

N^o 26

Demonstrações Financeiras Individuais

30 de junho

2022

Diretor Presidente*

EDUARDO DEL GUERRA PROTA

Diretor

FÁBIO MUÑOZ IBARRA

Contador

REINALDO DANTAS

CRC - 1SP110330/O-6

*Diretor responsável pela contabilidade**

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Índice

4

Relatório da Administração

6

Relatório dos Auditores

10

Balanço Patrimonial

12

Demonstração do Resultado do Exercício

13

Demonstração do Resultado Abrangente

14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

15

Demonstração dos Fluxos de Caixa (Método Indireto)

16

Notas Explicativas

Relatório da Administração

Aqui você vê as demonstrações contábeis da N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. (N26 Brasil, como você conhece) de forma transparente. Os dados são referentes ao **primeiro semestre de 2022**, até 30 de junho, e estão acompanhados de notas explicativas e do relatório feito por uma auditoria independente.

A N26

Nascemos em 2013, em Berlim, com a missão de criar um banco que 100 milhões de pessoas amassem - numa época em que todo mundo tinha ranço de banco. Estamos chegando lá, graças a um tanto de tecnologia, outro de criatividade e mais de 1.500 funcionários de quase 80 nacionalidades diferentes espalhados por nossos escritórios em Berlim, Barcelona, Madri, Milão, Paris, Viena e São Paulo.

Em 28 de dezembro de 2020, nossa licença como N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. foi aprovada pelo Banco Central do Brasil e começamos a construir o que é, hoje, a primeira Fincare do país. Nosso propósito é melhorar a relação dos brasileiros com o seu dinheiro e estamos fazendo isso criando uma nova forma de lidar com dinheiro no dia a dia. Tudo isso pensado no Brasil e para brasileiros, já que somos a primeira operação independente da história da N26, com um time completamente local.

Contexto Operacional

O ano começou com uma boa notícia que reforça a crença no potencial da nossa operação no Brasil: em 18 de janeiro de 2022 foi submetido e homologado pelo Banco Central do Brasil o aumento de capital no valor de R\$38.758.524,00, valor importante que indicava alguns movimentos que estavam por vir.

Com o novo cenário, contratamos mais Ns, chegando a 113 no final de junho de 2022, o que permitiu continuar criando as bases para uma operação saudável a médio prazo e também lançar novos produtos. No primeiro semestre de 2022 continuamos em fase de teste para um público restrito. Esse semestre para vai ficar marcado como o que lançamos algumas das principais ferramentas da N26: enviamos os primeiros cartões físicos, lançamos nosso cartão de crédito, lançamos o Spaces e, já no fim do semestre, anunciamos o rendimento automático nos spaces, incentivando a organização financeira.

Tudo isso priorizado e alinhado com nossos cocriadores, os N26 Insiders. No fim de 2021 estávamos convidando os primeiros 2.000 e, no início de 2022, chegamos a mais de 5.000 Insiders, uma galera que já passou por consultoria financeira, já deu feedback, acompanhou e apontou problemas, comemorou as soluções e

novidades, indicou para amigos... Tudo por meio de quase 40.000 comentários na nossa plataforma de cocriação.

E para atender mais e mais clientes, reforçamos alguns times como os de Atendimento ao Cliente, Produto, Jurídico, Marketing e Antifraude, garantindo confiança, proximidade e inovação frequentes.

Foi um semestre intenso de preparação para os próximos passos. Nossa lista de espera já chega a mais de 200.000 inscrições e vamos estar preparados para atender e superar as expectativas de tanta gente. É o que vem por aí no próximo semestre. Já estamos animados para escrever o próximo texto de Contexto Operacional!

Em 30 de junho de 2022, nossos limites operacionais apresentaram níveis adequados e suficientes, compatíveis com a natureza e complexidade das operações, produtos, serviços e atividades realizadas.

No período de janeiro a junho de 2022, não foram contratados junto aos auditores independentes, serviços não relacionados à auditoria externa.

Considerações finais

Agradecemos aos acionistas, parceiros e Insiders pela confiança e apoio, além de todos e todas as Ns, que contribuíram para alcançarmos os objetivos e metas da N26.

A DIRETORIA



**Relatório dos auditores independentes
sobre as demonstrações financeiras**

N26 Sociedade de Crédito Direto 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
N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da N26 Sociedade de Crédito Direto 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, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da N26 Sociedade de Crédito Direto 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 com ressalva

Resultado referente ao período anterior (cifras comparativas)

Conforme mencionado na nota 3.a, a Instituição registrou receitas de títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 77 mil no semestre findo em 30 de junho de 2021. Desse montante, o valor de R\$ 66 mil refere-se ao resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Como consequência, o valor do resultado da Instituição no semestre findo em 30 de junho de 2021 está apresentado a maior em R\$ 66 mil (R\$ 44 mil, líquido dos impostos). Esse assunto refere-se exclusivamente às cifras relativas ao semestre findo em de 30 de junho de 2021, apresentadas para fins de comparação, e não tem impacto na posição patrimonial e financeira em 30 de junho de 2022, bem como no desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa do semestre findo nessa data.

