempenho operacional principal; e
- As despesas relacionadas ao Programa de Clientes (NuSócios) e seus efeitos no imposto de renda não refletem necessariamente o desempenho dos negócios do Nu em um determinado momento e representam um evento de esforço de marketing específico do IPO e não são medidas importantes de desempenho operacional principal.

O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado não substitui o Lucro Líquido, que é a medida de lucro do IFRS. Além disso, o cálculo do Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado pode ser diferente do cálculo usado por outras empresas, incluindo concorrentes nos setores de tecnologia e serviços financeiros, porque outras empresas podem não calcular essas

medidas da mesma maneira que a Companhia e, portanto, a medida do Nu pode não ser comparável às de outras empresas.

Reconciliação do Lucro Líquido Ajustado

Para os trimestres e exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhões de dólares norte-americanos)

Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	Para o período de três meses findo em		Para o exercício findo em 31 de dezembro de	
	31 de dezembro 2021	31 de dezembro 2022	2021	2022
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)				
<i>Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora</i>	(66,1)	(297,6)	(165,3)	(364,6)
Remuneração baseada em ações	90,1	66,1	225,7	282,5
Efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	(27,0)	(13,1)	(60,0)	(73,4)
Hedge dos efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	-	2,8	-	4,0
Rescisão do Plano Ações Contingentes (CSA)	-	355,6	-	355,6
Programa de clientes (NuSócios)	11,2	-	11,2	-
Efeitos fiscais atribuídos ao programa de clientes	(5,0)	-	(5,0)	-
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado	3,2	113,8	6,6	204,1

Reconciliação das Métricas Ajustadas pela Rescisão do Plano de Ações Contingentes (CSA)

Para os trimestres e exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhões de dólares norte-americanos)

Nu Holdings - Consolidado	31 de dezembro de 2022		
	Conforme apresentado nas demonstrações financeiras	Rescisão do Plano Ações Contingentes (CSA)	Conforme demonstrado na apresentação do resultado
US\$ milhões			
Lucro (prejuízo) líquido – ao final do trimestre	(297,6)	355,6	58,0
Lucro (prejuízo) líquido - ao final do exercício	(364,6)	355,6	(9,1)
Custos - ao final do trimestre	(849,6)	355,6	(494,0)
Despesas operacionais totais - ao final do trimestre	(800,1)	355,6	(444,5)
Despesas operacionais totais - ao final do exercício	(1.972,0)	355,6	(1.616,4)

Nu Holdings - Consolidado	Para o período de três meses findo em 31 de dezembro de 2022		
	Calculado utilizando as demonstrações financeiras	Rescisão do Plano Ações Contingentes (CSA)	Conforme demonstrado na apresentação do resultado
Índice de Eficiência	81,5%	(34,1)%	47,4%

As **Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN na sigla em inglês)** são preparadas e apresentadas para eliminar o efeito da volatilidade cambial entre os períodos comparativos, possibilitando que a Administração e os investidores avaliem o desempenho financeiro do Nu apesar das variações nas taxas de câmbio, que podem não ser indicativas dos principais resultados operacionais e das perspectivas de negócios do Nu.

As medidas neutras de efeitos cambiais são apresentadas porque a Administração acredita que essas medidas financeiras não IFRS podem oferecer informações úteis aos investidores, aos analistas e ao público para a análise do nosso desempenho operacional e financeiro, embora elas não sejam calculadas de acordo com o IFRS ou outros princípios de contabilidade geralmente aceitos e não devam ser consideradas isoladamente como uma medida de desempenho.

As medidas neutras de efeitos cambiais foram calculadas para apresentar qual teria sido o valor de tais medidas em períodos anteriores se as taxas de câmbio tivessem permanecido estáveis desde esses períodos anteriores até a data das nossas informações financeiras mais recentes.

