

# Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

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

Nu Holdings Ltd.

**nu**



## Demonstrações do Resultado Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de dólares, exceto lucro (prejuízo) por ação)

	Nota	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		US\$	US\$	US\$	US\$
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	6	1.732.699	987.248	4.488.378	2.459.704
Receita de tarifas e comissões	6	404.059	319.619	1.135.687	881.991
<b>Receita total</b>		<b>2.136.758</b>	<b>1.306.867</b>	<b>5.624.065</b>	<b>3.341.695</b>
Juros e outras despesas financeiras	6	(537.649)	(459.889)	(1.431.287)	(1.140.392)
Despesas com transações	6	(56.774)	(44.475)	(152.349)	(126.959)
Despesas com provisão para perdas de crédito	7	(627.506)	(375.474)	(1.692.735)	(989.688)
<b>Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados</b>		<b>(1.221.929)</b>	<b>(879.838)</b>	<b>(3.276.371)</b>	<b>(2.257.039)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>914.829</b>	<b>427.029</b>	<b>2.347.694</b>	<b>1.084.656</b>
<b>Despesas operacionais</b>					
Suporte ao cliente e operações	8	(127.295)	(90.249)	(348.419)	(229.523)
Despesas gerais e administrativas	8	(264.264)	(261.778)	(757.553)	(736.391)
Despesas de marketing	8	(46.483)	(38.103)	(99.678)	(101.919)
Outras despesas (receitas)	8	(65.242)	(31.792)	(162.893)	(103.979)
<b>Total das despesas operacionais</b>		<b>(503.284)</b>	<b>(421.922)</b>	<b>(1.368.543)</b>	<b>(1.171.812)</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) antes dos tributos</b>		<b>411.545</b>	<b>5.107</b>	<b>979.151</b>	<b>(87.156)</b>
<b>Resultado com tributos</b>					
Tributos correntes	29	(307.248)	(106.819)	(776.183)	(302.120)
Tributos diferidos	29	198.739	109.545	466.685	322.255
<b>Total do resultado com tributos</b>		<b>(108.509)</b>	<b>2.726</b>	<b>(309.498)</b>	<b>20.135</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) do período</b>		<b>303.036</b>	<b>7.833</b>	<b>669.653</b>	<b>(67.021)</b>
<i>Lucro/(Prejuízo) atribuído aos controladores</i>		<i>303.036</i>	<i>7.833</i>	<i>669.653</i>	<i>(66.965)</i>
<i>Lucro/(Prejuízo) atribuído aos não controladores (minoritários)</i>		<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>(56)</i>
<b>Lucro/(Prejuízo) por ação - básico</b>	9	<b>0,0638</b>	<b>0,0017</b>	<b>0,1416</b>	<b>(0,0143)</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) por ação - diluído</b>	9	<b>0,0624</b>	<b>0,0016</b>	<b>0,1381</b>	<b>(0,0143)</b>
<b>Número médio ponderado de ações em circulação - básico (em milhares de ações)</b>	9	<b>4.752.303</b>	<b>4.683.835</b>	<b>4.730.812</b>	<b>4.671.761</b>
<b>Número médio ponderado de ações em circulação - diluídas (em milhares de ações)</b>	9	<b>4.856.845</b>	<b>4.824.031</b>	<b>4.848.203</b>	<b>4.671.761</b>

# Demonstrações de Resultados Abrangentes Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de dólares)

	Nota	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Lucro/(Prejuízo) para o período</b>		<b>303.036</b>	<b>7.833</b>	<b>669.653</b>	<b>(67.021)</b>
<b>Outros resultados abrangentes:</b>					
Parcela efetiva das mudanças no valor justo		11.729	8.088	27.414	(18.156)
Mudanças no valor justo reclassificadas para o resultado		6.811	3.529	(8.612)	9.404
Tributos diferidos		(4.222)	233	1.160	3.501
<b>Hedge de fluxo de caixa</b>	<b>19</b>	<b>14.318</b>	<b>11.850</b>	<b>19.962</b>	<b>(5.251)</b>
Mudanças no valor justo		2.903	(10.421)	11.407	(26.978)
Tributos diferidos		(2.259)	62	(3.052)	(2.985)
<b>Ativos financeiros ao valor justo através de outros resultados abrangentes</b>		<b>644</b>	<b>(10.359)</b>	<b>8.355</b>	<b>(29.963)</b>
<b>Ajuste de conversão de moeda em entidades estrangeiras</b>		<b>(112.323)</b>	<b>(37.457)</b>	<b>138.892</b>	<b>(23.440)</b>
<b>Total de outros resultados abrangentes que podem ser reclassificados para o resultado posteriormente</b>		<b>(97.361)</b>	<b>(35.966)</b>	<b>167.209</b>	<b>(58.654)</b>
Mudanças no valor justo - ajuste de crédito da própria Companhia	<b>20</b>	(19)	(160)	49	3.169
<b>Total de outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para o resultado posteriormente</b>		<b>(19)</b>	<b>(160)</b>	<b>49</b>	<b>3.169</b>
<b>Total de outros resultados abrangentes, líquido de impostos</b>		<b>(97.380)</b>	<b>(36.126)</b>	<b>167.258</b>	<b>(55.485)</b>
<b>Total de resultados abrangentes, líquido de impostos</b>		<b>205.656</b>	<b>(28.293)</b>	<b>836.911</b>	<b>(122.506)</b>
<i>Total do lucro (prejuízo) abrangente atribuível aos acionistas da controladora</i>		<i>205.656</i>	<i>(28.293)</i>	<i>836.911</i>	<i>(122.450)</i>
<i>Total do lucro (prejuízo) abrangente atribuível aos acionistas não controladores</i>		<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>(56)</i>

# Balanços Patrimoniais Intermediários Condensados Consolidados

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de dólares)

	Nota	30/09/2023 US\$	31/12/2022 US\$
<b>Ativo</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	11	3.213.627	4.172.316
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado		119.176	133.643
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	12	103.319	91.853
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	19	15.541	41.485
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	22	316	305
Ativos financeiros a valor justo através de outros resultados abrangentes		8.605.769	9.947.138
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	12	8.605.769	9.947.138
Ativos financeiros ao custo amortizado		20.857.390	13.684.484
<i>Recebíveis de cartão de crédito</i>	13	10.495.524	8.233.072
<i>Empréstimos a clientes</i>	14	2.689.978	1.673.440
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>	15	5.849.454	2.778.019
<i>Outros recebíveis</i>	16	1.600.735	521.670
<i>Outros ativos financeiros</i>		172.026	478.283
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	12	49.673	–
Outros ativos	17	807.622	541.903
Ativos fiscais diferidos	29	1.352.275	811.050
Ativos de direito de uso		26.027	18.982
Imobilizado		35.932	27.482
Ativo intangível	18	277.919	182.164
Ágio	18	397.505	397.397
<b>Total do ativo</b>		<b>35.693.242</b>	<b>29.916.559</b>
<b>Passivo</b>			
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado		214.758	218.174
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	19	52.775	9.425
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	20	3.716	11.507
<i>Compromissos de recompra</i>		158.267	197.242
Passivos financeiros ao custo amortizado		28.037.940	23.448.892
<i>Depósitos</i>	21	19.117.216	15.808.541
<i>Valores a repassar à rede</i>	22	7.834.854	7.054.783
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	23	1.085.870	585.568
Salários, abonos e encargos sociais		163.895	90.587
Obrigações fiscais		848.679	511.017
Passivo de arrendamentos		32.043	20.353
Provisão para processos judiciais e administrativos	24	5.355	17.947
Receita diferida	25	61.232	41.688
Passivo fiscal diferido	29	75.220	41.118
Outros passivos	26	364.802	636.000
<b>Total do passivo</b>		<b>29.803.924</b>	<b>25.025.776</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	30	84	83
Reserva de prêmio na subscrição de ações	30	4.971.814	4.963.774
Lucros acumulados	30	887.813	64.577
Outros resultados abrangentes	30	29.607	(137.651)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>5.889.318</b>	<b>4.890.783</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>35.693.242</b>	<b>29.916.559</b>

## Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de dólares)

	Nota	Outros resultados abrangentes						Total	
		Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros a VJORA		Ajuste de risco de crédito da própria companhia
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$		US\$
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>83</b>	<b>4.963.774</b>	<b>64.577</b>	<b>(108.356)</b>	<b>(7.486)</b>	<b>(22.298)</b>	<b>489</b>	<b>4.890.783</b>
Lucro para o período de nove meses		–	–	669.653	–	–	–	–	669.653
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	–	–	132.050	–	–	–	–	132.050
Ações emitidas para prestadores de serviços	30/34	–	–	21.533	–	–	–	–	21.533
Emissão de ações	30	1	(1)	–	–	–	–	–	–
Opções de ações exercidas		–	8.041	–	–	–	–	–	8.041
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	30								
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>		–	–	–	–	19.962	–	–	19.962
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros ao VJORA</i>		–	–	–	–	–	8.355	–	8.355
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>		–	–	–	138.892	–	–	–	138.892
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>		–	–	–	–	–	–	49	49
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>		<b>84</b>	<b>4.971.814</b>	<b>887.813</b>	<b>30.536</b>	<b>12.476</b>	<b>(13.943)</b>	<b>538</b>	<b>5.889.318</b>

	Nota	Outros resultados abrangentes						Total	Total de não controladores (minoritários)	Total do patrimônio líquido	
		Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros a VJORA				Ajuste de risco de crédito da própria companhia
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$				US\$
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>83</b>	<b>4.678.585</b>	<b>(128.409)</b>	<b>(110.936)</b>	<b>1.487</b>	<b>1.741</b>	<b>(1.519)</b>	<b>4.441.032</b>	<b>1.509</b>	<b>4.442.541</b>
Prejuízo para o período de nove meses		–	–	(66.965)	–	–	–	–	(66.965)	(56)	(67.021)
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	–	–	149.498	–	–	–	–	149.498	–	149.498
Opções de ações exercidas		–	3.918	–	–	–	–	–	3.918	–	3.918
Emissão de ações - aquisição de empresas	34	–	36.671	–	–	–	–	–	36.671	–	36.671
Emissão de ações - IPO lote suplementar	30	–	247.998	–	–	–	–	–	247.998	–	247.998
Custos de transação do IPO lote suplementar		–	(3.985)	–	–	–	–	–	(3.985)	–	(3.985)
Perda de controle de subsidiária		–	–	–	–	–	–	–	–	(1.453)	(1.453)
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos											
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>		–	–	–	–	(5.251)	–	–	(5.251)	–	(5.251)
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros a VJORA</i>		–	–	–	–	–	(29.963)	–	(29.963)	–	(29.963)
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>		–	–	–	(23.440)	–	–	–	(23.440)	–	(23.440)
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>		–	–	–	–	–	–	3.169	3.169	–	3.169
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>		<b>83</b>	<b>4.963.187</b>	<b>(45.876)</b>	<b>(134.376)</b>	<b>(3.764)</b>	<b>(28.222)</b>	<b>1.650</b>	<b>4.752.682</b>	<b>–</b>	<b>4.752.682</b>

# Demonstrações dos Fluxos de Caixa Intermediárias Condensadas Consolidadas

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de dólares)

	Nota	30/09/2023 US\$	30/09/2022 US\$
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Reconciliação do lucro (prejuízo) com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:</b>			
Lucro / (Prejuízo) para o período de nove meses		669.653	(67.021)
<b>Ajustes:</b>			
Depreciação e amortização	8	46.350	25.699
Despesas com provisão para perdas de crédito	7	1.784.854	1.009.827
Tributos diferidos	29	(466.685)	(322.255)
Provisão para processos judiciais e administrativos		3.470	(1.382)
Perdas (ganhos) não realizados sobre outros investimentos		21.720	(5.067)
Perdas (ganhos) não realizados sobre instrumentos financeiros		42.995	14.063
Juros incorridos		68.843	21.877
Pagamento baseado em ações		168.970	188.525
Outros		14.025	5.879
		<b>2.354.195</b>	<b>870.145</b>
<b>Varição de ativos e passivos operacionais:</b>			
Títulos e valores mobiliários		1.279.337	(749.991)
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais		(3.087.936)	(972.188)
Recebíveis de cartão de crédito		(5.060.879)	(3.502.428)
Empréstimos a clientes		(2.453.595)	(1.548.747)
Outros recebíveis		(1.086.236)	(349.558)
Outros ativos		33.994	(210.427)
Depósitos		3.326.450	4.611.994
Valores a repassar à rede		943.798	1.067.635
Receita diferida		19.649	6.110
Outros passivos		632.384	423.586
Juros pagos		(64.962)	(20.295)
Tributos de renda pagos		(532.231)	(259.605)
Juros recebidos		2.255.730	1.160.989
<b>Fluxos de caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais</b>		<b>(1.440.302)</b>	<b>527.220</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Aquisição de ativo imobilizado		(15.453)	(11.396)
Aquisição de ativo intangível		(130.683)	(75.220)
Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido		–	(10.346)
Aquisição de títulos e valores mobiliários - ações		–	(2.500)
<b>Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimento</b>		<b>(146.136)</b>	<b>(99.462)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Emissão de ações para lote suplementar		–	247.998
Custos de transação do lote suplementar		–	(3.985)
Pagamentos de empréstimos securitizados	23	–	(10.633)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	23	459.154	353.093
Pagamentos de empréstimos e financiamentos		(46.339)	(38.208)
Pagamentos de arrendamento	30	(5.535)	(3.394)
Exercício de opções de ações		8.041	3.918
<b>Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamento</b>		<b>415.321</b>	<b>548.789</b>
<b>Varição de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(1.171.117)</b>	<b>976.547</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	11	4.172.316	2.705.675
Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	11	212.428	10.571
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período		3.213.627	3.692.793
<b>Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(1.171.117)</b>	<b>976.547</b>

# Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

(Em milhares de dólares norte-americanos, salvo especificado de outra forma)

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Nu Holdings Ltd. (“Companhia” ou “Nu Holdings”) foi constituída como uma “empresa isenta” de acordo com a Legislação Societária das Ilhas Cayman em 26 de fevereiro de 2016. A Companhia está sediada em Willow House, quarto andar, Cricket Square, Grand Cayman - Ilhas Cayman. A Nu Holdings não possui atividades operacionais com clientes.

As ações da Companhia são negociadas publicamente na Bolsa de Valores de Nova York (“NYSE”) sob o símbolo “NU”. A Companhia mantém investimentos em diversas entidades operacionais e, em 30 de setembro de 2023, suas subsidiárias operacionais relevantes eram:

- ⇒ **Nu Pagamentos S.A. - Instituição de Pagamento (“Nu Pagamentos”)** é uma subsidiária indireta domiciliada no Brasil. A Nu Pagamentos tem por objeto atividades de emissão e administração de cartões de crédito e transferência de pagamentos por meio de uma conta pré-paga, bem como a participação em outras sociedades como sócia ou acionista. Os principais produtos da Nu Pagamentos são: (i) cartão de crédito internacional com a bandeira Mastercard (emitido no Brasil, o qual permite que compras sejam pagas através de parcelas mensais), totalmente gerenciado por meio de um aplicativo para *smartphones*, e (ii) Conta do Nubank, uma conta de pagamento 100% digital, sem tarifas, a qual também possui características de uma conta bancária tradicional, como transferências eletrônicas e *peer-to-peer*, pagamentos de contas, saques na rede de caixas eletrônicos 24 Horas, pagamentos instantâneos, recarga de crédito pré-pago para telefones celulares e cartões pré-pagos similares em funcionalidade aos cartões de débito.
- ⇒ **Nu Financeira S.A. - SCFI (“Nu Financeira”)** é uma subsidiária indireta também domiciliada no Brasil, tendo como principais produtos os empréstimos pessoais e depósitos de varejo. A Nu Financeira oferece a possibilidade aos clientes no Brasil de obterem empréstimos que podem ser customizados em relação aos valores, prazos e condições, número de parcelas e com divulgação transparente de quaisquer encargos envolvidos na transação, totalmente gerenciados por meio do mesmo aplicativo para *smartphone* mencionado anteriormente. A emissão, liquidação e pré-pagamento dos empréstimos estão disponíveis 24 horas por dia, 7 dias por semana, através da Conta do Nubank, diretamente no aplicativo. A Nu Financeira também concede crédito aos titulares dos cartões de crédito da Nu Pagamentos, devido a contas em atraso, parcelamento de contas e crédito rotativo e aceita depósitos à vista e a prazo de clientes.
- ⇒ **Nu Invest Corretora de Valores S.A. (“Nu Invest”)** é uma subsidiária indireta adquirida em junho de 2021, domiciliada no Brasil, e é uma corretora de investimentos digital.
- ⇒ **Nu Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Nu DTVM”)** é uma subsidiária indireta que exerce atividades de corretagem de títulos e valores mobiliários no Brasil.
- ⇒ **Nu México Financiera S.A. (Nu Financiera)** é uma subsidiária indireta domiciliada no México. A Nu Financiera tem por objeto a emissão e administração de cartões de crédito, transferências de pagamentos por meio de conta pré-paga e oferece a possibilidade aos clientes no México de obterem empréstimos, além de ofertar a “Nu Cuenta”, uma conta 100% digital. Iniciou as operações no mercado mexicano em novembro de 2022 e foi lançada oficialmente em dezembro de 2022. O cartão de crédito e a “Nu Cuenta” tem características semelhantes à operação brasileira: (i) um cartão de crédito internacional, sem anuidade, sob a bandeira Mastercard, totalmente gerenciado por um aplicativo digital em um *smartphone* and (ii) uma conta de pagamento sem tarifas, a qual também possui características de uma conta bancária tradicional, como transferências eletrônicas e *peer-to-peer*, pagamentos de contas, saques na rede de caixas eletrônicos 24 Horas.
- ⇒ **Nu Colombia S.A. (“Nu Colombia”)** é uma subsidiária indireta domiciliada na Colômbia, com operações relacionadas a cartões de crédito lançados em setembro de 2020. Em 10 de agosto de 2022, a Superintendência Financeira da Colômbia (“SFC”) aprovou o pedido do Grupo para constituir uma empresa de financiamento na Colômbia, a Nu Colombia Compañía de Financiamiento S.A (“Nu Colombia Financiamiento”) (“Licença de Incorporação”). A Nu Colombia Financiamiento solicitou a licença para operar como empresa financeira, que ainda está pendente de aprovação. Se a solicitação for aprovada, permitirá à Nu Colombia oferecer produtos de depósito no futuro, entre outros produtos financeiros.

A Companhia e suas subsidiárias consolidadas são referidas nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas como “Grupo” ou “Nu”.

O plano de negócios do Nu prevê um crescimento contínuo das suas operações no Brasil, México e Colômbia, não apenas relacionadas a negócios já existentes, como cartões de crédito, crédito pessoal, investimentos e seguros, mas também complementado pelo lançamento de novos produtos. Consequentemente, estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional.

O negócio é afetado pelo comportamento dos clientes ao longo do ano e demonstra efeitos sazonais. Historicamente, o Grupo se beneficiou de um volume maior de transações e receitas relacionadas ao quarto trimestre do ano devido à temporada de férias. No entanto, o crescimento mascarou essa sazonalidade no passado, e isso pode se tornar mais evidente no futuro.

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas em 14 de Novembro de 2023.

### a) Descontinuação do Programa de BDRs Nível III

Em 28 de junho de 2023, o colegiado da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) aprovou o plano de descontinuidade do Programa de BDRs Nível III e o cancelamento do registro da Companhia perante a CVM como emissor público estrangeiro de valores mobiliários categoria “A”. O período de definição para que os titulares de BDRs Nível III façam suas escolhas entre as alternativas possíveis no plano de descontinuidade foi encerrado em 11 de Agosto de 2023 (“Período de Definição”), e a venda das ações ordinárias Classe A subjacente aos BDRs que eram de titularidade dos titulares dos BDRs, no plano de descontinuação do Programa de BDRs Nível III, foram direcionados para os procedimentos de venda, encerrados em 21 de agosto de 2023.

