

# Divulgação de Resultados

3T22



São Paulo – 14 de novembro de 2022 – 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 do trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022 (3T22). 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 3T22



Adicionou **5,1 milhões** de clientes no trimestre e **22,3 milhões** de clientes YoY, atingindo um total de **70,4 milhões** de clientes, um aumento de **46%** 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 ativos.



Atingiu *breakeven* no nível da holding, registrando um lucro líquido contábil de **US\$ 7,8 milhões**. Crescimento da receita de **171%** YoY neutro de efeitos cambiais (FXN), atingindo **US\$ 1,3 bilhão**, com aumento de **61%** FXN na Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPA) YoY, para **US\$ 7,9**.



Aumento de **73%** YoY nos depósitos na comparação FXN, atingindo **US\$ 14 bilhões**, enquanto o Portfólio sujeito a Ganho de Juros cresceu **150%** YoY FXN, totalizando **US\$ 3,5 bilhões**. O índice de empréstimos/depósitos ficou em **25%** no fim do trimestre.



Inadimplência de 15 a 90 dias aumentou para **4,2%**<sup>1</sup> e a inadimplência de mais de 90 dias aumentou para **4,7%**<sup>1</sup> principalmente como resultado da desaceleração na originação de empréstimos pessoais e à deterioração do cenário macro.



A Margem Financeira Líquida (NIM) aumentou para **11,1%**, mais do que compensando o aumento observado nos índices de inadimplência – margens ajustadas ao risco expandidas em **100 bps**.

1. As informações referem-se somente ao Brasil.





É com satisfação que anuncio que reportamos um lucro líquido de US\$ 7,8 milhões no terceiro trimestre, breaking even a nível da holding com receita recorde de US\$ 1,3 bilhão e um crescimento YoY de 171%. Nossa base de clientes cresceu para mais de 70 milhões com uma taxa de atividade recorde de 82% e uma pontuação de satisfação de clientes líder em nosso setor. Continuamos a lançar e vender os melhores produtos da categoria, mantendo uma plataforma de tecnologia de baixo custo com baixo custo de financiamento e uma margem de lucro cada vez maior. Enquanto observamos um aumento da inadimplência no trimestre, consistente com o mercado, nossas margens ajustadas ao risco expandiram em 100bps, demonstrando que estamos conseguindo precificar o risco de maneira apropriada. Nu está bem capitalizado e está posicionado para gerar crescimento em escala no longo prazo.



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 **70,4 milhões** de clientes. No Brasil, o número de clientes aumentou **41% YoY**, atingindo **66,9 milhões**, e a taxa de atividade atingiu o recorde de **82%**. Os clientes do Nu agora representam **39%** da população adulta do país. Além disso, **55%** 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 **4 vezes** em relação ao 3T21, atingindo **3,0 milhões** e consolidando nossa posição como o maior emissor de novos cartões de crédito no país desde o 2S21.<sup>1</sup> Na Colômbia, a Companhia acredita ter se tornado o maior emissor de novos cartões de crédito, em termos líquidos, no 1S22<sup>1</sup>, atingindo em torno de **439 mil** clientes no trimestre. Juntos, México e Colômbia contribuíram com aproximadamente **500 mil** novos clientes únicos no terceiro trimestre.



**Aumento do Engajamento de Clientes por meio de uma Plataforma Multiproduto.** Os cartões de crédito, NuConta e o crédito pessoal, nossos principais produtos, alcançaram aproximadamente **32 milhões**, **50 milhões** e **5 milhões** de clientes ativos, respectivamente.

O seguro, produto lançado no ano passado, superou a marca de **850 mil** apólices ativas, enquanto a NuInvest, nossa plataforma de investimentos direta ao consumidor, totalizou mais de **6 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 **73% FXN YoY**, atingindo **US\$ 14 bilhões**, enquanto o custo de captação diminuiu durante o trimestre, alcançando um custo de captação médio de **95%** 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 **150% FXN YoY**, atingindo **US\$ 3,5 bilhões** no 3T22. Esse crescimento reflete principalmente a evolução do crédito pessoal, que aumentou **111% FXN** na comparação com o 3T21, atingindo **US\$ 1,9 bilhão**. Os produtos de financiamento ao consumidor via cartão de crédito lançados ao longo dos últimos 12 meses, incluindo parcelamento de compras e de boletos e PIX parcelado, também contribuíram para o aumento da receita.



**Aumento da Participação do Nu na Vida Financeira dos Clientes.** A ARPAC foi de **US\$ 7,9** no 3T22, um aumento de **61% FXN** em relação ao 3T21, refletindo principalmente o amadurecimento das safras de clientes do Nu, a taxa de atividade dos clientes e o lançamento de novos produtos.



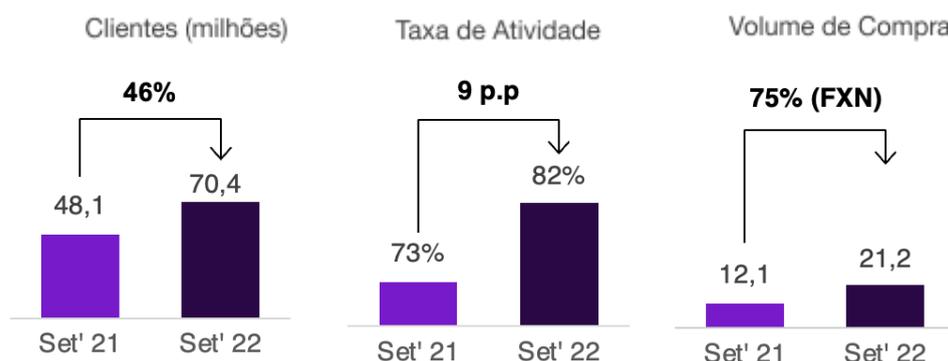
**Manutenção do Baixo Custo de Servir.** O Custo Médio Mensal de Servir por Cliente Ativo ficou estável YoY FXN em **US\$ 0,8** no 3T22, realçando a capacidade da Companhia de escalar sua plataforma aproveitando vantagens de custo sustentáveis.

