

nu

# Divulgação de Resultados

3T24



Nossos resultados do terceiro trimestre de 2024 destacam a força do nosso modelo de negócios, demonstrando crescimento da receita e rentabilidade. Alcançamos uma receita de \$2,9 bilhões, impulsionada tanto pela aquisição de clientes – atingindo 110 milhões globalmente – quanto pela melhora no engajamento por meio de iniciativas de cross-selling e up-selling, combinada com lançamentos de produtos atrativos. Este crescimento foi virtualmente estável por um custo de atendimento estável e um ROE recorde de 30%, resultando em um lucro líquido de \$553 milhões no trimestre, mais que o dobro ano contra ano em bases neutras de efeitos cambiais (FXN). Nossa expansão para o México e a Colômbia continua a gerar resultados impressionantes, com quase 9 milhões de clientes no México e mais de 2 milhões na Colômbia. À medida que avançamos em nossa execução, estamos nos preparando para consolidar o Nu como a principal plataforma de serviços digitais do mundo, indo além dos serviços financeiros



David Vélez, fundador e CEO

São Paulo – 13 de novembro de 2024 – A Nu Holdings Ltd. (“Nu”, “Nu Holdings” ou “Companhia”) (NYSE: NU), uma das maiores plataformas bancárias digitais do mundo, divulgou hoje seus resultados não auditados do terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2024 (3T24). 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 3T24



Adicionou **5,2 milhões** de novos clientes no trimestre e **20,7 milhões** ano contra ano (YoY na sigla em inglês), atingindo um total de **109,7 milhões** de clientes. Esse crescimento destaca a posição do Nu como uma das maiores plataformas digitais de serviços financeiros e com um dos crescimentos mais acelerados em todo o mundo, além de uma das maiores instituições financeiras da América Latina em número de clientes<sup>1</sup>. No Brasil, o Nu já se transformou na instituição com o maior número de clientes ativos em operações de crédito<sup>2</sup>.



O Lucro Líquido aumentou para **US\$553,4 milhões** no 3T24, comparado a um Lucro de **US\$303,0 milhões** no 3T23, enquanto o Lucro Líquido Ajustado aumentou para **US\$592,2 milhões**, comparado a **US\$355,6 milhões** no 3T23. As Receitas atingiram um novo recorde de **US\$2,9 bilhões**, representando um aumento de **56%** FXN YoY. A Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPA na sigla em inglês) aumentou em **25%** FXN YoY, para **US\$11,0**.



Aumento de **60%** FXN YoY nos Depósitos, atingindo **US\$28,3 bilhões**, enquanto o custo de captação foi de **89%** do mix das taxas interbancárias neste trimestre e o Índice de Empréstimos/Depósitos (LDR na sigla em inglês) atingiu **40%**. O total de recebíveis dos portfólios de cartão de crédito e empréstimo expandiu para **US\$20,9 bilhões**, um aumento de **47%** FXN YoY e **8%** trimestre contra trimestre (QoQ), respectivamente, enquanto o Portfólio Total sujeito a Ganho de Juros (IEP na sigla em inglês), cresceu **81%** YoY FXN, totalizando **US\$11,2 bilhões**.



O principal índice de qualidade do Nu, a inadimplência (NPL na sigla em inglês) de 15 a 90 dias do Portfólio de Crédito ao Consumidor no Brasil diminuiu 10 pontos base (pb) sequencialmente para **4,4%**<sup>3</sup>, no final do período, enquanto a inadimplência de mais de 90 dias, NPL 90+, aumentou para **7,2%**<sup>3</sup>, em linha com as expectativas.



A Margem Financeira Ajustada pelo Risco atingiu **10,1%**, refletindo um aumento de 110 pb em relação ao ano anterior.

1: Fonte: Relatórios das companhias, Banco Central do Brasil, Nu.

2: Fonte: Banco Central do Brasil.

3: As informações referem-se somente ao Brasil.

## Principais métricas operacionais e financeiras



As **Métricas Operacionais e Financeiras Consolidadas** são referentes aos trimestres encerrados em 30 de setembro de 2024 e 2023 e em 30 de junho de 2024. Consulte as definições na página 18.

<b>Métricas Operacionais Consolidadas</b>	<b>3T24</b>	<b>3T23</b>	<b>2T24</b>
<b>MÉTRICAS DE CLIENTES</b>			
Número de Clientes (em milhões)	109,7	89,1	104,5
Crescimento do Número de Clientes (%)	23%	27%	25%
Clientes Ativos (em milhões)	91,7	73,8	87,2
Taxa de Atividade	84%	83%	83%
<b>MÉTRICAS DA ATIVIDADE DE CLIENTES</b>			
Volume de Compra (em US\$ bilhões)	30,9	29,0	31,3
Crescimento do Volume de Compra (%)	7%	37%	19%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	11,0	10,0	11,2
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,7	0,9	0,9
<b>MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)</b>			
Volume de Compra (FXN) (em US\$ bilhões)	30,9	25,5	30,1
Crescimento do Volume de Compra (%)	21%	28%	29%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	11,0	8,8	10,7
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,7	0,8	0,9
<b>SALDOS DE CLIENTES</b>			
Portfólio de Crédito Total - cartão de crédito e empréstimo (em US\$ bilhões)	20,9	15,4	18,9
Crescimento do Portfólio de Crédito Total	36%	59%	28%
Depósitos (em US\$ bilhões)	28,3	19,1	25,2
Crescimento dos Depósitos (%)	48%	36%	40%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	11,2	6,7	9,8
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	67%	91%	56%
<b>MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)</b>			
Portfólio de Crédito Total - cartão de crédito e empréstimo (em US\$ bilhões)	20,9	14,2	19,4
Crescimento do Portfólio de Crédito Total	47%	48%	49%
Depósitos (em US\$ bilhões)	28,3	17,7	25,9
Crescimento dos Depósitos (%)	60%	26%	64%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	11,2	6,2	10,1
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	81%	77%	84%

**Nota 1:** O Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo ajustado de US\$ 0,8 quando ajustado para itens não recorrentes no terceiro trimestre de 2024, principalmente relacionados aos impactos cambiais sobre os custos de dados e nuvem que haviam sido alocados em serviços ao cliente e agora foram realocados para Despesas Gerais e Administrativas.

