

São Paulo, 29 de agosto de 2022.

**Carta de apresentação das Demonstrações Financeiras do BancoSeguro S.A.
Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022.**

Em cumprimento às determinações do Banco Central do Brasil, em especial a Resolução BCB nº2 de 12/8/2020 e IN BCB nº 54 de 7/12/2020, encaminhamos as Demonstrações Financeiras do BancoSeguro S.A. ("BancoSeguro"), que compreendem o relatório da administração, o balanço patrimonial, demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, as notas explicativas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022.

Termo de Responsabilidade da Administração

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e conteúdo das Demonstrações Financeiras e arquivos apresentados. As Demonstrações Financeiras estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e, em conformidade com as regulamentações aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Divulgação

As Demonstrações Financeiras, contidas neste documento, foram divulgadas em diretório de acesso público no sítio do BancoSeguro no dia 29 de agosto de 2022 e podem ser acessadas por meio do link: <https://www.bancoseguro.com.br>.

Atenciosamente,

BANCOSEGURO S.A.

DocuSigned by:

Artur Gaulke Schunck

67A9FA4BE32D493...

Artur Gaulke Schunck
Diretor Geral

DocuSigned by:

Wilson Gomes de Lima

5C671B5253F3453...

Wilson Gomes de Lima
Contador – CRC: 1SP212238/O-0

Demonstrações Financeiras

BancoSeguro S.A.

30 de junho de 2022
com Relatório do Auditor Independente

BancoSeguro S.A.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Relatório da Administração.....	5
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado.....	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração do fluxo de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

BancoSeguro S.A.
Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2022
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
BancoSeguro S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do BancoSeguro S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BancoSeguro S.A. em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

BancoSeguro S.A.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.



BancoSeguro S.A.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

São Paulo, 29 de agosto de 2022

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PRO50377/O-6

Relatório da Administração

Em atendimento à circular nº 2.804/1998 do Banco Central do Brasil (BACEN), a Administração do BancoSeguro S.A. (“BancoSeguro”), subsidiária da BS Holding Financeira Ltda (“BS Holding”) que por sua vez é subsidiária da PagSeguro Digital Ltda., a qual detém 100% das ações e controle do investimento. Tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do BancoSeguro relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022.

O BancoSeguro possui autorização para atuar como instituição financeira, para as carteiras comerciais e de investimentos, concedida pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”). Em decorrência da obtenção dessa autorização, o BancoSeguro adota procedimentos aplicáveis às instituições financeiras integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com critérios determinados pelo BACEN, além de seguir os critérios e regras contábeis definidos no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”). Nesse sentido, as demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

O BancoSeguro obteve lucro líquido de R\$35.6 milhões, um aumento de R\$23.0 milhões comparado ao lucro de R\$12.6 milhões no semestre findo em 30 de junho de 2021, destacando a receita de prestação de serviços que totalizou o valor de R\$765.6 milhões substancialmente representada pela taxa de serviço cobrada sobre os pagamentos antecipados de obrigações com terceiros, um aumento de R\$579.8 milhões comparada ao valor de R\$185.8 milhões de 30 de junho de 2021, além disso vale mencionar as despesas com operações de captação no mercado que tiveram um aumento de R\$515.7 milhões, totalizando R\$570.4 milhões em 30 de junho de 2022 contra R\$54.7 milhões em 30 de junho de 2021, estas respectivas despesas referem-se substancialmente as despesas com juros sobre as operações de certificados de depósitos bancários.

Em 30 de junho de 2022, os ativos do BancoSeguro totalizaram R\$16.613 milhões, um aumento de R\$6.260 milhões, em relação ao valor de R\$10.353 milhões em 31 de dezembro de 2021. O principal ativo do BancoSeguro em 30 de junho de 2022, refere-se aos Outros créditos no valor de R\$15.783 milhões o que representa um crescimento de R\$6.341 milhões em relação a R\$9.442 milhões em 31 de dezembro de 2021, que é representado substancialmente pelos recebíveis antecipados da empresa PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A sem características de concessão de crédito.

Em 30 de junho de 2022, o patrimônio líquido totalizou R\$532 milhões, um aumento de R\$19.4 milhões, em relação ao valor de R\$512.6 milhões em 31 de dezembro de 2021. O respectivo aumento no patrimônio líquido do BancoSeguro está relacionado exclusivamente ao resultado do semestre.

As movimentações de caixa em 2022 referem-se sobretudo as variações de ativos e passivos ocorridas no semestre.

Ficamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 29 de agosto de 2022.

BancoSeguro S.A.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota <u>explicativa</u>	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	123.770	377.562
Instrumentos financeiros	4	-	354.290
Carteira própria		-	354.290
Derivativos		4.429	-
Operações de Swap	8	4.429	-
Operação de crédito	5	120.033	31.641
Operações de crédito		124.550	34.753
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(4.517)	(3.112)
Outros créditos	6	15.742.606	9.407.088
Diversos		15.742.606	9.407.088
Despesas Antecipadas		14.566	167
Total do ativo circulante		16.005.404	10.170.748
Realizável a longo prazo			
Instrumentos financeiros	4	287.053	71.231
Carteira própria		287.053	71.231
Operação de crédito	5	275.957	72.603
Operações de crédito		278.529	75.060
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(2.572)	(2.457)
Outros créditos	6	40.226	35.213
Diversos		40.226	35.213
Despesas Antecipadas		1.648	-
Total realizável a longo prazo		604.884	179.047
Permanente			
Intangível		2.962	3.070
Ativos intangíveis		4.096	3.810
(Amortizações acumuladas)		(1.134)	(740)
Total Permanente		2.962	3.070
Total do ativo		16.613.250	10.352.866

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais - R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante			
Depósitos e obrigações por emissões de títulos	8	15.410.021	8.647.656
Depósitos a prazo		13.219.169	8.242.658
Depósitos Interfinanceiros		662.025	404.998
Obrigações por emissões de títulos		1.528.827	-
Outras obrigações	9	96.208	28.090
Fiscais e previdenciárias		12.769	5.676
Diversas		83.439	22.414
Total do passivo circulante		15.506.229	8.675.746
Passivo exigível a longo prazo			
Depósitos e obrigações por emissão de títulos	8	558.218	1.115.076
Depósitos a prazo		558.218	1.115.076
Outras obrigações	9	16.752	49.381
Fiscais e previdenciárias		16.654	49.356
Diversas		98	25
Patrimônio líquido			
Capital - Domiciliados no País	10	434.500	434.500
Reservas de lucros	10	97.683	78.176
Ajustes de avaliação patrimonial	10	(132)	(13)
Total do patrimônio líquido		532.051	512.663
Total do passivo e patrimônio líquido		16.613.250	10.352.866