As medidas neutras de efeitos cambiais para o período de três meses encerrado em 31 de dezembro de 2021 foram calculadas pela multiplicação dos valores reportados de Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado e das principais métricas comerciais desse período pela taxa de câmbio média do R\$/US\$ para o período de três meses encerrado em 30 de dezembro de 2021 (R\$ 5,612 para US\$ 1,00) e utilização desses resultados para retraduzir os valores de volta para dólares norte-americanos, dividindo-os pela taxa de câmbio média do R\$/US\$ para o período de três meses encerrado em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 5,217 para US\$ 1,00), de modo a apresentar quais teriam sido os valores de algumas linhas da demonstração de resultados e das principais métricas de negócios se as taxas de câmbio tivessem permanecido estáveis entre os períodos de três meses encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2022.

As taxas de câmbio médias do R\$/US\$ foram calculadas como a média das taxas de câmbio do fim de cada mês dos trimestres encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021, de acordo com os dados publicados pela Bloomberg.

As medidas neutras de efeitos cambiais de depósitos e portfólio sujeito a ganho de juros foram calculadas multiplicando os valores informados em 31 de dezembro de 2021 pela taxa de câmbio do R\$/US\$ à vista nesta data (R\$ 5,415 para US\$ 1,00) e usando esses resultados para retraduzir os valores correspondentes de volta para dólares norte-americanos, dividindo-os pela taxa de câmbio à vista de 31 de dezembro de 2022 (R\$ 5,133 para US\$ 1,00) de forma a apresentar quais teriam sido esses valores caso a taxa de câmbio fosse a mesma de 31 de dezembro de 2021. As taxas de câmbio do R\$/US\$ foram calculadas usando as taxas informadas pela Bloomberg para essas datas.

Taxas de Câmbio - O Nu traduz mensalmente os números de suas subsidiárias das respectivas moedas funcionais para a moeda funcional da Nu Holdings, o dólar norte-americano ("US\$"), de acordo com as exigências do IAS 21 ("Efeitos das Alterações nas Taxas de Câmbio"). A moeda funcional das entidades que operam no Brasil é o real ("R\$"), a moeda funcional das entidades que operam no México é o peso mexicano ("MXN") e a moeda funcional da entidade que opera na Colômbia é o peso colombiano ("COP").

Em 31 de janeiro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,5295, MXN 20,5014 e COP 3.998,1929 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,3102, MXN 20,5336 e COP 3.947,0100 para US\$ 1,00). Em 28 de fevereiro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1929, MXN 20,4532 e COP 3.937,9400 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1522, MXN 20,4692 e COP 3.937,9400 para US\$ 1,00).

Em 31 de março de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9620, MXN 20,5400 e COP 3.798,9841 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,7417, MXN 19,8699 e COP 3.771,0500 para US\$ 1,00).

Em 30 de abril de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,7543, MXN 20,0793 e COP 4.019,7900 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,9721, MXN 20,4280 e COP 3.960,9500 para US\$ 1,00).

Em 31 de maio de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9513, MXN 20,0219 e COP 3.937,9400 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,7336, MXN 19,6571 e COP 3.772,1000 para US\$ 1,00).

Em 30 de junho de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,0586, MXN 19,9912 e COP 3.941,5970 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,2568, MXN 20,1183 e COP 4.155,1100 para US\$ 1,00).

Em 31 de julho de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,3687, MXN 20,5260 e COP 4.395,2275 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1733, MXN 20,3672 e COP 4.295,5200 para US\$ 1,00).

Em 31 de agosto de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1445, MXN 20,1315 e COP 4.336,7423 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1839, MXN 20,1382 e COP 4.429,1700 para US\$ 1,00).

Em 30 de setembro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,2357, MXN 20,0617 e COP 4.448,6386 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,4155, MXN 20,1382 e COP 4.608,7500 para US\$ 1,00).

Em 31 de outubro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,2521, MXN 19,9831 e COP 4.448,6386 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1797, MXN 19,8110 e COP 4.940,0800 para US\$ 1,00).

Em 30 de novembro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,2757, MXN 19,4438 e COP 4.915,4452 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1906, MXN 19,2688 e COP 4.834,2500 para US\$ 1,00).