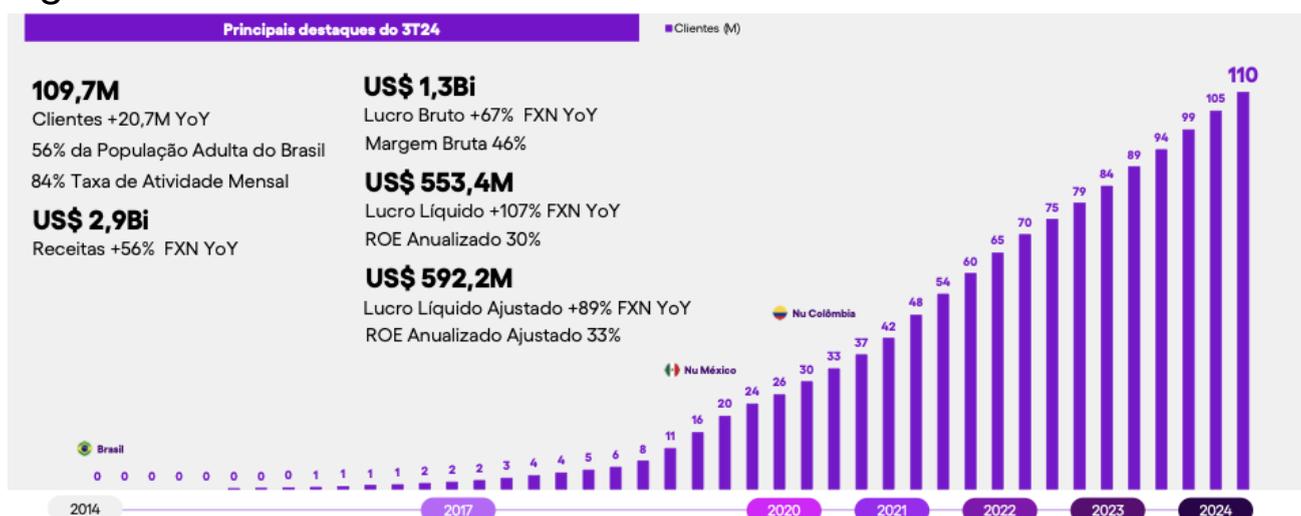
Métricas operacionais consolidadas	3T24	3T23	2T24
<b>MÉTRICAS FINANCEIRAS DA COMPANHIA</b>			
Receita (em US\$ milhões)	2.943,2	2.136,8	2.848,7
Crescimento da Receita (%)	38%	64%	52%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	1.348,6	914,8	1.359,4
Margem de Lucro Bruto (%)	46%	43%	48%
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito (%)	3,7%	4,1%	4,0%
Lucro (em US\$ milhões)	553,4	303,0	487,3
Lucro Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	592,2	355,6	562,5
<b>MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)</b>			
Receita (em US\$ milhões)	2.943,2	1.881,9	2.733,7
Crescimento da Receita (%)	56%	53%	65%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	1.348,6	805,7	1.304,5
Lucro (em US\$ milhões)	553,4	266,9	467,6
Lucro Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	592,2	313,2	539,8



## Iniciativas estratégicas e atualizações do negócio



## Crescimento contínuo de uma das maiores plataformas bancárias digitais do mundo



**Nota 1:** Market share da população adulta é calculado dividindo o número de clientes adultos do Nu no Brasil pela população adulta do país obtida no Censo demográfico brasileiro de 2023.

**Nota 2:** A população adulta é definida como pessoas acima de 18 anos para o Brasil.

**Nota 3:** 'Taxa de Atividade' é definida como o número de clientes ativos mensais dividido pelo total de clientes em uma determinada data.

**Nota 4:** Para mais detalhes sobre o cálculo de Lucro Líquido e Lucro Líquido Ajustado, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

**Nota 5:** Valores expressos em dólares norte-americanos e taxas de crescimento neutras de efeitos cambiais (FXN). Para mais detalhes sobre os cálculos, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

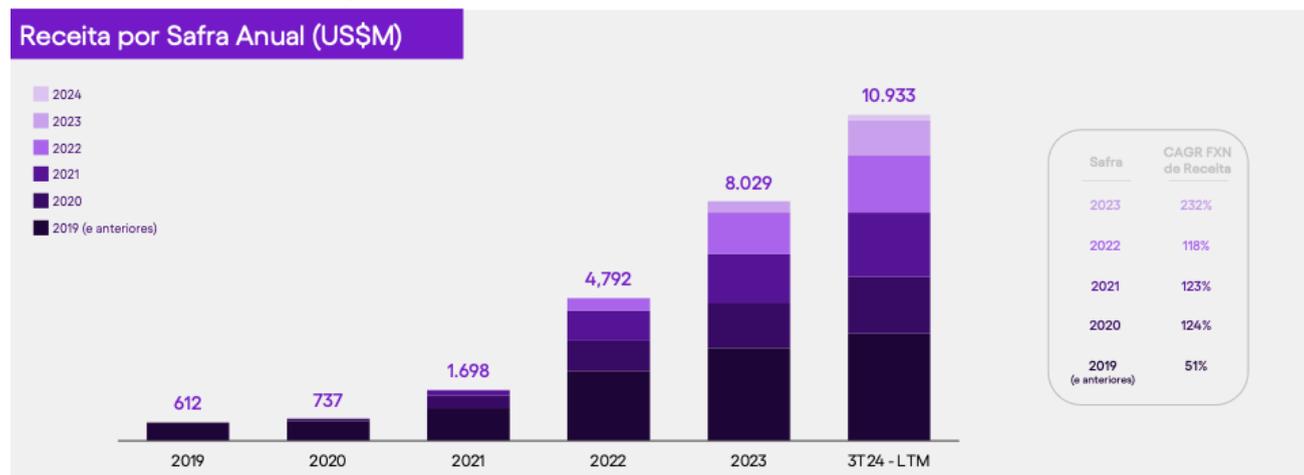
**Nota 6:** 'ROE' significa Retorno Sobre Patrimônio Líquido, na sigla em inglês. É anualizado e é um indicador não-GAAP. Para mais detalhes sobre os cálculos, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

**Nota 7:** 'YoY' significa "ano a ano" na sigla em inglês.

Fonte: IBGE, Nu.

O ritmo de crescimento de clientes do Nu continua a exceder as expectativas, atingindo **110 milhões** de clientes neste trimestre, 56% a mais do que os **70 milhões** registrados há apenas dois anos. A taxa de atividade aumentou para um novo recorde de **84%**. No Brasil, o número de clientes aumentou **18% YoY**, atingindo **98,8 milhões**, representando **56%** da população adulta do país, enquanto **60%** dos clientes ativos mensais designaram o Nu como seu relacionamento bancário principal (PBA, na sigla em inglês). O crescimento no México também continua forte, com adições líquidas de **1,2 milhão** de novos clientes no trimestre, atingindo um total de **8,9 milhões** de clientes e validando a eficácia da estratégia do Nu de aprimorar os rendimentos dos depósitos no país, o que acelerou o crescimento e fortaleceu a posição da companhia como a principal plataforma financeira digital do México. Além disso, a Nu Colômbia atingiu um marco significativo de **2,0 milhões** de clientes, sustentando o *ritmo* positivo desde o lançamento do produto Nu Cuenta.

## Crescimento composto demonstra desempenho robusto das safras



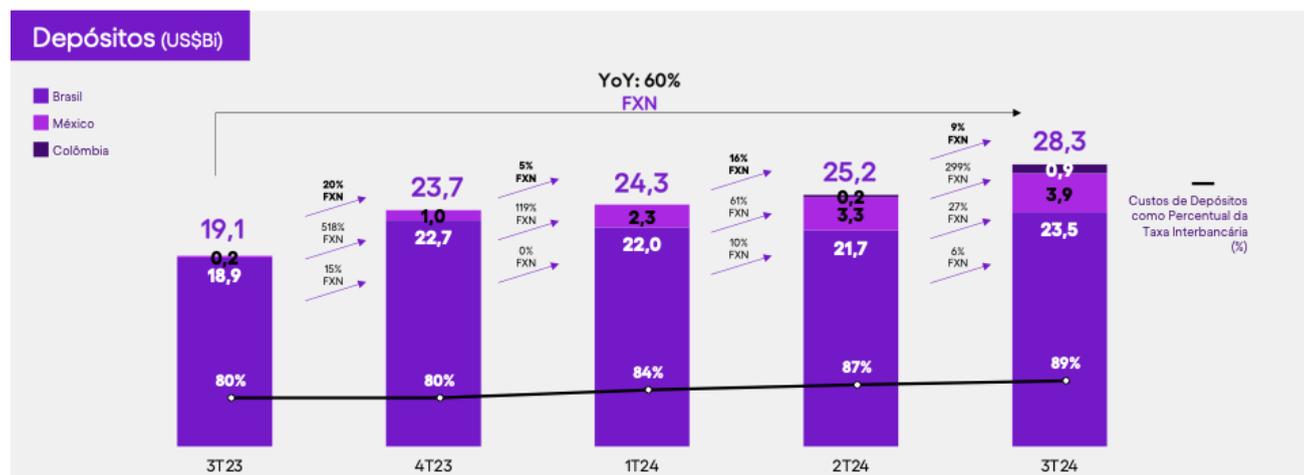
**Nota 1:** 'LTM' se refere à sigla em inglês "Last Twelve Months" ou, em português, "Últimos doze meses", referentes ao período findo em 30 de setembro de 2024.

