

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--------------------------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	23
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	78
----------------------------------------------	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	79
-------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	80
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	81
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.716.815.061
Preferenciais	0
Total	2.716.815.061
Em Tesouraria	
Ordinárias	14.957.298
Preferenciais	0
Total	14.957.298

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	88.715.955	87.324.870
1.01	Ativo Circulante	76.936.350	75.344.779
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.437.841	2.665.780
1.01.01.01	Disponibilidades	45.965	34.083
1.01.01.02	Equivalentes de Caixa	2.391.876	2.631.697
1.01.02	Aplicações Financeiras	5.405.681	1.850.998
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.405.681	1.850.998
1.01.02.01.03	Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	5.405.681	1.850.998
1.01.03	Contas a Receber	68.557.677	70.286.939
1.01.03.01	Clientes	68.531.202	70.247.540
1.01.03.01.01	Contas a Receber Operacionais	68.531.202	70.247.540
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	26.475	39.399
1.01.03.02.01	Contas a Receber com Partes Relacionadas	5.359	5.265
1.01.03.02.03	Outros Valores a Receber Operacionais	21.116	34.134
1.01.06	Tributos a Recuperar	400.732	497.087
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	400.732	497.087
1.01.07	Despesas Antecipadas	134.419	43.975
1.02	Ativo Não Circulante	11.779.605	11.980.091
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.715.765	2.700.461
1.02.01.04	Contas a Receber	19.188	20.638
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber Operacionais	19.188	20.638
1.02.01.07	Tributos Diferidos	932.960	927.919
1.02.01.07.01	Créditos tributários	932.960	927.919
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.763.617	1.751.904
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	1.572.330	1.576.406
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros, incluindo derivativos	191.287	175.498
1.02.02	Investimentos	7.623.800	7.753.343
1.02.03	Imobilizado	924.242	929.880
1.02.04	Intangível	515.798	596.407

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	88.715.955	87.324.870
2.01	Passivo Circulante	71.424.503	67.687.515
2.01.02	Fornecedores	70.844.842	67.018.573
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	70.844.842	67.018.573
2.01.02.01.01	Contas a Pagar a Estabelecimentos	58.722.386	61.529.245
2.01.02.01.03	Fornecedores	295.146	429.918
2.01.02.01.04	Contas a Pagar com Partes Relacionadas	11.827.310	5.059.410
2.01.03	Obrigações Fiscais	195.696	236.452
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	49.238	40.214
2.01.05	Outras Obrigações	334.727	392.276
2.01.05.02	Outros	334.727	392.276
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	71.966	143.723
2.01.05.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	2.079
2.01.05.02.06	Outras Obrigações	262.761	246.474
2.02	Passivo Não Circulante	7.467.338	10.146.501
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	3.916.340	6.901.822
2.02.02	Outras Obrigações	1.612.672	1.425.099
2.02.02.02	Outros	1.612.672	1.425.099
2.02.02.02.04	Provisão para obrigações com investidas	1.584.135	1.390.012
2.02.02.02.05	Outras	28.537	35.087
2.02.04	Provisões	1.938.326	1.819.580
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.938.326	1.819.580
2.02.04.01.05	Provisão para Riscos Trabalhistas, Tributários e Cíveis	1.938.326	1.819.580
2.03	Patrimônio Líquido	9.824.114	9.490.854
2.03.01	Capital Social Realizado	5.700.000	5.700.000
2.03.02	Reservas de Capital	-27.198	-17.286
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-98.578	-84.815
2.03.02.07	Reservas de Capital	71.380	67.529
2.03.04	Reservas de Lucros	4.441.894	4.031.907
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-290.582	-223.767

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.267.376	3.610.213	1.181.671	3.370.375
3.01.01	Receita Operacional bruta	1.449.372	4.122.544	1.313.999	3.752.933
3.01.02	Impostos sobre Serviços	-181.996	-512.331	-132.328	-382.558
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-776.148	-2.238.983	-700.531	-2.069.375
3.03	Resultado Bruto	491.228	1.371.230	481.140	1.301.000
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-222.438	-631.591	-340.019	-1.082.098
3.04.01	Despesas com Vendas	-20.908	-65.741	-28.195	-96.346
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-246.426	-714.902	-194.376	-578.089
3.04.02.01	Pessoal	-72.685	-224.232	-69.793	-220.555
3.04.02.02	Gerais e Administrativas	-173.741	-490.670	-124.583	-357.534
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-65.642	-83.181	-86.656	-292.138
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	110.538	232.233	-30.792	-115.525
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	268.790	739.639	141.121	218.902
3.06	Resultado Financeiro	-38.162	1.023	8.021	97.234
3.06.01	Receitas Financeiras	157.668	354.327	72.429	380.965
3.06.01.01	Receitas Financeiras	32.875	86.667	14.051	27.430
3.06.01.02	Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	119.121	261.996	73.806	374.596
3.06.01.03	Variação Cambial e MtM, líquido	5.672	5.664	-15.428	-21.061
3.06.02	Despesas Financeiras	-195.830	-353.304	-64.408	-283.731
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	230.628	740.662	149.142	316.136
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-18.686	-107.046	-48.705	-124.102
3.08.01	Corrente	-37.450	-112.087	-92.298	-121.812
3.08.02	Diferido	18.764	5.041	43.593	-2.290
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	211.942	633.616	100.437	192.034
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	211.942	633.616	100.437	192.034
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,0783	0,23385	0,03702	0,07086

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,07795	0,23281	0,03689	0,07062

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	211.942	633.616	100.437	192.034
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-8.280	-66.815	-48.646	-372.632
4.02.01	Variação Cambial sobre Investimentos no Exterior	-8.280	-66.815	-43.965	-367.951
4.02.05	Marcação a mercado de instrumentos financeiros	0	0	-4.681	-4.681
4.03	Resultado Abrangente do Período	203.662	566.801	51.791	-180.598

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	6.329.492	-3.329.130
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.356.923	919.715
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	740.662	316.136
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	378.402	346.818
6.01.01.04	Baixas/perdas de imobilizado e intangível	185.212	18.664
6.01.01.05	Ações restritas outorgadas	3.851	-751
6.01.01.09	Perdas com créditos incobráveis e fraude	150.942	239.764
6.01.01.10	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	159.408	40.225
6.01.01.12	Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	160.498	214.867
6.01.01.13	Variação Cambial sobre Juros de Empréstimos e Financiamentos Captados no Exterior	23.666	345.131
6.01.01.14	Equivalência Patrimonial	-232.233	115.525
6.01.01.15	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	36.143	-351.064
6.01.01.16	Rendimento de participação no FIDC	-274.773	-392.864
6.01.01.18	Amortização de custos de emissão de dívidas	25.145	27.264
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	5.019.258	-4.190.206
6.01.02.01	Contas a receber de emissores	1.335.579	10.495.295
6.01.02.02	Contas a receber com partes relacionadas	-94	185.254
6.01.02.03	Impostos e contribuições a compensar/recuperar	91.314	-302.578
6.01.02.04	Outros valores e bens	-90.444	8.426
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	4.076	10.791
6.01.02.06	Outros ativos	-201.496	-205.431
6.01.02.07	Contas a Pagar estabelecimentos	-2.806.859	-8.362.955
6.01.02.10	Contas a Pagar com partes relacionadas	6.767.900	-6.033.986
6.01.02.12	Rendas a receber	179.171	-5.491
6.01.02.15	Sociais e estatutárias	-110.811	-9.346
6.01.02.16	Fiscais e previdenciárias	5.933	12.488
6.01.02.17	Provisões para contingências	-40.662	-40.196
6.01.02.18	Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	-79.756	124.183
6.01.02.19	Outros passivos	-34.593	-66.660
6.01.03	Outros	-46.689	-58.639
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-46.689	-58.639
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.068.399	7.851.155
6.02.01	Aporte de capital em controladas	0	-65.500
6.02.02	Aquisições de cotas FIDC's	-3.279.910	-1.952.180
6.02.03	Resgate de cotas FIDC's	0	9.985.053
6.02.04	Dividendos recebidos de subsidiárias	363.582	259.222
6.02.05	Adições ao Imobilizado e Intangível, Líquido da Provisão	-474.474	-375.440
6.02.09	Alienação de participação em controlada	122.608	0
6.02.10	Alienação de intangível	199.795	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.514.777	-1.421.780
6.03.01	Aquisição de ações em tesouraria	-27.125	-40.214
6.03.02	Venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	13.362	11.597
6.03.03	Captção de empréstimos	0	6.097.196

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.04	Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	-3.016.917	-7.137.841
6.03.05	Juros Pagos	-161.243	-252.732
6.03.06	Dividendos e juros sobre o capital próprio	-315.247	-81.277
6.03.07	Custos incorridos sobre emissão de dívidas	-7.607	-18.509
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-253.684	3.100.245
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.665.780	191.400
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.412.096	3.291.645

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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	9.460	3.708.079	0	12.716	9.430.255
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.700.000	9.460	3.708.079	0	12.716	9.430.255
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-29.368	-64.388	0	0	-93.756
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	10.846	0	0	0	10.846
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-40.214	0	0	0	-40.214
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-64.388	0	0	-64.388
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	192.034	0	-372.632	-180.598
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	192.034	0	0	192.034
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-372.632	-372.632
5.05.02.06	Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	0	0	0	0	-367.951	-367.951
5.05.02.09	Marcação a mercado de instrumentos financeiros	0	0	0	0	-4.681	-4.681
5.07	Saldos Finais	5.700.000	-19.908	3.835.725	0	-359.916	9.155.901

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	3.971.602	3.513.169
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.122.544	3.752.933
7.01.02	Outras Receitas	-150.942	-239.764
7.01.02.01	Perda com créditos incobráveis, chargeback e fraude	-150.942	-239.764
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.197.424	-2.056.385
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.718.723	-1.565.177
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-546.461	-438.834
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-74.031	-30.785
7.02.04	Outros	141.791	-21.589
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.774.178	1.456.784
7.04	Retenções	-378.402	-346.818
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-378.402	-346.818
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.395.776	1.109.966
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	586.560	265.440
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	232.233	-115.525
7.06.02	Receitas Financeiras	354.327	380.965
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.982.336	1.375.406
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.982.336	1.375.406
7.08.01	Pessoal	330.293	337.480
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	660.617	551.959
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	357.810	293.933
7.08.03.03	Outras	357.810	293.933
7.08.03.03.01	Despesas com juros e aluguéis incorridos	357.810	293.933
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	633.616	192.034
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	223.629	64.388
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	409.987	127.646

Comentário do Desempenho

SENHORES ACIONISTAS

Apresentamos o Comentário de Desempenho e as Informações Contábeis Intermediárias da Cielo S.A. (“Companhia”, “Controladora” ou “Cielo”) e de suas controladas (denominadas em conjunto “Consolidado” ou “Grupo Cielo”), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, acompanhados do Relatório sobre a revisão de informações trimestrais (ITR) dos nossos Auditores Independentes.

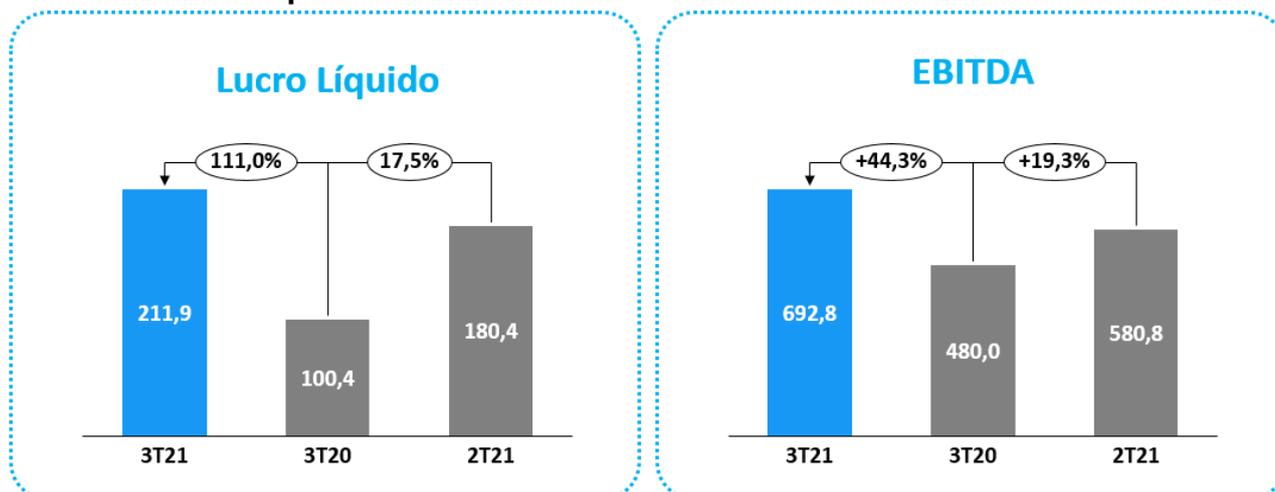
As Informações Contábeis Intermediárias da Controladora e Consolidadas foram elaboradas de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com observância das normas e instruções 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 demonstrações financeiras consolidadas contemplaram os saldos das contas da Cielo (Controladora), das controladas Multidisplay, Servinet, Cielo USA, Cateno e Aliança e das controladas indiretas Stelo, MerchantE e M4Produtos (aqui denominada, em conjunto com a Multidisplay, como “M4U”). O resultado das controladas em conjunto Orizon (alienada a totalidade das ações em 07 de janeiro de 2021) e da Paggo (sem atividades operacionais) foram reconhecidos por meio do método de equivalência patrimonial nas informações contábeis consolidadas. 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 demonstrações financeiras consolidadas, os ativos e passivos das controladas no exterior, originalmente denominadas 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.

DESTAQUES 3T21

- O volume financeiro da Cielo de transações totalizou R\$ 179,8 bilhões, acréscimo de 8,8% ou R\$ 14,6 bilhões em relação ao 2T21 e acréscimo de 8,5% ou R\$ 14,2 bilhões em relação ao 3T20.
- A receita líquida consolidada totalizou R\$ 3.009,5 milhões, aumento de 7,0% ou R\$ 197,6 milhões em relação ao 2T21 e acréscimo de 4,4% ou R\$ 127,1 milhões em relação ao 3T20.
- A receita de aquisição de recebíveis (ARV) e FIDC consolidada, líquida dos tributos, totalizou R\$ 102,9 milhões, um aumento de 9,0% em relação ao 2T21 e aumento de 8,8% em relação ao 3T20.
- Os gastos totais consolidados (custos e despesas), desconsiderando a equivalência patrimonial, totalizaram R\$ 2.595,2 milhões, aumento de 4,1 % ou R\$ 103,4 milhões em relação ao 2T21 e redução de 3,9% ou R\$ 105,7 milhões em relação ao 3T20.
- O Lucro Líquido da Cielo totalizou R\$ 211,9 milhões, aumento de 17,5% ou R\$ 31,5 milhões em relação ao 2T21 e aumento de 111,0% ou R\$ 111,5 milhões em relação ao 3T20.
- O EBITDA consolidado totalizou R\$ 692,8 milhões, aumento de 19,3% ou R\$ 112,0 milhões em relação ao 2T21 e acréscimo de 44,3% ou R\$ 212,8 milhões em relação ao 3T20.

Comentário do Desempenho



DESEMPENHO OPERACIONAL 3T21

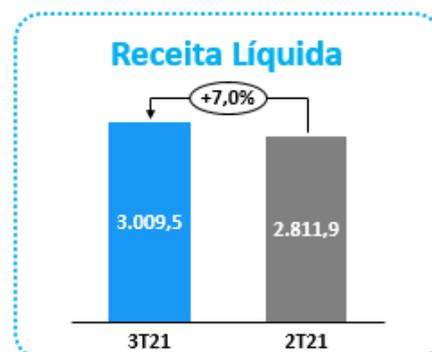
Volume Financeiro de Transações

Evolução Trimestral

No 3T21, o volume financeiro de transações na Cielo totalizou R\$ 179,8 bilhões, representando um aumento de 8,8% ou R\$ 14,6 bilhões, quando comparado aos R\$ 165,2 bilhões capturados no 2T21 e um acréscimo de 8,5% ou R\$ 14,2 bilhões, em comparação aos R\$ 165,6 bilhões do 3T20.

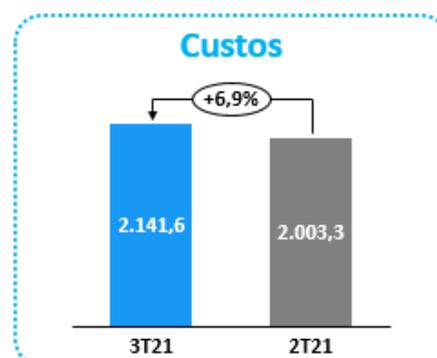
Especificamente com cartões de crédito (à vista e parcelado), o volume financeiro totalizou R\$ 102,9 bilhões no 3T21, apresentando aumento de 10,8% em relação ao 2T21 e de 13,4% em relação ao 3T20. Na modalidade débito, o volume financeiro totalizou R\$ 76,8 bilhões no 3T21, um aumento de 6,2% em comparação ao 2T21 e de 2,6% em relação ao 3T20.

Adicionalmente, a Cielo capturou 1.718,6 milhões de transações no 3T21, um acréscimo de 8,8% e 11,8% em relação ao 2T21 e ao 3T20, respectivamente.

Comentário do Desempenho**DESEMPENHO FINANCEIRO 3T21****COMPARAÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO NOS TRIMESTRES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E 30 DE JUNHO DE 2021****Receita Líquida****Comparativo Trimestral**

A receita líquida consolidada totalizou R\$ 3.009,5 milhões no 3T21, um aumento de 7,0% ou R\$ 197,6 milhões em relação à receita do 2T21 de R\$ 2.811,9 milhões.

O aumento da receita líquida está relacionado ao aumento do volume capturado e intercâmbio médio do arranjo Ourocard que impacta as receitas Cateno, ao crescimento do volume capturado 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 a elevação nas receitas de aluguéis em face a menor concessão de descontos de preço. Esse aumento foi parcialmente compensado pela redução de preço na controladora, dado o cenário competitivo, bem como pela redução no volume da operação norte-americana (MerchantE) e redução de vendas de recargas de celular na M4U.

