

**Cielo S.A.**

Informações Contábeis Intermediárias  
Consolidadas referentes ao trimestre findo em  
31 de março de 2022 e relatório sobre as  
informações contábeis intermediárias  
*(IFRS)*

## Conteúdo

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras              | 2  |
| Balanços patrimoniais                                                                 | 4  |
| Demonstrações de resultados                                                           | 5  |
| Demonstrações de resultados abrangentes                                               | 6  |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido                                      | 7  |
| Demonstrações dos fluxos de caixa                                                     | 8  |
| Demonstrações do valor adicionado                                                     | 9  |
| 1 Contexto operacional.....                                                           | 10 |
| 2 Resumo das principais práticas contábeis .....                                      | 11 |
| 3 Informações consolidadas .....                                                      | 11 |
| 4 Caixa e equivalentes de caixa.....                                                  | 12 |
| 5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos.....                                | 13 |
| 6 Fundo de investimento em direitos creditórios .....                                 | 15 |
| 7 Contas a receber operacionais .....                                                 | 18 |
| 8 Imposto de renda, contribuição social e outros tributos.....                        | 18 |
| 9 Investimentos.....                                                                  | 19 |
| 10 Imobilizado.....                                                                   | 34 |
| 11 Bens de direito de uso e arrendamentos a pagar.....                                | 35 |
| 12 Intangível.....                                                                    | 36 |
| 13 Contas a pagar a clientes .....                                                    | 38 |
| 14 Empréstimos e financiamentos.....                                                  | 38 |
| 15 Outras obrigações .....                                                            | 40 |
| 16 Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais..... | 40 |
| 17 Patrimônio líquido .....                                                           | 43 |
| 18 Lucro líquido por ação.....                                                        | 46 |
| 19 Receita operacional líquida .....                                                  | 46 |
| 20 Despesas por natureza .....                                                        | 47 |
| 21 Compromissos .....                                                                 | 48 |
| 22 Benefícios a empregados .....                                                      | 48 |
| 23 Participação de colaboradores e administradores no lucro.....                      | 48 |
| 24 Remuneração de administradores e Conselho Fiscal .....                             | 49 |
| 25 Plano de ações restritas.....                                                      | 49 |
| 26 Resultado financeiro .....                                                         | 50 |
| 27 Gestão de Riscos.....                                                              | 50 |
| 28 Transações e saldos com partes relacionadas .....                                  | 56 |
| 29 Informações por segmento de negócio .....                                          | 58 |
| 30 Itens que não afetam o caixa .....                                                 | 59 |
| 31 Cobertura de seguros .....                                                         | 59 |
| 32 Evento subsequente .....                                                           | 59 |
| 33 Aprovação das informações contábeis consolidadas.....                              | 59 |



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

# Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas e ao Conselho de Administração da  
**Cielo S.A.**  
Barueri - SP  
Introdução

*Revisamos as informações contábeis intermediárias consolidadas da Cielo S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.*

*A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.*

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias consolidadas

*Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR 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), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. 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 tomadas em conjunto.*

São Paulo, 03 de maio de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP014428/O-6

Gustavo Mendes Bonini  
CRC 1SP296875/O-4

## Cielo S.A.

### Balancos patrimoniais consolidados levantados em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

| Ativo                                            | Nota  | 31/03/2022        | 31/12/2021         | Passivo e patrimônio líquido                            | Nota       | 31/03/2022        | 31/12/2021         |
|--------------------------------------------------|-------|-------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|------------|-------------------|--------------------|
| <b>Circulante</b>                                |       |                   |                    | <b>Circulante</b>                                       |            |                   |                    |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 4     | 1.772.658         | 5.340.203          | Passivos financeiros                                    |            | 72.083.390        | 73.210.934         |
| Ativos financeiros                               |       | 83.087.178        | 80.356.598         | Contas a pagar a clientes                               | 13         | 68.910.743        | 69.530.057         |
| Contas a receber operacionais                    | 7     | 80.439.685        | 79.142.953         | Contas a pagar com partes relacionadas                  | 28         | 392.436           | 394.383            |
| Contas a receber de partes relacionadas          | 28    | 741.791           | 738.105            | Empréstimos e financiamentos                            | 14         | 2.459.135         | 2.912.802          |
| Despesas pagas antecipadamente                   |       | 167.119           | 139.560            | Fornecedores                                            |            | 283.997           | 332.973            |
| Instrumentos financeiros, incluindo derivativos  | 5     | 1.463.961         | 246.082            | Instrumentos financeiros derivativos                    | 5          | 29.281            | -                  |
| Outros valores a receber                         | 7     | 274.622           | 89.898             | Obrigações com cotas senior FIDC                        | 6          | -                 | 31.106             |
| Impostos antecipados e a recuperar               |       | 432.010           | 472.256            | Arrendamentos a pagar                                   | 11         | 7.798             | 9.613              |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 |       | <b>85.291.846</b> | <b>86.169.057</b>  | Outras obrigações                                       | 15         | 544.293           | 601.966            |
| Ativo não circulante mantido para venda          | 1     | 451.041           | -                  | Impostos e contribuições a pagar                        | 8          | 236.750           | 219.039            |
|                                                  |       | <b>451.041</b>    | <b>-</b>           | Dividendos a pagar                                      |            | 62.615            | 196.679            |
|                                                  |       |                   |                    | <b>Total do passivo circulante</b>                      |            | <b>72.927.048</b> | <b>74.228.618</b>  |
| <b>Não circulante</b>                            |       |                   |                    | <b>Não circulante</b>                                   |            |                   |                    |
| Ativos financeiros                               |       | 292.779           | 303.488            | Passivos financeiros                                    |            | 10.731.842        | 10.662.505         |
| Instrumentos financeiros, incluindo derivativos  | 5     | 275.459           | 274.411            | Empréstimos e financiamentos                            | 14         | 3.376.664         | 3.382.302          |
| Outros valores a receber                         | 7     | 17.320            | 29.077             | Obrigações com cotas senior FIDC                        | 6          | 7.304.431         | 7.225.968          |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 8     | 1.317.480         | 1.285.305          | Obrigações com cotas de fundos de investimento          |            | 12.050            | 15.538             |
| Depósitos judiciais                              | 16.b) | 1.579.188         | 1.576.643          | Arrendamentos a pagar                                   | 11         | 38.697            | 38.697             |
| Imobilizado                                      | 10    | 925.033           | 971.151            | Outras obrigações                                       | 15         | 46.542            | 24.819             |
| Bens de direito de uso                           | 11    | 39.846            | 41.700             | Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis | 16.a)      | 2.244.723         | 2.158.491          |
| Intangível                                       | 12    | 9.525.515         | 9.946.657          | Imposto de renda e contribuição social diferidos        | 8          | 7.849             | 25.965             |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             |       | <b>14.130.882</b> | <b>14.124.944</b>  | <b>Total do passivo não circulante</b>                  |            | <b>13.030.956</b> | <b>12.871.780</b>  |
|                                                  |       |                   |                    | <b>Patrimônio líquido</b>                               |            |                   |                    |
|                                                  |       |                   |                    | Capital social                                          | 17.a)      | 5.700.000         | 5.700.000          |
|                                                  |       |                   |                    | Reserva de capital                                      | 17.b)      | 75.064            | 80.657             |
|                                                  |       |                   |                    | Ações em tesouraria                                     | 17.d)      | (86.452)          | (98.578)           |
|                                                  |       |                   |                    | Resultados abrangentes                                  | 17.e)      | 482.354           | 356.627            |
|                                                  |       |                   |                    | Reservas de lucros                                      | 17.f) e g) | 4.179.043         | 4.059.633          |
|                                                  |       |                   |                    | <b>Atribuído a:</b>                                     |            |                   |                    |
|                                                  |       |                   |                    | Participação de acionistas controladores                |            | 10.350.009        | 10.098.339         |
|                                                  |       |                   |                    | Participação de outros acionistas que não a Cielo       |            | 3.114.715         | 3.095.264          |
|                                                  |       |                   |                    | <b>Total do patrimônio líquido</b>                      |            | <b>13.464.724</b> | <b>13.193.603</b>  |
| <b>Total do ativo</b>                            |       | <b>99.422.728</b> | <b>100.294.001</b> | <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>            |            | <b>99.422.728</b> | <b>100.294.001</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Cielo S.A.

### Demonstrações consolidadas do resultado

Trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021

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

|                                                                             | Nota explicativa | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>Receita líquida</b>                                                      | 19               | 2.762.194      | 2.722.567      |
| <b>Custo dos serviços prestados</b>                                         | 20               | (1.848.346)    | (2.030.215)    |
| <b>Lucro bruto</b>                                                          |                  | <b>913.848</b> | <b>692.352</b> |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                                     |                  |                |                |
| Pessoal                                                                     | 20               | (246.229)      | (208.813)      |
| Gerais e administrativas                                                    | 20               | (100.834)      | (87.357)       |
| Vendas e marketing                                                          | 20               | (65.560)       | (61.199)       |
| Equivalência patrimonial                                                    | 9                | -              | 542            |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas                           | 20               | (54.446)       | (17.733)       |
| <b>Lucro operacional</b>                                                    |                  | <b>446.779</b> | <b>317.792</b> |
| <b>Resultado financeiro</b>                                                 |                  |                |                |
| Receitas financeiras                                                        | 26               | 121.795        | 38.816         |
| Despesas financeiras                                                        | 26               | (342.807)      | (106.271)      |
| Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis                       | 26               | 157.736        | 95.840         |
| Ganho / (perda) de variação cambial, líquida                                | 26               | (20.438)       | 5.388          |
|                                                                             |                  | (83.714)       | 33.773         |
| <b>Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social</b> |                  | <b>363.065</b> | <b>351.565</b> |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                               |                  |                |                |
| Correntes                                                                   | 8                | (176.421)      | (73.197)       |
| Diferidos                                                                   | 8                | 61.203         | (22.411)       |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                           |                  | <b>247.847</b> | <b>255.957</b> |
| <b>Atribuído a:</b>                                                         |                  |                |                |
| Acionistas controladores                                                    |                  | 184.548        | 232.067        |
| Participação minoritária nas controladas                                    |                  | 63.299         | 23.890         |
| Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico                                    | 18               | 0,06835        | 0,08574        |
| Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído                                   | 18               | 0,06781        | 0,08535        |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Cielo S.A.

### Demonstrações consolidadas dos resultados abrangentes

*(Em milhares de reais)*

Para os trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021

|                                                             | <u>31/03/2022</u>            | <u>31/03/2021</u>            |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>                  | <b>247.847</b>               | <b>255.957</b>               |
| Resultados abrangentes                                      |                              |                              |
| Diferenças de câmbio na conversão de operações no exterior: |                              |                              |
| Variação cambial sobre investimentos no exterior            | 125.727                      | 1.737                        |
| Movimentações do exercício                                  | <u>125.727</u>               | <u>1.737</u>                 |
| <b>Resultado abrangente total do período</b>                | <b><u><u>373.574</u></u></b> | <b><u><u>257.694</u></u></b> |
| <b>Atribuído a:</b>                                         |                              |                              |
| Acionistas controladores                                    | 310.275                      | 233.804                      |
| Outros acionistas que não a Cielo                           | <u>63.299</u>                | <u>23.890</u>                |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

**Cielo S.A.**

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido  
Para os trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021  
(Em milhares de reais)

|                                                                           | Reservas de lucros |                    |                     |                       |                  |                      |                    | Total da participação dos acionistas controladores | Participação dos acionistas não controladores | Total do patrimônio líquido |                        |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
|                                                                           | Capital social     | Reserva de capital | Ações em tesouraria | Transações de Capital | Legal            | Orçamento de capital | Retenção de lucros |                                                    |                                               |                             | Resultados abrangentes |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>                                   | <b>5.700.000</b>   | <b>71.156</b>      | <b>(84.815)</b>     | <b>(108.441)</b>      | <b>1.140.000</b> | <b>3.884.096</b>     | -                  | <b>341.252</b>                                     | <b>10.943.248</b>                             | <b>3.114.836</b>            | <b>14.058.084</b>      |
| Aquisição de ações em tesouraria                                          | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Ações restritas outorgadas                                                | -                  | 5.664              | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | 5.664                                         | -                           | 5.664                  |
| Venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações        | -                  | (7.703)            | 7.703               | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Aquisição de participação de não controladores, sem mudança no controle   | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício                                     | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | 232.067            | -                                                  | 232.067                                       | 23.890                      | 255.957                |
| Destinação sobre o lucro líquido do exercício:                            |                    |                    |                     |                       |                  |                      |                    |                                                    |                                               |                             |                        |
| Reserva legal                                                             | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Juros sobre o capital próprio proposto                                    | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | (85.151)           | -                                                  | (85.151)                                      | -                           | (85.151)               |
| Dividendos propostos                                                      | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Reserva de orçamento de capital                                           | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | 146.916              | (146.916)          | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Resultados abrangentes:                                                   |                    |                    |                     |                       |                  |                      |                    |                                                    |                                               |                             |                        |
| Variação cambial sobre investimento líquido no exterior                   | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | 1.737                                              | 1.737                                         | -                           | 1.737                  |
| Benefício Pós Emprego                                                     | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Efeito dos outros acionistas que não a Cielo sobre entidades consolidadas | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | (16.629)                    | (16.629)               |
| <b>Saldos em 31 de março de 2021</b>                                      | <b>5.700.000</b>   | <b>69.117</b>      | <b>(77.112)</b>     | <b>(108.441)</b>      | <b>1.140.000</b> | <b>4.031.012</b>     | -                  | <b>342.989</b>                                     | <b>11.097.565</b>                             | <b>3.122.097</b>            | <b>14.219.662</b>      |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>                                   | <b>5.700.000</b>   | <b>80.657</b>      | <b>(98.578)</b>     | -                     | <b>1.140.000</b> | <b>2.919.633</b>     | -                  | <b>356.627</b>                                     | <b>10.098.339</b>                             | <b>3.095.264</b>            | <b>13.193.603</b>      |
| Aquisição de ações em tesouraria                                          | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Ações restritas outorgadas                                                | -                  | 6.533              | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | 6.533                                         | -                           | 6.533                  |
| Venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações        | -                  | (12.126)           | 12.126              | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Aquisição de participação de não controladores, sem mudança no controle   | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício                                     | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | 184.548            | -                                                  | 184.548                                       | 63.299                      | 247.847                |
| Destinação sobre o lucro líquido do exercício:                            |                    |                    |                     |                       |                  |                      |                    |                                                    |                                               |                             |                        |
| Reserva legal                                                             | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Juros sobre o capital próprio proposto                                    | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | (65.138)           | -                                                  | (65.138)                                      | -                           | (65.138)               |
| Dividendos propostos                                                      | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Reserva de orçamento de capital                                           | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | 119.410              | (119.410)          | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Resultados abrangentes:                                                   |                    |                    |                     |                       |                  |                      |                    |                                                    |                                               |                             |                        |
| Variação cambial sobre investimento líquido no exterior                   | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | 125.727                                            | 125.727                                       | -                           | 125.727                |
| Benefício Pós Emprego                                                     | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | -                           | -                      |
| Efeito dos outros acionistas que não a Cielo sobre entidades consolidadas | -                  | -                  | -                   | -                     | -                | -                    | -                  | -                                                  | -                                             | (43.848)                    | (43.848)               |
| <b>Saldos em 31 de março de 2022</b>                                      | <b>5.700.000</b>   | <b>75.064</b>      | <b>(86.452)</b>     | -                     | <b>1.140.000</b> | <b>3.039.043</b>     | -                  | <b>482.354</b>                                     | <b>10.350.009</b>                             | <b>3.114.715</b>            | <b>13.464.724</b>      |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



