

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	105.463.879	98.646.690
1.01	Ativo Circulante	94.110.897	87.109.848
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	365.344	2.048.019
1.01.01.01	Disponibilidades	13.418	69.177
1.01.01.02	Equivalentes de Caixa	351.926	1.978.842
1.01.02	Aplicações Financeiras	8.350.670	5.568.737
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	8.350.670	5.568.737
1.01.02.01.03	Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	8.350.670	5.568.737
1.01.03	Contas a Receber	84.726.650	78.998.497
1.01.03.01	Clientes	84.680.209	78.935.722
1.01.03.01.01	Contas a Receber Operacionais	84.680.209	78.935.722
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	46.441	62.775
1.01.03.02.01	Contas a Receber com Partes Relacionadas	3.801	2.793
1.01.03.02.03	Outros Valores a Receber Operacionais	42.640	59.982
1.01.06	Tributos a Recuperar	548.930	382.956
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	548.930	382.956
1.01.07	Despesas Antecipadas	119.303	111.639
1.02	Ativo Não Circulante	11.352.982	11.536.842
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.648.652	2.523.298
1.02.01.04	Contas a Receber	28.806	18.549
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber Operacionais	28.806	18.549
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.041.386	924.523
1.02.01.07.01	Créditos tributários	1.041.386	924.523
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.578.460	1.580.226
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	1.578.044	1.573.876
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros, incluindo derivativos	416	6.350
1.02.02	Investimentos	7.240.510	7.596.638
1.02.03	Imobilizado	972.882	914.756
1.02.04	Intangível	490.938	502.150

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	105.463.879	98.646.690
2.01	Passivo Circulante	89.149.479	81.683.517
2.01.02	Fornecedores	87.451.898	80.418.718
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	87.451.898	80.418.718
2.01.02.01.01	Contas a Pagar a Estabelecimentos	71.578.069	69.138.706
2.01.02.01.03	Fornecedores	243.014	337.591
2.01.02.01.04	Contas a Pagar com Partes Relacionadas	15.630.815	10.942.421
2.01.03	Obrigações Fiscais	189.842	95.655
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	997.523	652.144
2.01.05	Outras Obrigações	510.216	517.000
2.01.05.02	Outros	510.216	517.000
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	142.251	196.701
2.01.05.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	6.670	0
2.01.05.02.06	Outras Obrigações	361.295	320.299
2.02	Passivo Não Circulante	5.481.900	7.072.584
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.365.320	3.382.302
2.02.02	Outras Obrigações	46.991	1.704.399
2.02.02.02	Outros	46.991	1.704.399
2.02.02.02.04	Provisão para obrigações com investidas	170	1.665.683
2.02.02.02.05	Outras	46.821	38.716
2.02.04	Provisões	2.069.589	1.985.883
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.069.589	1.985.883
2.02.04.01.05	Provisão para Riscos Trabalhistas, Tributários e Cíveis	2.069.589	1.985.883
2.03	Patrimônio Líquido	10.832.500	9.890.589
2.03.01	Capital Social Realizado	5.700.000	5.700.000
2.03.02	Reservas de Capital	-49.275	-21.548
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-113.986	-98.578
2.03.02.07	Reservas de Capital	64.711	77.030
2.03.04	Reservas de Lucros	5.346.348	4.542.989
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-164.573	-330.852

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.628.975	4.540.157	1.267.376	3.610.213
3.01.01	Receita Operacional bruta	1.815.477	5.111.468	1.449.372	4.122.544
3.01.02	Impostos sobre Serviços	-186.502	-571.311	-181.996	-512.331
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-895.474	-2.589.611	-776.148	-2.238.983
3.03	Resultado Bruto	733.501	1.950.546	491.228	1.371.230
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-147.991	-334.442	-222.438	-631.591
3.04.01	Despesas com Vendas	-28.516	-75.556	-20.908	-65.741
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-342.900	-961.536	-246.426	-714.902
3.04.02.01	Pessoal	-129.066	-341.434	-72.685	-224.232
3.04.02.02	Gerais e Administrativas	-213.834	-620.102	-173.741	-490.670
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	13.970	0	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-114.320	-65.642	-83.181
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	209.455	816.970	110.538	232.233
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	585.510	1.616.104	268.790	739.639
3.06	Resultado Financeiro	-144.282	-395.676	-38.162	1.023
3.06.01	Receitas Financeiras	320.300	793.366	157.668	354.327
3.06.01.01	Receitas Financeiras	18.048	63.345	32.875	86.667
3.06.01.02	Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	320.710	784.672	119.121	261.996
3.06.01.03	Perda de variação cambial, líquida	-18.458	-54.651	5.672	5.664
3.06.02	Despesas Financeiras	-464.582	-1.189.042	-195.830	-353.304
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	441.228	1.220.428	230.628	740.662
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-19.487	21.130	-18.686	-107.046
3.08.01	Corrente	-9.203	-95.733	-37.450	-112.087
3.08.02	Diferido	-10.284	116.863	18.764	5.041
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	421.741	1.241.558	211.942	633.616
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	421.741	1.241.558	211.942	633.616
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.99.01.01	ON	0,15617	0,45904	0,0783	0,23385
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,15505	0,45576	0,07795	0,23281

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	421.741	1.241.558	211.942	633.616
4.02	Outros Resultados Abrangentes	3.316	166.279	-8.280	-66.815
4.02.01	Variação Cambial sobre Investimentos no Exterior	3.316	166.279	-8.280	-66.815
4.03	Resultado Abrangente do Período	425.057	1.407.837	203.662	566.801

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.661.326	6.342.854
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	282.501	1.356.923
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.220.428	740.662
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	388.319	378.402
6.01.01.04	Baixas/perdas de imobilizado e intangível	65.595	185.212
6.01.01.05	Ações restritas outorgadas	19.698	17.213
6.01.01.06	Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	-32.017	-13.362
6.01.01.09	Perdas com créditos incobráveis e fraude	42.615	150.942
6.01.01.10	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	119.311	159.408
6.01.01.12	Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	350.916	160.498
6.01.01.13	Variação Cambial sobre Juros de Empréstimos e Financiamentos Captados no Exterior	-16.665	23.666
6.01.01.14	Equivalência Patrimonial	-816.970	-232.233
6.01.01.15	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-47.778	36.143
6.01.01.16	Rendimento de participação no FIDC	-822.939	-274.773
6.01.01.18	Amortização de custos de emissão de dívidas	347	25.145
6.01.01.20	Variação cambial de investimentos no exterior	-188.359	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.430.581	5.032.620
6.01.02.01	Contas a receber de emissores	-5.809.830	1.335.579
6.01.02.02	Contas a receber com partes relacionadas	-1.008	-94
6.01.02.03	Impostos e contribuições a compensar/recuperar	-282.837	91.314
6.01.02.04	Outros valores e bens	-7.664	-90.444
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-4.168	4.076
6.01.02.06	Outros ativos	-8.445	-201.496
6.01.02.07	Contas a Pagar estabelecimentos	2.439.363	-2.806.859
6.01.02.10	Contas a Pagar com partes relacionadas	4.688.394	6.767.900
6.01.02.12	Rendas a receber	38.258	179.171
6.01.02.15	Sociais e estatutárias	-62.999	-110.811
6.01.02.16	Fiscais e previdenciárias	414.010	5.933
6.01.02.17	Provisões para contingências	-35.605	-40.662
6.01.02.18	Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	100.039	-79.756
6.01.02.19	Outros passivos	-36.927	-21.231
6.01.03	Outros	-51.756	-46.689
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-51.756	-46.689
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.725.611	-3.068.399
6.02.01	Aporte de capital em controladas	-1.359.181	0
6.02.02	Aquisições de cotas FIDC's	-1.920.727	-3.279.910
6.02.04	Dividendos recebidos de subsidiárias	515.098	363.582
6.02.05	Adições ao Imobilizado e Intangível, Líquido da Provisão	-500.828	-474.474
6.02.09	Venda de participação em controlada	0	122.608
6.02.10	Alienação de intangível	0	199.795
6.02.11	Resgate de ações em controladas	540.027	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-578.733	-3.528.139
6.03.01	Aquisição de ações em tesouraria	-47.425	-27.125
6.03.03	Captção de empréstimos	2.420.000	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.04	Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	-2.036.917	-3.016.917
6.03.05	Juros Pagos	-388.359	-161.243
6.03.06	Dividendos e juros sobre o capital próprio	-525.107	-315.247
6.03.07	Custos incorridos sobre emissão de dívidas	-925	-7.607
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.643.018	-253.684
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.824.712	2.665.780
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	181.694	2.412.096

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	5.700.000	-21.548	4.542.989	0	-330.852	9.890.589
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.700.000	-21.548	4.542.989	0	-330.852	9.890.589
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-27.727	-438.199	0	0	-465.926
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	19.698	0	0	0	19.698
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-47.425	0	0	0	-47.425
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-438.199	0	0	-438.199
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	1.241.558	0	166.279	1.407.837
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	1.241.558	0	0	1.241.558
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	166.279	166.279
5.05.02.06	Variação Cambial sobre Investimento Líquido no Exterior	0	0	0	0	166.279	166.279
5.07	Saldos Finais	5.700.000	-49.275	5.346.348	0	-164.573	10.832.500

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	5.700.000	-17.286	4.031.907	0	-223.767	9.490.854
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.700.000	-17.286	4.031.907	0	-223.767	9.490.854
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-9.912	-223.629	0	0	-233.541
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	17.213	0	0	0	17.213
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-27.125	0	0	0	-27.125
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-223.629	0	0	-223.629
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	633.616	0	-66.815	566.801
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	633.616	0	0	633.616
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-66.815	-66.815
5.05.02.06	Variação Cambial sobre Investimento Líquido no Exterior	0	0	0	0	-66.815	-66.815
5.07	Saldos Finais	5.700.000	-27.198	4.441.894	0	-290.582	9.824.114

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	5.068.853	3.971.602
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.111.468	4.122.544
7.01.02	Outras Receitas	-42.615	-150.942
7.01.02.01	Perda com créditos incobráveis e fraude	-42.615	-150.942
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.790.485	-2.197.424
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.034.621	-1.718.723
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-684.158	-546.461
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-62.958	-59.778
7.02.04	Outros	-8.748	127.538
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.278.368	1.774.178
7.04	Retenções	-388.319	-378.402
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-388.319	-378.402
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.890.049	1.395.776
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.610.336	586.560
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	816.970	232.233
7.06.02	Receitas Financeiras	793.366	354.327
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.500.385	1.982.336
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.500.385	1.982.336
7.08.01	Pessoal	457.653	330.293
7.08.01.01	Remuneração Direta	320.407	236.244
7.08.01.02	Benefícios	32.212	23.454
7.08.01.03	F.G.T.S.	19.119	14.700
7.08.01.04	Outros	85.915	55.895
7.08.01.04.01	Participação de colaboradores e administradores no lucro	85.915	55.895
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	608.263	660.617
7.08.02.01	Federais	508.703	529.564
7.08.02.02	Estaduais	19	11
7.08.02.03	Municipais	99.541	131.042
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.192.911	357.810
7.08.03.01	Juros	1.131.817	297.700
7.08.03.02	Aluguéis	3.869	4.506
7.08.03.03	Outras	57.225	55.604
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.241.558	633.616
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	438.199	223.629
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	803.359	409.987

SENHORES ACIONISTAS

Apresentamos o Comentário de Desempenho e as Informações Contábeis Intermediárias da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Companhia”, “Controladora” ou “Cielo”) e de suas controladas (denominadas em conjunto “Consolidado” ou “Grupo Cielo”), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022 (3T22), acompanhados do Relatório sobre a revisão de informações trimestrais (ITR) dos nossos Auditores Independentes.

As Informações Contábeis Intermediárias foram elaboradas de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), aqui denominadas em conjunto como “COSIF”, e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável.

As Informações Contábeis Intermediárias contemplaram os saldos das contas da Cielo, das controladas diretas e indiretas: Cateno, Servinet, Stelo, Cielo USA, MerchantE (vendida em 08 de abril de 2022) e M4U (M4Produtos e Multidisplay as participações foram vendidas em 02 de novembro de 2021). Quando necessário, essas informações contábeis são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pelo Grupo Cielo. Todas as transações, receitas e despesas entre as empresas do Grupo foram eliminadas integralmente nas informações contábeis consolidadas. Para fins de apresentação das Informações Contábeis Intermediárias consolidadas, os ativos e passivos da controlada no exterior, originalmente denominada em dólares norte-americanos, foram convertidos para reais utilizando as taxas de câmbio vigentes no fim de cada trimestre, enquanto os resultados foram convertidos pelas taxas de câmbio médias mensais. As variações cambiais resultantes dessas conversões foram classificadas em outros resultados abrangentes e acumuladas no patrimônio líquido da Cielo. Os valores estão apresentados em milhões de reais, exceto onde indicado de outra forma.

Conforme nota explicativa nº 27 das Informações Contábeis Intermediárias de 30 de setembro de 2022, no terceiro trimestre de 2022 não foram registrados ganhos líquidos não recorrentes.

O Bacen determinou através da Resolução nº 02/20 a apresentação das Informações Contábeis Intermediárias consolidadas elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) a partir do primeiro trimestre de 2022. Adicionalmente, conforme facultado na Instrução Normativa BCB nº 236/22, a Cielo optou por manter a apresentação do Comentário de Desempenho baseado nas informações financeiras preparadas em COSIF de forma consistente com as divulgações de trimestres anteriores.

A seguir, apresentamos abaixo a reconciliação entre as práticas contábeis COSIF e IFRS do patrimônio líquido e do resultado consolidado no 3T22:

(R\$ milhões)	Patrimônio líquido	Lucro Líquido Consolidado
Saldos em COSIF - 3T22	21.090,4	499,6
Participação de terceiros em Fundos de Investimento (a)	(7.400,2)	-
Outros (b)	22,1	0,4
Saldos em IFRS - 3T22	13.712,3	500,0

- (a) Participações de terceiros em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e em Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos (FICs), anteriormente apresentadas no passivo circulante e não circulante, conforme Instrução Normativa BCB nº 272/22 passaram a ser registradas diretamente no patrimônio líquido, especificamente na rubrica de “outros acionistas que não a Cielo” em COSIF.
- (b) Composto por: i) ágio de controladas não amortizados de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios; e ii) contratos de aluguéis prediais e lojas, registrados como ativos de direito de uso e passivos de arrendamento no balanço patrimonial e amortizados de acordo com o período de duração dos contratos conforme CPC 06 (R2) – Arrendamento.

DESTAQUES 3T22

- O volume financeiro de transações capturadas pela Cielo totalizou R\$ 221,3 bilhões, acréscimo de 23,1% ou R\$ 41,5 bilhões em relação ao 3T21 e se manteve em linha em relação ao 2T22.
- A receita líquida consolidada totalizou R\$ 2.636,7 milhões, redução de 12,4% ou R\$ 372,8 milhões em relação ao 3T21 e aumento de 3,8% ou R\$ 96,5 milhões em relação ao 2T22.
- As receitas de aquisição de recebíveis (ARV), consolidadas, totalizaram R\$ 277,6 milhões, um aumento de 169,8% e R\$ 174,7 milhões em relação ao 3T21 e aumento de 20,2% e R\$ 46,6 milhões em relação ao 2T22.
- Os gastos totais consolidados (custos e despesas, desconsiderando a equivalência patrimonial), totalizaram R\$ 1.863,7 milhões, redução de 28,2% ou R\$ 731,5 milhões em relação ao 3T21 e aumento de 16,7% ou R\$ 266,6 milhões em relação ao 2T22.
- O lucro líquido da Cielo totalizou R\$ 421,7 milhões, aumento de 99,0% ou R\$ 209,8 milhões em relação ao 3T21 e redução de 33,6% ou R\$ 213,6 milhões em relação ao 2T22. Desconsiderando itens não recorrentes no trimestre anterior (conforme nota explicativa nº 27), houve aumento de 10,0% ou R\$ 38,3 milhões em relação aos R\$ 383,4 milhões no 2T22.
- O EBITDA consolidado, totalizou R\$ 1.006,1 milhões, aumento de 45,1% ou R\$ 313,3 milhões em relação ao 3T21 e redução de 15,0% ou R\$ 177,2 milhões em relação ao 2T22. Desconsiderando itens não recorrentes no trimestre anterior (conforme nota explicativa nº 27), teve aumento de 10,0% ou R\$ 91,4 milhões em relação ao 2T22.

DESEMPENHO OPERACIONAL 3T22

Volume Financeiro de Transações

Evolução trimestral

No 3T22, o volume financeiro de transações na Cielo totalizou R\$ 221,3 bilhões, em linha com os R\$ 221,0 bilhões capturados no 2T22 e um acréscimo de 23,1% ou R\$ 41,5 bilhões, em comparação aos R\$ 179,8 bilhões do 3T21.

Especificamente com cartões de crédito (à vista e parcelado), o volume financeiro totalizou R\$ 131,2 bilhões no 3T22, em linha em relação ao 2T22 e aumento de 27,4% em relação ao 3T21. Na modalidade débito, o volume financeiro totalizou R\$ 90,1 bilhões no 3T22, em linha em comparação ao 2T22 e um aumento de 17,3% em relação ao 3T21.

Adicionalmente, a Cielo capturou 2.113,8 milhões de transações no 3T22, um acréscimo de 1,0% e de 23,0% em relação ao 2T22 e ao 3T21, respectivamente.

DESEMPENHO FINANCEIRO 3T22

COMPARAÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO NOS TRIMESTRES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 30 DE JUNHO DE 2022

Receita Líquida

Evolução trimestral

A receita líquida totalizou R\$ 2.636,7 milhões no 3T22, representando um aumento de 3,8% ou R\$ 96,5 milhões em relação ao 2T22.

O principal impacto no aumento das receitas consolidadas está relacionado ao reposicionamento de preços na Cielo, em razão de alterações macroeconômicas e no ambiente competitivo (que impacta receita de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações e da receita do produto Pagamento em 2 dias) e a expansão dos volumes na Cateno (que impacta a receita de intercâmbio do arranjo Ourocard).

Custo dos Serviços Prestados

Evolução trimestral

O **custo dos serviços prestados** consolidado totalizou R\$ 1.467,8 milhões no 3T22, representando um aumento de R\$ 2,3 milhões, ou 0,2% em comparação ao 2T22. O aumento decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Aumento de R\$ 22,5 milhões nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 2T22, decorre principalmente de maiores gastos com manutenção de equipamentos e do reflexo na depreciação relacionada à novas aquisições de terminais de captura.
- (ii) Redução de R\$ 11,0 milhões nos **custos dos serviços prestados na controlada Cielo USA** decorrente da venda da MerchantE em abril de 2022.
- (iii) Redução de R\$ 6,9 milhões nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** decorrente da redução nos custos de *fee* de bandeira compensado parcialmente por maiores gastos com central de atendimento e serviços de processamento.
- (iv) Redução de R\$ 2,3 milhões nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**, relacionada aos custos com *fee* de bandeira compensado parcialmente por maiores custos com *embossing* e postagem de cartões.

Despesas Operacionais

Evolução trimestral

As despesas operacionais totalizaram R\$ 395,9 milhões no 3T22, apresentando um aumento de R\$ 264,3 milhões, ou 200,8% quando comparadas com R\$ 131,6 milhões no 2T22. O aumento decorreu principalmente dos seguintes eventos:

Despesas de pessoal - Aumento de R\$ 26,0 milhões ou 11,1% para R\$ 259,9 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 233,9 milhões no 2T22. O aumento de despesas de pessoal está substancialmente relacionado aos impactos do acordo coletivo e maiores gastos decorrente da expansão do time comercial.

Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação – Redução de R\$ 2,7 milhões ou 3,3% para R\$ 78,0 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 80,7 milhões no 2T22. A redução está relacionada

principalmente ao ganho de eficiência operacional que impactou na melhoria dos gastos gerais e administrativos.

Despesas de vendas e marketing – Aumento de R\$ 3,3 milhões ou 13,0% para R\$ 28,6 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 25,3 milhões no 2T22. O aumento decorre principalmente por maiores gastos de incentivos com parceiros comerciais.

Outras receitas (despesas) operacionais líquidas – Variação de R\$ 237,7 milhões para uma despesa de R\$ 29,4 milhões no 3T22 quando comparadas com a receita de R\$ 208,3 milhões do 2T22, decorre principalmente do efeito dos itens não recorrentes reconhecidos no 2T22 como o ganho líquido da venda da totalidade das ações na MerchantE ocorrida em abril de 2022 de R\$ 282,3 milhões, imparidade de *software* legados na Cielo de R\$ 40,6 milhões e reestruturação do canal lojas em R\$ 5,5 milhões.