1.: Fonte - Banxico e SFC.

As **Métricas Operacionais e Financeiras Consolidadas** são referentes aos trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021 e em 30 de junho de 2022. Consulte as definições na página 14.

<b>Métricas Operacionais Consolidadas</b>			
<b>MÉTRICAS DE CLIENTES</b>	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Número de Clientes (em milhões)	70,4	48,1	65,3
Crescimento do Número de Clientes (%)	46%	15%	57%
Clientes Ativos (em milhões)	57,4	35,2	52,3
Taxa de Atividade	82%	73%	80%
<b>MÉTRICAS DA ATIVIDADE DE CLIENTES</b>			
Volume de Compra (em US\$ bilhões)	21,2	12,1	20,0
Crescimento do Volume de Compra (%)	75%	22%	102%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	7,9	4,9	7,8
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,8	0,8	0,8
<b>MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)</b>			
Volume de Compra (FXN) (em US\$ bilhões)	21,2	12,1	19,0
Crescimento do Volume de Compra (%)	75%	23%	94%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	7,9	4,9	7,6
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,8	0,8	0,8
<b>SALDOS DE CLIENTES</b>			
Depósitos (em US\$ bilhões)	14,0	8,1	13,3
Crescimento dos Depósitos (%)	73%	98%	77%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	3,5	1,4	3,2
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	150%	40%	220%
<b>MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)</b>			
Depósitos (em US\$ bilhões)	14,0	8,1	12,9
Crescimento dos Depósitos (%)	73%	93%	87%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	3,5	1,4	3,1
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	150%	56%	244%
<b>Métricas operacionais consolidadas</b>			
<b>MÉTRICAS FINANCEIRAS DA COMPANHIA</b>	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>2T22</b>
Receita (em US\$ milhões)	1.306,9	480,9	1.157,5
Crescimento da Receita (%)	172%	208%	244%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	427,0	223,9	363,5
Margem de Lucro Bruto (%)	33%	47%	31%
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito (%)	3,9%	2,4%	3,7%
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	7,8	(34,4)	(29,9)
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	63,1	(1,2)	17,0
<b>MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)</b>			
Receita (em US\$ milhões)	1.306,9	482,0	1.098,1
Crescimento da Receita (%)	171%	198%	230%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	427,0	224,4	344,9
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	7,8	(34,5)	(28,4)
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	63,1	(1,2)	16,0

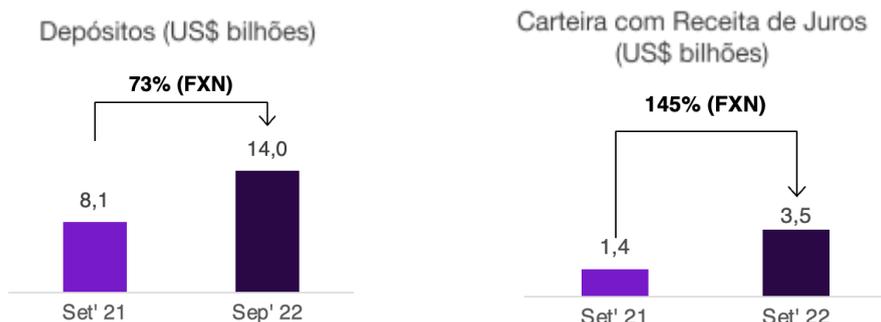
## Principais métricas operacionais e financeiras



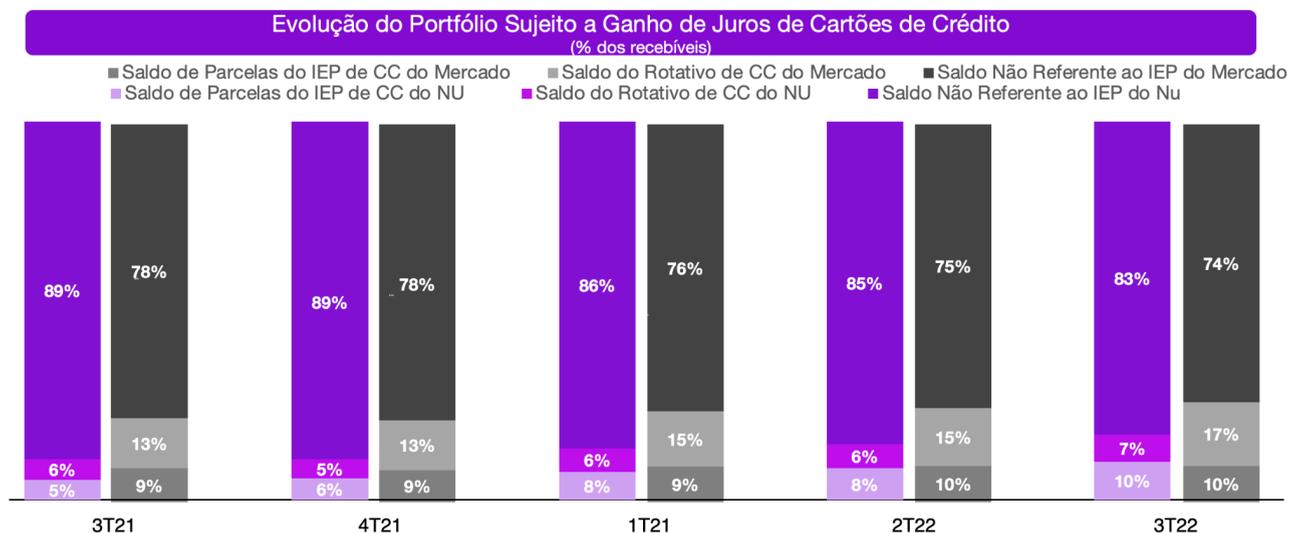
O número de **Clientes** atingiu **70,4 milhões** no fim do 3T22, um aumento de **46%** YoY. No Brasil, a base do Nu chegou a **66,9 milhões** de clientes, um crescimento de **41%** na comparação com o 3T21, sendo que o número de clientes PMEs saltou de **1,2 milhão** no fim do 3T21 para **2,3 milhões** em 30 de setembro de 2022, um aumento de **114%**. No México, o número de clientes aumentou mais de **4 vezes** YoY, alcançando a marca de **3 milhões de clientes**. Na Colômbia, a base cresceu para em torno de **439 mil** clientes.