Custos dos Serviços Prestados**Comparativo Trimestral**

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 2.141,6 milhões no 3T21, representando um aumento de R\$ 138,3 milhões, ou 6,9% em comparação ao 2T21. O aumento decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Aumento de R\$ 85,0 milhões nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**, resultado do aumento no volume gerando maiores custos com *fees* de bandeiras, nos gastos com *embossing* e postagens de cartões;
- (ii) Aumento de R\$ 59,1 milhões nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** em comparação ao 2T21, decorre de gastos relacionado ao aumento de volumetria, principalmente *fees* de bandeiras e serviços de processamento e correlatos;
- (iii) Aumento de R\$ 5,0 milhões nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 2T21, decorrente principalmente de maior depreciação em razão da calendarização de compras de terminais de captura (POS), compensado parcialmente pela redução de amortização do subsídio na venda de terminais de captura para estabelecimentos comerciais e nos gastos com telecomunicações de dados;

Comentário do Desempenho

- (iv) Redução de R\$ 6,5 milhões nos **custos com serviços prestados na controlada M4U**, referente aos custos de créditos de telefonia celular (especialmente na modalidade de revenda de recarga virtual), diretamente relacionada à redução nas vendas no 3T21;
- (v) Redução de R\$ 4,5 milhões nos **custos dos serviços prestados nas controladas norte-americanas Cielo Inc e MerchantE**, impactado pela a depreciação do dólar médio no trimestre.

Despesas Operacionais

Comparativo Trimestral



As despesas operacionais totalizaram R\$ 453,6 milhões no 3T21, apresentando uma redução de R\$ 34,9 milhões ou 7,1%, em relação ao 2T21. A redução decorre principalmente dos seguintes eventos:

Despesas de pessoal - Redução de R\$ 2,7 milhões ou 1,3% para R\$ 211,8 milhões no 3T21 comparadas com os R\$ 214,5 milhões no 2T21. Os gastos de pessoal estão em linha com o trimestre anterior.

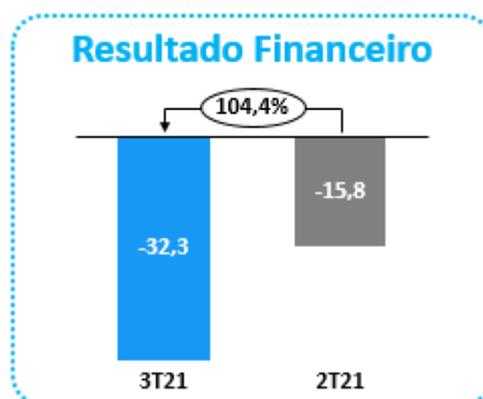
Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação – Aumento de R\$ 11,5 milhões ou 12,7% para R\$ 101,7 milhões no 3T21, comparadas com os R\$ 90,2 milhões no 2T21. O acréscimo está relacionado a gastos com projetos estratégicos, com desenvolvimento do novo modelo de servir e diversas iniciativas que visam aprimoramento na qualidade dos serviços prestados.

Despesas de vendas e marketing – Redução de R\$ 2,8 milhões ou 4,5%, para R\$ 59,3 milhões no 3T21, comparadas com os R\$ 62,1 milhões no 2T21. As despesas de marketing estão em linha com o trimestre anterior e essa redução decorre substancialmente da depreciação do dólar nos gastos com parceiros de vendas na MerchantE.

Outras despesas operacionais líquidas – Diminuição de R\$ 40,9 milhões ou 33,6%, para R\$ 80,8 milhões no 3T21 quando comparadas com os R\$ 121,7 do 2T21. As outras despesas operacionais líquidas reduziram por conta do ganho líquido na venda de plataforma de software, de ações para melhorar eficiência na recuperação de créditos e terminais de captura (POS), além de menor expectativa de perdas operacionais na Cateno, líquido do aumento nas provisões para créditos incobráveis no 3T21.

Resultado Financeiro

Comparativo Trimestral



O resultado financeiro totalizou R\$ 32,3 milhões no 3T21, representando uma variação de 104,4% ou R\$ 16,5 milhões em relação ao 2T21, que obteve uma despesa de R\$ 15,8 milhões. O decréscimo ocorreu principalmente em decorrência dos seguintes eventos:

Comentário do Desempenho

Receitas financeiras – Aumento de R\$ 11,0 milhões ou 13,1%, para R\$ 95,0 milhões no 3T21, comparadas com os R\$ 84,0 milhões no 2T21, relacionado à maior taxa média do CDI compensado parcialmente pelo menor saldo médio aplicado no 3T21, quando comparado ao trimestre anterior.

Despesas financeiras – Aumento de R\$ 47,1 milhões ou 24,9%, para R\$ 235,9 milhões no 3T21, comparadas com os R\$ 188,8 milhões no 2T21, relacionado ao aumento da taxa média do CDI no trimestre, bem como pela maior remuneração de cotas sênior em novos FIDCs.

Aquisição de recebíveis líquido (ARV) e FIDC – Aumento de R\$ 8,5 milhões ou 9,0% para R\$ 102,9 milhões no 3T21, quando comparado aos R\$ 94,4 milhões no 2T21, substancialmente relacionado ao aumento do volume de aquisição de crédito e do aumento no prazo médio das operações.

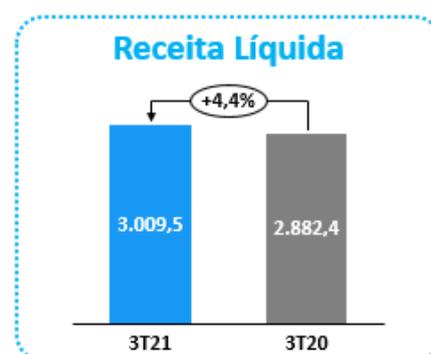
Varição cambial e marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquida – Totalizou receita de R\$ 5,7 milhões de receita no 3T21, representando uma variação de R\$ 11,1 milhões, quando comparada com os R\$ 5,4 milhões de despesa do 2T21. O resultado decorre do efeito contábil da marcação a mercado dos instrumentos financeiros com o propósito de proteger passivo indexado à moeda estrangeira.

DESEMPENHO FINANCEIRO 3T21

COMPARAÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO NOS TRIMESTRES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 E 30 DE SETEMBRO DE 2020

Receita Líquida

Comparativo Trimestral



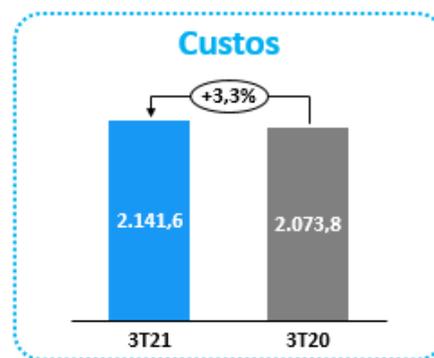
A receita líquida da Cielo consolidada totalizou R\$ 3.009,5 milhões no 3T21, representando um aumento de 4,4% ou R\$ 127,1 milhões, quando comparada aos R\$ 2.882,4 milhões no 3T20.

O aumento nas receitas líquidas consolidadas está relacionado ao aumento volume capturado e intercâmbio médio do arranjo Ourocard que impacta a receita da Cateno, ao aumento no aluguel e nas receitas do produto de pagamento em dois dias, impulsionada pelo aumento no volume capturado na Cielo quando comparado ao mesmo trimestre do ano anterior. Esse aumento foi parcialmente compensado pela contínua redução no preço da Cielo dado o cenário competitivo, impacto negativo na conversão das receitas da controlada MerchantE, além do decréscimo nas vendas de recargas de celular na controlada M4U.

Comentário do Desempenho

Custos dos Serviços Prestados

Comparativo Trimestral



O **custo dos serviços prestados** totalizou R\$ 2.141,6 milhões no 3T21, representando um aumento de R\$ 67,8 milhões ou 3,3%, quando comparado aos R\$ 2.073,8 milhões realizado no mesmo trimestre do exercício anterior. O aumento decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Aumento de R\$ 127,4 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 *fees* de bandeiras, central de atendimento, bem como nos custos de *embossing* e postagens de cartões;
- (ii) Aumento de R\$ 46,7 milhões nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** em comparação ao 3T20, decorrente de maior volumetria nos gastos com *fee* de bandeiras e de processamento, compensado parcialmente pela redução nos serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes prestados pelos bancos;
- (iii) Redução de R\$ 49,9 milhões nos **custos com serviços prestados pelas controladas M4U**, referente aos custos de créditos de telefonia celular (especialmente na modalidade de revenda de recarga virtual), diretamente relacionada à redução nas vendas no 3T21;
- (iv) Redução de R\$ 29,3 milhões nos **custos dos serviços prestados nas controladas americanas Cielo Inc e MerchantE** principalmente pela depreciação do dólar médio na comparação entre os trimestres, bem como redução do intercâmbio e remuneração de bandeiras relacionado a queda da volumetria;
- (v) Redução nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos da Cielo** em R\$ 22,2 milhões em relação ao 3T20, decorrente principalmente da redução de amortização de subsídio pago pela Cielo gerado na venda de terminais de captura para estabelecimentos comerciais, compensado pelo aumento nas linhas de depreciação relacionado à novas aquisições de terminais de captura e investimentos em projetos.

Despesas Operacionais

Comparativo Trimestral



As despesas operacionais totalizaram R\$ 453,6 milhões no 3T21, apresentando uma redução de R\$ 175,3 milhões ou 27,9% quando comparadas com R\$ 628,9 milhões no 3T20. A redução ocorreu em decorrência principalmente dos seguintes eventos:

Comentário do Desempenho

Despesas de pessoal – Aumento de R\$ 5,5 milhões ou 2,7% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, de R\$ 206,3 milhões no 3T20 para R\$ 211,8 milhões no 3T21. O acréscimo está substancialmente relacionado à expansão do time comercial, vinculada ao novo modelo de servir da Cielo, impactando os gastos com folha de pagamento, encargos sociais e reflexos nas provisões.

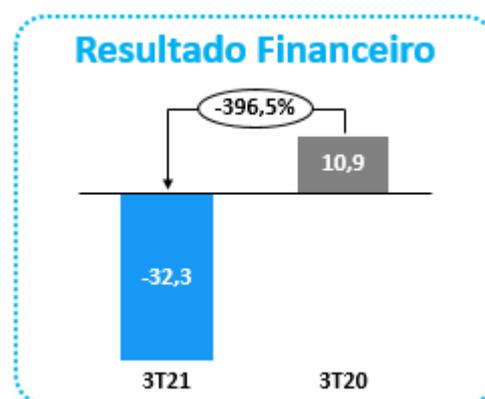
Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação – Redução de R\$ 31,2 milhões ou 23,5%, para R\$ 101,7 milhões no 3T21, comparadas com os R\$ 132,9 milhões no 3T20. O decréscimo está atrelado a um ganho de eficiência através de diversas ações no ano de 2021, impactando a melhoria nos gastos gerais e administrativos.

Despesas de vendas e marketing – Redução de R\$ 32,1 milhões ou 35,1%, para R\$ 59,3 milhões no 3T21, comparadas com os R\$ 91,4 milhões no 3T20. A redução decorre de menores gastos com mídia, produção e veiculação em relação ao 3T20, bem como renegociação de contratos com parceiros da controlada MerchantE.

Outras despesas operacionais líquidas – Redução de R\$ 115,7 milhões ou 58,9%, para R\$ 80,8 milhões no 3T21, comparadas com os R\$ 196,5 milhões no 3T20. Substancialmente relacionada ao efeito *baseline* do reconhecimento no 3T20 das perdas decorrentes de aumento de contestações em R\$ 67,2 milhões e pelo ressarcimento dos gastos do Arranjo Ourocard de R\$ 19,6 milhões, na controlada Cateno, conforme acordo contratual entre Cateno e o Banco do Brasil S.A. Na Cielo, no 3T21, as outras despesas operacionais líquidas foram reduzidas pelo ganho gerado pela alienação da plataforma de software e de ações para melhorar eficiência na recuperação de créditos e terminais de captura (POS).

Resultado Financeiro

Comparativo Trimestral



O resultado financeiro totalizou R\$ 32,3 milhões de despesa no 3T21, uma variação de R\$ 43,2 milhões em relação ao 3T20, que obteve um resultado de R\$ 10,9 milhões de receita. A redução ocorreu em decorrência dos seguintes eventos:

Receitas financeiras – Aumento de R\$ 53,9 milhões ou 131,1%, para R\$ 95 milhões no 3T21, comparado com os R\$ 41,1 milhões no 3T20, relacionado ao aumento nos rendimentos em função do maior saldo médio do caixa aplicado, bem como elevação da taxa média do CDI.

Despesas financeiras – Aumento de R\$ 126,5 milhões ou 115,5%, para R\$ 235,9 milhões no 3T21, comparado com os R\$ 109,4 milhões no 3T20, relacionado ao aumento da taxa média do CDI na comparação dos trimestres, bem como pela maior remuneração de cotas sênior em novos FIDCs.

Aquisição de recebíveis líquido (ARV) e FIDC – Totalizou R\$ 102,9 milhões no 3T21, apresentando um aumento de R\$ 8,3 milhões ou 8,8%, quando comparada com os R\$ 94,6 milhões no 3T20, relacionado ao acréscimo do volume de aquisição e maior penetração no produto de crédito, bem como do maior prazo médio das operações.

Variação cambial, líquida – A variação cambial, líquida totalizou de R\$ 5,7 milhões de receita no 3T21, representando uma variação de R\$ 21,1 milhões, quando comparada com total de R\$ 15,4 milhões de despesa no 3T20. O resultado decorre do efeito contábil da marcação a mercado dos instrumentos financeiros com o propósito de proteger passivo indexado à moeda estrangeira.

Comentário do Desempenho**EBITDA****EBITDA**

O EBITDA consolidado totalizou R\$ 692,8 milhões no 3T21, representando um aumento de 19,3% em relação ao 2T21 e aumento de 44,3% sobre o 3T20 conforme demonstrado a seguir:

EBITDA (R\$ milhões)	3T21	3T20	2T21
Lucro Líquido Cielo	211,9	100,4	180,4
Outros acionistas que não a Cielo	54,9	24,6	41,1
Resultado Financeiro Líquido	32,3	(10,9)	15,8
Imposto de Renda e Contribuição Social	115,2	65,5	82,8
Depreciação e Amortização	278,5	300,4	260,7
EBITDA	692,8	480,0	580,8
% Margem EBITDA	23,0%	16,7%	20,7%

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 períodos 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.

IMPACTOS DA PANDEMIA GLOBAL DE COVID-19

De acordo com o Índice Cielo do Varejo Ampliado (ICVA), que acompanha mensalmente a evolução do varejo brasileiro, as vendas no Comércio Varejista registraram uma alta nominal de 16,8% no 3T21 em relação ao mesmo trimestre de 2020. O aumento no índice de preços e os efeitos do abrandamento de medidas de isolamento, foram fatores que contribuiriam positivamente para o crescimento desse trimestre em comparação a 2020. Descontada a inflação, essa alta foi de 3,1%, em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. Na comparação com o 2T21, descontado os efeitos da inflação de cada setor, houve desaceleração em todos os setores (Bens Não Duráveis, Duráveis e Semiduráveis e de Serviços), com destaque para vestuário, turismo e transporte. Na comparação com o 3T20, descontados os efeitos da inflação de cada setor, o índice registrou crescimento em todos grupos de setores, exceto no bloco de Bens Não Duráveis, por conta da retração observada em Supermercados e Hipermercados.

Os impactos do isolamento social e da crise econômica causados pela pandemia da COVID-19 foram sentidos com a redução das vendas da controlada M4U, principalmente pelos novos comportamentos gerados pela pandemia, compensado parcialmente pelo aumento no volume na Cielo e Cateno e consequente efeito na receita de comissão e de intercâmbio, respectivamente, além dos impactos nas receitas das controladas no exterior Cielo Inc. e MerchantE, bem como na variação do dólar.

Considerando que o desempenho operacional e financeiro da Cielo tem uma forte dependência do consumo nacional e consequentemente do volume de transações no mercado de cartões, a Companhia manteve, desde o início da pandemia, critério mais rigoroso para provisão de perdas dos saldos em atraso de clientes avaliados

Comentário do Desempenho

como segmento de alto risco de inadimplência. Esse procedimento será mantido até a conclusão dos impactos da pandemia, sendo reavaliado mensalmente, de acordo com a evolução da carteira de cobrança.

A Companhia, com o abrandamento de medidas de isolamento e retomada econômica, passou a privilegiar a penetração em produtos de prazo, como forma de impulsionar a rentabilidade da Companhia. Diante de possíveis cenários de extensão do isolamento social e consequente alongamento de restrições de liquidez do mercado, a Companhia acredita que mantém sua capacidade de gerenciar o caixa de forma a fazer frente a todos seus compromissos de curto prazo.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

A governança corporativa é um valor para a Sociedade, 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 Sociedade. Para tanto, a Sociedade adota, de forma voluntária, as melhores práticas de governança corporativa, além daquelas exigidas para empresas listadas no Novo Mercado da B3 (Brasil, Bolsa e Balcão), evidenciando o comprometimento da Sociedade 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 Secretaria de Governança Corporativa, a qual tem por objetivo auxiliar os órgãos de administração e dos comitês/fóruns de assessoramento da Sociedade 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 situações envolvendo conflito de interesses; (i) 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 Sociedade, além de reforçar a necessidade de cumprir a legislação vigente, amplamente disseminado na Sociedade e publicamente divulgado no site de Relações com Investidores da Sociedade.