**Nota 2:** 'CAGR' se refere à sigla em inglês "Compound Annual Growth Rate", cuja tradução é "Taxa de crescimento anual composta". Os valores apresentados são neutros de variações cambiais.

**Fonte:** Nu.

O modelo de negócio do Nu impulsiona efetivamente o engajamento dos clientes, conforme evidenciado pelo forte desempenho das safras, em termos de receita. Esse crescimento composto e consistente em todas as safras evidencia a capacidade do Nu de realizar iniciativas de cross-sell e up-sell para os clientes.

## Franquia robusta de depósitos impulsionada pelo crescimento do volume e custo dos depósitos alinhado com a estratégia do Nu em novas geografias



**Nota 1:** Valores expressos em dólares norte-americanos e taxas de crescimento neutras de efeitos cambiais (FXN). Para mais detalhes sobre os cálculos, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

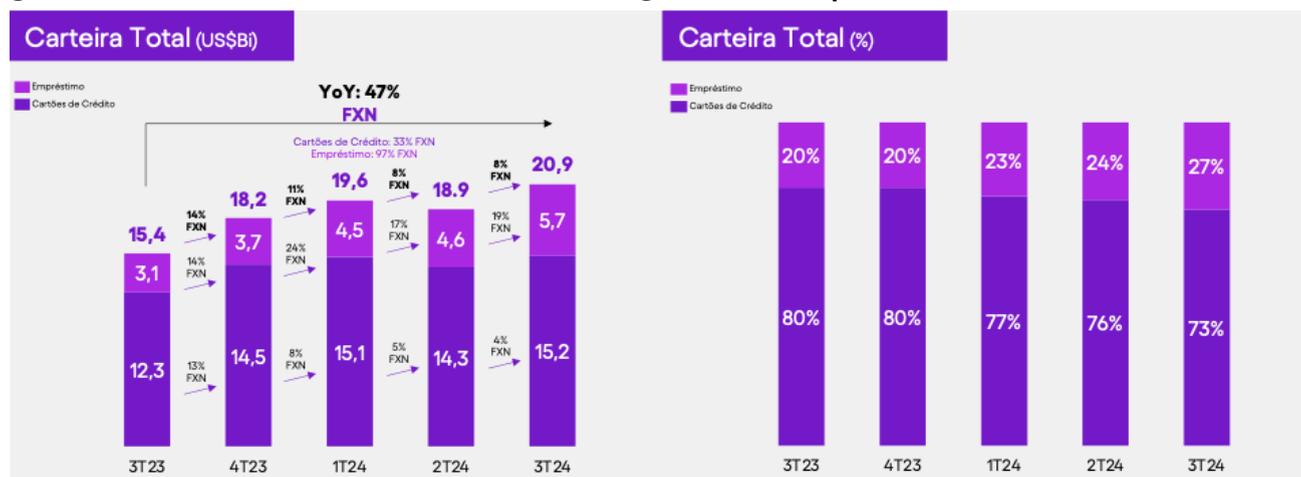
**Nota 2:** As taxas apresentadas são calculadas como a razão entre as despesas de juros pagos a clientes no período e as receitas de juros dos mesmos depósitos rendendo 100% das respectivas taxas interbancárias; México ("TIIE"), Colômbia ("IBR") e Brasil ("CDI").

**Nota 3:** "YoY" significa "ano a ano" na sigla em inglês.

**Fonte:** Nu, Banco Central do Brasil, Banxico, Banrep.

Ao longo do trimestre, os depósitos aumentaram **60% FXN YoY**, atingindo **US\$28,3 bilhões** no 3T24, enquanto o custo de tais depósitos alcançou **89%** da média ponderada das taxas interbancárias dos países nos quais operamos. O índice de empréstimos/depósitos (LDR) foi de **40%** versus **39%** no trimestre anterior.

## Forte performance da carteira de crédito total, com empréstimo ganhando mais relevância ao longo do tempo



**Nota 1:** Valores expressos em dólares norte-americanos e taxas de crescimento neutras de efeitos cambiais (FXN). Para mais detalhes sobre os cálculos, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

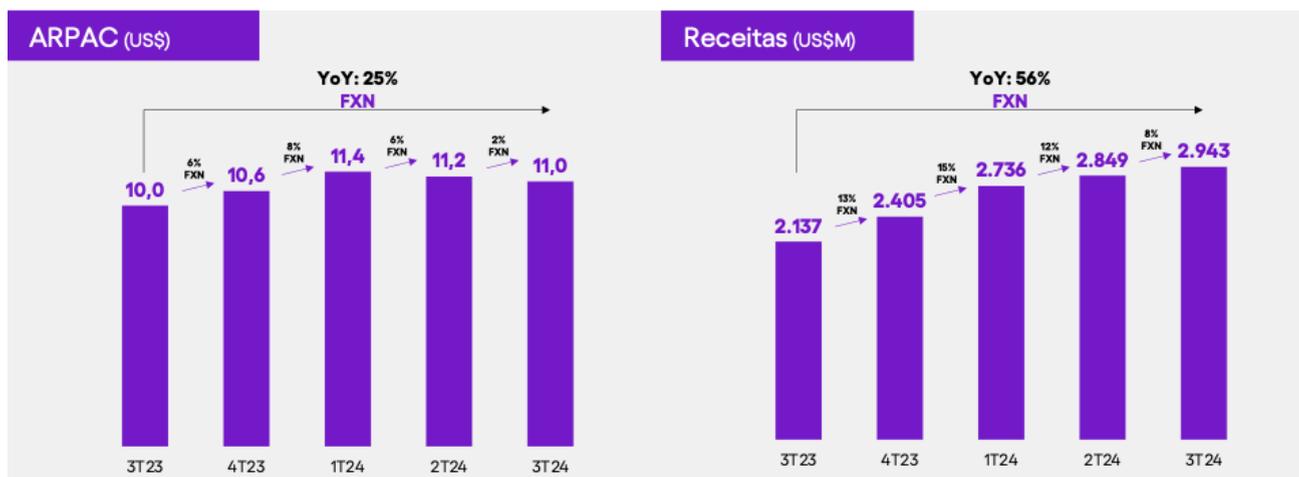
**Nota 2:** Todos os valores são apresentados brutos de provisões.

**Fonte:** Nu, Banco Central do Brasil.

Os recebíveis brutos de cartão de crédito e empréstimo cresceram **47% FXN YoY** para **US\$20,9 bilhões** no 3T24, enquanto o Portfólio Sujeito a ganho de Juros (“IEP” na sigla em inglês) cresceu **81% FXN YoY**, atingindo **US\$11,2 bilhões**. O crescimento foi impulsionado principalmente pelo crescimento sustentado dos recebíveis de cartões de crédito, que aumentaram **33% FXN YoY** para **US\$15,2 bilhões**, e dos empréstimos, que cresceram **97% FXN** na comparação com o 3T23 para **US\$5,7 bilhões**.

Os saldos parcelados com juros do Nu permaneceram estáveis em **28%** do total da carteira de cartões de crédito, em linha com as expectativas. Enquanto a demanda pelos produtos do PIX parcelado continua forte, o Nu diminuiu intencionalmente o ritmo de expansão da elegibilidade para monitorar mais de perto o desempenho nos próximos trimestres. Se o portfólio continuar a ter um bom desempenho, o Nu poderá retomar o crescimento no curto prazo. O foco está na captação de dados adicionais para garantir que os modelos de crédito permaneçam resilientes. A demanda por esse produto é muito clara, e o Nu está gerenciando estrategicamente a oferta para proteger a qualidade do crédito e manter a resiliência da carteira.

