



Nu Holdings Ltd. divulga resultados financeiros do segundo trimestre de 2023

São Paulo, Brasil, 15 de agosto de 2023 – Nu Holdings Ltd. (NYSE: NU) (“Nu” ou a “Companhia”), uma das maiores plataformas de serviços financeiros digitais do mundo, divulgou hoje seus resultados financeiros do segundo trimestre de 2023 (2T2023). Os resultados financeiros são expressos em dólares norte-americanos e apresentados de acordo com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (International Financial Reporting Standards – IFRS). A divulgação completa dos resultados financeiros foi disponibilizada no site de Relações com Investidores da Companhia em www.investidores.nu, bem como os detalhes da Teleconferência de Resultados que o Nu realizará hoje às 19h, horário de Brasília (18h, horário da costa leste dos EUA).

“Neste trimestre, o Nu continuou a ampliar sua base de clientes, engajamento e monetização, atingindo ARPAC (sigla em inglês para receita média mensal por cliente ativo) acima de US\$ 9 pela primeira vez, mantendo o custo de atendimento estável, abaixo do nível de um dólar. Essa combinação levou a um crescimento de cinco vezes da receita em dois anos, chegando ao recorde de US\$ 1,9 bilhão, e um lucro líquido de US\$ 225 milhões, mais de 50% acima do último trimestre, o que reforça a forte alavancagem operacional e o poder de geração de receitas do Nu. Continuamos a demonstrar indicadores importantes para eficiência operacional e solidez. No Brasil, seguimos com nossa trajetória de crescimento, com um a cada dois adultos como cliente do Nu, e nos tornamos a quarta maior instituição financeira no país em número de clientes”, afirma David Vélez, fundador e CEO do Nubank.

Resumo dos resultados financeiros do segundo trimestre de 2023

Abaixo estão os destaques do desempenho no segundo trimestre de 2023 da Nu Holdings Ltd.:

Destaques operacionais:

- **Aumento de clientes:** O Nu adicionou 4,6 milhões de clientes no segundo trimestre de 2023 e 18,4 milhões em um ano, atingindo em 30 de junho de 2023 um total global de 83,7 milhões de clientes. Isso representa um crescimento de 28% em relação ao mesmo período do ano anterior, o que reforça a posição do Nu como uma das maiores plataformas de serviços financeiros digitais e de mais rápido crescimento em todo o mundo, e a quinta maior instituição financeira da América Latina em número de clientes. No Brasil, a base de clientes do Nu atingiu 79,4 milhões em 30 de junho de 2023, o que representa 49% da população adulta do país, tornando-se a quarta maior instituição financeira em número de clientes, segundo dados do Banco Central do Brasil. [Em julho de 2023](#), após o fechamento do segundo trimestre de 2023, o Nu ultrapassou a marca de 85 milhões de clientes globalmente e 80 milhões no Brasil.
- **Taxas de engajamento e atividade:** A receita média mensal por cliente ativo (ARPAC, na sigla em inglês) atingiu US\$ 9,3, superando pela primeira vez a marca de US\$ 9 e crescendo 18% em

relação ao ano anterior em base neutra de câmbio (FXN, na sigla em inglês)¹ - com grupos mais maduros, com receita mensal acima de US\$ 24. O engajamento e a principalidade também continuaram a aumentar, com o Nu se tornando o principal relacionamento bancário para mais de 58% dos clientes ativos mensais que estão com o Nu há mais de um ano, e a taxa de atividade² atingindo 82,2%, ante 80,2% há um ano. O efeito composto resultante da expansão da base de clientes e maior engajamento, juntamente com o avanço nas capacidades de cross-selling e upselling, permitiu à empresa alcançar mais um trimestre de forte crescimento de receita, o que reforça sua capacidade de monetizar efetivamente sua base de clientes em expansão.