Em 22 de setembro de 2023, a Companhia apresentou um pedido à CVM para cancelamento do registro do Programa de BDRs Nível III e, consequentemente, cancelamento do registro da Companhia como emissor estrangeiro perante a CVM. Em 31 de outubro de 2023, o cancelamento foi homologado pela CVM.

### b) Nucoin

Em fevereiro de 2023, o Nu iniciou a distribuição da Nucoin, que é o *token* de *blockchain* nativo emitido pelo Nu que estimula a rede de fidelidade (“Rede Nucoin”) entre o Nu e seus clientes. Com o tempo, o Nu pretende ter outras empresas patrocinadoras que se comprometam a usar a Nucoin como seu programa de fidelidade. Esses patrocinadores terão direito a um determinado número de Nucoins para distribuir aos seus clientes e serão obrigados a oferecer benefícios aos detentores de Nucoins para incentivar a adoção da rede e aumentar a utilidade geral para a comunidade.

Até 30 de setembro de 2023, a Companhia teve uma provisão de US\$8.933 devido ao compromisso de patrocinar o fundo de liquidez referente a Nucoin.

## 2. DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas não incluem todas as informações requeridas para demonstrações financeiras completas, preparadas de acordo com o *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”) como emitidas pelo *International Accounting Standard Board* (“IASB”). No entanto, notas explicativas condensadas selecionadas foram incluídas a fim de explicar eventos e transações que sejam significativos para a compreensão das mudanças na posição financeira e desempenho da Companhia desde a emissão das últimas demonstrações financeiras anuais.



As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas do Grupo foram preparadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB. Consequentemente, este relatório deve ser lido em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (“Demonstrações Financeiras Anuais”).

#### a) Moeda funcional e conversão de moedas estrangeiras

A apresentação da moeda funcional e conversão de moeda estrangeira divulgada na nota 2a das Demonstrações Financeiras Anuais permanecem válidas para essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

A moeda funcional da Nu Holdings e a moeda de apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas é o dólar americano (“US\$”). A moeda funcional das entidades operacionais brasileiras é o real brasileiro, para as entidades mexicanas, o peso mexicano e para a entidade colombiana, o peso colombiano.

As demonstrações financeiras das subsidiárias estrangeiras mantidas em moedas funcionais que não sejam US\$ são convertidas para US\$, e as diferenças cambiais decorrentes da conversão para US\$ das demonstrações financeiras denominadas em moedas funcionais diferentes do US\$ são reconhecidas no demonstrações consolidadas de resultados abrangentes (OCI) como um item que pode ser reclassificado para lucros ou perdas dentro de “conversão de moeda em entidades estrangeiras”.

#### b) Pronunciamentos contábeis novos ou revisados adotados em 2023

As seguintes normas novas ou revisadas foram emitidas pelo IASB e foram efetivas para o período coberto por estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, e que não tiveram impactos significativos.

- ⇒ Divulgação de Políticas Contábeis (Emendas ao IAS 1 e Declaração de Práticas 2 - IFRS);
- ⇒ Definição de Estimativas Contábeis (Emendas ao IAS 8); e
- ⇒ Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao IAS 12).

#### c) Outras normas e interpretações ainda não efetivas

- ⇒ Passivos não circulantes com *covenants* (Emendas ao IAS 1)

A Administração não espera que a adoção das alterações descritas acima tenham impacto significativo nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

### 3. BASE DE CONSOLIDAÇÃO

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas incluem os saldos contábeis da Nu Holdings e de todas as subsidiárias sobre as quais a Companhia exerce controle, direta ou indiretamente. O controle é obtido quando a Companhia tem (i) poder sobre a investida; (ii) está exposta, ou possui direitos a retornos variáveis do seu envolvimento com a investida; e (iii) pode usar seu poder para afetar seus lucros.

A Companhia reavalia se mantém o controle de uma investida caso os fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle mencionados acima.

A consolidação de uma subsidiária começa quando a Companhia obtém o controle sobre a subsidiária e cessa quando a Companhia perde o controle sobre a subsidiária. Ativos, passivos, receitas e despesas de uma subsidiária adquirida ou alienada durante o período são incluídos nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data em que a Companhia assume o controle até a data em que a Companhia deixa de exercer controle sobre a subsidiária.

As informações financeiras das subsidiárias foram elaboradas no mesmo período da Companhia e aplicando políticas contábeis consistentes. As demonstrações financeiras das subsidiárias são consolidadas integralmente com as da Companhia. Dessa forma, todos os saldos, transações e quaisquer receitas e despesas não realizadas oriundas entre as entidades consolidadas são eliminados na consolidação, exceto por ganhos e perdas em moeda estrangeira na conversão de empréstimos entre partes relacionadas. O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas das empresas subsidiárias e à participação dos não controladores. O lucro (prejuízo) e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos ao patrimônio líquido da Companhia e aos não controladores, quando aplicável.

As subsidiárias mais relevantes incluídas nessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas são:

Entidade	Controle	Principais atividades	Moeda Funcional	País	30/09/2023	31/12/2022
Nu Pagamentos S.A. - Instituição de Pagamentos (“Nu Pagamentos”)	Indireto	Operações de cartão de crédito e conta pré-paga	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Financeira S.A. - SCFI (“Nu Financeira”)	Indireto	Operações de crédito	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Nu DTVM”)	Indireto	Distribuição de títulos e valores mobiliários	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Invest Corretora de Valores S.A. (“Nu Invest”)	Indireto	Plataforma de investimentos	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Pay for Business Instituição de Pagamentos Ltda. (“Nu Pay”)	Indireto	Plataforma de pagamentos	BRL	Brasil	100%	100%
Nu México Financiera, S.A. de C.V., S.F.P. (“Nu Financiera”)	Indireto	Empresa financeira de propósito múltiplo	MXN	México	100%	100%
Nu Colombia S.A. (“Nu Colombia”)	Indireto	Operações de cartão de crédito	COP	Colombia	100%	100%

Além disso, a Companhia consolidou o seguinte fundo de investimentos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, no qual as empresas do Grupo detêm uma participação substancial ou total e, portanto, estão expostas, ou têm direitos, a retornos variáveis e têm a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder sobre a entidade:

Nome da entidade	País
Fundo de Investimento Ostrum Soberano Renda Fixa Referenciado DI (“Fundo Ostrum”)	Brasil

As subsidiárias brasileiras Nu Pagamentos, Nu Financeira, Nu DTVM, Nu Invest e Nu Pay são regulamentadas pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), a Nu México Financiera, S.A. de C.V., S.F.P. (“Nu Financiera”), uma controlada mexicana, é regulada tanto pelo Banco Central Mexicano (“BANXICO”) como pela Comissão Nacional Bancária e de Valores Mobiliários Mexicana (“CNBV”) e Nu Colombia, uma subsidiária Colombiana, regulada pela Superintendência de Indústria e Comércio, e sendo assim, existem alguns requerimentos regulatórios que restringem a capacidade do Grupo de acessar e transferir ativos livremente para ou destas entidades dentro do Grupo e para liquidar passivos do Grupo.

#### 4. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis adotadas pelo Grupo na preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras anuais e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

#### 5. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

##### Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras exige julgamentos, estimativas e premissas da administração que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir destas estimativas; e as estimativas e premissas são revisadas continuamente. As revisões de estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As premissas e estimativas significativas utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras consolidadas anuais.

##### Despesas com provisão para perdas de crédito

O Grupo reconhece uma provisão para perdas esperadas de crédito de cartões de crédito e empréstimos a receber que representa a melhor estimativa da administração da provisão em cada data de reporte.

A administração realiza uma análise dos valores de cartões de crédito e empréstimos para determinar se perdas de crédito ocorreram e para avaliar a adequação da provisão com base nas tendências históricas e atuais, bem como em outros fatores que afetam as perdas de crédito.

##### Principais áreas de julgamento

Os julgamentos críticos feitos pela administração na aplicação da metodologia da provisão para perdas esperadas de crédito ("ECL") são:

- Definição de inadimplência;
- Informações prospectivas utilizadas para a projeção de cenários macroeconômicos;
- Pesos da probabilidade de inadimplência de cenários futuros;
- Definição de aumento significativo no risco de crédito e de vida esperada; e
- Avaliação retrospectiva, utilizado para estimativas de parâmetro (probabilidade de inadimplência - PD, exposição à inadimplência - EAD e perdas por inadimplência - LGD).

##### Análise da sensibilidade

Em 30 de setembro de 2023, a provisão ponderada para ECL para recebíveis de cartão de crédito e empréstimos a clientes totalizava US\$2.252.390 dos quais US\$1.851.062 são referentes aos recebíveis de cartão de crédito e US\$401.328 referente aos empréstimos a clientes. A provisão para ECL é sensível à metodologia, premissas e estimativas subjacentes ao seu cálculo. Uma premissa importante refere-se às ponderações da probabilidade dos cenários macroeconômicos entre otimista, base e pessimista e o valor contábil da provisão para perdas de crédito é determinado com base na média ponderada desses cenários. A tabela a seguir ilustra a ECL que teria surgido se a administração tivesse aplicado uma ponderação de 100% para cada cenário macroeconômico.

	Média Ponderada	Otimista	Base	Pessimista
	US\$	US\$	US\$	US\$
ECL para cartão de crédito e empréstimos	2.252.390	2.114.749	2.236.227	2.457.604

#### 6. RECEITA E DESPESAS RELACIONADAS

##### a) Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
Receita de juros - cartão de crédito	679.746	262.207	1.721.297	672.263
Receita de juros - empréstimos	453.415	250.443	1.093.440	672.625
Receita de juros - outros ativos ao custo amortizado	236.609	129.556	582.218	265.951
Receita de juros - outros recebíveis	111.465	50.162	295.045	105.650
Ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros ao valor justo	251.464	294.880	796.378	743.215
Ativos financeiros ao valor justo	257.323	308.569	774.276	767.933
Outros	(5.859)	(13.689)	22.102	(24.718)
<b>Total de receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros</b>	<b>1.732.699</b>	<b>987.248</b>	<b>4.488.378</b>	<b>2.459.704</b>

A receita de juros apresentada acima, proveniente de cartões de crédito, empréstimos, outros ativos ao custo amortizado e outros recebíveis, representa a receita de juros calculada pelo método da taxa efetiva de juros. Ativos financeiros a valor justo compreendem os juros e as variações do valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo.

##### b) Receita de tarifas e comissões

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
Tarifas de intercâmbio	302.504	244.229	845.688	658.172
Tarifas de atraso	46.874	17.917	126.099	64.133
Tarifas de recarga	7.706	21.383	40.459	56.572
Receita com rewards	6.444	5.433	17.645	17.787
Outras receitas de tarifa e comissão	40.531	30.657	105.796	85.327
<b>Total de receita de tarifas e comissões</b>	<b>404.059</b>	<b>319.619</b>	<b>1.135.687</b>	<b>881.991</b>

As receitas de tarifas e comissões são apresentadas por tipos de tarifas que refletem a natureza dos serviços ofertados pelo Grupo. As tarifas de recarga compreendem o preço de venda dos créditos pré-pagos de empresas de telecomunicações aos clientes, líquido de custos de aquisição.

### c) Juros e outras despesas financeiras

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
Despesa de juros sobre depósitos	463.685	430.356	1.259.874	1.040.415
Outros juros e despesas similares	73.964	29.533	171.413	99.977
<b>Juros e outras despesas financeiras</b>	<b>537.649</b>	<b>459.889</b>	<b>1.431.287</b>	<b>1.140.392</b>

### d) Despesas com transações

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
Custos de boletos bancários	6.071	7.299	18.355	23.754
Despesas com Rewards	15.376	10.487	41.209	31.526
Custos da rede de cartão de crédito e débito	13.875	15.272	40.726	38.181
Outras despesas transacionais	21.452	11.417	52.059	33.498
<b>Total de despesas com transações</b>	<b>56.774</b>	<b>44.475</b>	<b>152.349</b>	<b>126.959</b>

## 7. DESPESAS COM PROVISÃO PARA PERDAS DE CRÉDITO

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Aumento líquido da provisão para perda (nota 13)</b>	<b>496.737</b>	<b>231.693</b>	<b>1.362.996</b>	<b>624.373</b>
Recuperações	(39.048)	(8.516)	(71.125)	(18.270)
<b>Recebíveis de cartão de crédito</b>	<b>457.689</b>	<b>223.177</b>	<b>1.291.871</b>	<b>606.103</b>
<b>Aumento líquido da provisão para perda (nota 14)</b>	<b>178.070</b>	<b>152.949</b>	<b>418.611</b>	<b>385.454</b>
Recuperações	(11.500)	(652)	(20.994)	(1.869)
<b>Empréstimos a clientes</b>	<b>166.570</b>	<b>152.297</b>	<b>397.617</b>	<b>383.585</b>
<b>Aumento líquido da provisão para perdas (nota 16)</b>	<b>1.367</b>	<b>–</b>	<b>1.367</b>	<b>–</b>
Recuperações	–	–	–	–
<b>Outros recebíveis</b>	<b>1.367</b>	<b>–</b>	<b>1.367</b>	<b>–</b>
<b>Despesas de provisão para outros ativos financeiros</b>	<b>1.880</b>	<b>–</b>	<b>1.880</b>	<b>–</b>
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>1.880</b>	<b>–</b>	<b>1.880</b>	<b>–</b>
<b>Total</b>	<b>627.506</b>	<b>375.474</b>	<b>1.692.735</b>	<b>989.688</b>

## 8. DESPESAS OPERACIONAIS

	Período de três meses findo em 30/09/2023				
	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras despesas (receitas)	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	44.332	38.767	–	–	83.099
Análise de crédito e custos de cobrança	25.554	10.559	–	–	36.113
Atendimento ao cliente	20.001	1.852	–	–	21.853
Salários e benefícios associados	19.957	72.339	5.717	–	98.013
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	8.108	14.597	–	–	22.705
Pagamento baseado em ações (nota 10)	1.551	70.929	644	–	73.124
Despesas com contratação de serviços especializados	–	26.367	–	–	26.367
Outros custos com pessoal	4.032	10.971	610	–	15.613
Depreciação, amortização e impairment	3.722	15.472	–	–	19.194
Despesa de marketing	–	–	39.512	–	39.512
Outros (i)	38	2.411	–	65.242	67.691
<b>Total</b>	<b>127.295</b>	<b>264.264</b>	<b>46.483</b>	<b>65.242</b>	<b>503.284</b>

(i) O saldo de "Outros" inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

	Período de três meses findo em 30/09/2022				Total US\$
	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras despesas (receitas)	
	US\$	US\$	US\$	US\$	
Custos de infraestrutura e processamento de dados	37.521	42.167	–	–	79.688
Análise de crédito e custos de cobrança	15.358	11.020	–	–	26.378
Atendimento ao cliente	17.697	2.534	–	–	20.231
Salários e benefícios associados	11.891	73.827	4.063	–	89.781
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	4.313	13.144	–	–	17.457
Pagamento baseado em ações (nota 10)	–	78.857	–	–	78.857
Despesas com contratação de serviços especializados	–	7.141	–	–	7.141
Outros custos com pessoal	2.357	12.402	442	–	15.201
Depreciação, amortização e impairment	1.074	6.537	–	–	7.611
Despesa de marketing	–	–	33.598	–	33.598
Outros (i)	38	14.149	–	31.792	45.979
<b>Total</b>	<b>90.249</b>	<b>261.778</b>	<b>38.103</b>	<b>31.792</b>	<b>421.922</b>

(i) O saldo de “Outros” inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

	Período de nove meses findo em 30/09/2023				Total US\$
	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras despesas (receitas)	
	US\$	US\$	US\$	US\$	
Custos de infraestrutura e processamento de dados	130.269	126.587	–	–	256.856
Análise de crédito e custos de cobrança	63.994	28.908	–	–	92.902
Atendimento ao cliente	59.405	5.700	–	–	65.105
Salários e benefícios associados	55.937	207.791	15.853	–	279.581
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	17.038	41.414	–	–	58.452
Pagamento baseado em ações (nota 10)	1.551	197.021	644	–	199.216
Despesas com contratação de serviços especializados	–	42.298	–	–	42.298
Outros custos com pessoal	11.642	32.527	1.731	–	45.900
Depreciação, amortização e impairment	8.477	37.873	–	–	46.350
Despesa de marketing	–	–	81.450	–	81.450
Outros (i)	106	37.434	–	162.893	200.433
<b>Total</b>	<b>348.419</b>	<b>757.553</b>	<b>99.678</b>	<b>162.893</b>	<b>1.368.543</b>

(i) O saldo de “Outros” inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

	Período de nove meses findo em 30/09/2022				Total US\$
	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras despesas (receitas)	
	US\$	US\$	US\$	US\$	
Custos de infraestrutura e processamento de dados	86.377	105.250	–	–	191.627
Análise de crédito e custos de cobrança	35.766	30.742	–	–	66.508
Atendimento ao cliente	56.764	7.255	–	–	64.019
Salários e benefícios associados	32.247	215.244	11.002	–	258.493
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	10.707	35.346	–	–	46.053
Pagamento baseado em ações (nota 10)	–	217.650	–	–	217.650
Despesas com contratação de serviços especializados	–	26.303	–	–	26.303
Outros custos com pessoal	5.075	29.577	975	–	35.627
Depreciação, amortização e impairment	2.455	23.244	–	–	25.699
Despesa de marketing	–	–	89.942	–	89.942
Outros (i)	132	45.780	–	103.979	149.891
<b>Total</b>	<b>229.523</b>	<b>736.391</b>	<b>101.919</b>	<b>103.979</b>	<b>1.171.812</b>

(i) O saldo de “Outros” inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a transações internacionais e variação cambial.

## 9. LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Lucro / (Prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora</b>	<b>303.036</b>	<b>7.833</b>	<b>669.653</b>	<b>(66.965)</b>
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	4.752.267	4.683.799	4.730.776	4.671.725
<b>Ajustes ao número de ações:</b>				
Ações diferidas de fusões e aquisições que serão emitidas com base apenas na passagem do tempo	36	36	36	36
<b>Média ponderada de ações ordinárias em circulação</b>	<b>4.752.303</b>	<b>4.683.835</b>	<b>4.730.812</b>	<b>4.671.761</b>
<b>Ajuste para o lucro por ação diluído:</b>				
Pagamento baseado em ações	101.000	134.465	111.311	–
Aquisição de negócios	3.542	5.731	6.080	–
<b>Média ponderada de ações diluídas</b>	<b>4.856.845</b>	<b>4.824.031</b>	<b>4.848.203</b>	<b>4.671.761</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) por ação - básico</b>	<b>0,0638</b>	<b>0,0017</b>	<b>0,1416</b>	<b>(0,0143)</b>
<b>Lucro/(Prejuízo) por ação - diluído</b>	<b>0,0624</b>	<b>0,0016</b>	<b>0,1381</b>	<b>(0,0143)</b>
Instrumentos antidilutivos não incluídos na média ponderada de ações (em milhares de ações)	1.659	–	3.386	302.342

A Companhia possui instrumentos que se tornarão ações ordinárias mediante exercício, aquisição, conversão (SOPs e RSUs descritos na nota 10), ou cumprimento de condições específicas de combinação de negócios. Os efeitos dos potenciais instrumentos anti dilutivos foram calculados usando o método de ações em tesouraria e são incluídos na média ponderada total das ações ordinárias em circulação para o lucro por ação diluído se os efeitos forem considerados dilutivos. Os instrumentos anti dilutivos não considerados no número ponderado de ações, para os períodos que apresentam resultados negativos, correspondem ao número total de ações que poderiam ser convertidas em ações ordinárias.