Importante destacar que, desde 2013, a Cielo instituiu a Política para Transações com Partes Relacionadas e demais situações envolvendo conflito de interesses da Sociedade (“Política”), que teve por objetivo consolidar os procedimentos a serem observados nos negócios da Sociedade 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 Sociedade, sempre consoante às melhores práticas de Governança Corporativa, sendo revista em julho de 2021 para aderir às recomendações do Código Brasileiro de Governança Corporativa – Companhia 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 e pesquisas de mercado). Não obstante o envio desta documentação, nas hipóteses em que o referido Comitê julgar necessário, deverá ser apresentado um laudo de avaliação independente, elaborado sem a participação da parte envolvida na transação com parte relacionada, seja ela banco, advogado, empresa de consultoria especializada, entre outros, com base em premissas realistas e informações referendadas por terceiros. Após análise, o Comitê de Governança Corporativa recomendará ou não o tema para deliberação do Conselho de Administração da Sociedade, 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 transações entre a Sociedade e qualquer de seus acionistas controladores, em caráter excepcional, será composto por todos os conselheiros independentes, devendo referidos conselheiros independentes serem convocados a apreciar a

Comentário do Desempenho

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, os membros do Conselho de Administração em posição de conflito (i) a priori, não participarão das reuniões ou (ii) se estiverem presentes em razão de outros assuntos pautados, deverão declarar-se conflitados, se ausentar das discussões sobre o tema e se abster de votar em deliberação sobre a matéria. Caso solicitado pelo Presidente do Conselho de Administração ou pelo Diretor-Presidente, conforme o caso, tais membros poderão 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 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, é composto por 11 (onze) membros, os quais não exercem função executiva na Sociedade, sendo 03 (três) deles membros independentes, cuja independência visa especialmente resguardar os interesses da Sociedade e de seus acionistas minoritários. Ao Conselho de Administração compete, entre outras atribuições, fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade, eleger os membros da Diretoria-Executiva e fiscalizar a sua gestão. Atualmente, a Diretoria Estatutária da Sociedade é composta por até 10 (dez) membros e exerce a administração geral da Sociedade, observadas as diretrizes fixadas pelo Conselho de Administração. Ademais, como mais uma evidência da aderência da Sociedade às melhores práticas de Governança Corporativa, o Conselho de Administração possui 6 (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 11 (onze) fóruns de assessoramento: Fórum de Divulgação, Fórum de Ética, Fórum de Investimento Social e Cultural, Fórum de Preços, Fórum de Negócios, 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, sendo 01 (um) membro independente.

A Sociedade está comprometida com a inclusão dos temas associados à Sustentabilidade, Diversidade e Reponsabilidade Corporativa em suas práticas. 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 melhor estruturar o atingimento desses compromissos, a Sociedade, em 2020 revisou seu Plano Estratégico de Sustentabilidade. Aderente ao Planejamento de Negócios da Sociedade, aprovado pela Diretoria-Executiva, pelo Comitê de Sustentabilidade e pelo Conselho de Administração, este trabalho resultou na interpretação do Propósito e Visão para Sustentabilidade e permitiu o estabelecimento de Diretrizes de Sustentabilidade que orientarão nossa atuação ao longo dos próximos cinco anos. Este plano possibilita um entendimento mais claro de como a sustentabilidade pode efetivamente agregar valor e impulsionar os negócios da Sociedade. Ao fim do processo, a estrutura do plano prevê iniciativas de potencial diferenciação no mercado, com o propósito de ‘potencializar negócios sustentáveis e inclusivos com todos’ e a visão de ‘ser a plataforma inteligente reconhecida por impulsionar a sustentabilidade e inclusão no comércio brasileiro.

O plano tem ações previstas para o intervalo de 2021 a 2025 e endereça os temas estratégicos para Sustentabilidade, sendo: Diversidade & Inclusão, Responsabilidade Social, Mudanças Climáticas & Ecoeficiência, Gestão de Riscos Socioambientais e Inovação & Empreendedorismo Socioambiental, Governança & Reportes ESG.

Cabe destacar o Programa de Diversidade & Inclusão, estruturado no 2º semestre de 2019 com que o objetivo de transformar nossa cultura, estruturas e posicionamentos. 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 e assessorar a diretoria executiva na tomada de decisão. Os debates do Fórum de Diversidade são levados ao Comitê de Sustentabilidade e têm ganhado visibilidade no Conselho de Administração.

Comentário do Desempenho

Em 2020, destacamos também a atuação dos grupos de afinidade dentro da Companhia com encontros mensais, que contemplam raça e etnias, pessoas com deficiência, gênero e a comunidade LGBTQIA+. Formados por colaboradores voluntários que desejam contribuir para a discussão do tema e contando com a participação de *sponsors* da Diretoria Executiva, os grupos são responsáveis por pautar discussões e propor ações para impulsionar a diversidade e Inclusão no negócio.

As ações da Cielo para o desenvolvimento sustentável se dão por meio da Política de Sustentabilidade, cujas diretrizes contemplam aspectos e práticas ambientais, sociais e de governança (ESG). Os aspectos ambientais de nossas operações são avaliados e monitorados pelo nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA), certificado pela norma ISO14.001, para sede da Cielo em 2019 e com a manutenção da certificação em 2020.

A Sociedade possui uma Estratégia Climática, que inclui a realização do Inventário de Gases de Efeito Estufa (GEE) – alinhado às melhores práticas globais, auditado e publicado no Registro Público de Emissões do Programa Brasileiro GHG *Protocol*, e a compensação das emissões de carbono. Em linha com sua estratégia climática, a Sociedade responde à iniciativa de transparência do *Carbon Disclosure Initiative* (CDP), e integra o Índice Carbono Eficiente (ICO2) da B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) e, desde o primeiro semestre de 2020, compõe também o índice de resiliência climática, ICDPR-70, composto de empresas com scores C, ou superior, do CDP, dentre as 100 ações mais líquidas da B3.

Em nossa estratégia de investimento social privado buscamos adotar causas específicas para o uso das leis de incentivo, a fim de conectar as iniciativas apoiadas aos nossos negócios. Dessa forma, investimos em projetos sociais que promovem a educação, por meio de ações que contribuam com a melhoria da educação básica e/ou profissionalizante, e iniciativas que possibilitem a geração de renda e contribuam para o desenvolvimento dos empreendedores brasileiros.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES

Em consonância com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que, durante o 3T21, 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 2021, que consiste na asseguuração limitada sobre as informações Ambientais, Sociais e de Governança do Relatório de Sustentabilidade de 2020, aplicação de treinamento de controles contábeis e asseguuração razoável sobre a conformidade com as cláusulas (obrigações) do Termo de Compromisso de Cessação de Prática (“TCC”) 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, é de R\$ 330,5 mil e representa cerca de 14,9% do total dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras do Grupo Cielo para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Informações consolidadas ITR

Em conformidade com a Carta Circular nº 3.447/10 e a Resolução nº 2 do Banco Central do Brasil (“BACEN”), a Companhia optou por elaborar suas Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições de Pagamento autorizadas a funcionar pelo BACEN. Desta forma, preenchemos apenas os quadros referentes aos dados padronizados das informações individuais. Apresentamos a seguir, o Balanço Patrimonial Individual e Consolidado e as respectivas Demonstrações do Resultado Individual e Consolidado, bem como suas Notas Explicativas, os Fluxos de Caixa Individual e Consolidado e o Valor Adicionado Individual e Consolidado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições de Pagamento autorizadas a funcionar pelo BACEN:

Notas Explicativas

Cielo S.A.

Balancos patrimoniais levantados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020			30/09/2021	31/12/2020		
Circulante						Circulante					
Disponibilidades	4	45.965	34.083	179.243	127.969	Obrigações por empréstimos	12	49.238	40.214	70.590	40.960
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	2.391.876	2.631.697	5.016.217	3.617.998	Instrumentos financeiros derivativos	5	-	2.079	-	2.079
Fundos de investimentos em direitos creditórios	6	5.405.681	1.850.998	-	-	Outras obrigações		71.375.265	67.645.222	61.725.572	67.054.479
Rendas a receber	7	158.924	338.095	876.829	935.733	Sociais e estatutárias	15 e 21	127.861	223.244	172.743	277.043
Contas a receber de emissores	7	68.504.066	70.034.602	68.725.269	70.211.977	Fiscais e previdenciárias	8	195.696	236.452	565.792	581.140
Contas a receber com partes relacionadas	26	5.359	5.265	46.556	29.907	Obrigações com cotas de terceiros FIDC	6	-	-	-	3.041.462
Impostos e contribuições a compensar/recuperar		400.732	497.087	721.101	810.768	Contas a pagar a estabelecimentos	13	58.722.386	61.529.245	59.046.060	61.765.044
Outras contas a receber operacionais	7	123.014	186.678	171.267	262.894	Contas a pagar com partes relacionadas	26	11.827.310	5.059.410	-	-
Provisão para créditos incobráveis	7	(233.686)	(277.701)	(261.232)	(304.582)	Outras		502.012	596.871	1.335.804	1.389.790
Outros valores a receber		134.419	43.975	158.149	67.480	Total do passivo circulante		71.424.503	67.687.515	61.190.989	67.097.518
Total do ativo circulante		76.936.350	75.344.779	75.633.399	75.760.144	Exigível a longo prazo					
						Obrigações por empréstimos	12	3.916.340	6.901.822	6.118.427	8.903.652
Realizável a longo prazo						Outras obrigações		3.550.998	3.244.679	8.888.471	1.923.707
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	191.287	175.498	277.984	457.892	Provisões para contingências	14	1.938.326	1.819.580	2.033.694	1.838.719
Depósitos judiciais	14	1.572.330	1.576.406	1.575.009	1.578.987	Obrigações com cotas de terceiros FIDC	6	-	-	7.417.353	-
Créditos tributários	8	932.960	927.919	1.233.002	1.159.755	Impostos e contribuições diferidos		-	-	7.918	34.864
Outras contas a receber operacionais	7	19.188	20.638	29.607	22.410	Provisão para obrigações com investidas		1.584.135	1.390.012	170	104
						Outras		28.537	35.087	34.509	50.020
						Total do passivo exigível a longo prazo		7.467.338	10.146.501	15.612.071	10.827.359
Permanente						Patrimônio líquido					
Investimentos	9	7.623.800	7.753.343	-	121.890	Capital social	15	5.700.000	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Imobilizado de uso	10	924.242	929.880	989.185	986.756	Reservas de capital	15	71.380	67.529	71.380	67.529
Intangível	11	515.798	596.407	9.970.615	10.442.755	Reservas de lucros	15	4.441.894	4.031.907	4.441.894	4.031.907
						Outros resultados abrangentes	15	(290.582)	(223.767)	(290.582)	(223.767)
						(-) Ações em tesouraria	15	(98.578)	(84.815)	(98.578)	(84.815)
Total do ativo realizável a longo prazo e permanente		11.779.605	11.980.091	14.075.402	14.770.445	Atribuído a:					
						Acionistas controladores		9.824.114	9.490.854	9.824.114	9.490.854
						Participação minoritária nas controladas		-	-	3.081.627	3.114.858
						Total do patrimônio líquido		9.824.114	9.490.854	12.905.741	12.605.712
Total do ativo		88.715.955	87.324.870	89.708.801	90.530.589	Total do passivo e patrimônio líquido		88.715.955	87.324.870	89.708.801	90.530.589

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

Demonstrações dos resultados

Para os trimestres e os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota	Controladora				Consolidado			
		Trimestre		Período de nove meses		Trimestre		Período de nove meses	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
RECEITA LÍQUIDA	17	1.267.376	1.181.671	3.610.213	3.370.375	3.009.523	2.882.363	8.543.951	8.163.319
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	18	(776.148)	(700.531)	(2.238.983)	(2.069.375)	(2.141.617)	(2.073.792)	(6.175.152)	(6.033.862)
LUCRO BRUTO		491.228	481.140	1.371.230	1.301.000	867.906	808.571	2.368.799	2.129.457
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Pessoal	18	(72.685)	(69.793)	(224.232)	(220.555)	(211.789)	(206.326)	(635.058)	(581.404)
Gerais e administrativas	18	(173.741)	(124.583)	(490.670)	(357.534)	(101.681)	(132.885)	(281.324)	(386.165)
Vendas e marketing	18	(20.908)	(28.195)	(65.741)	(96.346)	(59.312)	(91.370)	(182.598)	(294.218)
Equivalência patrimonial	9	110.538	(30.792)	232.233	(115.525)	-	(1.826)	679	(2.250)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	18	(65.642)	(86.656)	(83.181)	(292.138)	(80.835)	(196.535)	(210.191)	(508.028)
LUCRO OPERACIONAL		268.790	141.121	739.639	218.902	414.289	179.629	1.060.307	357.392
RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	24	32.875	14.051	86.667	27.430	94.963	41.073	217.751	119.862
Despesas financeiras	24	(195.830)	(64.408)	(353.304)	(283.731)	(235.818)	(109.378)	(529.732)	(413.027)
Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	24	119.121	73.806	261.996	374.596	102.874	94.573	293.067	421.096
Ganho / (perda) de variação cambial, líquida	24	5.672	(15.428)	5.664	(21.061)	5.698	(15.379)	5.680	(21.238)
		(38.162)	8.021	1.023	97.234	(32.283)	10.889	(13.234)	106.693
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		230.628	149.142	740.662	316.136	382.006	190.518	1.047.073	464.085
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL									
Correntes	8	(37.450)	(92.298)	(112.087)	(121.812)	(186.840)	(159.574)	(389.623)	(250.609)
Diferidos	8	18.764	43.593	5.041	(2.290)	71.661	94.045	96.056	55.216
LUCRO LÍQUIDO		211.942	100.437	633.616	192.034	266.827	124.989	753.506	268.692
ATRIBUÍDO A									
Acionistas controladores						211.942	100.437	633.616	192.034
Participação minoritária nas controladas						54.885	24.552	119.890	76.658
Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico	16	0,07830	0,03702	0,23385	0,07086	0,07830	0,03702	0,23385	0,07086
Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído	16	0,07795	0,03689	0,23281	0,07062	0,07795	0,03689	0,23281	0,07062

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Demonstrações de resultados abrangentes****Para os trimestres e os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020****(Em milhares de reais)**

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre		Período de nove meses		Trimestre		Período de nove meses	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido	211.942	100.437	633.616	192.034	266.827	124.989	753.506	268.692
Resultados abrangentes								
Variação cambial sobre investimentos no exterior	(8.280)	(43.965)	(66.815)	(367.951)	(8.280)	(43.965)	(66.815)	(367.951)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	-	(4.681)	-	(4.681)	-	(4.681)	-	(4.681)
Movimentações	(8.280)	(48.646)	(66.815)	(372.632)	(8.280)	(48.646)	(66.815)	(372.632)
Resultado abrangente total	203.662	51.791	566.801	(180.598)	258.547	76.343	686.691	(103.940)
Atribuído a:								
Acionistas controladores					203.662	51.791	566.801	(180.598)
Participação minoritária nas controladas					54.885	24.552	119.890	76.658

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e de 2020
(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	Dividendos adicionais	Retenção de lucros				
(Reapresentado)											
Saldos em 31 de dezembro de 2019	5.700.000	65.658	(56.198)	1.128.753	2.579.326	-	-	12.716	9.430.255	3.672.325	13.102.580
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	(40.214)	-	-	-	-	-	(40.214)	-	(40.214)
Ações restritas outorgadas	23	10.846	-	-	-	-	-	-	10.846	-	10.846
Venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	23 e 15.c)	(11.597)	11.597	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	192.034	-	192.034	76.658	268.692
Destinação sobre o lucro líquido do período:											
Reserva legal	15.d)	-	-	9.602	-	-	(9.602)	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio proposto	15.f)	-	-	-	-	-	(64.388)	-	(64.388)	-	(64.388)
Reserva de orçamento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes:											
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	15.g)	-	-	-	-	-	-	(367.951)	(367.951)	-	(367.951)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	(4.681)	(4.681)	-	(4.681)
Efeito dos outros acionistas que não a Cielo sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103.099)	(103.099)
Saldos em 30 de setembro de 2020	5.700.000	64.907	(84.815)	1.138.355	2.579.326	-	118.044	(359.916)	9.155.901	3.645.884	12.801.785
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	23	17.213	-	-	-	-	-	-	17.213	-	17.213
Venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	23 e 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	15.f)	-	-	-	-	-	(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)
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	-	409.986	(290.582)	9.824.113	3.081.627	12.905.741