## Cielo S.A.

### Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa

Para os trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

|                                                                                                                                                               | Nota explicativa | 31/03/2022         | 31/03/2021       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                                                                                                             |                  |                    |                  |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social                                                                                           |                  | 363.065            | 351.565          |
| <b>Ajustes para conciliar o lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:</b> |                  |                    |                  |
| Depreciações e amortizações                                                                                                                                   | 10, 11 e 12      | 267.013            | 289.728          |
| Baixas/perdas de imobilizado e intangível                                                                                                                     | 10, 11 e 12      | 14.669             | 155.718          |
| Equivalência patrimonial                                                                                                                                      | 9                | -                  | (542)            |
| Variação cambial sobre imobilizado e intangível                                                                                                               | 10 e 12          | 72.799             | (177.421)        |
| Ações restritas outorgadas                                                                                                                                    |                  | 6.533              | 5.665            |
| Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações                                                                                                  |                  | (12.126)           | (7.703)          |
| Perdas com créditos incobráveis e fraude                                                                                                                      | 20               | 37.485             | 92.643           |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas                                                                                                       | 16               | 91.960             | 39.284           |
| Variação cambial sobre juros de empréstimos e financiamentos captados no exterior                                                                             | 14               | (422.049)          | 251.690          |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos                                                                                                            |                  | (92.650)           | 56.557           |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos                                                                                                                      | 14               | 111.650            | 60.328           |
| Amortização de custos de emissão de dívidas                                                                                                                   | 14               | 118                | 9.889            |
| Despesa financeira sobre arrendamento                                                                                                                         | 11               | 504                | 710              |
| <b>(Aumento)/redução nos ativos operacionais:</b>                                                                                                             |                  |                    |                  |
| Contas a receber operacionais                                                                                                                                 |                  | (1.506.043)        | 7.762.698        |
| Contas a receber com partes relacionadas                                                                                                                      |                  | (6.991)            | 29.907           |
| Despesas pagas antecipadamente                                                                                                                                |                  | (47.557)           | (57.181)         |
| Instrumentos financeiros, incluindo derivativos                                                                                                               |                  | (1.096.996)        | 28.300           |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                                                                                                              |                  | (32.175)           | 32.126           |
| Impostos antecipados e a recuperar                                                                                                                            |                  | (14.307)           | (20.164)         |
| Depósitos judiciais                                                                                                                                           | 16.b)            | (2.545)            | 886              |
| Outros valores a receber                                                                                                                                      |                  | (59.153)           | (182.775)        |
| <b>Aumento/(redução) nos passivos operacionais:</b>                                                                                                           |                  |                    |                  |
| Contas a pagar a clientes                                                                                                                                     |                  | (406.772)          | (7.235.619)      |
| Contas a pagar com partes relacionadas                                                                                                                        |                  | (1.947)            | -                |
| Fornecedores                                                                                                                                                  |                  | (48.976)           | (254.412)        |
| Dividendos a pagar                                                                                                                                            |                  | 101.696            | 123.204          |
| Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis                                                                                                       | 16.a)            | (5.728)            | (6.902)          |
| Arrendamentos a pagar                                                                                                                                         |                  | -                  | (13.926)         |
| Impostos e contribuições a pagar                                                                                                                              |                  | (268.989)          | (118.463)        |
| Outras obrigações                                                                                                                                             |                  | 5.254              | (90.519)         |
| <b>Caixa proveniente das operações</b>                                                                                                                        |                  | <b>(2.952.258)</b> | <b>1.125.271</b> |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                                                                                                  |                  | (144.854)          | (49.022)         |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>                                                                                                     |                  | <b>(3.097.112)</b> | <b>1.076.249</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>                                                                                                         |                  |                    |                  |
| Alienação de participação em controlada                                                                                                                       |                  | -                  | 132.601          |
| Aquisições de bens de direito de uso                                                                                                                          | 11               | -                  | (4.054)          |
| Aquisições de imobilizado de uso                                                                                                                              | 10               | (83.659)           | (120.089)        |
| Alienação de intangível                                                                                                                                       |                  | -                  | 199.795          |
| Aquisições de intangível                                                                                                                                      | 12               | (47.028)           | (75.570)         |
| <b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento</b>                                                                                         |                  | <b>(130.687)</b>   | <b>132.683</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>                                                                                                        |                  |                    |                  |
| Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos                                                                                                 | 14               | (5.639)            | (5.639)          |
| Custos incorridos sobre emissão de dívidas                                                                                                                    | 14               | -                  | (5.181)          |
| Juros pagos                                                                                                                                                   | 14               | (143.385)          | (35.215)         |
| Cotas de terceiros FIDC                                                                                                                                       |                  | 202.448            | 2.038.676        |
| Amortização de cotas de terceiros FIDC                                                                                                                        |                  | (155.091)          | (48.257)         |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                                                                                                              |                  | (235.760)          | (183.052)        |
| Arrendamentos pagos                                                                                                                                           | 11               | (2.319)            | (3.826)          |
| <b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento</b>                                                                               |                  | <b>(339.746)</b>   | <b>1.757.506</b> |
| <b>Aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>                                                                                                      |                  | <b>(3.567.545)</b> | <b>2.966.438</b> |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>                                                                                                                          |                  |                    |                  |
| Saldo final                                                                                                                                                   | 4                | 1.772.658          | 6.473.679        |
| Saldo inicial                                                                                                                                                 | 4                | 5.340.203          | 3.507.241        |
| <b>Aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>                                                                                                      |                  | <b>(3.567.545)</b> | <b>2.966.438</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Cielo S.A.

### Demonstrações consolidadas do valor adicionado

Trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021

(Em milhares de reais)

|                                                                                    | Nota<br>explicativa | 31/03/2022                | 31/03/2021                |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Receitas</b>                                                                    |                     |                           |                           |
| Vendas de serviços                                                                 | 19                  | 3.117.664                 | 3.045.368                 |
| Perda com créditos incobráveis, <i>chargeback</i> e fraude                         | 20                  | (37.485)                  | (92.643)                  |
|                                                                                    |                     | <u>3.080.179</u>          | <u>2.952.725</u>          |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                                             |                     |                           |                           |
| Gastos com serviços prestados                                                      |                     | (1.499.218)               | (1.654.951)               |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros                                 |                     | (181.924)                 | (163.185)                 |
| Outros gastos, líquidos                                                            |                     | (3.358)                   | 96.984                    |
| (Perda) recuperação na realização de ativos                                        | 20                  | (13.604)                  | (22.075)                  |
|                                                                                    |                     | <u>(1.698.104)</u>        | <u>(1.743.227)</u>        |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                                                      |                     | <b><u>1.382.075</u></b>   | <b><u>1.209.498</u></b>   |
| <b>Retenções</b>                                                                   |                     |                           |                           |
| Depreciações e amortizações                                                        | 10, 11 e 12         | (267.013)                 | (289.728)                 |
| <b>Valor adicionado líquido produzido</b>                                          |                     | <b><u>1.115.062</u></b>   | <b><u>919.770</u></b>     |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>                                  |                     |                           |                           |
| Equivalência patrimonial                                                           | 9                   | -                         | 542                       |
| Receitas financeiras, incluindo aquisição de recebíveis e variação cambial líquida | 26                  | 259.093                   | 140.045                   |
|                                                                                    |                     | <u>259.093</u>            | <u>140.587</u>            |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                                         |                     | <b><u>1.374.155</u></b>   | <b><u>1.060.357</u></b>   |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                                            |                     |                           |                           |
| Pessoal e encargos                                                                 |                     | (247.114)                 | (222.780)                 |
| Participação de colaboradores e administradores no lucro                           | 23                  | (34.014)                  | (34.486)                  |
| Impostos, taxas e contribuições                                                    |                     | (503.211)                 | (440.959)                 |
| Despesas de juros e alugueis incorridos                                            |                     | (341.969)                 | (106.175)                 |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                                   |                     | (43.848)                  | (16.630)                  |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio propostos                               |                     | (65.138)                  | (85.151)                  |
| Retenção de lucro/prejuízo                                                         |                     | (75.562)                  | (130.286)                 |
| Outros acionistas que não a Cielo                                                  |                     | (63.299)                  | (23.890)                  |
| <b>Valor adicionado distribuído</b>                                                |                     | <b><u>(1.374.155)</u></b> | <b><u>(1.060.357)</u></b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## **Notas explicativas às informações contábeis intermediárias 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 S.A. (“Banco do Brasil”) e Banco Bradesco S.A. (“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 do trimestre**

No trimestre findo em 31 de março de 2022, destacam-se os seguintes eventos:

- Em 31 de janeiro de 2022, foi deliberado pela Assembleia Geral de Cotistas a liquidação antecipada do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Receba Mais (FIDC Receba Mais). A amortização e o resgate total das cotas seniores ocorreu em 03 de fevereiro de 2022 e no dia 23 de fevereiro de 2022 foi realizada a incorporação do FIDC Receba Mais pelo FIDC NP Cielo.
- Em 18 de fevereiro e 04 de março de 2022 foram deliberados e realizados os aportes de capital na Cielo Inc. no valor de US\$ 200 milhões e US\$ 70 milhões, respectivamente, pela Cielo S.A. Este aporte tem como objetivo reduzir a exposição à variação cambial na Cielo Inc. frente à obrigação que a controlada no exterior possui no âmbito das notas seniores (“*ten years bonds*”) emitidas em 2012 e com vencimento em novembro de 2022.
- Em 18 de fevereiro de 2022 foi celebrado o contrato para a alienação da totalidade das ações da Merchant E-Solutions. Consequentemente, em 31 de março de 2022, a participação indireta da Cielo na Merchant E-Solutions, Inc. foi classificada como participação destinada à venda no ativo não circulante conforme CPC nº 31 – Ativo não circulante mantido para venda, no montante de R\$ 451 milhões.

Adicionalmente, em 08 de abril de 2022 foi concluída a alienação de sua subsidiária Merchant E-Solutions, Inc., após o cumprimento das condições precedentes, com o pagamento à Companhia de US\$ 137 milhões referente à parcela fixa (upfront), ajustada conforme os termos

previstos nos documentos da operação. A transação compreende ainda uma parcela variável (earn-out), cuja apuração e efetiva realização estão sujeitos à verificação futura de determinadas premissas acordadas entre as partes.

## **2 Resumo das principais práticas contábeis**

### **2.1 Declaração de conformidade e aprovação das Informações Contábeis Intermediárias**

As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia foram elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRSs”), emitidas pelo “*International Accounting Standards Board - IASB*”.

As informações contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 03 de maio de 2022.

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

### **2.2 Principais julgamentos, estimativas e premissas contábeis**

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

## **3 Informações consolidadas**

As informações contábeis consolidadas incluem as informações contábeis da Companhia e de suas controladas e dos fundos de investimento. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma empresa para auferir benefícios de suas atividades. As informações financeiras das controladas em conjunto são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Os resultados das controladas adquiridas durante o período são incluídos nas informações contábeis consolidadas do resultado a partir da data da efetiva aquisição. O saldo do resultado é atribuído aos acionistas da Companhia e às participações não controladoras mesmo se essas participações apresentarem resultado negativo. Quando necessário, as informações contábeis das controladas são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pelo Grupo. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do Grupo são eliminados integralmente nas informações contábeis consolidadas.

Para as controladas e fundos de investimentos (FIDCs e FIC) foi aplicado o conceito de consolidação integral, o qual trata os investimentos em controladas para reconhecer a totalidade de seus ativos, passivos, receitas e despesas na controladora, tornando-se, assim, necessário o reconhecimento da

participação de outros acionistas que não a Cielo. Mudanças de participação societária em investimentos em controladas que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transação de capital entre sócios, e qualquer diferença entre o montante pelo qual a participação dos não controladores tiver sido ajustada e o valor justo da quantia recebida ou paga é reconhecida diretamente no patrimônio líquido atribuível aos proprietários da controladora.