## 10. PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

### Prêmios liquidados em ações

Os incentivos do Grupo aos empregados incluem prêmios liquidados em ações, oferecendo a eles a oportunidade de comprar ações ordinárias através do exercício de opções (Plano de Opção de Ações - "SOPs"), recebendo ações ordinárias (Unidades Restritas de Ações - "RSUs") após passagem do período de aquisição do direito (*vesting*) e recebendo ações após o atingimento de condições de mercado e passagem do tempo ("Prêmios").

O custo dos serviços recebidos de empregados, em relação às SOPs e RSUs concedidas, é reconhecido na demonstração do resultado ao longo do período em que os funcionários prestam serviços e de acordo com as condições de aquisição do direito. O Grupo também emitiu Prêmios em 2020 que concedem ações mediante o cumprimento das condições de mercado relacionadas à avaliação da Companhia. O prêmio emitido em 2021 foi cancelado no final de 2022. O incentivo de RSUs foi implementado em 2020 e é o principal incentivo desde então.

Não houve modificações nos termos e condições dos SOPs, RSUs e Prêmios após a data de outorga. As alterações no número de SOPs e RSUs são demonstradas a seguir. PMPEO é o preço de exercício médio ponderado e VJMPDO é o valor justo médio ponderado na data de outorga.

SOPs	Período de nove meses findo em			
	30/09/2023	PMPEO	30/09/2022	PMPEO
		US\$		US\$
<b>Remanescentes em 1º de janeiro</b>	<b>101.276.327</b>	<b>0,72</b>	<b>143.889.439</b>	<b>0,50</b>
Exercidos durante o período	(34.164.203)	0,20	(34.295.264)	0,12
Desistências durante o período	(2.121.846)		(4.996.572)	
<b>Remanescentes em 30 de setembro</b>	<b>64.990.278</b>	<b>0,98</b>	<b>104.597.603</b>	<b>0,71</b>
<b>Exercíveis em 30 de setembro</b>	<b>56.209.172</b>	<b>0,86</b>	<b>80.856.134</b>	<b>0,51</b>

  

RSUs	Período de nove meses findo em			
	30/09/2023	VJMPDO	30/09/2022	VJMPDO
		US\$		US\$
<b>Remanescentes em 1º de janeiro</b>	<b>72.401.895</b>	<b>5,46</b>	<b>80.924.937</b>	<b>4,82</b>
Outorgados durante o período	34.148.933	4,78	28.591.823	5,59
Adquiridas durante o período	(22.138.817)	4,40	(18.894.329)	3,65
Desistências durante o período	(11.230.053)		(8.186.571)	
<b>Remanescentes em 30 de setembro</b>	<b>73.181.958</b>	<b>5,49</b>	<b>82.435.860</b>	<b>5,34</b>

A tabela a seguir apresenta o valor total da despesa referente a pagamento baseado em ações, no período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, e a provisão para impostos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
Despesas SOP e RSU e impostos corporativos e despesas sociais relacionadas	62.516	27.496	197.374	87.173
Concessão de RSUs e SOPs - combinação de negócios	3.756	14.931	11.185	31.154
Despesas com prêmios e impostos relacionados	4.970	36.517	14.862	98.120
Ajuste de fair value - <i>hedge</i> de impostos corporativos e despesas sociais (nota 19)	1.882	(87)	(24.205)	1.203
<b>Total da despesa com pagamento baseado em ações (nota 8)</b>	<b>73.124</b>	<b>78.857</b>	<b>199.216</b>	<b>217.650</b>
<b>Patrimônio líquido Pagamentos baseados em ações, líquidos de ações retidas para impostos sobre funcionários</b>	<b>38.035</b>	<b>89.821</b>	<b>132.050</b>	<b>149.498</b>
			30/09/2023	31/12/2022
			US\$	US\$
<b>Total da provisão para imposto apresentado como salários, abonos e encargos sociais</b>			<b>58.524</b>	<b>32.554</b>

## 11. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Depósitos voluntários em bancos centrais	1.452.450	2.451.150
Saldos bancários	1.209.723	1.506.727
Investimentos de curto prazo	546.734	153.743
Compromisso de recompra reversa em moeda estrangeira	4.707	59.519
Outros caixas e equivalentes de caixa	13	1.177
<b>Total</b>	<b>3.213.627</b>	<b>4.172.316</b>

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos para atender às necessidades de caixa de curto prazo e incluem depósitos com bancos e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos e com um risco irrelevante de mudança de valor.

As operações de compromisso de recompra reversa e os investimentos de curto prazo são majoritariamente em Reais, e sua taxa média de remuneração em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 foi de 100% and 99% do CDI, respectivamente, o qual é determinado diariamente e representa a taxa média à qual os bancos brasileiros estavam dispostos a obter empréstimos/emprestar uns aos outros por um dia.

Depósitos voluntários em bancos centrais são depósitos efetuados pelas subsidiárias brasileiras no Banco Central do Brasil, sua taxa média de remuneração em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 foi de 100% do CDI e possuem vencimento diário.

## 12. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

### a) Instrumentos financeiros a valor justo por meio do resultado ("VJR")

Instrumentos financeiros - VJR	30/09/2023		31/12/2022			
	Custo amortizado	Valor justo	Vencimentos			Valor justo
			Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
<b>Títulos públicos</b>						
Brasil	172	182	–	–	182	163
<b>Total dos títulos públicos</b>	<b>172</b>	<b>182</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>182</b>	<b>163</b>
<b>Títulos privados e outros instrumentos</b>						
Letras de crédito (LC)	6	6	–	6	–	138
Certificado de depósitos bancários (CDB)	1.346	1.319	–	862	457	3.712
Letra de crédito imob./agronegócio	138	138	–	38	100	1.197
Títulos corporativos e debêntures	16.981	16.506	–	–	16.506	46.680
Investimentos em ações (i)	12.446	22.010	22.010	–	–	22.082
Fundos de investimento	11.976	11.976	11.976	–	–	–
Depósitos a prazo	50.192	51.162	–	51.162	–	905
Certificado de recebíveis imob./agronegócio	22	20	–	–	20	16.976
<b>Total dos títulos privados e outros instrumentos</b>	<b>93.107</b>	<b>103.137</b>	<b>33.986</b>	<b>52.068</b>	<b>17.083</b>	<b>91.690</b>
<b>Total dos instrumentos financeiros - VJR</b>	<b>93.279</b>	<b>103.319</b>	<b>33.986</b>	<b>52.068</b>	<b>17.265</b>	<b>91.853</b>

Instrumentos financeiros - VJR	30/09/2023		31/12/2022	
	Valores em			
	Moeda local	US\$	Moeda local	US\$
<b>Moeda</b>				
Reais brasileiros	108.283	21.510	334.783	63.401
Dólares estadunidenses	59.794	59.794	6.370	6.370
Outras moedas (i)	6.714.005	22.015	1.826.954	22.082
<b>Total</b>		<b>103.319</b>		<b>91.853</b>

(i) Refere-se a um investimento no Júpiter, um “neobanco” para consumidores na Índia, e um investimento na Din Global (“dBank”), uma *fintech* paquistanesa. Em 30 de setembro de 2023 o valor justo destes investimentos totaliza US\$22.010 (US\$22.082 em 31 de dezembro de 2022), classificados no nível 3 da hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 28.

#### b) Instrumentos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”)

Instrumentos financeiros - VJORA	30/09/2023					31/12/2022
	Custo amortizado	Valor justo	Vencimentos			Valor justo
			Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Títulos públicos (i)</b>						
Brasil	7.015.191	7.025.975	–	82.692	6.943.283	8.222.115
Estados Unidos	136.728	133.790	–	–	133.790	171.184
México	1.484	1.356	–	–	1.356	1.382
<b>Total dos títulos públicos</b>	<b>7.153.403</b>	<b>7.161.121</b>	<b>–</b>	<b>82.692</b>	<b>7.078.429</b>	<b>8.394.681</b>
<b>Títulos privados e outros instrumentos</b>						
Títulos privados e debêntures	1.131.425	1.113.859	–	140.083	973.776	788.948
Fundos de investimento	60.848	60.848	5.096	–	55.752	302.779
Depósitos a prazo	253.566	250.998	–	250.998	–	445.531
Certificado de recebíveis imobiliários e do agronegócio	18.794	18.943	–	–	18.943	15.199
<b>Total dos títulos privados e outros instrumentos</b>	<b>1.464.633</b>	<b>1.444.648</b>	<b>5.096</b>	<b>391.081</b>	<b>1.048.471</b>	<b>1.552.457</b>
<b>Total dos instrumentos financeiros - VJORA</b>	<b>8.618.036</b>	<b>8.605.769</b>	<b>5.096</b>	<b>473.773</b>	<b>8.126.900</b>	<b>9.947.138</b>

Instrumentos financeiros - VJORA	30/09/2023		31/12/2022	
	Valores em			
	Moeda local	US\$	Moeda local	US\$
<b>Moeda</b>				
Reais brasileiros	37.544.660	7.458.068	45.527.868	8.622.049
Dólares estadunidenses	1.146.345	1.146.345	1.323.707	1.323.707
Outras moedas	23.625	1.356	26.949	1.382
<b>Total</b>		<b>8.605.769</b>		<b>9.947.138</b>

(i) Inclui US\$120.950 (US\$2.252.464 em 31 de dezembro de 2022) mantidos pelas subsidiárias para fins regulatórios, conforme requerido pelo Banco Central do Brasil. Inclui também as margens de títulos públicos brasileiros garantidas pelo Grupo para transações na bolsa de valores brasileira no valor de US\$115.735 (US\$160.485 em 31 de dezembro de 2022). Os títulos públicos são classificados no nível 1 na hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 28.

O Grupo possui títulos privados e debêntures classificados como VJORA, para os quais o ECL mensurado para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 era de US\$1.880, conforme nota explicativa 7. Em 30 de setembro de 2023, o valor total da exposição do Grupo foi classificado como Nível 1 e não houve transferência entre os níveis durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

#### c) Instrumentos financeiros ao custo amortizado

Instrumentos financeiros - custo amortizado	30/09/2023				31/12/2022
	Custo amortizado	Vencimentos			Custo amortizado
		Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Nota soberana</b>					
Nota soberana (i)	49.673	–	49.673	–	–
<b>Total Nota soberana</b>	<b>49.673</b>	<b>–</b>	<b>49.673</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Total instrumentos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>49.673</b>	<b>–</b>	<b>49.673</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Instrumentos financeiros - custo amortizado	30/09/2023	
	Valores em	
	Moeda local	US\$
<b>Moeda</b>		
Reais brasileiros	250.059	49.673
<b>Total</b>		<b>49.673</b>

(i) Refere-se a investimento em notas soberanas com a intenção de coletar fluxos de caixa contratuais.

### 13. RECEBÍVEIS DE CARTÕES DE CRÉDITO

#### Composição dos recebíveis

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Recebíveis - corrente (i)	5.379.105	4.236.235
Recebíveis - parcelados (i)	5.929.930	4.259.979
Recebíveis - rotativo (ii)	1.007.120	770.011
<b>Total dos recebíveis</b>	<b>12.316.155</b>	<b>9.266.225</b>
Ajuste a valor justo - <i>hedge</i> de portfólio (nota 19)	23	(51)
<b>Total</b>	<b>12.316.178</b>	<b>9.266.174</b>
<b>Provisão para perdas de crédito esperadas de cartões de crédito</b>		
Apresentada como dedução dos recebíveis	(1.820.654)	(1.033.102)
Apresentada como "Outros passivos"	(30.408)	(17.566)
<b>Total da provisão para perdas de crédito esperadas de cartões de crédito</b>	<b>(1.851.062)</b>	<b>(1.050.668)</b>
<b>Valor líquido dos recebíveis</b>	<b>10.465.116</b>	<b>8.215.506</b>
<b>Total dos recebíveis apresentados como ativo</b>	<b>10.495.524</b>	<b>8.233.072</b>

(i) "Recebíveis - corrente" referem-se às compras, saques, boleto e PIX (pagamento instantâneo do BACEN) pagos no crédito em uma parcela única efetuada pelos clientes com vencimento na próxima data da fatura do cartão de crédito. "Recebíveis - parcelados" referem-se principalmente às compras parceladas. Os recebíveis de cartão de crédito podem ser pagos pelos clientes do Nu em parcelas iguais em até 12, 24 e 36 vezes no Brasil, México e Colômbia, respectivamente. O limite de crédito do titular do cartão é inicialmente reduzido no valor total e as parcelas vencem e são pagas na fatura mensal subsequente do cartão de crédito do titular do cartão. O Brasil efetua os pagamentos correspondentes à rede de cartões de crédito (vide nota 22) seguindo um calendário similar. Uma vez que os recebimentos e pagamentos estão alinhados, o Grupo não incorre em custos de financiamento significativos com este produto, no entanto, ele está exposto ao risco de crédito do titular do cartão, uma vez que é obrigado a efetuar os pagamentos à rede de cartões de crédito mesmo se o titular do cartão não realizar o pagamento. "Recebíveis - parcelados" também inclui os valores das faturas de cartão de crédito que não foram totalmente pagas pelos clientes e que foram convertidos em prestações com taxa de juros fixa (fatura parcelada), além de compras no crédito que compreendem compras pagas as quais podem ser parceladas através do cartão de crédito, boleto e PIX parcelado em mais de uma parcela.

(ii) "Recebíveis - rotativo" referem-se aos valores devidos por clientes que não pagaram integralmente sua fatura do cartão de crédito. Os clientes podem solicitar a conversão desses recebíveis em empréstimos a serem pagos parcelados. De acordo com a regulamentação brasileira, os saldos rotativos vencidos há mais de 2 meses são obrigatoriamente convertidos em "fatura parcelada" - um tipo de empréstimo parcelado que é liquidado por meio das faturas mensais do cartão de crédito do cliente.

#### a) Abertura por vencimento

	30/09/2023		31/12/2022	
	Total	%	Total	%
	US\$		US\$	
<b>Recebíveis a vencer em:</b>				
<= 30 dias	5.408.231	43,9%	4.036.414	43,5%
30 < 60 dias	2.047.905	16,6%	1.604.056	17,3%
> 60 dias	3.546.283	28,8%	2.823.966	30,5%
<b>Total de recebíveis a vencer</b>	<b>11.002.419</b>	<b>89,3%</b>	<b>8.464.436</b>	<b>91,3%</b>
<b>Recebíveis vencidos há:</b>				
<= 30 dias	381.494	3,1%	237.531	2,6%
30 < 60 dias	144.601	1,2%	91.604	1,0%
60 < 90 dias	113.896	0,9%	74.917	0,8%
> 90 dias	673.745	5,5%	397.737	4,3%
<b>Total de recebíveis vencidos</b>	<b>1.313.736</b>	<b>10,7%</b>	<b>801.789</b>	<b>8,7%</b>
<b>Total</b>	<b>12.316.155</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.266.225</b>	<b>100,0%</b>

Parcelas vencidas são principalmente compostas pelos saldos em atraso e parcelas a vencer são compostas principalmente pelos recebíveis correntes e parcelas futuras das faturas (parcelado).

#### b) Provisão para perdas de crédito - por estágios

Em 30 de setembro de 2023, o ECL de cartão de crédito totalizava US\$1.851.062 (US\$1.050.668 em 31 de dezembro de 2022). A provisão é estimada usando um modelo técnico, aplicado consistentemente, e é sensível aos métodos, premissas e parâmetros de risco subjacentes ao seu cálculo.

O valor que a provisão para perdas representa em comparação com os recebíveis brutos do Grupo (índice de cobertura) também é monitorado, visando antecipar tendências que possam indicar aumento do risco de crédito. Essa métrica é considerada um indicador de risco importante e é monitorada de acordo com os múltiplos comitês, corroborando o processo de tomada de decisão e é discutida nos principais fóruns de crédito.

Todos os recebíveis são classificados em estágios, sendo que: (i) o estágio 1 inclui todos os créditos não classificados nos estágios 2 e 3; (ii) o estágio 2 está relacionado principalmente a todos os recebíveis com mais de 30 (trinta), mas menos de 90 (noventa), dias de atraso, ou com um aumento na pontuação de risco de comportamento do cliente quando comparado com o tempo da origem, e (iii) o estágio 3 quando os recebíveis estão com mais de 90 (noventa) dias de atraso ou houver indicação de que o ativo financeiro não será integralmente pago sem acionar uma fiança ou garantia financeira.

A maior parte da carteira de crédito estava classificada no estágio 1, seguido pelo estágio 2 e 3 respectivamente em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. A proporção de exposição do estágio 3 aumentou de 6,5% em 31 dezembro de 2022 para 8,1% em 30 de setembro de 2023. O movimento do estágio 3 se deve principalmente às expansões de crédito realizadas no passado e que estão apresentados na carteira, juntamente com o aumento da inadimplência observada nos trimestres anteriores.



	30/09/2023				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura (%)
	US\$		US\$		
<b>Estágio 1</b>	<b>10.073.332</b>	<b>81,8%</b>	<b>573.922</b>	<b>31,0%</b>	<b>5,7%</b>
<b>Estágio 2</b>	<b>1.245.821</b>	<b>10,1%</b>	<b>400.741</b>	<b>21,6%</b>	<b>32,2%</b>
Indicador absoluto (Dias de atraso)	311.648	25,0%	217.048	54,2%	69,6%
Indicador relativo (Deterioração PD)	934.173	75,0%	183.693	45,8%	19,7%
<b>Estágio 3</b>	<b>997.002</b>	<b>8,1%</b>	<b>876.399</b>	<b>47,4%</b>	<b>87,9%</b>
<b>Total</b>	<b>12.316.155</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.851.062</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,0%</b>
	31/12/2022				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura (%)
	US\$		US\$		
<b>Estágio 1</b>	<b>7.750.270</b>	<b>83,6%</b>	<b>322.970</b>	<b>30,7%</b>	<b>4,2%</b>
<b>Estágio 2</b>	<b>917.178</b>	<b>9,9%</b>	<b>254.181</b>	<b>24,2%</b>	<b>27,7%</b>
Indicador absoluto (Dias de atraso)	215.209	23,5%	140.167	55,1%	65,1%
Indicador relativo (Deterioração PD)	701.969	76,5%	114.014	44,9%	16,2%
<b>Estágio 3</b>	<b>598.777</b>	<b>6,5%</b>	<b>473.517</b>	<b>45,1%</b>	<b>79,1%</b>
<b>Total</b>	<b>9.266.225</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.050.668</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,3%</b>

## c) Provisão para perdas de crédito - por qualidade de crédito vs. estágios

	30/09/2023				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura (%)
	US\$		US\$		
<b>Forte (PD &lt; 5%)</b>	<b>7.647.892</b>	<b>62,1%</b>	<b>196.178</b>	<b>10,6%</b>	<b>2,6%</b>
Estágio 1	7.629.206	99,8%	195.793	99,8%	2,6%
Estágio 2	18.686	0,2%	385	0,2%	2,1%
<b>Satisfatório (5% &lt;= PD &lt;= 20%)</b>	<b>2.089.676</b>	<b>17,0%</b>	<b>207.701</b>	<b>11,1%</b>	<b>9,9%</b>
Estágio 1	1.761.841	84,3%	175.750	84,6%	10,0%
Estágio 2	327.835	15,7%	31.951	15,4%	9,7%
<b>Risco maior (PD &gt; 20%)</b>	<b>2.578.587</b>	<b>20,9%</b>	<b>1.447.183</b>	<b>78,3%</b>	<b>56,1%</b>
Estágio 1	682.285	26,5%	202.379	14,0%	29,7%
Estágio 2	899.300	34,8%	368.405	25,4%	41,0%
Estágio 3	997.002	38,7%	876.399	60,6%	87,9%
<b>Total</b>	<b>12.316.155</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.851.062</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,0%</b>
	31/12/2022				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura (%)
	US\$		US\$		
<b>Forte (PD &lt; 5%)</b>	<b>6.097.909</b>	<b>65,8%</b>	<b>113.780</b>	<b>10,8%</b>	<b>1,9%</b>
Estágio 1	6.081.551	99,7%	113.525	99,8%	1,9%
Estágio 2	16.358	0,3%	255	0,2%	1,6%
<b>Satisfatório (5% &lt;= PD &lt;= 20%)</b>	<b>1.477.414</b>	<b>15,9%</b>	<b>118.825</b>	<b>11,2%</b>	<b>8,0%</b>
Estágio 1	1.227.610	83,1%	100.190	84,3%	8,2%
Estágio 2	249.804	16,9%	18.635	15,7%	7,5%
<b>Risco maior (PD &gt; 20%)</b>	<b>1.690.902</b>	<b>18,3%</b>	<b>818.063</b>	<b>78,0%</b>	<b>48,4%</b>
Estágio 1	441.109	26,1%	109.255	13,4%	24,8%
Estágio 2	651.016	38,5%	235.291	28,8%	36,1%
Estágio 3	598.777	35,4%	473.517	57,9%	79,1%
<b>Total</b>	<b>9.266.225</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.050.668</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,3%</b>

Quando comparado a 31 de dezembro de 2022, é observada uma mudança na distribuição da qualidade de crédito, com a exposição relativa movendo para estágios de PD mais elevados. Esse movimento é explicado abaixo no item d) Provisão para perdas de crédito - mudanças. Ainda há uma concentração significativa de recebíveis no estágio 1 com base na qualidade do crédito. Recebíveis com risco satisfatório estão distribuídos entre os estágios 1 e 2, mas principalmente no estágio 1.