A **Taxa de Atividade** aumentou **9 p.p.**, de **73%** no fim do 3T21 para **82%** no fim do 3T22, atingindo mais uma alta histórica. A taxa de atividade expandiu consecutivamente nos últimos dez trimestres, refletindo a continuidade do engajamento, aliada ao *up-sell* 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\$ 21,2 bilhões** no 3T22, um crescimento de **75%** FXN na comparação com o 3T21, mantendo a posição do Nu como o **quarto** maior *player* no mercado brasileiro de cartões de crédito em termos de volume de compra. O volume foi alavancado pelo crescimento da base de clientes do Nu, bem como pela ampliação do *cross-sell* e *up-sell* 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.



Os **Depósitos** aumentaram **73%** FXN na comparação com o 3T21, atingindo **US\$ 14,0 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 parcelem compras no CC diretamente no aplicativo; 'PIX Financiado': possibilita que os clientes realizem transações de PIX utilizando o seu limite de cartão de crédito.

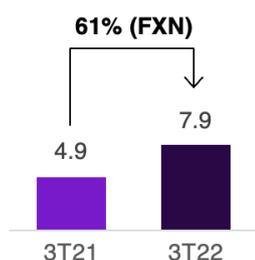
**Nota 4:** Saldos do mercado excluindo o Nu.

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

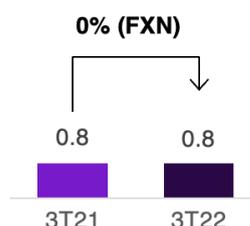
O **Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (IEP na sigla em inglês)**, composto de crédito pessoal e cartões de crédito, atingiu **US\$ 3,5 bilhões** no fim do 3T22, um aumento de **145%** FXN em comparação com o 3T21.

O Nu continuou a moderar o crescimento relativo da carteira de crédito pessoal, mantendo os níveis de preço e originação relativamente constantes no trimestre, visando a fortalecer a resiliência de crédito da Companhia, dada a maior incerteza na perspectiva de curto prazo da economia brasileira. Em compensação, a Companhia 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.

Receita Mensal por Cliente Ativo ARPAC (US\$)



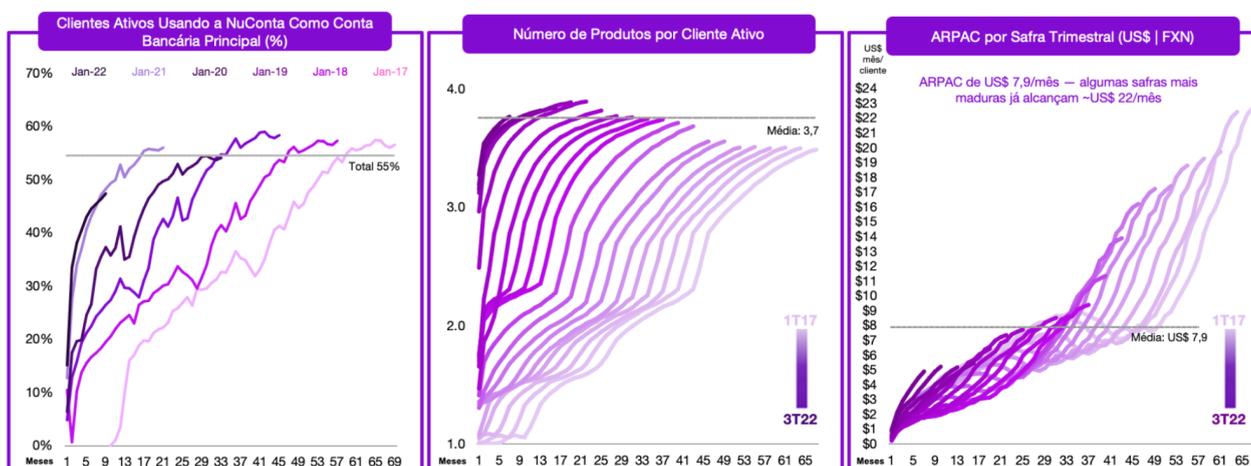
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (US\$)



A **Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC)** atingiu **US\$ 7,9** no 3T22, representando um aumento de **61% FXN**, comparado com o 3T21. O aumento da ARPAC foi impulsionado principalmente pelo amadurecimento das safras de clientes do Nu e pelo lançamento de novos produtos e recursos, 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.

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 do *Cross-sell* Leva à Expansão da 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.