As informações contábeis consolidadas incluem as seguintes controladas, controladas em conjunto, diretas e indiretas, e fundos de investimentos:

| Empresas                                                                             | Participação no capital social (%) |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|
|                                                                                      | 31/03/2022                         | 31/12/2021 |
| <b>Participação direta e indireta em Controladas e fundos:</b>                       |                                    |            |
| Servinet Serviços Ltda. ("Servinet")                                                 | 99,99                              | 99,99      |
| Cateno Gestão de Contas de Pagamentos S.A. ("Cateno")                                | 70,00                              | 70,00      |
| Cielo USA, Inc. ("Cielo USA")                                                        | 100,00                             | 100,00     |
| Aliança Pagamentos e Participações Ltda. ("Aliança")                                 | 99,99                              | 99,99      |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo ("FIDC")        | 100,00                             | 100,00     |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo ("FIDC Plus")                    | 89,92                              | 88,48      |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor")     | 11,32                              | 10,63      |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II") | 10,15                              | 09,94      |
| Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Receba Mais ("FIDC Receba Mais") | -                                  | 56,82      |
| Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos ("FICs")                   | 100,00                             | 100,00     |
| Stelo S.A. ("Stelo")                                                                 | 100,00                             | 100,00     |
| Merchant E-Solutions, Inc. ("MerchantE")                                             | 100,00                             | 100,00     |
| Paggo Soluções e Meios de Pagamento S.A. ("Paggo")                                   | 50,00                              | 50,00      |

#### 4 Caixa e equivalentes de caixa

|                                             | 31/03/2022       | 31/12/2021       |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Disponibilidades                            | 27.602           | 350.104          |
| Aplicações no mercado aberto                | 43.108           | 190.628          |
| Instrumentos financeiros equivalentes caixa | 1.701.948        | 4.799.471        |
| <b>Total</b>                                | <b>1.772.658</b> | <b>5.340.203</b> |

O detalhamento de cada grupo de caixa e equivalentes de caixa é demonstrado abaixo:

#### *Disponibilidades*

|                        | 31/03/2022    | 31/12/2021     |
|------------------------|---------------|----------------|
| <b>Caixa e Bancos:</b> |               |                |
| Em moeda nacional      | 27.006        | 174.912        |
| Em moeda estrangeira   | 596           | 175.192        |
| <b>Total</b>           | <b>27.602</b> | <b>350.104</b> |

#### *Aplicações no mercado aberto*

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

|                                 | Faixa de vencimento | Total         |                |
|---------------------------------|---------------------|---------------|----------------|
|                                 | 0 - 30              | 31/03/2022    | 31/12/2021     |
| Aplicações em moeda estrangeira | -                   | -             | 176.072        |
| Compromissadas                  | 43.108              | 43.108        | 14.556         |
| <b>Total</b>                    | <b>43.108</b>       | <b>43.108</b> | <b>190.628</b> |

O resultado obtido com as aplicações descritas acima está demonstrado na nota explicativa 26 – Resultado financeiro.

### ***Instrumentos financeiros equivalentes a caixa***

Composição do saldo patrimonial e classificação da carteira por categoria e prazos dos instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa é demonstrado conforme abaixo:

|                                        | 31/03/2022          |              |              | 31/12/2021                      |                               |                  |                  |
|----------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
|                                        | Faixa de vencimento |              |              | Total                           |                               |                  |                  |
|                                        | 0 - 30              | 181 - 365    | Acima de 365 | Valor de Mercado <sup>(1)</sup> | Valor de Custo <sup>(1)</sup> |                  |                  |
| <b>Titulos privados</b>                | <b>1.690.373</b>    | <b>1.968</b> | <b>9.607</b> | <b>1.701.948</b>                | <b>1.700.568</b>              | <b>4.799.471</b> | <b>4.796.653</b> |
| Cotas de fundos de investimento        | 1.684.615           | -            | -            | 1.684.615                       | 1.683.329                     | 4.690.595        | 4.688.276        |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB | 5.758               | 691          | -            | 6.449                           | 6.355                         | 57.059           | 56.562           |
| Letras Financeiras - LF                | -                   | 1.277        | 9.607        | 10.884                          | 10.884                        | 10.588           | 10.588           |
| Outros                                 | -                   | -            | -            | -                               | -                             | 41.229           | 41.227           |
| <b>Total</b>                           | <b>1.690.373</b>    | <b>1.968</b> | <b>9.607</b> | <b>1.701.948</b>                | <b>1.700.568</b>              | <b>4.799.471</b> | <b>4.796.653</b> |

<sup>(1)</sup> 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 26 – Resultado financeiro.

## **5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos**

|                                          | 31/03/2022       | 31/12/2021     |
|------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Ativo:</b>                            |                  |                |
| Instrumentos financeiros derivativos (a) | -                | 34.815         |
| Demais instrumentos financeiros (b)      | 1.739.420        | 485.678        |
| <b>Total</b>                             | <b>1.739.420</b> | <b>520.493</b> |
| <b>Total circulante</b>                  | 1.463.961        | 246.082        |
| <b>Total não circulante</b>              | 275.459          | 274.411        |
| <b>Passivo:</b>                          |                  |                |
| Instrumentos financeiros derivativos (a) | 29.281           | -              |
| <b>Total</b>                             | <b>29.281</b>    | <b>-</b>       |

### **a. 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 31 de março de 2022, a Companhia possui instrumentos "Non Deliverable Forward - NDF" no valor total nocional de US\$ 67.807 mil (US\$ 67.807 mil em 31 de dezembro de 2021) com datas de vencimento de acordo com o pagamento das parcelas semestrais de juros e principal "bullet" com vencimento 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 pagar (passivo) dos instrumentos financeiros "NDF" em 31 de março de 2022 é R\$ 29.281 e a receber (ativo) de R\$ 34.815 em 31 de dezembro de 2021.

**b. Demais instrumentos financeiros**

Em 31 de março de 2022, a posição de outros instrumentos financeiros é:

|                                   | 31/03/2022       |                |                  |                  | 31/12/2021       |                |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|                                   | Vencimento       |                | Total            |                  | Total            |                |
|                                   | 181 -365         | Acima de 365   | Valor de Mercado | Valor de Custo   | Valor de Mercado | Valor de Custo |
| <b>Mantido até o Vencimento</b>   |                  |                |                  |                  |                  |                |
| Títulos de renda fixa no exterior | 1.440.603        | -              | 1.440.603        | 1.440.603        | 188.492          | 188.492        |
| Debêntures                        | -                | 6.664          | 6.664            | 6.664            | 6.350            | 6.350          |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN  | -                | 90.442         | 90.442           | 90.442           | 88.328           | 88.328         |
| Letras Financeiras - LF           | 23.358           | 178.353        | 201.711          | 201.711          | 202.508          | 202.508        |
| <b>Total</b>                      | <b>1.463.961</b> | <b>275.459</b> | <b>1.739.420</b> | <b>1.739.420</b> | <b>485.678</b>   | <b>485.678</b> |

**Título de renda fixa no exterior** - Como parte da estrutura para proteção da variação cambial dos "Bonds", a Cielo possui aplicações financeiras em moeda estrangeira junto ao Banco do Brasil de Nova York e Banco Bradesco S.A. - Grand Cayman Branch no montante de US\$ 33.630 mil a uma taxa de remuneração de 3,15% a.a., e US\$ 260.000 mil a uma taxa de remuneração de 2,09% a.a., respectivamente, ambas com vencimento em novembro de 2022. Estas aplicações, em conjunto com as "NDFs" descritas no item anterior e investimentos, protegem as oscilações decorrentes da variação cambial dos "Bonds".

**c. Ativos e passivos financeiros**

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. O Grupo não efetua aplicações de caráter especulativo, seja em derivativos, seja em outro ativo de risco.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

|                                                       | 31/03/2022        | 31/12/2021        | Critério de mensuração            | Nível de Valor Justo |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Contas a receber operacionais                         | 80.439.685        | 79.142.953        | Custo amortizado                  | 2                    |
| Instrumentos financeiros, incluindo derivativos       | 1.739.420         | 520.493           | Valor justo por meio do resultado | 2                    |
| Outros valores a receber                              | 291.942           | 118.975           | Custo amortizado                  | 2                    |
| <b>Total de ativos financeiros</b>                    | <b>82.471.047</b> | <b>79.782.421</b> |                                   |                      |
| Contas a pagar a clientes                             | 68.910.743        | 69.530.057        | Custo amortizado                  | 2                    |
| Empréstimos e financiamentos                          | 5.835.799         | 6.295.104         | Custo amortizado                  | 2                    |
| Instrumentos financeiros derivativos                  | 29.281            | -                 | Valor justo por meio do resultado | 2                    |
| Fornecedores                                          | 283.997           | 332.973           | Custo amortizado                  | 2                    |
| Obrigações com cotas FIDC e de fundos de investimento | 7.316.481         | 7.272.612         | Custo amortizado                  | 2                    |
| Outras obrigações                                     | 590.835           | 626.785           | Custo amortizado                  | 2                    |
| Arrendamentos a pagar                                 | 46.495            | 48.310            | Valor justo por meio do resultado | 2                    |
| <b>Total de passivos financeiros</b>                  | <b>83.013.631</b> | <b>84.105.841</b> |                                   |                      |

O valor de mercado dos ativos e passivos financeiros e dos financiamentos de curto e longo prazos,

quando aplicável, foi determinado utilizando-se taxas de juros correntes disponíveis para operações remanescentes, com condições e vencimentos similares.

A Companhia aplica a IFRS 09 – Instrumentos Financeiros e IFRS 13 - Mensuração ao valor justo. Os ativos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- *Nível 1 são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.*
- *Nível 2 são informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.*
- *Nível 3 são dados não observáveis para o ativo ou passivo.*

As metodologias utilizadas para a estimativa do valor justo estão definidas abaixo:

- **Caixa e equivalentes de caixa:** Para as operações compromissadas lastreadas em debêntures, o valor justo é calculado pela cotação atual disponibilizada em mercados organizados de bolsa. Para as aplicações em CDB e em fundos de investimentos, o valor justo é apurado a partir dos valores atualizados da taxa de juros de DI disponibilizada ao mercado através de órgãos oficiais (Cetip, BACEN, etc) e a partir dos valores atualizados das cotas divulgados no site da CVM, respectivamente.
- **Empréstimos e financiamentos:** Para os empréstimos e financiamentos, o valor justo foi calculado pelos pagamentos previstos de principal e juros até o vencimento, com as taxas previstas em contrato.
- **Contas a pagar e recebíveis:** O valor justo de Contas a receber operacionais, Contas a pagar a clientes, Outros valores a receber, Fornecedores e Outras obrigações estão apresentados pelos valores das liquidações previstas nas datas de vencimento.
- **Fundos de investimentos em direitos creditórios:** Sob condições normais, o valor da cota do fundo é um indicador adequado ao valor justo.
- **Instrumento financeiro derivativo:** Seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade, traçadas principalmente com base nos preços de troca de derivativos na B3.
- **Arrendamentos a pagar:** O valor justo do arrendamento a pagar foi calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento.

## **6 Fundo de investimento em direitos creditórios**

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 indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente e mantém índice de subordinação mínima de 20%.

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

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

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

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

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

### ***Estrutura e composição dos fundos***

A estrutura de patrimônio dos *FIDCs* em 31 de março de 2022 está demonstrada a seguir:

|                        | <b>31/03/2022</b>              |                                  |                               |                                      |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
|                        | <b>Quantidade<br/>de cotas</b> | <b>Valor total<br/>das cotas</b> | <b>Participação<br/>Cielo</b> | <b>Participação<br/>de terceiros</b> |
| <b>FIDC NP</b>         | <b>57.285</b>                  | <b>70.443</b>                    | <b>70.443</b>                 | -                                    |
| <b>FIDC Plus</b>       | <b>379.863.546</b>             | <b>6.012.937</b>                 | <b>5.406.938</b>              | <b>605.999</b>                       |
| Sênior                 | 600.000                        | 605.999                          | -                             | 605.999                              |
| Subordinada            | 379.263.546                    | 5.406.938                        | 5.406.938                     | -                                    |
| <b>FIDC Emissor I</b>  | <b>2.222.223</b>               | <b>2.267.558</b>                 | <b>256.723</b>                | <b>2.010.835</b>                     |
| Sênior                 | 2.000.000                      | 2.010.835                        | -                             | 2.010.835                            |
| Subordinada            | 222.223                        | 256.723                          | 256.723                       | -                                    |
| <b>FIDC Emissor II</b> | <b>4.965.131</b>               | <b>5.217.236</b>                 | <b>529.639</b>                | <b>4.687.597</b>                     |
| Sênior                 | 4.500.000                      | 4.687.597                        | -                             | 4.687.597                            |
| Subordinada            | 465.131                        | 529.639                          | 529.639                       | -                                    |
| <b>Total</b>           | <b>387.108.185</b>             | <b>13.568.174</b>                | <b>6.263.743</b>              | <b>7.304.431</b>                     |

  

|                | <b>31/12/2021</b>              |                                  |                               |                                      |
|----------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
|                | <b>Quantidade<br/>de cotas</b> | <b>Valor total<br/>das cotas</b> | <b>Participação<br/>Cielo</b> | <b>Participação<br/>de terceiros</b> |
| <b>FIDC NP</b> | <b>57.285</b>                  | <b>29.339</b>                    | <b>29.339</b>                 | -                                    |

**Cielo S.A**  
 Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas referentes  
 ao trimestre findo em 31 de março de 2022 e relatório sobre  
 a revisão das informações contábeis intermediárias (IFRS)  
**31/12/2021**

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

Os balanços patrimoniais em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 seguem:

|                  | 31/03/2022        |              |                       | 31/12/2021        |              |                       |
|------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------|--------------|-----------------------|
|                  | Ativo             | Passivo      | Patrimônio<br>Líquido | Ativo             | Passivo      | Patrimônio<br>Líquido |
| FIDC NP          | 70.713            | 270          | 70.443                | 29.487            | 148          | 29.339                |
| FIDC Plus        | 6.014.851         | 1.914        | 6.012.937             | 5.371.989         | 1.802        | 5.370.187             |
| FIDC Receba Mais | -                 | -            | -                     | 72.260            | 217          | 72.043                |
| FIDC Emissor I   | 2.267.560         | 2            | 2.267.558             | 2.293.744         | 7            | 2.293.737             |
| FIDC Emissor II  | 5.217.237         | 1            | 5.217.236             | 5.060.528         | 23           | 5.060.505             |
| <b>Total</b>     | <b>13.570.361</b> | <b>2.187</b> | <b>13.568.174</b>     | <b>12.828.008</b> | <b>2.197</b> | <b>12.825.811</b>     |