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		740.662	316.136	1.047.073	464.085
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	9, 10 e 11	378.402	346.818	823.919	932.422
Baixas/perdas de imobilizado e intangível	10 e 11	185.212	18.664	197.007	42.198
Equivalência patrimonial	9	(232.233)	115.525	(679)	2.250
Variação cambial sobre imobilizado e intangível	10 e 11	-	-	(18.789)	(169.880)
Ações restritas outorgadas		3.851	(751)	3.851	(751)
Perdas com créditos incobráveis e fraude	19	150.942	239.764	270.892	436.601
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	14.a)	159.408	40.225	237.721	35.538
Variação cambial sobre juros de empréstimos e financiamentos captados no exterior	12	23.666	345.131	161.959	997.088
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		36.143	(351.064)	36.143	(351.064)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12	160.498	214.867	183.019	236.479
Amortização de custos de emissão de dívidas	12	25.145	27.264	25.145	27.264
Efeito de variação cambial sobre conversão de ativos e passivos no exterior		-	-	(66.815)	(367.951)
Rendimento de participação no FIDC	24	(274.773)	(392.864)	-	-
(Aumento)/redução nos ativos operacionais:					
Rendas a receber		179.171	(5.491)	58.904	75.673
Contas a receber de emissores		1.335.579	10.495.295	1.172.466	10.403.307
Contas a receber com partes relacionadas		(94)	185.254	(16.649)	-
Impostos e contribuições a compensar/recuperar		91.314	(302.578)	20.770	(161.195)
Depósitos judiciais		4.076	10.791	3.978	15.293
Outros valores e bens		(90.444)	8.426	(90.669)	1.037
Outros ativos		(201.496)	(205.431)	(115.365)	49.030
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos		(79.756)	124.183	143.030	124.570
Aumento/(redução) nos passivos operacionais:					
Sociais e estatutárias		(110.811)	(9.346)	(167.219)	(20.340)
Fiscais e previdenciárias		5.933	12.488	271.797	60.672
Contas a pagar a estabelecimentos		(2.806.859)	(8.362.955)	(2.718.984)	(8.542.676)
Contas a pagar com partes relacionadas		6.767.900	(6.033.986)	-	-
Provisões para contingências	14	(40.662)	(40.196)	(42.746)	(41.654)
Outros passivos		(34.593)	(66.660)	(249.536)	1.074.020
Caixa proveniente/(utilizado) das operações		6.376.181	(3.270.491)	1.170.222	5.322.016
Imposto de renda e contribuição social pagos		(46.689)	(58.639)	(287.145)	(396.683)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		6.329.492	(3.329.130)	883.077	4.925.333
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisições de cotas FIDC's		(3.279.910)	(1.952.180)	-	-
Resgate de cotas FIDC's		-	9.985.053	-	-
Alienação de participação em controlada		122.608	-	122.608	-
Aporte de capital em controladas	9	-	(65.500)	-	-
Dividendos recebidos de subsidiárias	9	363.582	259.222	-	2.124
Aquisições de imobilizado de uso	10	(314.881)	(191.969)	(334.570)	(209.354)
Alienação de intangível	11 e 26	199.795	-	199.795	-
Aquisições de intangível	11	(159.593)	(183.471)	(202.206)	(235.783)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento		(3.068.399)	7.851.155	(214.373)	(443.013)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos	12	-	6.097.196	-	6.097.196
Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	12	(3.016.917)	(7.137.841)	(2.916.854)	(7.137.841)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	12	(7.607)	(18.509)	(7.607)	(18.509)
Juros pagos	12	(161.243)	(252.732)	(201.257)	(252.732)
Cotas de terceiros FIDC		-	-	7.541.607	-
Amortização de cotas de terceiros FIDC		-	-	(3.165.716)	-
Aquisição de ações em tesouraria	15.c)	(27.125)	(40.214)	(27.125)	(40.214)
Venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações		13.362	11.597	13.362	11.597
Dividendos e juros sobre o capital próprio		(315.247)	(81.277)	(454.278)	(184.414)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento		(3.514.777)	(1.421.780)	782.132	(1.524.917)
Aumento (Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(253.684)	3.100.245	1.450.837	2.957.403
Caixa e equivalentes de caixa					
Saldo final	4 e 5.a)	2.412.096	3.291.645	4.958.078	6.169.795
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa no exterior		-	-	(42.840)	(37.310)
Saldo inicial	4 e 5.a)	2.665.780	191.400	3.507.241	3.212.392
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(253.684)	3.100.245	1.450.837	2.957.403

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Demonstrações do valor adicionado****Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais)**

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
RECEITAS					
Vendas de serviços	17	4.122.544	3.752.933	9.584.626	8.943.185
Perda com créditos incobráveis e fraude	18	(150.942)	(239.764)	(270.892)	(436.601)
		3.971.602	3.513.169	9.313.734	8.506.584
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS					
Gastos com serviços prestados		(1.718.723)	(1.565.177)	(5.086.910)	(4.879.823)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(546.461)	(438.834)	(517.708)	(685.000)
Outros gastos, líquidos	18	141.791	(21.589)	143.144	(39.484)
Perda na realização de ativos	18	(74.031)	(30.785)	(75.186)	(31.943)
		(2.197.424)	(2.056.385)	(5.536.660)	(5.636.250)
VALOR ADICIONADO BRUTO		1.774.178	1.456.784	3.777.074	2.870.334
Retenções					
Depreciações e amortizações	10 e 11	(378.402)	(346.818)	(826.812)	(932.422)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO		1.395.776	1.109.966	2.950.262	1.937.912
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA					
Equivalência patrimonial	9	232.233	(115.525)	679	(2.250)
Receitas financeiras, incluindo variação cambial líquida e aquisição de recebíveis, líquidas	24	354.327	380.965	516.498	519.720
		586.560	265.440	517.177	517.470
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		1.982.336	1.375.406	3.467.439	2.455.382
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
Pessoal e encargos		(274.398)	(275.741)	(677.421)	(626.837)
Participação de colaboradores e administradores no lucro	21	(55.895)	(61.739)	(95.822)	(95.060)
Impostos, taxas e contribuições		(660.617)	(551.959)	(1.401.105)	(866.613)
Despesas de juros e aluguéis incorridos		(357.810)	(293.933)	(539.585)	(358.918)
Dividendos e JCP pagos		(148.827)	-	(253.423)	(239.260)
Dividendos e JCP propostos		(74.802)	(64.388)	(74.803)	(64.388)
Retenção de lucros		(409.987)	(127.646)	(305.390)	(127.647)
Participação minoritária nas controladas		-	-	(119.890)	(76.659)
VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO		(1.982.336)	(1.375.406)	(3.467.439)	(2.455.382)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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. ("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 do Banco do Brasil e Bradesco.

As Controladas Diretas e Indiretas da Companhia e Controladas em conjunto, 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 aquisição, 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 no 3º trimestre de 2021:

- Em 27 de julho de 2021, o FIDC Cielo amortizou R\$ 3.060.935 em cotas seniores detidas por terceiros.
- Em 04 de agosto de 2021, foram antecipados os pagamentos da 5ª (quinta) Emissão de Debêntures Simples não conversíveis em ações, que possuíam vencimento em 18 de junho de 2022, no valor de R\$ 3.016.627.
- Em 13 de agosto de 2021, foi celebrado o contrato para a alienação da totalidade das ações na Multidisplay Comércio e Serviços Tecnológicos S.A. ("Multidisplay") pelo valor de até R\$ 185.000, sendo que R\$ 125.000 refere-se a uma parcela fixa a ser paga na data de fechamento e de até R\$ 60.000 referente a parcela variável, sujeita à verificação de determinadas premissas. A conclusão da operação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

2 Resumo das principais práticas contábeis

2.1 Declaração de conformidade e aprovação das Informações Contábeis

As informações contábeis 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.

As informações contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 03 de novembro de 2021.

As práticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, são as mesmas utilizadas no exercício anterior, divulgadas na nota explicativa nº 2 das Demonstrações Financeiras da Companhia e suas controladas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, aprovadas e publicadas em 26 de janeiro de 2021 e disponibilizadas no site da CVM. Portanto, as correspondentes informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020.

2.2 Principais julgamentos, estimativas e premissas contábeis

A preparação das informações contábeis 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 nos períodos demonstrados. 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 semestralmente.

3 Informações consolidadas

As informações contábeis consolidadas incluem as informações contábeis da Cielo, 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 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.

As informações financeiras das Controladas em conjunto são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo Cielo está composto pelas seguintes empresas:

Empresas	Participação no capital social (%)	
	30/09/2021	31/12/2020
Participação direta 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
Multidisplay Comércio e Serviços Tecnológicos S.A. ("Multidisplay")	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")	88,42	37,30
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor")	10,40	-
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II")	09,40	-
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Receba Mais ("FIDC Receba Mais")	17,09	-
Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos ("FICs")	100,00	100,00
Participação indireta em Controladas:		
M4Produtos e Serviços S.A. ("M4Produtos")	100,00	100,00
Merchant e-Solutions, Inc. ("MerchantE")	100,00	100,00
Stelo S.A. ("Stelo")	100,00	100,00
Companhia Brasileira de Gestão de Serviços. ("Orizon")	-	40,95
Paggo Soluções e Meios de Pagamento S.A. ("Paggo")	50,00	50,00
PrevSaúde Comercial de Produtos e de Benefícios de Farmácia Ltda. ("PrevSaúde")	-	40,95
Guilher Comércio, Importação, Exportação e Distribuição de Medicamentos e Tecnologia para Saúde Ltda. ("Guilher")	-	40,95

4 Disponibilidades

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o saldo de disponibilidades da Companhia é composto a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Em moeda nacional	41.737	21.204	40.632	23.698
Em moeda estrangeira	4.228	12.879	138.611	104.271
Total	45.965	34.083	179.243	127.969

5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo:				
Instrumentos financeiros equivalentes a caixa	2.366.132	2.631.697	4.778.835	3.379.272
Instrumentos financeiros derivativos	25.744	-	25.744	-
Demais instrumentos financeiros	191.287	175.498	489.622	696.618
Total	2.583.163	2.807.195	5.294.201	4.075.890
Total circulante	2.391.876	2.631.697	5.016.217	3.617.998
Total não circulante	191.287	175.498	277.984	457.892
Passivo:				
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.079	-	2.079
Total (circulante)	-	2.079	-	2.079

O resultado obtido dos instrumentos financeiros está demonstrado na nota explicativa 24 - Resultado

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

financeiro.

(a) Instrumentos financeiros equivalentes a caixa

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o saldo de instrumentos financeiros equivalentes a caixa é composto pelos saldos de aplicações no mercado aberto e títulos e valores mobiliários apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações no mercado aberto	1.018	1.002	195.979	280.626
Títulos e valores mobiliários	2.365.114	2.630.695	4.582.856	3.098.646
Total	2.366.132	2.631.697	4.778.835	3.379.272

(a.1) Aplicações no mercado aberto

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos de aplicações no mercado aberto são demonstrados abaixo:

	Controladora		
	Vencimento	Total	
	0 - 30	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações no mercado aberto			
Compromissadas	1.018	1.018	1.002
Total	1.018	1.018	1.002

	Consolidado		
	Vencimento	Total	
	0 - 30	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações no mercado aberto			
Aplicações em moeda estrangeira	171.556	171.556	213.543
Compromissadas	24.423	24.423	67.083
Total	195.979	195.979	280.626

O resultado obtido com as aplicações descritas acima está demonstrado na nota explicativa 24 - Resultado financeiro.

(a.2) 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					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Vencimento	Acima de	Total	Valor de	Total	Valor de
181 - 365	365	Valor de Mercado	Custo	Valor de Mercado	Custo	
Mantidos para Negociação						
Títulos privados:						
Cotas de fundos de investimento	2.308.707	-	2.308.707	1.934.370	2.627.861	2.620.024
Certificado de Depósito Bancário - CDB	56.407	-	56.407	96.100	1.841	1.836
Outros	-	-	-	-	993	936
Total	2.365.114	-	2.365.114	2.030.470	2.630.695	2.622.796

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Consolidado					
	30/09/2021		31/12/2020		31/12/2020	
	Vencimento		Total		Total	
181 - 365	Acima de 365	Valor de Mercado	Valor de Custo	Valor de Mercado	Valor de Custo	
Mantidos para Negociação						
Títulos públicos	6.274	-	6.274	6.274	11.067	11.067
Letras do Tesouro Nacional - LTN	6.274	-	6.274	6.274	11.067	11.067
Títulos privados	4.576.582	-	4.576.582	4.575.869	3.087.579	3.084.438
Cotas de fundos de investimento	4.444.264	-	4.444.264	4.443.929	3.000.689	2.997.611
Certificado de Depósito Bancário - CDB	57.443	-	57.443	57.067	8.651	8.645
Letras Financeiras - LF	34.688	-	34.688	34.688	31.017	31.017
Outros	40.187	-	40.187	40.185	47.222	47.165
Total	4.582.856	-	4.582.856	4.582.143	3.098.646	3.095.505

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 nenhuma forma de restrição quanto a sua liquidação e são utilizadas como parte da gestão de caixa da Companhia.

O resultado obtido com as aplicações descritas acima está demonstrado na nota explicativa 24 - Resultado financeiro.

(b) Instrumentos financeiros derivativos

Conforme política interna de derivativos, 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. O critério adotado para definição do valor de referência dos instrumentos financeiros derivativos está atrelado ao valor dos passivos e/ou dos ativos expostos a riscos.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui instrumentos "Non Deliverable Forward - NDF" no valor total nocional de US\$ 69.950 mil (US\$ 73.700 mil em 31 de dezembro de 2020) com datas de vencimento de acordo com o pagamento das parcelas semestrais de juros e principal "bullet" com vencimento até novembro de 2022.

O método de apuração do valor de mercado utilizado pela Companhia consiste em calcular o valor futuro com base nas condições contratadas e determinar o valor presente com base em curvas de mercado.

O valor justo a receber (ativo) dos instrumentos financeiros "NDF" em 30 de setembro de 2021 é R\$ 25.744 e a pagar (passivo) de R\$ 2.079 em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**(c) Demais instrumentos financeiros**

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o saldo é composto por títulos mantidos até o vencimento, apresentados a seguir:

	Controlada				
	30/09/2021			31/12/2020	
	Vencimento		Total	Total	
	Acima de 365		Custo amortizado	Custo amortizado	
Mantido até o Vencimento					
Títulos privados					
Títulos de renda fixa no exterior ¹					
Debêntures					
Total					
	191.287	191.287	191.287	175.498	175.498
	185.167	185.167	185.167	175.498	175.498
	6.120	6.120	6.120	-	-
	191.287	191.287	191.287	175.498	175.498
	Consolidado				
	30/09/2021			31/12/2020	
	Vencimento		Total	Total	
	0 - 30	31 - 180	Acima de 365	Custo amortizado	Custo amortizado
Mantido até o Vencimento					
Títulos públicos					
Letras do Tesouro Nacional - LTN					
Títulos privados					
Letras Financeiras - LF					
Títulos de renda fixa no exterior ¹					
Debêntures					
Outros					
Total					
	10.822	200.816	277.984	489.622	696.618
	-	-	86.697	86.697	84.567
	-	-	86.697	86.697	84.567
	10.822	200.816	191.287	402.925	612.051
	10.822	200.816	-	211.638	359.006
	-	-	185.167	185.167	175.498
	-	-	6.120	6.120	-
	-	-	-	-	77.547

¹Título de renda fixa no exterior - Como parte da estrutura para proteção da variação cambial dos "Bonds", a Cielo contratou uma aplicação financeira 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. com vencimento em 14 de novembro de 2022. Esta aplicação, em conjunto com as "NDFs" descritas no item anterior, protegem as oscilações decorrentes da variação cambial dos "Bonds".

6 Fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDCs")**Objetivo dos fundos**

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, voltando a operar com novas aquisições a partir desta data.

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

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

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, podendo ser prorrogado mediante deliberação dos Cotistas em Assembleia Geral. Os rendimentos das cotas seniores do FIDC Receba Mais são pagos mensalmente com índice de subordinação mínima de 15%.

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.

Adicionalmente, a agência Austin Ratings atribuiu rating de risco "brAA" às cotas seniores do FIDC Receba Mais.

Estrutura e composição dos fundos

A estrutura de patrimônio dos *FIDCs* em 30 de setembro de 2021 está demonstrada a seguir:

	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
FIDC NP	57.285	34.723	34.723	-
FIDC Plus	346.278.618	5.224.095	4.618.922	605.173
Sênior	600.000	605.173	-	605.173
Subordinada	345.678.618	4.618.922	4.618.922	-
FIDC Receba Mais	242.294	241.676	41.305	200.371
Sênior	200.000	200.371	-	200.371
Subordinada	42.294	41.305	41.305	-
FIDC Emissor I	2.222.223	2.238.306	232.795	2.005.511
Sênior	2.000.000	2.005.511	-	2.005.511
Subordinada	222.223	232.795	232.795	-
FIDC Emissor II	4.965.131	5.084.233	477.936	4.606.298
Sênior	4.500.000	4.606.297	-	4.606.298
Subordinada	465.131	477.936	477.936	-
Total	353.765.551	12.823.033	5.405.681	7.417.353

Os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão assim demonstrados:

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

	30/09/2021			31/12/2020		
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
FIDC NP	34.837	114	34.723	41.427	103	41.324
FIDC Plus	5.224.145	50	5.224.095	4.851.691	555	4.851.136
FIDC Receba Mais	241.815	139	241.676	-	-	-
FIDC Emissor I	2.238.308	2	2.238.306	-	-	-
FIDC Emissor II	5.084.237	4	5.084.233	-	-	-
Total	12.823.342	309	12.823.033	4.893.118	658	4.892.460

As demonstrações de resultado dos fundos nos trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 são apresentadas a seguir:

	Trimestre					
	30/09/2021					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	1.968	107.014	422	31.695	78.269	219.368
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	39.339	94.270	252.870

	Trimestre					
	30/09/2020					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	3.755	96.480	-	-	-	100.235
Receitas financeiras	119	16.405	-	-	-	16.524
Despesas financeiras	-	(2.969)	-	-	-	(2.969)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(7.329)	(247)	-	-	-	(7.576)
Lucro/(prejuízo) do trimestre	(3.455)	109.669	-	-	-	106.214

	Período de nove meses					
	30/09/2021					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	5.176	301.678	578	53.162	81.241	441.835
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	69.157	119.300	518.330

	Período de nove meses					
	30/09/2020					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	11.087	438.607	-	-	-	449.694
Receitas financeiras	554	43.895	-	-	-	44.449
Despesas financeiras	-	(14.356)	-	-	-	(14.356)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(21.219)	(853)	-	-	-	(22.072)
Lucro/(prejuízo) do período	(9.578)	467.293	-	-	-	457.715

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Rendas a receber de transações de pagamentos	158.924	338.095	876.829	935.733
Contas a receber de emissores	68.504.066	70.034.602	68.725.269	70.211.977
Contas a receber de emissores (a)	68.433.285	69.984.534	68.433.625	69.984.534
Contestações de portadores de cartão de crédito - "chargeback" (b)	25.047	2.242	25.047	2.242
Valores a receber de transações financeiras processadas (c)	-	-	21.208	12.214
Valores a receber de intercâmbio de clientes (d)	-	-	199.655	165.161
Outros	45.734	47.826	45.734	47.826
Outras contas a receber operacionais	142.202	207.316	200.874	285.304
Provisão para créditos incobráveis (e)	(233.686)	(277.701)	(261.232)	(304.582)
Total	68.571.506	70.302.312	69.541.740	71.128.432
Circulante	68.552.318	70.281.674	69.512.133	71.106.022
Realizável a longo prazo	19.188	20.638	29.607	22.410

- (a) Correspondem aos valores a receber de bancos emissores 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) Correspondem substancialmente a saldos a receber de transações contestadas pelos portadores de cartão de crédito e que se encontram em avaliação nas respectivas datas de balanço ("chargeback").
- (c) Correspondem a saldos a receber registrados na controlada MerchantE. São representados por valores devidos pelos membros das associações de cartões por transações processadas que foram autorizadas, mas ainda não recebidas pela MerchantE até as datas dos balanços. Os valores a receber são normalmente recebidos no dia útil seguinte à data da captura das transações. As associações de cartões remetem à MerchantE os valores devidos aos estabelecimentos comerciais para processamento líquido da taxa de intercâmbio retida pelos bancos emissores.
- (d) São representados pelos valores a receber referentes às taxas de intercâmbio e taxas dos serviços cobrados pelo processamento das transações a receber dos estabelecimentos comerciais, resultado da prática adotada pela MerchantE de liquidar as transações pelos valores integrais aos estabelecimentos e de coletar essas taxas no início do mês seguinte.
- (e) Esta provisão é determinada por meio de metodologia que consiste na atribuição de ratings e percentuais de perdas esperadas, 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 findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020:

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	230.628	149.142	740.662	316.136	382.006	190.518	1.047.073	464.085
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(78.414)	(50.708)	(251.825)	(107.486)	(129.882)	(64.776)	(356.005)	(157.789)
Benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio	25.433	11.450	76.034	21.892	25.433	11.450	76.034	21.892
Equivalência patrimonial	37.583	(10.469)	78.959	(39.279)	-	(621)	231	(765)
Alíquota de Imposto em controlada exterior	-	-	-	-	(7.560)	(15.602)	(21.972)	(40.153)
Prejuízo fiscal/ constituição de diferido - Stelo	-	-	-	-	-	(5.049)	9.487	(35.468)
Outras diferenças, líquidas	(3.288)	1.022	(10.214)	771	(3.170)	9.069	(1.342)	16.890
Imposto de renda e contribuição social	(18.686)	(48.705)	(107.046)	(124.102)	(115.179)	(65.529)	(293.567)	(195.393)
Correntes	(37.450)	(92.298)	(112.087)	(121.812)	(186.840)	(159.574)	(389.623)	(250.609)
Diferidos	18.764	43.593	5.041	(2.290)	71.661	94.045	96.056	55.216

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**(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. Os valores apresentados são revisados mensalmente.