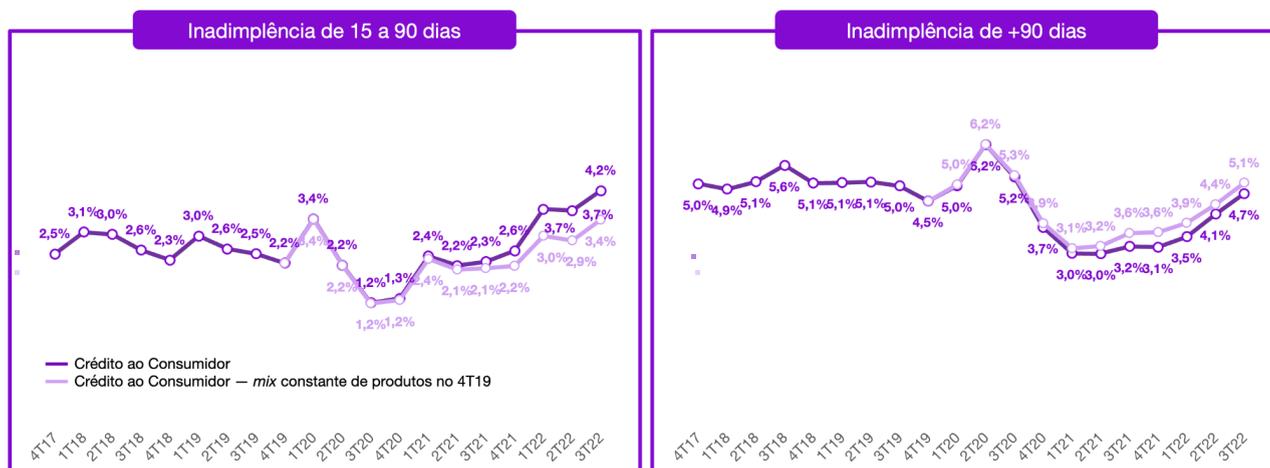
**Nota 3:** 'ARPAC' é definida como a receita média mensal (receita total dividida pelo número de meses no período) dividida pela média do número de clientes pessoa física ativos durante o período (a média do número de clientes pessoa física ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início e no final do período).

**Nota 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\$ 0,8**, estável na comparação com o 3T21, em bases neutras ou não de efeitos cambiais, refletindo o foco do Nu na eficiência operacional e na continuidade da expansão do ecossistema da Companhia com escala.

## Métricas de Qualidade dos Ativos Continuam Normalizando em Razão de Tendências Macro



**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.

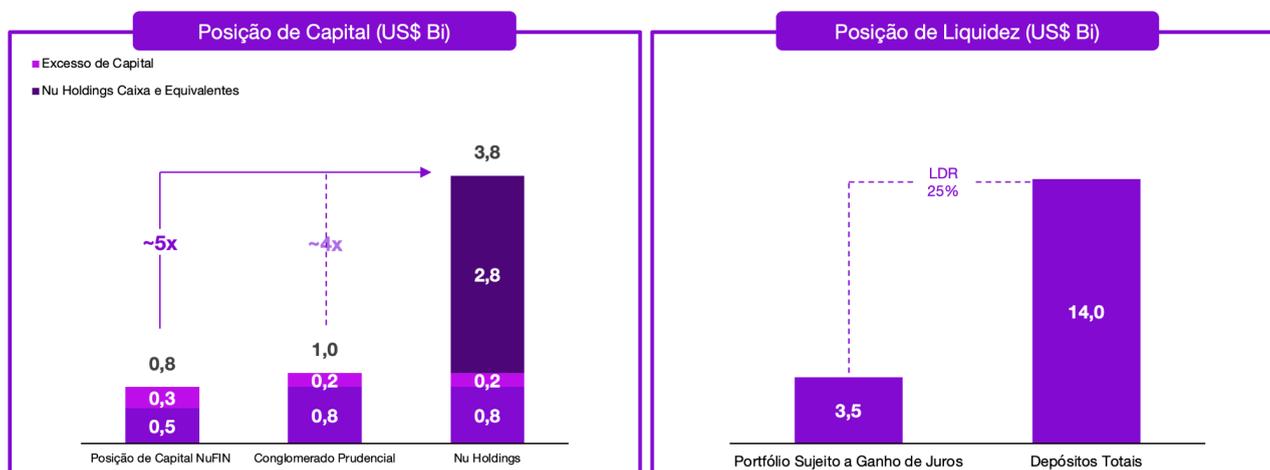
**Inadimplência de Empréstimos** A taxa de inadimplência de empréstimos de 15 a 90 dias do Nu aumentou **50 bps** trimestre a trimestre, atingindo **4,2%**, alavancada por dois fatores principais:

- Um efeito matemático, pois a desaceleração da carteira de crédito pessoal aumenta a inadimplência deste produto. Essa desaceleração na originação explica a maior parte do aumento da inadimplência do crédito pessoal.
- Uma deterioração generalizada das tendências macro, pois esse aumento nas taxas de inadimplência também foi notado no sistema financeiro brasileiro.

A inadimplência de mais de 90 dias aumentou de **4,1%**<sup>4</sup> para **4,7%**<sup>4</sup>.

4. As informações referem-se somente ao Brasil.

## Forte Posição de Capital e Liquidez para Navegar o Ciclo



**Nota 1:** A primeira barra considera um CAR de 10,5% para a Nu Financeira S.A., nossa principal instituição financeira, em setembro de 2022, conforme Resolução CMN nº 4.955/21, e exclui US\$ 71M 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 janeiro de 2023.

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

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 **74%** eram classificados como caixa e equivalentes de caixa.