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Receitas de intermediação financeira		48.951	14.649
Operações de crédito	5	20.710	5.246
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	11	28.241	9.403
Despesas de intermediação financeira		(574.985)	(59.473)
Operações de Captação no Mercado	8	(570.436)	(54.686)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(4.549)	(4.787)
Resultado bruto da intermediação financeira		(526.034)	(44.824)
Outras receitas/despesas operacionais		597.377	109.114
Receitas de prestação de serviços	12	765.661	185.820
Outras receitas operacionais	12	635	638
Despesas administrativas	12	(24.064)	(21.062)
Despesas de pessoal	12	(31.287)	(10.851)
Despesas operacionais	12	(74.623)	(35.888)
Despesas tributárias	12	(38.945)	(9.543)
Resultado operacional		71.343	64.290
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		71.343	64.290
Imposto de renda e contribuição social		(15.936)	(10.324)
Provisão para imposto de renda	7	(9.247)	(4.320)
Provisão para contribuição social	7	(7.407)	(3.466)
Ativo fiscal diferido	7	718	(2.538)
Participações no Lucro		(19.806)	(41.321)
Lucro líquido do semestre		35.601	12.645
Quantidade de ações		434.500	434.500
Lucro líquido por ação (em R\$)		81,94	29,10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Resultado líquido do semestre	35.601	12.645
Resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para resultado em períodos subsequentes		
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros disponíveis para venda	(159)	129
Imposto de renda diferido	40	(33)
Resultado abrangente do semestre	<u>35.482</u>	<u>12.741</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota Nota explicativa	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros/ Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		434.500	247	4.690	-	(116)	439.321
Lucro líquido do semestre		-	-	-	12.645	-	12.645
Constituição de reserva legal		-	632	-	(632)	-	-
Constituição de reserva de lucros		-	-	12.013	(12.013)	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	96	96
Dividendos pagos		-	-	(250)	-	-	(250)
Saldos em 30 de junho de 2021		434.500	879	16.453	-	(20)	451.812
Saldos em 31 de dezembro de 2021		434.500	3.920	74.255	-	(13)	512.663
Lucro líquido do semestre	10	-	-	-	35.601	-	35.601
Constituição de reserva legal	10	-	1.780	-	(1.780)	-	-
Constituição de reserva de lucros	10	-	-	33.821	(33.821)	-	-
Juros sobre capital próprio pagos	10	-	-	(16.093)	-	-	(16.093)
Ajuste de avaliação patrimonial	10	-	-	-	-	(119)	(119)
Saldos em 30 de junho de 2022		434.500	5.700	91.983	-	(132)	532.051

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	Semestres	
		30 de junho 2022	30 de junho 2021
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais			
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		71.343	64.290
Participação nos resultados		(19.806)	(41.321)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações - ajustado		51.537	22.969
Despesas (receitas) que não representam movimentação de caixa:			
Amortização		394	241
Acréscimo (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa		4.549	4.787
Acréscimo (reversão) provisão para contingências		-	4
Juros, receita de aplicações financeiras e de instrumentos financeiros		484.677	53.222
Variação de ativos e passivos operacionais			
Operações de crédito		(296.294)	(11.267)
Instrumentos financeiros		148.077	(66.492)
Depósitos e obrigações por emissões de títulos		5.706.669	921.142
Outros créditos (diversos)		(63.659)	13.924
Despesas Antecipadas		(16.047)	-
Outras obrigações		88.977	(23.723)
Cessão de recebíveis		(6.292.809)	(1.125.947)
Caixa aplicado nas atividades operacionais		(183.929)	(211.140)
Imposto de renda e contribuição pagos		(53.484)	(28.139)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(237.413)	(239.279)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de intangível		(286)	(1.531)
Caixa utilizado nas atividades de investimento		(286)	(1.531)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Distribuição de dividendos	10	-	(250)
Juros sobre capital próprio pagos	10	(16.093)	
Caixa utilizado nas atividades de financiamento		(16.093)	(250)
Diminuição do caixa e equivalentes de caixa		(253.792)	(241.060)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	3	377.562	613.263
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	3	123.770	372.203
Movimentação líquida do caixa e equivalentes de caixa		(253.792)	(241.060)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. Informações gerais

O BancoSeguro S.A. (“BancoSeguro”) é uma subsidiária da BS Holding Financeira Ltda. (“BS Holding”), que por sua vez é uma subsidiária da PagSeguro Digital Ltda, que possui como outra subsidiária a PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. (“PagSeguro”), sendo que as principais receitas do BancoSeguro estão diretamente ligadas aos recebíveis do PagSeguro conforme discorrido nas notas explicativas dessa demonstração financeira e as despesas referem-se sobretudo as operações de captações por meio de emissão de depósitos à prazo, dentre eles depósitos interfinanceiros, certificados de depósitos bancários e conta digital.

O BancoSeguro é uma instituição financeira na forma de uma sociedade por ações de capital fechado. O BancoSeguro é sediado na cidade de São Paulo - SP, Brasil, e tem por objeto social a prática de todas as operações bancárias ativas, passivas e acessórias, inerentes às respectivas carteiras autorizadas (comercial e de investimento).

O BancoSeguro possui autorização para atuar como instituição financeira, concedida pelo BACEN. Em decorrência da obtenção dessa autorização, o BancoSeguro adota procedimentos aplicáveis às instituições financeiras integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com critérios determinados pelo BACEN.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis

2.1. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do BancoSeguro foram elaboradas em conformidade as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN (Resolução nº 4.818/20 e Resolução BCB nº 2/2020) e modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional COSIF. Não foram adotadas nos balanços as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional, ainda não recepcionadas pelo BACEN.