Em 31 de dezembro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,2484, MXN 19,5974 e COP 4.788,9745 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,2804, MXN 19,4999 e COP 4.852,5000 para US\$ 1,00).

Os valores do patrimônio líquido são traduzidos usando a taxa de câmbio da data de cada transação.

Demonstrações Consolidadas



Lucro ou Prejuízo

Para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(em milhares de dólares norte-americanos)

	31/12/2022	31/12/2021
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	3.555.213	1.046.746
Receita de tarifas e comissões	1.237.018	651.277
Receita total	4.792.231	1.698.023
Juros e outras despesas financeiras	(1.547.903)	(367.344)
Despesas com transações	(176.427)	(117.119)
Despesas com provisão para perdas de crédito	(1.404.911)	(480.643)
Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados	(3.129.241)	(965.106)
Lucro bruto	1.662.990	732.917
Despesas operacionais		
Suporte ao cliente e operações	(335.363)	(190.509)
Despesas gerais e administrativas - G&A	(1.333.267)	(628.901)
G&A - <i>Rescisão do plano ações contingentes (CSA)</i>	(355.573)	-
G&A - <i>Outras</i>	(977.694)	(628.901)
Despesas de marketing	(152.997)	(79.574)
Outras receitas (despesas)	(150.264)	(4.097)
Total das despesas operacionais	(1.971.891)	(903.081)
Prejuízo antes dos tributos	(308.901)	(170.164)
Resultado com tributos		
Tributos correntes	(473.345)	(219.824)
Tributos diferidos	417.612	224.654
Total do resultado com tributos	(55.733)	4.830
Prejuízo para o período	(364.634)	(165.334)
Prejuízo atribuído aos controladores	(364.578)	(164.993)
Prejuízo atribuído aos não controladores (minoritários)	(56)	(341)

Posição Financeira

Para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de dólares norte-americanos)

	2022	2021
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	4.172.316	2.705.675
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	133.643	918.332
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	91.853	815.962
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	41.485	101.318
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	305	1.052
Ativos financeiros a valor justo através de outros resultados abrangentes	9.947.138	8.163.428
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	9.947.138	8.163.428
Ativos financeiros ao custo amortizado	13.684.484	6.982.835
<i>Recebíveis de cartão de crédito</i>	8.233.072	4.780.520
<i>Empréstimos a clientes</i>	1.673.440	1.194.814
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>	2.778.019	938.659
<i>Outros recebíveis</i>	521.670	50.349
<i>Outros ativos financeiros</i>	478.283	18.493
Outros ativos	541.903	232.915
Ativos fiscais diferidos	811.050	360.752
Ativos de direito de uso	18.982	6.426
Imobilizado	27.482	14.109
Ativo intangível	182.164	72.337
Agio	397.397	401.872
Total do ativo	29.916.559	19.858.681

2022

2021

Passivo

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	218.174	102.380
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	9.425	87.278
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	11.507	12.056
<i>Compromissos de recompra</i>	197.242	3.046
Passivos financeiros ao custo amortizado	23.448.892	14.706.713
<i>Depósitos</i>	15.808.541	9.667.300
<i>Valores a repassar à rede</i>	7.054.783	4.882.159
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	585.568	147.243
<i>Empréstimos securitizados</i>	-	10.011
Salários, abonos e encargos sociais	90.587	97.909
Obrigações fiscais	511.017	241.197
Passivo de arrendamentos	20.353	7.621
Provisão para processos judiciais e administrativos	17.947	18.082
Receita diferida	41.688	30.657
Passivo fiscal diferido	41.118	29.334
Outros passivos	636.000	182.247
Total do passivo	25.025.776	15.416.140

Patrimônio líquido

Capital social	83	83
Reserva de prêmio na subscrição de ações	4.963.774	4.678.585
Prejuízos acumulados	64.577	(128.409)
Outros resultados abrangentes	(137.651)	(109.227)
Total do patrimônio líquido de controladores	4.890.783	4.441.032
Patrimônio líquido de não controladores	-	1.509
Total do patrimônio líquido	4.890.783	4.442.541
Total do passivo e patrimônio líquido	29.916.559	19.858.681