As demonstrações de resultado dos fundos nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 são apresentadas a seguir:

|                                          | 31/03/2022   |                |                  |                |                 |                |
|------------------------------------------|--------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                          | FIDC NP      | FIDC Plus      | FIDC Receba Mais | FIDC Emissor I | FIDC Emissor II | Total          |
| Receita - Direitos creditórios           | 389          | 167.361        | 148              | -              | -               | 167.898        |
| Receita - Direitos creditórios Emissores | -            | -              | -                | 60.812         | 145.552         | 206.364        |
| Receitas financeiras                     | 973          | 30.467         | 795              | 9.132          | 11.733          | 53.100         |
| Despesas financeiras                     | (998)        | (1.984)        | (82)             | (299)          | (307)           | (3.670)        |
| Outras despesas operacionais             | (582)        | (247)          | (158)            | (218)          | (247)           | (1.452)        |
| <b>Lucro/(prejuízo) do trimestre</b>     | <b>(218)</b> | <b>195.597</b> | <b>703</b>       | <b>69.427</b>  | <b>156.731</b>  | <b>422.240</b> |
| <b>Remuneração – Cota Sênior</b>         | <b>-</b>     | <b>16.872</b>  | <b>318</b>       | <b>56.630</b>  | <b>129.903</b>  | <b>203.723</b> |
| <b>Remuneração – Cota Subordinada</b>    | <b>(218)</b> | <b>178.725</b> | <b>385</b>       | <b>12.797</b>  | <b>26.828</b>   | <b>218.517</b> |

  

|                                       | 31/03/2021   |               |                  |                |                 |                |
|---------------------------------------|--------------|---------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                       | FIDC NP      | FIDC Plus     | FIDC Receba Mais | FIDC Emissor I | FIDC Emissor II | Total          |
| Receita - Direitos creditórios        | 1.995        | 97.641        | -                | -              | -               | 99.636         |
| Receita FIDC - Emissor                | -            | -             | -                | 3.679          | -               | 3.679          |
| Receitas financeiras                  | 138          | 1.679         | -                | 596            | -               | 2.413          |
| Despesas financeiras                  | -            | (384)         | -                | (49)           | -               | (433)          |
| Outras despesas operacionais          | (2.435)      | (248)         | -                | (38)           | -               | (2.721)        |
| <b>Lucro/(prejuízo) do semestre</b>   | <b>(302)</b> | <b>98.688</b> | <b>-</b>         | <b>4.188</b>   | <b>-</b>        | <b>102.574</b> |
| <b>Remuneração – Cota Sênior</b>      | <b>-</b>     | <b>23.626</b> | <b>-</b>         | <b>3.489</b>   | <b>-</b>        | <b>27.115</b>  |
| <b>Remuneração – Cota Subordinada</b> | <b>(302)</b> | <b>75.062</b> | <b>-</b>         | <b>699</b>     | <b>-</b>        | <b>75.459</b>  |

## 7 Contas a receber operacionais

|                                                           | <u>31/03/2022</u>        | <u>31/12/2021</u>        |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Contas a receber de emissores                             | 80.439.685               | 79.142.953               |
| Contas a receber de emissores (a)                         | 80.439.685               | 78.921.086               |
| Valores a receber de transações processadas e intercâmbio | -                        | 221.867                  |
| Outras contas a receber                                   | <u>291.942</u>           | <u>118.975</u>           |
| <b>Total</b>                                              | <b><u>80.731.627</u></b> | <b><u>79.261.928</u></b> |
| Circulante                                                | <u>80.714.307</u>        | <u>79.232.851</u>        |
| Não circulante                                            | <u>17.320</u>            | <u>29.077</u>            |

(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 liquidados das antecipações e cessões com bancos emissores.

## 8 Imposto de renda, contribuição social e outros tributos

### a. Imposto de renda e contribuição social - Correntes

A seguir está demonstrada a taxa efetiva do imposto de renda e da contribuição social para os trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021:

|                                                              | <u>31/03/2022</u>       | <u>31/03/2021</u>      |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social     | 363.065                 | 351.565                |
| Alíquotas vigentes - %                                       | 34%                     | 34%                    |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes | (123.442)               | (119.532)              |
| Benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio           | 22.147                  | 28.951                 |
| Benefício fiscal de P&D                                      | -                       | 1.003                  |
| Equivalência patrimonial                                     | -                       | 184                    |
| Diferença de Alíquota de Imposto de Renda EUA                | (8.073)                 | (7.472)                |
| Efeito sobre diferenças permanentes, líquidas                | <u>(5.850)</u>          | <u>1.258</u>           |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                | <b><u>(115.218)</u></b> | <b><u>(95.608)</u></b> |
| Correntes                                                    | (176.421)               | (73.197)               |
| Diferidos                                                    | 61.203                  | (22.411)               |

### 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*

|                                    | <u>31/03/2022</u>       | <u>31/12/2021</u>       |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Provisão para riscos               | 756.994                 | 727.848                 |
| Provisão para despesas diversas    | 316.333                 | 334.124                 |
| Provisão para remuneração variável | 32.742                  | -                       |
| Prejuízo fiscal e base negativa    | 83.355                  | 76.662                  |
| Provisões para perdas              | 94.323                  | 92.486                  |
| Outros                             | <u>33.733</u>           | <u>54.185</u>           |
| <b>Total</b>                       | <b><u>1.317.480</u></b> | <b><u>1.285.305</u></b> |

Conforme melhor estimativa da Administração, parte dos créditos tributários constituídos sobre provisão para despesas diversas, provisão para perdas com equipamentos de captura de transações e provisão com créditos incobráveis e fraude, no montante de R\$ 477.131 serão realizados, principalmente, nos próximos 12 meses. A parcela remanescente, no montante de R\$ 840.349, será realizada em um prazo superior a 12 meses e inclui os créditos sobre provisões para riscos, os quais dependem do desfecho final de cada ação, estimado parcialmente em até 5 anos, exceto em relação a 41,64% das provisões para riscos trabalhistas, cuja estimativa de realização é em até 10 anos, conforme andamento processual descrito na nota explicativa nº 16.

Abaixo, segue a expectativa de crédito tributário por exercício:

|                                                 | <b>Consolidado</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------|
|                                                 | <b>31/03/2022</b>  |
| 2022                                            | 201.289            |
| 2023                                            | 187.672            |
| 2024                                            | 71.306             |
| 2025                                            | 106.622            |
| 2026                                            | 232.018            |
| 2027 a 2031                                     | 518.573            |
| <b>Total</b>                                    | <b>1.317.480</b>   |
| <b>Ajuste a Valor Presente</b>                  | <b>(31.130)</b>    |
| <b>Total líquido de Ajuste a Valor Presente</b> | <b>1.286.350</b>   |

**c. Impostos e contribuições a recolher**

|                                                                  | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imposto de renda e contribuição social, líquidos de antecipações | 149.200           | 125.828           |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - Cofins  | 41.447            | 45.985            |
| Imposto Sobre Serviços – ISS                                     | 13.973            | 14.856            |
| Programa de Integração Social - PIS                              | 8.760             | 9.762             |
| Outros tributos a recolher                                       | 23.370            | 22.608            |
| <b>Total</b>                                                     | <b>236.750</b>    | <b>219.039</b>    |

**9 Investimentos**

As principais informações sobre as controladas em conjunto referentes ao valor de investimento e o resultado de equivalência patrimonial registrados nas informações contábeis consolidadas estão demonstradas no quadro abaixo:

**Cielo S.A**  
 Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas referentes  
 ao trimestre findo em 31 de março de 2022 e relatório sobre  
 a revisão das informações contábeis intermediárias (IFRS)

|                                 | % de Participação | 31/03/2022 |         |                    |                   |             |                                                         | 31/03/2022             |                                     |
|---------------------------------|-------------------|------------|---------|--------------------|-------------------|-------------|---------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
|                                 |                   | Ativo      | Passivo | Patrimônio líquido | Receitas Líquidas | Lucro Bruto | Lucro (Prej.) operacional antes do resultado financeiro | Lucro Líq / (Prejuízo) | Equivalência patrimonial do período |
| <b>Controladas em conjunto:</b> |                   |            |         |                    |                   |             |                                                         |                        |                                     |
| Paggo (a)                       | 50,00             | -          | 340     | (340)              | -                 | -           | -                                                       | -                      | -                                   |
| <b>Total</b>                    |                   |            |         |                    |                   |             |                                                         |                        |                                     |

  

|                                 | % de Participação | 31/12/2021 |         |                    | 31/03/2021        |             |                                                         | 926                    | 31/12/2021                          |              |
|---------------------------------|-------------------|------------|---------|--------------------|-------------------|-------------|---------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------|
|                                 |                   | Ativo      | Passivo | Patrimônio líquido | Receitas Líquidas | Lucro Bruto | Lucro (Prej.) operacional antes do resultado financeiro | Lucro Líq / (Prejuízo) | Equivalência patrimonial do período | Investimento |
| <b>Controladas em conjunto:</b> |                   |            |         |                    |                   |             |                                                         |                        |                                     |              |
| Orizon                          | 40,95             | -          | -       | -                  | 13.146            | 3.868       | 217                                                     | 1.483                  | 607                                 | -            |
| Paggo (a)                       | 50,00             | -          | 340     | (340)              | -                 | -           | (130)                                                   | (130)                  | (65)                                | -            |
| <b>Total</b>                    |                   |            |         |                    |                   |             |                                                         |                        | 542                                 | -            |

(a) Em 31 de março de 2022 e 2021, a Paggo apresenta patrimônio líquido negativo, por este motivo o valor do investimento foi reclassificado para Outras Obrigações – Diversas.

A movimentação dos investimentos nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 é como segue:

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>132.058</b> |
| Venda de participação – Orizon         | (132.600)      |
| Resultado com equivalência patrimonial | 542            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>-</b>       |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>-</b>       |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>    | <b>-</b>       |

## 10 Imobilizado

|                                        | Taxa anual de depreciação - % | 31/03/2022       |                       |                | 31/12/2021     |
|----------------------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                        |                               | Custo            | Depreciação acumulada | Líquido        | Líquido        |
| Equipamentos de captura de transações  | 20                            | 1.793.320        | (1.003.913)           | 789.407        | 791.375        |
| Equipamentos de processamento de dados | 20                            | 237.418          | (143.906)             | 93.512         | 104.780        |
| Máquinas e equipamentos                | 10 - 20                       | 25.734           | (23.842)              | 1.892          | 33.096         |
| Instalações                            | 10                            | 73.209           | (38.565)              | 34.644         | 36.008         |
| Móveis e utensílios                    | 10                            | 10.146           | (5.289)               | 4.857          | 5.099          |
| Veículos                               | 20                            | 1.423            | (702)                 | 721            | 793            |
| <b>Total</b>                           |                               | <b>2.141.250</b> | <b>(1.216.217)</b>    | <b>925.033</b> | <b>971.151</b> |

A movimentação do imobilizado nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 é como segue:

|                                        | 31/12/2021     | Adições       | Baixas/Perdas estimadas | Depreciações    | Variação cambial | Ativo mantido para venda (a) | 31/03/2022     |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|----------------|
| Equipamentos de captura de transações  | 791.375        | 82.312        | (12.345)                | (71.634)        | (29)             | (272)                        | 789.407        |
| Equipamentos de processamento de dados | 104.780        | 593           | (135)                   | (9.022)         | (385)            | (2.319)                      | 93.512         |
| Máquinas e equipamentos                | 33.096         | 6             | (15)                    | (1.678)         | (4.604)          | (24.913)                     | 1.892          |
| Instalações                            | 36.008         | 748           | (411)                   | (1.701)         | -                | -                            | 34.644         |
| Móveis e utensílios                    | 5.099          | -             | (93)                    | (149)           | -                | -                            | 4.857          |
| Veículos                               | 793            | -             | -                       | (72)            | -                | -                            | 721            |
| <b>Total</b>                           | <b>971.151</b> | <b>83.659</b> | <b>(12.999)</b>         | <b>(84.256)</b> | <b>(5.018)</b>   | <b>(27.504)</b>              | <b>925.033</b> |

|                                        | 31/12/2020     | Adições        | Transferências | Baixas/Perdas estimadas | Depreciações    | Variação cambial | 31/03/2021     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|-----------------|------------------|----------------|
| Equipamentos de captura de transações  | 793.371        | 101.299        | -              | (33.089)                | (62.644)        | 14               | 798.951        |
| Equipamentos de processamento de dados | 115.266        | 5.185          | 220            | -                       | (8.423)         | 622              | 112.870        |
| Máquinas e equipamentos                | 19.652         | 13.378         | (220)          | -                       | (439)           | 1.907            | 34.278         |
| Instalações                            | 48.323         | 208            | -              | (12.959)                | (2.191)         | -                | 33.381         |
| Móveis e utensílios                    | 8.846          | 19             | -              | (3.015)                 | (377)           | -                | 5.473          |
| Veículos                               | 1.298          | -              | -              | -                       | (87)            | -                | 1.211          |
| <b>Total</b>                           | <b>986.756</b> | <b>120.089</b> | <b>-</b>       | <b>(49.063)</b>         | <b>(74.161)</b> | <b>2.543</b>     | <b>986.164</b> |

(a) Conforme mencionado na nota explicativa 1 – Contexto Operacional, os valores referem-se a classificação da participação indireta da Cielo na MerchantE como ativo não circulante mantido para venda.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, estão contabilizadas no imobilizado perdas estimadas de equipamentos de captura de transações, nos montantes de R\$ 63.889 e R\$ 60.847, respectivamente.