- **Plataforma operacional de baixo custo:** Embora a ARPAC tenha continuado a crescer a cada trimestre, o Custo Médio Mensal de Atendimento por Cliente Ativo permaneceu praticamente inalterado e abaixo do nível de um dólar, em US\$ 0,8. O índice de eficiência da Companhia, que reflete a alavancagem operacional do Nu, atingiu 35,4%, reforçando a posição do Nu como uma das empresas mais eficientes da América Latina.
- **Qualidade dos Ativos:** O índice de NPL 15-90 (índice de inadimplência entre 15 e 90 dias) do Nu atingiu 4,3%, diminuindo 10 pontos-base em relação ao 1T'23, em linha com as expectativas e parcialmente relacionado a um melhor desempenho da carteira de empréstimos pessoais. O índice NPL 90+ aumentou para 5,9%, refletindo o comportamento esperado de migração da carteira de NPL 15-90 de períodos anteriores. Assim como em outros trimestres, o Nu continuou a superar o desempenho da indústria em uma base comparável, em diferentes faixas de renda, e com uma vantagem comparativa ainda mais pronunciada para as faixas de renda mais baixas.

Destaques financeiros:

- **Lucro líquido e ajustado:** No nível da holding, o Nu continuou a aumentar a lucratividade e registrou um lucro líquido de US\$ 224,9 milhões, em comparação com um prejuízo de US\$ 29,9 milhões no segundo trimestre de 2022. O Lucro Líquido Ajustado³ atingiu US\$ 262,7 milhões, com um ROE ajustado de 19%, em comparação com um Lucro Líquido Ajustado de US\$ 17,0 milhões no segundo trimestre de 2022.
- **Receita:** O Nu registrou US\$ 1,9 bilhão em receitas, um novo recorde histórico, o que representa um aumento de 60% em relação ao segundo trimestre de 2022, em base neutra de câmbio, e um crescimento de cinco vezes em dois anos em base neutra de câmbio. Isso ocorre como resultado de um efeito composto do crescimento no número de clientes e níveis mais altos de monetização de clientes no Brasil.
- **Lucro Bruto:** O lucro bruto para o segundo trimestre de 2023 do Nu aumentou para US\$ 782 milhões, com um crescimento de 113% em um ano em base neutra de câmbio. A margem de lucro bruto aumentou para 42% ante 31% no segundo trimestre de 2022.
- **Capital:** O Nu fortaleceu sua posição como um dos players mais bem-capitalizados da região com um Índice de Basileia no Brasil de 20,2%, quase o dobro do mínimo exigido de 10,5%. Além disso, a Nu Holdings tem US\$ 2,4 bilhões em excedente de caixa.
- **Liquidez:** Em 30 de junho de 2023, o Nu tinha um portfólio que rendia juros (IEP, na sigla em inglês) de US\$ 6,3 bilhões, enquanto os depósitos totais eram três vezes esse valor: US\$ 18,0 bilhões. O Nu continua otimizando o uso de depósitos trimestre após trimestre, conforme refletido em sua taxa de empréstimos-para-depósitos, de 35%.

Destaques de negócios:

- **Desempenho e crescimento no Brasil:** A trajetória de crescimento do Nu continua, com 1,5 milhão de novos clientes por mês. O Nu já é um dos melhores da categoria em termos de índice de eficiência no país, ao tempo em que as receitas continuam crescendo e os custos permanecem sob controle, demonstrando grande alavancagem operacional e possivelmente se posicionando como a instituição de menor custo de produção no Brasil. Lançamentos recentes em Empréstimos Garantidos, como Empréstimos Consignados para Servidores Públicos Federais ou empréstimos com FGTS como garantia, que a Companhia começou a testar há algumas semanas, permitirão que o Nu se torne o principal relacionamento bancário de uma base ainda maior de clientes, estimulando ainda mais o engajamento e a monetização.
- **Expansão Internacional:** No México, a base de clientes do Nu cresceu 33% YoY para 3,6 milhões, e na Colômbia para cerca de 700 mil clientes, o que representa um aumento de 133% YoY. A trajetória de crescimento em ambos os países provavelmente se intensificará com o lançamento do produto de conta digital nos mercados locais. No México, apenas um mês após seu lançamento público, a Cuenta Nu ultrapassou a marca de 1 milhão de clientes.
- **Plataforma Multiprodutos:** O Nu segue expandindo seu portfólio de produtos com cartões de crédito, NuConta e Empréstimo Pessoal, atingindo aproximadamente 37 milhões, 60 milhões e 7 milhões de clientes ativos, respectivamente. Os seguros atingiram mais de 1 milhão de apólices ativas, e a NuInvest alcançou mais de 10 milhões de clientes ativos, provavelmente mantendo seu posicionamento como a maior plataforma de investimentos digitais da América Latina. O Nubank Crypto atingiu 1,3 milhão de clientes ativos, e a base de clientes PMEs cresceu 55% em relação ao ano anterior, para 3,1 milhões.