Os ativos inadimplentes em estágio 3 são classificados como de maior risco. Há também uma grande proporção de exposição do estágio 2 classificada como de maior risco. Os recebíveis do estágio 1 classificados como de maior risco são aqueles clientes com baixa pontuação de risco de crédito.

#### d) Provisão para perdas de crédito - mudanças

As tabelas a seguir apresentam as reconciliações do saldo inicial com o saldo final da provisão para perdas de crédito por estágios dos instrumentos financeiros.

	30/09/2023			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Provisão para perdas no início do período</b>	<b>322.970</b>	<b>254.181</b>	<b>473.517</b>	<b>1.050.668</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(36.469)	36.469	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	53.624	(53.624)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(50.877)	(163.773)	214.650	–
Transferências do Estágio 3	14.850	6.010	(20.860)	–
Baixas	–	–	(627.447)	(627.447)
Aumento líquido do valor contábil (nota 7)	246.044	306.218	810.734	1.362.996
<i>Novas originações (a)</i>	100.139	8.995	4.240	113.374
<i>Mudanças na exposição de contas preexistentes (b)</i>	192.558	6.617	695	199.870
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco</i>	(146.050)	246.003	799.417	899.370
<i>Mudança nos modelos usados nos cálculos (c)</i>	99.397	44.603	6.382	150.382
Ajuste de conversão do período (ORA)	23.780	15.260	25.805	64.845
<b>Provisão para perdas no final do período</b>	<b>573.922</b>	<b>400.741</b>	<b>876.399</b>	<b>1.851.062</b>

  

	30/09/2022			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Provisão para perdas no início do período</b>	<b>127.358</b>	<b>126.392</b>	<b>136.929</b>	<b>390.679</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(18.165)	18.165	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	28.483	(28.483)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(17.443)	(74.765)	92.208	–
Transferências do Estágio 3	1.360	566	(1.926)	–
Baixas	–	–	(182.333)	(182.333)
Aumento líquido do valor contábil	98.137	226.271	299.965	624.373
<i>Novas originações (a)</i>	111.934	11.323	6.768	130.025
<i>Mudanças na exposição de contas preexistentes (b)</i>	122.426	4.521	900	127.847
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco</i>	(136.223)	210.427	292.297	366.501
Ajuste de conversão do período (ORA)	78	(2.717)	(5.755)	(8.394)
<b>Provisão para perdas no final do período</b>	<b>219.808</b>	<b>265.429</b>	<b>339.088</b>	<b>824.325</b>

(a) Considera todas as contas originadas do início ao final do período. Os efeitos da ECL apresentados na tabela foram calculados como se os parâmetros de risco no início do período fossem aplicados.

(b) Reflete as movimentações na exposição das contas que já existiam no início do período, como aumento dos limites de crédito. Os efeitos de ECL foram calculados como se fossem aplicados os parâmetros de risco das exposições no início do período.

(c) As mudanças nos modelos que ocorreram durante o período incluem a calibração dos parâmetros de ECL que refletem as alterações nas políticas de subscrição e estratégias de cobrança do Grupo, e a inclusão de dados de risco e recuperações mais recentes.

As tabelas a seguir apresentam mudanças no valor contábil bruto da carteira de cartões de crédito para demonstrar os efeitos das mudanças na provisão para perdas para a mesma carteira conforme apresentado acima. A “variação líquida do valor contábil bruto” inclui aquisições, pagamentos e acréscimos de juros.

	30/09/2023			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Valor contábil bruto no início do período</b>	<b>7.750.270</b>	<b>917.178</b>	<b>598.777</b>	<b>9.266.225</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(566.242)	566.242	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	284.942	(284.942)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(400.320)	(353.643)	753.963	–
Transferências do Estágio 3	19.445	7.932	(27.377)	–
Baixas	–	–	(627.447)	(627.447)
Aumento líquido do valor contábil	2.547.000	343.206	264.095	3.154.301
Ajuste de conversão do período (ORA)	438.237	49.848	34.991	523.076
<b>Valor contábil bruto no final do período</b>	<b>10.073.332</b>	<b>1.245.821</b>	<b>997.002</b>	<b>12.316.155</b>

	30/09/2022			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Valor contábil bruto no início do período</b>	<b>4.525.689</b>	<b>440.105</b>	<b>196.359</b>	<b>5.162.153</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(353.487)	353.487	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	141.447	(141.447)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(150.417)	(179.620)	330.037	–
Transferências do Estágio 3	1.752	748	(2.500)	–
Baixas	–	–	(182.333)	(182.333)
Aumento líquido do valor contábil	2.311.428	364.081	118.065	2.793.574
Ajuste de conversão do período (ORA)	39.175	(6.134)	(6.835)	26.206
<b>Valor contábil bruto no final do período</b>	<b>6.515.587</b>	<b>831.220</b>	<b>452.793</b>	<b>7.799.600</b>

#### 14. EMPRÉSTIMOS A CLIENTES

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Empréstimos a pessoas físicas	3.090.736	1.976.499
ECL - empréstimos	(401.328)	(300.223)
<b>Total de recebíveis</b>	<b>2.689.408</b>	<b>1.676.276</b>
Ajuste a valor justo - <i>hedge</i> de portfólio (nota 19)	570	(2.836)
<b>Total</b>	<b>2.689.978</b>	<b>1.673.440</b>

##### a) Abertura por vencimento

A tabela a seguir demonstra os empréstimos a clientes por vencimento em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, considerando cada parcela individualmente.

	30/09/2023		31/12/2022	
	US\$	%	US\$	%
<b>Parcelas a vencer em:</b>				
<= 30 dias	498.553	16,1%	273.837	13,9%
30 < 60 dias	429.806	13,9%	271.682	13,7%
60 < 90 dias	2.043.534	66,1%	1.350.302	68,3%
<b>Total de parcelas não vencidas</b>	<b>2.971.893</b>	<b>96,1%</b>	<b>1.895.821</b>	<b>95,9%</b>
<b>Parcelas vencidas há:</b>				
<= 30 dias	47.916	1,6%	30.509	1,5%
30 < 60 dias	23.117	0,8%	18.191	1,0%
60 < 90 dias	16.046	0,5%	13.315	0,7%
> 90 dias	31.764	1,0%	18.663	0,9%
<b>Total de parcelas vencidas</b>	<b>118.843</b>	<b>3,9%</b>	<b>80.678</b>	<b>4,1%</b>
<b>Total</b>	<b>3.090.736</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.976.499</b>	<b>100,0%</b>

##### b) Provisão para perdas de crédito - por estágios

Em 30 de setembro de 2023, o ECL para empréstimos a clientes totalizou US\$401.328 (US\$300.223 em 31 de dezembro de 2022). A provisão é estimada usando um modelo técnico, aplicado de forma consistente, que é sensível aos métodos, pressupostos e parâmetros de risco subjacentes ao seu cálculo.

O valor que a provisão para perdas com crédito representa em comparação com os recebíveis brutos do Grupo (índice de cobertura) também é monitorado, para antecipar tendências que possam indicar aumento do risco de crédito. Essa métrica é considerada um indicador-chave de risco e é monitorada por diversos comitês, subsidiando o processo de tomada de decisão e é discutida nos fóruns de crédito.

Todos os recebíveis são classificados por estágios. A explicação de cada estágio está prevista nas políticas contábeis da Companhia, conforme divulgadas nas demonstrações financeiras anuais consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

A maioria da carteira de empréstimos a clientes do Grupo encontrava-se classificada como estágio 1, seguindo-se os estágios 2 e 3, respectivamente em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. A proporção das exposições em estágio 1 aumentou para 79,5% em 30 de setembro de 2023 comprado com 77,0% em 31 de dezembro de 2022. O movimento do índice de cobertura no estágio 1 se deve principalmente ao crescimento da carteira devido à originação em segmentos de menor risco.

	30/09/2023				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura
	US\$		US\$		
<b>Estágio 1</b>	<b>2.458.674</b>	<b>79,5%</b>	<b>128.538</b>	<b>32,0%</b>	<b>5,2%</b>
<b>Estágio 2</b>	<b>474.877</b>	<b>15,4%</b>	<b>163.534</b>	<b>40,7%</b>	<b>34,4%</b>
Indicador absoluto (Dias de atraso)	98.167	20,7%	80.630	49,3%	82,1%
Indicador relativo (Deterioração PD)	376.710	79,3%	82.904	50,7%	22,0%
<b>Estágio 3</b>	<b>157.185</b>	<b>5,1%</b>	<b>109.256</b>	<b>27,3%</b>	<b>69,5%</b>
<b>Total</b>	<b>3.090.736</b>	<b>100,0%</b>	<b>401.328</b>	<b>100,0%</b>	<b>13,0%</b>

	31/12/2022				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura
	US\$		US\$		
<b>Estágio 1</b>	<b>1.521.040</b>	<b>77,0%</b>	<b>76.454</b>	<b>25,5%</b>	<b>5,0%</b>
<b>Estágio 2</b>	<b>351.166</b>	<b>17,8%</b>	<b>148.233</b>	<b>49,3%</b>	<b>42,2%</b>
Indicador absoluto (Dias de atraso)	87.841	25,0%	75.612	51,0%	86,1%
Indicador relativo (Deterioração PD)	263.325	75,0%	72.621	49,0%	27,6%
<b>Estágio 3</b>	<b>104.293</b>	<b>5,2%</b>	<b>75.536</b>	<b>25,2%</b>	<b>72,4%</b>
<b>Total</b>	<b>1.976.499</b>	<b>100,0%</b>	<b>300.223</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,2%</b>

### c) Provisão para perdas de crédito - por qualidade de crédito versus estágios

	30/09/2023				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura
	US\$		US\$		
<b>Forte (PD &lt; 5%)</b>	<b>1.322.909</b>	<b>42,8%</b>	<b>13.315</b>	<b>3,3%</b>	<b>1,0%</b>
Estágio 1	1.293.644	97,8%	12.822	96,3%	1,0%
Estágio 2	29.265	2,2%	493	3,7%	1,7%
<b>Satisfatório (5% &lt;= PD &lt;= 20%)</b>	<b>1.033.040</b>	<b>33,4%</b>	<b>59.841</b>	<b>14,9%</b>	<b>5,8%</b>
Estágio 1	915.271	88,6%	51.692	86,4%	5,6%
Estágio 2	117.769	11,4%	8.149	13,6%	6,9%
<b>Risco maior (PD &gt; 20%)</b>	<b>734.787</b>	<b>23,8%</b>	<b>328.172</b>	<b>81,8%</b>	<b>44,7%</b>
Estágio 1	249.759	34,0%	64.024	19,5%	25,6%
Estágio 2	327.843	44,6%	154.892	47,2%	47,2%
Estágio 3	157.185	21,4%	109.256	33,3%	69,5%
<b>Total</b>	<b>3.090.736</b>	<b>100,0%</b>	<b>401.328</b>	<b>100,0%</b>	<b>13,0%</b>

	31/12/2022				
	Exposição bruta	%	Provisão para perdas de crédito	%	Índice de cobertura
	US\$		US\$		
<b>Forte (PD &lt; 5%)</b>	<b>832.448</b>	<b>42,1%</b>	<b>9.344</b>	<b>3,1%</b>	<b>1,1%</b>
Estágio 1	819.605	98,5%	9.093	97,3%	1,1%
Estágio 2	12.843	1,5%	251	2,7%	2,0%
<b>Satisfatório (5% &lt;= PD &lt;= 20%)</b>	<b>642.099</b>	<b>32,5%</b>	<b>40.852</b>	<b>13,6%</b>	<b>6,4%</b>
Estágio 1	583.925	90,9%	36.228	88,7%	6,2%
Estágio 2	58.174	9,1%	4.624	11,3%	7,9%
<b>Risco maior (PD &gt; 20%)</b>	<b>501.952</b>	<b>25,4%</b>	<b>250.027</b>	<b>83,3%</b>	<b>49,8%</b>
Estágio 1	117.510	23,4%	31.133	10,4%	26,5%
Estágio 2	280.149	55,8%	143.358	47,8%	51,2%
Estágio 3	104.293	20,8%	75.536	25,2%	72,4%
<b>Total</b>	<b>1.976.499</b>	<b>100,0%</b>	<b>300.223</b>	<b>100,0%</b>	<b>15,2%</b>

A maior parte da qualidade de crédito da carteira está classificada como forte, seguida por empréstimo satisfatório e risco maior. Os recebíveis com risco satisfatório e forte apresentam alta concentração no estágio 1. Em 30 de setembro de 2023, o valor contábil bruto total da carteira aumentou 56,4% ou US\$1.114.237 em comparação a 31 de dezembro de 2022.

### d) Provisão para perdas de crédito - mudanças

As tabelas a seguir apresentam as reconciliações do saldo inicial com o saldo final da provisão para perdas de crédito por estágios dos instrumentos financeiros. A explicação de cada estágio e a base para determinação das transferências por mudanças no risco de crédito estão definidas nas políticas contábeis da Companhia, conforme divulgadas nas demonstrações financeiras anuais consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

	30/09/2023			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Provisão para perdas no início do período</b>	<b>76.454</b>	<b>148.233</b>	<b>75.536</b>	<b>300.223</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(11.951)	11.951	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	16.676	(16.676)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(17.635)	(110.823)	128.458	–
Transferências do Estágio 3	4.040	5.546	(9.586)	–
Baixas	–	–	(330.144)	(330.144)
Aumento líquido do valor contábil (nota 7)	57.980	118.741	241.890	418.611
<i>Novas originações (a)</i>	326.565	51.422	8.183	386.170
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco e exposição</i>	(266.324)	71.704	235.880	41.260
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (b)</i>	(2.261)	(4.385)	(2.173)	(8.819)
Ajuste de conversão do período (ORA)	2.974	6.562	3.102	12.638
<b>Provisão para perdas no final do período</b>	<b>128.538</b>	<b>163.534</b>	<b>109.256</b>	<b>401.328</b>

	30/09/2022			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Provisão para perdas no início do período</b>	<b>68.926</b>	<b>72.935</b>	<b>55.675</b>	<b>197.536</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(12.784)	12.784	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	5.455	(5.455)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(14.933)	(58.384)	73.317	–
Transferências do Estágio 3	178	985	(1.163)	–
Baixas	–	–	(282.374)	(282.374)
Aumento líquido do valor contábil	19.974	145.379	220.101	385.454
<i>Novas originações (a)</i>	184.951	41.862	6.539	233.352
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco e exposição</i>	(169.104)	100.272	211.674	142.842
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (b)</i>	4.127	3.245	1.888	9.260
Ajuste de conversão do período (ORA)	2.268	(2.502)	1.248	1.014
<b>Provisão para perdas no final do período</b>	<b>69.084</b>	<b>165.742</b>	<b>66.804</b>	<b>301.630</b>

(a) Considera todas as contas originadas do início ao final do período. Os efeitos da ECL apresentados na tabela foram calculados como se os parâmetros de risco no início do período fossem aplicados.

(b) As mudanças nos modelos que ocorreram durante esse período incluem a calibração dos parâmetros de ECL que refletem as alterações nas políticas de subscrição e estratégias de cobrança do Grupo, e a inclusão de dados de risco e recuperações mais recentes.

As tabelas a seguir apresentam mudanças no valor contábil bruto da carteira de empréstimos para demonstrar os efeitos das mudanças na provisão para perdas para a mesma carteira conforme apresentado acima. A “variação líquida do valor contábil bruto” inclui aquisições, pagamentos e acréscimos de juros.

	30/09/2023			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Valor contábil bruto no início do período</b>	<b>1.521.040</b>	<b>351.166</b>	<b>104.293</b>	<b>1.976.499</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(130.580)	130.580	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	77.387	(77.387)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(120.530)	(179.171)	299.701	–
Transferências do Estágio 3	4.377	6.131	(10.508)	–
Baixas	–	–	(330.144)	(330.144)
Aumento líquido do valor contábil	1.037.204	226.949	88.989	1.353.142
Ajuste de conversão do período (ORA)	69.776	16.609	4.854	91.239
<b>Valor contábil bruto no final do período</b>	<b>2.458.674</b>	<b>474.877</b>	<b>157.185</b>	<b>3.090.736</b>

	30/09/2022			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Valor contábil bruto no início do exercício</b>	<b>1.129.522</b>	<b>200.040</b>	<b>62.788</b>	<b>1.392.350</b>
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(136.588)	136.588	–	–
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	33.098	(33.098)	–	–
Transferências para o Estágio 3	(118.714)	(105.838)	224.552	–
Transferências do Estágio 3	203	1.119	(1.322)	–
Baixas	–	–	(282.374)	(282.374)
Aumento líquido do valor contábil	487.694	205.520	88.925	782.139
Ajuste de conversão do período (ORA)	19.656	(4.681)	315	15.290
<b>Valor contábil bruto no final do período</b>	<b>1.414.871</b>	<b>399.650</b>	<b>92.884</b>	<b>1.907.405</b>

## 15. DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS E OUTROS EM BANCOS CENTRAIS

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Depósitos Compulsórios (i)	2.778.024	2.026.516
Reserva no BACEN - Pagamento instantâneo (ii)	1.762.557	751.503
Reserva no BACEN - Dinheiro eletrônico (iii)	1.308.873	-
<b>Total</b>	<b>5.849.454</b>	<b>2.778.019</b>

(i) Os depósitos compulsórios são exigidos pelo BACEN com base no montante de RDB detido pela Nu Financeira.

(ii) A Reserva no BACEN - Pagamento instantâneo refere-se à caixa mantido para a Conta de Pagamentos Instantâneos, exigida pelo BACEN para suportar as operações de pagamento instantâneo (PIX), e é baseado na média de transações do PIX por dia com base no último mês, incluindo recursos adicionais como margem de segurança.

(iii) Reserva no BACEN - Dinheiro eletrônico se refere a fundos mantidos com o BACEN, os quais servem como salvaguarda para depósitos de clientes investidos no Nubank, e possuem uma remuneração em 100% do CDI.

## 16. OUTROS RECEBÍVEIS

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Outros recebíveis	1.603.234	522.734
Outros recebíveis - ECL	(2.499)	(1.064)
<b>Total</b>	<b>1.600.735</b>	<b>521.670</b>

Os demais recebíveis referem-se à aquisição de recebíveis de cartão de crédito de adquirentes pelo valor justo. A despesa com *ECL* para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foi de US\$1.367, conforme nota 7. Em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, o valor total da exposição do Grupo estava classificado como estágio 1 Forte (PD<5%), não houve transferência entre os estágios para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022.