Fluxo de Caixa

Para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de dólares norte-americanos)

	31/12/2022	31/12/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Reconciliação do lucro (prejuízo) com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:		
Prejuízo para o exercício	(364.634)	(165.334)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	35.581	17.339
Despesas com provisão para perdas de crédito	1.440.922	503.679
Tributos diferidos	(417.612)	(224.654)
Programa de clientes	-	11.180
Provisão para processos judiciais e administrativos	(1.174)	2.818
Perdas (ganhos) não realizados sobre outros investimentos	848	(39.280)
Perdas (ganhos) não realizados sobre instrumentos financeiros	17.794	19.338
Juros incorridos	32.479	11.077
Pagamento baseado em ações - rescisão do prêmio de ação contingente	355.573	-
Pagamento baseado em ações concedido	253.203	152.717
Outros	8.203	-
	1.361.183	288.880
Variação de ativos e passivos operacionais:		
Títulos e valores mobiliários	(1.102.864)	(4.666.792)
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	(1.880.347)	(924.889)
Recebíveis de cartão de crédito	(5.213.669)	(2.568.423)
Empréstimos a clientes	(1.889.278)	(1.522.217)
Outros recebíveis	(481.824)	-
Outros ativos	(772.415)	(64.072)
Depósitos	6.278.088	4.001.856
Valores a repassar à rede	2.221.037	1.602.485
Receita diferida	11.277	4.848
Outros passivos	979.277	417.225
Juros pagos	(30.935)	(9.062)
Tributos de renda pagos	(297.090)	(52.314)
Juros recebidos	1.573.133	563.550
Fluxos de caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais	755.573	(2.928.925)

31/12/2022

31/12/2021

Fluxos de caixa das atividades de investimento

Aquisição de ativo imobilizado	(20.001)	(6.025)
Aquisição de ativo intangível	(94.305)	(22.473)
Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido	(10.346)	(114.486)
Aquisição de títulos e valores mobiliários - ações	(2.500)	(11.211)
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimento	(127.152)	(154.195)

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Emissão de ações preferenciais	-	800.000
Emissão de ações no lote IPO (2021) e suplementar (2022)	247.998	2.590.846
Custos de transação do lote do IPO (2021) e suplementar (2022)	(3.985)	(47.545)
Pagamentos de empréstimos securitizados	(10.633)	(66.403)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	581.142	116.349
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(159.983)	(60.523)
Pagamentos de arrendamento	(5.005)	(4.387)
Exercício de opções de ações	4.505	12.252
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	654.039	3.340.589
Varição de caixa e equivalentes de caixa	1.282.460	257.469

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa - início do exercício	2.705.675	2.343.780
Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	184.181	104.426
Caixa e equivalentes de caixa - fim do exercício	4.172.316	2.705.675
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	1.282.460	257.469

Relações com Investidores



Jörg Friedemann



investors@nubank.com.br

Relações com a Mídia



Leila Suwwan



press@nubank.com.br

Nu Holdings LTD.

NYSE: NU | B3: NUBR33

investidores.nu



Sobre a Nu Holdings Ltd.

O Nu é uma das maiores plataformas digitais de serviços financeiros do mundo, com 75 milhões de clientes no Brasil, no México e na Colômbia. O Nu aproveita tecnologias proprietárias e práticas de negócios inovadoras para criar soluções financeiras e experiências novas que sejam simples, intuitivas, convenientes, de baixo custo, empoderadoras e humanas para pessoas físicas e PMEs. Guiado pela missão de combater a complexidade e empoderar pessoas, o Nu conecta lucros e propósito para criar valor para todos os *stakeholders* e ter um impacto positivo sobre as comunidades nas quais opera. As ações do Nu são negociadas na Bolsa de Valores de Nova York (NYSE: NU) e seus BDRs são negociados na Bolsa de Valores de São Paulo (B3: NUBR33). Para mais informações, acesse www.nubank.com.br