Composição do Imposto de Renda e da Contribuição Social diferidos - ativo

	Controladora			30/09/2021
	31/12/2020	Adições	(Baixas)/ Reversões	
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			30/09/2021
	31/12/2020	Adições	(Baixas)/ Reversões	
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 abertura apresenta o resultado técnico que suporta a manutenção dos créditos tributários da Cielo S.A. e suas controladas, é realizada por meio da mensuração e do reconhecimento dos ativos e passivos fiscais, correntes e diferidos.

As premissas para constituição e manutenção do ativo diferido, levam em conta o histórico de lucros ou 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 ou 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, dentro de 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.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Abaixo, segue a expectativa de crédito tributário por exercício:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
2021 (a partir de outubro)	89.226		369.778	
2022	58.680		74.716	
2023	269.179		269.179	
2024	92.062		92.062	
2025	157.045		160.499	
2026	121.668		121.668	
2027 a 2031	145.100		145.100	
Total	932.960		1.233.002	

(c) Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de Renda e Contribuição Social, líquidos de antecipações	121.339	210.891	419.455	479.081
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - Cofins	43.176	5.324	59.619	25.572
Imposto Sobre Serviços - ISS	4.406	5.165	47.502	49.529
Programa de Integração Social - PIS	9.144	1.103	12.568	5.452
Outros tributos a recolher	17.631	13.969	26.558	21.506
Total	195.696	236.452	565.792	581.140

9 Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Em controladas, incluindo controlada em conjunto	7.600.834	7.727.484	-	121.890
Ágio na aquisição de investimentos (*)	22.966	25.859	-	-
Total	7.623.800	7.753.343	-	121.890

(*) O detalhamento da natureza dos ágios gerados na aquisição de investimentos registrados na rubrica de investimento está na nota explicativa nº 11 (a) - Ágio na aquisição de investimentos.

Em 7 de janeiro de 2021, após as aprovações do Banco Central do Brasil e do Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE, foi realizada a alienação da totalidade das ações na Companhia Brasileira de Gestão de Serviços ("Orizon"), que representam 40,95% do capital social da Orizon, para Bradseg Participações S.A. pelo valor de R\$ 128.992. Os efeitos da transação geraram um ganho de R\$ 6.359, que foram reconhecidos na rubrica de outras despesas/receitas operacionais.

Em 13 de agosto de 2021, foi celebrado o contrato para a alienação da totalidade das ações na Multidisplay Comércio e Serviços Tecnológicos S.A. ("Multidisplay") pelo valor de até R\$ 185.000, sendo que R\$ 125.000 refere-se a uma parcela fixa a ser paga na data de fechamento e de até R\$ 60.000 referente a parcela variável, sujeita à verificação de determinadas premissas. A conclusão da operação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes.

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020, foram usadas informações contábeis das controladas Multidisplay, Cielo USA, M4Produtos e MerchantE levantadas em 31 de agosto de 2021 e consolidado nos resultados dos períodos de nove meses findos naquelas datas.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

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:

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 na controlada MerchantE.
- Multidisplay Com. E Serviços S.A. (Multidisplay) – Prestação de serviço de transmissão de dados de recarga de créditos de celular.
- Aliança Pagamento e Participações Ltda. (Aliança) – Prestação de serviço desenvolvimento e manutenção de contratos com estabelecimentos comerciais e veículo de investimento na Stelo.
- M4Produtos e Servicos S.A (M4U) – Prestação de serviços de transmissão de dados e pagamento móveis.
- Merchant e-Solution, Inc (MerchantE) – prestação de serviços relacionados a viabilização de pagamentos eletrônicos com cartão de crédito e débito.
- Stelo S.A ("Stelo") – Prestação de serviços relacionados a meios de pagamento, desenvolvimento e licenciamento de softwares.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

	% de participação	30/09/2021							30/09/2021		
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receitas	Lucro (prejuízo) bruto	Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	Lucro líq./ (prejuízo)	Equivalência patrimonial do trimestre	Equivalência patrimonial do período	Investimento
Controladas:											
Servinet	99,99	132.034	87.685	44.349	256.211	252.846	14.396	8.998	3.322	8.997	44.345
Multidisplay	100,00	137.959	74.133	63.826	840.452	41.645	15.512	10.255	1.450	10.255	63.826
Cielo USA (b)	100,00	627.184	2.211.150	(1.583.966)	-	(106.430)	(104.759)	(127.242)	(44.695)	(127.242)	-
Cateno	70,00	11.140.582	868.488	10.272.094	2.276.090	749.044	578.666	399.634	128.066	279.744	7.190.466
Stelo	21,36	445.821	142.296	303.525	151.785	99.310	68.377	59.484	4.766	12.706	64.842
Aliança	99,99	245.023	7.668	237.355	7.092	7.222	47.173	47.094	17.629	47.094	237.355
Subtotal									110.538	231.554	7.600.834
Controladas em conjunto:											
Orizon	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	7.600.834
Controladas Indiretas:											
M4Produtos	100,00	150.261	135.800	14.461	82.260	45.629	253	150			
MerchantE	100,00	760.016	388.482	371.534	1.757.604	292.295	307	1.710			

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

	% de participação	31/12/2020			30/09/2020				30/09/2020	30/09/2020	31/12/2020
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receitas	Lucro (prejuízo) bruto	Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	Lucro líq./ (prejuízo)	Equivalência patrimonial do trimestre	Equivalência patrimonial do período	Investimento
Controladas:											
Servinet	99,99	119.575	84.223	35.352	214.690	210.592	12.433	9.076	2.799	9.075	35.348
Multidisplay (a)	100,00	152.319	92.470	59.849	1.000.904	55.840	26.576	18.353	5.120	16.777	59.849
Braspag	99,99	-	-	-	63.379	36.764	24.396	17.877	8.519	17.875	-
Cielo USA (b)	100,00	739.484	2.129.391	(1.389.907)	-	(115.728)	(210.941)	(228.153)	(86.840)	(228.153)	-
Cateno	70,00	11.080.610	697.751	10.382.859	1.818.529	576.241	330.334	250.293	56.169	175.205	7.268.001
Stelo	21,36	360.448	116.407	244.041	129.796	(58.115)	(95.707)	(104.319)	-	-	52.135
Aliança	99,99	197.974	7.713	190.261	6.208	6.390	(103.973)	(104.054)	(14.733)	(104.054)	190.261
Subtotal									(28.966)	(113.275)	7.605.594
Orizon (c)	40,95	341.804	29.689	312.115	91.448	18.713	(10.031)	(5.443)	(1.819)	(2.229)	121.890
Paggo (b)	50,00	130	339	(209)	-	-	(42)	(42)	(7)	(21)	-
Subtotal									(1.826)	(2.250)	121.890
Total Controladora									(30.792)	(115.525)	7.727.484
Total Consolidado									(1.826)	(2.250)	121.890
Controladas Indiretas:											
M4Produtos	100,00	169.399	141.132	28.267	90.285	46.977	7.249	4.786			
MerchantE	100,00	704.569	319.375	385.194	1.750.758	329.474	(134.357)	(95.155)			

- (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 apresentaram patrimônio líquido negativo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, sendo o valor do investimento classificado na rubrica "Provisão para obrigação com investidas".
- (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.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****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 2021 e de 2020 é como segue:

	Controladora	Consolidado
Investimento em 31 de dezembro de 2019	8.850.696	126.229
Dividendos provisionados:		
Multidisplay	(6.375)	-
Dividendos recebidos:		
Orizon	(2.124)	(2.124)
Braspag	(11.463)	
Cateno	(239.260)	-
Aporte de capital em controladas	65.500	-
Integralização de AFAC	195.000	
Resultado com equivalência patrimonial	(115.525)	(2.250)
Provisão para obrigações com investidas (*)	228.173	(368)
Investimento em 30 de setembro de 2020	8.964.622	121.487
Investimento em 31 de dezembro de 2020	7.753.343	121.890
Dividendos recebidos:		
Multidisplay	(6.278)	-
Cateno	(324.404)	-
Dividendos adicionais – Cateno	(32.900)	-
Venda de participação - Orizon	(122.608)	(122.608)
Amortização de ágio	(2.893)	-
Resultado com equivalência patrimonial	232.233	679
Provisão participação com investidas – Paggo e Cielo USA (*)	127.307	39
Investimento em 30 de setembro de 2021	7.623.800	-

(*) Refere-se efeito de equivalência patrimonial das controladas Paggo e Cielo USA, que por ter patrimônio líquido negativo, foram classificadas no passivo não circulante.

10 Imobilizado

	Taxa anual de depreciação - %	Controladora			
		30/09/2021		31/12/2020	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.756.682	(947.924)	808.758	793.100
Equipamentos de processamento de dados	20	260.327	(163.316)	97.011	104.229
Máquinas e equipamentos	10 - 20	28.379	(26.442)	1.937	2.717
Instalações	10	28.843	(14.860)	13.983	23.674
Móveis e utensílios	10	4.729	(3.041)	1.688	4.898
Veículos	20	1.424	(559)	865	1.262
Total		2.080.384	(1.156.142)	924.242	929.880
	Taxa anual de depreciação - %	Consolidado			
		30/09/2021		31/12/2020	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.757.319	(948.315)	809.004	793.371
Equipamentos de processamento de dados	20	328.490	(223.268)	105.222	115.266
Máquinas e equipamentos	10 - 20	70.088	(36.960)	33.128	19.652
Instalações	10	78.868	(43.069)	35.799	48.323
Móveis e utensílios	10	12.970	(7.830)	5.140	8.846
Veículos	20	1.533	(641)	892	1.298
Total		2.249.268	(1.260.083)	989.185	986.756

A movimentação do imobilizado nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 é como segue:

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

	Controladora				30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	
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

	31/12/2019	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	30/09/2020
Total	830.152	191.969	(18.664)	(181.572)	821.885

	Consolidado						30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Transferências	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	Variação cambial	
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

	31/12/2019	Adições	Transferências	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	Variação cambial	30/09/2020
Total	881.384	209.354	-	(31.914)	(192.925)	6.139	872.038

(*) **Baixas de Instalações e Mobiliários** - Em agosto e setembro de 2021, foram reconhecidas as baixas de benfeitorias e mobiliários, dentro do contexto da reestruturação das atividades da Companhia. As baixas realizadas se referem às benfeitorias e mobiliários dos andares do prédio da matriz Cielo que foram devolvidos ao locador.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, estão contabilizadas no imobilizado perdas estimadas de equipamentos de captura de transações, nos montantes de R\$ 64.840 e R\$ 31.149, respectivamente.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**11 Intangível**

A composição analítica do intangível está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ágio na aquisição de investimentos	-	-	25.610	29.960
Outros ativos intangíveis	515.798	596.407	9.945.005	10.412.795
Total	515.798	596.407	9.970.615	10.442.755

(a) Ágio na aquisição de investimentos

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os ágios gerados na aquisição de investimentos das Controladas são registrados na rubrica de intangíveis no balanço consolidado, conforme composição analítica apresentada a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Multidisplay - benefício fiscal sobre ágio (a)	2.644	4.101
Multidisplay - aquisição adicional de 8,56% (b)	25.859	25.859
Amortização do período	(2.893)	-
Total	25.610	29.960

(a) **Aquisição de controle - Multidisplay:** Em agosto de 2010, a Companhia adquiriu por meio da Controlada Direta Servrede, 50,1% das ações representativas do capital social da Multidisplay pelo valor de R\$ 50.650, gerando ágio inicial de R\$ 31.348. No processo de reestruturação societária ocorrido em 2012, a Servrede foi incorporada pela sua então Controlada Multidisplay, sendo que o benefício fiscal sobre o valor do ágio em R\$ 10.658 foi incorporado pela Multidisplay e o valor remanescente do ágio, em R\$ 20.690, foi reconstituído na Companhia conforme previsto nas Instruções CVM nº 319/99 e nº 349/01. O benefício fiscal é amortizado conforme sua realização e o ágio foi amortizado de acordo com o prazo do estudo de projeções de resultados futuros que o justificou.

(b) **Aquisição de controle adicional - Multidisplay** - Em 19 de novembro de 2020, ocorreu a conclusão da aquisição das ações representativas de 8,56% do capital da Multidisplay Comércio e Serviços Tecnológicos S.A ("Multidisplay") pela Cielo, passando a deter 100% de participação. A Companhia, em 29 de maio de 2020, formalizou sua concordância em relação ao montante de R\$ 29.797 para o Exercício de Opção de Venda da participação remanescente detida pelos sócios-fundadores da Multidisplay, após cálculo com base nas Demonstrações Financeiras auditadas de 31 de dezembro de 2019, conforme opção prevista no acordo firmado em 4 de julho de 2016 acerca da aquisição da parcela complementar de 41,34% (quando a Companhia passou a deter 91,44% da Multidisplay).

A movimentação do saldo de ágios nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 é como segue:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	5.974
Realização de benefício fiscal sobre ágio	(1.401)
Saldo em 30 de setembro de 2020	4.573
Saldo em 31 de dezembro de 2020	29.960
Realização de benefício fiscal sobre ágio	(1.457)
Amortização do período	(2.893)
Saldo em 30 de setembro de 2021	25.610

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

(b) Outros ativos intangíveis

A composição analítica de outros intangíveis está apresentada a seguir:

	Taxa anual de amortização - %	Controladora			
		30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Software	20	1.240.336	(726.523)	513.813	572.374
Relacionamento com clientes	20	112.731	(110.746)	1.985	24.033
Total		1.353.067	(837.269)	515.798	596.407

	Taxa anual de amortização - %	Consolidado			
		30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Direito de exploração - Arranjo de pagamento Ourocard (a)	3,33	11.572.000	(2.539.411)	9.032.589	9.321.889
Software (b)	6,66 - 20	2.184.870	(1.431.214)	753.656	828.454
Relacionamento com clientes (c)	4 - 20	1.301.351	(1.197.131)	104.220	194.327
Desenvolvimento de projetos (d)	20	73.635	(20.156)	53.479	66.880
Acordo de não competição (e)	7,5 - 50	10.284	(10.284)	-	175
Contratos de serviços (f)	8 - 20	12.981	(11.994)	987	996
Marcas (g)	10	74	-	74	74
Total		15.155.195	(5.210.190)	9.945.005	10.412.795

(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 Catenos 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. Por meio de Laudo de Avaliação Econômico-Financeira, realizado por empresa de auditoria independente e elaborado com base na metodologia de Rentabilidade Futura, por meio do "Fluxo de Caixa Descontado", os direitos de exploração no âmbito do Arranjo de Pagamento Ourocard, acima descritos, foram avaliados em R\$ 11.572.000 com vida útil definida em 30 anos. A amortização do ativo intangível é apropriada linearmente à taxa de 3,33% ao ano. A vida útil e o método de amortização são revisados anualmente.

(b) **Software** - refere-se a softwares adquiridos de terceiros e utilizados na prestação de serviços de processamento de informações e transações de clientes. Adicionalmente, em 2012, quando da aquisição de 100% do capital social da MerchantE, foi reconhecido o ajuste do valor justo da plataforma de softwares na Cielo USA, no montante de R\$ 223.300 (equivalente a US\$ 110.000 mil). Para avaliar o valor justo da plataforma de softwares, a empresa especializada que emitiu o laudo utilizou como critério de valorização a média dos valores obtidos com as metodologias "Relief-from-Royalty" (a um "royalty fee" de 16%) e "Cost Approach - Third-party Cost Estimates". A vida útil definida para essa plataforma de softwares é de 12 anos.

(c) Relacionamento com clientes:

- **Braspag** - O principal componente do ativo intangível é a carteira de clientes, que foi avaliada pela metodologia "Income Approach" considerando o saldo de clientes ativos e o respectivo "churn rate", utilizando-se de uma vida útil estimada de 120 meses.
- **MerchantE** - A carteira de clientes da MerchantE foi classificada em três principais grupos: "e-commerce", "bank customer" e "B2B/Outros". Cada carteira foi avaliada separadamente, pela metodologia "Excess Earnings", respeitando-se suas características específicas e individuais. Como taxa de desconto, foi utilizada a de 10% ao ano para as carteiras "e-commerce" e "bank customer" e 11% para "B2B/Outros". A estimativa da vida útil utilizada foi baseada nos anos em que cada carteira atingiu aproximadamente 80% a 90% do valor do fluxo de caixa descontado acumulado, tendo sido adotado um intervalo entre o menor valor e o maior valor apurado.
- **Subsídio na Venda de Solução de Captura** - Corresponde ao subsídio pago pela Companhia e sua controlada (Stelo) na venda de terminais de captura para estabelecimentos comerciais e representa a expectativa de rentabilidade futura com os clientes, a partir da aquisição do equipamento, sendo apropriado pelo prazo médio de vida útil estimado em 15 meses.