Resultado Financeiro

Evolução trimestral

O resultado financeiro totalizou R\$ 104,4 milhões de despesa no 3T22, representando uma variação de 4,6% ou R\$ 4,6 milhões em relação ao 2T22, que obteve uma despesa de R\$ 99,8 milhões. As principais variações no resultado financeiro são:

Receitas financeiras – Aumento de R\$ 9,0 milhões ou 11,1% para R\$ 90,1 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 81,1 milhões no 2T22, relacionado à maior taxa média do CDI no 3T22 sobre aplicações financeiras compensado parcialmente pelo menor saldo médio aplicado.

Despesas financeiras – Aumento de R\$ 57,6 milhões ou 14,5% para R\$ 453,7 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 396,1 milhões no 2T22, relacionado substancialmente à remuneração das cotas de terceiros dos FIDCs e aumento do saldo médio captado, bem como da taxa média do CDI no trimestre.

Aquisição de recebíveis líquido (ARV) – Aumento de R\$ 46,6 milhões ou 20,2% para R\$ 277,6 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 231,0 milhões no 2T22, relacionado ao acréscimo do volume de aquisição, bem como, do aumento remuneração média praticada no 3T22.

Variação cambial e marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquida – Totalizou perda de R\$ 18,4 milhões no 3T22, representando uma variação de R\$ 2,6 milhões, quando comparada com a perda de R\$ 15,8 milhões no 2T22. O resultado decorre do efeito da marcação a mercado dos instrumentos financeiros com o propósito de proteger passivo indexado à moeda estrangeira.

DESEMPENHO FINANCEIRO 3T22

COMPARAÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO NOS TRIMESTRES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021

Receita Líquida

Evolução trimestral

A receita líquida da Cielo consolidada totalizou R\$ 2.636,7 milhões no 3T22, representando uma redução de 12,4% ou R\$ 372,8 milhões em relação ao 3T21.

O principal impacto na queda das receitas consolidadas está relacionado a venda da MerchantE em abril de 2022 e da M4U em novembro de 2021, ambas, não foram consolidadas no 3T22. Excluindo o impacto líquido de R\$ 589,1 milhões e de R\$ 294,9 milhões pela não consolidação após venda das controladas MerchantE e M4U, respectivamente, a receita líquida teve um crescimento de R\$ 511,1 milhões ou 24,0% relacionado ao crescimento do volume capturado e preços na Cielo (que impacta a receita de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações e da receita do produto Pagamento em 2 dias) e na Cateno (que impacta receita de intercâmbio do arranjo Ourocard).

Custo dos Serviços Prestados

Evolução trimestral

O **custo dos serviços prestados** totalizou R\$ 1.467,8 milhões no 3T22, representando uma redução de R\$ 673,8 milhões ou 31,5%, quando comparado aos R\$ 2.141,6 milhões realizado no mesmo trimestre do exercício anterior. A redução decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Redução de R\$ 529,7 milhões nos **custos dos serviços prestados na controlada MerchantE** decorrente da venda em abril de 2022;
- (ii) Redução de R\$ 267,2 milhões nos **custos com serviços prestados pela controlada M4U**, diretamente relacionada à venda no 4T21;
- (iii) Aumento de R\$ 78,7 milhões nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo**, decorrente de maior volumetria nos gastos com *fee* de bandeira e serviços com processamento, compensados parcialmente pelo aumento de créditos de PIS/COFINS;
- (iv) Aumento de R\$ 37,7 milhões nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 3T21, decorrente principalmente das linhas de depreciação relacionado à novas aquisições de terminais de captura e manutenção de equipamentos, bem como, aumento nas despesas com pessoal, compensado parcialmente pela redução de amortização de subsídio gerado na venda de terminais de captura para estabelecimentos comerciais;
- (v) Aumento de R\$ 6,7 milhões nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**, substancialmente relacionado ao crescimento no volume sobre os custos com *fee* de bandeira compensado por menores gastos com emissão de cartões.

Despesas Operacionais

Evolução trimestral

As despesas operacionais totalizaram R\$ 395,9 milhões no 3T22, apresentando uma redução de R\$ 57,7 milhões, ou 12,7% quando comparadas com R\$ 453,6 no 3T21. A redução ocorreu em decorrência principalmente dos seguintes eventos:

Despesas de pessoal – Aumento de R\$ 48,1 milhões ou 22,7% para R\$ 259,9 milhões no 3T22 comparado com os R\$ 211,8 milhões no 3T21. Excluindo os impactos da não consolidação da MerchantE e M4U no 3T22 de R\$ 42,7 milhões, o aumento foi de R\$ 90,8 milhões, que está substancialmente relacionado a maiores gastos decorrente de expansão comercial e acordo coletivo em 2022.

Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação – Redução de R\$ 23,7 milhões ou 23,3% para R\$ 78,0 milhões no 3T22 comparado com os R\$ 101,7 milhões no 3T21. Excluindo os impactos da não consolidação da MerchantE e M4U no 3T22 de R\$ 38,9 milhões, o aumento de R\$ 15,2 milhões está atrelado a maiores gastos com projetos e iniciativas que visam aprimoramento na qualidade dos serviços prestados na Cielo.

Despesas de vendas e marketing – Redução de R\$ 30,7 milhões ou 51,8% para R\$ 28,6 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 59,3 milhões no 3T21. Excluindo os impactos da não consolidação da MerchantE e M4U no 3T22 de R\$ 37,8 milhões, aumento de R\$ 7,1 milhões decorrente de maiores gastos com campanhas, materiais e eventos, bem como incentivos com parceiros comerciais.

Outras despesas operacionais líquidas – Redução de R\$ 51,4 milhões ou 63,6% para R\$ 29,4 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 80,8 milhões no 3T21, decorrente de menores gastos com expectativa de perdas com créditos incobráveis, principalmente relacionada a expectativa de perdas com implementação do balcão de recebíveis no 3T21.

Resultado Financeiro

Evolução trimestral

O resultado financeiro totalizou R\$ 104,4 milhões de despesa no 3T22, uma variação de R\$ 72,1 milhões em relação ao 3T21, que obteve um resultado de R\$ 32,3 milhões de despesa. As principais variações no resultado financeiro são:

Receitas financeiras – Redução de R\$ 4,9 milhões ou 5,2% para R\$ 90,1 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 95,0 milhões no 3T21, relacionado à menor saldo médio aplicado, compensado parcialmente pelo aumento da taxa média do CDI no 3T22 sobre aplicações financeiras.

Despesas financeiras – Aumento de R\$ 217,8 milhões ou 92,3% para R\$ 453,7 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 235,9 milhões no 3T21, relacionado ao aumento do saldo médio captado e da taxa média do CDI no trimestre.

Aquisição de recebíveis líquido (ARV) – Aumento de R\$ 174,7 milhões ou 169,8% para R\$ 277,6 milhões no 3T22 comparadas com os R\$ 102,9 milhões no 3T21, relacionado ao acréscimo do volume de aquisição, bem como da remuneração média do produto no 3T22.

Varição cambial e marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquida – Totalizou perda de R\$ 18,4 milhões no 3T22, representando uma variação de R\$ 24,1 milhões, quando comparada com o ganho de R\$ 5,7 milhões no 3T21. O resultado decorre do efeito contábil da marcação a mercado dos instrumentos financeiros com o propósito de proteger passivo indexado à moeda estrangeira.

EBITDA

EBITDA

Evolução trimestral

O EBITDA consolidado totalizou R\$ 1.006,1 milhões no 3T22, representando uma redução de 15,0% em relação ao 2T22 e aumento de 45,2% sobre o 3T21 conforme demonstrado a seguir:

EBITDA (R\$ milhões)	3T22	3T21	2T22
Lucro Líquido Cielo	421,7	211,9	635,3
Outros acionistas que não a Cielo	77,9	54,9	73,4
Resultado Financeiro Líquido	104,4	32,3	99,8
Imposto de Renda e Contribuição Social	169,0	115,2	134,6
Depreciação e Amortização	233,1	278,5	240,2
EBITDA	1.006,1	692,8	1.183,3
<i>% Margem EBITDA</i>	38,2%	23,0%	46,6%

O EBITDA consolidado, desconsiderando itens não recorrentes no trimestre anterior (conforme nota explicativa nº 27), teve aumento de 10,0% ou R\$ 91,4 milhões em relação ao 2T22.

O EBITDA corresponde ao lucro líquido, acrescido do imposto de renda e contribuição social, das despesas de depreciação e amortização e do resultado financeiro. Ressalta-se que, para o seu cálculo, ao lucro líquido da Controladora é acrescida a participação dos acionistas não controladores.

A Administração acredita que o EBITDA é um parâmetro importante para os investidores, pois fornece informação relevante sobre os nossos resultados operacionais e de rentabilidade.

No entanto, o EBITDA não é uma medida contábil utilizada nas práticas contábeis adotadas no Brasil, não representa o fluxo de caixa para os trimestres apresentados e não deve ser considerado como alternativa ao lucro líquido na qualidade de indicador de desempenho operacional ou como uma alternativa ao fluxo de caixa na qualidade de indicador de liquidez. Adicionalmente, o EBITDA apresenta limitação que prejudica a sua utilização como medida da lucratividade em razão de não considerar determinados custos decorrentes dos negócios, que poderiam afetar, de maneira significativa, o lucro, tais como despesas financeiras, tributos, depreciação, despesas de capital e outros encargos relacionados.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

A governança corporativa é um valor para a Companhia, que tem como uma de suas metas o seu aperfeiçoamento constante, em um processo contínuo e de longo prazo, voltado para a performance sustentável da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Companhia”). Para tanto, a Companhia adota, de forma voluntária, as melhores práticas de governança corporativa, além daquelas exigidas para empresas listadas no segmento Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), evidenciando o comprometimento da Companhia e de seus administradores com o interesse de seus acionistas e investidores.

A maximização de sua eficiência e criação de valor de longo prazo traduz-se, por exemplo, por meio: (a) da adoção de sistema adequado de tomada de decisões e do monitoramento acerca do cumprimento desse sistema; (b) da manutenção de uma Área de Governança Corporativa, a qual tem por objetivo auxiliar os órgãos de administração e os comitês/fóruns de assessoramento da Companhia e suas controladas, bem como garantir a observância das melhores práticas de governança corporativa; (c) da prática de condutas éticas e sustentáveis; (d) da avaliação formal de desempenho do Conselho de Administração, seus Comitês de Assessoramento e Diretoria-Executiva, de forma colegiada e individual; (e) da presença de pessoas distintas ocupando os cargos de Presidente do Conselho de Administração e Diretor-Presidente; (f) da existência de Calendário Anual de Eventos e Agenda Anual do Conselho de Administração, contendo todos os temas a serem abordados ao longo do ano nas reuniões previamente agendadas; (g) da troca de informações através do Portal Eletrônico de

Governança Corporativa; (h) da existência de Política de Transações com Partes Relacionadas e Demais Situações Envolvendo Conflito de Interesses (“Política TPR”); (i) da existência do Código de Conduta Ética de adesão obrigatória por todos os colaboradores e administradores, o qual define os princípios básicos que deverão nortear as relações e atividades na Companhia, além de reforçar a necessidade de cumprir a legislação vigente, amplamente disseminado na Companhia e publicamente divulgado em seu site de Relações com Investidores.

Importante destacar que, desde 2013, a Cielo instituiu a Política TPR, que teve por objetivo consolidar os procedimentos a serem observados nos negócios da Companhia envolvendo partes relacionadas, bem como em outras situações que envolvam potencial conflito de interesse, conferindo transparência sobre referidos procedimentos aos seus acionistas e ao mercado em geral e garantindo o seu estrito alinhamento aos interesses da Companhia, sempre consoante às melhores práticas de Governança Corporativa, sendo revista em julho de 2021 para aderir às recomendações do Código Brasileiro de Governança Corporativa – Companhias Abertas elaborado pelo Grupo de Trabalho Interagentes, o qual é coordenado pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa.

Com relação à aprovação das transações com partes relacionadas, compete ao Comitê de Governança Corporativa avaliar a transação (o negócio e sua justificativa), bem como a documentação que demonstre que a respectiva transação será realizada em condições equânimes de mercado (tais como, mas não se limitando a, propostas comerciais que tenham sido efetivamente obtidas de terceiros independentes e pesquisas de mercado sobre preços e outras condições em operações similares). Não obstante o envio desta documentação, nas hipóteses em que o referido Comitê julgar necessário, deverão ser apresentados um estudo, relatório ou laudo de avaliação independente elaborado sem a participação de nenhuma parte envolvida na TPR, seja ela banco, advogado, empresa de consultoria especializada, entre outros, com base em premissas realistas e informações referendadas por terceiros, a respeito da comutatividade dos termos da transação. Após análise, o Comitê de Governança Corporativa recomendará ou não o tema para deliberação do Conselho de Administração da Companhia, que terá acesso a todos os documentos relacionados às transações com partes relacionadas.

Importante destacar que o Comitê de Governança Corporativa, quando convocado para avaliar propostas de transações com partes relacionadas realizadas entre a Companhia e qualquer de seus acionistas controladores, em caráter excepcional, será composto por todos os conselheiros independentes, devendo referidos conselheiros serem convocados a apreciar a matéria na condição de membros *ad hoc* do Comitê, em substituição ao(s) membro(s) indicado(s) pelo(s) acionista(s) controlador(es) conflitado(s), além dos membros do Comitê que não estiverem conflitados.

Ademais, uma pessoa em posição de conflito (i) a priori, não participará das reuniões ou (ii) se estiver presente em razão de outros assuntos pautados, deverá se ausentar das discussões sobre o tema e se abster de votar em deliberação sobre negociar, avaliar, opinar ou de qualquer outra forma participar ou influenciar na condução ou aprovação da respectiva a matéria. Caso solicitado pelo Presidente do Conselho de Administração ou pelo Diretor-Presidente, conforme o caso, a Pessoa-Chave poderá participar parcialmente das discussões, visando subsidiá-las com maiores informações sobre a operação e as partes envolvidas, devendo sempre, contudo, se ausentar ao final da discussão, inclusive e sobretudo do processo de votação da matéria. Também não participarão das reuniões do Conselho de Administração ou Comitê de Governança Corporativa o(s) membro(s) indicado(s) pelo(s) acionista(s) controlador(es) que não esteja(m) em posição de conflito quando a matéria que for objeto de deliberação se referir a questão estratégica do acionista conflitado.

Em relação aos órgãos de governança corporativa da Cielo, o Conselho de Administração, com atuação colegiada, passou a ser composto por no mínimo 07 (sete) e no máximo 12 (doze) membros, conforme deliberado na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (“AGEO”) realizada em 27 de abril de 2022. Os membros do Conselho não exercem função executiva na Companhia. A Companhia contava com 03 (três) membros independentes, até a AGEO de 27 de abril, quantidade que foi elevada a 04 (quatro). A independência visa especialmente resguardar os interesses da Companhia e de seus acionistas minoritários. Ao Conselho de Administração compete, entre outras atribuições, fixar a orientação geral dos negócios da Companhia, eleger os membros da Diretoria-Executiva e fiscalizar a sua gestão. Atualmente, a Diretoria-Executiva da Companhia é composta por, no mínimo 02 (dois) e, no máximo, 11 (onze) membros e exerce a administração geral da Companhia, observadas as diretrizes fixadas pelo Conselho de Administração. Ademais, como mais uma evidência da aderência da Companhia às melhores práticas de Governança Corporativa, o Conselho de Administração possui 06 (seis) Comitês de Assessoramento, quais sejam: Comitê de Auditoria, Comitê de

Finanças, Comitê de Governança Corporativa, Comitê de Pessoas e Remuneração, Comitê de Sustentabilidade e Comitê de Riscos; e a Diretoria-Executiva possui 09 (nove) fóruns de assessoramento: Fórum de Divulgação, Fórum de Ética, Fórum de Investimento Social e Cultural, Fórum Estratégico de Precificação, Fórum de Diversidade, Fórum de Inovação, Fórum de Produtos e Serviços, Fórum Gestor de Segurança da Informação e Prevenção à Fraude e Fórum de Privacidade e Proteção de Dados.

O Conselho Fiscal da Cielo, órgão independente da administração, está atualmente instalado para supervisionar as atividades da administração e é composto por 05 (cinco) membros titulares e 05 (cinco) membros suplentes, sendo, dos membros titulares, 04 membros indicados pelos acionistas controladores e 01 (um) membro independente.

Gestão de sustentabilidade

A Companhia está comprometida com a Sustentabilidade, Diversidade e Reponsabilidade Corporativa. As ações da Cielo para o desenvolvimento sustentável se dão por meio da Política de Sustentabilidade, que estabelece diretrizes para adoção de práticas ambientais, sociais e de governança (ESG). Ao realizar suas atividades, a Cielo busca assegurar o sucesso do negócio no longo prazo, contribuindo para a construção de uma sociedade justa, o desenvolvimento econômico e a conservação do meio ambiente, por meio da geração de valor compartilhado.

Para estruturar o atingimento desses compromissos, estabelecemos, no Planejamento Estratégico de Sustentabilidade da Cielo, as diretrizes e os temas estratégicos para a sustentabilidade da Companhia, com o Propósito de ‘potencializar negócios sustentáveis e inclusivos com todos’ e a Visão de ‘ser uma plataforma para o desenvolvimento sustentável do mercado brasileiro’.

Aprovado pela Diretoria-Executiva e pelo Comitê de Sustentabilidade e, em linha com o Planejamento Estratégico da Companhia, o planejamento endereça os temas estratégicos para Sustentabilidade, sendo: Diversidade & Inclusão, Responsabilidade Social, Mudanças Climáticas & Ecoeficiência, Gestão de Riscos Socioambientais, Inovação & Negócios de Impacto e Governança & Reportes ESG.

A execução do planejamento é acompanhada periodicamente pelo Comitê de Sustentabilidade, que reporta seu progresso ao Conselho de Administração.

Diversidade & Inclusão

Cabe destacar o Programa de Diversidade & Inclusão, estruturado com o objetivo de promover a diversidade e inclusão na representatividade e na cultura corporativa. O tema é objeto de atenção da alta administração por meio do Fórum de Diversidade, que discute a importância estratégica do tema e é coordenado pelo Presidente da Companhia. Seu principal objetivo é discutir, deliberar e assessorar a Diretoria-Executiva na tomada de decisão. Os debates do Fórum de Diversidade são levados ao Comitê de Sustentabilidade, o que permite um ganho de visibilidade do tema âmbito do Conselho de Administração.

A fim de guiar nossas ações relacionadas ao tema, possuímos uma Política de Diversidade e Inclusão, que tem como principal objetivo estabelecer as diretrizes e governança para aumentar a representatividade de grupos minorizados no quadro de colaboradores e promover uma cultura de inclusão. Estabelecemos seis compromissos oficiais relacionados ao tema, desdobrados em objetivos estratégicos a serem atingidos até 2030.

No primeiro trimestre de 2022, a Cielo anunciou metas de representatividade que objetivam tornar o quadro de colaboradores mais diverso e representativo até 2025. As metas foram aprovadas no âmbito do Conselho de Administração da Cielo. Até 2025, o número de mulheres no quadro geral das equipes deverá representar 45% do total. Além disso, os profissionais negros e indígenas deverão corresponder a 35% do efetivo.

Gestão ambiental

Os aspectos e impactos ambientais de nossas operações são avaliados e monitorados pelo nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA), certificado pela norma ISO14.001. Tal sistema de gestão ambiental passa anualmente por auditorias internas e externas visando a manutenção ou recertificação nos requisitos da norma.

A Companhia possui uma Estratégia Climática, que orienta nossas ações quanto à governança climática, gestão de riscos e oportunidades, contabilização de emissões, metas e engajamento com a cadeia de valor. Ainda no âmbito de sua estratégia climática, a Companhia apresenta informações sobre a gestão de mudanças climática no Carbon Disclosure Project (CDP) e integra o Índice Carbono Eficiente (ICO2) da B3.

Governança e relatos ESG

Em 2022, pelo décimo ano consecutivo, a Cielo manteve sua presença no Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3 (ISE). Esse reconhecimento é resultado das práticas implementadas pela Cielo nos últimos anos, dentre as quais destacamos boas práticas de governança corporativa; o programa de diversidade e inclusão; gestão de riscos; e a avaliação de aspectos socioambientais em fornecedores, produtos e serviços. Ainda em 2022 a Cielo evoluiu em seus mecanismos de transparência sobre o desempenho ESG, com a adoção do modelo de Relatório Integrado referente ao período 2021, seguindo o *framework* da IIRC e verificação por terceira parte independente.

Responsabilidade social

A estratégia da Cielo de investimento social privado busca adotar causas específicas para o uso das leis de incentivo, a fim de conectar as iniciativas apoiadas aos negócios da Companhia. Dessa forma, a Cielo investe em projetos sociais que promovem a educação, empreendedorismo e diversidade e inclusão.