Os CPCs já aprovados pelo BACEN e considerados para a elaboração dessa demonstração financeira estão sumarizados abaixo:

- CPC 00 (R2) – Estrutura conceitual para relatório financeiro
- CPC 01 (R1) – Redução ao Valor recuperável de ativos
- CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa
- CPC 04 (R1) – Ativo Intangível
- CPC 05 (R1) – Divulgação de partes relacionadas
- CPC 10 (R1) – Pagamento baseado em ações
- CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro
- CPC 24 – Evento subsequente
- CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes
- CPC 27 – Ativo Imobilizado
- CPC 28 – Propriedade para investimento
- CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados
- CPC 41 – Resultado por ação
- CPC 46 – Mensuração do valor justo
- CPC 47 – Receita de contrato com cliente

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no período demonstrado. Uma vez que o julgamento da administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019, e entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021 sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

As demonstrações financeiras do BancoSeguro foram representadas em Reais (R\$), que é a sua moeda funcional e de apresentação.

As presentes demonstrações financeiras foram apreciadas pela Diretoria do BancoSeguro em reunião realizada em 26 de agosto de 2022.

2.2. Caixa e equivalentes de caixa

São mantidos em disponibilidades os caixas e os equivalentes de caixa mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo, não para investimento ou qualquer outro fim. O BancoSeguro classifica como equivalentes de caixa uma aplicação financeira que pode ser imediatamente convertida em caixa e está sujeito a um risco imaterial de mudança em seu valor. O BancoSeguro classifica aplicações financeiras com vencimentos originais de três meses ou menos como equivalentes de caixa.

Nas demonstrações financeiras dos semestre e exercício findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são considerados caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução do CMN nº 4.910 de 27/05/2021, dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias da data da aplicação.

2.3. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações pré-fixadas são registradas pelo valor presente, e as pós-fixadas pelo valor principal acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

As aplicações em operações compromissadas são classificadas em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações.

2.4. Instrumentos financeiros

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

- i. Títulos para negociação: títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

- ii. Títulos mantidos até o vencimento: títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva;
- iii. Títulos disponíveis para venda: títulos que não se enquadrem para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Em 30 de junho de 2022, o BancoSeguro possuía títulos classificados na categoria descrita no item (iii), ajustados pelo valor de mercado em conta destacada no patrimônio líquido, livre dos efeitos tributários. Não houve reclassificações entre categorias para os semestre e exercício findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro 2021.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base na comparação dos preços de mercado extraídos diretamente da Anbima e praticados para os mesmos instrumentos financeiros adquiridos pelo Banco. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

2.5. Operações de crédito e outros créditos

As operações de crédito e outros créditos sem característica de concessão de crédito (majoritariamente referentes a cessão de recebíveis provenientes do PagSeguro) são classificadas nos respectivos níveis de riscos, observando: (i) os requerimentos estabelecidos na resolução CMN nº 2.682/99 que requer a classificação de nove níveis de risco, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (risco máximo) e a provisão estimada para perdas distribuída entre faixas de rating. (ii) a avaliação da administração quanto ao nível de risco e a provisão incremental em relação ao valor estipulado pela resolução supracitada, caso no julgamento da Administração o risco de default seja mais elevado. A receita de juros é reconhecida na rubrica Operações de crédito.

Empresas do mesmo grupo econômico que está inserido o BancoSeguro possuem recebíveis de crédito e o BancoSeguro assume as posições sem qualquer coobrigação. A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de certas premissas, tais como:

- Prazo: o BancoSeguro considera o período contratual máximo sobre o qual estará exposto ao risco de crédito do instrumento financeiro. Entretanto, ativos que não tenham vencimento determinado, têm a vida esperada estimada com base no período de exposição ao risco de crédito. Além disso, todos os termos contratuais são considerados ao determinar a vida esperada, incluindo opções de pré-pagamento e de rolagem.
- Cenários de perda ponderados pela probabilidade: o BancoSeguro utiliza cenários ponderados para determinar a perda de crédito esperada em um horizonte de observação adequado à classificação em estágios, considerando a projeção a partir de variáveis econômicas.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

Baseado nas premissas supracitadas e a rolagem e/ou renegociação dos créditos, os saldos devedores pelos clientes são classificados em ratings e a provisão estimada para perdas é distribuída entre faixas de rating, tendo como provisão mínima os percentuais estipulados pela Resolução do CMN no. 2.682/99 do BACEN, podendo haver uma provisão incremental em relação ao valor estipulado pela resolução supracitada caso no julgamento da Administração o risco de default seja mais elevado.

Já no que se refere aos créditos de recebíveis cedidos sem qualquer coobrigação, são classificados na rubrica específica no ativo "Diversos" o risco de crédito destes recebíveis está com os bancos emissores classificados com rating AAA+, dessa forma a expectativa de perda para esses recebíveis é praticamente nula.

2.6. Intangível

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados pelo método linear durante a vida útil estimada dos softwares de cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pelo BancoSeguro, são reconhecidos como ativos intangíveis.

2.7. Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços no curso normal das atividades do BancoSeguro. A receita é representada substancialmente por:

- Receita de prestação de serviços: taxa de serviço cobrada sobre os pagamentos antecipados provenientes das operações do Pagseguro de obrigações com terceiros (*merchants*). A receita é reconhecida quando é efetuado o pagamento para os *merchants* de forma antecipada referente aos recebíveis de origem de vendas parceladas, esta receita é registrada na rubrica de receita de prestação de serviços na demonstração do resultado;
- Receita com operações de crédito: apresentadas pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "pro-rata" dia. A atualização das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas de operações de crédito e, a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, e somente serão apropriadas ao resultado quando efetivamente forem recebidas.

2.8. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Os ativos e passivos fiscais para o ano corrente são calculados com base no valor recuperável esperado ou no valor a pagar às autoridades fiscais. As taxas de impostos e as leis tributárias utilizadas para calcular o montante são as promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço nos países onde o BancoSeguro opera e gera renda tributável.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis—Continuação

2.9. Redução ao valor recuperável de ativos

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados ao fim de cada período de reporte, com o objetivo de identificar evidências de desvalorização em seu valor contábil. Se houver alguma indicação, o BancoSeguro deve estimar o valor recuperável do ativo e tal perda deve ser reconhecida imediatamente na demonstração do resultado. O valor recuperável de um ativo é definido como o maior montante entre o seu valor justo e o seu valor em uso.