## Crescimento sustentável da receita impulsionado pela aquisição de clientes e expansão da ARPAC



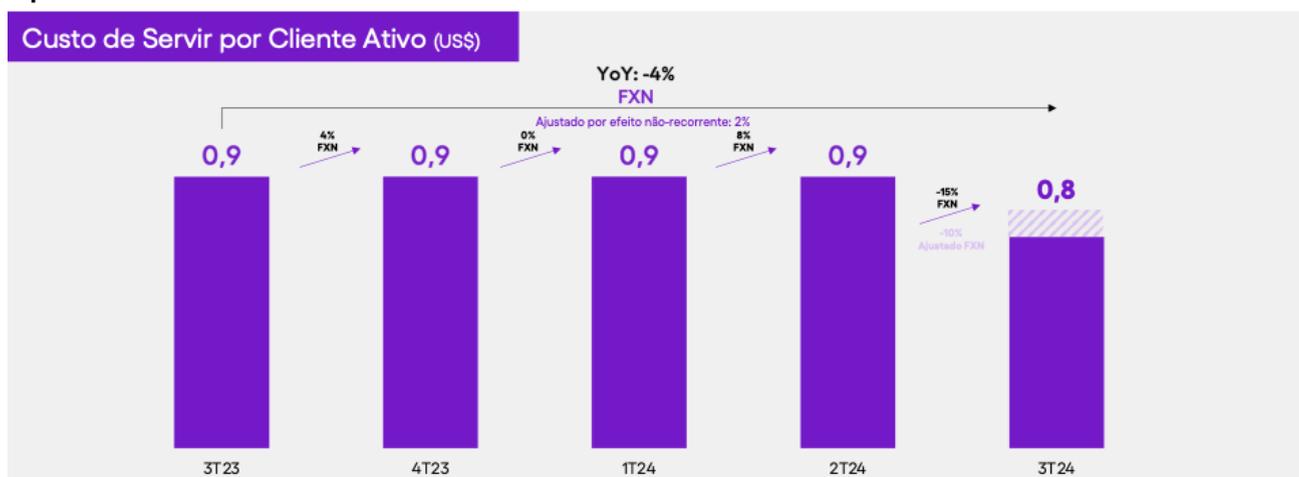
**Nota 1:** Valores expressos em dólares norte-americanos e taxas de crescimento neutras de efeitos cambiais (FXN). Para mais detalhes sobre os cálculos, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

**Nota 2:** 'Receita Média por Cliente Ativo', ou 'ARPAC', na sigla em inglês, é definida 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 3:** 'YoY' significa "ano a ano" na sigla em inglês.

**Fonte:** Nu.

A ARPAC aumentou **25% FXN** em relação ao 3T23 para **US\$11,0** no 3T24, e as receitas atingiram um novo recorde de **US\$2,9 bilhões**, um aumento de **56% FXN YoY**. A dinâmica do ARPAC no gráfico acima é afetada pela aceleração da base de clientes do Nu no México e, mais recentemente, na Colômbia. Embora a estratégia de depósitos nessas novas regiões possa atrair clientes que inicialmente se engajam apenas com o produto Cuenta, um produto que gera níveis relativamente baixos de ARPAC, o Nu está muito confiante nos resultados de longo prazo que essa estratégia de crescimento deverá gerar para a empresa, como visto no Brasil há quase uma década.

## Baixo custo de servir ressalta o potencial da alavancagem operacional



**Nota 1:** Valores expressos em dólares norte-americanos e taxas de crescimento neutras de efeitos cambiais (FXN). Para mais detalhes sobre os cálculos, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

**Nota 2:** 'Custo de Servir' é definido como a média mensal da soma de despesas com transações, despesas de suporte ao cliente e despesas com operações (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 pessoa física ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início e no final do período).

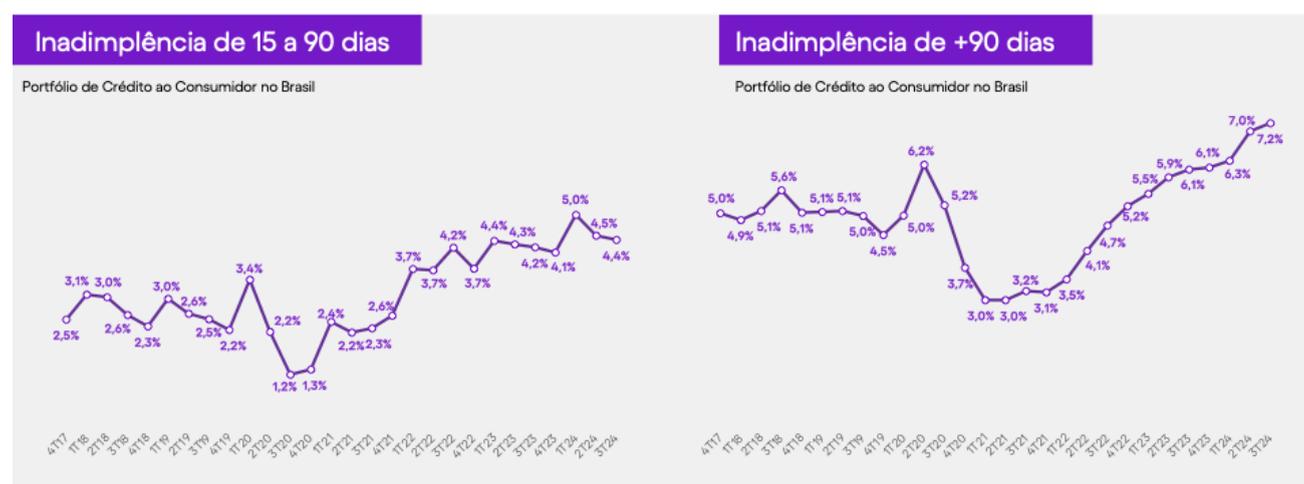
**Nota 3:** O efeito não recorrente do 3T24 foi relacionado à correção da variação cambial retroativa de um provedor de serviços em nuvem realocado do Atendimento ao Cliente para Despesas Gerais e Administrativas.

**Nota 4:** 'YoY' significa "ano a ano" na sigla em inglês.

**Fonte:** Nu.

O Custo Médio Mensal de Servir por Cliente Ativo foi de **US\$0,7** ou **US\$0,8** no 3T24, quando ajustado para itens não recorrentes como explicado a seguir, permanecendo abaixo de US\$1. Em uma base neutra de efeitos cambiais, esse número representa um aumento de 2% em relação ao ano anterior, quando ajustado para itens não recorrentes no 3T24 que foram relacionados principalmente ao impacto da variação cambial sobre os custos de dados. Estas despesas estavam alocadas inicialmente na linha contábil de “atendimento ao cliente” e agora foram realocados para despesas gerais e administrativas. Durante o mesmo período, a ARPAC do Nu cresceu 25%, destacando a forte alavancagem operacional do modelo de negócios da companhia.

## Índices de inadimplência em linha com as expectativas



**Nota 1:** O portfólio de crédito inclui tanto cartões de crédito quanto empréstimo, excluindo PME (Pequenas e Médias Empresas).

**Nota 2:** ‘NPL’ refere-se aos créditos em atraso, na sigla em inglês.

**Nota 3:** No 2T22, revisamos e alteramos a metodologia de baixa para a recuperação dos fluxos de caixa contratuais de empréstimos sem garantia em atraso de +360 dias para +120 dias. Nossa metodologia de baixa de cartões de crédito permanece inalterada em +360 dias.