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

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 "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 com ressalva.

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.

Responsabilidades da administração e da governança 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.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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



N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

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.
- 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.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de agosto de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5
Ricardo Barth de Freitas
Contador CRC 1SP235228/O-5

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

Valores em milhares de reais

| A T I V O | NE | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| CIRCULANTE | | 19.393 | 4.021 |
| DISPONIBILIDADES | 2.b | 682 | 601 |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS | | 17.105 | 3.332 |
| Títulos e valores mobiliários | 3 | 17.041 | 3.332 |
| Operações de crédito | 4 | 64 | - |
| OUTROS ATIVOS | 5 | 1.606 | 88 |
| Outros créditos - Diversos | | 1.001 | 34 |
| Despesas antecipadas | | 605 | 54 |
| NÃO CIRCULANTE | | 2.886 | 1.861 |
| IMOBILIZADO DE USO | | 33 | - |
| Outras imobilizações de uso | | 33 | - |
| INTANGÍVEL | 6 | 2.853 | 1.861 |
| Ativos Intangíveis | | 3.218 | 1.975 |
| (Amortização acumulada) | | (365) | (114) |
| TOTAL DO ATIVO | | 22.279 | 5.882 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

Valores em milhares de reais

| PASSIVO | NE | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| CIRCULANTE | | 6.488 | 1.158 |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS | | 1.090 | 11 |
| Depósitos | 7 | 358 | 11 |
| Relações interfinanceiras | 8 | 732 | - |
| OUTROS PASSIVOS | | 5.398 | 1.147 |
| Sociais e estatutárias | 9 | 1.551 | - |
| Fiscais e previdenciárias | 9 | 879 | 523 |
| Diversas | 9 | 2.968 | 624 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 15.791 | 4.724 |
| Capital: | | 44.092 | 11.869 |
| De Domiciliados no exterior | 10.a | 50.631 | 11.869 |
| (Capital a integralizar) | | (6.539) | - |
| (Prejuízos acumulados) | | (28.301) | (7.145) |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 22.279 | 5.882 |

A DIRETORIA**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

Valores em milhares de reais

| | NE | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|-----------|-----------------|-------------|
| RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 802 | 77 |
| Operações de crédito | | 7 | - |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 3 | 795 | 77 |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | (1) | - |
| Perdas esperadas associadas ao risco de crédito | | (1) | - |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 801 | 77 |
| OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS | | (20.406) | (98) |
| Receitas de prestação de serviços | | 21 | - |
| Despesas de pessoal | 11 | (11.576) | - |
| Outras despesas administrativas | 12 | (8.669) | (83) |
| Despesas tributárias | 13 | (181) | (15) |
| Despesas com provisões | | (1) | - |
| Outras receitas operacionais | | 1 | - |
| Outras despesas operacionais | | (1) | - |
| RESULTADO OPERACIONAL | | (19.605) | (21) |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES | | (19.605) | (21) |
| PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO | | (1.551) | - |
| PREJUÍZO DOS SEMESTRES | | (21.156) | (21) |
| Nº de ações | | 50.630.924 | 2.008.454 |
| Prejuízo por mil ações.....R\$ | | (417,85) | (10,56) |
| Prejuízo por ação - média ponderada.....R\$ | | (271,16) | (7,19) |

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

Valores em milhares de reais

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| RESULTADO LÍQUIDO DOS SEMESTRES | (21.156) | (21) |
| RESULTADO ABRANGENTE | - | - |
| RESULTADO ABRANGENTE TOTAL | (21.156) | (21) |

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

Valores em milhares de reais

| | Semestre de 01/01/2022 a 30/06/2022 | | | | |
|--|-------------------------------------|----------------|------------------------|----------------------|----------|
| | NE | CAPITAL SOCIAL | CAPITAL A INTEGRALIZAR | PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
| SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/2022 | | 11.869 | - | (7.145) | 4.724 |
| Aumento de capital | 10.a | 38.762 | (38.762) | - | - |
| Integralização de capital | 10.a | - | 32.223 | - | 32.223 |
| Prejuízo do semestre | | - | - | (21.156) | (21.156) |
| SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/2022 | | 50.631 | (6.539) | (28.301) | 15.791 |
| MUTAÇÕES DO SEMESTRE: | | 38.762 | (6.539) | (21.156) | 11.067 |

| | Semestre de 01/01/2021 a 30/06/2021 | | | | |
|--|-------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-------|
| | | CAPITAL REALIZADO | CAPITAL A INTEGRALIZAR | PREJUÍZOS ACUMULADOS | TOTAL |
| SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/01/2021 | | - | - | - | - |
| Integralização de capital | | 2.008 | - | - | 2.008 |
| Prejuízo líquido do semestre | | - | - | (21) | (21) |
| SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 30/06/2021 | | 2.008 | - | (21) | 1.987 |
| MUTAÇÕES DO SEMESTRE: | | 2.008 | - | (21) | 1.987 |