Notas de rodapé

¹ As medidas cambiais neutras foram calculadas para apresentar o que tais medidas em períodos/anos anteriores teriam sido se as taxas de câmbio tivessem permanecido estáveis desde esses períodos/anos anteriores até a data das informações financeiras mais recentes da Companhia.

² taxa de atividade é definida como clientes ativos mensais divididos pelo número total de clientes em uma data específica.

³ O Lucro Líquido Ajustado é uma medida não IFRS calculada usando o Lucro Líquido ajustado para despesas relacionadas à remuneração, baseadas em ações da Nu, bem como os efeitos tributários relacionados a esses itens, entre outros. Para obter mais informações, consulte "Medidas e reconciliações financeiras não IFRS - Reconciliação do lucro líquido ajustado".

DETALHES DA TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

O Nu realizará uma Teleconferência de Resultados hoje às 18h, horário da costa leste dos EUA / 19h, horário de Brasília, com tradução simultânea em português e inglês.

Para fazer o pré-registro para esta chamada, clique [aqui](#).

Uma reprodução do webcast será disponibilizada após a teleconferência na página de Relações com Investidores: [clique aqui](#).

Nota sobre declarações prospectivas e medidas financeiras não IFRS

Este comunicado é válido nesta data e a Companhia não tem obrigação de atualizar ou manter atualizadas as informações contidas neste comunicado. Qualquer informação aqui expressa está sujeita a alterações sem aviso prévio. Quaisquer dados de mercado ou outros dados de terceiros incluídos neste comunicado foram obtidos pela Companhia de fontes de terceiros. Embora a Companhia tenha compilado e extraído os dados de mercado, ela não pode fornecer garantias quanto à exatidão e integridade de tais informações e não assume nenhuma responsabilidade por tais dados.

Este comunicado contém declarações prospectivas. Todas as declarações que não sejam fatos históricos contidas neste comunicado podem ser declarações prospectivas e incluem, entre outras, declarações sobre a intenção, crença ou expectativas atuais da Companhia. Essas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos e incertezas e podem incluir, entre outros, previsões e estimativas financeiras baseadas em suposições ou declarações sobre planos, objetivos e expectativas. Embora a Companhia acredite que essas estimativas e declarações prospectivas sejam baseadas em suposições críveis, elas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas e são feitas à luz das informações atualmente disponíveis, e os resultados reais podem diferir materialmente daqueles expressos ou implícitos nas declarações prospectivas devido a vários fatores, incluindo os riscos e incertezas incluídos nos títulos "Fatores de risco" e "Discussão e análise da administração sobre a condição financeira e resultados das operações" em nosso prospecto datado de 8 de dezembro de 2021, protocolado na Securities and Exchange Commission de acordo com a Regra 424(b) da Lei de Títulos de 1933, conforme alterada, em nosso Relatório Anual no Formulário 20-F para o ano encerrado em 31 de dezembro de 2022, protocolado na Securities and Exchange Commission em 20 de abril de 2023, e o Formulário de Referência para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 arquivado protocolado na Comissão de Valores Mobiliários Brasileira em 29 de maio de 2023. A Companhia, seus consultores e cada um de seus respectivos diretores, executivos e funcionários se isentam de qualquer obrigação de atualizar a visão da Companhia sobre tais riscos e incertezas ou de anunciar publicamente o resultado de qualquer revisão das declarações prospectivas feitas neste documento, exceto quando isso for obrigatório de acordo com a lei aplicável. As declarações prospectivas podem ser identificadas, em certos casos, por meio do uso de palavras como "acredita", "pode", "talvez", "pode", "poderia", "destina-se a", "irá", "objetivar", "estimar", "continuar", "antecipar", "pretender", "esperar", "prever", "planejar", "prever", "potencial", "aspiração", "deveria", "propósito", "crença" e similares, ou variações ou a forma negativa de tais palavras e expressões.