## 11 Bens de direito de uso e arrendamentos a pagar

A movimentação do ativo de bens de direito de uso nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 é como segue:

|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo final em 31 de Dezembro de 2020</b> | <b>68.891</b> |
| Adições                                      | 4.054         |
| Amortização                                  | (3.106)       |
| Baixas                                       | (17.964)      |
| <b>Saldo final em 31 de Março de 2021</b>    | <b>51.875</b> |
| <br>                                         |               |
| <b>Saldo final em 31 de Dezembro de 2021</b> | <b>41.700</b> |
| Amortização                                  | (1.854)       |
| <b>Saldo final em 31 de Março de 2022</b>    | <b>39.846</b> |

Abaixo, a movimentação do passivo de arrendamento mercantil nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021:

|                                                 |               |
|-------------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo final em 31 de Dezembro de 2020</b>    | <b>78.085</b> |
| Registro de contratos de arrendamento a pagar   | 4.811         |
| Encargos financeiros sobre arrendamento a pagar | (493)         |
| Baixa de contratos de arrendamento a pagar      | (18.244)      |
| Pagamento de aluguel                            | (3.826)       |
| Despesa financeira                              | 710           |
| <b>Saldo final em 31 de Março de 2021</b>       | <b>61.043</b> |
| <br>                                            |               |
| <b>Saldo final em 31 de Dezembro de 2021</b>    | <b>48.310</b> |
| Pagamento de aluguel                            | (2.319)       |
| Despesa financeira                              | 504           |
| <b>Saldo final em 31 de Março de 2022</b>       | <b>46.495</b> |
| <br>                                            |               |
| Circulante                                      | 7.798         |
| Não Circulante                                  | 38.697        |

Cronograma de vencimento dos arrendamentos:

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| <b>Ano</b>                             |                |
| 2022                                   | 9.463          |
| 2023                                   | 8.899          |
| 2024                                   | 8.460          |
| 2025                                   | 7.709          |
| 2026                                   | 6.731          |
| Acima de 5 anos                        | 12.248         |
| <b>Total</b>                           | <b>53.510</b>  |
| <b>Juros e Ajuste a Valor Presente</b> | <b>(7.015)</b> |
| <b>Passivo de Arrendamento</b>         | <b>46.495</b>  |

## 12 Intangível

|                                    | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ágio na aquisição de investimentos | 25.966            | 212.100           |
| Outros ativos intangíveis          | 9.499.549         | 9.734.557         |
| <b>Total</b>                       | <b>9.525.515</b>  | <b>9.946.657</b>  |

### a. Ágio na aquisição de investimentos

Em 31 de março de 2022, os ágios gerados na aquisição de investimentos das controladas são registrados na rubrica de intangíveis no balanço consolidado, conforme composição analítica apresentada a seguir:

|              | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Braspag      | 25.966            | 25.966            |
| MerchantE    | -                 | 186.134           |
| <b>Total</b> | <b>25.966</b>     | <b>212.100</b>    |

### Aquisição do controle - Braspag

Em maio de 2011, por meio da até então controlada direta Cielopar, a Companhia adquiriu 100% das ações do capital social da Braspag pelo valor de R\$ 40.000. O valor do investimento registrado contabilmente até então pela Cielopar, incluía ágio na aquisição das ações no montante de R\$ 39.343. No processo de reestruturação societária ocorrido em 2012, a Cielopar foi incorporada pela sua então controlada Braspag. O benefício fiscal sobre o valor do ágio em R\$ 13.377 foi incorporado pela Braspag e o valor remanescente do ágio, em R\$ 25.966, foi reconstituído na Companhia. Em 31 de março de 2022, o valor do ágio líquido do aproveitamento do respectivo benefício fiscal é R\$ 25.966 (R\$ 25.966 em 31 de dezembro de 2021).

### Alienação do controle – MerchantE

Conforme descrito na nota explicativa 1 – Contexto Operacional, em 18 de fevereiro de 2022 foi celebrado o contrato para a alienação da totalidade das ações da Merchant E-Solutions. Consequentemente, em 31 de março de 2022, a participação indireta da Cielo na Merchant E-Solutions, Inc. foi classificada como participação destinada à venda no ativo não circulante conforme CPC nº 31 – Ativo não circulante mantido para venda, no montante de R\$ 293 milhões. Adicionalmente, em 08 de abril de 2022 foi concluída a alienação de sua subsidiária Merchant E-Solutions, Inc., após o cumprimento das condições precedentes, com o pagamento à Companhia de US\$ 137 milhões referente à parcela fixa (upfront), ajustada conforme os termos previstos nos documentos da operação. A transação compreende ainda uma parcela variável (earn-out), cuja apuração e efetiva realização estão sujeitos à verificação futura de determinadas premissas acordadas entre as partes.

A movimentação do saldo de ágio no trimestre findo em 31 de março de 2022 e de 2021 é como segue:

|                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>    | <b>1.477.388</b> |
| Variação cambial                          | 137.428          |
| Realização de benefício fiscal sobre ágio | (482)            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>       | <b>1.614.334</b> |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>    | <b>212.100</b>   |
| Variação cambial                          | (28.108)         |
| Ativo mantido para venda (a)              | (158.026)        |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>       | <b>25.966</b>    |



(a) Conforme mencionado na nota explicativa 1 – Contexto Operacional, os valores referem-se a classificação da participação indireta da Cielo na MerchantE como ativo não circulante mantido para venda.

## b. Outros ativos intangíveis

A composição analítica de outros intangíveis está apresentada a seguir:

|                                                           | Taxa anual de amortização - % | 31/03/2022        |                       |                  | 31/12/2021       |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|                                                           |                               | Custo             | Amortização acumulada | Líquido          | Líquido          |
| Direito de Exploração – Arranjo de pagamento Ourocard (a) | 3,33                          | 11.572.000        | (2.732.278)           | 8.839.722        | 8.936.156        |
| Software (b)                                              | 6,66 - 20                     | 1.919.950         | (1.301.140)           | 618.810          | 691.523          |
| Relacionamento com clientes (c)                           | 4 - 20                        | 1.188.672         | (1.151.056)           | 37.616           | 71.565           |
| Desenvolvimento de projetos                               | 20                            | 8.325             | (5.969)               | 2.356            | 34.268           |
| Contratos de serviços                                     | 8 - 20                        | 971               | -                     | 971              | 971              |
| Marcas                                                    | 10                            | 74                | -                     | 74               | 74               |
| <b>Total</b>                                              |                               | <b>14.689.992</b> | <b>(5.190.443)</b>    | <b>9.499.549</b> | <b>9.734.557</b> |

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

A movimentação do intangível nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 é como segue:

|                                        | 31/12/2021        | Adições        | (Baixas)/<br>Reversões | Amortizações     | Variação<br>cambial | Ativo mantido<br>para venda (a) | 31/03/2022        |
|----------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------|------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------|
| Direito de Exploração-Arranjo Ourocard | 8.936.156         | -              | -                      | (96.434)         | -                   | -                               | 8.839.722         |
| Software                               | 691.523           | 47.028         | (1.670)                | (59.683)         | (29.930)            | (28.458)                        | 618.810           |
| Relacionamento com clientes            | 71.565            | -              | -                      | (24.491)         | (9.458)             | -                               | 37.616            |
| Desenvolvimento de projetos            | 34.268            | -              | -                      | (295)            | (285)               | (31.332)                        | 2.356             |
| Acordo de não competição               | -                 | -              | -                      | -                | -                   | -                               | -                 |
| Contratos de serviços                  | 971               | -              | -                      | -                | -                   | -                               | 971               |
| Marcas                                 | 74                | -              | -                      | -                | -                   | -                               | 74                |
| <b>Total</b>                           | <b>9.734.557</b>  | <b>47.028</b>  | <b>(1.670)</b>         | <b>(180.903)</b> | <b>(39.673)</b>     | <b>(59.790)</b>                 | <b>9.499.549</b>  |
|                                        | <b>31/12/2020</b> | <b>Adições</b> | <b>Transferências</b>  | <b>(Baixas)/</b> | <b>Amortizações</b> | <b>Variação</b>                 | <b>31/03/2021</b> |

|                               |                   |               |          |                 | <u>reversões</u> |               |                   | <u>cambial</u> |
|-------------------------------|-------------------|---------------|----------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|----------------|
| Direito de Exploração-Arranjo |                   |               |          | -               |                  |               |                   |                |
| Ourocard                      | 9.321.889         | -             |          |                 |                  | (96.433)      | -                 | 9.225.456      |
| Software                      | 828.454           | 61.552        | 23.838   |                 | (77.835)         | (71.323)      | 28.738            | 793.424        |
| Relacionamento com clientes   | 194.327           | 799           |          | -               |                  | (43.799)      | 8.571             | 159.898        |
| Desenvolvimento de projetos   | 66.880            | 13.219        | (23.838) |                 | (10.374)         | (906)         | 141               | 45.122         |
| Acordo de não competição      | 175               | -             |          | -               |                  | -             | -                 | 175            |
| Contratos de serviços         | 996               | -             |          | -               |                  | -             | -                 | 996            |
| Marcas                        | 74                | -             |          | -               |                  | -             | -                 | 74             |
| <b>Total</b>                  | <u>10.412.795</u> | <u>75.570</u> | <u>-</u> | <u>(88.209)</u> | <u>(212.461)</u> | <u>37.450</u> | <u>10.225.145</u> |                |

(a) Conforme mencionado na nota explicativa 1 – Contexto Operacional, os valores referem-se a classificação da participação indireta da Cielo na MerchantE como ativo não circulante mantido para venda.

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.

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.

### 13 Contas a pagar a clientes

Em 31 de março de 2022, o saldo de Contas a pagar a clientes é de R\$ 68.910.743 (R\$ 69.530.057 em 31 de dezembro de 2021). Esse saldo corresponde aos valores de transações de venda de produtos e serviços realizadas com cartões de crédito e de débito a pagar aos estabelecimentos comerciais, clientes da Companhia, líquidos da remuneração dos serviços prestados pela Cielo e bancos emissores.

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 Empréstimos e financiamentos

|                                                       | <u>31/03/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Debêntures privadas (a)                               | 3.369.456         | 3.422.466         |
| Financiamentos de longo prazo - "ten years bonds" (b) | 2.404.372         | 2.805.052         |
| Financiamento de P&D                                  | 61.971            | 67.586            |
| <b>Total</b>                                          | <u>5.835.799</u>  | <u>6.295.104</u>  |
| Circulante                                            | 2.459.135         | 2.912.802         |
| Não circulante                                        | 3.376.664         | 3.382.302         |
| <b>Total</b>                                          | <u>5.835.799</u>  | <u>6.295.104</u>  |

#### (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:

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

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

**(b) Financiamentos de longo prazo - “ten years bonds”**

Em novembro de 2012, a Companhia e a controlada Cielo USA concluíram a operação financeira de emissão de “bonds” no valor total de US\$ 875 milhões, sendo US\$ 470 milhões emitidos pela Companhia e US\$ 405 milhões emitidos pela controlada Cielo USA. O montante captado foi utilizado para pagamento da aquisição do controle acionário da MerchantE. O financiamento foi captado com juros de 3,75% ao ano. Os juros são pagos semestralmente e o principal será pago em novembro de 2022. 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 movimentação dos empréstimos e financiamentos para os trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 é como segue:

|                                             |                  |
|---------------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>      | <b>8.944.612</b> |
| Pagamento de principal                      | (5.639)          |
| Variação cambial (principal e juros)        | 251.690          |
| Juros provisionados e encargos apropriados  | 60.328           |
| Juros pagos                                 | (35.215)         |
| Custos incorridos sobre emissão de dívidas  | (5.181)          |
| Amortização de custos de emissão de dívidas | 9.889            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>         | <b>9.220.484</b> |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>      | <b>6.295.104</b> |
| Pagamento de principal                      | (5.639)          |
| Variação cambial (principal e juros)        | (422.049)        |
| Juros provisionados e encargos apropriados  | 111.650          |

|                                             |                         |
|---------------------------------------------|-------------------------|
| Juros pagos                                 | (143.385)               |
| Amortização de custos de emissão de dívidas | 118                     |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>         | <b><u>5.835.799</u></b> |

### 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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, por ano de vencimento, é demonstrada a seguir:

|                                              | 31/03/2022              | 31/12/2021              |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Ano de vencimento</b>                     |                         |                         |
| 2023                                         | 3.354.040               | 3.359.678               |
| 2024                                         | <u>22.556</u>           | <u>22.556</u>           |
| <b>Total de empréstimos e financiamentos</b> | <b><u>3.376.596</u></b> | <b><u>3.382.234</u></b> |
| Custos incorridos sobre emissão de dívidas   | <u>68</u>               | <u>68</u>               |
| <b>Total</b>                                 | <b><u>3.376.664</u></b> | <b><u>3.382.302</u></b> |

## 15 Outras obrigações

|                                               | <u>31/03/2022</u>     | <u>31/12/2021</u>     |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Passivo circulante:</b>                    |                       |                       |
| Provisão para despesas diversas               | 430.920               | 221.370               |
| Programa de participação nos resultados - PLR | 31.293                | 140.446               |
| Provisões sobre folha de pagamento            | 68.142                | 66.557                |
| Outros valores a pagar                        | <u>13.938</u>         | <u>173.593</u>        |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>544.293</u></b> | <b><u>601.966</u></b> |
| <b>Passivo não circulante:</b>                |                       |                       |
| Provisões sobre folha de pagamento            | 38.265                | 16.164                |
| Provisão para despesas diversas               | <u>8.277</u>          | <u>8.655</u>          |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>46.542</u></b>  | <b><u>24.819</u></b>  |

O saldo de outros valores a pagar está substancialmente composto por gastos relacionados às controladas: (i) Cateno referente ao embossing e postagem de cartões e (ii) à MerchantE no que tange ao processamento de transações e *fees* pagos a parceiros comerciais e bancos.