(d) **Desenvolvimento de projetos** - refere-se a gastos com desenvolvimento de novos produtos ou serviços que visam a incrementar a receita da Companhia e de suas Controladas.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

(e) Acordo de não competição:

- **Multidisplay e M4Produtos** - O valor do acordo de não competição ("with and without") foi calculado pela metodologia "Income Approach", utilizando uma taxa de desconto de 17,5% ao ano, perpetuidade de 4% ao ano e vida útil estimada de 89 meses.
- **MerchantE** - Com relação ao acordo de não competição, a MerchantE firmou contrato com a Synovus Financial Corporation que prevê a não concorrência na carteira adquirida da Columbus Bank and Trust Company ("CB&T"), tampouco nos novos clientes adquiridos por meio da CB&T em virtude de Acordo de Recomendação. O valor justo desse contrato foi estimado pela metodologia "With and Without", e sua vida útil teve como base a data de término do contrato.

(f) Contratos de serviços:

- **Multidisplay e M4Produtos** - Os quatro contratos de serviços com operadoras de telecomunicações foram avaliados de acordo com o fluxo de caixa descontado de cada contrato, utilizando uma taxa de desconto de 16,5% ao ano, durante a vida útil residual de cada contrato, de aproximadamente 53 meses.

- (g) **Marcas (Cateno e Braspag)** - avaliadas pela metodologia "Relief-from-Royalty", tendo como premissa a taxa de "royalty" de 0,3% baseada em parâmetros obtidos da "Royalty Source Intellectual Property Database", e uma taxa de desconto de 10%.

A movimentação do intangível nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 é como segue:

	Controladora					30/09/2021
	31/12/2020	Adições	(Baixas)/ Reversões	Amortizações		
Software (*)	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
	31/12/2019	Adições	(Baixas) / Reversões	Amortizações		30/09/2020
Total	562.734	183.471	-	(165.246)		580.959

	Consolidado						30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Transferências	(Baixas)/ Reversões	Amortizações	Variação cambial	
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	9.321.889	-	-	-	(289.300)	-	9.032.589
Softwares	828.454	177.027	23.838	(92.107)	(194.018)	10.462	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
Acordo de não competição	175	-	-	-	-	(175)	-
Contratos de serviços	996	-	-	-	-	(9)	987
Marcas	74	-	-	-	-	-	74
Total	10.412.795	202.206	-	(103.634)	(583.502)	17.140	9.945.005
	31/12/2019	Adições	Transferências	(Baixas)/ Reversões	Amortizações	Variação cambial	30/09/2020
Total	10.949.664	235.783	-	(10.284)	(739.497)	163.741	10.599.407

Em março de 2021, houve o reconhecimento da baixa da plataforma NewElo, devido à venda à Elo Serviços S.A., em caráter definitivo, de todos os direitos relativos à plataforma de processamento e ao autorizador de transações desenvolvidos pela Cielo para a bandeira Elo. Em setembro de 2021, foi celebrada a cessão dos direitos relacionados à plataforma de operação do aplicativo de carteira digital "Bitz" à Bitz Serviços Financeiros S.A. ("Bitz"), pelo montante de R\$ 21.900. O reconhecimento da baixa da plataforma Bitz foi de R\$ 14.253 (resultado da venda líquido de impostos R\$ 5.047).

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

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.

12 Obrigações por empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Debêntures privadas (a)	3.356.897	3.360.718	3.356.897	3.360.718
Debêntures públicas (b)	-	2.986.697	-	2.886.634
Financiamentos de longo prazo - "ten years bonds" (c)	535.490	504.598	2.758.929	2.607.237
Financiamento de P&D	73.191	90.023	73.191	90.023
Total	3.965.578	6.942.036	6.189.017	8.944.612
Circulante	49.238	40.214	70.590	40.960
Não circulante	3.916.340	6.901.822	6.118.427	8.903.652
Total	3.965.578	6.942.036	6.189.017	8.944.612

(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 destituído 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) Debêntures Públicas

Em junho de 2019, a Companhia realizou a 5a. emissão de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, não conversíveis em ações e para distribuição pública nos termos da ICVM 476. A emissão foi realizada no montante de R\$ 3.000.000, com data de vencimento em 18 de junho de 2022. O montante foi integralmente destinado ao repêlimento de dívidas da companhia. A remuneração das Debêntures Públicas contempla juros remuneratórios baseados na variação percentual acumulada de 103,8% da taxa média diária de juros dos DI.

As debêntures públicas possuem "covenants" que obriga a Companhia a manter o índice de endividamento Dívida Líquida/EBITDA Ajustado Consolidado igual ou inferior a 3, mensurados trimestralmente.

Em 04 de agosto de 2021, foram antecipados os pagamentos da 5ª (quinta) Emissão de Debêntures Simples não conversíveis em ações, que possuíam vencimento em 18 de junho de 2022 no montante de R\$ 3.016.627.

(c) 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. Os custos diretamente relacionados ao processo de emissão desses "bonds" (bancos, auditores e advogados) foram registrados no passivo e estão sendo apropriados ao resultado em virtude da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado. 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.

A Companhia e suas controladas cumpriram os índices financeiros relacionados às cláusulas restritivas de seus empréstimos e financiamentos descritos acima.

A mutação dos empréstimos e financiamentos para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 é como segue:

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	7.716.813	9.245.635
Novas captações	6.097.196	6.097.196
Pagamento de principal	(7.137.841)	(7.137.841)
Variação cambial (principal e juros)	345.131	997.088
Ajuste de marcação a mercado (MTM)	5.278	5.278
Juros provisionados e encargos apropriados	209.589	231.201
Juros pagos	(252.732)	(252.732)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(18.509)	(18.509)
Amortização de custos de emissão de dívidas	27.264	27.264
Saldo em 30 de setembro de 2020	6.992.189	9.194.580
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.942.036	8.944.612
Pagamento de principal	(3.016.917)	(2.916.854)
Variação 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

Composição de empréstimos e financiamentos registrados no passivo exigível a longo prazo

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2022	534.080	2.736.722
2023	3.359.681	3.359.681
2024	22.556	22.556
Total de empréstimos e financiamentos	3.916.317	6.118.959
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	23	(532)
Total	3.916.340	6.118.427

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**13 Outras obrigações - diversas - Contas a pagar a clientes**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar a clientes (a)	58.722.386	61.529.245	58.783.988	61.584.758
Valores a liquidar a clientes (b)	-	-	206.242	49.065
Cauções de clientes (c)	-	-	55.830	131.221
Total	58.722.386	61.529.245	59.046.060	61.765.044

- (a) Correspondem 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;
- (b) Representados por valores devidos pela controlada MerchantE a seus estabelecimentos comerciais, referentes às transações capturadas e processadas até as datas dos balanços. Tais valores são liquidados no dia útil seguinte à captura das transações;
- (c) A controlada MerchantE requer depósitos como garantia de clientes para fazer frente a potenciais riscos de reclamação por parte dos portadores de cartões em decorrência de fraude na transação ou falência do estabelecimento comercial.

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 valor irrelevante de 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**(a) 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 de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, como segue:

	Controladora					30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	
Tributárias	1.706.319	115.606	(2.977)	4.953	-	1.823.901
Cíveis	52.556	38.132	(16.101)	8.147	(26.066)	56.668
Trabalhistas	60.705	17.708	(11.050)	4.990	(14.596)	57.757
Total	1.819.580	171.446	(30.128)	18.090	(40.662)	1.938.326
	31/12/2019	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2020
Total	1.806.874	90.017	(66.927)	17.135	(40.196)	1.806.903

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Consolidado					30/09/2021
	31/12/2020	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	
Tributárias	1.715.000	194.592	(7.126)	5.658	-	1.908.124
Cíveis	54.070	39.924	(16.967)	8.293	(26.900)	58.420
Trabalhistas	69.649	21.317	(13.597)	5.627	(15.846)	67.150
Total	1.838.719	255.833	(37.690)	19.578	(42.746)	2.033.694
	31/12/2019	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2020
Total	1.830.747	94.632	(77.363)	18.269	(41.654)	1.824.631

As adições correspondem substancialmente ao complemento da provisão para riscos tributários, nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 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 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.

(b) Depósitos judiciais

Nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, a Companhia e suas controladas mantêm depósitos judiciais vinculados às provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis, cujas movimentações estão assim demonstradas:

	Controladora			
	31/12/2020	Adições	Baixas	30/09/2021
Tributários	1.554.157	-	(481)	1.553.676
Trabalhistas	16.687	1.107	(7.642)	10.152
Cíveis	5.562	3.775	(835)	8.502
Total	1.576.406	4.882	(8.958)	1.572.330
	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Total	1.586.621	9.167	(19.958)	1.575.830

Notas Explicativas**Cielo S.A.****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
Tributários	1.555.300	-	(481)	1.554.819
Trabalhistas	18.085	1.266	(7.664)	11.687
		3.774	(873)	8.503
Cíveis	5.602			
Total	1.578.987	5.040	(9.018)	1.575.009
	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Total	1.594.140	13.887	(29.180)	1.578.847

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 maio de 2017, após o julgamento do Recurso Extraordinário nº 570.122/RS - com repercussão geral reconhecida em relação à matéria suscitada e resultado desfavorável aos contribuintes -, a Companhia decidiu por cessar a realização dos depósitos em juízo, passando a recolher os tributos. O mandado de segurança permanece aguardando decisão em instância superior para solução definitiva da lide. Em 30 de setembro de 2021 e de 2020, o valor da provisão para riscos constituída e o valor do depósito judicial são ambos de R\$ 1.517.142.
- **ISS (LC 157/16)** - Em decorrência das alterações promovidas pela Lei Complementar nº 157/2016 quanto ao local de recolhimento do ISS, e posteriormente suspensas por liminar deferida pelo Supremo Tribunal Federal ("STF"), a Companhia constituiu provisão para riscos em relação ao suposto valor devido aos demais municípios da Federação durante o período de vigência da lei. Em 30 de setembro de 2021, o valor da provisão para riscos constituída é de R\$ 117.386 na Controladora e R\$ 199.767 no Consolidado (R\$ 20.732 na Controladora e R\$ 23.757 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

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.

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.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

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 2021, 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.

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.

A probabilidade de perda das ações trabalhistas é avaliada a depender do teor do pedido, das provas apresentadas e do histórico de perda em ações similares. A Companhia e suas Controladas avaliam periodicamente a efetividade da provisão constituída com base nos processos encerrados.

As ações propostas por ex-empregados de fornecedores da Companhia são custeadas, via de regra, 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 51,07% de referidas provisões ocorrerá em até 5 anos, e 48,93% em até 10 anos, sendo certo que o andamento processual depende de fatores externos, alheios ao controle da Companhia.

(c) Passivos contingentes classificados como perda possível

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2021, 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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	636.764	731.934	643.135	732.476
Cíveis	318.744	223.465	343.876	229.220
Trabalhistas	77.949	60.290	84.383	81.313
Total	1.033.457	1.015.689	1.071.394	1.043.009

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

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** - Em fevereiro de 2020, foi lavrado auto de infração contra a Companhia para exigir o recolhimento de Contribuição Previdenciária sobre valores distribuídos em 2015 a título de participação nos lucros dos colaboradores e das opções de compra de ações ("*Stock Options*"), no montante atualizado de R\$ 65.218. Com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a classificação do risco de perda foi estabelecida como possível.
- **IRPJ/CSLL** - Em dezembro de 2020, foi lavrado auto de infração contra a Companhia exigindo o recolhimento de IRPJ/CSLL sobre valores supostamente excluídos de forma indevida, a título de juros sobre o capital próprio, da apuração do lucro real entre os anos de 2015 e 2016, no montante atualizado de R\$ 439.749. Com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a classificação do risco de perda foi estabelecida como possível.
- **PIS/Cofins** - Em dezembro de 2018, foi lavrado auto de infração contra a Companhia para exigir o recolhimento 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\$ 715.836. Com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a classificação do risco de perda foi estabelecida como remota.

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 5.700.000 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 2021 é de 2.701.857.763 (2.707.153.769 ações em 31 de dezembro de 2020).

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 aos 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 2021 é de R\$ 71.380 (R\$ 67.529 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**(c) Ações em tesouraria**

Em reunião realizada em 25 de março de 2021, o Conselho de Administração aprovou o programa de recompra de ações ("Programa"), por meio do qual a Companhia foi autorizada a adquirir até 7.032.041 (sete milhões, trinta e duas mil e quarenta e uma) ações ordinárias, sem valor nominal, de sua própria emissão, com prazo de vigência de 06 de abril de 2021 a 12 de abril de 2021, conforme detalhado no Comunicado sobre Negociação de Ações de Própria Emissão, preparado na forma do Anexo 30-XXXVI da Instrução CVM nº 480 divulgado nesta data.

A movimentação das ações em tesouraria está assim representada:

	Ações	Valor	Custo médio R\$ por ação
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(9.661.292)	(84.815)	8,78
Exercício de Ações Restritas:			
Fevereiro	724.864	6.364	8,78
Março	152.572	1.339	8,78
Maio	495.922	3.268	6,59
Julho	362.677	2.390	6,59
Compra em Abril	(7.032.041)	(27.124)	3,76
Saldo em 30 de setembro de 2021	(14.957.298)	(98.578)	6,59

(d) Reserva de lucros - legal

Está representada pelos montantes constituídos à razão de 5% do lucro líquido apurado no encerramento do exercício, 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 2021 é de R\$ 1.140.000 (R\$ 1.140.000 em 31 de dezembro de 2020), 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 2021 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. A reserva de orçamento de capital totaliza o montante de R\$ 2.891.907 em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

As Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva proposta de orçamento de capital para o ano de 2021 foram apreciadas e aprovadas pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária ("AGO") realizada em 23 de abril 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.

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 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

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

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 26 de abril e 02 de agosto de 2021, o Conselho de Administração da Companhia aprovou, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária, a distribuição de juros sobre o capital próprio, no montante de R\$ 85.151 e R\$ 63.676 referentes ao primeiro trimestre de 2021 proventos foram pagos em 13 de maio de 2021 e do segundo trimestre de 2021 em 19 de agosto de 2021.

Adicionalmente, em reunião do Conselho de Administração em 03 de novembro de 2021, foi aprovado o pagamento dos juros sobre capital próprio do terceiro trimestre de 2021, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 74.802, que será pago em 26 de novembro de 2021.

(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	
	30/09/2021	31/12/2020
Variação cambial sobre investimento no exterior	(287.665)	(220.850)
Benefício pós emprego, líquido	<u>(2.917)</u>	<u>(2.917)</u>
Total	<u>(290.582)</u>	<u>(223.767)</u>

(h) Capital regulatório

A Circular do Banco Central 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 valor médio mensal das transações de pagamento processadas pela instituição nos últimos doze meses.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia atende ao capital mínimo regulatório exigido.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****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 2020	2.707.153.769
Exercício de Ações Restritas:	
Fevereiro	724.864
Março	152.572
Maio	495.922
Julho	362.677
Recompra de ações - Março	(7.032.041)
Total	<u>2.701.857.763</u>

(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	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	211.942	100.437	633.616	192.034
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.706.872	2.713.406	2.709.510	2.709.907
Lucro por ação (em R\$) - básico	<u>0,07830</u>	<u>0,03702</u>	<u>0,23385</u>	<u>0,07086</u>

Lucro por ação diluído

	Controladora e consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido disponível para as ações ordinárias	211.942	100.437	633.616	192.034
Denominador diluído:				
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.706.872	2.713.406	2.709.510	2.709.907
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opção de ações	12.142	9.505	12.142	9.505
Total (em milhares)	2.719.014	2.722.911	2.721.652	2.719.412
Lucro por ação (em R\$) - diluído	<u>0,07795</u>	<u>0,03689</u>	<u>0,23281</u>	<u>0,07062</u>

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

17 Receita operacional líquida

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita operacional bruta	1.449.372	1.313.999	4.122.544	3.752.933	3.386.333	3.155.514	9.584.626	8.943.185
Impostos sobre serviços	(181.996)	(132.328)	(512.331)	(382.558)	(376.810)	(273.151)	(1.040.675)	(779.866)
Total	1.267.376	1.181.671	3.610.213	3.370.375	3.009.523	2.882.363	8.543.951	8.163.319

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 transmissão de dados de recarga de crédito de telefonia fixa e celular.