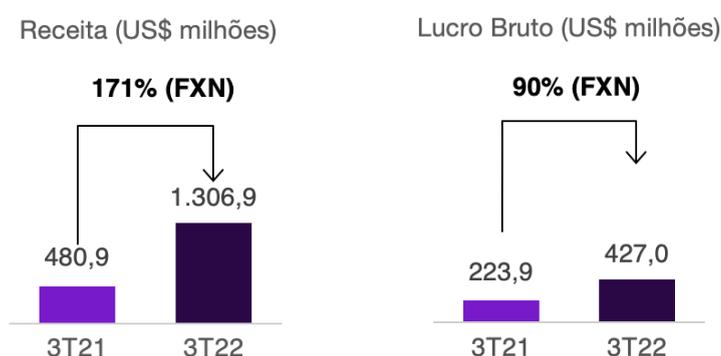
### Liquidez

Em 30 de setembro de 2022, o Nu contabilizava um portfólio sujeito a ganho de juros de **US\$ 3,5 bilhões**, enquanto os depósitos totais eram quatro vezes maiores, atingindo **US\$ 14,0 bilhões**. O índice de empréstimos/depósitos era de 25%.

## Discussão Financeira



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



A receita cresceu **172%**, ou **171% FXN**, na comparação com o 3T21, atingindo outro recorde, de **US\$ 1,3 bilhão** no 3T22.

Receita (em US\$ milhões)	3T22	3T21
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	987,3	295,0
Receita de Tarifas e Comissões	319,6	185,9
<b>Total</b>	<b>1.306,9</b>	<b>480,9</b>
<b>Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)</b>		
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	987,3	295,7
Receita de Tarifas e Comissões	319,6	186,3
<b>Total</b>	<b>1.306,9</b>	<b>482,0</b>

A Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros foi de **US\$ 987,3 milhões** no 3T22, um aumento de **235%**, ou **234% FXN**, na comparação com o 3T21. 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 **13,5% a.a.** no 3T22, contra **4,9% a.a.** no 3T21, e o 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\$ 319,6 milhões** no 3T22, um aumento de **72%**, ou **72% FXN**, comparado com o 3T21, 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 **242%**, ou **242%** FXN, comparado com o 3T21, atingindo **US\$ 879,9 milhões** no 3T22. Esse custo representou **67%** da receita no 3T22, contra **53%** no 3T21, refletindo a seguinte dinâmica:

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados (US\$ milhões)	3T22	3T21
Juros e Outras Despesas Financeiras	(459,9)	(101,4)
Despesas com Transações	(44,5)	(28,6)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(375,5)	(127,0)
<b>Total</b>	<b>(879,9)</b>	<b>(257,0)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>67%</b>	<b>53%</b>
<b>Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)</b>		
Juros e Outras Despesas Financeiras	(459,9)	(101,6)
Despesas com Transações	(44,5)	(28,7)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(375,5)	(127,3)
<b>Total</b>	<b>(879,9)</b>	<b>(257,6)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>67%</b>	<b>53%</b>

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 sujeito a ganho de juros do Nu afeta diretamente a expansão das despesas com Provisão para Perdas de Crédito (ECL na sigla em inglês), conforme explicado abaixo.

## Lucro Bruto

O Lucro Bruto atingiu o recorde de **US\$ 427,0 milhões**, um aumento de **91%**, ou **90%** FXN, na comparação com o 3T21. A margem bruta foi de **33%**, contra **47%** no 3T21, refletindo o impacto do provisionamento de perdas de crédito esperadas de acordo com o IFRS 9, juntamente com o impacto simultâneo do aumento da taxa interbancária. Apesar de a alta das taxas de juros também ter um efeito positivo na receita, ela tem um impacto negativo nas margens brutas no curto prazo. A margem bruta aumentou **2 p.p.** em relação aos **31%** registrados no 2T22, refletindo os esforços da Companhia para reduzir continuamente os custos de captação.

## DESPESAS OPERACIONAIS

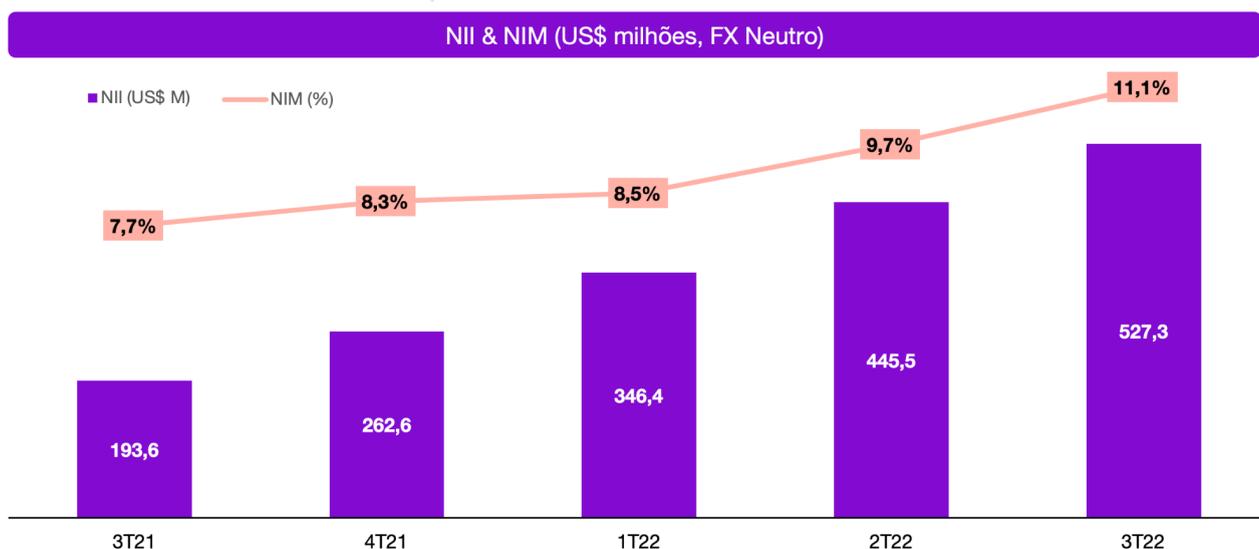
As Despesas Operacionais totalizaram **US\$ 421,9 milhões** no 3T22, um crescimento de **72%**, ou **71%** FXN, na comparação com o 3T21, mas recuaram para **32%** da receita total, contra **51%** no 3T21. O principal fator responsável pelo crescimento absoluto das despesas operacionais foi o aumento de **57%** YoY FXN em despesas gerais e administrativas devido principalmente ao aumento nos custos com infraestrutura e processamento de dados e na remuneração baseada em ações. Além disso, as despesas de suporte ao cliente e operações tiveram um aumento de **75%**, ou **74%** YoY FXN, refletindo o crescimento de **46%** da base de clientes do Nu com investimentos para continuar aprimorando a experiência dos usuários.