Em 2021, foi realizado mais de R\$ 3 milhões em investimento social privado (via leis de incentivo) e R\$ 756 mil em doações para projetos e causas sociais.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES

Em consonância com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que, durante o 3T22, a Companhia contratou os serviços de auditoria independente da KPMG.

A Política da empresa na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. Para tanto, a Cielo adota em sua política de contratação de auditores os seguintes princípios internacionalmente aceitos: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

A Cielo declara que os auditores independentes foram contratados para prestar serviços não relacionados à auditoria externa até 30 de setembro de 2022, que consiste na asseguarção limitada sobre as informações Ambientais, Sociais e de Governança do Relatório de Sustentabilidade de 2021 e asseguarção razoável sobre a conformidade com Termo de Compromisso de Cessação de Prática estabelecidas entre o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) e a Cielo. A contratação atende ao requisito de governança corporativa da empresa, que determina que toda contratação extraordinária da auditoria independente que audita as suas demonstrações financeiras, direta ou indiretamente, necessita ser previamente avaliada pelo Comitê de Auditoria e autorizada pelo Conselho de Administração. O montante desses serviços, em conjunto, totaliza R\$ 365,2 mil e representa cerca de 15,7% do total dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras do Grupo Cielo no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Informações Contábeis Intermediárias Individuais
e Consolidadas referente ao trimestre e período de nove meses
findos em 30 de setembro de 2022
e relatório dos auditores independentes
sobre as Informações Contábeis Intermediárias
(COSIF)

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas	2
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações de resultados	5
Demonstrações de resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Demonstrações do valor adicionado	9
1 Contexto operacional.....	10
2 Resumo das principais práticas contábeis	10
3 Informações intermediárias consolidadas.....	11
4 Disponibilidades.....	12
5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos.....	12
6 Fundos de investimento em direitos creditórios (“FIDCs”)	15
7 Contas a receber operacionais	18
8 Imposto de renda, contribuição social e outros tributos	18
9 Investimentos.....	21
10 Imobilizado.....	24
11 Intangível.....	26
12 Obrigações por empréstimos e financiamentos	28
13 Contas a pagar a clientes	29
14 Provisões, ativos e passivos contingentes.....	30
15 Patrimônio líquido	33
16 Lucro líquido por ação.....	36
17 Receita operacional líquida	36
18 Gastos por natureza	37
19 Compromissos	38
20 Benefícios a empregados.....	39
21 Participação de colaboradores e administradores no lucro.....	39
22 Remuneração de administradores e Conselho Fiscal.....	40
23 Plano de ações restritas.....	40
24 Resultado financeiro.....	41
25 Gestão de Riscos.....	42
26 Transações e saldos com partes relacionadas	47
27 Resultado não recorrente	51
28 Itens que não afetam o caixa.....	52
29 Cobertura de seguros	52
30 Evento Subsequente.....	52



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas e ao Conselho de Administração da
Cielo S.A. – Instituição de Pagamento
Barueri - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as



informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Informações contábeis intermediárias consolidadas

Essas informações contábeis intermediárias consolidadas em 30 de setembro de 2022, que foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamentos autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), estão sendo apresentadas de maneira adicional, conforme faculdade prevista no Art. nº 68 da Resolução BCB nº 219, às informações contábeis intermediárias consolidadas preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e foram apresentadas separadamente pela Cielo, nesta data e sobre as quais emitimos relatório de auditoria independente, não contendo qualquer modificação, com data de 31 de outubro de 2022.

São Paulo, 31 de outubro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP027685/O-0 F-SP

Gustavo Mendes Bonini

CRC 1SP296875/O-4

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Balancos patrimoniais levantados em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante											
Disponibilidades	4	13.418	69.177	121.064	350.104	Obrigações por empréstimos	12	997.523	652.144	3.210.037	2.912.802
Instrumentos financeiros, incluindo derivativo	5	351.926	1.978.842	3.141.146	5.225.593	Instrumentos financeiros derivativo	5	6.670	-	6.670	-
Fundos de investimentos em direitos creditórios	6	8.350.670	5.568.737	-	-	Outras obrigações		88.145.286	81.031.373	73.660.979	71.640.186
Rendas a receber	7	131.822	170.080	456.025	213.358	Sociais e estatutárias		227.147	290.146	270.463	347.750
Contas a receber de emissores	7	84.607.278	78.865.744	84.607.287	79.088.367	Fiscais e previdenciárias	8	189.842	95.655	663.556	582.399
Contas a receber com partes relacionadas	26	3.801	2.793	760.805	738.105	Contas a pagar a estabelecimentos	13	71.578.069	69.138.706	71.699.254	69.530.057
Impostos e contribuições a compensar/recuperar	7	548.930	382.956	948.942	837.561	Contas a pagar com partes relacionadas	26	15.630.815	10.942.421	431.894	396.503
Outras contas a receber operacionais	7	147.054	148.866	153.083	155.641	Outras		519.413	564.445	595.812	783.477
Provisão para créditos incobráveis	7	(163.305)	(188.986)	(163.806)	(205.161)	Total do passivo circulante		89.149.479	81.683.517	76.877.686	74.552.988
Outros valores a receber		119.303	111.639	131.609	139.594						
Total do ativo circulante		94.110.897	87.109.848	90.156.155	86.543.162						
Realizável a longo prazo											
Instrumentos financeiros, incluindo derivativo	5	416	6.350	287.557	284.999	Obrigações por empréstimos	12	3.365.320	3.382.302	3.365.320	3.382.302
Depósitos judiciais	14	1.578.044	1.573.876	1.581.488	1.576.643	Outras obrigações		2.116.580	3.690.282	2.336.541	2.228.853
Créditos tributários	8	1.041.386	924.523	1.350.804	1.283.046	Provisões para contingências	14	2.069.589	1.985.883	2.276.730	2.158.491
Outras contas a receber operacionais	7	28.806	18.549	163.972	29.077	Impostos e contribuições diferidos		-	-	6.188	25.964
						Provisão para obrigações com investidas		170	1.665.683	170	170
						Outras		46.821	38.716	53.453	44.228
						Total do passivo não circulante		5.481.900	7.072.584	5.701.861	5.611.155
						Patrimônio líquido					
Investimentos	9	7.240.510	7.596.638	-	-	Capital social	15	5.700.000	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Imobilizado de uso	10	972.882	914.756	987.864	971.151	Reservas de capital	15	64.711	77.030	64.711	77.030
Intangível	11	490.938	502.150	9.142.077	9.734.557	Reservas de lucros	15	5.346.348	4.542.989	5.346.348	4.542.989
						Outros resultados abrangentes	15	(164.573)	(330.852)	(164.573)	(330.852)
						(-) Ações em tesouraria	15	(113.986)	(98.578)	(113.986)	(98.578)
						Atribuído a:					
						Acionistas controladores		10.832.500	9.890.589	10.832.500	9.890.589
						Outros acionistas que não a Cielo		-	-	10.257.870	10.367.903
						Total do patrimônio líquido		10.832.500	9.890.589	21.090.370	20.258.492
Total do ativo		105.463.879	98.646.690	103.669.917	100.422.635	Total do passivo e patrimônio líquido		105.463.879	98.646.690	103.669.917	100.422.635

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações dos resultados

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

Nota	Controladora				Consolidado				
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	
RECEITA LÍQUIDA	17	1.628.975	1.267.376	4.540.157	3.610.213	2.636.715	3.009.523	7.939.107	8.543.951
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	18	(895.474)	(776.148)	(2.589.611)	(2.238.983)	(1.467.807)	(2.141.617)	(4.781.693)	(6.175.152)
LUCRO BRUTO		733.501	491.228	1.950.546	1.371.230	1.168.908	867.906	3.157.414	2.368.799
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Pessoal	18	(129.066)	(72.685)	(341.434)	(224.232)	(259.914)	(211.789)	(740.063)	(635.058)
Gerais e administrativas	18	(213.834)	(173.741)	(620.102)	(490.670)	(78.016)	(101.681)	(260.024)	(281.324)
Vendas e marketing	18	(28.516)	(20.908)	(75.556)	(65.741)	(28.552)	(59.312)	(119.443)	(182.598)
Equivalência patrimonial	9	209.455	110.538	816.970	232.233	-	-	-	679
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	18	13.970	(65.642)	(114.320)	(83.181)	(29.407)	(80.835)	124.473	(210.191)
LUCRO OPERACIONAL		585.510	268.790	1.616.104	739.639	773.019	414.289	2.162.357	1.060.307
RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	24	18.048	32.875	63.345	86.667	90.136	94.963	293.074	217.751
Despesas financeiras	24	(464.582)	(195.830)	(1.189.042)	(353.304)	(453.731)	(235.818)	(1.192.137)	(529.732)
Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	24	320.710	119.121	784.672	261.996	277.617	102.874	666.346	293.067
Perda de variação cambial, líquida	24	(18.458)	5.672	(54.651)	5.664	(18.445)	5.698	(54.664)	5.680
		(144.282)	(38.162)	(395.676)	1.023	(104.423)	(32.283)	(287.381)	(13.234)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		441.228	230.628	1.220.428	740.662	668.596	382.006	1.874.976	1.047.073
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL									
Correntes	8	(9.203)	(37.450)	(95.733)	(112.087)	(159.385)	(186.840)	(517.118)	(389.623)
Diferidos	8	(10.284)	18.764	116.863	5.041	(9.603)	71.661	98.307	96.056
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		421.741	211.942	1.241.558	633.616	499.608	266.827	1.456.165	753.506
ATRIBUÍDO A									
Acionistas controladores						421.741	211.942	1.241.558	633.616
Outros acionistas que não a Cielo						77.867	54.885	214.607	119.890
Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico	16	<u>0,15617</u>	<u>0,07830</u>	<u>0,45904</u>	<u>0,23385</u>	<u>0,15617</u>	<u>0,07830</u>	<u>0,45904</u>	<u>0,23385</u>
Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído	16	<u>0,15505</u>	<u>0,07795</u>	<u>0,45576</u>	<u>0,23281</u>	<u>0,15505</u>	<u>0,07795</u>	<u>0,45576</u>	<u>0,23281</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações de resultados abrangentes

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

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido do período	421.741	211.942	1.241.558	633.616	499.608	266.827	1.456.165	753.506
Resultados abrangentes								
Diferenças de câmbio na conversão de operações no exterior								
Variação cambial sobre investimentos no exterior	3.316	(8.280)	166.279	(66.815)	3.316	(8.280)	166.279	(66.815)
Movimentações do período	3.316	(8.280)	166.279	(66.815)	3.316	(8.280)	166.279	(66.815)
Resultado abrangente total	425.057	203.662	1.407.837	566.801	502.924	258.547	1.622.444	686.691
Atribuído a:								
Acionistas controladores					425.057	203.662	1.407.837	566.801
Outros acionistas que não a Cielo					77.867	54.885	214.607	119.890

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

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

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros						Outros resultados abrangentes	Total da participação dos acionistas controladores	Participação de outros acionistas que não a Cielo	Total do Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Legal	Orçamento de capital	Retenção de lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5.700.000	67.529	(84.815)	1.140.000	2.891.907	-	(223.767)	9.490.854	3.114.858	12.605.712
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	(27.125)	-	-	-	-	(27.125)	-	(27.125)
Ações restritas outorgadas	-	17.213	-	-	-	-	-	17.213	-	17.213
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	15.c)	(13.362)	13.362	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	633.616	-	633.616	119.890	753.506
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio proposto	-	-	-	-	-	(74.802)	-	(74.802)	-	(74.802)
Juros sobre o capital próprio pagos	-	-	-	-	-	(148.827)	-	(148.827)	-	(148.827)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	15.g)	-	-	-	-	-	(66.815)	(66.815)	-	(66.815)
Adoção inicial - Instrução Normativa BCB nº 272/22	-	-	-	-	-	-	-	-	7.430.303	7.430.303
Efeito dos outros acionistas que não a Cielo sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(153.121)	(153.121)
Saldos em 30 de setembro de 2021	5.700.000	71.380	(98.578)	1.140.000	2.891.907	409.987	(290.582)	9.824.114	10.511.930	20.336.044
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.700.000	77.030	(98.578)	1.140.000	3.402.989	-	(330.852)	9.890.589	10.367.903	20.258.492
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	(47.425)	-	-	-	-	(47.425)	-	(47.425)
Ações restritas outorgadas	23	19.698	-	-	-	-	-	19.698	-	19.698
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	23 e 15.c)	(32.017)	32.017	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.241.558	-	1.241.558	214.607	1.456.165
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio proposto	15.f)	-	-	-	-	(148.851)	-	(148.851)	-	(148.851)
Juros sobre o capital próprio pagos	-	-	-	-	-	(289.348)	-	(289.348)	-	(289.348)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	15.g)	-	-	-	-	-	166.279	166.279	-	166.279
Efeito dos outros acionistas que não a Cielo sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(324.640)	(324.640)
Saldos em 30 de setembro de 2022	5.700.000	64.711	(113.986)	1.140.000	3.402.989	803.359	(164.573)	10.832.500	10.257.870	21.090.370

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.220.428	740.662	1.874.976	1.047.073
Ajustes para conciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciações e amortizações	10 e 11	388.319	378.402	738.436
Baixas/perdas de imobilizado e intangível	10 e 11	65.595	185.212	68.805
Equivalência patrimonial	9	(816.970)	(232.233)	-
Variação cambial de investimentos no exterior	9	(188.359)	-	(679)
Variação cambial sobre imobilizado e intangível	10 e 11	-	-	44.691
Ações restritas outorgadas	23	19.698	17.213	19.698
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	23 e 15.c)	(32.017)	(13.362)	(32.017)
Perdas com créditos incobráveis e fraude		42.615	150.942	118.129
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	14	119.311	159.408	157.704
Variação cambial sobre juros de empréstimos e financiamentos captados no exterior	12	(16.665)	23.666	(82.062)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(47.778)	36.143	(47.778)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12	350.916	160.498	407.258
Amortização de custos de emissão de dívidas	12	347	25.145	347
Rendimento de participação no FIDC		(822.939)	(274.773)	-
(Aumento)/redução nos ativos operacionais:				
Rendas a receber		38.258	179.171	(242.667)
Contas a receber de emissores		(5.809.830)	1.335.579	(5.957.478)
Contas a receber com partes relacionadas		(1.008)	(94)	(22.700)
Impostos e contribuições a compensar/recuperar		(282.837)	91.314	(249.663)
Depósitos judiciais		(4.168)	4.076	(4.845)
Outros valores e bens		(7.664)	(90.444)	(11.130)
Outros ativos		(8.445)	(201.496)	(462.211)
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos		100.039	(79.756)	(2.318.185)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais:				
Sociais e estatutárias		(62.999)	(110.811)	(77.287)
Fiscais e previdenciárias		414.010	5.933	352.085
Contas a pagar a estabelecimentos		2.439.363	(2.806.859)	2.553.480
Contas a pagar com partes relacionadas		4.688.394	6.767.900	38.710
Provisões para contingências	14	(35.605)	(40.662)	(39.465)
Outros passivos		(36.927)	(21.231)	120.401
Caixa gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais				
		1.713.082	6.389.543	(3.052.768)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(51.756)	(46.689)	(416.506)
Caixa líquido gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais				
		1.661.326	6.342.854	(3.469.274)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de cotas FIDC's		(1.920.727)	(3.279.910)	-
Venda de participação em controlada		-	122.608	489.483
Resgate de ações em controladas	9	540.027	-	-
Aporte de capital em controladas	9	(1.359.181)	-	-
Dividendos recebidos de subsidiárias	9	515.098	363.582	-
Aquisições de imobilizado de uso	10	(344.246)	(314.881)	(346.319)
Alienação de intangível		-	199.795	199.795
Aquisições de intangível	11	(156.582)	(159.593)	(160.957)
Caixa líquido (aplicado em) atividades de investimento				
		(2.725.611)	(3.068.399)	(17.793)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	12	2.420.000	-	2.420.000
Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	12	(2.036.917)	(3.016.917)	(2.036.917)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	12	(925)	(7.607)	(925)
Juros pagos	12	(388.359)	(161.243)	(427.448)
Aquisição de ações em tesouraria	15.c)	(47.425)	(27.125)	(47.425)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(525.107)	(315.247)	(745.863)
Caixa líquido (aplicado em) atividades de financiamento				
		(578.733)	(3.528.139)	(838.578)
(Redução)/aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa				
		(1.643.018)	(253.684)	(4.325.645)
Caixa e equivalentes de caixa				
Saldo final	4 e 5.a)	181.694	2.412.096	1.014.558
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa no exterior		-	-	(26.109)
Saldo inicial	4 e 5.a)	1.824.712	2.665.780	5.340.203
(Redução)/aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa				
		(1.643.018)	(253.684)	(4.325.645)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações do valor adicionado

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

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
RECEITAS					
Vendas de serviços	17	5.111.468	4.122.544	8.975.958	9.584.626
Perda com créditos incobráveis e fraude	18	(42.615)	(150.942)	(118.129)	(278.146)
		5.068.853	3.971.602	8.857.829	9.306.480
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS					
Gastos com serviços prestados		(2.034.621)	(1.718.723)	(3.832.526)	(5.086.910)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(684.158)	(546.461)	(400.194)	(510.454)
Outros gastos, líquidos		(8.748)	127.538	305.918	128.891
Perda na realização de ativos	18	(62.958)	(59.778)	(63.317)	(60.933)
		(2.790.485)	(2.197.424)	(3.990.119)	(5.529.406)
		2.278.368	1.774.178	4.867.710	3.777.074
VALOR ADICIONADO BRUTO					
Retenções					
Depreciações e amortizações	10 e 11	(388.319)	(378.402)	(738.436)	(826.812)
		1.890.049	1.395.776	4.129.274	2.950.262
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA					
Equivalência patrimonial	9	816.970	232.233	-	679
Receitas financeiras, incluindo variação cambial líquida e aquisição de recebíveis, líquidas	24	793.366	354.327	904.756	516.498
		1.610.336	586.560	904.756	517.177
		3.500.385	1.982.336	5.034.030	3.467.439
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR					
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
Pessoal e encargos		(371.738)	(274.398)	(704.738)	(677.421)
Remuneração Direta		(320.407)	(236.244)	(599.551)	(592.758)
Benefícios		(32.212)	(23.454)	(67.829)	(56.697)
FGTS		(19.119)	(14.700)	(37.358)	(27.966)
Participação de colaboradores e administradores no lucro	21	(85.915)	(55.895)	(129.372)	(95.822)
Impostos, taxas e contribuições		(608.263)	(660.617)	(1.548.654)	(1.401.105)
Federais		(508.703)	(529.564)	(1.330.557)	(1.114.963)
Estaduais		(19)	(11)	(19)	(265)
Municipais		(99.541)	(131.042)	(218.078)	(285.877)
Despesas de juros e aluguéis incorridos		(1.192.911)	(357.810)	(1.195.101)	(539.585)
Aluguéis		(3.869)	(4.506)	(11.537)	(15.969)
Juros		(1.131.817)	(297.700)	(1.126.371)	(467.275)
Outras		(57.225)	(55.604)	(57.193)	(56.341)
Dividendos e JCP pagos		(289.348)	(148.827)	(510.104)	(253.423)
Dividendos e JCP propostos		(148.851)	(74.802)	(148.851)	(74.803)
Retenção de lucros		(803.359)	(409.987)	(582.603)	(305.390)
Outros acionistas que não a Cielo		-	-	(214.607)	(119.890)
		(3.500.385)	(1.982.336)	(5.034.030)	(3.467.439)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

1 Contexto operacional

A Cielo S.A. - Instituição de Pagamento (“Companhia” ou “Cielo”) foi constituída no Brasil em 23 de novembro de 1995 e tem como objetivo principal a prestação de serviços relacionados aos cartões de crédito e de débito e outros meios de pagamento, incluindo serviços de credenciamento de estabelecimentos comerciais e de prestadores de serviços; o aluguel, a instalação e a manutenção de terminais eletrônicos; a coleta de dados e o processamento de transações eletrônicas e manuais, assim como, a emissão e gestão de contas de pagamentos.

A Cielo é uma sociedade por ações com sede na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo. Suas ações foram admitidas à negociação na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob a sigla “CIEL3”, e junto com suas subsidiárias integram os grupos Banco do Brasil S.A. (“Banco do Brasil”) e Banco Bradesco S.A. (“Bradesco”).

As Controladas Diretas e Indiretas da Companhia e Controladas em conjunto (“*joint ventures*”), que junto à Cielo também são designadas como “Grupo Cielo” ao longo deste relatório, prestam serviços relacionados a meios de pagamentos ou complementares aos serviços de adquirência, tais como prestação de serviços de processamento de meios de pagamentos envolvendo cartões, serviços de manutenção e contatos com estabelecimentos comerciais para aceitação de cartões de crédito e de débito, transmissão de dados de recarga de créditos de telefonia fixa ou celular, desenvolvimento e licenciamento de programas de computador, processamento de transações eletrônicas, serviços de tecnologia voltados à cobrança e ao gerenciamento de contas a pagar e a receber via Internet.