## 16 Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais

### 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 trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021, como segue:

|                  | <b>Consolidado</b> |               |                      |                          |                |                  |
|------------------|--------------------|---------------|----------------------|--------------------------|----------------|------------------|
|                  | 31/12/2021         | Adições       | Baixas/<br>reversões | Atualização<br>monetária | Pagamentos     | 31/03/2022       |
| Tributárias (a)  | 2.033.488          | 76.414        | (3.772)              | 7.870                    | -              | 2.114.000        |
| Trabalhistas (b) | 69.439             | 760           | (243)                | 2.112                    | (691)          | 71.377           |
| Cíveis (c)       | 55.564             | 9.142         | (3.157)              | 2.834                    | (5.037)        | 59.346           |
| <b>Total</b>     | <b>2.158.491</b>   | <b>86.316</b> | <b>(7.172)</b>       | <b>12.816</b>            | <b>(5.728)</b> | <b>2.244.723</b> |
|                  | 31/12/2020         | Adições       | Baixas/<br>reversões | Atualização<br>monetária | Pagamentos     | 31/03/2021       |
| <b>Total</b>     | <b>1.838.719</b>   | <b>44.572</b> | <b>(10.427)</b>      | <b>5.140</b>             | <b>(6.903)</b> | <b>1.871.101</b> |

As adições correspondem substancialmente ao complemento da provisão para riscos tributários, nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 registrada em contrapartida às rubricas "Impostos sobre serviços" e "Outras despesas operacionais, líquidas" e ao complemento das provisões para riscos cíveis e trabalhistas, representadas por novos processos e por mudanças na avaliação 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 trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas mantêm depósitos judiciais vinculados às provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis, cujas movimentações estão assim demonstradas:

|                  | <b>Consolidado</b> |              |                |                  |
|------------------|--------------------|--------------|----------------|------------------|
|                  | 31/12/2021         | Adições      | Baixas         | 31/03/2022       |
| Tributários (a)  | 1.554.819          | -            | -              | 1.554.819        |
| Trabalhistas (b) | 12.824             | 854          | (72)           | 13.606           |
| Cíveis (c)       | 9.000              | 1.763        | -              | 10.763           |
| <b>Total</b>     | <b>1.576.643</b>   | <b>2.617</b> | <b>(72)</b>    | <b>1.579.188</b> |
|                  | 31/12/2020         | Adições      | Baixas         | 31/03/2021       |
| <b>Total</b>     | <b>1.578.987</b>   | <b>1.129</b> | <b>(2.015)</b> | <b>1.578.101</b> |

### (a) Processos tributários

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

- **Cofins - Regime não Cumulativo** - A Companhia, em fevereiro de 2004, impetrou mandado de segurança visando afastar a exigibilidade da Cofins nos moldes da Lei à alíquota de 7,6%, efetuando o depósito judicial dos valores apurados mensalmente e registrando a diferença entre os regimes cumulativo e não cumulativo como provisão para riscos. Em 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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro 2021, 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 31 de março de 2022, o valor da provisão para riscos constituída é de R\$ 387.365 (R\$ 316.971 em 31 de dezembro de 2021).

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

#### ***(b) Processos trabalhistas***

Referem-se às demandas trabalhistas propostas por ex-empregados da Companhia e de suas Controladas e 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 58,36% de referidas provisões ocorrerá em até 5 anos, e 41,64% em até 10 anos, sendo certo que o andamento processual depende de fatores externos, alheios ao controle da Companhia.

#### ***(c) Processos cíveis***

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

A Administração da Companhia e de suas Controladas, fundamentada na opinião de seus

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

Adicionalmente, em 31 de março de 2022, existem ações civis públicas e inquéritos civis, geralmente movidos pelo Ministério Público ou por associações, cuja intenção é defender interesses coletivos (como direitos do consumidor e direitos trabalhistas). As decisões pronunciadas pela Justiça nesses casos podem conceder direito a grupos de pessoas (mesmo sem sua concordância). Em muitas situações, a definição do grupo em aproveitar uma eventual decisão favorável só é feita após a decisão final.

### **Passivos contingentes classificados como perda possível**

Adicionalmente, em 31 de março de 2022, a Companhia e suas Controladas possuem ações tributárias, cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perdas avaliadas como possíveis por seus assessores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, como segue:

|              | <b>31/03/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Tributárias  | 780.452           | 714.971           |
| Cíveis       | 404.529           | 365.908           |
| Trabalhistas | 114.481           | 103.919           |
| <b>Total</b> | <b>1.299.462</b>  | <b>1.184.798</b>  |

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 e dezembro de 2021, foram lavrados autos de infração contra a Companhia para exigir o recolhimento de Contribuição Previdenciária sobre valores distribuídos nos anos de 2015 e 2017 a título de participação nos lucros dos colaboradores e das opções de compra de ações ("*Stock Options*"), nos montantes atualizados de R\$ 67.115 e R\$ 54.672, respectivamente. Com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a classificação do risco de perda foi estabelecida como possível para ambos os casos.
- **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\$ 498.417. 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\$ 735.893. Com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a classificação do risco de perda foi estabelecida como remota.

## **17 Patrimônio líquido**

### **a. Capital social**

O capital social em 31 de março de 2022 é de R\$ 5.700.000 (R\$ 5.700.000 em 31 de dezembro de 2021) representado por 2.716.815.061 ações ordinárias todas subscritas e integralizadas. Conforme mencionado

na nota explicativa nº 18, a quantidade de ações líquidas das ações em tesouraria em 31 de março de 2022 é de 2.703.697.634 (2.701.857.763 ações em 31 de dezembro de 2021).

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

**b. Reserva de capital**

Representa os saldos relacionados a remuneração baseada em ações e os 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 31 de março de 2022 é de R\$ 75.064 (R\$ 80.657 em 31 de dezembro de 2021).

**c. Ações em tesouraria**

Em reunião realizada em 25 de março de 2021, o Conselho de Administração aprovou o novo 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 2022, conforme detalhado no Comunicado sobre Negociação de Ações de Própria Emissão, preparado na forma do Anexo 30-XXXVI da Instrução CVM nº 480 divulgado na data mencionada acima.

A movimentação das ações em tesouraria está assim representada:

|                                        | Ações               | Valor           | Custo médio<br>R\$ por ação |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>(14.957.298)</b> | <b>(98.578)</b> | <b>6,59</b>                 |
| Exercício de Ações Restritas:          |                     |                 |                             |
| Janeiro                                | 324.868             | 2.141           | 6,59                        |
| Fevereiro                              | 18.478              | 122             | 6,59                        |
| Março                                  | 1.496.525           | 9.863           | 6,59                        |
| <b>Saldo em 31 de março de 2022</b>    | <b>(13.117.427)</b> | <b>(86.452)</b> | <b>6,59</b>                 |

**d. 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:

|                                                                                                              | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Varição cambial sobre investimento no exterior                                                               | 1.041.276      | 915.549        |
| Resultado com instrumentos de "hedge" ("bonds") sobre operações no exterior, líquido dos efeitos tributários | (546.262)      | (546.262)      |
| Resultado com instrumentos de "hedge" ("NDF") sobre operações no exterior, líquido dos efeitos tributários   | (10.645)       | (10.645)       |
| Benefício pós emprego, líquido                                                                               | (2.015)        | (2.015)        |
| <b>Total</b>                                                                                                 | <b>482.354</b> | <b>356.627</b> |

**e. Reserva de lucros – Legal**

Está representada pelos montantes constituídos à razão de 5% do lucro líquido apurado no encerramento do período, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. O lucro líquido para cálculo da reserva legal corresponde àquele apresentado de acordo com as regras contábeis



do BACEN. O saldo da reserva legal em 31 de março de 2022 é de R\$ 1.140.000 (R\$ 1.140.000 em 31 de dezembro de 2021), sendo que o limite de constituição de 20% foi atingido em outubro de 2020.

**f. 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\$ 3.039.043 em 31 de março de 2022 e 2.919.633 em 31 de dezembro de 2021.

As Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e a respectiva proposta de orçamento de capital para o ano de 2022 serão apreciados pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária ("AGO") a ser realizada 27 de abril de 2022.

**g. 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 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 de 2021 o Conselho de Administração da Companhia aprovou, a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 85.151 referente ao primeiro trimestre de 2021, sendo que os proventos foram pagos em 13 de maio de 2021. Os proventos deliberados e pagos em 2021 foram referendados na Assembleia Geral Ordinária de 23 de abril de 2021.

Adicionalmente, em reunião do Conselho de Administração em 29 de abril de 2022, foi aprovado o pagamento dos juros sobre capital próprio do primeiro trimestre de 2022, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 65.138, que serão pagos em 24 de maio de 2022.

**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.

A Companhia atende ao capital mínimo regulatório exigido em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

**i. Reconciliação do Patrimônio Líquido e do Lucro Líquido entre práticas contábeis IFRS e COSIF**

Em consonância com as regras aplicáveis do Banco Central, para fins societários, as informações financeiras oficiais da Companhia refletem as regras contábeis definidas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF. O patrimônio líquido e o lucro líquido apresentados no critério COSIF diferem dos livros IFRS conforme apresentado na sequência:

|                                      | <b>Patrimônio líquido</b> |                   | <b>Lucro líquido</b> |                   |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                                      | <b>31/03/2022</b>         | <b>31/12/2021</b> | <b>31/03/2022</b>    | <b>31/03/2021</b> |
| <b>Saldos em COSIF</b>               | <b>10.170.376</b>         | <b>9.890.589</b>  | <b>184.557</b>       | <b>241.262</b>    |
| Ágios em controladas no exterior (a) | 158.026                   | 186.134           | -                    | -                 |
| Outros (b)                           | 21.607                    | 21.616            | (9)                  | (9.195)           |
| <b>Saldos em IFRS</b>                | <b>10.350.009</b>         | <b>10.098.339</b> | <b>184.548</b>       | <b>232.067</b>    |

a) Diferença de prática contábil no registro de ágios. Em IFRS é mantido a valor histórico e em COSIF amortizado pelo prazo estimado do benefício. Em ambos, são avaliados a recuperabilidade, ao menos, uma vez a cada exercício.

b) Refere-se a impactos da aplicação do IFRS 16 – Arrendamento, e saldos de ágios não amortizados em controladas.

## 18 Lucro líquido por ação

### a. Movimentação do número de ações ordinárias

#### Ações emitidas

|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| Ações em 31 de dezembro de 2021 | <b>2.701.857.763</b> |
| Exercício de Ações Restritas:   |                      |
| Janeiro                         | 324.868              |
| Fevereiro                       | 18.478               |
| Março                           | 1.496.525            |
| <b>Total</b>                    | <b>2.703.697.634</b> |

### b. Lucro por ação

A seguir estão reconciliados o lucro (prejuízo) 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*

|                                                                  | <u>31/03/2022</u> | <u>31/03/2021</u> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido disponível para as ações ordinárias                | 184.548           | 232.067           |
| Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares) | 2.700.241         | 2.706.518         |
| <b>Lucro por ação (em R\$) - Básico</b>                          | <b>0,06835</b>    | <b>0,08574</b>    |

#### *Lucro por ação diluído*

|                                                                                 | <u>31/03/2022</u> | <u>31/03/2021</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido disponível para as ações ordinárias                               | 184.548           | 232.067           |
| Denominador diluído:                                                            |                   |                   |
| Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)                | 2.700.241         | 2.706.518         |
| Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opção de ações | 21.351            | 12.497            |
| Total (em milhares)                                                             | 2.721.592         | 2.719.015         |
| <b>Lucro por ação (em R\$) - diluído</b>                                        | <b>0,06781</b>    | <b>0,08535</b>    |

## 19 Receita operacional líquida

|                           | <u>1º trimestre/22</u> | <u>1º trimestre/21</u> |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Receita operacional bruta | 3.117.664              | 3.045.368              |
| Impostos sobre serviços   | (355.470)              | (322.801)              |
| <b>Total</b>              | <b>2.762.194</b>       | <b>2.722.567</b>       |

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.

## 20 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:

|                                               | 31/03/2022         | 31/03/2021         |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gastos com pessoal                            | (312.090)          | (284.191)          |
| Depreciações e amortizações                   | (267.013)          | (289.728)          |
| Serviços profissionais                        | (61.154)           | (45.349)           |
| Gastos com adquirência (a)                    | (1.582.590)        | (1.436.250)        |
| Gastos com prospecção de clientes (b)         | (96.136)           | (103.239)          |
| Custo com créditos de celulares em controlada | -                  | (284.832)          |
| Outras, líquidas                              | 3.568              | 38.272             |
| <b>Total</b>                                  | <b>(2.315.415)</b> | <b>(2.405.317)</b> |
| Classificadas como:                           |                    |                    |
| Custo dos serviços prestados                  | (1.848.346)        | (2.030.215)        |
| Despesas com pessoal                          | (246.229)          | (208.813)          |
| Despesas gerais e administrativas             | (100.834)          | (87.357)           |
| Vendas e marketing                            | (65.560)           | (61.199)           |
| Outras despesas operacionais, líquidas        | (54.446)           | (17.733)           |
| <b>Total</b>                                  | <b>(2.315.415)</b> | <b>(2.405.317)</b> |

Os gastos com adquirência são substancialmente representados por despesa com captura e processamento de operações, de logística e manutenção de equipamentos de captura de transações, suprimentos a estabelecimentos comerciais, credenciamento e atendimento a clientes e serviços de telecomunicações.

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:

|                                                                 | 31/03/2022      | 31/03/2021      |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Perdas com créditos incobráveis, <i>chargeback</i> e fraude (a) | (37.485)        | (92.643)        |
| Provisões para contingências                                    | (15.999)        | (13.958)        |
| Baixas/provisões para perdas do imobilizado                     | (13.604)        | (22.075)        |
| Outras (b)                                                      | 12.642          | 110.943         |
| <b>Total</b>                                                    | <b>(54.446)</b> | <b>(17.733)</b> |

(a) Perdas com fraude decorrentes de valores de vendas contestados pelos usuários dos cartões, que já foram liquidados aos estabelecimentos comerciais e a *chargeback* de clientes. No trimestre findo em 31 de março de 2022 o saldo da provisão para perdas créditos incobráveis adicionados em face de impactos estimados com a implantação do novo sistema de Registro de Recebíveis é de R\$ 35.100.