Despesas Operacionais (US\$ milhões)	3T22	3T21
Suporte ao Cliente e Operações	(90,2)	(51,6)
Despesas Gerais e Administrativas	(261,8)	(166,5)
Despesas de Marketing	(38,1)	(25,6)
Outras Receitas (despesas)	(31,8)	(2,0)
<b>Total</b>	<b>(421,9)</b>	<b>(245,7)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>32%</b>	<b>51%</b>
<b>Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)</b>		
Suporte ao Cliente e Operações	(90,2)	(51,7)
Despesas Gerais e Administrativas	(261,8)	(166,9)
Despesas de Marketing	(38,1)	(25,7)
Outras Receitas (despesas)	(31,8)	(2,0)
<b>Total</b>	<b>(421,9)</b>	<b>(246,3)</b>
<b>% da Receita</b>	<b>32%</b>	<b>51%</b>

### 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 **11,1%**, contra **7,7%** no 3T21.

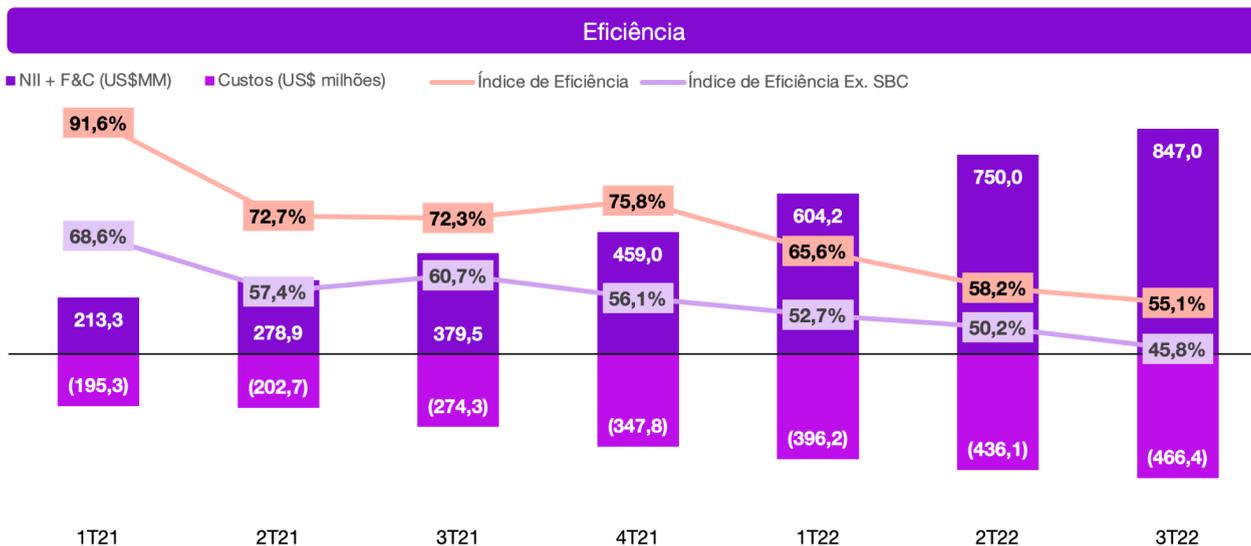
No 3T22, o índice de eficiência atingiu **55,1%**, uma melhora em relação aos **91,6%** registrados no 3T21, refletindo a alavancagem operacional da plataforma de baixo custo do Nu, pois os custos são mais diluídos à medida que a receita aumenta.



**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:** '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.



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

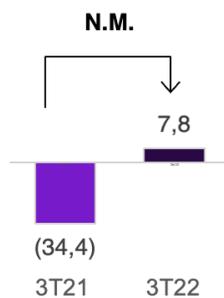
**Nota 4:** 'PBA' é Pagamento Baseado em Ações.

**Nota 5:** Custos incluem custos com transações e despesas operacionais.

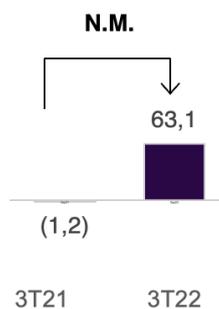
Fonte: Nu.