As informações financeiras neste documento incluem previsões, projeções e outras declarações preditivas que representam as suposições e expectativas da Companhia à luz das informações atualmente disponíveis. Essas previsões, projeções e outras declarações preditivas são baseadas nas expectativas da Companhia e estão sujeitas a variáveis e incertezas. Os resultados reais de desempenho da Companhia podem diferir. Consequentemente, nenhuma garantia é apresentada ou implícita quanto à precisão de previsões específicas, projeções ou declarações preditivas contidas neste documento, e não se deve confiar plenamente nas declarações prospectivas deste comunicado à imprensa, que são inerentemente incertas.

Além dos dados financeiros IFRS, este comunicado inclui certas informações financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS. Essas medidas financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS são adicionais e não substituem ou são superiores a medidas de desempenho financeiro preparadas de acordo com o IFRS. As referências a "R\$" nesta apresentação referem-se ao Real brasileiro, a moeda oficial do Brasil.

Sobre o Nu

O Nu é uma das maiores plataformas de serviços financeiros digitais do mundo, atendendo cerca de 85 milhões de clientes no Brasil, México e Colômbia. Como uma das principais empresas de tecnologia do mundo, o Nu utiliza tecnologias proprietárias e práticas de negócios inovadoras para criar novas soluções e experiências financeiras para pessoas físicas e PMEs que sejam simples, intuitivas, convenientes, de baixo custo, capacitadoras e humanas. Norteados por uma missão de combater a complexidade e capacitar as pessoas, o Nu está promovendo o acesso a serviços financeiros em toda a América Latina, conectando lucro e propósito para criar valor para seus públicos de interesse e gerar um impacto positivo nas comunidades que atende. Para mais informações por favor visite: www.nubank.com.br



Nu Holdings Ltd. Reports Second Quarter 2023 Financial Results

São Paulo, Brazil, 15th August 2023 - Nu Holdings Ltd. (NYSE: NU), ("Nu" or the "Company"), one of the world's largest digital financial services platforms, released today its Second Quarter 2023 financial results. Financial results are expressed in U.S. dollars and are presented in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). The full earnings release has been made available on the Company's Investor Relations website at www.investors.nu, as well as the details of the Earnings Conference Call Nu will hold today at 6:00pm Eastern time/7:00pm Brasília time.

"This quarter, Nu continued to expand its customer base, engagement, and monetization, increasing ARPAC above \$9 for the first time, while keeping cost to serve stable below the dollar level. This combination led to revenue growing 5x in the last two years to a record of \$1.9 billion, and net income reaching \$225 million, over 50% higher than the last quarter, which reinforces Nu's strong operational leverage and earning-generating power. We continue to showcase leading indicators in the region for operating efficiency, and solidity. In Brazil, our growth trajectory continues, as one in every two adults is a Nu customer, and we have become the fourth largest financial institution in the country in number of customers", said David Vélez, founder and CEO of Nubank.

Q2'23 Results Snapshot

Below are the Q2'23 performance highlights of Nu Holdings Ltd.:

Operating Highlights:

- **Customer growth:** Nu added 4.6 million customers in Q2'23 and 18.4 million year-over-year (YoY), reaching a total of 83.7 million customers globally by June 30th, 2023. This represents a 28% growth YoY, which underscores Nu's position as one of the largest and fastest-growing digital financial services platforms worldwide and the fifth-largest financial institution in Latin America by number of customers. In Brazil, Nu's customer base reached 79.4 million by June 30th, 2023, accounting for 49% of the country's adult population and becoming the fourth-largest financial institution by number of customers, according to Brazilian Central Bank data. In [July 2023](#), after the closing of Q2'23, Nu surpassed the mark of 85 million customers globally and 80 million in Brazil.
- **Engagement and activity rates:** Monthly Average Revenue per Active Customer (ARPAC) reached \$9.3, surpassing for the first time the \$9 mark and expanding 18% YoY on FX neutral basis (FXN)¹ - with more mature cohorts already above \$24. Engagement and principalty also continued to increase, with Nu becoming the primary banking relationship for over 58% of the monthly active customers that have been with Nu for over a year, and activity rate² hitting 82.2%, from 80.2% a year ago. The compound effect resulting from the expansion of the customer base and heightened engagement, coupled with the advancing in cross-selling and upselling capabilities, has enabled the company to achieve yet another quarter of strong revenue growth, which underscores its ability to effectively monetize its expanding customer base.