(b) No primeiro trimestre de 2021, foram registrados gerados na cessão das plataformas de Processamento e do Autorizador para a Bandeira Elo no montante de R\$ 101,1 milhões, reversão do saldo residual de provisões legadas referentes ao projeto NewELO no valor de R\$70,0 milhões além de provisão para reestruturação organizacional iniciada em Março/21 de R\$ 31,6 milhões.

## 21 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:

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

Em 31 de março de 2022, com base nos contratos vigentes, os compromissos mínimos assumidos de fornecedores de tecnologia, telecomunicações, logística, central de atendimento, "back office" e televendas são os seguintes:

|                 |                       |
|-----------------|-----------------------|
| Até 1 ano       | 403.577               |
| De 1 a 5 anos   | 330.634               |
| Acima de 5 anos | 7.194                 |
| <b>Total</b>    | <b><u>741.405</u></b> |

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.

## 22 Benefícios a empregados

|                              | <u>1º trimestre/22</u> | <u>1º trimestre/21</u> |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Previdência Complementar (a) | 2.341                  | 2.655                  |
| Outros benefícios (b)        | 34.890                 | 22.348                 |
| <b>Total</b>                 | <b><u>37.231</u></b>   | <b><u>25.003</u></b>   |

- (a) Contribuição mensal com o Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL (contribuição definida) para os colaboradores, contabilizadas nas rubricas "Custo dos serviços prestados" e "Despesas com pessoal".
- (b) Correspondem a seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais e treinamento profissional. Além disso, a Companhia possui um Programa de Educação Corporativa, que incluem ações de desenvolvimento dos colaboradores. Os custos relacionados às ações descritas são reconhecidos no resultado 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 benefícios pós-emprego, referente às expectativas de pessoas com assistência médica, cujo montante provisionado em 31 de março de 2022 é de R\$ 15.383 (R\$ 15.041 em 31 de dezembro de 2021).

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

## 23 Participação de colaboradores e administradores no lucro

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

Os valores de participação dos colaboradores e administradores no lucro nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 foram registrados conforme abaixo:

|                        | 1º trimestre/22 | 1º trimestre/21 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Colaboradores          | 31.293          | 30.159          |
| Diretores estatutários | 2.721           | 4.327           |
| <b>Total</b>           | <b>34.014</b>   | <b>34.486</b>   |

## 24 Remuneração de administradores e Conselho Fiscal

A Administração da Cielo inclui os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e os diretores estatutários. As despesas registradas no resultado dos períodos da Companhia são como seguem:

|                                    | 1º trimestre/22 |              |              | 1º trimestre/21 |              |              |
|------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
|                                    | Fixa            | Outros       | Total        | Fixa            | Outros       | Total        |
| Diretores estatutários             | 1.493           | 6.036        | 7.529        | 2.183           | 2.996        | 5.179        |
| Conselho de administração e fiscal | 876             | -            | 876          | 678             | -            | 678          |
| <b>Total</b>                       | <b>2.369</b>    | <b>6.036</b> | <b>8.405</b> | <b>2.861</b>    | <b>2.996</b> | <b>5.857</b> |

O saldo de outros corresponde à remuneração variável e verbas rescisórias de executivos, líquido de impostos, e não contempla o Plano de opções de compra de ações (conforme nota explicativa nº 25), além de outros benefícios já apresentados em nota explicativa nº20.

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

## 25 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 31 de março de 2022, a posição dos planos de ações restritas é a seguinte:

| Programa             | Status | Quantidade de ações |             |             |            | Data da Outorga | Valor por ação na Outorga em R\$ | Valor Justo por ação em R\$ |
|----------------------|--------|---------------------|-------------|-------------|------------|-----------------|----------------------------------|-----------------------------|
|                      |        | Outorgadas          | Canceladas  | Exercidas   | A Exercer  |                 |                                  |                             |
| Ações Restritas 2019 | Ativo  | 2.419.297           | (907.896)   | (513.189)   | 998.212    | Julho de 2019   | 6,73                             | 6,73                        |
| Ações Restritas 2020 | Ativo  | 5.042.968           | (1.456.916) | (661.586)   | 2.924.466  | Julho de 2020   | 3,94                             | 3,94                        |
| Ações Restritas 2021 | Ativo  | 1.945.031           | (115.039)   | (65.413)    | 1.764.579  | Julho de 2021   | 3,59                             | 3,59                        |
| Sócio Cielo 2019     | Ativo  | 995.372             | (360.891)   | (590.285)   | 44.196     | Março de 2019   | 10,89                            | 10,89                       |
| Sócio Cielo 2020     | Ativo  | 2.898.458           | (1.067.534) | (955.034)   | 875.890    | Março de 2020   | 7,12                             | 7,12                        |
| Sócio Cielo 2021     | Ativo  | 5.440.433           | (683.311)   | (1.267.208) | 3.489.914  | Março de 2021   | 3,89                             | 3,89                        |
| Sócio Cielo 2022     | Ativo  | 11.253.702          | -           | -           | 11.253.702 | Março de 2022   | 2,47                             | 2,47                        |

|                |            |             |             |            |
|----------------|------------|-------------|-------------|------------|
| Total de Ações | 29.995.261 | (4.591.587) | (4.052.715) | 21.350.959 |
|----------------|------------|-------------|-------------|------------|

No trimestre findo em 31 de março de 2022, foi apropriado no resultado o valor líquido dos encargos de R\$ 8.608 (R\$ 5.665 em 31 de março de 2021). O saldo apresentado na rubrica "Reserva de capital" no patrimônio líquido, totalizou R\$ 6.533 de ações restritas outorgadas e R\$ 12.126 venda/transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações (R\$ 5.664 e R\$ 7.703, respectivamente em 31 de março de 2021).

Em 31 de março de 2022 e de 2021, além dos planos de incentivos baseados em ações, foram registrados incentivos de longo prazo de R\$ 4.041 e R\$ 2.518, respectivamente.

## 26 Resultado financeiro

|                                                                             | 1º trimestre/22  | 1º trimestre/21  |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Receitas financeiras:</b>                                                |                  |                  |
| Rendimentos de aplicações financeiras                                       | 123.549          | 25.524           |
| Outras receitas financeiras (a)                                             | 1.534            | 15.047           |
| PIS e Cofins                                                                | (3.288)          | (1.755)          |
| <b>Total</b>                                                                | <b>121.795</b>   | <b>38.816</b>    |
| <b>Despesas financeiras:</b>                                                |                  |                  |
| Juros e encargos sobre empréstimos                                          | (95.675)         | (39.672)         |
| Participação de terceiros em FIDCs                                          | (203.723)        | (27.115)         |
| Atualização monetária de contingências                                      | (12.816)         | (5.158)          |
| Outras despesas financeiras                                                 | (30.593)         | (34.326)         |
| <b>Total</b>                                                                | <b>(342.807)</b> | <b>(106.271)</b> |
| <b>Rendimento FIDCs:</b>                                                    |                  |                  |
| Aquisição de recebíveis (b)                                                 | 157.736          | 95.840           |
| <b>Total</b>                                                                | <b>157.736</b>   | <b>95.840</b>    |
| Variação cambial e marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquidos | (20.438)         | 5.388            |
| <b>Total</b>                                                                | <b>(83.714)</b>  | <b>33.773</b>    |

(a) No primeiro trimestre de 2021, o montante é substancialmente decorrente do reconhecimento de R\$ 14,6 milhões (R\$ 14,0 milhões líquido de PIS e Cofins) 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.

(b) Conforme nota explicativa nº6, receita oriunda dos recebíveis adquiridos de transações de crédito à vista e parcelado pelo FIDC Plus, FIDC NP e FIDC Receba Mais de R\$ 167.898, sendo R\$ 157.736, líquido de impostos e efeito de consolidação (R\$ 99.636 em 31 de março de 2021, sendo R\$ 95.840 líquido de impostos e efeito de consolidação).

## 27 Gestão de Riscos

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

### a. Estrutura e Governança de Gerenciamento de Riscos

O Grupo Cielo adota o conceito de 3 (três) linhas de responsabilidade para operacionalizar sua estrutura de gerenciamento de riscos, sendo a 1a. linha representada pela atuação dos gestores das áreas de negócio e suporte, que asseguram a gestão de riscos dentro do escopo das suas responsabilidades organizacionais diretas; a 2a. linha representada pela Vice-Presidência de Riscos, *Compliance*, Prevenção e Segurança, que atua de forma consultiva e independente no gerenciamento dos riscos, *compliance*, prevenção a fraudes, prevenção à lavagem de dinheiro, gestão da continuidade de negócios,

segurança da informação, privacidade e proteção de dados, gestão de crises e monitoramento da qualidade do ambiente de controles, com reporte à Presidência e ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Riscos; e, por fim, a 3a. linha de responsabilidade, representada pela Auditoria Interna, que fornece opiniões independentes ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Auditoria, sobre o processo de gerenciamento de riscos, a efetividade dos controles internos e a governança corporativa.

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

**b. Gestão de risco de Crédito**

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

|                                                 | <u>Nota Explicativa</u> | <u>31/03/2022</u>        | <u>31/12/2021</u>        |
|-------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa                   | 4                       | 1.772.658                | 5.340.203                |
| Instrumentos financeiros, incluindo derivativos | 5                       | 1.710.139                | 520.493                  |
| Contas a receber operacionais                   | 7                       | 80.439.685               | 79.142.953               |
| <b>Total</b>                                    |                         | <b><u>83.922.482</u></b> | <b><u>85.003.649</u></b> |

***Risco de Crédito da Contraparte - Risco Emissor***

Nas operações de aquisição, os bancos emissores de cartão têm a obrigação de efetuar o pagamento à Cielo dos valores relativos às transações realizadas pelos portadores dos cartões por eles emitidos, e a Cielo, por sua vez, possui a obrigação de efetuar o pagamento de tais valores aos estabelecimentos comerciais credenciados. Os bancos emissores de cartão podem vir a descumprir com suas obrigações financeiras junto a Cielo devido à falta de liquidez, falha operacional, inadimplência do portador de cartão, regimes concursais ou outras razões, o que não desobriga a Cielo em realizar os pagamentos mencionados aos estabelecimentos comerciais credenciados. O nível de risco ao qual a Cielo está exposta, depende dos volumes transacionados por emissor e o modelo de risco/garantia adotado pela bandeira do cartão na sua operação junto aos emissores e aos credenciadores, sendo que a Companhia avalia e gerencia tais riscos, exigindo ou dispensando a apresentação de garantias dos emissores de cartão conforme o modelo interno.

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

Em 31 de março de 2022, a exposição da Cielo junto aos emissores está demonstrada a seguir:

| <u>Rating interno dos emissores</u>                   | <u>Exigência de Garantia</u> | <u>Exposição total em 31/03/2022</u> | <u>% de Garantia em relação à exposição</u> | <u>Exposição total em 31/12/2021</u> | <u>% de Garantia em relação à exposição</u> |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| Grupo 1                                               | Não                          | 95,6%                                | -                                           | 95,5%                                | -                                           |
| Grupo 2                                               | Sim                          | 4,4%                                 | 56%                                         | 4,5%                                 | 48%                                         |
| <b>Total do Contas a receber com bancos emissores</b> |                              | <b>100%</b>                          |                                             | <b>100%</b>                          |                                             |

Os 5 maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1, concentraram 73,2% do contas a receber com bancos emissores e são representados pelas principais instituições financeiras do país, que possuem rígidos processos de monitoramento e controles e sólida posição econômico-financeira. Para os

emissores classificados no Grupo 1, que dispensam a exigência de garantia, há um monitoramento intensivo sobre as transações e os riscos expostos, podendo haver revisão do rating interno e solicitação de garantias se identificados indícios de aumento do risco de crédito. As garantias podem ser exigidas ou dispensadas a depender do volume transacionado, do porte e do regulamento das bandeiras e dos emissores.

A Lei nº 14.031/2020 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 aos mesmos.

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: maiores 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 trimestres findos em 31 de março de 2022 e de 2021 corresponde a 6,7% e 4,0%, 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 31 de março de 2022, a provisão para créditos incobráveis e fraude totalizava R\$ 37.485 (R\$ 92.643 em 31 de março de 2021), conforme nota explicativa 20.

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

Os clientes da Companhia devem cumprir com suas obrigações de entrega dos produtos e prestação dos serviços contratados com seus clientes finais, que realizam o pagamento das transações por meio de cartão de crédito ou débito. Em situações de inadimplemento por parte dos clientes da Companhia na entrega do bem ou prestação dos serviços, ou de desistência por parte do cliente final, é possível demandar o estorno do pagamento efetuado aos estabelecimentos comerciais por meio de (i) cancelamento, que é demandado pelo estabelecimento comercial ou (ii) chargeback, que é um pedido



do portador diretamente ao emissor do cartão. Nos dois casos, os valores devolvidos ao portador final são debitados, pela credenciadora, diretamente na agenda financeira do estabelecimento comercial. No caso do cancelamento, se a agenda financeira do estabelecimento comercial não tiver saldo suficiente, este, via de regra, não é acatado.