2.10. Captações de depósitos e letras financeiras

O BancoSeguro dispõe de operações de venda com compromisso de recompra de ativos financeiros. Os compromissos são contabilizados nas rubricas de Depósitos e obrigações por emissões de títulos para as operações de certificados de depósitos bancários e letras financeiras. A diferença entre o preço de venda e de recompra é tratada como juros e é reconhecida durante o prazo do acordo usando o método da taxa efetiva de juros, a despesa é reconhecida na rubrica de Operações de Captação no Mercado.

2.11. Benefícios a empregados

O BancoSeguro reconhece um passivo e uma despesa com base na estimativa de pagamento da participação nos resultados. Esta é calculada conforme o cumprimento de metas estipuladas pela Administração. A participação nos resultados é destinada a todos os profissionais da Companhia.

A definição dos montantes pagos é aprovada em comitê específico e seu pagamento está vinculado ao atingimento de metas definidas pela administração.

2.12. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social, que prevê que, no mínimo, 1% do lucro líquido do exercício seja distribuído como dividendos. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos diretores em Reunião de Diretoria.

2.13. Resultados recorrentes e não recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que:

- I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e
- II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Com base na definição acima, a Instituição não teve nenhuma operação não recorrente nos semestre e exercício findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de disponibilidades são mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo e representam valores disponíveis em contas bancárias no Brasil.

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Depósitos bancários	275	109
Banco Central - outras reservas livres	95	255
Aplicações em depósitos interfinanceiros (i)	123.400	377.198
	123.770	377.562

(i) Os valores estão aplicados em CDI junto ao Banco Itaú (com uma taxa média de retorno de 99% sobre o CDI) e tem vencimento de um dia útil, ou seja, o valor aplicado é sempre devolvido automaticamente no dia seguinte da operação, sendo dessa forma tratado como caixa e equivalente de caixa.

4. Instrumentos financeiros

		<u>30 de junho de 2022</u>				
		De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor de custo	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Letras financeira do tesouro (i)	-	-	287.185	287.185	(132)	287.053
	-	-	287.185	287.185	(132)	287.053
		<u>31 de dezembro de 2021</u>				
		De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor de custo	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Letras financeira do tesouro (i)		354.303	71.231	425.534	(13)	425.521
		354.303	71.231	425.534	(13)	425.521

(i) Os saldos referem-se a Letras do Tesouro Nacional ("LFTs"), as quais estão classificadas como disponíveis para venda, com uma taxa média de retorno de 100% sobre a SELIC.

5. Operações de crédito

As operações de crédito do BancoSeguro referem-se a crédito direto ao consumidor no valor de R\$403.079 (R\$109.813 em 31 de dezembro de 2021), parte do aumento das operações de crédito se refere a aquisição de carteira no valor de R\$169.281 de terceiros com aquisição substancial de riscos e benefícios.

A receita com as operações de crédito no semestre findo em 30 de junho de 2022 totalizou R\$20.710 (R\$5.246 em 2021), a composição por rating de risco atrelada as operações de crédito e suas respectivas perdas estimadas estão demonstradas abaixo:

	<u>30 de junho de 2021</u>		<u>31 de dezembro de 2021</u>	
	Valor da operação	Perda estimada	Valor da operação	Perda estimada
AA	827	(132)	1.043	(5)
A	390.954	(2.041)	101.346	(1.322)
B	1.854	(45)	808	(35)
C	1.959	(111)	1.293	(65)
D	1.850	(324)	881	(93)
E	1.154	(465)	596	(349)
F	1.147	(777)	366	(287)
G	700	(560)	392	(323)
H	2.634	(2.634)	3.089	(3.089)
	403.079	(7.089)	109.813	(5.568)

5. Operação de crédito – Continuação

O vencimento das operações de crédito está demonstrado a seguir:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
A vencer até 30 dias	10.948	3.831
A vencer de 31 a 60 dias	13.484	3.088
A vencer de 61 a 90 dias	12.984	2.749
A vencer de 91 a 180 dias	35.448	7.767
A vencer de 181 a 360 dias	49.243	13.625
A vencer a mais de 360 dias	278.529	75.060
Vencidos até 30 dias	371	335
Vencidos de 31 a 60 dias	293	313
Vencidos de 61 a 90 dias	269	307
Vencidos a mais de 90 dias	1.508	2.740
	403.079	109.813

6. Outros créditos - diversos

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Cessão de recebíveis – Pagseguro (i)	15.667.980	9.387.460
Partes relacionadas (ii)	22.462	15.634
Prêmios a Receber (iii)	34.299	-
Outros	17.865	3.994
Total circulante	15.742.606	9.407.088
Impostos a recuperar (iv)	36.992	32.696
IR e CS diferido (v)	3.234	2.517
Total realizável a longo prazo	40.226	35.213
Total de outros créditos	15.782.833	9.442.301

(i) O saldo de cessão de recebíveis com as bandeiras dos clientes do PagSeguro, refere-se à créditos sem característica de concessão, a receber dos bancos emissores o qual assumem o risco, conforme detalhado abaixo:

Emissores	30 de junho de 2022				Total
	Mastercard	VISA	ELO	Hipercard	
Nubank	2.581.746	-	-	-	2.581.746
Bradesco	42.056	756.762	852.977	-	1.651.795
Banco do Brasil	-	648.431	424.673	-	1.073.104
Itaú	19.185	312.038	-	638.102	969.325
Santander	609.462	317.358	-	-	926.820
Carrefour	791.912	117.832	-	-	909.743
Banco C6	645.617	-	-	-	645.617
SICOOB	574.224	11.422	-	-	585.647
Porto Seguro	136.673	414.504	-	-	551.176
SICREDI	244.313	275.524	-	-	519.836
Banco Inter	458.594	-	-	-	458.594
Votorantim	310.473	-	-	-	310.473
Caixa Econômica	9.014	61.774	221.008	-	291.795
Outros emissores	1.743.185	2.227.593	221.531	-	4.192.309
	8.166.453	5.143.237	1.720.189	638.102	15.667.980

6. Outros créditos diversos – Continuação

	31 de dezembro de 2021				Total
	Mastercard	VISA	ELO	Hipercard	
Nubank	1.639.235	-	-	-	1.639.235
Itaú	1.204	302.601	-	697.617	1.001.422
Bradesco	5.271	30.071	706.605	-	741.947
Carrefour	624.138	85.912	-	-	710.050
Porto Seguro	116.638	440.645	-	-	557.283
Banco do Brasil	-	-	398.466	-	398.466
Caixa Econômica	4.565	4.423	188.356	-	197.344
Outros emissores	2.392.457	1.605.791	143.465	-	4.141.713
	4.783.508	2.469.443	1.436.892	697.617	9.387.460

O vencimento das operações de cessões de recebíveis está demonstrado a seguir:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Até 30 dias	6.053.598	3.138.587
De 31 a 60 dias	3.731.320	2.016.625
De 61 a 90 dias	2.613.131	1.573.821
De 91 a 180 dias	2.814.850	1.820.236
De 181 a 360 dias	455.081	838.191
	15.667.980	9.387.460

(ii) O saldo de partes relacionadas se refere ao valor a receber de R\$ 15.562 da empresa PagSeguro Biva Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. relativo à aquisição de CCBs de cartões de crédito em atraso que são adquiridos pelo PagSeguro e ao valor de R\$ 6.900 referente às antecipações de recebíveis dos clientes do PagSeguro feitas pelo BancoSeguro.