A DIRETORIA**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

Valores em milhares de reais

| | NE | 1º-SEM-2022 | 1º-SEM-2021 |
|---|----|-----------------|----------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | |
| Prejuízo do semestre | | (21.156) | (21) |
| Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável | 6 | 251 | - |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | | 2 | - |
| Ajustes de avaliação no resultado | | 4 | - |
| | | <u>(20.899)</u> | <u>(21)</u> |
| Varição de Ativos e Obrigações | | | |
| (Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos | | (9.971) | (1.983) |
| (Aumento) redução de outros ativos | | (13.777) | (1.994) |
| Aumento (redução) de outros ativos | | (1.427) | - |
| Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos | | 1.079 | - |
| Aumento (redução) em outros passivos | | 4.247 | 18 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | (93) | (7) |
| | | <u>(30.870)</u> | <u>(2.004)</u> |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | | | |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | |
| Aquisições em: | | | |
| Imobilizado de uso | | (28) | - |
| Aquisições líquidas no intangível | | (1.243) | - |
| | | <u>(1.271)</u> | <u>-</u> |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | | | |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Recebimento pela integralização de capital | 6 | 32.223 | 2.008 |
| | | <u>32.223</u> | <u>2.008</u> |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | | | |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | | | |
| | | <u>81</u> | <u>4</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início dos semestres | | 601 | - |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim dos semestres | | 682 | 4 |

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

1. Contexto operacional

A N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Sociedade”) fundada em 05 de agosto de 2019, é uma instituição financeira constituída sob a forma de sociedade anônima, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 28 de dezembro de 2020 e registrada na Receita Federal do Brasil em 16 de fevereiro de 2021.

Tem por objeto social a prática de: (i) empréstimos, de financiamentos e aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham a origem única de seu capital próprio; (ii) prestar serviços de análise e cobrança de créditos, bem como atuar como representante na distribuição de seguros relacionados as operações mencionadas no item (i) acima; (iii) a emissão de moeda eletrônica e gestão de conta de pagamento pré-pago. Tem sua constituição e funcionamento regulamentados pela Resolução CMN nº 4.656/18.

Em 28 de dezembro de 2020 o Banco Central do Brasil autorizou o funcionamento da N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. Contudo, a data efetiva de constituição da Sociedade, de acordo com a inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ), tem como data de início da atividade o dia 16 de fevereiro de 2021. Devido a impossibilidade de efetuarmos os registros contábeis com data anterior a data do início da atividade, os eventos contábeis só puderam ser registrados a partir da data do dia 16 de fevereiro de 2021.

Início das operações de cartão de crédito

Em janeiro de 2022 a N26 iniciou operação de cartão de crédito para uma base restrita de clientes. Esse novo produto complementa os serviços já disponibilizados para estes clientes, que incluem a utilização da conta de pagamento pré-paga para a liquidação de boletos, utilização de cartão pré-pago para compras e saques, e funcionalidades para controle dos recursos.

1. Apresentação das demonstrações e resumo das práticas contábeis

a. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), moeda funcional da Sociedade, exceto quando indicado, os valores são expressos em milhares de Reais e foram arredondados para o milhar mais próximo.

A administração avaliou a capacidade da Sociedade em iniciar e continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

financeiras de Sociedade foram preparadas com base no pressuposto da continuidade.

As demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da administração da Sociedade e foram aprovadas em 29 de agosto de 2022.

b. Descrição das práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. Consideram as Normas Brasileiras de Contabilidade aplicáveis nas circunstâncias, a lei das Sociedades por Ações nº 6.404/1976 e as normas e instruções do BACEN. São apresentadas conforme o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e os pronunciamentos, orientações e as interpretações do Comitê e Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo BACEN até o momento.