Eventos significativos do trimestre

No trimestre findo em 30 de setembro de 2022, destaca-se o seguinte evento:

- Em 23 de setembro de 2022, foram pagos os juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 224.210, referente ao segundo trimestre de 2022.

2 Resumo das principais práticas contábeis

2.1 Declaração de conformidade e aprovação das Informações Contábeis Intermediárias

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram elaboradas sob o pressuposto de continuidade e de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº. 6.404/76 (“Lei das Sociedades por Ações”), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº. 11.638/07 e nº. 11.941/09, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”), do Banco Central do Brasil (“BACEN”), denominadas em conjunto “COSIF” e da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), quando aplicável.

A partir de 1º de janeiro de 2022 entrou em vigor a Resolução BCB nº 120 que estabelece os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis pelas instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Os princípios gerais apresentados não divergem das práticas contábeis aplicadas pela Companhia.

As informações contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 31 de outubro de 2022.

As práticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias, individuais

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

e consolidadas, são as mesmas utilizadas no exercício anterior, divulgadas na nota explicativa nº 2 das Demonstrações Contábeis da Companhia e suas controladas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, aprovadas e publicadas em 02 de fevereiro de 2022 e disponibilizadas no site da CVM. Portanto, as correspondentes informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2021.

2.2 Adoção inicial de prática contábil

Em 1º de janeiro de 2022, conforme a Instrução Normativa BCB nº 272/22, a Companhia adotou a nova prática contábil referente à apresentação das participações de terceiros em: Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e em Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos (FICs). As participações de terceiros, anteriormente apresentadas no passivo circulante e não circulante, passaram a ser registradas diretamente no patrimônio líquido, especificamente na rubrica de “Outros acionistas que não a Cielo”. Essa mudança de prática contábil foi registrada de acordo com o pronunciamento técnico CPC nº 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro e aprovado pela Resolução BCB nº 120/21. Em decorrência da aplicação deste pronunciamento, para fins de comparabilidade, a Companhia também refletiu essa reclassificação no balanço patrimonial referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, bem como, no balanço patrimonial de 30 de setembro de 2021, como segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Patrimônio Líquido – anteriormente divulgado	12.985.858	12.905.741	12.605.712
Reclassificação de não controladores em FIDCs e FICs	7.272.634	7.430.303	3.049.663
Patrimônio líquido após adoção IN BCB nº 272/22	<u>20.258.492</u>	<u>20.336.044</u>	<u>15.655.375</u>

2.3 Principais julgamentos, estimativas e premissas contábeis

A preparação das informações contábeis intermediárias requer a adoção de estimativas por parte da Administração da Companhia que impactam certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no período. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado e intangível, provisão para créditos incobráveis (sobre contas a receber de aluguel de equipamentos de captura de transação e de saldos a receber de emissores, por exemplo), imposto de renda e contribuição social diferidos (créditos tributários), redução ao valor recuperável do ágio (quando aplicável), provisão para riscos e determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem divergir dessas estimativas. A Companhia revisa as estimativas e premissas, no mínimo, semestralmente.

3 Informações intermediárias consolidadas

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as informações da Companhia, de suas Controladas e dos fundos de investimento. A Companhia consolida as informações contábeis dos FIDCs por entender que parte relevante dos riscos e benefícios relacionados à rentabilidade está vinculada às quotas mantidas pela Cielo. Adicionalmente, quando necessário, as informações contábeis das Controladas são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pelo Grupo Cielo. Na elaboração das informações contábeis intermediárias consolidadas foram aplicados, além das disposições do Plano Contábil de Instituições Financeiras (COSIF), os procedimentos de consolidação estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o Grupo Cielo estava composto pelas seguintes empresas:

Empresas	Participação no capital social (%)	
	30/09/2022	31/12/2021
Participação direta e indireta em Controladas e fundos:		
Servinet Serviços Ltda. ("Servinet")	99,99	99,99
Cateno Gestão de Contas de Pagamentos S.A. ("Cateno")	70,00	70,00
Cielo USA, Inc. ("Cielo USA")	100,00	100,00
Aliança Pagamentos e Participações Ltda. ("Aliança")	99,99	99,99
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo ("FIDC")	100,00	100,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo ("FIDC Plus")	92,15	88,48
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor")	12,69	10,63
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II")	11,22	09,94
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Receba Mais ("FIDC Receba Mais")	-	56,82
Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos ("FICs")	100,00	100,00
Stelo S.A. ("Stelo")	100,00	100,00
Merchant E-Solutions, Inc. ("MerchantE")	-	100,00
Paggo Soluções e Meios de Pagamento S.A. ("Paggo")	50,00	50,00

4 Disponibilidades

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Em moeda nacional	12.891	46.612	14.305	174.912
Em moeda estrangeira	527	22.565	106.759	175.192
Total	13.418	69.177	121.064	350.104

5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo:				
Instrumentos financeiros equivalentes a caixa	168.276	1.755.535	893.494	4.990.099
Instrumentos financeiros derivativos	-	34.815	-	34.815
Demais instrumentos financeiros	184.066	194.842	2.535.209	485.678
Total	352.342	1.985.192	3.428.703	5.510.592
Total circulante	351.926	1.978.842	3.141.146	5.225.593
Total não circulante	416	6.350	287.557	284.999
Passivo:				
Instrumentos financeiros derivativos	6.670	-	6.670	-
Total	6.670	-	6.670	-

O resultado obtido dos instrumentos financeiros está demonstrado na nota explicativa nº 24 - Resultado financeiro.

(a) Instrumentos financeiros equivalentes a caixa

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, os saldos de instrumentos financeiros equivalentes a caixa são compostos por aplicações no mercado aberto e títulos e valores mobiliários apresentados a seguir:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações no mercado aberto	7.461	7.054	9.082	190.628
Títulos e valores mobiliários	160.815	1.748.481	884.412	4.799.471
Total	168.276	1.755.535	893.494	4.990.099

Aplicações no mercado aberto

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos de aplicações no mercado aberto são demonstrados abaixo:

	Controladora		
	Vencimento	Total	
	0 - 30	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações no mercado aberto			
Compromissadas	7.461	7.461	7.054
Total	7.461	7.461	7.054

	Consolidado		
	Vencimento	Total	
	0 - 30	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações no mercado aberto			
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	176.072
Compromissadas	9.082	9.082	14.556
Total	9.082	9.082	190.628

Títulos e valores mobiliários

Composição do saldo patrimonial e classificação da carteira por categoria e prazos dos títulos e valores mobiliários classificados é demonstrado conforme abaixo:

	Controladora						
	30/09/2022			Total		31/12/2021	
	Faixa de vencimento			Valor de Mercado	Valor de Custo	Valor de Mercado	Valor de Custo
	0 - 30	331 - 365	Acima de 365				
Mantidos para Negociação							
Títulos privados	159.714	685	416	160.815	160.425	1.748.481	1.745.938
Cotas de fundos de investimento	154.023	-	-	154.023	153.837	1.691.422	1.689.376
Certificado de Depósito Bancário – CDB	5.691	685	416	6.792	6.588	57.059	56.562
Total	159.714	685	416	160.815	160.425	1.748.481	1.745.938

	Consolidado						
	30/09/2022			Total		31/12/2021	
	Faixa de vencimento			Valor de Mercado	Valor de Custo	Valor de Mercado	Valor de Custo
	0 - 30	331 - 365	Acima de 365				
Mantidos para Negociação							
Títulos privados	873.423	685	10.304	884.412	883.573	4.799.471	4.796.653
Cotas de fundos de investimento	867.732	-	-	867.732	867.117	4.690.595	4.688.276
Certificado de Depósito Bancário – CDB	5.691	685	416	6.792	6.568	57.059	56.562
Letras Financeiras - LF	-	-	9.888	9.888	9.888	10.588	10.588
Outros	-	-	-	-	-	41.229	41.227
Total	873.423	685	10.304	884.412	883.573	4.799.471	4.796.653

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

O valor de mercado dos instrumentos financeiros é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas. As aplicações, por mais que os papéis possuam vencimentos acima de 90 dias, possuem alta liquidez e são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, sem restrição quanto a sua liquidação e são utilizadas como parte da gestão de caixa da Companhia.

(b) Instrumentos financeiros derivativos

Conforme política interna, o resultado financeiro da Companhia deve ser oriundo da geração de caixa do seu negócio e não de ganhos especulativos no mercado financeiro. Portanto, considera que a utilização de derivativos deve ser apenas para proteção de eventuais exposições que ela possa ter decorrentes dos riscos aos quais está exposta, sem fins especulativos.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possui instrumentos “*Non Deliverable Forward – NDF*” no valor total nocional de US\$ 65.664 mil (US\$ 67.807 mil em 31 de dezembro de 2021) com datas de vencimento de acordo com o pagamento das parcelas semestrais de juros e principal “*bullet*” com vencimento em novembro de 2022. O valor justo a pagar (passivo) dos instrumentos financeiros “*NDF*” em 30 de setembro de 2022 é R\$ 6.670 e a receber (ativo) de R\$ 34.815 em 31 de dezembro de 2021.

(c) Demais instrumentos financeiros

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos são compostos por títulos mantidos até o vencimento, apresentados a seguir:

	Controladora		
	30/09/2022		31/12/2021
	Vencimento	Total	Total
	61 - 90	Custo amortizado	Custo amortizado
Mantido até o Vencimento			
Títulos privados	184.066	184.066	194.842
Títulos de renda fixa no exterior	184.066	184.066	188.492
Debêntures	-	-	6.350
Total	184.066	184.066	194.842

	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Vencimento	Total	Total	Total
	61 - 90	Acima de 365	Custo amortizado	Custo amortizado
Mantido até o Vencimento				
Títulos públicos	-	96.207	96.207	88.328
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	96.207	96.207	88.328
Títulos privados	2.257.956	181.046	2.439.002	397.350
Letras Financeiras - LF	-	181.046	181.046	202.508
Títulos de renda fixa no exterior	2.257.956	-	2.257.956	188.492
Debêntures	-	-	-	6.350
Total	2.257.956	277.253	2.535.209	485.678

Título de renda fixa no exterior - Como parte da estrutura para proteção da variação cambial dos “*Bonds*”, a Cielo possui aplicações financeiras em moeda estrangeira junto ao Banco do Brasil de Nova York no montante de US\$ 33.630 mil a uma taxa de remuneração de 3,15% a.a. e ao Banco Bradesco

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

S.A. - Grand Cayman Branch no montante de US\$ 395.000 mil, a uma taxa de remuneração que varia entre 2,09% a.a. a 3,68% a.a. todas com vencimento em novembro de 2022.

6 Fundos de investimento em direitos creditórios (“FIDCs”)

Todos os FIDCs têm por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos preponderantemente em direitos creditórios provenientes de transações de pagamento realizadas por usuários finais, com a utilização de instrumentos de pagamento para aquisição de bens, produtos e serviços nos estabelecimentos comerciais, ou por meio da aquisição de carteiras de crédito operacionalizadas por instituições financeiras parceiras, observadas as demais regras e normas aplicáveis à matéria.

Fundos

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo (“FIDC NP”) iniciou suas atividades em 05 de agosto de 2016 sob a forma de condomínio aberto, exclusivo e com prazo indeterminado. De 31 de julho de 2017 até atualização do regulamento em 03 de junho de 2019, o fundo não operou novas aquisições de recebíveis. Após atualização, o fundo voltou a operar com novas aquisições.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo (“FIDC Plus”) iniciou suas atividades em 28 de julho de 2017 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente e mantém índice de subordinação mínima de 20%.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Receba Mais (“FIDC Receba Mais”), iniciou suas atividades em 29 de abril de 2021 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo determinado de 6 anos, em Assembleia Geral de Cotistas ocorrida em 31 de janeiro de 2022, foi decidido pela liquidação do Fundo em decorrência do item 12.3, subitem (g), do Regulamento. Dessa forma, a amortização e resgate total antecipado das cotas seniores ocorreu no dia 04 de fevereiro de 2022.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I (“FIDC Emissor I”), iniciou suas atividades em 16 de março de 2021 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente e mantém índice de subordinação mínima de 10%.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II (“FIDC Emissor II”), iniciou suas atividades em 13 de maio de 2021 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente, com índices de subordinação mínima de 9,1%.

Os direitos creditórios dos FIDCs são avaliados pelo valor de aquisição e remunerados com base na taxa interna de retorno (“TIR”) dos contratos, pelo critério “*pro rata temporis*”. A taxa interna é calculada com base no valor de aquisição, valor de face e prazo de recebimentos dos direitos creditórios.

Todos os fundos são regidos pela Resolução CMN nº 2.907/01, pelas Instruções CVM nº 356/01 e CVM nº 444/06, pelos termos do Regulamento e pelas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Estrutura e composição dos fundos

A estrutura de patrimônio dos FIDCs em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, está demonstrada a seguir:

	30/09/2022			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
FIDC NP	57.285	320.648	320.648	-
FIDC Plus	627.341.367	7.744.676	7.136.858	607.818
Sênior	600.000	607.818	-	607.818
Subordinada	626.741.367	7.136.858	7.136.858	-
FIDC Emissor I	2.222.223	2.303.618	292.288	2.011.330
Sênior	2.000.000	2.011.330	-	2.011.330
Subordinada	222.223	292.288	292.288	-
FIDC Emissor II	4.965.131	5.354.732	600.876	4.753.856
Sênior	4.500.000	4.753.856	-	4.753.856
Subordinada	465.131	600.876	600.876	-
Total	634.586.006	15.723.674	8.350.670	7.373.004

	31/12/2021			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
FIDC NP	57.285	29.339	29.339	-
FIDC Plus	346.278.618	5.370.187	4.751.723	618.464
Sênior	600.000	618.464	-	618.464
Subordinada	345.678.618	4.751.723	4.751.723	-
FIDC Receba Mais	242.294	72.043	40.937	31.106
Sênior	200.000	31.106	-	31.106
Subordinada	42.294	40.937	40.937	-
FIDC Emissor I	2.222.223	2.293.737	243.926	2.049.811
Sênior	2.000.000	2.049.811	-	2.049.811
Subordinada	222.223	243.926	243.926	-
FIDC Emissor II	4.965.131	5.060.505	502.812	4.557.693
Sênior	4.500.000	4.557.693	-	4.557.693
Subordinada	465.131	502.812	502.812	-
Total	353.765.551	12.825.811	5.568.737	7.257.074

Os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são apresentados a seguir:

	30/09/2022			31/12/2021		
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
FIDC NP	323.242	2.594	320.648	29.487	148	29.339
FIDC Plus	7.745.250	574	7.744.676	5.371.989	1.802	5.370.187
FIDC Receba Mais	-	-	-	72.260	217	72.043
FIDC Emissor I	2.303.662	44	2.303.618	2.293.744	7	2.293.737
FIDC Emissor II	5.354.770	38	5.354.732	5.060.528	23	5.060.505
Total	15.726.924	3.250	15.723.674	12.828.008	2.197	12.825.811

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

As demonstrações de resultado dos fundos nos trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 são apresentadas a seguir:

	Período de três meses					Total
	30/09/2022					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	
Receita - Direitos creditórios	2.929	290.329	-	-	-	293.258
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	93.722	211.978	305.700
Receitas financeiras	2.085	15.443	-	1.581	92	19.201
Despesas financeiras	(7.133)	(2.506)	-	(377)	(431)	(10.447)
Outras despesas operacionais	336	(436)	-	(250)	(251)	(601)
Lucro/(prejuízo) do trimestre	(1.783)	302.830	-	94.676	211.388	607.111
Remuneração – Cota Sênior	-	22.552	-	75.923	172.286	270.761
Remuneração – Cota Subordinada	(1.783)	280.278	-	18.753	39.102	336.350

	Período de três meses					Total
	30/09/2021					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	
Receita - Direitos creditórios	1.968	107.014	422	-	-	109.404
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	31.862	78.269	110.131
Receitas financeiras	196	14.789	2.941	8.132	16.514	42.572
Despesas financeiras	(283)	(525)	(140)	(266)	(191)	(1.405)
Outras despesas operacionais	(6.697)	(183)	(241)	(222)	(322)	(7.665)
Lucro/(prejuízo) do trimestre	(4.816)	121.095	2.982	39.506	94.270	253.037
Remuneração – Cota Sênior	-	16.757	3.462	32.430	75.457	128.106
Remuneração – Cota Subordinada	(4.816)	104.338	(480)	7.076	18.813	124.931

	Período de nove meses					Total
	30/09/2022					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	
Receita - Direitos creditórios	4.549	699.916	148	-	-	704.613
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	237.666	539.655	777.321
Receitas financeiras	4.590	51.081	795	10.745	14.074	81.285
Despesas financeiras	(13.543)	(11.691)	(82)	(1.015)	(1.086)	(27.417)
Outras despesas operacionais	1.335	(936)	(158)	(695)	(766)	(1.220)
Lucro/(prejuízo) do período	(3.069)	738.370	703	246.701	551.877	1.534.582
Remuneração – Cota Sênior	-	59.174	318	198.339	453.812	711.643
Remuneração – Cota Subordinada	(3.069)	679.196	385	48.362	98.065	822.939

	Período de nove meses					Total
	30/09/2021					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	
Receita - Direitos creditórios	5.176	301.678	578	-	-	307.432
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	53.460	81.241	134.701
Receitas financeiras	542	32.607	4.361	17.042	38.820	93.372
Despesas financeiras	(312)	(1.451)	(251)	(565)	(320)	(2.899)
Outras despesas operacionais	(12.007)	(697)	(351)	(482)	(441)	(13.978)
Lucro/(prejuízo) do período	(6.601)	332.137	4.337	69.455	119.300	518.628
Remuneração – Cota Sênior	-	73.281	5.326	58.884	106.364	243.855
Remuneração – Cota Subordinada	(6.601)	258.856	(989)	10.571	12.936	274.773

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

7 Contas a receber operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de emissores	84.607.278	78.865.744	84.607.287	79.088.367
Contas a receber de emissores (a)	84.607.278	78.792.703	84.607.287	78.793.460
Valores a receber de transações processadas, intercâmbio e contestações de portadores de cartão de crédito	-	73.041	-	294.907
Outras contas a receber operacionais	175.860	167.415	317.055	184.718
Rendas a receber de transações de pagamentos	131.822	170.080	456.025	213.358
Provisão para créditos incobráveis (b)	(163.305)	(188.986)	(163.806)	(205.161)
Total	84.751.655	79.014.253	85.216.561	79.281.282
Circulante	84.722.849	78.995.704	85.052.589	79.252.205
Realizável a longo prazo	28.806	18.549	163.972	29.077
Total	84.751.655	79.014.253	85.216.561	79.281.282

(a) O Contas a receber com emissores corresponde ao fluxo de recebíveis decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito feitas pelos portadores de cartões, já líquidos das antecipações e cessões com bancos emissores.

(b) Refere-se à provisão constituída a partir da expectativa de perdas esperadas e das operações já em atraso realizadas com estabelecimentos comerciais, sendo estas relacionadas a produtos e serviços prestados pela Companhia, assim como cobranças de cancelamentos e *chargebacks*, conforme apresentado na nota explicativa nº 25 - Gestão de riscos. Esta provisão é determinada por meio de metodologia que consiste na atribuição de *ratings* e percentuais de provisão, conforme faixa de atraso das operações.

8 Imposto de renda, contribuição social e outros tributos

(a) Imposto de renda e contribuição social – correntes

A seguir a reconciliação da despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social em relação à taxa nominal de referidos tributos para os trimestres e períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e de 2021:

	Controladora			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	441.228	230.628	1.220.428	740.662
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(150.018)	(78.414)	(414.946)	(251.825)
Juros sobre o capital próprio	50.609	25.433	148.987	76.034
Benefício fiscal de P&D	-	-	3.256	1.003
Equivalência patrimonial	71.215	37.583	277.770	78.959
Outras diferenças permanentes líquidas	8.707	(3.288)	6.063	(11.217)
Imposto de renda e contribuição social	(19.487)	(18.686)	21.130	(107.046)
Correntes	(9.203)	(37.450)	(95.733)	(112.087)
Diferidos	(10.284)	18.764	116.863	5.041

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	668.596	382.006	1.874.976	1.047.073
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(227.323)	(129.882)	(637.492)	(356.005)
Juros sobre o capital próprio	50.609	25.433	148.987	76.034
Benefício fiscal de P&D	-	-	3.724	1.003
Equivalência patrimonial	-	-	-	231
Impactos tributários da venda da MerchantE e diferença de alíquota de Imposto de Renda EUA	(1.914)	(7.560)	59.379	(21.972)
Outras diferenças permanentes líquidas	9.640	(3.170)	6.591	7.142
Imposto de renda e contribuição social	(168.988)	(115.179)	(418.811)	(293.567)
Correntes	(159.385)	(186.840)	(517.118)	(389.623)
Diferidos	(9.603)	71.661	98.307	96.056

(b) Imposto de renda e contribuição social - diferidos

Os valores de imposto de renda e contribuição social diferidos são provenientes de diferenças temporárias ocasionadas, principalmente, por provisões temporariamente indedutíveis, e estão classificados no ativo não circulante e passivo não circulante, de acordo com a expectativa de realização do crédito.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o respectivo valor contábil.

Composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos - ativo

	Controladora			
	31/12/2021	Adições	(Baixas)	30/09/2022
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	669.089	32.822	(4.361)	697.550
Provisão para despesas diversas	123.906	148.373	(58.843)	213.437
Provisão para remuneração variável	49.380	8.805	(11.912)	46.273
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	82.148	6.466	(4.488)	84.126
Total	924.523	196.466	(79.604)	1.041.386

	Controladora			
	31/12/2020	Adições	(Baixas)	30/09/2021
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	612.546	41.376	(1.002)	652.920
Provisão para despesas diversas	202.124	35.446	(61.579)	175.991
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	113.249	18.545	(27.745)	104.049
Total	927.919	95.367	(90.326)	932.960

	Consolidado			
	31/12/2021	Adições	(Baixas)	30/09/2022
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	727.848	44.839	(4.444)	768.243
Provisão para despesas diversas	316.283	169.377	(125.355)	360.305
Provisão para remuneração variável	69.767	9.419	(17.022)	62.164
Prejuízo fiscal e base negativa em controlada	76.662	-	(10.754)	65.908
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	92.486	6.466	(4.768)	94.184
Total	1.283.046	230.101	(162.343)	1.350.804

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Consolidado			
	31/12/2020	Adições	(Baixas)	30/09/2021
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	618.202	81.280	(2.608)	696.874
Provisão para despesas diversas	314.424	119.335	(90.447)	343.312
Prejuízo fiscal e base negativa em controlada	93.678	-	(14.628)	79.050
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	133.451	18.545	(38.230)	113.766
Total	1.159.755	219.160	(145.913)	1.233.002

Realização do crédito tributário

A mensuração e reconhecimento dos ativos e passivos fiscais, correntes e diferidos, tem como premissa o histórico de lucros e receitas tributáveis, para fins de IRPJ e CSLL, em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais, bem como a expectativa de geração de lucros e receitas tributáveis futuras, para fins de IRPJ e CSLL, baseada em estudo técnico que demonstre a probabilidade de realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de dez anos.

Conforme melhor estimativa da Administração, os créditos tributários constituídos sobre provisão para despesas diversas, provisão para perdas com equipamentos de captura de transações e provisão com créditos incobráveis e fraude serão realizados, principalmente, nos próximos 12 meses. Os créditos sobre prejuízo fiscal com Controladas, serão realizados de acordo com a rentabilidade de cada empresa, não excedendo a 10 anos e os créditos sobre provisões para riscos, os quais dependem do desfecho final de cada ação, estimado parcialmente em até 5 anos, exceto em relação às provisões para riscos trabalhistas, cuja estimativa de realização é em até 10 anos, conforme andamento processual descrito na nota explicativa nº 14.

Abaixo, segue a expectativa de crédito tributário por exercício:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	30/09/2022
2022	2.930	62.487
2023	140.763	270.765
2024	182.200	193.200
2025	78.296	90.296
2026	182.828	261.687
2027 a 2031	454.369	472.369
Total	1.041.386	1.350.804
Ajuste a Valor Presente	(82.202)	(106.626)
Total líquido de Ajuste a Valor Presente	959.184	1.244.178

Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social, líquidos de antecipações	136.560	43.332	570.022	489.258
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – Cofins	23.888	26.490	42.317	45.985
Imposto sobre Serviços – ISS	6.109	4.926	16.012	14.856
Programa de Integração Social – PIS	4.925	5.555	8.900	9.762
Outros tributos a recolher	18.360	15.352	26.305	22.538
Total	189.842	95.655	663.556	582.399

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

9 Investimentos

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Em Controladas, incluindo controlada em conjunto	7.240.510	7.596.638
Total	7.240.510	7.596.638

Em 8 de abril de 2022 foi concluída a venda de sua subsidiária Merchant E-Solutions, Inc., após o cumprimento das condições precedentes, com o pagamento à Companhia de US\$ 137,2 milhões (R\$ 652,8 milhões) referente à parcela fixa (*upfront*), ajustada conforme os termos previstos nos documentos da operação. A transação compreende ainda uma parcela variável (*earn-out*) US\$ 25 milhões (R\$ 119,0 milhões), cuja apuração e efetiva realização estão sujeitos à verificação futura de determinadas premissas acordadas entre as partes. Na data da transação, os efeitos da venda geraram um ganho de líquido de US\$ 59,3 milhões (R\$ 282,3 milhões), que foram reconhecidos na rubrica de Outras Despesas/Receitas Operacionais.

Parcela fixa e variável – venda MerchantE	R\$ 771.795
Saldo residual dos investimentos e custos da transação	R\$ (489.482)
Resultado líquido na venda de controlada no exterior	<u>R\$ 282.313</u>

Abaixo as principais atividades de Controladas e controladas em conjunto:

- Servinet Serviços Ltda (“Servinet”) - Prestação de serviço de manutenção e prospecção de clientes.
- Cateno Gestão de Contas de Pagamento S.A. (“Cateno”) – Gestão de contas de pagamento para o Arranjo Ourocard.
- Cielo USA, Inc (Cielo USA) – Holding veículo de investimento.
- Aliança Pagamento e Participações Ltda. (Aliança) – Prestação de serviço de desenvolvimento e manutenção de contratos com estabelecimentos comerciais e veículo de investimento na Stelo.
- Stelo S.A (“Stelo”) – Prestação de serviços relacionados a meios de pagamento, desenvolvimento e licenciamento de *softwares*.

As principais informações sobre as Controladas (diretas, indiretas e *joint ventures*) referentes ao valor de investimento e o resultado de equivalência patrimonial registrados nas informações contábeis individuais e consolidadas estão demonstradas no quadro abaixo:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	30/09/2022								30/09/2022		
	% de participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receitas	Lucro (prejuízo) bruto	Lucro operacional antes do resultado financeiro	Lucro líquido	Equivalência patrimonial – período de três meses	Equivalência patrimonial – período de nove meses	Investimento
Controladas:											
Servinet	99,99	190.972	125.698	65.274	355.304	352.364	21.928	16.623	7.134	16.623	65.274
Cielo USA	100,00	2.315.251	2.212.513	102.738	-	(47.540)	286.059	220.713	(5.630)	220.713	102.738
Cateno	70,00	10.587.673	1.062.072	9.525.601	2.857.569	1.165.058	989.575	715.357	181.689	500.750	6.667.921
Stelo	21,36	577.243	172.054	405.189	148.797	105.686	94.404	78.293	5.573	16.724	86.552
Aliança	99,99	324.607	6.582	318.025	11.605	11.727	62.340	62.160	20.689	62.160	318.025
Subtotal									209.455	816.970	7.240.510
Total Controladora									209.455	816.970	7.240.510

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	31/12/2021				30/09/2021				30/09/2021		31/12/2021
	% de participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receitas	Lucro (prejuízo) bruto	Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	Lucro líq./ (prejuízo)	Equivalência patrimonial – período de três meses	Equivalência patrimonial – período de nove meses	Investimento
Controladas:											
Servinet	99,99	156.793	108.144	48.649	256.211	252.846	14.396	8.998	3.322	8.997	48.644
Multidisplay (a)	100,00	-	-	-	840.452	41.645	15.512	10.255	1.450	10.255	-
Cielo USA (b)	100,00	566.512	2.232.025	(1.665.513)	-	(106.430)	(104.759)	(127.242)	(44.695)	(127.242)	-
Cateno	70,00	11.336.076	1.018.512	10.317.564	2.276.090	749.044	578.666	399.634	128.066	279.744	7.222.295
Stelo	21,36	488.495	161.599	326.896	151.785	99.310	68.377	59.484	4.766	12.706	69.833
Aliança	99,99	263.821	7.955	255.866	7.092	7.222	47.173	47.094	17.629	47.094	255.866
Subtotal									110.538	231.554	7.596.638
Controladas em conjunto:											
Orizon (c)	40,95	-	-	-	12.367	3.654	200	1.816	-	744	-
Paggo (b)	50,00	-	340	(340)	-	-	(130)	(130)	-	(65)	-
Subtotal									-	679	-
Total Controladora									110.538	232.233	7.596.638
Total Consolidado									-	679	-
Controladas Indiretas:											
M4Produtos	100,00	-	-	-	82.260	45.629	253	150			
MerchantE	100,00	789.520	438.002	351.518	1.757.604	292.295	307	1.710			

- (a) O investimento mantido pela Cielo contempla ajuste realizado no patrimônio líquido da Controlada Multidisplay em decorrência da reserva especial de ágio gerada pelo processo de reestruturação societária em que a Servrede foi incorporada pela sua então controlada Multidisplay.
- (b) As empresas Cielo USA e Paggo apresentavam patrimônio líquido negativo em 31 de dezembro de 2021, sendo o valor do investimento classificado na rubrica “Provisão para obrigação com investidas”. Com a venda da investida MerchantE em abril de 2022, o patrimônio líquido da Cielo USA passou a ser positivo e consequentemente integrar a rubrica de Investimentos.
- (c) O valor de R\$ 5.880 não está refletido no investimento, pois é referente ao ganho não realizado por aporte de capital com ágio inicialmente refletido na CBGS Ltda. e, devido à incorporação, foi transferido para a Controlada Indireta CBGS. Em novembro de 2009, a CBGS foi incorporada por sua então Controlada Orizon.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

A movimentação dos investimentos nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 é como segue:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.753.343	121.890
Dividendos provisionados:		
Multidisplay	(6.278)	-
Dividendos recebidos:		
Cateno	(357.304)	-
Venda de participação em investida - Orizon	(122.608)	(122.608)
Amortização de ágio	(2.893)	-
Resultado com equivalência patrimonial	232.233	679
Provisão para obrigações com investidas	127.307	39
Saldo em 30 de setembro de 2021	7.623.800	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.596.638	-
Dividendos recebidos:		
Cateno	(515.098)	-
Resgate de ações - Cateno	(540.027)	-
Resultado com equivalência patrimonial	816.970	-
Variação cambial de investimentos no exterior	188.359	-
Provisão para obrigações com investidas	(1.665.513)	-
Aporte de capital - Cielo USA	1.359.181	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	7.240.510	-

10 Imobilizado

		<u>Controladora</u>			
		<u>30/09/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	Taxa anual de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.830.613	(964.890)	865.723	791.128
Equipamentos de processamento de dados	20	239.105	(154.067)	85.038	98.576
Máquinas e equipamentos	10 - 20	20.425	(19.473)	952	1.680
Instalações	10	33.735	(15.208)	18.527	19.646
Móveis e utensílios	10	3.948	(1.693)	2.255	2.933
Veículos	20	954	(567)	387	793
Total		2.128.780	(1.155.898)	972.882	914.756
		<u>Consolidado</u>			
		<u>30/09/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	Taxa anual de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.830.613	(964.890)	865.723	791.375
Equipamentos de processamento de dados	20	246.861	(159.822)	87.039	104.780
Máquinas e equipamentos	10 - 20	25.020	(23.680)	1.340	33.096
Instalações	10	68.722	(39.159)	29.563	36.008
Móveis e utensílios	10	8.027	(4.215)	3.812	5.099
Veículos	20	954	(567)	387	793
Total		2.180.197	(1.192.333)	987.864	971.151

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

A movimentação do imobilizado nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 é como segue:

	Controladora				
	31/12/2021	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	30/09/2022
Equipamentos de captura de transações	791.128	332.935	(27.885)	(230.455)	865.723
Equipamentos de processamento de dados	98.576	10.466	(15)	(23.989)	85.038
Máquinas e equipamentos	1.680	-	(16)	(712)	952
Instalações	19.646	840	148	(2.107)	18.527
Móveis e utensílios	2.933	5	(560)	(123)	2.255
Veículos	793	-	(215)	(191)	387
Total	914.756	344.246	(28.543)	(257.577)	972.882

	Controladora				
	31/12/2020	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	30/09/2021
Equipamentos de captura de transações	793.100	290.532	(72.156)	(202.718)	808.758
Equipamentos de processamento de dados	104.229	20.384	(6.231)	(21.371)	97.011
Máquinas e equipamentos	2.717	-	-	(780)	1.937
Instalações	23.674	3.919	(11.624)	(1.986)	13.983
Móveis e utensílios	4.898	46	(2.924)	(332)	1.688
Veículos	1.262	-	(170)	(227)	865
Total	929.880	314.881	(93.105)	(227.414)	924.242

	Consolidado						
	31/12/2021	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	Variação cambial	Venda MerchantE	30/09/2022
Equipamentos de captura de transações	791.375	333.055	(27.916)	(230.490)	(29)	(272)	865.723
Equipamentos de processamento de dados	104.780	10.646	(231)	(25.452)	(385)	(2.319)	87.039
Máquinas e equipamentos	33.096	65	(48)	(2.256)	(4.604)	(24.913)	1.340
Instalações	36.008	2.292	(3.805)	(4.932)	-	-	29.563
Móveis e utensílios	5.099	261	(1.151)	(397)	-	-	3.812
Veículos	793	-	(215)	(191)	-	-	387
Total	971.151	346.319	(33.366)	(263.718)	(5.018)	(27.504)	987.864

	Consolidado						
	31/12/2020	Adições	Transferências	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	Variação cambial	30/09/2021
Equipamentos de captura de transações	793.371	290.722	-	(72.227)	(202.867)	5	809.004
Equipamentos de processamento de dados	115.266	21.786	220	(6.401)	(25.882)	233	105.222
Máquinas e equipamentos	19.652	17.261	(220)	-	(4.976)	1.411	33.128
Instalações	48.323	4.722	-	(11.628)	(5.618)	-	35.799
Móveis e utensílios	8.846	79	-	(2.947)	(838)	-	5.140
Veículos	1.298	-	-	(170)	(236)	-	892
Total	986.756	334.570	-	(93.373)	(240.417)	1.649	989.185

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, estão contabilizadas no imobilizado perdas estimadas de equipamentos de captura de transações, nos montantes de R\$ 60.885 e R\$ 60.847, respectivamente.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

11 Intangível

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos intangíveis	490.938	502.150	9.142.077	9.734.557
Total	490.938	502.150	9.142.077	9.734.557

	Taxa anual de amortização - %	Controladora			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
<i>Software</i>	20	1.381.909	(890.971)	490.938	502.150
Relacionamento com clientes	20	113.581	(113.581)	-	-
Total		1.495.490	(1.004.552)	490.938	502.150

	Taxa anual de amortização - %	Consolidado			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Direito de exploração - Arranjo de pagamento Ourocard (a)	3,33	11.572.000	(2.925.144)	8.646.856	8.936.156
<i>Software</i> (b)	6,66 - 20	1.386.115	(894.503)	491.612	691.523
Relacionamento com clientes	04 - 20	426.182	(426.182)	-	71.565
Desenvolvimento de projetos	20	9.785	(6.650)	3.135	34.268
Contratos de serviços	08 - 20	400	-	400	971
Marcas	10	74	-	74	74
Total		13.394.556	(4.252.479)	9.142.077	9.734.557

(a) **Direito de exploração - Arranjo de Pagamento Ourocard** - No âmbito do acordo de associação entre a Companhia e BB Elo Cartões, subsidiária integral do Banco do Brasil, em fevereiro de 2015, foram outorgados à Cateno os direitos de exploração da atividade de gestão de contas de pagamento pós-pagas do Arranjo de Pagamento Ourocard, de exploração da atividade de gestão da funcionalidade de compras via débito do Arranjo de Pagamento Ourocard e de participar do Arranjo de Pagamento Ourocard na qualidade de Instituição de Pagamento.

(b) **Software** - Refere-se a *softwares* adquiridos de terceiros e utilizados na prestação de serviços de processamento de informações e transações de clientes.

No segundo trimestre de 2022, foi concluída a avaliação dos impactos em tecnologia no projeto de atualização dos canais de atendimento e logística, que visam aprimoramento dos processos de relacionamento com o cliente. Nesse sentido, foram identificados *softwares* que serão descontinuados/substituídos por novas soluções tecnológicas. Conforme CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável dos ativos, a Companhia reavaliou a expectativa de recuperação desses *softwares*, com base nas projeções de fluxos financeiros futuros considerando o encerramento antecipado do uso e apurou saldo de imparidade de R\$ 40,6 milhões, integralmente registrado no resultado do trimestre na rubrica de outras receitas/despesas operacionais.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

A movimentação do intangível nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 é como segue:

	Controladora				30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortizações	
<i>Software</i>	502.150	156.582	(37.052)	(130.742)	490.938
Total	502.150	156.582	(37.052)	(130.742)	490.938

	Controladora				30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Baixas	Amortizações	
<i>Software</i>	572.374	158.895	(92.107)	(125.349)	513.813
Relacionamento com clientes	24.033	698	-	(22.746)	1.985
Total	596.407	159.593	(92.107)	(148.095)	515.798

	Consolidado						
	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortizações	Variação cambial	Venda MerchantE	30/09/2022
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	8.936.156	-	-	(289.300)	-	-	8.646.856
<i>Software</i>	691.523	159.496	(37.052)	(152.529)	(29.928)	(139.898)	491.612
Relacionamento com clientes	71.565	-	-	(31.913)	(9.459)	(30.193)	-
Desenvolvimento de projetos	34.268	1.461	-	(976)	(286)	(31.332)	3.135
Contratos de serviços	971	-	(571)	-	-	-	400
Marcas	74	-	-	-	-	-	74
Total	9.734.557	160.957	(37.623)	(474.718)	(39.673)	(201.423)	9.142.077

	Consolidado						
	31/12/2020	Adições	Transferências	Baixas	Amortizações	Variação cambial	30/09/2021
Direito de Exploração-Arranjo Ourocard	9.321.889	-	-	-	(289.300)	-	9.032.589
<i>Software</i>	828.629	177.027	23.838	(92.107)	(194.018)	10.287	753.656
Relacionamento com clientes	194.327	842	-	-	(97.821)	6.872	104.220
Desenvolvimento de projetos	66.880	24.337	(23.838)	(11.527)	(2.363)	(10)	53.479
Contratos de serviços	996	-	-	-	-	(9)	987
Marcas	74	-	-	-	-	-	74
Total	10.412.795	202.206	-	(103.634)	(583.502)	17.140	9.945.005

As despesas com depreciação e amortização de imobilizado e amortização do intangível foram registradas nas rubricas "Despesas gerais e administrativas" e "Custo dos serviços prestados" na demonstração do resultado.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

12 Obrigações por empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Debêntures privadas (a)	3.379.219	3.422.466	3.379.219	3.422.466
Financiamentos de longo prazo - "ten years bonds" (b)	532.534	544.394	2.745.048	2.805.052
Capital de giro (c)	400.367	-	400.367	-
Financiamento de P&D	50.723	67.586	50.723	67.586
Total	4.362.843	4.034.446	6.575.357	6.295.104
Circulante	997.523	652.144	3.210.037	2.912.802
Não circulante	3.365.320	3.382.302	3.365.320	3.382.302
Total	4.362.843	4.034.446	6.575.357	6.295.104

(a) Debêntures Privadas

Em 27 de fevereiro de 2015, a Companhia realizou a 1ª, a 2ª e a 3ª emissões de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, não conversíveis em ações para distribuição privada. As três emissões totalizam o montante de R\$ 3.459.449 e estabelecem como data de vencimento o dia 30 de dezembro de 2023. As remunerações das Debêntures Privadas contemplam juros remuneratórios baseados na variação percentual acumulada entre 100,00% e 111,00% da taxa média diária de juros do Certificado de Depósito Interbancário ("DI"), conforme aplicável, indicado na tabela abaixo:

	Montante principal	Remuneração
1ª emissão	2.359.449	111% do DI
2ª emissão	700.000	100% do DI até 31.03.2015 e 111% do DI após 31.03.2015
3ª emissão	400.000	100% do DI desde a data de integralização até o dia em que for substituído o "Comitê de Transição" ou até o fim do período de 9 (nove) anos, contados a partir de data-base a ser definida em aditamento da Escritura. Na ocasião de qualquer um dos eventos, os juros remuneratórios se basearão na variação de 111% do DI.