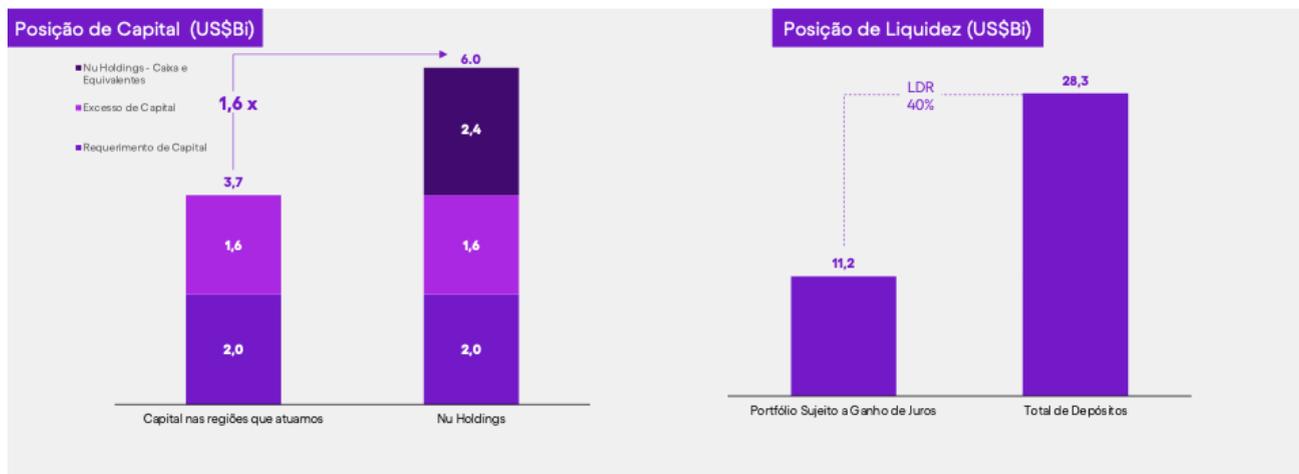
**Nota 4:** As informações apresentadas são apenas para o Brasil.

**Fonte:** Nu, Banco Central do Brasil.

**Inadimplência** A redução no principal indicador de inadimplência do Nu, o NPL de 15 a 90 dias observado durante o segundo trimestre de 2024 continuou no 3T24, apresentando um decréscimo de 10 pb para **4,4%**<sup>4</sup>. Enquanto isso, o NPL 90+ aumentou 20pb sequencialmente para **7,2%**<sup>4</sup>, em linha com as expectativas. É importante destacar que o NPL 90+ se comporta como uma métrica de saldo e não de fluxo, ou seja, o 90+ deste trimestre inclui um estoque de créditos que estavam no intervalo de 15-90 de um trimestre até três trimestres atrás. Assim, para entender o movimento em 90+ do último trimestre para este trimestre, é importante acompanhar a mudança nos indicadores de 15-90 de quatro trimestres até o último trimestre.

**4:** As informações referem-se somente ao Brasil.

## Posições confortáveis de capital e liquidez



**Nota 1:** Os números do Brasil consideram uma Taxa de Adequação de Capital (CAR na sigla em inglês) de 8,75%, aplicável ao conglomerado liderado pela Nu Pagamentos S.A. em setembro de 2024, conforme Resolução BCB nº 200/22. Os números do México consideram o NICAP requerido para uma SOFIPO tipo 4, equivalente a uma Taxa de Adequação de Capital mínimo de 10,5%; os números da Colômbia consideram um Índice de Adequação de Capital mínimo de 10,5%, aplicável à Nu Financiera, como uma entidade regulada.

**Nota 2:** 'LDR' significa Relação Empréstimos/Depósitos na sigla em inglês.

**Fonte:** Nu.

**Capital** O Nu fortaleceu sua posição como um dos *players* mais bem capitalizados da região. Seus índices de adequação de capital (CARs na sigla em inglês) têm margens muito confortáveis acima dos mínimos regulatórios em todos os países em que opera, mesmo sem considerar o excesso de caixa de **US\$2,4 bilhões** da Nu Holdings.

## Discussão Financeira



### RECEITA, CUSTO DOS SERVIÇOS FINANCEIROS E TRANSACIONAIS E LUCRO BRUTO

#### Receita

A receita cresceu **56%** FXN na comparação com o 3T23, atingindo outro recorde, de **US\$2.943,2 milhões** no 3T24.

Receita (em US\$ milhões)	3T24	3T23
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	2.473,8	1.732,7
Receita de Tarifas e Comissões	469,4	404,1
<b>Total</b>	<b>2.943,2</b>	<b>2.136,8</b>
<b>Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)</b>		
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	2.473,8	1.526,0
Receita de Tarifas e Comissões	469,4	355,9
<b>Total</b>	<b>2.943,2</b>	<b>1.881,9</b>

A Receita de Juros e Ganhos sobre Instrumentos Financeiros aumentou **62%** FXN na comparação com o 3T23 para **US\$2.473,8 milhões** no 3T24. O aumento está associado principalmente a dois fatores: (i) uma receita de juros consistentemente elevada gerada pela carteira de crédito ao consumidor, resultante da expansão contínua de empréstimos e cartões de crédito; e (ii) mix de crédito, principalmente associado ao aumento de parcelas com juros na carteira de cartões de crédito. A Receita de Tarifas e Comissões apresentou um aumento de **32%** FXN comparado com o 3T23, atingindo **US\$469,4 milhões** no 3T24. Esse aumento foi impulsionado pelos crescimentos em: (i) tarifas de intercâmbio, em razão do aumento do volume de compras com cartões de crédito e pré-pagos, refletindo o crescimento contínuo da base de clientes do Nu e das taxas de atividade; e (ii) multas por atraso, que também ampliaram em função do crescimento da carteira de crédito do Nu.

## Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados

O Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados aumentou **48% FXN**, em relação ao 3T23, para **US\$1.594,6 milhões** no 3T24. Esse custo representa **54%** da receita no 3T24, contra **57%** no 3T23, refletindo a seguinte dinâmica:

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados (US\$ milhões)	3T24	3T23
Juros e Outras Despesas Financeiras	(761,0)	(537,6)
Despesas com Transações	(59,5)	(56,8)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(774,1)	(627,5)
<b>Total</b>	<b>(1.594,6)</b>	<b>(1.221,9)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>54%</b>	<b>57%</b>
<b>Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)</b>		
Juros e Outras Despesas Financeiras	(761,0)	(473,6)
Despesas com Transações	(59,5)	(50,0)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(774,1)	(552,6)
<b>Total</b>	<b>(1.594,6)</b>	<b>(1.076,2)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>54%</b>	<b>57%</b>

O aumento em Juros e Outras Despesas Financeiras foi causado principalmente devido a: (i) maiores despesas com juros sobre depósitos de varejo, refletindo a expansão do saldo de depósitos do Nu, que atingiu **US\$ 28,3 bilhões** neste trimestre; (ii) maiores despesas com juros sobre títulos financeiros devido à emissão de letras financeiras, operações compromissadas e juros relacionados a novos empréstimos, especialmente derivados da expansão das operações no México e na Colômbia.

Por fim, de forma similar aos outros trimestres, as despesas com Provisão para Perdas de Crédito cresceram principalmente devido ao crescimento do portfólio de crédito, uma vez que o Nu antecipa o provisionamento das perdas esperadas no momento da originação do crédito, de acordo com a metodologia de perdas esperadas do IFRS 9.

## Lucro Bruto

O Lucro Bruto no 3T24 atingiu **US\$1.348,6 milhões**, um aumento de **67%** FXN na comparação com o 3T23, enquanto a margem de lucro bruto foi de **46%**, contra **43%** no 3T23.