18 Despesas 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	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com pessoal	(120.180)	(125.199)	(371.465)	(382.712)	(283.076)	(282.926)	(852.624)	(800.313)
Depreciações e amortizações	(129.254)	(115.527)	(378.402)	(346.818)	(278.491)	(300.416)	(826.812)	(932.422)
Serviços profissionais	(183.794)	(133.303)	(511.838)	(365.051)	(79.146)	(97.354)	(206.239)	(251.526)
Gastos com aquisição (a)	(628.826)	(554.148)	(1.815.623)	(1.634.518)	(1.606.690)	(1.451.357)	(4.541.616)	(4.140.051)
Vendas, marketing e afiliação de clientes (b)	(51.202)	(79.084)	(171.718)	(248.109)	(89.607)	(142.259)	(288.575)	(445.981)
Custo com créditos de celulares em controlada	-	-	-	-	(251.705)	(304.272)	(790.716)	(944.942)
Outras, líquidas	4.132	(2.497)	146.239	(58.740)	(6.519)	(122.324)	22.259	(288.442)
Total	(1.109.124)	(1.009.758)	(3.102.807)	(3.035.948)	(2.595.234)	(2.700.908)	(7.484.323)	(7.803.677)
Classificadas como:								
Custo dos serviços prestados	(776.148)	(700.531)	(2.238.983)	(2.069.375)	(2.141.617)	(2.073.792)	(6.175.152)	(6.033.862)
Despesas com pessoal	(72.685)	(69.793)	(224.232)	(220.555)	(211.789)	(206.326)	(635.058)	(581.404)
Despesas gerais e administrativas	(173.741)	(124.583)	(490.670)	(357.534)	(101.681)	(132.885)	(281.324)	(386.165)
Vendas e marketing	(20.908)	(28.195)	(65.741)	(96.346)	(59.312)	(91.370)	(182.598)	(294.218)
Outras despesas operacionais, líquidas	(65.642)	(86.656)	(83.181)	(292.138)	(80.835)	(196.535)	(210.191)	(508.028)
Total	(1.109.124)	(1.009.758)	(3.102.807)	(3.035.948)	(2.595.234)	(2.700.908)	(7.484.323)	(7.803.677)

- (a) Os gastos com aquisição são substancialmente representados por despesa de logística e manutenção de equipamentos de captura de transações, suprimentos a estabelecimentos comerciais, credenciamento e atendimento a clientes, serviços de telecomunicações, de captura e de processamento de transações.
- (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:

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Perdas com créditos incobráveis, fraude e <i>chargeback</i> (a)	(67.013)	(55.833)	(150.942)	(239.764)	(98.510)	(159.379)	(278.146)	(436.601)
Provisão para riscos, líquida (b)	(17.161)	(17.681)	(46.569)	(35.312)	(19.486)	(20.974)	(52.266)	(41.889)
Baixas/provisões e (reversões) para perdas do imobilizado (c)	(24.942)	(15.454)	(74.032)	(30.785)	(24.950)	(16.599)	(75.187)	(31.943)
Outras (d)	43.474	2.312	188.362	13.723	62.111	417	195.408	2.405
Total	(65.642)	(86.656)	(83.181)	(292.138)	(80.835)	(196.535)	(210.191)	(508.028)

- (a) 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. No período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 o saldo da provisão para perdas créditos incobráveis é de R\$ 46.790, em face de impactos estimados com a implantação do novo sistema de Registro de Recebíveis.
- (b) Substancialmente relacionado com a movimentação da expectativa de perdas prováveis em contingências tributárias, trabalhistas e cíveis (nota explicativa 14).
- (c) Relacionadas aos valores baixados decorrentes de perdas de equipamentos de captura e com a constituição de provisão para perda de equipamentos POS.
- (d) No primeiro trimestre de 2021 foram registrados ganhos líquidos não recorrentes gerados na: (i) cessão das plataformas de Processamento e do Autorizador para a Bandeira Elo no montante de R\$ 115,1 milhões, (ii) reversão do saldo residual de provisões legadas referentes ao projeto NewELO no valor de R\$69,9 milhões e (iii) resultado positivo na venda da participação na sociedade Orizon com ganho de R\$ 6,4 milhões, compensado parcialmente pelo (iv) provisão para reestruturação organizacional iniciada em Março/21 de R\$ 31,5 milhões; (v) resultado líquido da venda da plataforma Bitz em Setembro/21 foi de R\$ 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 2021, com base nos contratos vigentes, os pagamentos anuais futuros estimados de aluguel são os seguintes:

Até 1 ano	10.934
De 1 a 5 anos	40.806
Acima de 5 anos	15.903
Total	67.643

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 2021, 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	231.727
De 1 a 5 anos	258.052
Acima de 5 anos	13.360
Total	503.139

Os contratos de central de atendimento, de captura e processamento de transações, assim como os contratos de telecomunicações e "back office", não preveem multa rescisória.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

20 Benefícios a empregados

Previdência Complementar

A Companhia e suas controladas Servinet, Aliança e Stelo contribuem mensalmente com o Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL (contribuição definida) para os colaboradores, tendo incorrido, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, em despesas de contribuições no montante de R\$ 4.712 (R\$ 6.969 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020), contabilizadas nas rubricas “Custo dos serviços prestados” e “Despesas com pessoal”.

Benefícios pós- emprego

A Companhia e a controlada Servinet possuem um passivo atuarial decorrente de benefício pós-emprego, referente às expectativas de pessoas com assistência médica, cujo montante provisionado em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 16.259 (R\$ 15.398 em 31 de dezembro de 2020). As taxas utilizadas no exercício foram: taxa de desconto nominal de 4,33% a.a., com índice de inflação de 3% a.a., gerando uma rotatividade esperada de 23% a.a. e aposentadoria aos 60 anos.

Outros benefícios

A Companhia e suas controladas oferecem aos seus funcionários outros benefícios, dentre os quais: seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais e treinamento profissional. Além disso, possui um Programa de Educação Corporativa que tem como objetivo alavancar a aprendizagem, assegurando o mapeamento e a disseminação dos conhecimentos chave, por meio de práticas e ações educacionais que estimulem a criação, aquisição, difusão, utilização e compartilhamento do conhecimento, com foco para resultados do negócio. Além disso, na Companhia, há ações de desenvolvimento voltadas para todos os seus colaboradores como, por exemplo, desenvolvimento de liderança, *e-learning*s, treinamentos contratuais, treinamentos sob demanda, educação continuada e idiomas. Os custos relacionados às ações descritas são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 foram registrados conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Colaboradores	50.939	54.085	88.532	85.543
Diretores estatutários	4.956	7.654	7.290	9.517
Total	55.895	61.739	95.822	95.060

22 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal

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

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

	Período de três meses					
	30/09/2021			30/09/2020		
	Fixa	Outros(*)	Total	Fixa	Outros(*)	Total
Diretores estatutários	1.404	4.399	5.803	2.116	2.737	4.853
Conselho de administração	684	-	684	715	-	715
Total	2.088	4.399	6.487	2.831	2.737	5.568

	Período de nove meses					
	30/09/2021			30/09/2020		
	Fixa	Outros(*)	Total	Fixa	Outros(*)	Total
Diretores estatutários	5.709	9.248	14.957	6.679	11.003	17.682
Conselho de administração	2.085	-	2.085	2.129	-	2.129
Total	7.794	9.248	17.042	8.808	11.003	19.811

(*) Saldo corresponde à remuneração variável e verbas rescisórias de executivos, e não contempla o Plano de opções de compra de ações (conforme nota explicativa nº 24).

A remuneração global anual dos Administradores e Conselho Fiscal em 2021, aprovada em assembleia realizada em 23 de abril de 2021, é de R\$ 51.000 (R\$ 44.050 líquido de encargos) sendo: (i) R\$ 977 para o Conselho fiscal (R\$ 814 líquido de encargos) e (ii) R\$ 50.023 para os Administradores (R\$ 43.236 líquido de encargos).

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**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; e possibilitar à Companhia atrair e manter a ela vinculados 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 pré-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 2021, a posição dos planos de ações restritas é a seguinte:

Programa	Status	Quantidade de ações				Período 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	(867.007)	(481.640)	1.070.650	Julho de 2019	6,73	6,73
Ações Restritas 2020	Ativo	5.042.968	(1.345.342)	(595.753)	3.101.873	Julho de 2020	3,94	3,94
Ações Restritas 2021	Ativo	1.945.031	(33.611)	-	1.911.420	Julho de 2021	3,59	3,59
Sócio Cielo 2019	Ativo	995.372	(360.891)	(518.093)	116.388	Março de 2019	10,89	10,89
Sócio Cielo 2020	Ativo	2.898.458	(1.041.554)	(617.358)	1.239.546	Março de 2020	7,12	7,12
Sócio Cielo 2021	Ativo	5.440.433	(683.311)	-	4.757.122	Março de 2021	3,89	3,89
Total de Ações		18.741.559	(4.331.716)	(2.267.883)	12.141.960			

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foi apropriado no resultado o valor líquido dos encargos de R\$ 15.356 (R\$ 10.846 em 30 de setembro de 2020). O saldo apresentado na rubrica "Reserva de capital" no patrimônio líquido, totalizou R\$ 17.213 de ações restritas outorgadas e R\$ 13.362 venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações. (R\$ 10.846 e 11.597, respectivamente em 30 de setembro 2020).

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**24 Resultado financeiro**

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras:								
Rendimentos de aplicações financeiras	33.768	14.400	75.103	27.839	95.437	41.409	205.461	117.356
Outras receitas financeiras (a)	710	336	15.794	949	2.016	1.210	18.240	6.709
PIS e Cofins (b)	(1.603)	(685)	(4.230)	(1.358)	(2.490)	(1.546)	(5.950)	(4.203)
Total	32.875	14.051	86.667	27.430	94.963	41.073	217.751	119.862
Despesas financeiras:								
Juros e encargos sobre empréstimos	(173.945)	(50.347)	(297.493)	(238.138)	(84.025)	(70.843)	(224.004)	(295.357)
Participação de terceiros em fundos de investimentos	-	-	-	-	(128.106)	(28.868)	(243.855)	(65.265)
Juros sobre provisões para contingências	(5.517)	(4.343)	(18.081)	(16.925)	(6.098)	(4.886)	(19.449)	(18.661)
Outras despesas financeiras	(16.368)	(9.718)	(37.730)	(28.668)	(17.589)	(4.781)	(42.424)	(33.744)
Total	(195.830)	(64.408)	(353.304)	(283.731)	(235.818)	(109.378)	(529.732)	(413.027)
Rendimento:								
Aquisição de recebíveis (c)	-	-	-	-	102.874	94.573	293.067	421.096
Rendimento cotas do FIDC (d)	119.121	73.806	261.996	374.596	-	-	-	-
Total	119.121	73.806	261.996	374.596	102.874	94.573	293.067	421.096
Variação cambial, líquida	5.672	(15.428)	5.664	(21.061)	5.698	(15.379)	5.680	(21.238)
Total	(38.162)	8.021	1.023	97.234	(32.283)	10.889	(13.234)	106.693

- (a) Montante substancialmente decorrente do reconhecimento de R\$ 14.605 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 da mesma. (Evento não recorrente).
- (b) Despesas de PIS e Cofins sobre receitas financeiras auferidas pela Companhia, sob às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente. As despesas incorridas no exercício foram agrupadas nos grupos de "Receitas Financeiras" e "Aquisição de Recebíveis", na proporção de sua incidência, para melhor apresentação das rubricas contábeis.
- (c) Receita oriunda dos recebíveis adquiridos de transações de crédito à vista e parcelado pelo FIDC Plus, FIDC Emissor I e FIDC Emissor II, apropriada conforme a fluência do prazo das operações e líquido do PIS e Cofins sobre receita financeira.
- (d) Corresponde ao resultado dos FIDCs, líquido da remuneração das cotas seniores e do PIS e Cofins sobre receita financeira.

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 defesa 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 Diretoria de Riscos, *Compliance*, Prevenção e Segurança, que atua de forma consultiva e independente no gerenciamento dos riscos, *compliance*, prevenção à fraudes, prevenção à lavagem de dinheiro, gestão da continuidade de negócios, segurança da informação, privacidade e proteção de dados, gestão de crises e ambiente de controle, com reporte à Presidência e ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Riscos; e, por fim, a 3o. linha de defesa, 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

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

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	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Disponibilidades	4	45.965	34.083	179.243	127.969
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	2.583.163	2.805.116	5.294.201	4.073.811
Investimento em direitos creditórios - FIDC	6	5.405.681	1.850.998	-	-
Rendas a receber	7	158.924	338.095	876.829	935.733
Contas a receber com emissores	7	68.504.066	70.034.602	68.725.269	70.211.977
Total		76.697.799	75.062.894	75.075.542	75.349.490

Risco de Crédito da Contraparte - Risco Emissor

Nas operações de adquirência, 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, para que, então, possa ser efetuado o pagamento de tais valores aos estabelecimentos comerciais credenciados. Os bancos emissores de cartão podem vir a descumprir com suas obrigações financeiras devido à falta de liquidez, falha operacional, inadimplência do portador de cartão, regimes concursais ou outras razões, situações em que a Cielo pode ser responsabilizada, a efetuar o pagamento dos recebíveis aos estabelecimentos comerciais sem o recebimento dos valores pelo banco emissor. Tais riscos podem ou não existir para a Cielo, dependendo do modelo de risco/garantia adotado pela bandeira do cartão na sua operação junto aos emissores de cartões 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.

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 2021, a exposição da Cielo junto aos emissores está demonstrada a seguir:

Rating interno dos emissores	Exigência de Garantia	Exposição total em 30/09/2021	% de Garantia em relação à exposição	Exposição total em 31/12/2020	% de Garantia em relação à exposição
Grupo 1	Não	96,4%	-	98,1%	-
Grupo 2	Sim	3,6%	51%*	1,9%	45%*
Total do Contas a receber com bancos emissores		100%		100%	

*Parte da exposição é oriunda da limitação do instituidor do arranjo em solicitar garantia ao emissor.

Os 5 maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1, concentraram 74,3% 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

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

ou dispensadas a depender do volume transacionado, do porte e do regulamento das bandeiras e dos emissores.

A Lei nº 14.031/2020 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 12.865/2013 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 como fiança bancária e títulos públicos.

Ressalta-se que a Lei nº 14.031/2020 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.

Diante da crise instalada pela pandemia COVID-19, a partir do 2o. trimestre de 2020, o Grupo Cielo passou a adotar critérios mais rigorosos no monitoramento dos subcredenciadores, bem como em relação à estratégia de relacionamento, incluindo: restrições para antecipação dos recebíveis, comprovação de liquidação para os estabelecimentos clientes dos subcredenciadores e novos modelos de garantias.

A representatividade dos subcredenciadores sobre o volume transacionado no sistema Cielo nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 corresponde a 5,1% e 5,5%, respectivamente.

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 2021, a provisão para créditos incobráveis totalizava R\$ 233.686 no individual e R\$ 261.232 no Consolidado (em 31 de dezembro de 2020, o saldo era de R\$ 277.701 no individual e R\$ 304.582 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

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

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 crise iniciada pela pandemia da COVID-19 afetou severamente os setores de turismo e entretenimento, que incluem as companhias aéreas, potencializando os riscos mencionados, em especial em decorrência da edição de medidas provisórias, já convertidas em lei, que prologam os prazos aplicáveis a cancelamentos e *chargebacks* que, atrelado à redução da agenda financeira destes clientes, pode impossibilitar ou reduzir o débito dos *chargebacks* nas agendas.

Como ações adicionais para fazer frente ao aumento da exposição, a Cielo intensificou o monitoramento, os procedimentos de análise de risco e restringiu as operações de antecipações de recebíveis, bem como o pagamento dos recebíveis em ciclo diminuído, na tentativa de manter a agenda pelo maior tempo possível.

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

	3o. Trimestre/2021		3o. Trimestre/2020	
	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> ³	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> ³
Turismo e Entretenimento, incluindo companhias aéreas (tipicamente com vendas diferidas)	6,5%	0,58%	3,3%	0,54%
E-commerce (sem Turismo e Entretenimento)	11,9%	0,92%	15,2%	0,82%
Bens duráveis e semiduráveis ¹	22,9%	0,03%	22,0%	0,04%
Bens não duráveis ²	33,3%	0,00%	33,8%	0,01%
Serviços e outros	25,3%	0,06%	25,7%	0,04%
Total	100,0%	0,17%	100,0%	0,16%

¹Bens duráveis e semiduráveis: segmento de clientes da Cielo de vestuário, móveis, eletrodomésticos, lojas de departamento, materiais para construção, entre outros.

²Bens não duráveis: supermercados e hipermercados, drogarias e farmácias, postos de combustível, entre outros.

³Valor 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

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

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 bem como na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, à Circular Bacen nº 3.681/2013 e Resolução nº 2.554/1998.

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 e não possui impactos significativos nas informações contábeis em 30 de setembro de 2021.

(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 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 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 3.681/2013 do Banco Central do Brasil, e suas posteriores alterações. Este relatório cobre o período de maio de 2020 até maio de 2021, e está disponível no endereço eletrônico de internet da Companhia (<https://ri.cielo.com.br/>).

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

O índice de endividamento segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Disponibilidades	45.965	34.083	179.243	127.969
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos (a)	2.583.163	2.805.116	5.294.201	4.073.811
Dívida (b)	(3.965.578)	(6.942.036)	(6.189.017)	(8.944.612)
Dívida líquida	(1.336.450)	(4.102.837)	(715.573)	(4.742.832)
Patrimônio líquido	9.824.114	9.490.854	12.905.741	12.605.712
Índice de endividamento líquido	13,60%	43,23%	5,54%	37,62%

(a) Instrumentos financeiros derivativos compreende a posição do contrato de "NDF", mencionados na nota explicativa 5.

(b) A dívida é definida como empréstimos de curto e longo prazos, conforme nota explicativa 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, a perda com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA (incluindo a MerchantE) nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 totalizaram R\$ 66.815 e R\$ 367.951, 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. A análise de sensibilidade inclui empréstimos com terceiros quando a denominação do empréstimo é realizada em moeda diferente da moeda do credor ou do devedor.

Em 30 de setembro de 2021 e de 2020, 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					
	30/09/2021			30/09/2020		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado (a)	681	1.703	3.405	5.265	13.163	26.328
Patrimônio Líquido (b)	158.396	395.991	791.982	145.795	364.474	728.947

(a) Cenário de exposição no resultado sobre estrutura de hedge *Bonds*.

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

(b) Cenário sobre investimento em controlada no exterior.

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: Cetip). Estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de juros, haveria aumento ou redução no resultado, conforme segue:

	Controladora					
	30/09/2021			30/09/2020		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(20.277)	(50.692)	(101.384)	17.599	43.999	87.997

	Consolidado					
	30/09/2021			30/09/2020		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	6.373	15.932	31.865	13.629	34.072	68.145

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 (Banco Bradesco S.A. e Banco do Brasil S.A.) 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.