## RESULTADO

Lucro (Prejuízo) Líquido  
(US\$ milhões)



Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado  
(US\$ milhões)



### Lucro (Prejuízo) Líquido

O Nu registrou um Lucro Líquido de **US\$ 7,8 milhões** no 3T22, comparado a um Prejuízo Líquido de **US\$ 34,4 milhões** no 3T21, refletindo o crescimento contínuo do número de clientes ativos e o aumento do engajamento de clientes, com impacto na expansão da receita, juntamente com o aumento da margem bruta e a maior diluição de custos, alavancando nossa plataforma de baixo custo.

## Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado

No 3T22, o Nu registrou um Lucro Líquido Ajustado de **US\$ 63,1 milhões**, comparado a um Prejuízo Líquido Ajustado de **US\$ 1,2 milhão** no 3T21, como resultado do lucro contábil líquido, do aumento do engajamento de clientes e da alavancagem operacional da nossa plataforma.

O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é uma medida não IFRS calculada usando o Lucro Líquido ajustado por despesas relacionadas à nossa remuneração baseada em ações e pelos efeitos tributários aplicáveis a esses itens. Para mais informações, consulte a seção “Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações - Reconciliação do Lucro Líquido Ajustado”.

## Teleconferência

**14 de novembro de 2022**

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

### Informações de acesso

[www.investors.nu](http://www.investors.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.

**Cliente** – pessoa física ou PME que tenha aberto uma conta no Nu e não tenha sido baixado ou bloqueado e nem tenha encerrado sua conta voluntariamente.

**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** – 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”.

**Money Boxes** - uma ferramenta nova para guardar dinheiro de uma forma organizada e personalizada, de acordo com as metas da pessoa, diretamente no aplicativo do Nu.

**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 Nil, 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



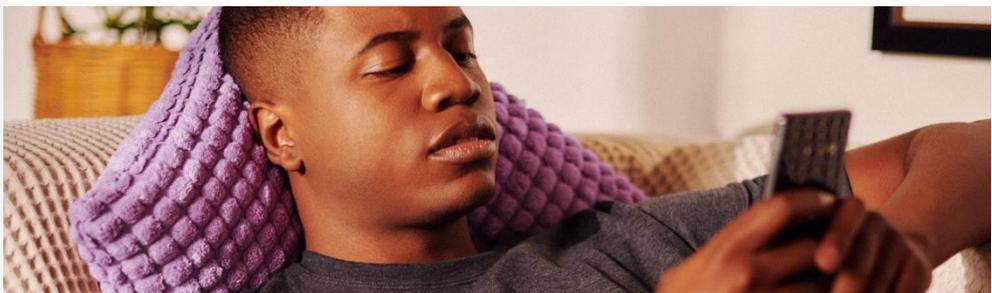
Este *release* refere-se à data aqui indicada, e a Companhia não tem qualquer obrigação de atualizar ou manter atualizadas as informações contidas neste documento. As informações contidas aqui estão sujeitas a mudança sem aviso prévio. Os dados de mercado e de terceiros constantes neste documento foram 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 comunicado 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, e 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. 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, esta apresentação 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.

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 encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de dólares norte-americanos)

Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	3T22	3T21
<b>Lucro (Prejuízo) Atribuível aos Acionistas da Holding</b>	<b>7,8</b>	<b>(34,2)</b>
Remuneração Baseada em Ações	79,0	43,9
Efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	(23,6)	(10,9)
Hedge dos efeitos fiscais da remuneração baseada em ações	(0,1)	0,0
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado</b>	<b>63,1</b>	<b>(1,2)</b>

As **Medidas Neutras de Efeitos Cambiais ("FXN")** 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 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 setembro de 2021 (R\$ 5,269 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 30 de setembro de 2022 (R\$ 5,258 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 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 30 de setembro 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 30 de setembro de 2021 pela taxa de câmbio do R\$/US\$ à vista nesta data (R\$ 5,443 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 30 de setembro de 2022 (R\$ 5,416 para US\$ 1,00) de forma a apresentar quais teriam sido esses valores caso a taxa de câmbio fosse a mesma de 30 de setembro 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).

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

## Demonstrações Consolidadas



### Lucro ou Prejuízo

Para os trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021  
(em milhares de dólares norte-americanos)

	09/30/2022	09/30/2021
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	987.248	294.958
Receita de tarifas e comissões	319.619	185.949
<b>Receita Total</b>	<b>1.306.867</b>	<b>480.907</b>
Juros e outras despesas financeiras	(459.889)	(101.393)
Despesas com transações	(44.475)	(28.560)
Despesas com provisão para perdas de crédito	(375.474)	(127.005)
<b>Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados</b>	<b>(879.838)</b>	<b>(256.958)</b>
<b>Lucro bruto</b>	<b>427.029</b>	<b>223.949</b>
<b>Despesas operacionais</b>		
Suporte ao cliente e operações	(90.249)	(51.649)
Despesas gerais e administrativas	(261.778)	(166.527)
Despesas de marketing	(38.103)	(25.568)
Outras receitas (despesas)	(31.792)	(1.962)
<b>Total das despesas operacionais</b>	<b>(421.922)</b>	<b>(245.706)</b>
<b>Lucro (Prejuízo) antes dos tributos</b>	<b>5.107</b>	<b>(21.757)</b>
<b>Despesa tributária</b>		
Tributos correntes	(106.819)	(66.374)
Tributos diferidos	109.545	53.774
<b>Total da despesa com tributos</b>	<b>2.726</b>	<b>(12.600)</b>
<b>Lucro (Prejuízo) do período</b>	<b>7.833</b>	<b>(34.357)</b>
<i>Lucro (Prejuízo) atribuído aos controladores</i>	<i>7.833</i>	<i>(34.212)</i>
<i>Prejuízo atribuído aos não controladores (minoritários)</i>	<i>-</i>	<i>(145)</i>