## DESPESAS OPERACIONAIS

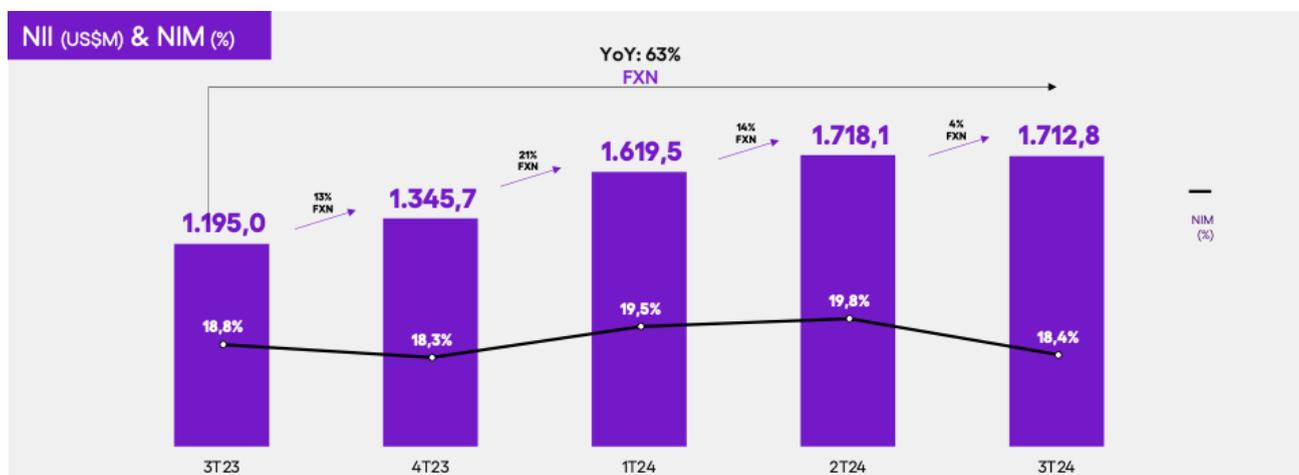
As Despesas Operacionais no 3T24 totalizaram **US\$624,8 milhões**, um crescimento de **41%** FXN, na comparação anual, mas apresentaram um recuo de 3 pontos percentuais (pp) como porcentagem da receita para **21%**, contra **24%** no 3T23.

Despesas Operacionais (US\$ milhões)	3T24	3T23
Suporte e Operações ao Cliente	(135,2)	(127,3)
Despesas Gerais e Administrativas - G&A	(284,7)	(264,3)
Despesas de Marketing	(99,8)	(46,5)
Outras Receitas (despesas)	(105,1)	(65,2)
<b>Total</b>	<b>(624,8)</b>	<b>(503,3)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>21%</b>	<b>24%</b>
<b>Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)</b>		
Suporte ao Cliente e Operações	(135,2)	(112,1)
Despesas Gerais e Administrativas	(284,7)	(232,8)
Despesas de Marketing	(99,8)	(41,0)
Outras Receitas (despesas)	(105,1)	(57,4)
<b>Total</b>	<b>(624,8)</b>	<b>(443,3)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>21%</b>	<b>24%</b>

O crescimento absoluto anual das Despesas Operacionais foi resultado principalmente (i) do crescimento de **143%** FXN das despesas de marketing uma vez que a Companhia realizou investimentos para solidificar e fortalecer a confiança da marca Nu. Além disso, houveram US\$ 40,0 milhões em despesas de marketing registradas em setembro de 2024 relacionadas com o reposicionamento dos Nucoins dentro de um novo programa de fidelidade para os clientes do Nubank; (ii) Despesas Gerais e Administrativas, que aumentaram **22%** FXN devido ao aumento dos custos de infraestrutura e processamento de dados, além de salários mais altos e benefícios associados ligados ao crescimento geral da empresa, bem como despesas não recorrentes de US\$ 8 milhões atribuídas à redução do valor de determinados ativos intangíveis capitalizados associados à descontinuação do *pool* de liquidez para Nucoins<sup>5</sup>; e (iii) um aumento em Outras Receitas (Despesas) como resultado de tributos federais mais elevados devido ao aumento das receitas financeiras.

<sup>5</sup>: Os efeitos pós-impostos associados ao reposicionamento da Nucoins totalizaram US\$28,5 milhões no 3T24.

## Expansão da receita financeira líquida de juros impulsionada pelo crescimento do portfólio sujeito a ganho de juros



**Nota 1:** 'NII' (Receita Financeira 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, ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado e x) Títulos e valores mobiliários.

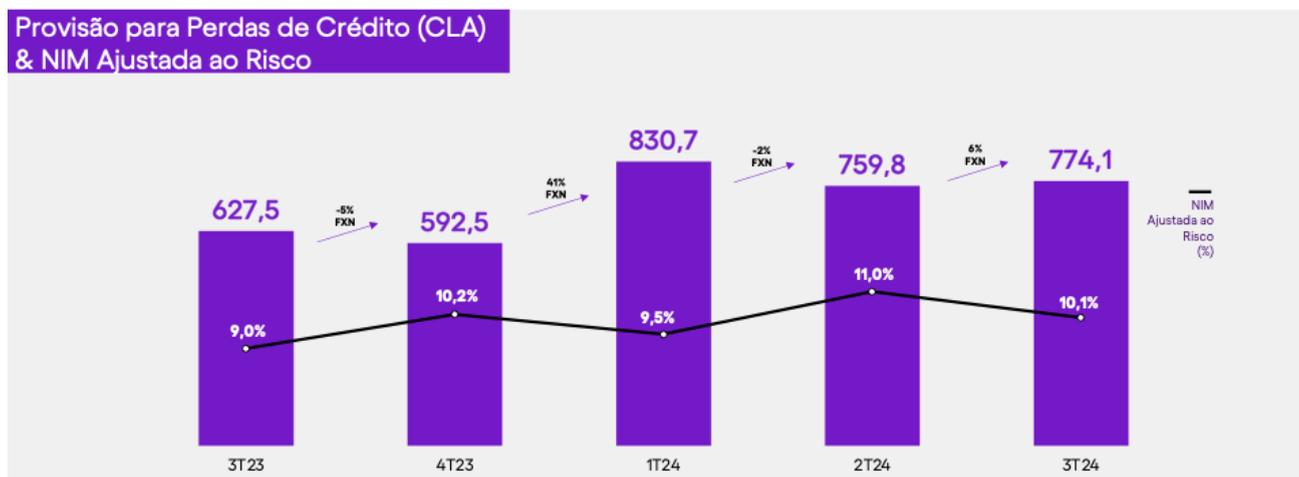
**Nota 3:** Valores expressos em dólares norte-americanos e taxas de crescimento neutras de efeitos cambiais (FXN). Para mais detalhes sobre os cálculos, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

**Nota 4:** 'YoY' significa "ano a ano" na sigla em inglês.

**Fonte:** Nu.

A Receita Financeira Líquida de Juros (NII na sigla em inglês) do Nu cresceu **63%** YoY FXN atingindo **US\$1,7 bilhão** no 3T24. Essa expansão foi impulsionada pelo crescimento contínuo das carteiras de cartões de crédito e empréstimos, que coletivamente impulsionaram o aumento da NII e da Margem Financeira Líquida, ou NIM, na sigla em inglês, em uma base anual. A desaceleração no crescimento QoQ foi impulsionada principalmente pela combinação de três fatores: (i) os rendimentos da carteira de cartões de crédito diminuíram, refletindo um melhor perfil de risco; (ii) os rendimentos dos empréstimos diminuíram à medida que os empréstimos com garantia continuaram a crescer; e (iii) os custos de financiamento no México e na Colômbia aumentaram, em linha com a estratégia de rendimento do Nu.