- **Low-cost operating platform:** While ARPAC keeps expanding quarter over quarter, Monthly Average Cost to Serve Per Active Customer remained virtually unchanged and below the dollar level at \$0.8. The company's efficiency ratio, which reflects Nu's operating leverage, achieved 35.4%, strengthening Nu's position as one of the most efficient companies in Latin America.
- **Asset Quality:** Nu's 15-90 NPL ratio hit 4.3%, decreasing 10 basis points from Q1'23, in line with expectations and partly related to the improvement of personal loan portfolio cohorts. The 90+ NPL ratio increased to 5.9% given the expected stacking behavior of the early delinquency buckets from previous periods. Much like in other quarters, Nu continued to outperform the industry on a like-for-like basis, across different income bands, and with an even more pronounced comparative advantage for the lower income bands.

Financial Highlights:

- **Net & Adjusted Income:** At a Holding level, Nu continued to drive increased profitability and posted a Net Income of \$224.9 million, compared to a \$29.9 million Loss in Q2'22. Adjusted Net Income³, reached \$262.7 million with an adjusted ROE of 19%, compared to an Adjusted Net Income of \$17.0 million in Q2'22.
- **Revenue:** Nu posted \$1.9 billion in revenues, a new all-time record high, which represents a 60% increase from Q2'22 on a FX-neutral basis and a 5x increase in only two years FXN. This comes as a result of the compounding effect of customer growth and higher levels of customer monetization in Brazil.
- **Gross Profit:** Nu's Q2'23 gross profit expanded to \$782 million, with a 113% increase YoY FX neutral. Gross profit margin expanded to 42% from 31% in Q2'22.
- **Capital:** Nu strengthened its position as one of the best-capitalized players in the region with a Basel Index in Brazil of 20.2%, almost doubling the minimum required of 10.5%. In addition, Nu Holdings has \$2.4 billion in excess cash.
- **Liquidity:** On June 30th, 2023, Nu had an interest-earning portfolio (IEP) of \$6.3 billion, while total deposits were three times this amount at \$18.0 billion. Nu continues optimizing the use of deposits quarter after quarter, as reflected in its 35% loan-to-deposit ratio.

Business highlights:

- **Performance and Growth in Brazil:** Nu's growth trajectory continues with around 1.5 million new customers per month. Nu has already become best-in-class in terms of efficiency ratio in the country, as revenues continue to grow while costs remain under control, demonstrating massive operating leverage and likely securing the position of the lowest-cost manufacturer in Brazil. Recent launches on Secured Loans, such as Payroll Loans for Federal Public Servants or FGTS-backed loans which the company began testing a few weeks ago, will enable Nu to become the primary banking relationship of an even larger base of customers, fueling engagement and monetization even further.
- **International Expansion:** In Mexico, Nu's customer base grew 33% YoY to 3.6 million, and in Colombia to around 700,000 customers, which represents a 133% increase YoY. The growth trajectory in both countries will likely accelerate with the launch of the digital savings account product in the local markets. In Mexico, just one month after its public launch, Cuenta Nu crossed the 1 million customers milestone.
- **Multi-Product Platform:** Nu keeps expanding its products portfolio with credit cards, NuAccounts, and personal loans reaching approximately 37 million, 60 million, and 7 million active customers, respectively. Insurance reached over 1 million active policies while NuInvest

reached over 10 million active customers, likely maintaining its positioning as the largest digital investments platform in Latin America. NuCripto reached 1.3 million active customers, and the base of SMEs customers expanded 55% YoY to 3.1 million.

Footnotes

¹ FX neutral measures were calculated to present what such measures in preceding periods/years would have been had exchange rates remained stable from these preceding periods/years until the date of the Company's more recent financial information.