As tabelas a seguir incluem os saldos patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro de 2020, 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 de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020:

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

	Controladora					Consolidado		
	Controladores (i)	Controladas diretas (ii)	Controladas indiretas (iii)	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	
				Fundos de investimentos (iv)	Total	Total	Total	
Ativos (Passivos):								
Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)	339.083	12.648	-	-	351.731	182.374	369.757	221.676
Contas a receber de emissores (b)	19.553.585	-	-	-	19.553.585	20.808.077	19.553.585	20.808.077
Obrigações por empréstimos (c)	(3.356.897)	-	-	-	(3.356.897)	(3.460.780)	(3.356.897)	(3.360.718)
Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes (m)	(25.178)	-	-	-	(25.178)	(20.356)	(25.178)	(20.356)
Contas a receber com partes relacionadas (d)	-	1.715	3.541	103	5.359	5.265	46.556	29.907
Contas a pagar com partes relacionadas (e)	-	(87.514)	(183.508)	(11.556.288)	(11.827.310)	(5.059.410)	-	-
	Controladora					Consolidado		
	Controladores (i)	Controladas diretas (ii)	Controladas indiretas (iii)	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	
				Fundos de investimentos (iv)	Total	Total	Total	
Receitas:								
Receitas de aplicações financeiras (a)	6.519	-	-	-	6.519	5.647	6.519	26.217
Receitas de prestação de outros serviços (f)	6.635	1.577	2.541	450	11.203	11.980	6.635	6.214
Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações (g)	41.209	-	-	-	41.209	56.709	41.209	56.709
Outras receitas financeiras (o)	20.816	-	-	-	20.816	142.447	20.816	142.447
Despesas:								
Despesas financeiras (p)	(91.368)	-	-	-	(91.368)	(112.552)	(91.368)	(110.199)
Outras despesas operacionais - comissão de afiliação (l)	-	-	-	-	-	(462)	-	(462)
Prestação de serviços de processamento da dados (h)	-	(66.187)	(433)	-	(66.620)	(16.196)	-	(17.728)
Outras despesas operacionais (i)	(23.454)	(62.353)	(64)	-	(85.871)	(30.137)	(23.454)	(27.312)
Contratos de prestação de serviços com a Servinet e Aliança (j)	-	(306.851)	-	-	(306.851)	(256.817)	-	-
Prestação de serviços de gestão de pagamentos (k)	-	-	-	-	-	-	(25.012)	(19.925)
Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes (m)	(51.029)	-	-	-	(51.029)	(91.046)	(51.029)	(91.046)
Saldo residual de incentivos a bancos domicílio 2019 (n)	-	-	-	-	-	(27.384)	-	(27.384)

As partes relacionadas são compostas por: (i) Banco Bradesco e Banco do Brasil; (ii) Servinet, Multidisplay, Cateno e Aliança; (iii) M4Produtos e Stelo; (iv) FICs e FIDCs.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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, cujos prazos, encargos e taxas de remuneração foram realizados em condições semelhantes às que seriam aplicáveis a partes não relacionadas.
- (b) Os valores a receber de bancos emissores se referem aos montantes que devem ser liquidados pelos emissores à Companhia decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito, os quais serão posteriormente pagos pela Companhia aos estabelecimentos credenciados.
- (c) Correspondem aos saldos referentes à emissão de debêntures privadas mantidos pela BB Elo Cartões, empresa do conglomerado Banco do Brasil
- Na controladora, corresponde ao contas a receber da Stelo no valor de R\$ 2.762 e ao programa de remuneração de ações restritas da Servinet no valor de R\$ 1.136, ao valor de R\$ 778 da M4U, R\$ 543 da Multidisplay e R\$35 da Cateno. No consolidado o saldo de R\$ 46.556 corresponde ao reembolso do excedente de gastos da Cateno conforme teto anual baseado em um percentual sobre o volume transacionado, de acordo com o contrato firmado com o Banco do Brasil.
- (d) Corresponde ao repasse de valores recebidos pela Cielo da carteira de antecipação de recebíveis aos FIDCs.
- (e) Correspondem a: (i) serviços de prevenção a fraude e trava de domicílio bancário prestados pela Companhia aos bancos acionistas; (ii) comissão sobre processamento de transações para a M4Produtos e Multidisplay; (iii) prestação de serviços financeiros, administrativos, compras, jurídico e serviços de RH, bem como rateio de gastos compartilhados para a Cateno e Stelo; (iv) serviços de cobrança e liquidação para o FIDC e FIDC Plus e (v) compensação pelo Banco do Brasil à Cateno de custos e despesas que ultrapassem um teto anual definido com base em um percentual sobre o volume transacionado pela Cateno no Arranjo Ourocard.
- (f) Correspondente à locação de equipamento de captura de transações junto aos bancos Controladores, que sublocam os equipamentos para seus clientes.
- (g) Refere-se a serviços de processamento de dados, desenvolvimento e licenciamento de software prestados pela Stelo.
- (h) Corresponde a: (i) serviços contratados com bancos acionistas (seguro de vida coletivo empresarial, seguros hospitalar e odontológico e contrato de previdência privada); (ii) serviços de desenvolvimento de solução de captura móvel para a empresa M4Produtos e (iii) serviços de prospecção de credenciamento e manutenção de contatos com estabelecimentos comerciais prestados pela a Stelo para Cielo.
- (i) Prestação de serviços pelas Controladas Servinet e Aliança de prospecção de credenciamento e manutenção de contatos com estabelecimentos comerciais para aceitação de cartões de crédito e de débito, bem como outros meios de pagamento. A remuneração prevista pelos serviços prestados é estabelecida com base nos custos incorridos pela Servinet e Aliança quando da prestação dos referidos serviços, acrescidos de impostos e contribuições, bem como de margem de remuneração.
- (j) Prestação de serviços pelo Banco do Brasil à Cateno 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 Cateno não forem por ela exercidas.
- (k) Comissão de afiliação, corresponde à despesa junto aos bancos parceiros a título de incentivo aos credenciamentos de novos clientes realizados nos pontos de venda dessas instituições no exercício.
- (l) Correspondem aos serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes contratados a partir de 1º de janeiro de 2020 junto aos bancos Controladores Banco do Brasil e Bradesco. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a apuração da remuneração por esses serviços foi de R\$ 51.029, sendo que do valor apurado de R\$ 11.510 não foram pagos e foram destinados a ações promocionais definidas em mútuo acordo e de interesse entre as partes.
- (m) No 2º trimestre de 2020, foi reconhecido um complemento residual de incentivos aos bancos de R\$ 27.384 (evento não recorrente), após um processo de revisão por empresa especializada da apuração dos contratos encerrados de 2019.
- (n) Corresponde ao valor reconhecido de marcação a mercado dos contratos de derivativos (NDFs) contratados com o Banco Bradesco para proteção do risco de variação cambial sobre os *Bonds* (conforme descrito na nota explicativa 5b).
- (o) Compreende as despesas com as linhas de captação de recursos contratadas com os bancos controladores (Bradesco e Banco do Brasil).

Principais transações com partes relacionadas

Saldos de bancos emissores

Os valores a receber de bancos emissores se referem aos montantes que devem ser liquidados pelos emissores à Companhia decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito, os quais serão posteriormente pagos pela Companhia aos estabelecimentos credenciados.

Incentivos a bancos domicílio

Até 2019, a Companhia tinha contratos com o Banco Bradesco S.A. e Banco do Brasil S.A., que visavam a incrementar o volume de transações realizadas com cartões de crédito e débito capturadas e processadas pela Companhia e cuja liquidação era feita em contas correntes mantidas pelos estabelecimentos credenciados à Companhia junto aos respectivos bancos. A partir da apuração mensal do volume de tais transações, a Companhia destinava um valor ao seu parceiro, como forma de incentivo.

No 2o. trimestre de 2020, concluiu-se o processo de revisão por empresa especializada dos incentivos apurados de 2019, em decorrência de acordos comerciais e contratos com clientes pulverizados acordados entre 1o. de janeiro de 2018 e o encerramento dos contratos em 31 de dezembro de 2019 e da retenção de verba para ações de vendas que não foram efetivamente usadas, ambos que impactaram a

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

apuração dos montantes devidos, resultando em um saldo residual de incentivos de R\$ 27.384 referentes a anos anteriores, registrados em 2020.

Serviços de intermediação, captação, indicação e manutenção de estabelecimentos

A Companhia celebrou contratos individuais, junto ao Banco Bradesco S.A. e ao Banco do Brasil S.A. nos anos de 2020 e 2021, para a prestação de serviços de intermediação, captação, indicação e manutenção de estabelecimentos comerciais. O objetivo de referido serviço é 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 a uma remuneração de 10 pontos base sobre o volume elegível. O volume elegível inclui 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.

Cessão da agenda de recebíveis com bancos emissores

A Companhia detém contratos de cessão de valores vincendos, referentes aos pagamentos que o banco acionista, no papel de emissor, deve fazer à Companhia em razão das transações efetuadas pelos clientes do banco, na qualidade de portadores de cartões de crédito. Essas operações de cessão são realizadas para a geração de capital de giro de curto prazo e os valores depositados em conta corrente são líquidos das taxas de cessão, "*pro rata temporis*", calculados com taxas de mercado que não diferem substancialmente daquelas praticadas por bancos emissores que não são acionistas da Companhia.

Essas transações com partes relacionadas são efetuadas a preços e condições semelhantes àqueles praticados com os demais emissores de cartões de crédito ou de débito.

Aquisição de Recebíveis (ARV) - Controladas

As Controladas Stelo, Multidisplay e M4Produtos realizam a antecipação de valores vincendos, referentes aos pagamentos que a Companhia deve fazer a essas Controladas em razão das transações de cartões de crédito capturadas e processadas pela Companhia. Essas operações são realizadas com o FIDC Plus com o objetivo de geração de capital de giro de curto prazo.

Contrato para sistema antifraude

A Companhia tem contrato com o Banco Bradesco S.A. e com o Banco do Brasil S.A. para disponibilização de acesso ao sistema antifraude para o monitoramento pelos bancos de transações realizadas com cartões por eles emitidos.

Serviços de utilização da rede credenciada Cielo ("Value Added Network - VAN")

A Companhia detém contratos de serviço com a Companhia Brasileira de Soluções e Serviços - CBSS. Tais serviços incluem captura, 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.

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

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

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

Escrituração de ações da Companhia

Contrato de prestação de serviços de escrituração de ações da Companhia firmado com o Banco Bradesco S.A., no qual este presta serviços de escrituração de ações e de agente emissor de certificados de ações de emissão da Companhia.

Serviços operacionais - programa de emissão de ações

Contrato que consiste na prestação de serviços operacionais para o programa de opções de ações ("*stock options*") e respectivas outorgas firmado com a Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários.

Serviços de gestão de pagamentos

O Banco do Brasil celebrou contrato de prestação de serviços com a Cateno 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 Cateno 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.

Direito de exploração do Arranjo Ourocard

Conforme Nota Explicativa nº 11 - Intangível, a Cateno possui, junto ao BB Elo Cartões e ao Banco do Brasil, contratos que regem a exploração do Arranjo Ourocard. Dentre os contratos, há previsão de compensação de custos e despesas associados ao Arranjo Ourocard que ultrapassem um teto anual definido com base em um percentual sobre o volume transacionado.

Serviços de escrituração de títulos e valores mobiliários

O contrato firmado com o Banco Bradesco S.A. consiste na prestação de serviços de escrituração de debêntures e banco mandatário.

Serviços de gestão de títulos e valores mobiliários

O contrato firmado com o Banco Bradesco BBI S.A. consiste na prestação de serviços de coordenação e distribuição de notas promissórias e debêntures, sendo a última nos termos da Instrução CVM nº 400.

Serviços de gerenciamento operacional de títulos públicos e títulos privados

O contrato firmado com o Banco do Brasil S.A. tem por objeto regular a prestação dos serviços de movimentação, custódia e liquidação financeira das operações realizadas com títulos públicos registrados na SELIC e com títulos privados registrados na B3.

Notas Explicativas

Cielo S.A.

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

Serviços de representação junto à CIP

O contrato firmado com o Banco do Brasil S.A. consiste na representação do banco junto à CIP - Câmara Interbancária de Pagamentos, visando à prestação de serviços de liquidação das transações efetuadas com os cartões de crédito e/ou débito e prestação de serviços de emissões de STRs - Sistema de Transferência de Reservas.

Gestão de Conta de Pagamento Pré-Pagas

Contrato firmado com Cateno Gestão de Contas de Pagamentos S.A. para emissão e gestão de meios de pagamento pré-pagos para estabelecimentos credenciados à Companhia.

Concessão de pontos Livelô

Contrato firmado com a Livelô S.A. para concessão de pontos Livelô para participantes de campanhas de incentivo desenvolvidas pela Companhia.

Contratos de credenciamento

Contratos celebrados entre a Companhia e sua Controlada Stelo para que a Companhia preste serviços de credenciamento, processamento e liquidação de transações.

Contratos bandeira Elo

Contratos celebrados entre a Companhia e a bandeira Elo (Elo Serviços S.A.) para que a Companhia preste serviços de captura, roteamento, processamento e direcionamento das transações de pagamento referentes aos arranjos de pagamento da Elo, assim como para fornecimento, pela Cielo, de mão de obra específica para o desenvolvimento de projetos de tecnologia pontuais e específicos e o licenciamento da plataforma de processamento das transações para a Elo. Em 31 de março de 2021, foi finalizada a negociação com a Bandeira Elo referente a cessão, pela Cielo à Bandeira Elo, em caráter definitivo, de todos os direitos relativos à plataforma de processamento e ao autorizador de transações desenvolvidos pela Cielo para a Bandeira Elo.

Licenciamento de plataforma

Contrato firmado entre a Bitz Serviços Financeiros S.A. (Controlada do grupo Bradesco) para o licenciamento da plataforma que permite o cadastramento do cartão de crédito para uso no aplicativo, funções de recebimento por meio da adquirência e soluções de promoção *marketplace*, assim como a prestação de serviços de manutenção corretiva e preventiva e o gerenciamento da plataforma, em setembro de 2021 foi firmada a venda com o resultado líquido de impostos de R\$ 5.047.

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;
- Serviços de plano de saúde e previdência complementar;
- Cartão de crédito corporativo;
- Serviço de pagamento a fornecedores;

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- Serviços de viagens.

27 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. No quadro abaixo estão demonstradas todas as demais movimentações dos saldos que não envolveram o uso de caixa e/ou equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Varição cambial sobre investimento líquido no exterior	(66.815)	(367.951)	-	-
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	23.666	345.131	161.959	997.088
Integralização de adiantamentos para futuro aumento de capital - Aliança	-	246.905	-	-
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	-	(4.681)	-	(4.681)
Juros sobre o capital próprio propostos	74.803	64.388	74.803	64.388
Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber de Controlada Direta	-	6.375	-	-

28 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2021, 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)	190.000
Armazenagem de equipamentos de captura de transações	240.000
Transporte de equipamentos de captura de transações	2.500
Frota	1.739

Notas Explicativas**Cielo S.A.****Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas**
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)**29 Resultado não recorrente**

Conforme definido pela Resolução BCB nº 2/2020, 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:

	<u>30/09/2021</u>
Lucro líquido	633.616
Itens não recorrentes	
Venda da participação na Orizon (a)	(4.197)
Cessão da plataforma ELO (b)	(75.934)
Reversão de provisão legado projeto NewELO (c)	(46.181)
Provisão para reestruturação organizacional (d)	<u>20.850</u>
Total	<u>(105.462)</u>
Resultado recorrente	528.154

- (a) Em 7 de janeiro de 2021, após as aprovações do BACEN e CADE, foi realizada a alienação das ações da Cielo na Orizon, que representam 40,95% do seu capital social, pelo valor de R\$ 128.992. Os efeitos da transação geraram um ganho de R\$ 6.359 (R\$ 4.197 líquido dos efeitos fiscais).
- (b) Em 31 de março de 2021, foi finalizada a negociação com a Bandeira Elo referente a cessão, pela Cielo à Bandeira Elo, em caráter definitivo, de todos os direitos relativos à plataforma de processamento e ao autorizador de transações desenvolvidos pela Cielo para a Bandeira Elo. Os ganhos referentes à cessão definitiva da plataforma (líquida do efeito da baixa do saldo residual do ativo) e da atualização monetária da licença foram classificados como eventos não recorrentes e totalizam R\$ 115.051 (R\$ 75.934 líquido dos efeitos fiscais).
- (c) Em 31 de março de 2021, em conjunto com a negociação referente à cessão definitiva da plataforma Elo, foram finalizadas todas as negociações acerca do Projeto NewELO e foram revertidas as provisões do legado do projeto no montante de R\$ 69.971 (R\$ 46.181 líquido dos efeitos fiscais).
- (d) Em março de 2021, foi aprovado pela Diretoria Executiva o Plano de Reestruturação das atividades da Cielo sendo reconhecida no resultado do 1o. trimestre a provisão no montante de R\$ 31.590 (R\$ 20.850 líquido dos efeitos fiscais). O plano é composto por duas iniciativas: a renegociação do contrato de aluguel da matriz Alphaville com a redução de espaço físico e de preço e (ii) readequação da estrutura organizacional da Cielo, incluindo a redução no quadro de funcionários.

Para o exercício de 2020, não foram identificados resultados não recorrentes no escopo da Resolução BCB nº 2/2020.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas e ao Conselho de Administração da Cielo S.A.

Barueri – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Cielo S.A. (“Sociedade”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, para o período 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 Sociedade 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 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 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade, 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.

São Paulo, 03 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP028567/O-1 F-SP

João Paulo Dal Poz Alouche

CRC 1SP245785/O-2

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Os Srs. membros do Conselho Fiscal da Cielo S.A. ("Companhia"), no exercício de suas atribuições legais, tendo examinado as Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas da Companhia, acompanhadas do Relatório sobre a Revisão de Informações Trimestrais – ITR dos Auditores Independentes, sem ressalvas, referentes ao 3º trimestre de 2021, findo em 30 de setembro de 2021 ("ITR 3º Tri"), por unanimidade, opinaram favoravelmente e sem ressalvas, concluindo que os documentos examinados refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela Companhia.

Barueri, 26 de outubro de 2021.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concordou com as Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas da Companhia referentes ao 3º trimestre de 2021 - findo em 30 de setembro de 2021 ("ITR 3º Tri").

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concordou com as opiniões expressas no Relatório sobre a Revisão de Informações Trimestrais – ITR, sem ressalvas, referente ao 3º trimestre de 2021 - findo em 30 de setembro de 2021 (“ITR 3º Tri”), emitido pela KPMG Auditores Independentes.