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

A 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 prorrogam 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:

|                                                                                          | 1º Trimestre/2022    |                                          | 1º Trimestre/2021    |                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
|                                                                                          | Volume transacionado | Índice de <i>chargeback</i> <sup>3</sup> | Volume transacionado | Índice de <i>chargeback</i> <sup>3</sup> |
| Turismo e Entretenimento, incluindo companhias aéreas (tipicamente com vendas diferidas) | 6,6%                 | 0,78%                                    | 4,6%                 | 0,77%                                    |
| E-commerce (sem Turismo e Entretenimento)                                                | 12,2%                | 1,00%                                    | 13,5%                | 0,95%                                    |
| Bens duráveis e semiduráveis <sup>1</sup>                                                | 22,4%                | 0,03%                                    | 20,7%                | 0,04%                                    |
| Bens não duráveis <sup>2</sup>                                                           | 33,9%                | 0,01%                                    | 35,5%                | 0,01%                                    |
| Serviços e outros                                                                        | 24,9%                | 0,05%                                    | 25,7%                | 0,04%                                    |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>100%</b>          | <b>0,19%</b>                             | <b>100,0%</b>        | <b>0,18%</b>                             |

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

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

<sup>3</sup>Valor de *chargeback* em relação ao volume transacionado.

### c. **Gestão de Riscos Operacionais**

A Companhia possui riscos decorrentes de sua operação, tais como: riscos oriundos de falhas, interrupções ou violações em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação, divulgações não autorizadas de dados, falhas na autorização das transações de pagamento, falhas de processamento, fraudes internas e externas, decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos, entre outros. Para referidos riscos, a Companhia adota metodologia de identificação, avaliação, monitoramento, gestão e reporte dos riscos e planos de ação para mitigação dos riscos, conforme diretrizes definidas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, bem como na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, à Circular Bacen nº 3.681/2013 e como melhor prática, a Resolução nº 4.968/2021.

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

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

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

**d. Gestão de risco de capital**

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

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

A Cielo mantém patrimônio líquido, nos termos da regulamentação emitida pelo BACEN, correspondente ao maior valor entre 2% (dois por cento) da média mensal das transações de pagamento executadas pela instituição nos últimos 12 (doze) meses ou do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente (vide nota explicativa 17). 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 representa a estrutura de governança e gestão do risco de liquidez vigente, e está disponível no endereço eletrônico de internet da Companhia (<https://ri.cielo.com.br/>).

O índice de endividamento segue:

|                                                     | <u>31/03/2022</u>         | <u>31/12/2021</u>       |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa                       | 1.772.658                 | 5.340.203               |
| Instrumentos financeiros, incluindo derivativos (a) | 1.710.139                 | 520.493                 |
| Dívida (b)                                          | (5.835.799)               | (6.295.104)             |
| <b>Dívida líquida</b>                               | <u><b>(2.353.002)</b></u> | <u><b>(434.408)</b></u> |
| Patrimônio líquido                                  | 13.464.724                | 13.193.603              |
| <b>Índice de endividamento líquido</b>              | <u><b>17,48%</b></u>      | <u><b>3,29%</b></u>     |

- (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 14.

**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, o ganho com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA (incluindo a MerchantE) nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 totalizaram R\$ 125.727 e R\$ 1.737, 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 31 de março de 2022 e 2021, estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio, haveria aumento ou redução no resultado e no patrimônio líquido, conforme segue:

|                        | 31/03/2022 |         |          | 31/03/2021 |         |         |
|------------------------|------------|---------|----------|------------|---------|---------|
|                        | 10%        | 25%     | 50%      | 10%        | 25%     | 50%     |
| Resultado (a)          | 127        | 319     | 637      | 252        | 629     | 1.258   |
| Patrimônio Líquido (b) | (2.602)    | (6.504) | (13.008) | (1.257)    | (3.142) | (6.284) |

- (i) Cenário de exposição no resultado sobre estrutura de hedge Bonds.  
(ii) 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: B3). Estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de juros, haveria aumento ou redução no resultado, conforme segue:

|           | 31/03/2022 |       |        | 31/03/2021 |       |       |
|-----------|------------|-------|--------|------------|-------|-------|
|           | 10%        | 25%   | 50%    | 10%        | 25%   | 50%   |
| Resultado | 3.207      | 8.017 | 16.034 | 603        | 1.508 | 3.016 |

## 28 Transações e saldos com partes relacionadas

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

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

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

|                                                                                      | 31/03/2022        | 31/12/2021        |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativos</b>                                                                        |                   |                   |
| Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)                                      | 301.912           | 204.519           |
| Contas a receber operacionais (b)                                                    | 23.517.489        | 23.328.707        |
| Contas a receber com partes relacionadas (c)                                         | 741.791           | 738.105           |
| <b>(Passivos)</b>                                                                    |                   |                   |
| Debêntures privadas (d)                                                              | (3.369.456)       | (3.422.466)       |
| Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes | (20.651)          | (23.095)          |
| Instrumentos financeiros e derivativos (e)                                           | (29.281)          | -                 |
| Contas a pagar com partes relacionadas (c)                                           | (392.436)         | (394.383)         |
|                                                                                      | <b>31/03/2022</b> | <b>31/03/2021</b> |
| <b>Receitas</b>                                                                      |                   |                   |
| Receitas de aplicações financeiras (a)                                               | 1.089             | 1.918             |
| Receitas de prestação de outros serviços                                             | 2.228             | 2.331             |
| Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações                         | 11.902            | 14.914            |
| Outras receitas                                                                      | 8.024             | 39.617            |
| <b>(Despesas)</b>                                                                    |                   |                   |
| Despesas financeiras (d)                                                             | (153.824)         | (17.734)          |
| Despesas com benefícios                                                              | (21.950)          | (9.216)           |
| Prestação de serviços de gestão de pagamentos (c)                                    | (8.705)           | (7.523)           |
| Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes                         | (30.576)          | (30.861)          |

- 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) Corresponde principalmente aos saldos relativos a 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.
- d) Correspondem substancialmente aos saldos referentes à emissão de debêntures privadas mantidos pela BB Elo Cartões, empresa do conglomerado Banco do Brasil (conforme descrito na nota explicativa 12).
- e) Instrumentos financeiros e derivativos são os valores reconhecidos de marcação a mercado dos contratos de derivativos (NDFs) contratados com o Bradesco para proteção do risco de variação cambial sobre os Bonds (conforme descrito na nota explicativa 5b).

### **Principais transações com partes relacionadas**

#### ***Aquisição de Recebíveis (ARV) - Controladas***

A controlada Stelo realiza 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 Bradesco e com o Banco do Brasil para disponibilização de acesso ao sistema antifraude para o monitoramento pelos bancos de transações realizadas com cartões por eles emitidos.

#### ***Participação de credenciadora nos Arranjos de Pagamento Elo***

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

Em decorrência da participação nos Arranjos de Pagamento Elo, a Cielo mantém acordos para realização de campanhas de *marketing*, similar às relações comerciais mantidas com outros instituidores de arranjos de pagamentos.

#### ***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.

#### ***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;
- Serviços de viagens.
- Serviços de intermediação, captação, indicação e manutenção de estabelecimentos
- Serviços de utilização da rede credenciada Cielo ("Value Added Network - VAN")
- Serviço de emissão e escrituração de ações da Companhia
- Serviços de representação junto à CIP
- Concessão de pontos Livelo

## 29 Informações por segmento de negócio

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais ("Chief Operating Decision-Maker - CODM").

Um segmento de negócio é um componente identificável do Grupo, que se destina a fornecer um produto ou um serviço individual ou um grupo de produtos ou serviços relacionados, e que esteja sujeito a riscos e benefícios que sejam diferenciáveis dos restantes segmentos de negócio.

Desta forma, o Grupo detém dois tipos de negócios: (i) prestação de serviços relacionados à captura e ao processamento de transação com cartões de crédito e débito, outros meios de pagamentos, credenciamento de estabelecimentos comerciais e serviços correlatos e (ii) gestão de transações oriundas das operações de cartões de crédito e débito, dentre elas a emissão de cartões, gestão de contas de pagamento, apoio ao gerenciamento e controle da segurança das transações, o pagamento de tarifas às bandeiras e arranjos de pagamentos, e outros serviços correlatos à gestão de contas de pagamentos.

Em ato contínuo, a Administração monitora separadamente os resultados operacionais das unidades de negócio, para poder tomar decisões sobre alocação de recursos e avaliar o desempenho. O desempenho dos segmentos é avaliado com base em métricas diversas, tais como, Receita Líquida, Lucro antes do Impostos, Lucro Líquido, entre outras, que, em alguns casos é medido de forma diferente do lucro ou prejuízo operacional das informações contábeis consolidadas.

Com relação às informações sobre a área geográfica, a Companhia possui operações realizadas no Brasil e nos Estados Unidos da América, por meio de suas controladas MerchantE e Cielo USA.

O quadro abaixo reflete as aberturas das demonstrações do resultado em: Cielo Brasil (empresas controladas, diretamente ligadas a operação da Cielo), que consolidam as operações das empresas Cielo, Servinet, Aliança, FIDC's e Stelo e computam o resultado de equivalência patrimonial das empresas Orizon (até janeiro de 2021) e Paggo. "Gestão de contas de pagamento" corresponde às operações da controlada Cateno e "demais empresas" correspondem ao resultado das controladas MerchantE, Cielo USA e M4U (até novembro de 2021).

|                                     | Período de três meses findo em 31 de março de 2022 |                                |                 |             | Período de três meses findo em 31 de março de 2021 |                                |                 |             |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------|
|                                     | Cielo Brasil                                       | Gestão de Contas de Pagamentos | Demais Empresas | Consolidado | Cielo Brasil                                       | Gestão de Contas de Pagamentos | Demais Empresas | Consolidado |
| Mercado Interno (todas - MerchantE) | 1.325.912                                          | 867.237                        | -               | 2.193.149   | 1.162.482                                          | 679.709                        | 358.285         | 2.200.476   |
| Mercado Externo (MerchantE)         | -                                                  | -                              | 569.045         | 569.045     | -                                                  | -                              | 522.091         | 522.091     |
| Receita operacional líquida         | 1.325.912                                          | 867.237                        | 569.045         | 2.762.194   | 1.162.482                                          | 679.709                        | 880.376         | 2.722.567   |
| Custo dos serviços prestados        | (687.779)                                          | (439.511)                      | (460.554)       | (1.587.844) | (631.674)                                          | (374.340)                      | (745.870)       | (1.751.884) |
| Depreciação e amortização           | (121.531)                                          | (96.577)                       | (42.394)        | (260.502)   | (127.913)                                          | (96.997)                       | (53.421)        | (278.331)   |
| Lucro Bruto                         | 516.602                                            | 331.149                        | 66.097          | 913.848     | 402.895                                            | 208.372                        | 81.085          | 692.352     |
| Despesas operacionais               | (313.666)                                          | (41.027)                       | (105.866)       | (460.559)   | (159.526)                                          | (92.360)                       | (111.279)       | (363.165)   |

**Cielo S.A**  
**Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas referentes**  
**ao trimestre findo em 31 de março de 2022 e relatório sobre**  
**a revisão das informações contábeis intermediárias (IFRS)**

|                                        |               |                |                 |                |                |               |                 |                |
|----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Depreciação e amortização              | (3.674)       | (605)          | (2.231)         | (6.510)        | (5.193)        | (394)         | (5.808)         | (11.395)       |
| Lucro Operacional                      | 199.262       | 289.517        | (42.000)        | 446.779        | 238.176        | 115.618       | (36.002)        | 317.792        |
| Resultado financeiro                   | (93.972)      | 30.356         | (20.098)        | (83.714)       | 50.287         | 4.926         | (21.440)        | 33.773         |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos    | 105.290       | 319.873        | (62.098)        | 363.065        | 288.463        | 120.544       | (57.442)        | 351.565        |
| Imposto de renda e contribuição social | (14.816)      | (108.876)      | 8.474           | (115.218)      | (68.057)       | (40.911)      | 13.360          | (95.608)       |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido</b>        | <b>90.474</b> | <b>210.997</b> | <b>(53.624)</b> | <b>247.847</b> | <b>220.406</b> | <b>79.633</b> | <b>(44.082)</b> | <b>255.957</b> |

**Atribuído a:**

|                              |        |         |          |         |         |        |          |         |
|------------------------------|--------|---------|----------|---------|---------|--------|----------|---------|
| Acionistas controladores     | 90.474 | 147.698 | (53.624) | 184.548 | 220.406 | 55.743 | (44.082) | 232.067 |
| Acionistas não controladores | -      | 63.299  | -        | 63.299  | -       | 23.890 | -        | 23.890  |

A seguir estão demonstrados os saldos patrimoniais por segmento em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

**Saldos patrimoniais**

|                                          | Cielo Brasil | Gestão de Contas de Pagamentos | Demais Empresas | Consolidado |
|------------------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|-------------|
| Total do saldo patrimonial em 31/03/2022 | 86.247.891   | 11.120.911                     | 2.053.926       | 99.422.728  |
| Total do saldo patrimonial em 31/12/2021 | 84.685.127   | 10.982.429                     | 4.626.445       | 100.294.001 |

### 30 Itens que não afetam o caixa

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

|                                                              | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Varição cambial sobre investimento líquido no exterior       | 125.727    | 1.737      |
| Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos           | (422.049)  | 251.690    |
| Dividendos mínimos e juros sobre o capital próprio propostos | 65.138     | 85.151     |

### 31 Cobertura de seguros

Em 31 de março de 2022, a Companhia mantém os seguintes contratos para cobertura de seguros:

| Modalidade                                                                                                                                     | Importância segurada |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Responsabilidade civil e executivos                                                                                                            | 287.010              |
| Riscos nomeados (incêndio, vendaval e fumaça, danos elétricos, equipamentos eletrônicos, roubo e alagamento, inundação e ataques cibernéticos) | 193.277              |
| Armazenagem de equipamentos de captura de transações                                                                                           | 203.303              |
| Transporte de equipamentos de captura de transações por viagem (limitada a 1.700)                                                              | 2.500                |
| Total da frota                                                                                                                                 | 1.005                |

### 32 Evento subsequente

Em 08 de abril de 2022, conforme nota explicativa nº1, foi concluída a alienação de sua subsidiária Merchant E-Solutions, Inc. após o cumprimento das condições precedentes.

### 33 Aprovação das informações contábeis consolidadas

As informações contábeis consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 29 de abril de 2022 e autorizadas para emissão.