² Activity rate is defined as monthly active customers divided by the total number of customers as of a specific date.

³ Adjusted Net Income is a non-IFRS measure calculated using Net Income adjusted for expenses related to Nu's share-based compensation as well as the hedge accounting and tax effects related to these items, among others. For more information, please see "Non-IFRS Financial Measures and Reconciliations – Adjusted Net Income Reconciliation".

CONFERENCE EARNINGS CALL DETAILS

Nu will hold a Conference Earnings Call today at 6:00pm Eastern time/7:00pm Brasília time with simultaneous translation in Portuguese and English.

To pre-register for this call, please [click here](#).

A replay of the webcast will be made available after the call on the Investor Relations page: [click here](#).

Note on forward-looking statements and non-IFRS financial measures

This release speaks at the date hereof and the Company is under no obligation to update or keep current the information contained in this presentation. Any information expressed herein is subject to change without notice. Any market or other third-party data included in this presentation has been obtained by the Company from third-party sources. While the Company has compiled and extracted the market data, it can provide no assurances of the accuracy and completeness of such information and takes no responsibility for such data.

This release contains forward-looking statements. All statements other than statements of historical fact contained in this presentation may be forward-looking statements and include, but are not limited to, statements regarding the Company's intent, belief or current expectations. These forward-looking statements are subject to risks and uncertainties, and may include, among others, financial forecasts and estimates based on assumptions or statements regarding plans, objectives and expectations. Although the Company believes that these estimates and forward-looking statements are based upon reasonable assumptions, they are subject to several risks and uncertainties and are made in light of information currently available, and actual results may differ materially from those expressed or implied in the forward-looking statements due to various factors, including those risks and uncertainties included under the captions "Risk Factors" and "Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations" in the prospectus dated December 8, 2021 filed with the Securities and Exchange Commission pursuant to Rule 424(b) under the Securities Act of 1933, as amended, and in the Annual Report on Form 20-F for the year ended December 31, 2022, which was filed with the Securities and Exchange Commission on April 20, 2023 and the Reference Form filed with the Brazilian Securities and Exchange Commission on May 29, 2023. The Company, its advisers and each of their respective directors, officers and employees disclaim any obligation to update the Company's view of such risks and uncertainties or to publicly announce the result of any revision to the forward-looking statements made herein, except where it would be required to do so under applicable law. The forward-looking statements can be identified, in certain cases, through the use of words such as "believe," "may," "might," "can," "could," "is designed to," "will," "aim," "estimate," "continue," "anticipate," "intend," "expect," "forecast," "plan," "predict," "potential," "aspiration," "should," "purpose," "belief," and similar, or variations of, or the negative of such words and expressions.

The financial information in this document includes forecasts, projections and other predictive statements that represent the Company's assumptions and expectations in light of currently available information. These forecasts, projections and other predictive statements are based on the Company's expectations and are subject to variables

and uncertainties. The Company's actual performance results may differ. Consequently, no guarantee is presented or implied as to the accuracy of specific forecasts, projections or predictive statements contained herein, and undue reliance should not be placed on the forward-looking statements in this presentation, which are inherently uncertain.

In addition to IFRS financials, this presentation includes certain summarized, non-audited or non-IFRS financial information. These summarized, non-audited or non-IFRS financial measures are in addition to, and not a substitute for or superior to, measures of financial performance prepared in accordance with IFRS. References in this presentation to "R\$" refer to the Brazilian Real, the official currency of Brazil.

About Nu

Nu is one of the world's largest digital financial services platforms, serving around 85 million customers across Brazil, Mexico and Colombia. As one of the leading technology companies in the world, Nu leverages proprietary technologies and innovative business practices to create new financial solutions and experiences for individuals and SMEs that are simple, intuitive, convenient, low-cost, empowering and human. Guided by a mission to fight complexity and empower people, Nu is fostering the access to financial services across Latin America, connecting profit and purpose to create value for its stakeholders and have a positive impact on the communities it serves. For more information, please visit www.nubank.com.br

Contacts

Investors Relations

Jorg Friedemann
investors@nubank.com.br

Media Relations

Leila Suwwan
press@nubank.com.br