Os juros remuneratórios são pagos semestralmente a partir da data de emissão, exceto pelo último período de capitalização que será mais curto, pois terá início em 27 de agosto de 2023 e encerrará com pagamento na data de vencimento, juntamente com o valor principal. Excepcionalmente em 27 de março de 2015, houve amortização parcial do saldo principal no montante de R\$ 122.324 referente à 1ª emissão das debêntures privadas, estabelecendo seu saldo remanescente no montante de R\$ 2.237.125. Não existem cláusulas de "covenants" impondo restrições de ordem financeira em relação à operação financeira de emissão das Debêntures Privadas.

(b) Financiamentos de longo prazo – "ten years bonds"

Em novembro de 2012, a Companhia e a controlada Cielo USA concluíram a operação financeira de emissão de "bonds" no valor total de US\$ 875 milhões, sendo US\$ 470 milhões emitidos pela Companhia e US\$ 405 milhões emitidos pela controlada Cielo USA. O montante captado foi utilizado para pagamento da aquisição do controle acionário da MerchantE. O financiamento foi captado com juros de 3,75% ao ano. Os juros são pagos semestralmente e o principal será pago em novembro de 2022. Não há cláusulas de "covenants" impondo restrições de ordem financeira em relação à operação financeira de emissão de "bonds".

Em junho de 2019, ocorreu a recompra parcial dos "Bonds" da parcela emitida pela Companhia, no valor de US\$ 372,9 milhões, sendo o saldo devedor remanescente de US\$ 97,1 milhões na Controladora e US\$ 405 milhões na Cielo USA.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

(c) Capital de giro

A partir de maio de 2022, a Companhia iniciou a captação de recursos para capital de giro por meio de uma linha de crédito via CCB (Cédula de Crédito Bancário). Em 30 de setembro de 2022, o saldo em aberto é de R\$ 400 milhões com taxa média equivalente a CDI + 0,40% a.a.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 é como segue:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.942.036	8.944.612
Pagamento de principal	(3.016.917)	(2.916.854)
Varição cambial (principal e juros)	23.666	161.959
Juros provisionados e encargos apropriados	160.498	183.019
Juros pagos	(161.243)	(201.257)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(7.607)	(7.607)
Amortização de custos de emissão de dívidas	25.145	25.145
Saldo em 30 de setembro de 2021	3.965.578	6.189.017
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.034.446	6.295.104
Novas captações	2.420.000	2.420.000
Pagamento de principal	(2.036.917)	(2.036.917)
Varição cambial (principal e juros)	(16.665)	(82.062)
Juros provisionados e encargos apropriados	350.916	407.258
Juros pagos	(388.359)	(427.448)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(925)	(925)
Amortização de custos de emissão de dívidas	347	347
Saldo em 30 de setembro de 2022	4.362.843	6.575.357

Composição de empréstimos e financiamentos registrados no não circulante

A composição do saldo da rubrica “Empréstimos e financiamentos” classificado como não circulante em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, por ano de vencimento, é demonstrada a seguir:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
2023	3.342.764	3.359.678
2024	22.556	22.556
Total de empréstimos e financiamentos	3.365.320	3.382.234
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	-	68
Total	3.365.320	3.382.302

13 Contas a pagar a clientes

Em 30 de setembro de 2022, o saldo de Contas a pagar a clientes é de R\$ 71.578.069 e R\$ 71.699.254 na Controladora e Consolidado, respectivamente (R\$ 69.138.706 e R\$ 69.530.057 em 31 de dezembro de 2021). Esse saldo corresponde aos valores de transações de venda de produtos e serviços realizadas com cartões de crédito e de débito a pagar aos estabelecimentos comerciais, clientes da Companhia, líquidos da remuneração dos serviços prestados pela Cielo e bancos emissores.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Adicionalmente à prestação de serviços de pagamento dos montantes transacionados nos cartões de crédito e débito para os estabelecimentos comerciais, a Companhia também garante aos estabelecimentos comerciais afiliados ao sistema que eles receberão os recursos das transações de cartões de crédito. Com base no histórico de perdas da Companhia em virtude de inadimplência dos emissores e atuais riscos de crédito dessas instituições, a Companhia estima que o valor justo das garantias aos estabelecimentos comerciais não é relevante e, portanto, não é contabilizado como passivo.

14 Provisões, ativos e passivos contingentes

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas Controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas e outros assuntos.

A Companhia e suas Controladas, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes e na experiência anterior referente às quantias reivindicadas nas ações tributárias, cíveis e trabalhistas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir os prováveis desembolsos futuros de caixa estimados com as ações em curso nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, como segue:

Controladora						
	31/12/2021	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2022
Tributárias (a)	1.872.457	108.604	(37.723)	25.653	-	1.968.991
Trabalhistas (b)	59.158	11.417	(14.506)	5.448	(9.225)	52.292
Cíveis (c)	54.268	42.304	(28.443)	6.557	(26.380)	48.306
Total	1.985.883	162.325	(80.672)	37.658	(35.605)	2.069.589
	31/12/2020	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2021
Total	1.819.580	171.446	(30.128)	18.090	(40.662)	1.938.326
Consolidado						
	31/12/2021	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2022
Tributárias (a)	2.033.488	170.379	(69.411)	28.638	-	2.163.094
Trabalhistas (b)	69.439	17.212	(15.615)	6.411	(12.787)	64.660
Cíveis (c)	55.564	43.040	(30.143)	7.193	(26.678)	48.976
Total	2.158.491	230.631	(115.169)	42.242	(39.465)	2.276.730
	31/12/2020	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2021
Total	1.838.719	255.833	(37.690)	19.578	(42.746)	2.033.694

As adições correspondem substancialmente ao complemento da provisão para riscos tributários, nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 registrada em contrapartida às rubricas "Impostos sobre serviços" e "Outras despesas operacionais, líquidas" e ao complemento das provisões para riscos cíveis e trabalhistas, representadas por novos processos e por mudanças na avaliação

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

do risco de perda dos processos efetuada pelos assessores jurídicos, que foram registradas em contrapartida à rubrica "Outras despesas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

Depósitos judiciais

Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas mantêm depósitos judiciais vinculados às provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis, cujas movimentações estão assim demonstradas:

	Controladora			
	31/12/2021	Adições	Baixas	30/09/2022
Tributários (a)	1.553.676	-	-	1.553.676
Trabalhistas (b)	11.200	1.969	(178)	12.991
Cíveis (c)	9.000	4.228	(1.851)	11.377
Total	1.573.876	6.197	(2.029)	1.578.044
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021
Total	1.576.406	4.882	(8.958)	1.572.330

	Consolidado			
	31/12/2021	Adições	Baixas	30/09/2022
Tributários (a)	1.554.819	-	-	1.554.819
Trabalhistas (b)	12.824	2.793	(342)	15.275
Cíveis (c)	9.000	4.268	(1.874)	11.394
Total	1.576.643	7.061	(2.216)	1.581.488
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021
Total	1.578.987	5.040	(9.018)	1.575.009

(a) Processos tributários

A Companhia discute em juízo divergências de interpretação quanto à aplicação da legislação tributária, materializadas em autos de infração, bem como a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Entre as teses que compõem a provisão para riscos tributários da Companhia, destacam-se a seguir:

- **Cofins - Regime não Cumulativo** – A Companhia, em fevereiro de 2004, impetrou mandado de segurança visando afastar a exigibilidade da Cofins nos moldes da Lei à alíquota de 7,6%, efetuando o depósito judicial dos valores apurados mensalmente e registrando a diferença entre os regimes cumulativo e não cumulativo como provisão para riscos. Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor da provisão para riscos constituída e o valor do depósito judicial são ambos de R\$ 1.517.141.
- **ISS Municipalidade (LC 157/16 e LC 175/20)** – Em decorrência das alterações promovidas pela Lei Complementar nº 157/16 quanto ao local de recolhimento do ISS, e posteriormente suspensas por liminar deferida pelo Supremo Tribunal Federal ("STF"), bem como da edição da Lei Complementar nº 175/20, a Companhia constituiu provisão para riscos em relação ao suposto valor devido aos demais municípios da Federação. Em 30 de setembro de 2022, o valor da provisão para riscos constituída é de R\$ 223.709 na Controladora e R\$ 404.641 no Consolidado (R\$ 157.925 na Controladora e R\$ 316.971 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

A Administração da Companhia e suas Controladas, fundamentada na opinião de seus assessores jurídicos, estima que o efetivo desembolso das provisões para riscos tributários ocorrerá em até 5 anos, sendo certo que o andamento processual depende de fatores externos, alheios ao controle da Companhia e de suas Controladas.

(b) Processos trabalhistas

Referem-se às demandas trabalhistas propostas por ex-empregados da Companhia e de suas Controladas e também por ex-empregados de seus fornecedores. Em geral, nessas ações são discutidos temas como a equiparação salarial, horas extras, reflexo do bônus anual, enquadramento sindical, reconhecimento de vínculo e dano moral.

As ações propostas por ex-empregados de fornecedores da Companhia são custeadas pelas próprias empresas que, por sua vez, também respondem pelos honorários advocatícios e demais despesas relacionadas aos processos, inclusive eventuais acordos ou condenações. Na eventualidade da Companhia e de suas Controladas realizarem pagamentos em razão desses processos, a Companhia tem processo interno de compensação ou reembolso desses valores perante as empresas terceirizadas.

A Administração da Companhia e de suas Controladas, fundamentada na opinião de seus assessores jurídicos, estima que o efetivo desembolso de 58,33% de referidas provisões ocorrerá em até 5 anos, e 41,67% em até 10 anos, sendo certo que o andamento processual depende de fatores externos, alheios ao controle da Companhia.

(c) Processos cíveis

Referem-se substancialmente à cobrança de transações realizadas por meio do sistema da Companhia que não foram repassadas aos estabelecimentos comerciais em virtude do descumprimento de cláusulas que compõem o contrato de credenciamento, adicionadas de indenizações pelos prejuízos causados pelas transações não repassadas à época.

A Administração da Companhia e de suas Controladas, fundamentada na opinião de seus assessores jurídicos, estima que o efetivo desembolso das referidas provisões para riscos cíveis ocorrerá em até 5 anos, sendo certo que o andamento processual depende de fatores externos, alheios ao controle da Companhia e de suas Controladas.

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2022, existem ações civis públicas e inquéritos civis, geralmente movidos pelo Ministério Público ou por associações, cuja intenção é defender interesses coletivos (como direitos do consumidor e direitos trabalhistas). As decisões pronunciadas pela Justiça nesses casos podem conceder direito a grupos de pessoas (mesmo sem sua concordância). Em muitas situações, a definição do grupo em aproveitar uma eventual decisão favorável só é feita após a decisão final.

Passivos contingentes classificados como perda possível

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2022, a Companhia e suas Controladas possuem ações tributárias, cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perdas avaliadas como possíveis por seus assessores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, como segue:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tributárias	1.074.722	708.594	1.081.863	714.971
Trabalhistas	68.858	68.533	144.560	103.919
Cíveis	457.675	359.717	464.048	365.908
Total	1.601.255	1.136.844	1.690.471	1.184.798

A Companhia é parte em processos discutidos na esfera administrativa que, pela natureza de sua discussão e entendimento jurisprudencial sobre a matéria, não apresentam classificação do risco de perda como provável. As principais discussões estão elencadas abaixo:

- **Contribuição Previdenciária** Exigência de Contribuição Previdenciária sobre valores distribuídos nos anos de 2015, 2017 e 2018 a título de participação nos lucros da Companhia e das opções de compra de ações (“*Stock Options*”), nos montantes atualizados de R\$ 70.131, R\$ 57.496 e R\$ 37.145, respectivamente.
- **IRPJ/CSLL** – Exigência de IRPJ/CSLL sobre valores supostamente excluídos de forma indevida, a título de juros sobre o capital próprio, da apuração do lucro real nos anos de 2015 e 2016, nos montantes atualizados de R\$ 344.947 e R\$ 228.168, respectivamente.
- **PIS/Cofins** – Exigência de PIS e Cofins à alíquota de 9,25% sobre as receitas decorrentes da aquisição de recebíveis (“ARV”), relativamente aos anos-calendário 2014 e 2015, no montante atualizado de R\$ 767.782.

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 5.700.000 (R\$ 5.700.000 em 31 de dezembro de 2021) representado por 2.716.815.061 ações ordinárias todas subscritas e integralizadas. Conforme mencionado na nota explicativa nº 16, a quantidade de ações líquidas das ações em tesouraria em 30 de setembro de 2022 é de 2.694.289.252 (2.701.857.763 ações em 31 de dezembro de 2021).

O capital social da Companhia pode ser aumentado em até 2.400.000.000 de ações ordinárias adicionais, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, órgão competente para fixar o preço de emissão, as demais condições e os prazos de subscrição e de integralização das ações no limite do capital autorizado.

(b) Reserva de capital

Representa os saldos relacionados à remuneração baseada em ações e ágios nas subscrições de ações referentes às contribuições de capital por acionistas que ultrapassaram a importância destinada à formação do capital social.

O saldo da reserva de capital em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 64.711 (R\$ 77.030 em 31 de dezembro de 2021).

(c) Ações em tesouraria

Em reunião realizada em 8 de abril de 2022, o Conselho de Administração aprovou o novo programa de recompra de ações ("Programa"), por meio do qual a Companhia foi autorizada a adquirir até 13.339.245

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

(treze milhões, trezentas e trinta e nove mil, duzentas e quarenta e cinco) ações ordinárias, sem valor nominal, de sua própria emissão, com prazo de vigência de 11 a 14 de abril de 2022, conforme detalhado no Comunicado sobre Negociação de Ações de Própria Emissão, preparado na forma do Anexo 30-XXXVI da Instrução CVM nº 480 divulgado na data mencionada acima.

A movimentação das ações em tesouraria está assim representada:

	<u>Ações</u>	<u>Valor</u>	<u>Custo médio R\$ por ação</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(14.957.298)</u>	<u>(98.578)</u>	6,59
Exercício de Ações Restritas:			
Janeiro	324.868	2.141	6,59
Fevereiro	18.478	122	6,59
Março	1.496.525	9.863	6,59
Maiο	2.286.070	11.568	5,06
Julho	1.544.529	7.815	5,06
Agosto	21.459	109	5,06
Setembro	78.805	399	5,06
Recompra de ações - Abril	<u>(13.339.245)</u>	<u>(47.425)</u>	3,56
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(22.525.809)</u>	<u>(113.986)</u>	5,06

(d) Reserva de lucros - legal

Está representada pelos montantes constituídos à razão de 5% do lucro líquido apurado no encerramento do período, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. O saldo da reserva legal em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 1.140.000 (R\$ 1.140.000 em 31 de dezembro de 2021), sendo que o limite de constituição de 20% foi atingido em outubro de 2020.

(e) Reserva de lucros - orçamento de capital

O orçamento de capital terá como finalidade o fortalecimento do capital de giro da Companhia, conferindo maior robustez e estabilidade financeira, com vistas (a) a viabilizar a expansão para o ano fiscal de 2022 do volume pago de forma antecipada em até dois dias aos estabelecimentos comerciais clientes da Cielo decorrente de transações de cartão de crédito à vista e a prazo capturados pela Companhia; e (b) à recompra de ações de emissão da Companhia, nos termos e até o limite permitido pela Instrução CVM nº 567.

As Demonstrações Contábeis referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e a respectiva proposta de orçamento de capital para o ano de 2022 foram apreciados e aprovadas pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária ("AGO") realizada em 27 de abril de 2022. A reserva de orçamento de capital totaliza o montante de R\$ 3.402.989 em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

(f) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas é assegurado, estatutariamente, dividendo mínimo obrigatório de 30% sobre os lucros auferidos (após a constituição da reserva legal) no encerramento de cada exercício, em conformidade com as Leis nº 9.430/96 e nº 9.249/95 artigo 9, o valor dos juros pagos ou creditados pela pessoa jurídica, a título de remuneração do capital próprio, pode ser imputado ao valor dos dividendos.

O saldo remanescente de lucro líquido do exercício societário será destinado de acordo com a deliberação da assembleia geral ordinária. A Companhia registra, no encerramento do exercício social, provisão para o montante de dividendo mínimo que ainda não tenha sido distribuído durante o exercício até o limite do dividendo mínimo obrigatório descrito anteriormente. O Estatuto Social faculta à Companhia o direito de

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

levantar balanços semestrais ou em períodos menores e, respeitados os limites previstos em lei, o Conselho de Administração poderá declarar dividendos à conta de lucro apurada nesses balanços. Ainda, o Conselho de Administração poderá declarar dividendos intercalares à conta de lucros existentes, com base no último balanço aprovado pelos acionistas.

Em reunião realizada em 03 de maio de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou, a distribuição de juros sobre o capital próprio referente ao primeiro trimestre de 2022, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 65.138, que foram pagos em 24 de maio de 2022.

Em reunião realizada em 02 de agosto de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou, a distribuição de juros sobre o capital próprio referente ao segundo trimestre de 2022, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 224.210, que foram pagos em 23 de setembro de 2022.

Em reunião realizada em 31 de outubro de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou, a distribuição de juros sobre o capital próprio referente ao terceiro trimestre de 2022, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 148.851, que serão pagos em 24 de novembro de 2022.

(g) Outros resultados abrangentes

Representam os ajustes cumulativos de conversão para moeda estrangeira do investimento no exterior e benefícios pós-emprego, sendo estes reclassificados para o resultado quando da efetiva realização dos saldos. Os saldos abaixo apresentam os ajustes acumulados nas datas dos balanços, como seguem:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Variação cambial sobre investimento no exterior	(162.558)	(328.837)
Benefício pós-emprego, líquido	(2.015)	(2.015)
Total	(164.573)	(330.852)

(h) Capital regulatório

A Circular BACEN nº 3.681/13 determina que as Instituições de Pagamentos credenciadoras devem manter, permanentemente, patrimônio líquido ajustado pelas contas de resultado em valor correspondente a, no mínimo, 2% do maior valor entre a média mensal das transações de pagamento processadas pela instituição nos últimos doze meses ou do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia atende ao capital mínimo regulatório exigido.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

16 Lucro líquido por ação

(a) Movimentação do número de ações ordinárias

Ações emitidas

Ações em 31 de dezembro de 2021	2.701.857.763
Exercício de Ações Restritas:	
Janeiro	324.868
Fevereiro	18.478
Março	1.496.525
Maior	2.286.070
Julho	1.544.529
Agosto	21.459
Setembro	78.805
Recompra de ações – Abril	(13.339.245)
Ações em 30 de setembro de 2022	2.694.289.252

(b) Lucro por ação

A seguir estão reconciliados o lucro líquido e a média ponderada das ações em circulação com os montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

Lucro por ação básico

	Controladora e consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	421.741	211.942	1.241.558	633.616
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.700.559	2.706.872	2.704.678	2.709.510
Lucro por ação (em R\$) – básico	0,15617	0,07830	0,45904	0,23385

Lucro por ação diluído

	Controladora e consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido disponível para as ações ordinárias	421.741	211.942	1.241.558	633.616
Denominador diluído:				
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.700.559	2.706.872	2.704.678	2.709.510
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opção de ações	19.490	12.142	19.490	12.142
Total (em milhares)	2.720.049	2.719.014	2.724.168	2.721.652
Lucro por ação (em R\$) - diluído	0,15505	0,07795	0,45576	0,23281

17 Receita operacional líquida

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita operacional bruta	1.815.477	1.449.372	5.111.468	4.122.544	2.959.914	3.386.333	8.975.958	9.584.626
Impostos sobre serviços	(186.502)	(181.996)	(571.311)	(512.331)	(323.199)	(376.810)	(1.036.851)	(1.040.675)
Total	1.628.975	1.267.376	4.540.157	3.610.213	2.636.715	3.009.523	7.939.107	8.543.951

A receita operacional bruta é proveniente da captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações realizadas com cartões de crédito e débito, da gestão de contas de pagamento relacionado ao Arranjo de Pagamento Ourocard, do aluguel de equipamentos de captura e da prestação de serviços de

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

transmissão.