Todos os recebíveis são classificados por estágios. A explicação de cada estágio está prevista nas políticas contábeis da Companhia, conforme divulgadas nas demonstrações financeiras anuais consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

## 17. OUTROS ATIVOS

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Despesas diferidas (i)	206.908	157.439
Tributos a compensar	352.216	245.967
Adiantamentos a fornecedores e funcionários (ii)	136.980	22.662
Despesas antecipadas	84.326	61.744
Depósitos judiciais (nota 23)	3.195	18.864
Outros ativos	23.997	35.227
<b>Total</b>	<b>807.622</b>	<b>541.903</b>

(i) Refere-se aos custos de emissão de cartão de crédito, incluindo custos de impressão, embalagem, envio, entre outros. As despesas são amortizadas com base na vida útil do cartão, ajustadas por eventuais cancelamentos.

(ii) Para 30 de setembro de 2023, inclui dinheiro depositado em parceiros que operam caixas eletrônicos automáticos. Não houve transações com esses parceiros durante 2022.

## 18. ATIVO INTANGÍVEL E ÁGIO

### a) Composição do intangível

#### (i) Ativos intangíveis

	30/09/2023		
	Custo	Amortização Acumulada	Valor líquido
	US\$	US\$	US\$
Intangível relacionados a aquisição	107.181	(41.042)	66.139
Outros	244.847	(33.067)	211.780
<b>Total</b>	<b>352.028</b>	<b>(74.109)</b>	<b>277.919</b>
	31/12/2022		
	Custo	Amortização Acumulada	Valor líquido
	US\$	US\$	US\$
Intangível relacionados a aquisição	107.179	(24.802)	82.377
Outros	118.952	(19.165)	99.787
<b>Total</b>	<b>226.131</b>	<b>(43.967)</b>	<b>182.164</b>

## (ii) Ágio

	30/09/2023	31/12/2022
	Ágio	
	US\$	US\$
Aquisição da Easynvest	381.233	381.125
Aquisição da Cognitect	831	831
Aquisição da Spin Pay	5.060	5.060
Aquisição da Olivia	10.381	10.381
<b>Total</b>	<b>397.505</b>	<b>397.397</b>

## b) Movimentação do intangível e ágio

	30/09/2023			
	Ágio	Ativo Intangível		
	US\$	Intangível relacionados a aquisição	Outros	Total
		US\$	US\$	US\$
<b>Saldo inicial do período</b>	<b>397.397</b>	<b>78.047</b>	<b>104.117</b>	<b>182.164</b>
Adições	–	–	126.468	126.468
Baixas	–	–	(11.049)	(11.049)
Amortizações durante o período	–	(10.810)	(14.792)	(25.602)
Efeito das variações nas taxas de câmbio (ORA)	108	(1.098)	7.036	5.938
<b>Saldo final do período</b>	<b>397.505</b>	<b>66.139</b>	<b>211.780</b>	<b>277.919</b>

  

	30/09/2022			
	Ágio	Ativo Intangível		
	US\$	Intangível relacionados a aquisição	Outros	Total
		US\$	US\$	US\$
<b>Saldo inicial do período</b>	<b>401.872</b>	<b>53.406</b>	<b>18.931</b>	<b>72.337</b>
Adições	7.654	40.937	86.426	127.363
Baixas	–	–	(4.693)	(4.693)
Amortizações durante o período	–	(20.281)	(3.149)	(23.430)
Outros	(11.637)	–	–	–
Efeito das variações nas taxas de câmbio (ORA)	(555)	2.846	(6.434)	(3.588)
<b>Saldo final do período</b>	<b>397.334</b>	<b>76.908</b>	<b>91.081</b>	<b>167.989</b>

## 19. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Grupo executa transações com instrumentos financeiros derivativos, que se destinam a atender às suas próprias necessidades de reduzir sua exposição a riscos de mercado, moeda e taxa de juros. Os derivativos são classificados pelo valor justo através do resultado, exceto aqueles em estratégias de contabilidade de *hedge* de fluxo de caixa, para os quais a parcela efetiva dos ganhos ou perdas com derivativos é reconhecida diretamente em outros resultados abrangentes. O gerenciamento desses riscos é realizado através da determinação de limites e estabelecimento de estratégias operacionais. Os contratos de derivativos são considerados como sendo de nível 1, 2 ou 3 na hierarquia de valor justo e são usados para proteger as exposições, mas a contabilidade de *hedge* é adotada apenas para transações relacionadas à infraestrutura em nuvem, transações intercompanhias e algumas licenças de software usadas pelo Nu (*hedge* de risco de moeda estrangeira), para proteger a taxa de juros da carteira de crédito pré fixada (*hedge* de risco de taxa de juros do portfólio) e para cobrir o desembolso de caixa futuro relacionado a transações futuras altamente prováveis e passivos acumulados para impostos e encargos sociais na aquisição do RSU ou exercício do SOP, conforme demonstrado abaixo.

	30/09/2023		
	Valor de referência (nocial)	Valor justo	
		US\$	Ativo US\$
<b>Derivativos classificados a valor justo por meio do resultado</b>			
Contratos de taxa de juros - Futuro	1.152.422	105	11
Contratos de câmbio - Futuro	411.895	111	1.663
Contratos de taxa de juros - Swaps	213.182	101	3.978
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	220.100	3.696	46.084
Títulos de garantia - Warrants	100.000	6.188	–
<b>Derivativos mantidos para hedge</b>			
<b>Designados como hedge de fluxo de caixa</b>			
Contratos de taxa de câmbio - Futuro	221.836	12	894
Ações - Total return swap (TRS)	96.838	5.328	–
<b>Designados como hedge de portfólio</b>			
Futuro - DI - notas 13 e 14	405.844	–	145
<b>Total</b>	<b>2.822.117</b>	<b>15.541</b>	<b>52.775</b>

	31/12/2022		
	Valor de referência (nocial) US\$	Valor justo	
		Ativo US\$	Passivo US\$
<b>Derivativos classificados a valor justo por meio do resultado</b>			
Contratos de taxa de juros - Futuro	792.559	27	105
Contratos de câmbio - Futuro	111.634	917	51
Contratos de taxa de juros - <i>Swaps</i>	10.056	50	–
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	113.682	11.228	24
Títulos de garantia - <i>Warrants</i>	100.000	27.908	–
<b>Derivativos mantidos para <i>hedge</i></b>			
<b>Designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa</b>			
Contratos de taxa de câmbio - Futuro	129.459	1.209	182
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	89.726	145	9.017
<b>Designados como <i>hedge</i> de portfólio</b>			
Futuro - DI - notas 13 e 14	1.551.521	1	46
<b>Total</b>	<b>2.898.637</b>	<b>41.485</b>	<b>9.425</b>

Os contratos futuros são negociados na B3, tendo a B3 como contraparte. O valor total das margens garantidas pelo Grupo em transações em bolsa é apresentado na nota 12.

Os contratos de *swap* de taxa de juros possuem liquidação diária e são negociados em balcão tendo instituições financeiras como contrapartes.

A Nu Holdings firmou contratos a termo de câmbio sem entrega para proteger os empréstimos intercompanhias com a Nu Colômbia em dólares americanos, com vencimento em dezembro de 2023 e julho de 2024.

Os contratos de *swap* TRS são liquidados somente no vencimento e são negociados em balcão tendo como contraparte instituições financeiras.

#### Abertura por vencimento

A tabela abaixo mostra a abertura por vencimento dos valores nominais:

	30/09/2023			
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Ativo</b>				
Contratos de taxa de juros - Futuro	685.537	388.149	78.736	1.152.422
Contratos de câmbio - Futuro	633.731	–	–	633.731
Contratos de taxa de juros - <i>Swaps</i>	–	–	10.582	10.582
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	190.100	20.000	–	210.100
Títulos de garantia - <i>Warrants</i>	–	100.000	–	100.000
<b>Total do ativo</b>	<b>1.509.368</b>	<b>508.149</b>	<b>89.318</b>	<b>2.106.835</b>
<b>Passivo</b>				
Contratos de taxa de juros - <i>Swaps</i>	–	202.600	–	202.600
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	8.645	88.193	–	96.838
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	10.000	–	–	10.000
Futuro - DI - notas 13 e 14	189.935	200.041	15.868	405.844
<b>Total do passivo</b>	<b>208.580</b>	<b>490.834</b>	<b>15.868</b>	<b>715.282</b>
<b>Total</b>	<b>1.717.948</b>	<b>998.983</b>	<b>105.186</b>	<b>2.822.117</b>



	31/12/2022			
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Ativo</b>				
Contratos de taxa de juros - Futuro	332.497	73.286	348	406.131
Contratos de câmbio - Futuro	241.093	–	–	241.093
Contratos de taxa de juros - Swaps	–	–	10.056	10.056
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	113.682	–	–	113.682
Títulos de garantia - Warrants	–	100.000	–	100.000
<b>Total do ativo</b>	<b>687.272</b>	<b>173.286</b>	<b>10.404</b>	<b>870.962</b>
<b>Passivo</b>				
Ações - Total return swap (TRS)	–	89.726	–	89.726
Contratos de taxa de juros - Futuro	27.776	256.240	102.412	386.428
Futuro - DI - notas 13 e 14	590.015	858.278	103.228	1.551.521
<b>Total do passivo</b>	<b>617.791</b>	<b>1.204.244</b>	<b>205.640</b>	<b>2.027.675</b>
<b>Total</b>	<b>1.305.063</b>	<b>1.377.530</b>	<b>216.044</b>	<b>2.898.637</b>

A tabela abaixo demonstrada a abertura por vencimento do valor justo:

	30/09/2023		
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$
<b>Ativo</b>			
Ações - Total return swap (TRS)	5.328	–	5.328
Contratos de taxa de juros - Swaps	101	–	101
Contratos de taxa de juros - Futuro	105	–	105
Contratos de câmbio - Futuro	123	–	123
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	3.696	–	3.696
Títulos de garantia - Warrants	6.188	–	6.188
<b>Total do ativo</b>	<b>15.541</b>	<b>–</b>	<b>15.541</b>
<b>Passivo</b>			
Contratos de taxa de juros - Futuro	11	–	11
Contratos de taxa de juros - Swaps	3.978	–	3.978
Contratos de taxa de câmbio - Futuro	2.557	–	2.557
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	46.084	–	46.084
Futuro - DI - notas 13 e 14	145	–	145
<b>Total do passivo</b>	<b>52.775</b>	<b>–</b>	<b>52.775</b>
	31/12/2022		
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$
<b>Ativo</b>			
Ações - Total return swap (TRS)	145	–	145
Contratos de taxa de juros - Swaps	–	50	50
Contratos de taxa de juros - Futuro	27	–	27
Contratos de câmbio - Futuro	2.126	–	2.126
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	11.228	–	11.228
Títulos de garantia - Warrants	–	27.908	27.908
Contratos de taxa de juros - Futuro - Hedge de portfólio	1	–	1
<b>Total do ativo</b>	<b>13.527</b>	<b>27.958</b>	<b>41.485</b>
<b>Passivo</b>			
Ações - Total return swap (TRS)	9.017	–	9.017
Contratos de taxa de juros - Futuro	17	88	105
Contratos de câmbio - Futuro	233	–	233
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	24	–	24
DI - Futuro - notas 13 e 14	46	–	46
<b>Total do passivo</b>	<b>9.337</b>	<b>88</b>	<b>9.425</b>

## Análise de derivativos designados como *hedge*

### a) *Hedge de risco de moeda estrangeira*

O Grupo está exposto ao risco de moeda estrangeira nas despesas de transações previstas, principalmente relacionadas à infraestrutura em nuvem, algumas licenças de software usadas pelo Nu e despesas intercompanhias. O Grupo gerenciou sua exposição à variabilidade nos fluxos de caixa das transações previstas em moeda estrangeira a flutuações nas taxas de câmbio por meio da celebração de contratos de câmbio (futuros de câmbio). Esses instrumentos são celebrados para coincidir com o perfil de fluxo de caixa da transação prevista, e são negociados em bolsa e os movimentos de valor justo são liquidados diariamente.

O Grupo aplica a contabilidade de *hedge* para as transações previstas relacionadas ao seu principal contrato de infraestrutura em nuvem e outras despesas em moeda estrangeira, incluindo despesas intercompanhias. A efetividade é avaliada mensalmente por meio da análise dos termos críticos. Os termos críticos do instrumento de cobertura (*hedge*) e o valor das transações cobertas previstas são significativamente os mesmos. Os derivativos geralmente são rolados mensalmente. A previsão é que isso ocorra no mesmo mês fiscal da data de vencimento do instrumento de *hedge*. Portanto, espera-se que a cobertura seja eficaz. As avaliações posteriores da efetividade são realizadas verificando e documentando se os termos críticos do instrumento de *hedge* e a transação prevista de cobertura mudaram durante o período em revisão e se ele permanece provável. Se não houver tais mudanças em termos críticos, o Grupo continuará concluindo que a relação de cobertura é eficaz. As fontes de inefetividade são as diferenças no valor e no momento da previsão e no pagamento real das despesas.

	Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$
<b>Saldo no início do período</b>	<b>(2.610)</b>	<b>1.487</b>
Valor justo reconhecido pela mudança no ORA durante o período	(18.714)	(16.827)
<b>Valor total reclassificado da reserva de <i>hedge</i> de fluxo de caixa para a demonstração do resultado durante o período</b>	<b>15.593</b>	<b>8.201</b>
para "Suporte ao cliente e operações"	11.087	4.338
para "Despesas gerais e administrativas"	4.802	4.155
Efeito das variações nas taxas de câmbio (ORA)	(296)	(292)
<b>Tributo diferido</b>	<b>1.160</b>	<b>3.501</b>
<b>Saldo no final do período</b>	<b>(4.571)</b>	<b>(3.638)</b>

As transações futuras esperadas que são objeto de contabilidade de *hedge* são:

	30/09/2023			31/12/2022
	Até 3 meses	3-12 meses	Total	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Transações previstas em moeda estrangeira	68.518	134.838	203.356	129.459
<b>Total</b>	<b>68.518</b>	<b>134.838</b>	<b>203.356</b>	<b>129.459</b>

### b) *Hedge de risco de taxa de juros do portfólio*

O Grupo mantém carteiras de empréstimos a clientes e refinanciamento de recebíveis de cartões de crédito a taxas de juros fixas, as quais estão expostas ao risco de taxa de juros. Para se proteger desse risco, o Grupo entrou em posições de contratos futuros de DI e aplicou contabilidade de *hedge* com o objetivo de eliminar diferenças entre a mensuração contábil de seus derivativos e os itens protegidos.

A estratégia geral de cobertura do Grupo continua a ser reduzir as variações de valor justo de parte da carteira de taxa fixa como se fossem instrumentos de taxa variável ligados às taxas de referência atribuíveis. Dessa forma, para refletir a natureza dinâmica da carteira protegida, a estratégia é reequilibrar os contratos futuros de DI e avaliar o valor alocado pela carteira de crédito. Além disso, a inefetividade pode surgir da disparidade entre os pré-pagamentos esperados e os reais (risco de pré-pagamento).

De acordo com a sua estratégia de cobertura, o Grupo calcula o DV01 (*delta value of a basis point* - valor delta de um ponto base) da exposição e dos futuros para identificar a proporção de cobertura ideal e monitorar de forma tempestiva a relação de cobertura providenciando eventuais reequilíbrios se necessário. A necessidade de compra ou venda de novos contratos futuros de DI será avaliada, para contrabalançar o ajuste do valor justo do item objeto de *hedge*, visando assegurar a efetividade do *hedge* entre 80% e 125%, conforme determinado na documentação do *hedge*.

O teste de efetividade do *hedge* é feito de forma prospectiva e retrospectiva. No teste prospectivo, o Grupo compara o impacto de um deslocamento paralelo de 1 ponto-base na curva de taxa de juros (DV01) no objeto protegido e no valor justo do instrumento de *hedge*. Para o teste retrospectivo, a variação do valor justo desde o início do objeto de *hedge* é comparada com o instrumento de *hedge*. Em ambos os casos, o *hedge* é considerado efetivo se a correlação estiver entre 80% e 125%. Em 30 de setembro de 2023, o índice de efetividade dos *hedges* das carteiras de cartões de crédito e empréstimos era de 100% e 99%, respectivamente.

Para *hedges* de valor justo designados e qualificados, a variação cumulativa no valor justo do derivativo de *hedge* e do item coberto atribuível ao risco coberto é reconhecida na demonstração consolidada do resultado em "Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros - ativos financeiros ao valor justo". Além disso, a variação acumulada no valor justo do item coberto atribuível ao risco coberto é registrada como parte do valor contábil do item coberto no balanço patrimonial consolidado.

### *Índice de efetividade - mudanças no valor justo*

	30/09/2023			
	Objeto de <i>hedge</i>	Valor justo do objeto de <i>hedge</i>		Instrumento de <i>hedge</i> derivativo
		Ativo	Passivo	Variação do valor justo
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Taxa de juros de risco</b>				
Contratos de taxa de juros - Futuro - <i>hedge</i> de portfólio - cartão de crédito	8.424	23	–	(16)
Contratos de taxa de juros - Futuro - <i>hedge</i> de portfólio - empréstimos	277.519	570	–	(601)
<b>Total</b>	<b>285.943</b>	<b>593</b>	<b>–</b>	<b>(617)</b>

### c) Hedge de impostos e encargos sociais sobre remuneração baseada em ações

A estratégia de *hedge* do Grupo é cobrir o desembolso de caixa futuro relacionado a transações futuras altamente prováveis e passivos de impostos e encargos sociais na aquisição do RSU ou exercício do SOP provenientes da variação da volatilidade do preço das ações da Companhia. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para cobertura da exposição são *total return swaps* ("TRS"), sendo uma ponta indexada ao preço das ações da Companhia e a outra ponta indexada à Taxa de Financiamento com Garantia Overnight ("SOFR") mais *spread*. A ação fixada no TRS é um preço médio ponderado. O *hedge* foi realizado pela Nu Holdings e, portanto, não há efeito de imposto de renda.

O Grupo aplica o *hedge* de fluxo de caixa para a estrutura de *hedge*, através do qual o risco de mercado é substituído por um risco de taxa de juros. A avaliação da efetividade é realizada mensalmente (i) avaliando a relação econômica entre o item objeto de *hedge* e o instrumento de *hedge*; (ii) monitorando o impacto do risco de crédito na efetividade do *hedge*; e (iii) efetuando a manutenção e atualização do índice de *hedge*. Dada a possibilidade do volume de desistência e cancelamentos das emissões dos benefícios aos empregados impactar a previsão de caixa futuro, o Grupo realiza um nível de cobertura menor para manter a efetividade em uma cobertura aceitável. O valor justo do derivativo é baseado no preço da ação que também é usado para o cálculo da provisão ou pagamento de impostos corporativos e encargos sociais. Não é esperado que exista descasamento entre o item coberto e o instrumento de *hedge* no vencimento diferente do montante acumulado do SOFR.

	Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$
<b>Saldo no início do período</b>	(4.876)	–
Valor justo reconhecido pela mudança no ORA durante o período	46.128	(1.329)
<b>Valor total reclassificado da reserva de <i>hedge</i> de fluxo de caixa para a demonstração do resultado durante o período (nota 10)</b>	<b>(24.205)</b>	<b>1.203</b>
para "Suporte ao cliente e operações"	(858)	–
para "Despesas gerais e administrativas"	(22.736)	1.203
para "Despesas de marketing"	(611)	–
<b>Saldo no final do período</b>	<b>17.047</b>	<b>(126)</b>

#### Expectativa de desembolso de caixa

	30/09/2023			31/12/2022
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	Mais do que 3 anos	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Considerando o valor justo na data do de reporte do item coberto:</b>				
Expectativas de desembolso de caixa para pagamento de encargos sociais e corporativos	40.903	52.698	12.091	105.692
<b>Total</b>	<b>40.903</b>	<b>52.698</b>	<b>12.091</b>	<b>105.692</b>

## 20. INSTRUMENTOS ELEGÍVEIS À CAPITAL

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
<b>Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado</b>		
Instrumentos elegíveis a capital	3.716	11.507
<b>Total</b>	<b>3.716</b>	<b>11.507</b>

Não houve inadimplências ou violações de instrumentos elegíveis a capital ou de qualquer passivo financeiro durante o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em junho de 2019, Nu Financeira emitiu uma letra financeira subordinada no valor equivalente a US\$18.824 na data de emissão, que foi aprovada como capital de Nível 2 pelo Banco Central do Brasil em setembro de 2019 para fins de cálculo do capital regulatório. A nota tem uma taxa de juros fixa de 12,8% e vencimento em 2029, podendo ser resgatada em 2024.

O Grupo designou os instrumentos elegíveis à capital ao valor justo por meio do resultado em seu reconhecimento inicial. As perdas nas variações de valor justo decorrentes do seu próprio risco de crédito, no valor de US\$49 foram registradas em outros resultados abrangentes (ganho de US\$3.169 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022). Todas as demais variações no valor justo e juros, no valor de US\$2.990 (US\$10.355 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022), foram reconhecidas no resultado.

	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$
<b>Saldo no início do período</b>	<b>11.507</b>	<b>12.056</b>
Juros incorridos, líquidos de ganho da recompra	(2.921)	1.876
Mudanças no valor justo	(69)	8.479
Risco de crédito da própria Companhia transferido para ORA	49	(3.169)
Recompra	(6.111)	–
Ajuste de conversão do período (ORA)	1.261	(143)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>3.716</b>	<b>19.099</b>

## 21. PASSIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	17.602.515	14.273.959
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.350.035	1.534.582
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	164.666	-
<b>Total</b>	<b>19.117.216</b>	<b>15.808.541</b>

Atualmente, os depósitos em dinheiro eletrônico no Brasil incluem os saldos da “Conta do Nubank” e também da “Conta NuInvest”, este último corresponde aos depósitos à vista dos clientes da corretora de investimentos do Grupo. No México, inclui “CuentaNu”, como é denominado localmente.

A “Conta do Nubank” é uma conta pré-paga na qual os valores depositados pelos clientes são classificados como dinheiro eletrônico e devem ser alocados a títulos públicos (ver nota 12b) ou em conta específica mantida no Banco Central do Brasil (ver nota 15), de acordo com as exigências regulatórias brasileiras. Os saldos da “Conta NuInvest” também devem ser alocados a títulos públicos ou mantidos em reservas livres no Banco Central do Brasil. Portanto, esses tipos de depósitos não podem ser utilizados para qualquer outro tipo de investimento ou como fonte de financiamento para operações de crédito. Contudo, os saldos da “CuentaNu” não precisam ser investidos em ativos específicos. Portanto, podem ser utilizados como fonte de financiamento para operações de cartão de crédito no México.

Os RDBs são uma opção de investimento dentro da “Conta do Nubank”. Os depósitos em RDB contam com garantias do Fundo Garantidor de Depósitos (“FGC”). Diferentemente dos depósitos em dinheiro eletrônico, o Nu é obrigado a seguir as exigências de recolhimento compulsório para depósitos em RDB (ver nota 15), porém não é obrigado a aplicar os recursos remanescentes em títulos públicos ou em conta específica mantida no Banco Central do Brasil - esses valores podem ser utilizados como fonte de financiamento para operações de empréstimos e cartões de crédito.

Existem também RDBs com prazo de vencimento futuro definido, que tinham prazo de até 27 meses e taxa média ponderada de juros de 106,5% em 30 de setembro de 2023 (104% em 31 de dezembro de 2022) da taxa CDI.

O retorno da “Conta do Nubank” e dos depósitos em RDB é de 100% da taxa do CDI na data inicial, se os saldos forem mantidos por mais de 30 dias. O Nu também oferece a opção “Caixinhas”, na qual os RDBs geram rendimento diário a partir da data do depósito. Já para “CuentaNu”, o retorno é a Taxa de Juros de Equilíbrio Interbancário “TIIE” - 2,25%, em 30 de setembro de 2023. Todos esses depósitos possuem liquidez diária.

### Abertura por vencimento

	30/09/2023		
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	17.462.605	139.910	17.602.515
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.350.035	-	1.350.035
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	139.201	25.465	164.666
<b>Total</b>	<b>18.951.841</b>	<b>165.375</b>	<b>19.117.216</b>

  

	31/12/2022		
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	14.160.805	113.154	14.273.959
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.534.582	-	1.534.582
<b>Total</b>	<b>15.695.387</b>	<b>113.154</b>	<b>15.808.541</b>

## 22. PASSIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - VALORES A REPASSAR À REDE

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Valores a pagar à rede de cartões de crédito (i)	7.733.983	7.054.783
Valores a pagar à câmaras de compensação	100.871	-
<b>Total</b>	<b>7.834.854</b>	<b>7.054.783</b>

(i) Corresponde ao valor a pagar para os adquirentes referente às transações com cartões de crédito e débito. Os valores a pagar à rede de cartões são liquidados de acordo com as parcelas da transação, substancialmente em até 27 dias para transações brasileiras sem parcelamento e um dia útil para transações internacionais. As vendas parceladas são liquidadas mensalmente e majoritariamente em até 12 meses. Para as operações no México e Colômbia, os valores são liquidados em um dia útil. O detalhamento do prazo de liquidação é demonstrado na tabela abaixo:

Valores a pagar à rede de cartões de crédito	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Até 30 dias	4.206.163	3.829.398
30-90 dias	1.884.627	1.741.186
Acima de 90 dias	1.643.193	1.484.199
<b>Total</b>	<b>7.733.983</b>	<b>7.054.783</b>

### Garantia para operações de cartão de crédito

Em 30 de setembro de 2023, o Grupo tinha US\$316 (US\$305 em 31 de dezembro de 2022) em depósitos em garantia concedidos em favor da Mastercard. Esses depósitos são avaliados ao valor justo por meio do resultado e mantidos como garantia pelos valores a pagar à rede, podendo ser substituídos por outros depósitos em garantia com características similares. A taxa média de remuneração desses depósitos foi de 0,40% ao mês para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (0,31% ao mês para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

### 23. PASSIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Empréstimos e financiamentos	1.085.870	585.568
<b>Total</b>	<b>1.085.870</b>	<b>585.568</b>

#### a) Empréstimos e financiamentos

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos são os seguintes:

	30/09/2023			
	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Empréstimos e financiamentos</b>				
Linha de crédito a prazo (i)	–	82.272	11.745	94.017
Linha de crédito sindicalizada (ii)	3.767	–	793.398	797.165
Letras financeiras (iii)	–	–	194.688	194.688
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>3.767</b>	<b>82.272</b>	<b>999.831</b>	<b>1.085.870</b>
	31/12/2022			
	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Empréstimos e financiamentos</b>				
Linha de crédito a prazo (i)	3.100	32.632	82.462	118.194
Linha de crédito sindicalizada (ii)	103	2.494	464.777	467.374
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>3.203</b>	<b>35.126</b>	<b>547.239</b>	<b>585.568</b>

(i) Corresponde a duas linhas de crédito a prazo obtidas pela Nu Servicios, uma subsidiária do México e transferidas à Nu Financiera, em pesos mexicanos.

(ii) Corresponde a duas linhas de crédito sindicalizadas. A primeira, em que as subsidiárias da Nu no México e na Colômbia são as tomadoras e a Companhia atua como garantidora, o valor total da linha de crédito é de US\$650.000, dos quais US\$625.000 são destinados à Nu Mexico e US\$25.000 à Nu Colombia. Desta linha de crédito, a Nu Mexico retirou uma quantia parcial de US\$435.000 e a Nu Colombia, a totalidade de US\$25.000. A segunda, na qual a Nu Colombia SA recebeu uma linha de crédito de 3 anos, o valor total corresponde a US\$265.100 da IFC (*International Finance Corporation*), também garantida pela Companhia e integralmente retirada.

(iii) Até setembro de 2023, o Grupo emitiu letras financeiras em reais no valor equivalente a US\$189.806 nas datas de emissão.

Os termos e condições dos empréstimos em aberto em 30 de setembro de 2023 são os seguintes:

Em milhares de dólares	30/09/2023				
	País	Moeda	Taxa de juros	Vencimento	Valor de face
	US\$				
Linha de crédito a prazo	México	MXN	TIIE (2) 182 + 1,0% até 1,45%	Novembro 2024	80.000
Linha de crédito sindicalizada	México	MXN	TIIE (2) 91 + 1,00%	Abril 2025	435.000
Linha de crédito sindicalizada	Colômbia	COP	IBR (1) + 1,6% até 1,9%	Abril 2025	87.500
Linha de crédito sindicalizada	Colômbia	USD	SOFR + 4,1%	Janeiro 2026	202.600
Letras financeiras	Brasil	BRL	CDI + 1,45% até 1,8%	Junho 2025 até Setembro 2025	189.806

(1) IBR: Indicador Bancário de Referência.

(2) TIIE: Taxa de Juros Interbancária. As movimentações nos empréstimos e financiamentos são as seguintes:

	30/09/2023			
	Linha de crédito a prazo	Linha de crédito sindicalizada	Letras financeiras	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Saldo no início do período</b>	<b>118.194</b>	<b>467.374</b>	–	<b>585.568</b>
Novos empréstimos	–	265.912	193.242	459.154
Pagamentos - principal	(35.578)	(10.761)	–	(46.339)
Pagamentos - juros	(12.556)	(51.738)	–	(64.294)
Juros incorridos	10.673	55.124	4.973	70.770
Custos das transações	–	(3.724)	(3)	(3.727)
Ajuste de conversão do período (ORA)	13.284	74.978	(3.524)	84.738
<b>Saldo no final do período</b>	<b>94.017</b>	<b>797.165</b>	<b>194.688</b>	<b>1.085.870</b>

	30/09/2022				Total US\$
	Letras de câmbio	Linha de crédito a prazo	Empréstimos bancários	Linha de crédito sindicalizada	
	US\$	US\$	US\$	US\$	
<b>Saldo no início do período</b>	<b>10.400</b>	<b>136.843</b>	–	–	<b>147.243</b>
Adição devido à aquisição de negócios	–	–	4.729	–	4.729
Novos empréstimos	–	–	–	353.093	353.093
Pagamentos - principal	(9.447)	(24.303)	(4.458)	–	(38.208)
Pagamentos - juros	(1.889)	(7.804)	(568)	(9.869)	(20.130)
Juros incorridos	42	6.724	158	11.502	18.426
Ajuste de conversão do período (ORA)	894	2.514	139	(741)	2.806
<b>Saldo no final do período</b>	<b>–</b>	<b>113.974</b>	<b>–</b>	<b>353.985</b>	<b>467.959</b>

#### Cláusulas restritivas de contratos (Covenants)

As linhas de crédito a prazo e sindicalizadas mencionadas anteriormente, possuem cláusulas restritivas (*covenants*) que estabelecem a manutenção de indicadores financeiros mínimos decorrentes do capital, endividamento e índice de liquidez (caixa), bem como métricas de rentabilidade e índices de alavancagem incluindo, mas não se limitando, a dívida líquida sobre lucro bruto, além de outros indicadores não financeiros, de acordo com cada contrato. O descumprimento dos *covenants* financeiros é considerado como um evento de inadimplência e pode levar ao vencimento antecipado da dívida. Existem também cláusulas de *cross-default* que serão acionadas caso a Nu Holdings e/ou algumas subsidiárias deixem de pagar qualquer dívida relevante. As cláusulas restritivas são monitoradas regularmente.

#### Garantias

A Companhia é garantidora dos contratos das linhas de créditos sindicalizadas da Colômbia e México mencionados acima. A Nu Pagamentos também é garantidora de empréstimo do México.

#### 24. PROVISÃO PARA PROCESSOS JUDICIAIS E ADMINISTRATIVOS

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Riscos fiscais	–	15.747
Riscos cíveis	5.153	2.096
Riscos trabalhistas	202	104
<b>Total</b>	<b>5.355</b>	<b>17.947</b>

A Companhia e suas subsidiárias são parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo aspectos tributários, cíveis e trabalhistas. Esses assuntos estão sendo discutidos nas esferas administrativa e judicial, e, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas prováveis decorrentes desses assuntos são estimadas e atualizadas pela administração, com base na opinião legal dos seus assessores jurídicos externos. Há uma incerteza significativa relacionada ao momento de qualquer desembolso de caixa, se houver, para riscos cíveis e trabalhistas.

#### a) Provisão

A provisão no valor de US\$15.747 em 31 de dezembro de 2022 referia-se, principalmente, à obrigação legal relacionada ao aumento da contribuição de certos impostos brasileiros (PIS e COFINS). O Grupo possuía depósito judicial no valor referente a essa ação, e em junho de 2019, o Nu desistiu da ação. A conversão dos depósitos judiciais em renda da União ocorreu em maio de 2023, representando o encerramento do processo e a consequente utilização do valor provisionado.

Os processos cíveis estão relacionados principalmente a operações com cartões de crédito. Com base na avaliação da administração e nas contribuições dos assessores jurídicos externos do Nu, o Grupo provisionou US\$5.153 (US\$2.096 em 31 de dezembro de 2022), considerado suficiente para cobrir perdas prováveis estimadas em ações cíveis.

#### b) Movimentações

As movimentações das provisões para processos judiciais e administrativos são as seguintes:

	30/09/2023		
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas
	US\$	US\$	US\$
<b>Saldo no início do período</b>	<b>15.747</b>	<b>2.096</b>	<b>104</b>
Adições	–	9.209	278
Pagamentos/Reversões	(16.606)	(6.239)	(184)
Ajuste de conversão do período (ORA)	859	87	4
<b>Saldo no final do período</b>	<b>–</b>	<b>5.153</b>	<b>202</b>

  

	30/09/2022		
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas
	US\$	US\$	US\$
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>17.081</b>	<b>980</b>	<b>21</b>
Adições	–	1.656	64
Pagamentos/Reversões	(2.355)	(735)	(12)
Ajuste de conversão do período (ORA)	628	(19)	(2)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>15.354</b>	<b>1.882</b>	<b>71</b>

#### c) Contingências

O Grupo é réu em processos cíveis e trabalhistas, envolvendo riscos classificados pela administração e pelos assessores jurídicos como perdas possíveis, no valor aproximado de US\$12.425 e US\$9.422, respectivamente (US\$7.128 e US\$1.814 em 31 de dezembro de 2022). Com base na avaliação da administração e nas contribuições dos assessores jurídicos externos do Grupo, nenhuma provisão foi constituída para estes processos em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022.

Em 30 de setembro de 2023, o valor total dos depósitos judiciais, demonstrado como “Outros ativos” (nota 17) é de US\$3.195 (US\$18.864 em 31 de dezembro de 2022) e está principalmente relacionado ao depósito judicial efetuado por conta e ordem dos acionistas da Nu Invest, anterior à aquisição, decorrente de processo tributário relacionado a encargos incidentes sobre valores recebidos por funcionários a título de verbas consideradas como não remuneratórias.

## 25. RECEITA DIFERIDA

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Receita diferida de programas de recompensa	57.841	34.546
Taxa anual diferida de programas de recompensa	2.752	3.283
Outras receitas diferidas	639	3.859
<b>Total</b>	<b>61.232</b>	<b>41.688</b>

A receita diferida de programas de pontos está relacionada ao programa de recompensas do Grupo para seus clientes de cartão de crédito, chamado de “Rewards”. O programa consiste em acumular pontos de acordo com o uso do cartão de crédito, na proporção de R\$1,00 (um Real, equivalente a US\$0,20 em 30 de setembro de 2023 (US\$0,19 em 31 de dezembro de 2022) equivalente a 1 ponto e *cashbacks*. Os pontos não expiram e não há limite para o número de Rewards que um membro com cartão elegível pode ganhar. A taxa anual diferida de programas de recompensa compreende valores relacionados às taxas de recompensas que são pagas anualmente pelos clientes até que sejam auferidas.

O resgate dos pontos ocorre quando o cliente os utiliza em diversas categorias de compras, como passagens aéreas, hotéis, serviços de transporte e músicas.

O Nu usa modelos financeiros para estimar as taxas de resgate de prêmios ganhos até o momento pelos atuais membros do cartão e, portanto, o valor financeiro estimado dos pontos, com base nas tendências históricas de resgate, comportamento de resgate do participante atual, entre outros. A estimativa do valor financeiro é registrada na demonstração do resultado quando a obrigação de desempenho é cumprida, ou seja, quando os pontos de recompensa são resgatados.

## 26. OUTROS PASSIVOS

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
PIX - transferências de clientes (i)	–	305.508
Fornecedores diversos	116.216	122.767
Pagamentos de transações - outros	156.115	80.798
Provisão para perdas com cartão de Crédito (nota 13)	30.408	17.566
Intermediação de Valores Mobiliários	4.902	28.340
Seguros	6.381	5.182
Outros (ii)	50.780	75.839
<b>Total</b>	<b>364.802</b>	<b>636.000</b>

(i) PIX - transferências de clientes correspondem a transações de PIX não liquidadas ocorridas em dias não úteis.

(ii) Em 30 de setembro de 2023, inclui principalmente compromissos relacionados ao Nucoin (veja nota 1b).

## 27. PARTES RELACIONADAS

No curso normal dos negócios, o Grupo pode ter emitido cartões de crédito ou empréstimos para diretores executivos, conselheiros, pessoal-chave e familiares próximos. Estas transações, bem como os depósitos e outros produtos, como investimentos, ocorrem em condições similares às vigentes na época para transações comparáveis com pessoas não relacionadas e não envolvem mais do que o risco normal de recebimento.

Conforme descrito na nota 3, “Base de consolidação”, todas as empresas do Grupo são consolidadas nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas. Portanto, os saldos e transações com partes relacionadas e quaisquer receitas e despesas não realizadas oriundas de transações entre companhias do Grupo são eliminadas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Em 2023, as diferenças cambiais decorrentes de empréstimos entre as entidades do grupo com diferentes moedas funcionais são apresentadas como “Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros” na demonstração do resultado.

### a) Transações com outras partes relacionadas

	30/09/2023	31/12/2022
	Ativos (Passivos)	
	US\$	US\$
Outros	–	316

  

	30/09/2023	31/12/2022
	Receitas (Despesas)	
	US\$	US\$
Outros	–	(1.112)

Em 30 de setembro de 2023, o Grupo não possuía nenhuma transação com outras partes relacionadas. Em 30 de junho de 2021, o Grupo firmou contrato de prestação de serviços e direito de uso de nome com a Rodamoinho Produtora de Eventos Ltda. de propriedade de um ex-membro do Conselho de Administração da Companhia (“Conselho”) que não é membro do Conselho desde setembro de 2022, quando a Companhia deixou de reconhecer a Rodamoinho como parte relacionada. Além disso, o Grupo não efetuou pagamentos para o Reprograma, projeto filantrópico administrado por um familiar do acionista controlador da Companhia no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

## 28. MENSURAÇÃO PELO VALOR JUSTO

As principais técnicas de avaliação utilizadas em modelos internos para mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são definidas a seguir. As principais informações para estes modelos são derivadas de dados de mercado observáveis. O Grupo não fez mudanças significativas nas técnicas de avaliação e modelos internos que utilizou nesses períodos.

#### a) Valor justo de instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado

As tabelas a seguir demonstram o valor justo dos instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. O Grupo não divulgou os valores justos dos instrumentos financeiros como depósitos compulsórios e outros em bancos centrais, outros ativos financeiros, depósitos em dinheiro eletrônico e RDB, porque seus valores contábeis são razoavelmente próximos do valor justo.