(iii) O saldo de prêmios a receber se refere a recebível gerado a partir da aquisição da carteira crédito, conforme detalhado na nota explicativa 5.

(iv) O saldo de impostos a recuperar em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, se refere a crédito de saldo negativo relacionado a imposto de renda e a contribuição social pagos antecipadamente.

(v) O saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos estão detalhados na nota explicativa nº 7.

7. Imposto de renda diferido

	31 de dezembro de 2021	Constituição	Reversão	30 de junho de 2022
Ativo realizável a longo prazo				
Outras adições temporárias	2.517	2.564	(1.847)	3.234
	2.517	2.564	(1.847)	3.234

	31 de dezembro de 2020	Constituição	Reversão	31 de dezembro de 2021
Ativo realizável a longo prazo				
Prejuízo fiscal de IR e base negativa de CSL	12.754	-	(12.754)	-
Outras adições temporárias	7.840	2.517	(7.840)	2.517
	20.594	2.517	(20.594)	2.517

A realização estimada dos impostos diferidos ativos será em 2022 no valor de R\$3.234. Não houve estimativas de impostos diferidos passivos. A estimativa de valor presente do imposto de renda diferido é de R\$2.787, calculados considerando as taxas médias de mercado (CDI).

7. Imposto de Renda Diferido – Continuação

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado dos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 estão demonstradas abaixo:

	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Lucro líquido do semestre antes do imposto de renda e da contribuição social	71.343	62.290
Alíquota vigente	45%	45%
Expectativa da despesa de imposto de renda e contribuição social, em relação ao lucro contábil antes desses impostos, de acordo com a alíquota vigente	(32.104)	(28.930)
Adições (exclusões) permanentes:		
Participação nos resultados	8.913	18.594
Juros sobre capital próprio	7.242	-
Outras adições	14	12
Receita (despesa) com IR e CS registrada no resultado	(15.936)	(10.324)
Imposto de renda corrente	(9.247)	(4.320)
Contribuição social corrente	(7.407)	(3.466)
Ativo fiscal diferido	718	(2.538)
Alíquota Efetiva	22%	17%

8. Depósitos e obrigações por emissões de títulos

Em depósitos a prazo, interfinanceiros e letras financeiras, a Companhia tem o valor de R\$15.968.239 (R\$9.762.732 em 31 de dezembro de 2021), dos quais R\$15.410.021 (R\$8.647.656 em 31 de dezembro de 2021) estão classificados no circulante e R\$558.218 (R\$1.115.076 em 31 de dezembro de 2021) estão classificados no longo prazo.

Do montante total o valor de R\$5.294.718 (R\$5.167.577 em 31 de dezembro de 2021) se refere ao saldo mantido pelos clientes em suas contas, sendo o montante remunerado mensalmente no dia de aniversário do depósito por uma média de 65% do CDI, com prazo de vencimento de 30 dias, e R\$8.482.668 (R\$4.190.157 em 31 de dezembro de 2021) refere-se a certificados de depósitos à prazo CDB, R\$ 558.421 refere-se a certificados de depósitos com taxas de juros correlacionadas ao IPCA, R\$1.528.827 refere-se a letras financeiras e R\$662.025 a depósitos interfinanceiros. Para esses certificados de depósito, a Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos (“Swaps”) com o objetivo específico de proteger o referido depósito das oscilações decorrentes da inflação, trocando as taxas do IPCA pelas taxas do CDI. Em junho de 2022, a Companhia registrou os efeitos líquidos dos derivativos de swap no montante de R\$ 4.429.

Do total da rubrica de depósitos e obrigações por emissões de títulos, os depósitos com partes relacionadas totalizam R\$1.198.780 (R\$1.163.137 em 31 de dezembro de 2021), conforme quadro abaixo:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Biva Securitizadora de Crédito S.A.	236.626	16.698
PagSeguro Internet	209.351	420.414
Net+Phone Telecomunicação Ltda	178.231	93.035
Pagbank Participações	133.370	136.903
Pageseguro Holding	107.787	-
Universo Online S.A.	105.914	248.271
UOL Edtech Tecnologia Educacional S.A.	95.169	229.250
Boa Compra S.A.	87.591	-
Pageseguro Holding	19.740	15.494
Outras partes relacionadas	25.000	3.072
	1.198.780	1.163.137

8. Depósitos e obrigações por emissões de títulos – Continuação

A despesa com remuneração dos depósitos e obrigações por emissões de títulos para o semestre findo em 30 de junho de 2022, totalizam R\$ 570.436 (R\$54.686 para 30 de junho de 2021). Das quais R\$119.712 (R\$5.956 em 30 de junho de 2021) se referem a partes relacionadas.

9. Outras obrigações – diversas

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro 2021</u>
Partes relacionadas (i)	80.605	19.132
Fiscais e previdenciárias	12.769	5.676
Outros	2.834	3.282
Total circulante	96.208	28.090

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro 2021</u>
Fiscais e previdenciárias	16.655	49.356
Contingências	98	25
Total exigível a longo prazo	16.752	49.381

(i) O saldo com Partes relacionadas refere-se sobretudo ao repasse de notas de débito dos custos compartilhados com o PagSeguro Internet S.A. relacionadas substancialmente a custos de pessoal, custos de ocupação, infraestrutura e tecnologia.

As despesas detalhadas abaixo, referem-se às taxas cobradas pelo PagSeguro na antecipação do saldo do contas a receber do BancoSeguro e aos custos compartilhados com o PagSeguro, relacionadas substancialmente a custos de pessoal, custos de ocupação, infraestrutura e tecnologia.