18 Gastos por natureza

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado consolidada por função. O detalhamento dos custos dos serviços prestados e das despesas operacionais líquidas por natureza está apresentado a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Despesas com pessoal	(191.555)	(120.180)	(510.390)	(371.465)	(327.150)	(283.076)	(933.162)	(852.624)
Depreciações e amortizações	(135.064)	(129.254)	(388.319)	(378.402)	(233.124)	(278.491)	(738.436)	(826.812)
Serviços profissionais	(208.127)	(183.794)	(595.959)	(511.838)	(55.711)	(79.146)	(172.726)	(206.239)
Gastos com aquisição (a)	(734.170)	(628.826)	(2.131.792)	(1.815.623)	(1.246.440)	(1.606.690)	(4.074.684)	(4.541.616)
Vendas, marketing e afiliação de clientes (b)	(64.440)	(51.202)	(178.973)	(171.718)	(64.476)	(89.607)	(222.860)	(288.575)
Custo com créditos de celulares em controlada	-	-	-	-	-	(251.705)	-	(790.716)
Outras, líquidas	80.436	4.132	64.410	146.239	63.205	(6.519)	365.118	22.259
Total	(1.252.920)	(1.109.124)	(3.741.023)	(3.102.807)	(1.863.696)	(2.595.234)	(5.776.750)	(7.484.323)
Classificadas como:								
Custo dos serviços prestados	(895.474)	(776.148)	(2.589.611)	(2.238.983)	(1.467.807)	(2.141.617)	(4.781.693)	(6.175.152)
Despesas com pessoal	(129.066)	(72.685)	(341.434)	(224.232)	(259.914)	(211.789)	(740.063)	(635.058)
Despesas gerais e administrativas	(213.834)	(173.741)	(620.102)	(490.670)	(78.016)	(101.681)	(260.024)	(281.324)
Vendas e marketing	(28.516)	(20.908)	(75.556)	(65.741)	(28.552)	(59.312)	(119.443)	(182.598)
Outras despesas operacionais, líquidas	13.970	(65.642)	(114.320)	(83.181)	(29.407)	(80.835)	124.473	(210.191)
Total	(1.252.920)	(1.109.124)	(3.741.023)	(3.102.807)	(1.863.696)	(2.595.234)	(5.776.750)	(7.484.323)

- (a) Os gastos com aquisição são substancialmente representados por despesa com captura e processamento de operações, de logística e manutenção de equipamentos de captura de transações, suprimentos a estabelecimentos comerciais, credenciamento e atendimento a clientes e serviços de telecomunicações.
- (b) As despesas de vendas, marketing e afiliação de clientes incluem campanhas de desenvolvimento da marca, propaganda e publicidade, endomarketing, ações comerciais para novos credenciamentos de clientes e serviços de captação, afiliação e credenciamento de cliente.

Abaixo demonstramos as outras despesas operacionais, líquidas:

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Perdas com créditos incobráveis, fraude e chargeback (a)	(6.641)	(67.013)	(42.615)	(150.942)	(35.276)	(98.510)	(118.129)	(278.146)
Provisões para contingências	(14.200)	(17.161)	(28.333)	(46.569)	(17.750)	(19.486)	(36.630)	(52.266)
Baixas/provisões para perdas do imobilizado	(3.117)	(10.688)	(62.958)	(59.778)	(3.123)	(10.697)	(63.317)	(60.933)
Outras (b)	37.928	29.220	19.586	174.108	26.742	47.858	342.549	181.154
Total	13.970	(65.642)	(114.320)	(83.181)	(29.407)	(80.835)	124.473	(210.191)

- (a) Os saldos correspondem às perdas com carteira de cobrança representada principalmente por contas a receber de aluguel de equipamentos de captura, às perdas com fraude decorrentes de valores de vendas contestados pelos usuários dos cartões e que já foram liquidados aos estabelecimentos comerciais, e a chargeback de clientes. Em 2021, em face a intercorrência na implantação do novo sistema de Registro de Recebíveis, houve incremento na provisão para perdas com créditos incobráveis.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

(b) No período de nove meses de 2021, foram registrados ganhos líquidos não recorrentes gerados na cessão das plataformas de Processamento e do Autorizador para a Bandeira Elo no montante de R\$ 101,1 milhões, reversão do saldo residual de provisões legadas referentes ao projeto NewELO no valor de R\$ 70,0 milhões e resultado positivo na venda da participação na sociedade Orizon com ganho de R\$ 6,4 milhões, compensados pela provisão para reestruturação organizacional iniciada em março de 2021 de R\$ 31,6 milhões.

No período de nove meses de 2022, foram registrados ganhos líquidos não recorrentes gerados na venda da controlada MerchantE no valor de R\$ 282,3 milhões, provisão para imparidade de *softwares* legados no valor de R\$ 40,6 milhões, provisão para reestruturação do canal lojas de R\$ 5,5 milhões.

19 Compromissos

A Companhia e suas Controladas têm como principais atividades os serviços de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações realizadas com cartões de crédito e de débito. Para viabilizar tais atividades, a Companhia e suas Controladas celebraram os seguintes contratos:

(a) Contratos de aluguel

Em 30 de setembro de 2022, com base nos contratos vigentes, os pagamentos anuais futuros estimados de aluguel são os seguintes:

Até 1 ano	8.061
De 1 a 5 anos	24.878
Acima de 5 anos	6.470
Total	39.409

A maioria dos contratos possui cláusula de multa rescisória, com caução de três aluguéis, podendo a devolução parcial ser negociada em cada caso.

(b) Fornecedores de telecomunicações, tecnologia (processamento de transações), logística, central de atendimento e "back office"

Em 30 de setembro de 2022, com base nos contratos vigentes, os compromissos mínimos assumidos de fornecedores de tecnologia, telecomunicações, logística, central de atendimento, "back office" e televendas são os seguintes:

Até 1 ano	383.227
De 1 a 5 anos	247.848
Acima de 5 anos	1.028
Total	632.103

Os contratos de central de atendimento, de captura e processamento de transações, assim como os contratos de telecomunicações e "back office", são renovados de acordo com a vigência e com os valores negociados.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

20 Benefícios a empregados

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Previdência Complementar (a)	1.368	510	4.788	3.724	1.873	659	6.173	4.712
Outros benefícios (b)	17.627	7.243	48.177	23.799	38.894	12.900	109.242	57.970
Total	18.995	7.753	52.965	27.523	40.767	13.559	115.415	62.682

- (a) Contribuição mensal com o Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL (contribuição definida) para os colaboradores, contabilizadas em gastos com empregados.
- (b) Correspondem a seguro saúde, assistência odontológica, vale refeição, seguro de vida e de acidentes pessoais e treinamento profissional. Além disso, a Companhia possui um Programa de Educação Corporativa, que incluem ações de desenvolvimento dos colaboradores. As ações descritas são reconhecidas em gastos com empregados.

Benefícios pós-emprego

A Companhia e a controlada Servinet possuem um passivo atuarial decorrente de benefícios pós-emprego, referente às expectativas de pessoas com assistência médica, cujo montante provisionado em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 16.068 (R\$ 15.041 em 31 de dezembro de 2021).

As taxas utilizadas no período foram: taxa de desconto nominal de 5,35% a.a., com índice de inflação de 3,4% a.a., gerando uma rotatividade esperada de 18% a.a. e aposentadoria aos 60 anos.

21 Participação de colaboradores e administradores no lucro

A Companhia e suas Controladas concedem participação nos lucros a seus colaboradores e administradores, vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício social.

Os valores de participação dos colaboradores e administradores no lucro nos trimestres e períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 foram registrados conforme abaixo:

	Controladora			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Colaboradores	31.311	15.893	79.796	50.939
Diretores estatutários	2.169	1.780	6.119	4.956
Total	33.480	17.673	85.915	55.895

	Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Colaboradores	48.123	27.935	120.706	88.532
Diretores estatutários	2.328	1.846	8.666	7.290
Total	50.451	29.781	129.372	95.822

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

22 Remuneração de administradores e Conselho Fiscal

A Administração da Cielo inclui os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e os diretores estatutários.

As despesas registradas no resultado dos períodos da Companhia são como seguem:

	Período de três meses					
	30/09/2022			30/09/2021		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	1.935	7.080	9.015	1.404	4.399	5.803
Conselho de administração e fiscal	1.143	-	1.143	684	-	684
Total	3.078	7.080	10.158	2.088	4.399	6.487

	Período de nove meses					
	30/09/2022			30/09/2021		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	4.708	17.252	21.960	5.709	9.248	14.957
Conselho de administração e fiscal	2.994	-	2.994	2.085	-	2.085
Total	7.702	17.252	24.954	7.794	9.248	17.042

O saldo de outros corresponde à remuneração variável e verbas rescisórias de executivos, líquido de impostos, e não contempla o Plano de opções de compra de ações (conforme nota explicativa nº 23), além de outros benefícios já apresentados em nota explicativa nº 20.

A remuneração global anual dos Administradores e Conselho Fiscal em 2022, aprovada em assembleia realizada em 27 de abril de 2022, é de R\$ 66.064 líquido de encargos sendo: (i) R\$ 750 líquido de encargos para o Conselho fiscal e (ii) R\$ 65.314 líquido de encargos para os Administradores.

23 Plano de ações restritas

São planos de concessão de ações restritas de emissão da Companhia, implementados com o objetivo de estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia; alinhar os interesses dos acionistas aos de administradores e empregados; bem como possibilitar que a Companhia atraia e mantenha o vínculo de seus administradores e empregados.

Todos os diretores estatutários e empregados elegíveis aos planos são sujeitos à aprovação do Conselho de Administração.

Os programas são apropriados no resultado do período em contrapartida à reserva de capital de acordo com os prazos e condições estabelecidas em cada plano. Na ocorrência de prescrições/cancelamentos de ações, é realizado o estorno no período em que ocorrer no montante equivalente ao total apropriado durante o andamento do plano.

Em 30 de setembro de 2022, a posição dos planos de ações restritas é a seguinte:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Programa	Status	Quantidade de ações				Data da Outorga	Valor por ação na Outorga em R\$	Valor Justo por ação em R\$
		Outorgadas	Canceladas	Exercidas	A Exercer			
Ações Restritas 2019	Ativo	2.419.297	(913.080)	(1.172.335)	333.882	Julho de 2019	6,73	6,73
Ações Restritas 2020	Ativo	5.042.968	(1.488.358)	(2.543.538)	1.011.072	Julho de 2020	3,94	3,94
Ações Restritas 2021	Ativo	1.945.031	(156.893)	(322.087)	1.466.051	Julho de 2021	3,59	3,59
Ações Restritas 2022	Ativo	2.313.572	-	(48.706)	2.264.866	Julho de 2022	3,81	3,81
Sócio Cielo 2019	Encerrado	995.372	(360.891)	(634.481)	-	Março de 2019	10,89	10,89
Sócio Cielo 2020	Ativo	2.898.458	(1.067.534)	(1.300.164)	530.760	Março de 2020	7,12	7,12
Sócio Cielo 2021	Ativo	5.440.433	(683.311)	(1.962.267)	2.794.855	Março de 2021	3,89	3,89
Sócio Cielo 2022	Ativo	11.253.702	(165.155)	-	11.088.547	Março de 2022	2,47	2,47
Total de Ações		32.308.833	(4.835.222)	(7.983.578)	19.490.033			

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foi apropriado no resultado o valor líquido dos encargos de R\$ 19.698 (R\$ 17.213 em 30 de setembro de 2021). O saldo apresentado na rubrica "Reserva de capital" no patrimônio líquido, totalizou R\$ 19.698 de ações restritas outorgadas e R\$ 32.017 transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações (R\$ 17.213 e R\$ 13.362, respectivamente em 30 de setembro de 2021).

Em 30 de setembro de 2022 e de 2021, além dos planos de incentivos baseados em ações, foram registrados incentivos de longo prazo de R\$ 16.039 e R\$ 8.405, respectivamente.

24 Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras:								
Rendimentos de aplicações financeiras	18.164	33.768	65.093	75.103	90.676	95.437	296.583	205.461
Outras receitas financeiras (a)	763	710	1.396	15.794	2.325	2.016	5.815	18.240
PIS e Cofins	(879)	(1.603)	(3.144)	(4.230)	(2.865)	(2.490)	(9.324)	(5.950)
Total	18.048	32.875	63.345	86.667	90.136	94.963	293.074	217.751
Despesas financeiras:								
Juros e encargos sobre empréstimos	(444.077)	(173.945)	(1.130.850)	(297.493)	(158.719)	(84.025)	(413.690)	(224.004)
Participação de terceiros em FIDCs	-	-	-	-	(270.761)	(128.106)	(711.643)	(243.855)
Atualização monetária de contingências	(13.827)	(5.517)	(37.658)	(18.081)	(15.599)	(6.098)	(42.242)	(19.449)
Outras despesas financeiras	(6.678)	(16.368)	(20.534)	(37.730)	(8.652)	(17.589)	(24.562)	(42.424)
Total	(464.582)	(195.830)	(1.189.042)	(353.304)	(453.731)	(235.818)	(1.192.137)	(529.732)
Rendimento:								
Aquisição de recebíveis (b)	-	-	-	-	277.617	102.874	666.346	293.067
Rendimentos de cotas FIDCs (c)	320.710	119.121	784.672	261.996	-	-	-	-
Total	320.710	119.121	784.672	261.996	277.617	102.874	666.346	293.067
Variação cambial e marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquidos	(18.458)	5.672	(54.651)	5.664	(18.445)	5.698	(54.664)	5.680
Total	(144.282)	(38.162)	(395.676)	1.023	(104.423)	(32.283)	(287.381)	(13.234)

- (a) Em 2021, o montante é substancialmente decorrente do reconhecimento R\$ 14,0 milhões de atualização monetária incidente sobre os valores a receber da Bandeira Elo, referente a cessão da plataforma de processamento e do autorizador, acumulada até a data da cessão desta.
- (b) Conforme nota explicativa nº 6, a receita oriunda dos recebíveis adquiridos de transações de crédito à vista e parcelado pelo FIDC Plus, FIDC NP e FIDC Receba Mais é de R\$ 293.258, sendo R\$ 277.617 líquido de impostos e efeito de consolidação no terceiro trimestre e de R\$ 704.613, sendo R\$ 666.346 líquidos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (R\$ 109.404, sendo R\$ 102.874 líquido de impostos e efeito de consolidação no terceiro trimestre de 2021 e R\$ 307.432, sendo R\$ 293.067 líquidos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021).

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- (c) Conforme nota explicativa nº 6, corresponde a remuneração das cotas subordinadas dos FIDCs, líquido de impostos.

25 Gestão de Riscos

A Cielo possui uma estrutura destinada ao gerenciamento de riscos, fundamentada em práticas de gestão nos termos da Circular BACEN nº 3.681/13.

(a) Estrutura e Governança de Gerenciamento de Riscos

O Grupo Cielo adota o conceito de 3 (três) linhas de responsabilidade para operacionalizar sua estrutura de gerenciamento de riscos, sendo a 1ª linha representada pela atuação dos gestores das áreas de negócio e suporte, que asseguram a gestão de riscos dentro do escopo das suas responsabilidades organizacionais diretas; a 2ª linha representada pela Vice-Presidência de Riscos, *Compliance*, Prevenção e Segurança, que atua de forma consultiva e independente no gerenciamento dos riscos, *compliance*, prevenção a fraudes, prevenção à lavagem de dinheiro, gestão da continuidade de negócios, segurança da informação, privacidade e proteção de dados, gestão de crises e monitoramento da qualidade do ambiente de controles, com reporte à Presidência e ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Riscos; e, por fim, a 3ª linha de responsabilidade, representada pela Auditoria Interna, que fornece opiniões independentes ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Auditoria, sobre o processo de gerenciamento de riscos, a efetividade dos controles internos e a governança corporativa.

A Companhia mantém políticas, processos, procedimentos e controles atualizados e robustos para reduzir, controlar e monitorar a sua exposição a riscos, de modo a gerenciá-los e mantê-los dentro dos patamares aceitáveis para atingir seus objetivos de negócio e operacionais. Mais informações sobre metodologia, governança e estrutura de gestão de riscos do Grupo Cielo, bem como sobre os fatores de riscos e as ações e controles preventivos e mitigatórios, podem ser encontradas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos e no item 4.1 do Formulário de Referência, ambos documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Companhia (<https://ri.cielo.com.br/>).

(b) Gestão de risco de Crédito

A Companhia possui direitos sujeitos a risco de crédito junto às instituições financeiras, clientes e parceiros comerciais registrados nas rubricas de disponibilidades, instrumentos financeiros, incluindo derivativos, rendas a receber e contas a receber com bancos emissores, conforme segue:

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Disponibilidades	4	13.418	69.177	121.064	350.104
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	345.672	1.985.192	3.422.033	5.510.592
Fundos de Investimento em direitos creditórios	6	8.350.670	5.568.737	-	-
Rendas a receber e outros valores a receber		251.125	281.719	587.634	352.952
Contas a receber com emissores	7	84.607.278	78.865.744	84.607.287	79.088.367
Total		93.568.163	86.770.569	88.738.018	85.302.015

Risco de Crédito da Contraparte - Risco Emissor

Nas operações de aquisição, os bancos emissores de cartão têm a obrigação de efetuar o pagamento à Cielo dos valores relativos às transações realizadas pelos portadores dos cartões por eles emitidos, e a Cielo, por sua vez, possui a obrigação de efetuar o pagamento de tais valores aos estabelecimentos comerciais credenciados. Os bancos emissores de cartão podem vir a descumprir com suas obrigações financeiras junto a Cielo devido à falta de liquidez, falha operacional, inadimplência do portador de cartão, regimes concursais ou outras razões, o que não desobriga a Cielo em realizar os pagamentos mencionados

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

aos estabelecimentos comerciais credenciados. O nível de risco ao qual a Cielo está exposta depende dos volumes transacionados por emissor e o modelo de risco/garantia adotado pela bandeira do cartão na sua operação junto aos emissores e aos credenciadores, sendo que a Companhia avalia e gerencia tais riscos, exigindo ou dispensando a apresentação de garantias dos emissores de cartão conforme o modelo interno.

Para os arranjos de pagamento não garantidos pelo instituidor do arranjo, a Companhia solicita garantias aos emissores de cartão, quando permitido pelo instituidor do arranjo, nos volumes que considera necessário para a cobertura de seu risco de crédito. Para avaliação do risco e consequente definição das garantias necessárias, são atribuídos aos emissores um *rating* interno.

Em 30 de setembro de 2022, a exposição da Cielo junto aos emissores está demonstrada a seguir:

Rating interno dos emissores	Exigência de Garantia	Exposição total em 30/09/2022	% de Garantia em relação à exposição	Exposição total em 31/12/2021	% de Garantia em relação à exposição
Grupo 1	Não	95,3%	-	95,5%	-
Grupo 2	Sim	4,7%	56,7%	4,5%	48,0%
Total do Contas a receber com bancos emissores		100,0%		100,0%	

Os 5 maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1, concentraram 74,4% do contas a receber com bancos emissores e são representados pelas principais instituições financeiras do país, que possuem rígidos processos de monitoramento e controles e sólida posição econômico-financeira. Para os emissores classificados no Grupo 1, que dispensam a exigência de garantia, há um monitoramento intensivo sobre as transações e os riscos expostos, podendo haver revisão do *rating* interno e solicitação de garantias se identificados indícios de aumento do risco de crédito. As garantias podem ser exigidas ou dispensadas a depender do volume transacionado, do porte e do regulamento das bandeiras e dos emissores.

A Lei nº 14.031/20 estabelece que os recursos recebidos pelos participantes nos arranjos de pagamento devem ser destinados para o cumprimento da obrigação de liquidação das transações ao qual se vinculem, entre outros aspectos. Tais alterações promovidas na Lei nº 12.865/13 ainda não se encontram refletidas nos regulamentos dos arranjos de pagamento quando da divulgação destas informações contábeis de modo que, a depender do regulamento do arranjo, os credenciadores poderiam, em tese, vir a serem responsabilizados pelo inadimplemento de obrigações de terceiros.

Risco de Crédito com Participantes do Arranjo de Pagamentos

Em sua operação, a Companhia também pode vir a ter risco com Subcredenciadores, com os quais mantém relação comercial, a depender da regra estabelecida por cada bandeira com relação às responsabilidades aplicáveis aos Subcredenciadores, bem como de eventuais decisões judiciais, caso os Subcredenciadores não realizem a liquidação financeira dos valores transacionados pelos estabelecimentos comerciais a eles vinculados. A Companhia adota procedimento de análise de risco e controle que impedem que os Subcredenciadores possam antecipar a totalidade dos valores disponíveis em sua agenda financeira junto à Companhia. Ademais, a Companhia pode, conforme análise de risco realizada, solicitar garantias aos mesmos.

Ressalta-se que a Lei nº 14.031/20 também é aplicável aos Subcredenciadores, na qualidade de participante dos arranjos de pagamentos, os quais devem cumprir, além de outras obrigações, a segregação do fluxo de pagamento.

A representatividade dos Subcredenciadores sobre o volume transacionado no sistema Cielo nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 corresponde a 5,3% e 5,1%, respectivamente.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Risco de Crédito no recebimento de produtos e serviços prestados para Clientes

Os produtos e serviços prestados pela Cielo são cobrados de seus clientes mediante compensação nas suas agendas financeiras. Caso estes clientes parem de transacionar no sistema Cielo, eventualmente não haverá saldo em suas agendas para a cobrança dos produtos e serviços contratados. Caso a Cielo não consiga efetuar a cobrança de outra forma (como, por exemplo, por meio de boleto bancário), poderá haver perdas para a Cielo relacionadas ao não pagamento de produtos e serviços.