## A performance da NIM ajustada ao risco demonstra a precificação adequada do risco incremental



**Nota 1:** 'CLA' é a sigla em inglês para as Despesas com Provisão para Perdas de Crédito.

**Nota 2:** 'NIM Ajustada ao Risco' se refere à Margem Financeira Líquida Ajustada ao Risco, uma razão anualizada representada pela relação entre a NII líquida de Provisão ECL no numerador e um denominador composto pelo Portfólio Sujeito a Ganhos de Juros, definido 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 através 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) Outros recebíveis, ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado e x) Títulos e outros valores mobiliários.

**Nota 3:** O valor do CLA está relacionado à provisão para perdas de crédito líquida de recuperações.

**Fonte:** Nu.

As despesas com provisões para perdas de crédito aumentaram para **US\$774,1 milhões** neste trimestre, crescendo **6%** QoQ FXN. Esse acréscimo foi acompanhado pelo ritmo de crescimento da carteira de crédito do Nu e pelo desempenho da inadimplência antecipada.

A NIM Ajustada ao Risco alcançou **10,1%** e reduziu 90 pb no trimestre, como resultado de uma queda de 140 pb na NIM, parcialmente compensada por uma melhoria de 50 pontos base nas Despesas com Provisão para Perdas de Crédito. Em uma comparação anual, a NIM Ajustada ao Risco aumentou 110 pb, destacando o foco do Nu em otimizar o valor ao longo do tempo de relacionamento com os clientes.

## Histórico consistente de melhora da alavancagem operacional conforme o negócio cresce



**Nota 1:** 'NII' (Receita Financeira 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 4T22 exclui o efeito não recorrente e não-caixa da rescisão do CSA de 2021. O índice de eficiência não ajustado foi 81%, e custos não ajustados foram US\$849,6 milhões. Para mais detalhes do cálculo, consulte o apêndice Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações.

**Fonte:** Nu.

O índice de eficiência melhorou 60 pb em relação ao trimestre anterior e 350 pb em comparação ao ano anterior, atingindo **31,4%** no 3T24.

O Nu está bem posicionado para alavancar totalmente a operação à medida que expande sua base de clientes, realiza *up-sell* e *cross-sell* de produtos, introduz novas funcionalidades e obtém lucratividade em seus novos mercados do México e da Colômbia, que estão atualmente em fase de investimento.

## RESULTADO

### Lucro Líquido

Nu continua entregando alta lucratividade, com um crescimento no Lucro Líquido para **US\$553,4 milhões** no 3T24, comparado a um Lucro de **US\$303,0 milhões** no 3T23, reforçando o sucesso da sua estratégia e modelo de negócio.

### Lucro Líquido Ajustado

No 3T24, registrou um Lucro Líquido Ajustado de **US\$592,2 milhões**, comparado a um Lucro Líquido Ajustado de **US\$355,6 milhões** no 3T23. O Lucro Líquido Ajustado é uma medida não IFRS calculada usando o lucro líquido (prejuízo) ajustado por despesas relacionadas à remuneração baseada em ações do Nu, bem como os efeitos fiscais relacionados a esses itens, entre outros. Para obter mais informações, consulte "Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações".

# Teleconferência

**13 de novembro de 2024**

às 19h no horário de Brasília (17h ET)

## Informações de acesso

[www.investidores.nu](http://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** - Pequenas e Médias Empresas ("PME") e clientes individuais que tenham aberto uma conta corrente no Nu e que não inclua quaisquer outros indivíduos ou PME's que tenham tido suas contas encerradas ou bloqueadas ou que tenham fechado voluntariamente sua conta.

**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.

**IBR ("Indicador Bancario de Referencia")** – taxa colombiana de depósito interbancário.

**Índice de Eficiência** – índice entre as despesas operacionais não relacionadas a juros e custos com transações divididas pela receita financeira 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.

**Inadimplência (NPL)** - é definida como o saldo de empréstimos inadimplentes (por exemplo, NPLs de 15 a 90 dias ou 90+ dias) dividido pelo saldo total pendente da carteira de crédito ao consumidor (ou seja, excluindo PMEs).

**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, ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado e x) títulos e valores mobiliários.

**Margem de Lucro Líquido Ajustada ao Risco** – uma razão anualizada representada pela relação entre a NII líquida de Provisão ECL no numerador e um denominador composto pelo Portfólio Sujeito a Ganhos de Juros, definido 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, 15 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 Pagamentos** – subsidiária da Nu Holdings no Brasil.

**Nu Financiera** - subsidiária da Nu Holdings na Colômbia.

**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 Financeira 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.

**TIIE (“Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio”)** – taxa mexicana de depósito interbancário.

**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 2023, que foi arquivado na SEC em 19 de abril de 2024. 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 *release*, 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\$” neste *release* 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 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 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 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 Líquido Ajustado como uma medida-chave de rentabilidade para avaliar o desempenho do negócio. O Nu acredita que o Lucro Líquido Ajustado é útil para avaliar o desempenho operacional e financeiro pelos seguintes motivos:

- O Lucro 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; e
- 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.

O Lucro Líquido Ajustado não substitui o Lucro Líquido, que é a medida de lucro do IFRS. Além disso, o cálculo do Lucro 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 encerrados em 30 de setembro de 2024 e 2023

(em milhões de dólares norte-americanos)

Nu Holdings (Consolidado)	Como reportado	
	Para o período de 3 meses findo em 30 de setembro de	
<b>Lucro Líquido Ajustado (US\$ milhões)</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Lucro atribuível aos acionistas da controladora para o período</b>	553,4	303,0
Remuneração baseada em ações	87,2	71,2
Efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	(30,4)	(20,5)
Hedge dos efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	(18,0)	1,9
<b>Lucro Líquido Ajustado para o período</b>	<b>592,2</b>	<b>355,6</b>

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 30 de setembro de 2023 foram calculadas pela multiplicação dos valores reportados de Lucro 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 setembro de 2023 (\$4,9050 para US\$1,00) e utilização desses resultados para converter 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 30 de setembro de 2024 (\$5,5693 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 30 de setembro de 2024.

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 30 de setembro de 2024 e 2023, 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 30 de setembro de 2024 pela taxa de câmbio spot do R\$/US\$ nesta data (\$5,4500 para US\$1,00), de modo a apresentar o que esses montantes teriam sido se as taxas de câmbio fossem as mesmas em 30 de setembro de 2023. 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 das entidades que operam na Colômbia é o peso colombiano (“COP”).

Em 31 de janeiro de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9157, MXN 17,0776 e COP 3.919,7314 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,9554, MXN 17,2133 e COP 3.915,9800 para US\$ 1,00).

Em 29 de fevereiro de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9632, MXN 17,0855 e COP 3.930,5262 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,9703, MXN 17,0542 e COP 3.926,0500 para US\$ 1,00).

Em 31 de março de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9797, MXN 16,7634 e COP 3.901,2955 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,0145, MXN 16,5586 e COP 3.859,4300 para US\$ 1,00).

Em 30 de abril de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1267, MXN 16,7992 e COP 3.866,3541 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1936, MXN 17,1402 e COP 3.921,7400 para US\$ 1,00).

Em 31 de maio de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1356, MXN 16,8084 e COP 3.866,1114 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,2459, MXN 17,0119 e COP 3.868,1900 para US\$ 1,00).

Em 30 de junho de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,3968, MXN 18,2429 e COP 4.063,0875 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,5941, MXN 18,3183 e COP 4.148,6800 para US\$ 1,00).

Em 31 de julho de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,5439, MXN 18,1169 e COP 4.034,8926 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,6505, MXN 18,6170 e COP 4.064,4600 para US\$ 1,00).