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
	<u>Despesa</u>	<u>Despesa</u>
Pagseguro	119.600	63.668
Universo Online S.A	112	776
	119.712	64.444

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 20 de março de 2020, foi aprovado pela Administração e pelo BACEN um aumento de capital social do BancoSeguro, por meio da emissão de 300.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado ao preço de emissão de R\$1.000 cada uma.

O capital social totalmente integralizado passou a ser de R\$434.500, sendo representado por 434.500 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado ao preço de emissão de R\$1.000 cada uma.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída de acordo com o Estatuto, sendo 5% do lucro líquido do período até o limite de 20% do capital social realizado. A Administração do BancoSeguro propôs a constituição de reserva legal de R\$1.780, referente ao lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 2022. A reserva legal somente será utilizada para aumento do capital ou para absorção de prejuízos.

c) Reserva de retenção de lucro

A Diretoria do BancoSeguro propôs a constituição de reserva de retenção de lucros de R\$33.821 referente ao lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 2022.

10. Patrimônio Líquido - Continuação

d) Dividendos

Em 30 de abril de 2021 em reunião de assembleia extraordinária foi aprovado a distribuição de dividendos aos acionistas no valor de \$250, o pagamento foi realizado no dia 03 de maio de 2021.

Por meio de reuniões da Diretoria realizadas em 20 de junho de 2022, os diretores da Companhia aprovaram a distribuição de juros sobre capital próprio no valor de R\$16.092.

e) Ajustes de avaliação patrimonial

O BancoSeguro reconhece nesta rubrica o ajuste a valor de mercado dos instrumentos financeiros. O efeito para o primeiro semestre de 2022 é negativo no valor de R\$119 e negativo no acumulado em R\$132.

11. Resultado de operações com instrumentos financeiros

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2020</u>
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros (i)	14.203	5.647
Letras do tesouro nacional (ii)	14.038	3.756
	<u>28.241</u>	<u>9.403</u>

- (i) O saldo trata-se de receita com aplicações financeiras remunerada pela taxa de 99% sobre o CDI junto ao Banco Itaú, o montante aplicado encontra-se mencionado na nota explicativa nº 3.
- (ii) O saldo refere-se a receitas com títulos públicos Letras do Tesouro Nacional ("LFTs"), remunerado por 100% da taxa SELIC.

12. Receitas e despesas operacionais

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Receitas de prestação de serviços (i)	765.661	185.820
Outras receitas operacionais	635	638
Despesas administrativas (ii)	(24.064)	(21.062)
Despesas de pessoal (iii)	(31.287)	(10.851)
Despesas operacionais (iv)	(74.623)	(35.888)
Despesas tributárias (v)	(38.945)	(9.543)
Total	<u>597.377</u>	<u>109.114</u>

- (i) Receita substancialmente atrelada a cessão de recebíveis do PagSeguro, o valor da receita com antecipações em 30 de junho de 2022 é de R\$750.430 (R\$98.870 em 30 de junho de 2021).
- (ii) A composição de despesas administrativas está sumarizada abaixo, sendo que o aumento das despesas administrativas se refere ao incremento nas taxas cobradas pelo BACEN/FGC em virtude do maior volume de operações no Banco.

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Honorários, taxas e consultorias	(14.364)	(7.669)
Despesas com software	(4.058)	(4.558)
Marketing e publicidade	(1.229)	(6.749)
Outras	(4.413)	(2.086)
	<u>(24.064)</u>	<u>(21.062)</u>

12. Receitas e despesas operacionais - Continuação

(iii) A composição de despesas de pessoal está sumarizada abaixo:

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Salários e proventos	(19.392)	(8.243)
Encargos sociais	(6.922)	(803)
Benefícios	(4.972)	(1.805)
	<u>(31.287)</u>	<u>(10.851)</u>

(iv) A despesa se refere substancialmente às taxas pagas do saldo parcelado dos serviços de antecipação de recebíveis realizados com o PagSeguro, conforme detalhado na nota explicativa nº 9.

(v) A composição de despesas tributárias, está sumarizada abaixo:

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
COFINS	(32.617)	(8.039)
PIS	(5.300)	(1.306)
Outros	(768)	(198)
	<u>(38.685)</u>	<u>(9.543)</u>

13. Gerenciamento de riscoa) Risco operacional

O BancoSeguro define e trata o gerenciamento do Risco Operacional como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes dos seguintes eventos: (i) falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas; e (ii) de eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados, bem como de sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros oriundos das atividades desenvolvidas pelo BancoSeguro, conforme a Resolução Bacen nº 4.557/17.

As atribuições relacionadas a estrutura de gerenciamento de riscos operacionais do BancoSeguro, se dá a partir dos procedimentos de: mapeamento, identificação, avaliação, mensuração, mitigação, controle e monitoramento dos riscos operacionais, com reportes periódicos ao corpo diretivo.

b) Risco cibernético

Risco cibernético é a possibilidade de ocorrências com efeitos indesejáveis decorrentes de ameaças possíveis à infraestrutura de tecnologia da informação, podendo gerar perdas relacionadas ao ambiente virtual, que:

- Produzem efeitos adversos ou ameaçam o funcionamento dos sistemas de tecnologia da informação ou à informação que esses sistemas processam, armazenam ou transmitem;
- Infringem políticas ou procedimentos de segurança referentes aos sistemas de TI.

Considerando que o BancoSeguro atua em um ambiente desafiador em termos de ameaças cibernéticas, investimos continuamente em controles e tecnologias que visam mitigar essas ameaças, bem como políticas e procedimentos de defesa, assegurando a confidencialidade, integridade e segurança dos dados inerentes aos sistemas utilizados, o grupo tem equipes treinadas e disponibiliza cursos on-line, visando treinar os profissionais, para que estejam cientes das medidas de prevenção e também saibam relatar incidentes afim de minimizar os riscos cibernéticos, seguindo os requerimentos da Resolução 4893/2021.

13. Gerenciamento de risco - Continuação

c) Risco de crédito

O Risco de Crédito é definido como a possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento, seja pelo tomador ou pela contraparte, de suas obrigações financeiras definidas nos termos pactuados, bem como a desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação do risco do tomador, a redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação, aos custos de recuperação e a outros valores relacionados ao não cumprimento de obrigações financeiras da contraparte.