Em 30 de setembro de 2022, a provisão para créditos incobráveis totalizava R\$ 163.305 no individual e R\$ 163.806 no Consolidado (em 31 de dezembro de 2021, o saldo era de R\$ 188.986 no individual e R\$ 205.161 no Consolidado).

Risco de Crédito de Clientes - *Chargeback* e Vendas diferidas

Os clientes da Companhia devem cumprir com suas obrigações de entrega dos produtos e prestação dos serviços contratados com seus clientes finais, que realizam o pagamento das transações por meio de cartão de crédito ou débito. Em situações de inadimplemento por parte dos clientes da Companhia na entrega do bem ou prestação dos serviços, ou de desistência por parte do cliente final, é possível demandar o estorno do pagamento efetuado aos estabelecimentos comerciais por meio de (i) cancelamento, que é demandado pelo estabelecimento comercial ou (ii) *chargeback*, que é um pedido do portador diretamente ao emissor do cartão. Nos dois casos, os valores devolvidos ao portador final são debitados, pela credenciadora, diretamente na agenda financeira do estabelecimento comercial. No caso do cancelamento, se a agenda financeira do estabelecimento comercial não tiver saldo suficiente, este, via de regra, não é acatado.

Caso a Companhia não consiga compensar os valores dos *chargebacks* diretamente na agenda financeira do estabelecimento comercial (independentemente do motivo), ou por meio de outra forma de cobrança (exemplo boleto), o ônus financeiro sobre tais *chargebacks* recai sobre a Cielo. Historicamente, os cancelamentos e *chargebacks* ocorrem com mais frequência nas transações em estabelecimentos comerciais que realizam vendas com cartão não presente e vendas diferidas, quando o serviço ou produto não é consumido instantaneamente, mas sim em um momento posterior ao da compra. As vendas diferidas acontecem tipicamente em setores como turismo e entretenimento, que incluem as companhias aéreas e as vendas com cartão não presente acontecem tipicamente por meios de canais eletrônicos (*e-commerces*), sendo que a exposição a essas potenciais perdas derivadas de estornos aumenta na medida em que a Companhia fornece soluções de aquisição de recebíveis ou pagamento em ciclo reduzido a esses estabelecimentos.

A representatividade dos clientes em relação ao volume total de transações e o índice de *chargeback* estão demonstrados a seguir:

	30/09/2022		30/09/2021	
	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)
Turismo e Entretenimento, incluindo companhias aéreas (tipicamente com vendas diferidas)	7,6%	0,82%	6,5%	0,58%
<i>E-commerce</i> (sem Turismo e Entretenimento)	11,4%	1,04%	11,9%	0,92%
Bens duráveis e semiduráveis (a)	21,2%	0,03%	22,9%	0,03%
Bens não duráveis (b)	35,0%	0,00%	33,3%	0,00%
Serviços e outros	24,8%	0,04%	25,4%	0,06%
Total	100,0%	0,20%	100,0%	0,17%

(a) Bens duráveis e semiduráveis: segmento de clientes da Cielo de vestuário, móveis, eletrodomésticos, lojas de departamento, materiais para construção, entre outros.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

(b) Bens não duráveis: supermercados e hipermercados, drogarias e farmácias, postos de combustível, entre outros.

(c) Valor de *chargeback* em relação ao volume transacionado.

(c) Gestão de Riscos Operacionais

A Companhia possui riscos decorrentes de sua operação, tais como: riscos oriundos de falhas, interrupções ou violações em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação, divulgações não autorizadas de dados, falhas na autorização das transações de pagamento, falhas de processamento, fraudes internas e externas, decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos, entre outros. Para referidos riscos, a Companhia adota metodologia de identificação, avaliação, monitoramento, gestão e reporte dos riscos e planos de ação para mitigação dos riscos, conforme diretrizes definidas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, bem como na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, à Circular BACEN nº 3.681/13 e como melhor prática, a Resolução CMN nº 4.968/21.

Dada a relevância do setor em que a Companhia desempenha as suas atividades, no decorrer dos últimos anos o Banco Central do Brasil editou diversos normativos relacionados ao mercado de pagamentos. Se a Companhia não cumprir os requisitos legais e regulatórios em vigor, após o devido processo legal, poderá sofrer penalidades, que incluem (i) multas, (ii) advertências, (iii) cassação da licença concedida pelo BACEN e (iv) inabilitação de seus administradores.

Em relação ao risco de fraude das transações efetuadas com cartões de crédito e de débito, a Companhia utiliza um sistema antifraude que aponta e identifica transações suspeitas de fraude no momento da autorização e envia um alerta ao banco emissor do cartão para que este contate o portador do cartão.

A implantação do novo sistema de registro de recebíveis, conforme normativos emitidos pelo Banco Central do Brasil e pelo Conselho Monetário Nacional, tem sido um desafio para todos os participantes do mercado e tem gerado impactos em nossos processos de negócio, visto que a nova estrutura é complexa e altera de forma substancial o modelo de mercado até então vigente. A Cielo vem adotando medidas importantes, reforçando suas estruturas de atendimento e mobilizando recursos para endereçar todas as questões, mitigar riscos e colaborar para o bom funcionamento do sistema como um todo.

(d) Gestão de risco de capital

O Grupo Cielo administra seu capital para assegurar que as empresas possam continuar com suas atividades regulares, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital do Grupo Cielo é formada pelo patrimônio líquido e pelo endividamento líquido (empréstimos e financiamentos, deduzidos pelas disponibilidades e instrumentos financeiros, incluindo derivativos).

A Cielo mantém patrimônio líquido, nos termos da regulamentação emitida pelo BACEN, correspondente ao maior valor entre 2% (dois por cento) da média mensal das transações de pagamento executadas pela instituição nos últimos 12 (doze) meses ou do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente (vide nota explicativa nº 15). Não há requerimento de patrimônio líquido mínimo para as demais empresas do Grupo Cielo.

(e) Gestão de Risco de liquidez

O Grupo Cielo gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A Companhia possui um relatório de gestão de risco de liquidez, que tem por objetivo evidenciar essa estrutura, conforme determinado na Circular BACEN nº 3.681/13, e suas posteriores alterações. Este relatório representa a estrutura de governança e gestão do risco de liquidez vigente, e está disponível no endereço eletrônico de internet da Companhia (<https://ri.cielo.com.br/>).

O índice de endividamento segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Disponibilidades	13.418	69.177	121.064	350.104
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos (a)	345.672	1.985.192	3.422.033	5.510.592
Dívida (b)	(4.362.843)	(4.034.446)	(6.575.357)	(6.295.104)
Dívida líquida	(4.003.753)	(1.980.077)	(3.032.260)	(434.408)
Patrimônio líquido	10.832.500	9.890.589	21.090.370	20.258.492
Índice de endividamento líquido	36,96%	20,02%	14,38%	2,14%

- (a) Instrumentos financeiros derivativos compreende a posição do contrato de "NDF", mencionados na nota explicativa nº 5.
- (b) A dívida é definida como empréstimos de curto e longo prazos, conforme nota explicativa nº 12.

(f) Gestão de Risco de Mercado

Risco de taxa de câmbio

As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas pelo Grupo Cielo.

A Companhia faz transações em moeda estrangeira, reflexo das transações realizadas por estrangeiros portadores de cartão de crédito em estabelecimentos localizados no Brasil (a transação efetuada entre portador e estabelecimento comercial é feita em moeda nacional, porém a liquidação efetuada pelo emissor à Companhia é feita em moeda estrangeira) e por empréstimos e financiamentos. A Companhia dispõe de operações de proteção contra oscilação de moedas que consistem na pré-venda dos dólares norte-americanos, em estruturas de *hedge* e na contratação de derivativos, o que reduz significativamente eventuais riscos de exposição de oscilação da moeda.

Adicionalmente, após concluído a venda da MerchantE em abril de 2022, a Companhia manteve seu investimento na controlada Cielo USA, cuja exposição atual é de US\$ 19,0 milhões. O impacto de variação cambial sobre investimento no exterior é reconhecido no resultado abrangente e o ganho acumulado com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA (incluindo a MerchantE) no período findo em 30 de setembro de 2022 e perda em 30 de setembro de 2021 totalizaram R\$ 166.279 e R\$ 66.815, respectivamente, ambas reconhecidas no resultado abrangente, diretamente no patrimônio líquido.

Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

A Companhia está exposta principalmente ao dólar norte-americano.

A análise de sensibilidade inclui somente itens monetários em aberto e em moeda estrangeira e ajusta sua conversão no fim de cada período de relatório para uma mudança de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Em 30 de setembro de 2022 e 2021, estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio, haveria aumento ou redução no resultado e no patrimônio líquido, conforme segue:

	Controladora e Consolidado					
	30/09/2022			30/09/2021		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	207	518	1.037	681	1.703	3.405
Patrimônio Líquido	10.274	25.684	51.368	158.396	395.991	791.982

Risco de taxa de juros em aplicações financeiras

Os resultados do Grupo Cielo estão suscetíveis a variações decorrentes das operações de aplicações financeiras contratadas a taxas de juros flutuantes.

De acordo com suas políticas financeiras, o Grupo Cielo aplica seus recursos em instituições financeiras de primeira linha. O Grupo Cielo opera com instrumentos financeiros dentro dos limites e alçadas estabelecidos pela Administração.

Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros - Aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras e os juros decorrentes dos empréstimos do Grupo Cielo são principalmente afetados pelas variações na taxa DI (fonte: B3). Estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de juros, haveria aumento ou redução no resultado, conforme segue:

	Controladora					
	30/09/2022			30/09/2021		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(104.746)	(261.864)	(523.729)	(20.277)	(50.692)	(101.384)

	Consolidado					
	30/09/2022			30/09/2021		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(3.865)	(9.661)	(19.323)	6.373	15.932	31.865

26 Transações e saldos com partes relacionadas

No curso habitual das atividades e em condições de mercado são mantidas pela Companhia e suas Controladas operações com partes relacionadas, tais como contas a receber dos bancos emissores que fazem parte de conglomerados financeiros dos quais os acionistas Controladores (Bradesco e Banco do Brasil) detêm participação acionária, bem como serviços financeiros contratados com os bancos acionistas e despesas e receitas com serviços prestados pelas Controladas Diretas, Indiretas e fundos de investimento.

A Companhia e suas Controladas, na realização de seus negócios e na contratação de serviços, realizam cotações e pesquisas de mercado tendo por critério a busca pelas melhores condições técnicas e de preços. Ainda, a natureza das atividades da Companhia faz com que ela celebre contratos com diversos emissores, sendo alguns desses emissores seus acionistas diretos ou indiretos. A Companhia e suas Controladas acreditam que em todos os contratos firmados com suas partes relacionadas são observadas condições equânimes de mercado.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

As tabelas a seguir incluem os saldos patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, discriminados por modalidade de contrato, acionistas e Controladas, das operações com partes relacionadas em que a Companhia e suas Controladas participam, bem como as movimentações relativas aos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022				31/12/2021	30/09/2022		31/12/2021
	Controladores	Controladas	Fundos de investimento	Total	Total	Total	Total	
Ativos:								
Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)	207.011	-	-	207.011	196.308	2.379.317	204.519	
Contas a receber operacionais (b)	25.460.175	-	-	25.460.175	23.328.707	25.460.175	23.328.707	
Contas a receber com partes relacionadas (c)	-	3.767	34	3.801	2.793	760.805	738.105	
(Passivos):								
Debêntures privadas e CCB (d)	(3.680.459)	-	-	(3.680.459)	(3.422.466)	(3.680.459)	(3.422.466)	
Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(23.348)	-	-	(23.348)	(23.095)	(23.348)	(23.095)	
Instrumentos financeiros e derivativos (f)	(6.670)	-	-	(6.670)	-	(6.670)	-	
Contas a pagar com partes relacionadas (c)	-	(236.420)	-	(236.420)	(182.328)	(431.894)	(396.503)	
Saldos recebidos a repassar para FIDC	-	-	(15.394.395)	(15.394.395)	(10.760.093)	-	-	
Receitas:								
Receitas de aplicações financeiras (a)	7.019	-	-	7.019	6.519	25.975	6.519	
Receitas de prestação de outros serviços (g)	4.989	-	827	5.816	11.203	4.989	6.635	
Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações (h)	33.411	-	-	33.411	41.209	33.411	41.209	
Outras receitas	-	1.087	-	1.087	20.816	1.755	20.816	
Despesas:								
Despesas financeiras (d)	(379.826)	-	-	(379.826)	(91.368)	(380.246)	(91.368)	
Despesa com antecipação de recebíveis	-	-	(777.321)	(777.321)	(134.403)	-	-	
Despesas com benefícios (i)	(32.212)	-	-	(32.212)	(23.454)	(67.829)	(23.454)	
Contratos de serviços de prospecção de clientes	-	(542.846)	-	(542.846)	(435.888)	-	-	
Prestação de serviços de gestão de pagamentos (c)	-	-	-	-	-	(29.522)	(25.012)	
Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(103.417)	-	-	(103.417)	(89.967)	(103.417)	(89.967)	
Outras despesas operacionais	(792)	-	-	(792)	(1.096)	(15.234)	(1.096)	

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- a) Saldos correspondentes aos valores mantidos em conta corrente e aplicações financeiras.
- b) Os valores a receber se referem substancialmente aos montantes que devem ser liquidados pelos emissores Banco do Brasil e Bradesco decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito.
- c) O saldo se refere a prestação de serviços pelo Banco do Brasil à Catenio para atuar na condição de Instituição de Pagamento como gestora de contas de pagamento pós-pagas e de funcionalidades de compra via débito no Arranjo de Pagamento Ourocard, enquanto as atividades de direitos outorgados à Catenio não forem por ela exercidas. O contrato possui cláusula de remuneração de 0,01% sobre o volume financeiro total de transações realizadas sob gestão da Contratante.
- d) Correspondem aos saldos referentes à emissão de debêntures privadas e cédula de crédito bancário "CCB".
- e) Correspondem aos serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes com o objetivo de incrementar o volume de vendas composto por transações realizadas com cartões de crédito e débito capturadas e processadas pela Cielo. Em contrapartida à prestação dos serviços, os bancos fazem jus à remuneração de 10 pontos base sobre o volume elegível. O volume elegível incluindo o montante capturado somente em transações domésticas, não inclui transações nas quais a Cielo presta serviços de VAN e leva em consideração critério de rentabilidade mínima de cada estabelecimento.
- f) Instrumentos financeiros e derivativos são os valores reconhecidos de marcação a mercado dos contratos de derivativos (NDFs) contratados para proteção do risco de variação cambial sobre os *Bonds* (conforme descrito na nota explicativa nº 5b).
- g) Corresponde a disponibilização de acesso ao sistema antifraude para o monitoramento pelo Bradesco e Banco do Brasil de transações realizadas com cartões por eles emitidos.
- h) Correspondente à locação de equipamento de captura de transações junto ao Banco do Brasil e Bradesco, que sublocam os equipamentos para seus clientes.
- i) Benefícios contratados com Banco do Brasil e Bradesco (seguro de vida coletivo empresarial, seguros hospitalar e odontológico e contrato de previdência complementar).

Principais transações com partes relacionadas

Participação de credenciadora nos Arranjos de Pagamento Elo

A Companhia é participante dos Arranjos de Pagamento Elo, cujo instituidor é a Elo Serviços S.A. A Companhia participa dos Arranjos Elo na qualidade de Credenciadora, o que inclui a prestação de serviços de credenciamento e manutenção de estabelecimentos comerciais, a participação do processamento e liquidação de transações realizadas com os instrumentos de pagamento dos Arranjos Elo e a licença de uso das marcas Elo, em conformidade com as especificações técnicas constantes dos seus manuais. A Companhia remunera a Elo pela sua participação como credenciadora nos Arranjos Elo, sendo que as condições e preços da referida participação são semelhantes àqueles praticados com os demais credenciadores e demais instituidores de arranjos ("Bandeiras").

Em decorrência da participação nos Arranjos de Pagamento Elo, a Cielo mantém acordos para realização

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

de campanhas de marketing, similar às relações comerciais mantidas com outros instituidores de arranjos de pagamentos.

Serviços de utilização da rede credenciada Cielo (“Value Added Network – VAN” e prestador de serviço de rede “PSR”)

A Companhia detém contratos de serviço com a Companhia Brasileira de Soluções e Serviços - CBSS. Tais serviços incluem captura, transmissão, autorização e processamento de transações com cartões ALELO, bem como o atendimento aos estabelecimentos comerciais, serviços de “back office” operacional e financeiro, prevenção à fraude, emissão de extrato e controle financeiro das transações eletrônicas resultantes dessas transações.

Outros contratos pulverizados

Além dos saldos registrados, a Companhia mantém outros serviços contratados com os principais acionistas, a saber:

- Serviços de “cash management”
- Seguros contratados
- Cartão de crédito corporativo
- Serviço de pagamento a fornecedores
- Concessão de pontos Livelo
- Serviços de representação junto à CIP
- Escrituração de ações da Companhia
- Serviços operacionais - programa de emissão de ações
- Serviços de escrituração e gestão de títulos e valores mobiliários
- Serviços de gerenciamento operacional de títulos públicos e títulos privados

27 Resultado não recorrente

Conforme definido pela Resolução BCB nº 2/20, os resultados não recorrentes são aqueles que não estão relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas da Companhia e de suas Controladas e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados não recorrentes abaixo estão apresentados líquidos dos efeitos fiscais:

	Período de nove meses	
	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido	1.241.558	633.616
Itens não recorrentes		
Venda da participação na Orizon	-	(4.197)
Cessão da plataforma ELO	-	(75.934)
Reversão de provisão legado projeto NewELO	-	(46.181)
Provisão para reestruturação organizacional	-	20.850
Venda da participação MerchantE (a)	(282.313)	-
Imparidade de <i>Softwares</i> de sistemas legados (b)	26.775	-
Reestruturação canal lojas Cielo (c)	3.600	-
Total	(251.938)	(105.462)
Resultado recorrente	989.620	528.154

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- Em 08 de abril de 2022, foi realizada a venda das ações da Cielo Inc na MerchantE, que representam 100% do seu capital social, pelo valor de R\$ 652,8 milhões. Os efeitos da transação geraram um ganho de R\$ 282,3 milhões.
- Em 31 de maio de 2022, conforme nota explicativa nº 11, foi realizada imparidade de *softwares* de sistemas legados no valor de R\$ 40,6 milhões (R\$ 26,8 milhões líquido dos impostos).
- Em 30 de junho de 2022, foi realizado provisão para reestruturação canal lojas no valor de R\$ 5,5 milhões (R\$ 3,6 milhões líquido dos efeitos fiscais).

28 Itens que não afetam o caixa

Na elaboração das demonstrações dos fluxos de caixa da Companhia foram incluídas no caixa líquido gerado nas atividades de financiamento e de investimento apenas as transações que efetivamente movimentaram o caixa da Companhia. No quadro abaixo estão demonstradas todas as demais movimentações dos saldos do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e 2021 dos saldos de investimentos e financiamentos que não envolveram o uso de caixa e/ou equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Varição cambial sobre investimento líquido no exterior	166.279	(66.815)	166.279	(66.815)
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	(16.665)	23.666	(82.062)	161.959
Juros sobre o capital próprio propostos	148.851	74.802	148.851	74.802

29 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantém os seguintes contratos para cobertura de seguros:

Modalidade	Importância segurada
Responsabilidade civil e executivos	270.000
Riscos nomeados (incêndio, vendaval e fumaça, danos elétricos, equipamentos eletrônicos, roubo e alagamento, inundação e ataques cibernéticos)	213.277
Armazenagem de equipamentos de captura de transações	193.653
Transporte de equipamentos de captura de transações por viagem/evento (limitada a 1.700.000)	2.500
Frota de veículos	1.005

30 Evento subsequente

Em 03 de outubro de 2022, após aprovação pelo Conselho de Administração, ocorreu a liquidação da 6ª emissão de debêntures simples no montante de R\$ 3.000.000, com vencimento em 20 de setembro de 2025 e juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de um *spread* ou sobretaxa de 1,20% ao ano.

Filipe Augusto dos Santos Oliveira
Diretor Executivo de Finanças e de Relações com Investidores (Diretor responsável pela contabilidade)

Ricardo Grosvenor Breakwell
Superintendente de Contabilidade, Tributário e Garantia de Receita (Responsável técnico contábil)

Vagner Akihiro Tatebe
Contador CRC 1SP292671/O-6