Em 31 de agosto de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,5539, MXN 19,1871 e COP 4.070,7200 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,6075, MXN 19,7282 e COP 4.177,5300 para US\$ 1,00).

Em 30 de setembro de 2024, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,5408, MXN 19,6054 e COP 4.191,7043 para US\$ 1,00) e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,4500, MXN 19,6915 e COP 4.204,3400 para US\$ 1,00).

Os valores do patrimônio líquido são convertidos pela Taxa de Câmbio da data de cada transação.

## Demonstrações Consolidadas



### Demonstrações do Resultado

Para os períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de dólares norte-americanos)

	30/09/2024	30/09/2023
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	2.473.807	1.732.699
Receita de tarifas e comissões	469.381	404.059
<b>Total das receitas</b>	<b>2.943.188</b>	<b>2.136.758</b>
Juros e outras despesas financeiras	(760.959)	(537.649)
Despesas com transações	(59.454)	(56.774)
Despesas com provisão para perdas de crédito	(774.144)	(627.506)
<b>Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados</b>	<b>(1.594.557)</b>	<b>(1.221.929)</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.348.631</b>	<b>914.829</b>
<b>Despesas operacionais</b>		
Suporte e operações ao cliente	(135.196)	(127.295)
Despesas gerais e administrativas	(284.706)	(264.264)
Despesa de marketing	(99.818)	(46.483)
Outras receitas (despesas)	(105.121)	(65.242)
<b>Total das despesas operacionais</b>	<b>(624.841)</b>	<b>(503.284)</b>
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>723.790</b>	<b>411.545</b>
<b>Tributos sobre o Lucro</b>		
Impostos correntes	(335.468)	(307.248)
Impostos diferidos	165.064	198.739
<b>Total dos tributos sobre o lucro</b>	<b>(170.404)</b>	<b>(108.509)</b>
<b>Lucro do período</b>	<b>553.386</b>	<b>303.036</b>
<b>Lucro por ação - básico</b>	<b>0,1153</b>	<b>0,0638</b>
<b>Lucro por ação - diluído</b>	<b>0,1132</b>	<b>0,0624</b>
<b>Número médio ponderado de ações em circulação - básica (em milhares de ações)</b>	<b>4.797.673</b>	<b>4.752.303</b>
<b>Número médio ponderado de ações em circulação - diluídas (em milhares de ações)</b>	<b>4.889.409</b>	<b>4.856.845</b>

## Balancos Patrimoniais

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de dólares norte-americanos)

	30/09/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	7.645.754	5.923.440
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	314.885	389.875
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	119.281	368.574
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	195.272	20.981
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	332	320
Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	11.019.200	8.805.745
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	11.019.200	8.805.745
Ativos financeiros ao custo amortizado	26.240.578	24.988.919
<i>Recebíveis de cartão de crédito</i>	12.689.210	12.414.133
<i>Empréstimos a clientes</i>	4.939.376	3.202.334
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>	6.800.215	7.447.483
<i>Outros recebíveis</i>	971.286	1.689.030
<i>Outros ativos financeiros</i>	180.827	131.519
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	659.664	104.420
Outros ativos	667.126	936.209
Ativos fiscais diferidos	1.898.399	1.537.835
Ativos de direito de uso	23.606	30.459
Imobilizado	29.873	39.294
Ativo intangível	357.640	295.881
Ágio	440.789	397.538
<b>Total do ativo</b>	<b>48.637.850</b>	<b>43.345.195</b>

**Passivo**

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	624.468	242.615
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	142.105	28.173
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	-	3.988
<i>Compromisso de recompra</i>	482.363	210.454
Passivos financeiros ao custo amortizado	38.374.202	34.582.759
<i>Depósitos</i>	28.319.121	23.691.130
<i>Valores a repassar à rede</i>	8.556.150	9.755.285
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	1.498.931	1.136.344
Salários, abonos e encargos sociais	222.529	166.876
Obrigações fiscais	948.536	1.300.845
Passivo de arrendamentos	29.871	36.942
Provisão para processos judiciais e administrativos	21.716	8.082
Receita diferida	71.349	68.360
Outros passivos	700.831	532.331
<b>Total do passivo</b>	<b>40.993.502</b>	<b>36.938.810</b>

**Patrimônio líquido**

Capital social	84	84
Reserva de prêmio na subscrição de ações	5.045.986	4.972.922
Lucros acumulados	2.847.553	1.276.949
Outros resultados abrangentes	(249.275)	156.430
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>7.644.348</b>	<b>6.406.385</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>48.637.850</b>	<b>43.345.195</b>

## Demonstrações Dos Fluxos de Caixa

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 e 2023

(em milhares de dólares norte-americanos)

	30/09/2024	30/09/2023
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Reconciliação do lucro com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:</b>		
Lucro do período	1.419.472	669.653
<b>Ajustes:</b>		
Depreciação e amortização	56.067	46.350
Despesas com provisão para perdas de crédito	2.569.667	1.784.854
Tributos diferidos	(566.243)	(466.685)
Provisão para processos judiciais e administrativos	15.079	3.470
Perdas não realizadas sobre outros investimentos	-	21.720
Perdas (ganhos) não realizadas sobre instrumentos financeiros	(65.315)	42.995
Juros incorridos	147.924	68.843
Pagamento baseado em ações	224.766	168.970
Outros	5.690	-
	<b>3.807.107</b>	<b>2.354.195</b>
<b>Variação de ativos e passivos operacionais:</b>		
Títulos e valores mobiliários	(2.626.719)	1.279.337
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	672.489	(3.087.936)
Recebíveis de cartão de crédito	(2.800.856)	(5.060.879)
Outros Ativos	223.682	33.994
Empréstimos a clientes	(3.529.963)	(2.453.595)
Outros recebíveis	746.405	(1.086.236)
Depósitos	4.808.325	3.326.450
Valores a repassar à rede	(1.266.302)	943.798
Receita diferida	3.105	19.649
Outros passivos	701.421	632.384
Juros pagos	(87.840)	(64.962)
Imposto de renda pago	(1.144.831)	(532.231)
Juros recebidos	1.522.924	2.255.730
<b>Fluxos de caixa gerados nas atividades operacionais</b>	<b>1.028.947</b>	<b>(1.440.302)</b>

	30/09/2024	30/09/2023
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	2.307	(15.453)
Aquisição e desenvolvimento de ativos intangíveis	(79.377)	(130.683)
Aquisição de subsidiária, líquido do caixa adquirido	(5.637)	-
<b>Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento</b>	<b>(82.707)</b>	<b>(146.136)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	988.295	459.154
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(580.642)	(46.339)
Pagamentos de arrendamento	(5.209)	(5.535)
Exercício de opções de ações	3.848	8.041
<b>Fluxo de caixa gerado nas atividades de financiamento</b>	<b>406.292</b>	<b>415.321</b>
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.352.532</b>	<b>(1.171.117)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	5.923.440	4.172.316
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	369.782	212.428
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	7.645.754	3.213.627
<b>Aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.352.532</b>	<b>(1.171.117)</b>

Relações com Investidores

Relações com a Mídia



Jörg Friedemann



Leila Suwwan



investors@nubank.com.br



press@nubank.com.br

**Nu Holdings LTD.**

NYSE: NU

**investidores.nu**



### Sobre a Nu Holdings Ltd.

O Nu é uma das maiores plataformas de serviços financeiros digitais do mundo, atendendo mais de 109 milhões de clientes no Brasil, México e Colômbia. O Nu utiliza 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 por sua missão de combater a complexidade e empoderar as 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). Para mais informações, visite [www.nubank.com.br](http://www.nubank.com.br).