Incluso à análise de risco de crédito, estão a avaliação de bens dados em garantias às operações contratadas e o risco de transferência, onde o pagamento do crédito tomado está vinculado a recursos do tomador alocados em outros países, a dificuldade de movimentação desses recursos caracteriza-se como um risco potencial de crédito.

O BancoSeguro com o intuito de manter o risco de crédito em patamares adequados, mantém em vigor políticas que visam a adequação do produto de crédito ao perfil do cliente. Adicionalmente, a Companhia conta com procedimentos de modo a garantir a visão completa do ciclo de crédito, não se limitando a: (i) analisar de forma detalhada as carteiras de crédito, (ii) acompanhar limites de concentração, (iii) definir metodologias de cálculo do risco de crédito, (iv) garantir o alinhamento estratégico entre as áreas e uma visão sistêmica do risco de crédito.

O nível de provisão para perda por redução do valor recuperável é parte do processo de gerenciamento e mensuração do risco de crédito. Conforme a Resolução 4.557 do CMN, todos os instrumentos acima descritos são definidos, calculados, monitorados e aplicados pelo time de riscos de crédito, mercado, liquidez e gestão de capital responsável pelo gerenciamento do risco da empresa nos termos do mencionado normativo, em conformidade com as disciplinas de segregação das responsabilidades e das melhores práticas de mercado no que tange a mitigação do conflito de interesses.

A aprovação dos critérios, metodologias e processos utilizados na mensuração e contenção da exposição do Risco de Crédito, bem como seu monitoramento é realizado periodicamente pelo Comitê de Risco de Crédito, fórum colegiado com participação da Diretoria da Companhia. Neste Comitê também são aprovados os saldos provisionados à título de contrapartida às perdas de crédito esperadas pela Instituição, em cumprimento às demandas e recomendações presentes na regulação vigente.

Os poderes, membros obrigatórios, alçadas e periodicidade do Comitê de Risco de Crédito estão definidos em seu regulamento. As Atas e os materiais, estudos e mapas de monitoramento do risco de crédito, suportes às decisões do Comitê de Risco de Crédito estão à disposição dos órgãos reguladores e da auditoria independente.

d) Risco de mercado

O risco de mercado representa uma estimativa de perda de uma carteira de instrumentos financeiros devida à variação de preços, taxas de juros, taxas de câmbio ou cotações de mercado. Em uma carteira bancária, esse risco se manifesta sobre a intermediação financeira, refletindo o resultado das mudanças de mercado sobre as captações da instituição, de forma conjunta aos valores concedidos na carteira de crédito.

13. Gerenciamento de risco – Continuação

Atualmente o BancoSeguro possui somente instrumentos classificados na carteira Banking, tendo como foco o desenvolvimento e oferecimento de produtos de captação e de investimento em renda fixa, tais como CDB (Certificado de Depósito Bancário) e títulos públicos federais, mantendo uma estratégia conservadora em seu portfólio que lhe permite maior controle à exposição ao risco de mercado. A fim de controlar essa exposição, são estimadas métricas como o Value at Risk (VaR), o Economic Value of Equity (EVE) e o Net Interest Income (NII), periodicamente.

Do ponto de vista dos informes legais previstos para atender às determinações do Bacen, mensalmente a Companhia reporta as posições do Banco relacionadas ao risco de mercado por meio do Demonstrativo de Risco de Mercado (DRM), e o risco da carteira Banking (Rban), por meio do Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO).

e) Risco de Liquidez:

O Risco de Liquidez é definido como a possibilidade do BancoSeguro não honrar suas obrigações, correntes e futuras, incluindo-se as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar de forma relevante suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, bem como a possibilidade de a Companhia não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

Atualmente, o Gerenciamento de Risco de Liquidez é realizado por meio da gestão diária de fluxo de caixa, com projeções de curto e longo prazo considerando-se saldos a pagar e a receber. Estes controles são periodicamente apresentados em comitês realizados junto à alta gestão.

O BancoSeguro não possui operações envolvendo moeda estrangeira, portanto não há exposição ao risco cambial, bem como não possui empréstimos, ou seja, não haveria exposição relevante a taxa de juros, a única exposição de taxa de juros do BancoSeguro se refere aos depósitos de seus clientes, os quais são todos atrelados a CDI, sendo assim, conduziu uma análise de sensibilidade dos riscos de taxa de juros a que os instrumentos financeiros estão expostos em 30 de junho de 2022. Para esta análise, adotou como cenário provável para os juros futuros de 13,65% para o CDI. Como resultado, a receita financeira (com relação aos investimentos financeiros) e despesas financeiras (com relação ao certificado de depósito e títulos corporativos) seriam impactadas da seguinte forma:

Transação	Taxa de Juros	Valor	Cenário com manutenção do CDI em 13,15%	Cenário provável com aumento para 13,65%
Caixa e Equivalentes	99% do CDI	123.770	16.113	16.726
Investimentos Financeiros	100% do CDI	287.053	37.747	39.183
Certificados de Depósitos - CDB	119% do CDI	10.673.521	(1.670.246)	(1.733.753)
Conta Digital	59% do CDI	5.294.718	(452.566)	(469.774)
Total			(2.068.951)	(2.147.619)

Do ponto de vista dos informes legais previstos para atender às determinações do Bacen, mensalmente reportam-se as posições do Banco relacionadas ao Risco de Liquidez por meio do Demonstrativo de Risco de Liquidez – Modelo 2 (DRL), onde além da liquidez dos próximos 30 dias, são também detalhados os dados de todas as captações.