	30/09/2023			31/12/2022		
	Valor contábil	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3	Valor contábil	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Ativo</b>						
Títulos e valores mobiliários	49.673	49.661	–	–		
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	5.849.454			2.778.019		
Outros recebíveis	10.495.501	–	10.948.908	8.233.123	–	8.204.077
Recebíveis de cartão de crédito (i)	2.689.408	–	2.685.001	1.676.276	–	1.920.518
Empréstimos a clientes (i)	1.600.735	–	1.603.153	521.670	–	522.359
Outros ativos financeiros	172.026			478.283		
<b>Total</b>	<b>20.856.797</b>	<b>49.661</b>	<b>15.237.062</b>	<b>13.687.371</b>	<b>–</b>	<b>10.646.954</b>
<b>Passivo</b>						
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.350.035			1.534.582		
Recibos de depósitos bancários (RDB)	17.602.515			14.273.959		
Certificados de depósitos bancários (CDB)	164.666	164.666	–	–		
Valores a pagar à rede	7.834.854	7.406.251	–	7.054.783	6.399.704	–
Empréstimos e financiamentos	1.085.870	1.086.557	–	585.568		
<b>Total</b>	<b>28.037.940</b>	<b>8.657.474</b>	<b>–</b>	<b>23.448.892</b>	<b>6.399.704</b>	<b>–</b>

(i) Exclui o ajuste a valor justo do *hedge* de portfólio.

O valor contábil dos recebíveis de cartão de crédito e empréstimos a clientes inclui os valores objeto de *hedge* de portfólio, descritos na nota explicativa 19. Os componentes de risco de crédito de ambos os recebíveis não fazem parte da estratégia de *hedge*.

Empréstimos e financiamentos incluem o valor justo calculado pelo método do fluxo de caixa descontado, e também os casos em que o valor justo é o mesmo do valor contábil (casos com cláusulas de pré-pagamento a custo amortizado). Assume-se que o valor justo dos depósitos exigíveis com taxa flutuante seja igual aos valores contábeis.

A técnica de valorização para categorias específicas de instrumentos financeiros é descrita abaixo.

#### i) Modelos e dados de valor justo

- ⇒ **Cartão de crédito:** O valor justo dos saldos de cartão de crédito a receber e a pagar para a rede são calculados usando o método de fluxo de caixa descontado. Os valores justos são determinados descontando os fluxos de caixa contratuais pela curva de taxas de juros. Para valores a pagar, os fluxos de caixa também são descontados pelo próprio *spread* de crédito do Grupo.
- ⇒ **Empréstimos a clientes:** O valor justo é estimado com base em grupos de clientes com perfis de risco similares, utilizando modelos de avaliação. O valor justo de um empréstimo é determinado descontando os fluxos de caixa contratuais pela curva de taxas de juros e um *spread* de crédito.
- ⇒ **Outros recebíveis:** O valor justo é calculado pelo fluxo de caixa futuro descontado por uma taxa de juros livre de risco e um *spread* de crédito.



## b) Valores justos de instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

A tabela a seguir apresenta um resumo dos valores justos, em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022, dos ativos e passivos financeiros indicados abaixo, classificados com base nos diversos métodos de mensuração utilizados pelo Grupo para determinar o seu valor justo.

	30/09/2023				31/12/2022			
	Valor justo - Nível 1	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3	Total	Valor justo - Nível 1	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Ativo</b>								
<b>Títulos públicos</b>								
Brasil	7.026.157	–	–	7.026.157	8.222.278	–	–	8.222.278
Estados Unidos	133.790	–	–	133.790	171.184	–	–	171.184
México	1.356	–	–	1.356	1.382	–	–	1.382
<b>Títulos privados e outros instrumentos</b>								
Certificado de depósitos bancários (CDB)	–	1.319	–	1.319	–	3.712	–	3.712
Fundos de investimento	–	72.824	–	72.824	–	302.779	–	302.779
Depósitos a prazo	–	302.160	–	302.160	–	446.436	–	446.436
Letras de crédito (LC)	–	6	–	6	–	138	–	138
Certificado de recebíveis imobiliários/agronegócio (CRIs/CRAAs)	17	18.946	–	18.963	2	32.173	–	32.175
Letra de crédito imobiliário e do agronegócio (LCIs/LCAs)	–	138	–	138	–	1.197	–	1.197
Títulos corporativos e debêntures	955.524	174.841	–	1.130.365	676.953	158.675	–	835.628
Investimentos em ações	–	–	22.010	22.010	–	–	22.082	22.082
Instrumentos financeiros derivativos	228	9.125	6.188	15.541	2.154	11.423	27.908	41.485
Garantias para operações de cartão de crédito	–	316	–	316	–	305	–	305
<b>Passivo</b>								
Instrumentos financeiros derivativos	2.713	50.062	–	52.775	384	9.041	–	9.425
Instrumentos elegíveis a capital	–	3.716	–	3.716	–	11.507	–	11.507
Compromissos de recompra	–	158.267	–	158.267	–	197.242	–	197.242

## i) Modelos e dados de valor justo

- ⇒ **Títulos e valores mobiliários:** Os títulos e valores mobiliários com alta liquidez e preços cotados em um mercado ativo são classificados como nível 1. Todos os títulos públicos e alguns títulos privados estão incluídos no nível 1 por serem negociados em um mercado ativo. Para títulos brasileiros, os valores justos são os preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Anbima”). Para títulos dos Estados Unidos e México, os valores justos são os preços publicados pela Bloomberg. Outros títulos privados e quotas de fundos de investimento, cuja valorização é baseada em dados observáveis, como taxas de juros e curvas de rendimento, suportados pelo mercado, são classificados no nível 2.
- ⇒ **Derivativos:** Os derivativos negociados em bolsa de valores são classificados no nível 1 da hierarquia. Os derivativos negociados na bolsa de valores brasileira são avaliados ao valor justo com base nas cotações da B3. Os *swaps* de taxa de juros de balcão são avaliados descontando os fluxos de caixa futuros esperados para os valores presentes usando curvas de taxas de juros baseadas em futuros de taxas de juros e são classificados como nível 2. A característica de conversão do derivativo embutido da ação preferencial sênior foi calculada com base nas metodologias para o preço das ações descritas na nota 10.
- ⇒ **Investimentos em ações:** Para o valor justo dos investimentos em ações, o Grupo utilizou condições contratuais como *inputs* que não são diretamente observáveis, e portanto estão classificados no nível 3.
- ⇒ **Instrumentos elegíveis à capital:** Caso o instrumento tenha um mercado ativo, os preços cotados nesse mercado são utilizados. Caso contrário, técnicas de avaliação são utilizadas, como fluxos de caixa descontados, em que os fluxos de caixa são descontados por uma taxa livre de risco e um *spread* de crédito. Os instrumentos elegíveis à capital foram designados ao valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial (*fair value option*).
- ⇒ **Compromissos de recompra:** O valor justo é o próprio valor da transação dado que o compromisso de recompra é um acordo de curto prazo de um dia, com garantia.

## c) Transferências entre os níveis da hierarquia de valor justo

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve transferências de instrumentos financeiros entre os níveis 1 e 2 ou entre os níveis 2 e 3.

## 29. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO

Os tributos correntes e diferidos são contabilizados para todas as transações que foram reconhecidas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas usando as disposições da legislação fiscal em vigor. A despesa ou crédito tributário sobre o lucro corrente representa os impostos estimados a serem pagos ou reembolsados, respectivamente, para o período corrente. Ativos e passivos fiscais diferidos são determinados com base nas diferenças entre as informações financeiras e as bases fiscais de ativos e passivos. São mensurados usando as alíquotas de impostos e leis que estarão em vigor quando se espera que as diferenças tributárias temporárias sejam revertidas.

### a) Reconciliação dos tributos sobre o lucro

O imposto sobre o lucro antes dos impostos do Grupo difere do valor teórico que resultaria usando a taxa média ponderada de imposto aplicável aos lucros das entidades consolidadas. Dessa forma, a seguir é apresentada uma reconciliação da despesa de imposto de renda com o lucro (prejuízo) do período, calculada pela aplicação da alíquota de imposto de renda brasileira combinada de 40% para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 41% a partir de 1º de agosto até 31 de dezembro de 2022:

	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$	US\$	US\$
<b>Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>411.545</b>	<b>5.107</b>	<b>979.151</b>	<b>(87.156)</b>
Alíquota de imposto (i)	40%	41%	40%	41%
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>(164.618)</b>	<b>(2.094)</b>	<b>(391.660)</b>	<b>35.734</b>
<b>Adições/exclusões permanentes</b>				
Pagamentos baseados em ações	(4.764)	(4.394)	(4.969)	(5.379)
Prejuízos operacionais e outros	(2.650)	(1.511)	(6.840)	(6.489)
Varição cambial sobre investimentos no exterior	426	–	509	–
Mudança de alíquota do tributo	–	184	–	184
Efeito de diferentes alíquotas de impostos - subsidiárias e controladora	25.033	1.351	47.146	(11.441)
Juros sobre capital	23.965	–	23.965	–
Outras despesas não dedutíveis (ii)	14.099	9.190	22.351	7.526
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>(108.509)</b>	<b>2.726</b>	<b>(309.498)</b>	<b>20.135</b>
Despesa de tributo corrente	(307.248)	(106.819)	(776.183)	(302.120)
Benefício fiscal diferido	198.739	109.545	466.685	322.255
<b>Tributos na demonstração do resultado</b>	<b>(108.509)</b>	<b>2.726</b>	<b>(309.498)</b>	<b>20.135</b>
Tributo diferido reconhecido em ORA	(6.481)	295	(1.892)	516

(i) A alíquota de imposto utilizada foi a aplicável às subsidiárias financeiras brasileiras, que representam a parcela mais significativa das operações do Grupo. A alíquota de imposto utilizada não é substancialmente diferente da alíquota média considerando todas as jurisdições nas quais Grupo possui operações. O efeito das demais alíquotas de imposto está demonstrado na tabela acima como “efeito de diferentes alíquotas de impostos - subsidiárias e controladora”.

(ii) Inclui substancialmente o valor relativo a deduções e incentivos.

#### b) Tributos diferidos

As tabelas a seguir apresentam os componentes significativos dos ativos e passivos fiscais diferidos do Grupo em 30 de setembro de 2023 e 2022, e a evolução para os períodos findos nestas datas. Os registros contábeis do ativo fiscal diferido sobre prejuízos fiscais e/ou base negativa de contribuição social, bem como os decorrentes de diferenças temporárias, estão baseados em estudos técnicos de viabilidade que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, considerando o histórico de rentabilidade de cada controlada individualmente. A utilização do ativo fiscal diferido referente ao prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável ao ano para as entidades brasileiras e não há tempo limite para sua utilização.

	Refletido nas demonstrações de resultado					30/09/2023
	31/12/2022	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	Efeitos no ORA	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Provisão para perdas de crédito	583.791	776.753	(288.182)	35.451	–	1.107.813
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	6.299	–	(6.642)	343	–	–
Outras diferenças temporárias (i)	123.103	78.460	(41.519)	4.440	–	164.484
<b>Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias</b>	<b>713.193</b>	<b>855.213</b>	<b>(336.343)</b>	<b>40.234</b>	<b>–</b>	<b>1.272.297</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	97.857	58.856	(79.829)	3.094	–	79.978
<b>Ativos por tributos diferidos</b>	<b>811.050</b>	<b>914.069</b>	<b>(416.172)</b>	<b>43.328</b>	<b>–</b>	<b>1.352.275</b>
Mercado de liquidação de futuros	(13.739)	(3.065)	5.281	(284)	–	(11.807)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(3.291)	(2.773)	(256)	(191)	(3.052)	(9.563)
Outros	(24.088)	(57.190)	26.105	1.323	–	(53.850)
<b>Subtotal passivo fiscal diferido</b>	<b>(41.118)</b>	<b>(63.028)</b>	<b>31.130</b>	<b>848</b>	<b>(3.052)</b>	<b>(75.220)</b>
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	(1.758)	81.722	(81.036)	(1.847)	1.160	(2.919)
<b>Imposto diferido reconhecido durante o período</b>		<b>932.763</b>	<b>(466.078)</b>		<b>(1.892)</b>	

(i) Outras diferenças temporárias é composto principalmente por outras provisões e provisões de fornecedores.

	Refletido nas demonstrações de resultado						30/09/2022 US\$
	31/12/2021	Outros	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	Efeitos no ORA	
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Provisão para perdas de crédito	204.459	–	447.305	(169.777)	(6.697)	–	475.290
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	5.965	–	–	–	177	–	6.142
Outras diferenças temporárias	72.343	12.244	55.222	(28.677)	(1.775)	–	109.357
<b>Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias</b>	<b>282.767</b>	<b>12.244</b>	<b>502.527</b>	<b>(198.454)</b>	<b>(8.295)</b>	–	<b>590.789</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	77.985	–	33.086	(945)	(209)	–	109.917
<b>Ativos por tributos diferidos</b>	<b>360.752</b>	<b>12.244</b>	<b>535.613</b>	<b>(199.399)</b>	<b>(8.504)</b>	–	<b>700.706</b>
Mercado de liquidação de futuros	(18.850)	–	(11.592)	12.634	(457)	–	(18.265)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(2.144)	–	(2.709)	163	153	(2.985)	(7.522)
Outros	(8.340)	–	(8.932)	22	695	–	(16.555)
<b>Subtotal passivo fiscal diferido</b>	<b>(29.334)</b>	–	<b>(23.233)</b>	<b>12.819</b>	<b>391</b>	<b>(2.985)</b>	<b>(42.342)</b>
Mudanças no valor justo - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	1.057	–	–	(3.545)	44	3.501	(2.444)
<b>Imposto diferido reconhecido durante o exercício</b>			<b>512.380</b>	<b>(190.125)</b>		<b>516</b>	

(i) Outras diferenças temporárias é composto principalmente por outras provisões e provisões de fornecedores.

### 30. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A tabela a seguir apresenta as mudanças na quantidade de ações emitidas e totalmente pagas e ações autorizadas, por classe, em 30 setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Ações autorizadas e totalmente emitidas	Nota	Ações ordinárias Classe A	Ações ordinárias Classe B	Ações preferenciais seniores (*)
<b>Total de ações em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>3.459.743.431</b>	<b>1.150.245.114</b>	<b>4.609.988.545</b>
Conversão de ações classe B para classe A		58.312.073	(58.312.073)	–
SOPs exercidos e RSUs adquiridos ( <i>vested</i> )	10	64.418.580	–	64.418.580
Ações retidas para imposto de empregados	10	(8.536.770)	–	(8.536.770)
Emissão de ações de classe A - Aquisição da “Cognitec” e “Juntos”		1.362.201	–	1.362.201
Emissão de ações - IPO lote suplementar		27.555.298	–	27.555.298
<b>Total em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>3.602.854.813</b>	<b>1.091.933.041</b>	<b>4.694.787.854</b>
Conversão de ações classe B para classe A		8.620.899	(8.620.899)	–
SOPs exercidos e RSUs adquiridos ( <i>vested</i> )	10	56.303.020	–	56.303.020
Ações retidas para imposto de empregados	10	(6.675.149)	–	(6.675.149)
Ações recompradas		(290.676)	–	(290.676)
Emissão de ações para prestação de serviços		4.355.374	–	4.355.374
Emissão de ações de classe A - Aquisição Olivia		5.784.343	–	5.784.343
Emissão de ações de classe A - Aquisição Cognitec		644.934	–	644.934
<b>Total em 30 de setembro de 2023</b>		<b>3.671.597.558</b>	<b>1.083.312.142</b>	<b>4.754.909.700</b>
Ações autorizadas e não emitidas		Ações ordinárias classe A	Ações ordinárias classe B	Total
Combinação de negócios - ações contingentes		–	–	4.133.829
Reserva para pagamentos baseados em ações		–	–	341.206.668
Ações autorizadas que podem ser emitidas classe A ou classe B		–	–	43.503.191.013
<b>Total de ações autorizadas e não emitidas em 30 de setembro de 2023</b>		–	–	<b>43.848.531.510</b>
<b>Ações autorizadas emitidas</b>		<b>3.671.597.558</b>	<b>1.083.312.142</b>	<b>4.754.909.700</b>
<b>Total em 30 setembro de 2023</b>		–	–	<b>48.603.441.210</b>

#### a) Eventos societários

Em janeiro de 2022, a Nu Holdings emitiu 27.555.298 ações ordinárias classe A adicionais devido à opção de lote excedente (“*Green Shoe*”) exercida pelos subscritores.

Em Maio de 2023, a Companhia concluiu a emissão privada de um total de 4.355.374 ações classe A como contraprestação paga pela aquisição de serviços.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia tinha ações ordinárias autorizadas e não emitidas relacionadas a compromissos de aquisições de entidades, a emissão de planos de pagamento baseado em ações (nota 10) e autorizadas para emissão futuras sem natureza determinada e que poderiam ser de ações ordinárias de classe A ou B.

#### b) Capital social e reserva de prêmio na subscrição de ações

Todas as classes de ações da Companhia tinham valor nominal de US\$0,0000067 em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, e o valor total do capital social é de US\$84 (US\$83 em 31 de dezembro de 2022).

A reserva de prêmio na subscrição de ações refere-se aos valores aportados pelos acionistas acima do valor nominal na emissão das ações.

O total de opções de ações exercidas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi de US\$8.041.

### c) Emissão de ações

A tabela a seguir apresenta o valor total em US\$ de ações emitidas, aumento de capital e reserva de prêmio em transações que não sejam combinação de negócios, exercício de SOPs e aquisição de direitos de RSUs nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022:

Evento	Capital e reserva de prêmio na subscrição de ações	
	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Emissão de ações - IPO Lote suplementar	–	247.998

Em janeiro de 2022, a Nu Holdings emitiu 27.555.298 ações ordinárias classe A e levantou recursos de US\$247.998 como resultado do exercício da opção do lote suplementar (“Green Shoe”) relacionada com o IPO em dezembro de 2021.

### d) Lucros (prejuízos) acumulados

Os lucros (prejuízos) acumulados incluem os lucros (prejuízos) acumulados do Grupo e a reserva para pagamento baseado em ações, conforme demonstrado abaixo.

Conforme descrito na nota 10, o pagamento baseado em ações do Grupo inclui incentivos na forma de SOPs, RSUs e Prêmios. Além disso, a Companhia pode usar a reserva para absorver prejuízos acumulados.

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
	(Prejuízos) acumulados	(31.409)
Reserva para pagamento baseado em ações	919.222	765.639
<b>Total de lucros (prejuízos) acumulados</b>	<b>887.813</b>	<b>64.577</b>

### e) Ações recompradas e retidas

As ações podem ser recompradas de ex-empregados quando eles deixarem o Grupo, como resultado de termos contratuais de pagamentos diferidos em combinação de negócios, ou retidas em função dos planos de RSUs para liquidar a obrigação fiscal do empregado. Estas ações recompradas ou retidas são canceladas e não podem ser reemitidas ou subscritas. Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as seguintes ações foram retidas e recompradas:

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
	Número de ações recompradas	290.676
Valor total das ações recompradas (US\$)	–	–
Número de ações retidas - RSU	6.675.149	8.536.770
Valor total das ações retidas (US\$) - RSU	36.920	51.212

### f) Outros resultados abrangentes acumulados

Outros resultados abrangentes incluem os valores, líquidos do efeito tributário relacionado, de ajustes de ativos e passivos reconhecidos no patrimônio líquido por meio das demonstrações intermediárias condensadas consolidadas de resultados abrangentes.

Outros resultados abrangentes que podem ser reclassificados para o resultado posteriormente estão relacionados com *hedges* de fluxo de caixa que se qualificam como *hedges* efetivos e conversão de moeda estrangeira que representa os ganhos e perdas acumulados na reconversão do investimento do Grupo em operações estrangeiras. Esses valores permanecerão nesta rubrica até que sejam reconhecidos na demonstração consolidada do resultado nos períodos em que os itens objeto de *hedge* a afetam, por exemplo, no caso do *hedge* de fluxo de caixa.