## Posição Financeira

Para os trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de dólares norte-americanos)

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Ativos</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	3.692.793	2.705.675
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	780.827	918.332
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	740.972	815.962
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	39.552	101.318
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	303	1.052
Ativos financeiros a valor justo através de outros resultados abrangentes	8.931.961	8.163.428
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	8.931.961	8.163.428
Ativos financeiros ao custo amortizado	10.908.864	6.982.835
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>	1.860.438	938.659
<i>Recebíveis de cartão de crédito</i>	6.987.948	4.780.520
<i>Empréstimos para clientes</i>	1.603.105	1.194.814
<i>Outras operações de crédito</i>	381.782	50.349
<i>Outros ativos financeiros ao custo amortizado</i>	75.591	18.493
Outros ativos	388.604	232.915
Ativos fiscais diferidos	700.706	360.752
Ativos de direito de uso	17.301	6.426
Imobilizado	20.609	14.109
Ativo intangível	167.989	72.337
Ágio	397.334	401.872
<b>Total do ativo</b>	<b>26.006.988</b>	<b>19.858.681</b>

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Passivo</b>		
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	69.211	102.380
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	4.048	87.278
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	19.099	12.056
<i>Compromissos de recompra</i>	46.064	3.046
Passivos financeiros ao custo amortizado	20.402.552	14.706.713
<i>Depósitos</i>	14.040.157	9.667.300
<i>Valores a pagar à rede de cartões de crédito</i>	5.894.436	4.882.159
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	467.959	147.243
<i>Empréstimos securitizados</i>	-	10.011
<i>Salários, abonos e encargos sociais</i>	107.547	97.909
Obrigações fiscais	323.375	241.197
Passivo de arrendamentos	18.861	7.621
Provisão para processos judiciais e administrativos	17.307	18.082
Receita diferida	36.450	30.657
Passivo fiscal diferido	42.342	29.334
Outros passivos	236.661	182.247
<b>Total do passivo</b>	<b>21.254.306</b>	<b>15.416.140</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
<b>Capital social</b>	83	83
Reserva de prêmio na subscrição de ações	4.963.187	4.678.585
Prejuízos acumulados	(45.876)	(128.409)
Outros resultados abrangentes	(164.712)	(109.227)
<b>Total do patrimônio líquido de controladores</b>	<b>4.752.682</b>	<b>4.441.032</b>
<b>Patrimônio líquido de não controladores</b>	-	<b>1.509</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>4.752.682</b>	<b>4.442.541</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>26.006.988</b>	<b>19.858.681</b>

## Fluxo de Caixa

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de dólares norte-americanos)

	30/09/2022	30/09/2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Reconciliação do lucro (prejuízo) com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:</b>		
Prejuízo para o período de nove meses	(67.021)	(99.060)
<b>Ajustes:</b>		
Depreciação e amortização	25.699	10.896
Despesas com provisão para perdas de crédito	1.009.827	299.404
Tributos diferidos	(322.255)	(132.732)
Provisão para processos judiciais e administrativos	(1.382)	502
Ganhos (perdas) sobre outros investimentos	(5.067)	-
Ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	14.063	161.370
Juros incorridos	21.877	7.186
Pagamento baseado em ações	188.525	75.280
Outros	5.879	-
	<b>870.145</b>	<b>322.846</b>
<b>Variação de ativos e passivos operacionais:</b>		
Títulos e valores mobiliários	(749.991)	(2.279.875)
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	(972.188)	(386.869)
Recebíveis de cartão de crédito	(3.502.428)	(1.594.432)
Empréstimos para clientes	(1.548.747)	(875.629)
Outras operações de crédito	(349.558)	-
Transações interbancárias	-	(20.153)
Outros ativos	(210.427)	19.379
Depósitos	4.611.994	2.343.522
Valores a pagar à rede de cartões de crédito	1.067.635	812.739
Receita diferida	6.110	3.525
Outros passivos	426.070	278.819
Juros pagos	(20.295)	(7.950)
Tributos sobre o lucro pagos	(259.605)	(36.022)
Juros recebidos	1.160.989	350.460
<b>Fluxos de Caixa (usados) gerados em atividades operacionais</b>	<b>527.220</b>	<b>(1.069.640)</b>

	09/30/2022	09/30/2021
<b>Fluxos de caixa das atividades investimento</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	(11.396)	(2.544)
Aquisição de ativo intangível	(75.220)	(12.579)
Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido	(10.346)	(108.993)
Aquisição de títulos e valores mobiliários – instrumentos de capital	(2.500)	-
<b>Fluxo de caixa (aplicado) gerado nas atividades de investimento</b>	<b>(99.462)</b>	<b>(124.116)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
Emissão de ações preferenciais	-	800.000
Emissão de ações no lote suplementar do IPO	247.998	-
Custos de transação do lote suplementar do IPO	(3.985)	-
Pagamentos de empréstimos securitizados	(10.633)	(50.387)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	353.093	106.393
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(38.208)	(61.234)
Pagamentos de arrendamento mercantil	(3.394)	(3.326)
Exercício de opções de ações	3.918	7.835
<b>Fluxo de caixa (aplicado) gerado nas atividades de financiamento</b>	<b>548.789</b>	<b>799.281</b>
<b>Varição de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>976.547</b>	<b>(394.475)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	2.705.675	2.343.780
Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	10.571	47.420
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	3.692.793	1.996.725
<b>Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>976.547</b>	<b>(394.475)</b>

## Relações com Investidores



Jörg Friedemann



investors@nubank.com

## Relações com a Mídia



Leila Suwvan



press@nubank.com

**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 mais de 70 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](http://www.nubank.com.br)