13. Gerenciamento de risco - Continuação

f) Prevenção à “Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo”

O BancoSeguro possui um robusto programa de prevenção composto por procedimentos de análise e monitoramento de clientes, parceiros e fornecedores, devidamente documentados em sistema normativo e reforçado através de treinamentos para todos os colaboradores da instituição de forma a prevenir, detectar, evitar e combater a “lavagem de dinheiro” oriunda de atividades ilícitas, inclusive aquelas ligadas aos casos de corrupção e terrorismo, bem como o uso da estrutura do Grupo para esses fins. A participação frequente da Administração na prevenção e detecção à “lavagem de dinheiro” e combate ao financiamento do terrorismo assegura a sinergia entre as diversas áreas e o contínuo acompanhamento das atividades e operações realizadas, possibilitando definir políticas aderentes às melhores práticas nacionais e internacionais.

g) COVID-19

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, o BancoSeguro observou que no primeiro trimestre do ano, houve aumento de pessoas infectadas pelo COVID-19 e, conseqüentemente, o retorno de paralisações parciais e isolamento social em várias cidades e Estados do país. No segundo trimestre de 2021, a maioria das cidades do Brasil acelerou a vacinação da população e, conseqüentemente, notou-se um processo de reabertura gradativo, com ampliação do horário de funcionamento das atividades comerciais. Nesse sentido, no terceiro trimestre de 2021, o BancoSeguro observou o retorno de eventos sociais com públicos maiores. No final do quarto trimestre do ano, houve aumento significativo de contágios no Brasil, principalmente relacionados à variante Omicron.

Durante o primeiro semestre de 2022, houve diminuição do número de pessoas infectadas e no total de mortes por COVID-19 no Brasil, sendo que os eventos sociais e atividades comerciais basicamente voltaram a um nível semelhante ao cenário antes da pandemia.

O BancoSeguro também acompanha a evolução da economia brasileira e reavalia, quando necessário, as provisões para perdas de crédito esperadas. O BancoSeguro tem uma posição sólida em termos de caixa, liquidez e níveis de capital de giro e no semestre encerrado em 30 de junho de 2022 não enfrentou *impairment* de ativos devido ao COVID-19.

h) Ucrania x Russia

A instabilidade geopolítica decorrente de conflitos, como a guerra em curso na Ucrânia, e a conseqüente imposição de sanções, impostos ou tarifas contra a Rússia e a resposta da Rússia a tais sanções (incluindo atos de retaliação, como ataques cibernéticos e sanções contra outros países) podem afetar a economia global ou mercados internacionais, regionais e domésticos específicos, incluindo o mercado brasileiro. Tais eventos podem ter um efeito adverso em nossos negócios e desempenho financeiro por meio do aumento da inflação mundial, maiores custos de conformidade, maior volatilidade nas taxas de câmbio de moedas estrangeiras, cadeias de suprimentos desestabilizadas e outras interrupções no mercado, inclusive de ataques cibernéticos direcionados a tecnologias nas quais confiamos ou aos mercados em que nós ou nossos clientes operamos. Até o momento a Companhia não viu nenhum impacto significativo em suas operações em decorrência do conflito.

13. Gerenciamento de risco - Continuação

i) Conformidade:

O time de Compliance conduz procedimentos relacionados ao gerenciamento do Risco de Conformidade de acordo com as definições e as orientações contidas na Política de Conformidade e requisitos da Resolução do CMN nº 4.595/17 e Resolução BCB nº65/21. Neste contexto, o time monitora a aderência da instituição ao arcabouço legal, à regulamentação infralegal, às recomendações dos órgãos de supervisão. A área de PLDFT é responsável pelo Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo da Companhia, em atendimento as normas pertinentes, inclusive a Circular BACEN nº 3.978/20.

14. Gestão de capital

A gestão de capital baseia-se na apuração e alocação de capital suficiente para atingir o montante mínimo requerido pelo regulador. Assim, a companhia mantém uma percepção de risco adequada ao tipo de negócio, permitindo o acesso a novas captações em condições viáveis à manutenção e continuidade da operação, bem como o crescimento sustentável ao longo do tempo.

O montante de capital mínimo é definido segundo a metodologia descrita nas normas impostas pelo regulador. Banco mantém uma reserva de capital suficiente para atender à demanda do regulador, bem como a avaliação interna de risco do negócio.

15. Valor justo

O valor justo refere-se ao preço que deveria ser recebido decorrente da venda de um ativo ou pago decorrente da transferência de um passivo (preço de liquidação) no mercado comum ou mais vantajoso para o ativo ou passivo, em uma transação ordenada entre os participantes do mercado na data de mensuração. Uma hierarquia de 3 níveis é adotada para mensurar o valor justo, conforme demonstrado abaixo:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativo para ativos e passivos idênticos.

Nível 2 – Adições além dos preços cotados citados no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3 – Adições para os ativos e passivos que não são baseados nos dados de mercado observáveis (considerações não observáveis).

A tabela a seguir fornece a hierarquia de mensuração do valor justo dos ativos e passivos financeiros do BancoSeguro em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021. Não há transferências entre os níveis 1, 2 e 3 durante o semestre findo em 30 de junho de 2022:

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)	Adições não observáveis significantes (Nível 3)	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)	Adições não observáveis significantes (Nível 3)
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	-	123.770	-	-	377.562	-
Instrumentos Financeiros	287.053	-	-	425.521	-	-
Operação de crédito	-	395.990	-	-	31.641	-
Derivativos	4.429	-	-	-	-	-
Outros créditos	-	15.782.832	-	-	9.442.468	-
Passivos financeiros						
Depósitos e obrigações	-	15.968.239	-	-	9.762.732	-
Outras obrigações	-	96.208	-	-	28.090	-

15. Valor Justo - Continuação

O BancoSeguro acredita que os instrumentos financeiros reconhecidos nas presentes demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis são substancialmente similares aos seus respectivos valores justos. Os ativos financeiros referem-se basicamente à natureza dos valores a receber cujos devedores são as principais instituições financeiras submetidas ao baixo risco de crédito, em sua maioria, recebíveis em período de curto prazo e são mensurados baseados nas considerações que a instituição tem expectativa de receber como parte dos serviços prestados.

Os ativos financeiros também incluem as aplicações financeiras representadas por títulos do governo com preço cotado em mercado ativo e reconhecido no balanço patrimonial baseado nos respectivos valores justos.

Os passivos financeiros são substancialmente representados por contas a pagar de curto prazo com comerciantes que são pagos de acordo com os contratos celebrados com os comerciantes e outras contas a pagar referente a serviços fornecidos no curso regular da operação e estão próximos aos respectivos valores justos.

16. Eventos Subsequentes

Em 04 de julho de 2022, foi aprovado pelo BACEN um aumento de capital social de R\$200.000 no BancoSeguro pela sua controladora BS Holding, por meio da emissão de 159.489 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado ao preço de emissão de R\$1.254 cada uma.

O capital social totalmente integralizado passou a ser de R\$634.500, sendo representado por 593.989 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado ao preço de emissão de R\$1 cada uma.