A reserva do risco de crédito da própria Companhia reflete os ganhos e perdas de crédito próprio acumulados sobre passivos financeiros designados ao valor justo. Os valores da reserva de risco de crédito da própria Companhia não são reclassificados para o resultado em períodos futuros.

Os saldos acumulados são os seguintes:

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
	Efeitos do <i>hedge</i> de fluxo de caixa, líquidos de impostos diferidos	12.476
Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras	30.536	(108.356)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros a VJORA, líquidos de impostos diferidos	(13.943)	(22.298)
Ajuste do risco de crédito da própria Companhia	538	489
<b>Total</b>	<b>29.607</b>	<b>(137.651)</b>

## 31. GERENCIAMENTO DE RISCOS FINANCEIROS, INSTRUMENTOS FINANCEIROS E OUTROS RISCOS

### a) Visão geral

O Grupo monitora os riscos que poderiam ter um impacto significativo sobre seus objetivos estratégicos, incluindo riscos regulatórios. Para gerenciar e mitigar esses riscos com eficiência, a estrutura de gerenciamento de riscos realiza a identificação e avaliação dos riscos que são fundamentais para buscar oportunidades potenciais e/ou que podem impedir a criação de valor ou comprometer o valor existente, com possibilidade de ter impactos sobre resultados financeiros, capital, liquidez, relacionamento com clientes e reputação.

Os riscos que são monitorados ativamente incluem risco de crédito, risco de liquidez, risco de mercado e risco da taxa de juros da carteira Bancária (IRRBB), risco operacional, Risco de Tecnologia da Informação/Cibernético, risco regulatório, risco de compliance, risco de AML (*Anti-money laundering*) e risco reputacional, risco de modelo, e também riscos do negócio de criptomoeda.

O Nu considera a Gestão de Riscos um importante pilar da gestão estratégica do Grupo. A estrutura de gerenciamento de riscos permeia toda a Companhia, com o objetivo de garantir que os riscos sejam devidamente identificados, mensurados, mitigados, monitorados e reportados, de modo a promover o desenvolvimento de suas atividades. A Gestão de Riscos está relacionada aos princípios, cultura, estruturas e processos que visam melhorar o processo de tomada de decisão e concretização dos objetivos estratégicos. É um processo contínuo que perpassa toda a estratégia do Nu, com o objetivo de apoiar a Administração na minimização de suas perdas, bem como na maximização de seus lucros e no suporte aos valores do Grupo.

A estrutura de gerenciamento de riscos do Grupo considera a dimensão e a complexidade dos seus negócios, o que permite o monitoramento e controle dos riscos a que está exposto. O processo de gestão de riscos está alinhado às diretrizes da administração, que, por meio de comitês e outras reuniões internas, definem os objetivos estratégicos, incluindo o apetite ao risco. Por outro lado, as unidades de controle de capital e gestão de capital fornecem suporte por meio de processos de monitoramento e análise de risco e capital.

Cada um dos riscos descritos abaixo possui metodologias, sistemas e processos próprios para sua identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação.

No caso de riscos financeiros, como crédito, liquidez, IRRBB e risco de mercado, a mensuração é feita com base em modelos quantitativos e, em alguns casos, cenários prospectivos em relação às principais variáveis envolvidas, respeitando os requisitos regulatórios aplicáveis e as melhores práticas de mercado. Os riscos não financeiros, como o risco operacional e os riscos tecnológicos/cibernéticos, são mensurados com base em critérios de impacto (risco inerente), considerando potenciais perdas financeiras, danos à reputação, percepção do cliente e obrigações legais/regulamentares, bem como avaliados em relação à eficácia da respectiva estrutura de controles internos.

Não houve mudanças significativas na estrutura de gerenciamento de riscos que foram relatadas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes em 31 de dezembro de 2022.

### ⇒ Risco de crédito

O saldo em aberto de ativos financeiros e outras exposições do Grupo ao risco de crédito são apresentados na tabela abaixo:

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
<b>Ativos financeiros</b>		
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>3.213.627</b>	<b>4.172.316</b>
Títulos e valores mobiliários	103.319	91.853
Instrumentos financeiros derivativos	15.541	41.485
Garantias para operações de cartão de crédito	316	305
<b>Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado</b>	<b>119.176</b>	<b>133.643</b>
Títulos e valores mobiliários	8.605.769	9.947.138
<b>Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>8.605.769</b>	<b>9.947.138</b>
Títulos e valores mobiliários	49.673	-
Recebíveis de cartão de crédito	10.495.524	8.233.072
Empréstimos a clientes	2.689.978	1.673.440
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	5.849.454	2.778.019
Outros recebíveis	1.600.735	521.670
Outros ativos financeiros	172.026	478.283
<b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>20.857.390</b>	<b>13.684.484</b>
<b>Outras exposições</b>		
Limites não utilizados (i)	15.301.806	12.971.982
<b>Créditos concedidos</b>	<b>15.301.806</b>	<b>12.971.982</b>

(i) Limites não utilizados não são registrados no balanço patrimonial e são considerados na mensuração da ECL por apresentar exposição ao risco de crédito

### ⇒ Risco de Liquidez

#### Principais fontes de financiamento - por vencimento

Fontes de financiamento	30/09/2023			
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%
	US\$	US\$	US\$	
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	17.462.605	139.910	17.602.515	93%
Empréstimos e financiamentos	86.039	999.831	1.085.870	6%
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	139.201	25.465	164.666	1%
Instrumentos elegíveis a capital	-	3.716	3.716	0%
<b>Total</b>	<b>17.687.845</b>	<b>1.168.922</b>	<b>18.856.767</b>	<b>100%</b>
Fontes de financiamento	31/12/2022			
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%
	US\$	US\$	US\$	
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	14.160.805	113.154	14.273.959	96%
Empréstimos e financiamentos	38.329	547.239	585.568	4%
Instrumentos elegíveis a capital	-	11.507	11.507	0%
<b>Total</b>	<b>14.199.134</b>	<b>671.900</b>	<b>14.871.034</b>	<b>100%</b>

### Vencimentos de passivos financeiros

As tabelas a seguir resumem os passivos financeiros do Grupo e seus vencimentos contratuais:

Passivos financeiros	30/09/2023					
	Valor contábil	Desembolso nominal bruto (1)	Até 1 mês	1-3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Instrumentos financeiros derivativos	52.775	52.775	2.713	46.084	3.978	–
Instrumentos elegíveis como capital	3.716	4.126	–	–	4.126	–
Compromissos de recompra	158.267	158.342	158.342	–	–	–
Depósitos em dinheiro eletrônico (*)	1.350.035	1.350.035	1.350.035	–	–	–
Recibos de Depósitos Bancários (RDB) (**)	17.602.515	17.665.289	16.662.652	266.955	576.488	159.195
Certificados de Depósitos Bancários (CDB)	164.666	179.292	–	4.776	142.818	31.698
Valores a pagar para a rede de cartão de crédito	7.733.983	7.739.027	4.211.207	1.884.627	1.641.389	1.804
Empréstimos e financiamentos	1.085.870	1.302.462	255	17.160	166.818	1.118.229
<b>Total</b>	<b>28.151.827</b>	<b>28.451.347</b>	<b>22.385.204</b>	<b>2.219.603</b>	<b>2.535.616</b>	<b>1.310.925</b>

(\*) De acordo com as exigências regulatórias e em garantia desses depósitos, o Grupo detém o valor total de US\$120.950 em títulos elegíveis compostos por títulos do governo brasileiro, conforme descrito na nota 12b, em conta própria no Banco Central do Brasil em 30 de setembro de 2023 (US\$2.252.464 em 31 de dezembro de 2022).

(\*\*) Considerando a primeira data em que o cliente pode resgatar o depósito.

(1) O desembolso nominal bruto foi projetado considerando a taxa de câmbio de Reais, Pesos Mexicanos e Pesos Colombianos para US\$ em 30 de setembro de 2023.

O limite não utilizado dos cartões de crédito é o limite pré-aprovado que ainda não foi utilizado pelo cliente e representa a exposição de crédito potencial máxima atual. Portanto, isso não representa a real necessidade de liquidez decorrente dos compromissos. Quando os clientes começarem a utilizar os limites não utilizados, a duração dos ativos gerados será inferior à dos passivos gerados.

#### ⇒ Risco de mercado

A tabela abaixo apresenta o VaR, que usa um nível de confiança de 99% e um período de espera de 10 dias, por uma abordagem de simulação histórica, com uma janela de 5 anos. Para o Brasil, é calculado apenas para a Carteira de Negociação, de acordo com a forma que as carteiras são gerenciadas.

VaR	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Nu Financeira (i)/Nu Pagamentos (Brasil)	1.190	478
Nu Holdings (ii)	10.840	10.321

(i) Inclui a Nu Financeira e suas subsidiárias Nu Invest e Nu DTVM.

(ii) Considera apenas os ativos financeiros detidos diretamente pela Companhia, uma vez que as outras subsidiárias não possuem exposições significativas a riscos de mercado.

#### ⇒ Risco de taxa de juros da carteira bancária (IRRBB)

A análise a seguir é a sensibilidade do Grupo do valor justo da marcação a mercado a um aumento de 1 ponto base (pb) (DV01) na curva livre de risco brasileira e curva de Cupom de IPCA, curva livre de risco dos EUA e curva livre de risco mexicana, assumindo um deslocamento paralelo e uma posição financeira constante:

DV01	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Curva isenta de risco brasileira (1)	(139)	(41)
Cupom IPCA	(3)	(5)
Curva isenta de risco norte-americana	(141)	(121)
Curva isenta de risco mexicana	6	1

(1) Inclui FIP, Nu Pagamentos, Nu Financeira e suas subsidiárias Nu Invest e Nu DTVM.

O risco de taxa de juros na Colômbia e em subsidiárias brasileiras além das mencionadas acima, não é significativo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. Para manter as sensibilidades de DV01 dentro dos limites definidos, futuros de taxas de juros, negociados na B3, e derivativos *swaps* são usados para fins de *hedge* do risco da taxa de juros.

#### ⇒ Risco cambial

As demonstrações financeiras podem apresentar volatilidade devido às operações do Grupo em moedas estrangeiras, como reais brasileiros e pesos mexicanos e colombianos. No nível da Nu Holdings, não há *hedge* de investimento líquido para os investimentos em outros países.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, nenhuma das entidades do Grupo possuía instrumentos financeiros significativos em moeda diferente das respectivas moedas funcionais.

## 32. GERENCIAMENTO DE CAPITAL

O objetivo do gerenciamento de capital é garantir a adequação do mesmo às operações do Nu através do controle e monitoramento da sua posição, avaliando a necessidade de capital de acordo com o risco assumido e objetivos estratégicos da organização, além de estabelecer um processo de planejamento de acordo com futuros requisitos de capital regulatório, com base nas projeções de crescimento do Grupo, exposição ao risco, movimentos de mercado e outras informações relevantes. Além disso, a estrutura de capital é responsável por identificar as fontes de capital, redigir e submeter à aprovação pelos Diretores Executivos do plano de capital e do plano de contingência de capital.

Em julho de 2023, entrou em vigor o novo marco regulatório do Banco Central do Brasil, que estabelece a classificação de conglomerados que inclui pelo menos uma instituição de serviços de pagamentos, e o Nu, liderado pela Nu Pagamentos, passa a ser classificado como um Conglomerado Prudencial do Tipo 3. Esta nova regulamentação substituiu as anteriores exigências de capital do conglomerado financeiro liderado pela Nu Financeira. Portanto, os requisitos de capital para estes dois conglomerados não são comparáveis devido a diferenças de escopo. Os números de setembro de 2023, refletindo as exigências do Conglomerado Prudencial, são apresentados no item (a).

## a) Composição do capital regulatório

### i) Conglomerado financeiro no Brasil

O capital regulatório do Conglomerado Prudencial, definido pelo Banco Central do Brasil, é composto por três componentes principais:

- ⇒ **Capital Principal de Nível I (CET1):** Consiste em capital integralizado, reservas e lucros acumulados, após contabilização das deduções e ajustes prudenciais.
- ⇒ **Capital Adicional de Nível I (AT1):** Isso inclui instrumentos sem prazo de vencimento específico e que podem absorver perdas, atendendo aos critérios de elegibilidade estabelecidos pelo Banco Central. A soma do CET1 e AT1 forma o capital total de Nível 1.
- ⇒ **Capital de Nível II:** Envolvem os instrumentos de dívida subordinada com datas de vencimento definidas que atendem aos requisitos de elegibilidade.

A fase de implementação, que abrange os requisitos mínimos de capital e ajustes prudenciais, de acordo com a regulamentação atual, é ilustrada na tabela a seguir:

Regra transacional	De Julho	Ano completo	
	2023	2024	2025
Margem de ajustes prudenciais	30,0%	60,0%	100,0%
CET1 <i>buffer</i> (conservação)	0,0%	1,25%	2,5%
Índice mínimo de CTE1 (Incluído Buffers)	4,5%	5,75%	7,0%
Capital de nível I - mínimo requerido	5,5%	7,25%	8,5%
Índice mínimo de adequação de capital	<b>6,75%</b>	<b>8,75%</b>	<b>10,50%</b>

A tabela a seguir mostra o cálculo dos índices de capital para CET1, Capital de Nível I e Índice de Adequação de Capital (RAC). E também destaca seus requisitos mínimos para o Conglomerado Prudencial de acordo com a regulamentação atual do Brasil.

	30/09/2023
<b>Nu Pagamentos</b>	
<b>Patrimônio de referência (PR)</b>	<b>2.127.044</b>
<b>Nível I</b>	<b>1.909.752</b>
Capital principal	1.765.035
Capital complementar	144.717
<b>Nível II</b>	<b>217.292</b>
<b>Ativos ponderados ao risco (RWA)</b>	<b>19.294.219</b>
Risco de crédito (RWA CPAD)	11.846.998
Risco de mercado (RWA MPAD)	122.941
Risco operacional (RWA OPAD)	6.141.315
Risco de serviços de pagamento (RWA SP)	1.182.965
<b>PR mínimo requerido</b>	<b>1.302.360</b>
<b>Margem PR</b>	<b>824.684</b>
<b>Índice CET1</b>	<b>9,1%</b>
<b>Índice de nível I</b>	<b>9,9%</b>
<b>Índice de adequação de capital</b>	<b>11,0%</b>

### iii) Nu México Financiera

A gestão de capital da Nu México Financiera visa determinar o capital necessário para seu crescimento e planejar fontes adicionais de capital, para manter permanentemente seu Capital Regulatório superior aos requisitos definidos pelo CNBV (Comissão Nacional de Bancos e Valores Mobiliários).

Em 30 de setembro de 2023, a posição de seu Capital Regulatório era equivalente a US\$417.908 (US\$470,092 em 31 de dezembro de 2022), resultando em um índice de capital de 37,1% (49% em 31 de dezembro de 2022), sendo 10,5% o mínimo requerido para a categoria 4 de SOFIPO.

## 33. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

Ao revisar o desempenho operacional do Grupo e alocação de recursos, o Tomador de Decisões Operacionais do Grupo ("CODM"), que é o Diretor Executivo do Grupo ("CEO"), revisa a demonstração consolidada de resultados e resultados abrangentes.

O CODM considera todo o Grupo como um segmento operacional reportável único, monitorando as operações, tomando decisões sobre a alocação de recursos e avaliando o desempenho. O CODM analisa os dados financeiros relevantes em uma base combinada para todas as subsidiárias.

A receita, resultados e ativos do Grupo para este segmento reportável único podem ser determinados por referência à demonstração consolidada de resultado e outros resultados abrangentes, bem como o balanço patrimonial consolidado.

### a) Informações sobre produtos e serviços

As informações sobre produtos e serviços estão divulgadas na nota 6.

## b) Informações sobre áreas geográficas

A tabela abaixo demonstra a receita e ativos não-circulantes por área geográfica:

	Receitas (a)				Ativos não-circulantes (b)	
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em		30/09/2023	31/12/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022		
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Brasil	1.535.999	818.275	3.932.228	2.192.517	630.512	551.668
México	90.927	57.863	260.663	127.851	47.821	17.610
Colômbia	21.638	5.784	51.646	10.857	12.339	5.124
Cayman	–	–	–	–	40.021	43.994
Alemanha	–	–	–	–	52	88
Argentina	–	–	–	–	–	46
Estados Unidos	121	509	932	1.304	6.638	7.495
<b>Total</b>	<b>1.648.685</b>	<b>882.431</b>	<b>4.245.469</b>	<b>2.332.529</b>	<b>737.383</b>	<b>626.025</b>

(a) Inclui receita de juros (cartões de crédito, empréstimos a clientes e outros recebíveis), tarifas de intercâmbio, tarifas de recarga, receita com *Rewards*, tarifas de atraso e outras receitas de tarifa e comissão.

(b) Ativos não-circulantes são compostos por ativos de direito de uso, imobilizado, ativo intangível e ágio.

O Grupo não possuía nenhum cliente individual que representasse 10% ou mais das receitas do Grupo nos períodos de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

## 34. TRANSAÇÕES NÃO-CAIXA

	30/09/2023	30/09/2022
	US\$	US\$
Aquisição da Olivia - contraprestação em ações	–	36.671
Ações emitidas para provedores de serviço (nota 30a)	21.533	–

## 35. OUTRAS TRANSAÇÕES

### Contabilização para criptoativos - Boletim Contábil No. 121 (“SAB 121”)

Em março de 2022, a *Securities and Exchange Commission* (“SEC”) emitiu o *Staff Accounting Bulletin* (SAB) 121, que trata dos direitos e obrigações das partes em um acordo de salvaguarda de criptoativos. O SAB 121 explica que um emissor que tem obrigações de salvaguardar os ativos digitais mantidos pelos usuários de sua plataforma deve reconhecer esses ativos digitais e a responsabilidade de devolver esses ativos aos clientes, ambos mensurados ao valor justo.

Em junho de 2022, o Grupo lançou uma plataforma, por meio de sua subsidiária Nu Crypto Ltda. (“Nu Crypto”), que permite aos clientes negociar criptoativos, em parceria com corretoras especializadas. A atividade de custódia é realizada pelas corretoras, responsáveis pela manutenção da chave criptográfica (“*token*”) e os acordos contratuais da Companhia estabelecem que seus clientes possuem legalmente a propriedade da criptomoeda; possuem o direito de vender ou transferir os criptoativos; e também possuem os benefícios dos ganhos e assumem os riscos associados à propriedade, inclusive o resultado de quaisquer flutuações no preço das criptomoedas. O Grupo mantém registros internos dos ativos criptográficos mantidos para os clientes.

O Grupo concluiu que essas atividades podem criar obrigações de salvaguarda de criptoativos (conforme definido no SAB 121) para seus clientes, como resultado de certos riscos tecnológicos, legais e regulatórios e, portanto, deve registrar um passivo de salvaguarda e um ativo correspondente pelo valor justo dos criptoativos mantidos pelo cliente na plataforma do Grupo.

A tabela a seguir resume os saldos relativos aos criptoativos mantidos para clientes. Para efeito destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, o ativo e o passivo não foram reconhecidos:

	30/09/2023	31/12/2022
	US\$	US\$
Valor justo de criptoativos mantidos para clientes	32.029	18.313
Valor justo de Nucoin mantidos para clientes (nota 1b)	49.642	–

## 36. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 22 de setembro de 2023 a Companhia apresentou pedido à CVM para cancelamento do registro do Programa de BDRs Nível III (vide nota explicativa 1a) e, conseqüentemente, cancelamento do registro da Companhia como emissor estrangeiro perante a CVM. Em 31 de outubro de 2023, o cancelamento foi homologado pela CVM.



nu