A Sociedade, na elaboração de suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

| | Pronunciamento Técnico | Data da Divulgação | IASB | BACEN Resolução CMN |
|-------------|--|---------------------------|------------------|------------------------------------|
| CPC 00 (R2) | Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro | 10/12/19 | <i>Framework</i> | 4.924/21 |
| CPC 01 (R1) | Redução ao Valor Recuperável de Ativos | 07/10/10 | IAS 36 | 3.566/08 |
| CPC 02 (R2) | Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis | 07/10/10 | IAS 21 | 4.524/16 |
| CPC 03 (R2) | Demonstração dos Fluxos de Caixa | 07/10/10 | IAS 7 | 3.604/08 |
| CPC 04 (R1) | Ativo Intangível | 02/12/10 | IAS 38 | 4.534/16 |
| CPC 05 (R1) | Divulgação sobre Partes Relacionadas | 07/10/10 | IAS 24 | 3.750/09 |
| CPC 10 (R1) | Pagamento Baseado em Ações | 16/12/10 | IFRS 2 | 3.989/11 |
| CPC 23 | Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro | 16/09/09 | IAS 8 | 4.007/11 |
| CPC 24 | Evento Subsequente | 16/09/09 | IAS 10 | 3.973/11 |
| CPC 25 | Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes | 16/09/09 | IAS 37 | 3.823/09 |
| CPC 27 | Ativo Imobilizado | 31/07/09 | IAS 16 | 4.535/16 |
| CPC 31 | Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada | 16/09/09 | IFRS 5 | 4.747/19 |
| CPC 33 (R1) | Benefícios a Empregados | 13/12/12 | IAS 19 | 4.877/20 |
| CPC 41 | Resultado por Ação | 06/08/10 | IAS 33 | 3.959/19 |
| CPC 46 | Mensuração do Valor Justo | 07/12/12 | IAS 13 | 4.748/19 |
| CPC 47 | Receita de Contrato com Cliente | 22/12/16 | IFRS 15 | 4.924/21 |

Não foram adotadas as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), ainda não

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

recepcionadas pelo Banco Central do Brasil (BCB). Os efeitos dos pronunciamentos CPC 10 – Pagamento baseado em ações não foi aplicado nestas demonstrações financeiras, por não existirem transações relacionadas a essas práticas contábeis.

Houve em 01 de janeiro de 2022 a entrada em vigência das seguintes resoluções:

- Resolução CMN nº 4.817/2020 - estabelece os critérios para mensuração e reconhecimento contábeis de investimentos em entidades coligadas, controladas e controladas em conjunto, no Brasil e no exterior, inclusive operações de aquisição de participação, incorporação, fusão e cisão de entidades, em que sejam parte essas instituições.

A Sociedade entende que não há impactos nas Demonstrações Financeiras apresentadas por não possuir saldos nos investimentos descritos na respectiva resolução.

- Resolução CMN nº 4.924/2021 - estabelece os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis relacionadas (i) às transações em moeda estrangeira, (ii) à mensuração de ativos e de passivos, e (iii) ao reconhecimento de receitas e de despesas e, do qual, aprova o CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente.

A Sociedade entende que não há impactos nas Demonstrações Financeiras apresentadas.

- Resolução CMN nº 4.967/2021 - estabelece critérios contábeis a serem observados no reconhecimento, na mensuração e na evidenciação de (i) propriedades para investimentos e (ii) ativos não financeiros adquiridos com a finalidade de venda futura e de geração de lucros com base nas variações dos seus preços no mercado.

O entendimento da administração é que as atividades listadas na respectiva resolução não são escopo do modelo de negócios da instituição e, por isso, não apresentam impactos na presente Demonstração Financeira.

Resoluções do CMN que entrarão em vigor em períodos futuros:

- Resolução CMN nº 4.966/2021 - com início de vigência principal em 01 de janeiro de 2025, dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), incorporando conceitos do CPC 48 - Instrumentos Financeiros. A Resolução estabelece a obrigação de elaborar e manter a disposição um plano para a implementação da regulamentação prevista na norma, até 31 de dezembro de 2022.

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

A referida norma também estabelece a faculdade das instituições financeiras elaborarem e divulgarem Demonstrações Contábeis Consolidadas de acordo com as normas e instruções do Bacen e apresentados em conformidade com o COSIF até o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, ou seja, até a entrada em vigor das novas políticas contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros.

A Sociedade está atuando no entendimento do impacto e na elaboração do plano de implementação da regulamentação da Resolução CMN nº 4.966/2021, com previsão de término até a data determinada pelo regulador.

- Resolução CMN nº 4.975/2021 - com início de vigência em 01 de janeiro de 2025, aprova a adoção do CPC 06 (R2) que dispõe sobre o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil por instituição financeira, seja na condição de arrendadora, quanto na de arrendatária. A administração entende que a vigência da norma não trará impactos na elaboração e divulgação das informações contábeis e financeiras por não contemplar em horizonte a utilização das operações descritas na resolução em questão.

b.1 Apuração de resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência.

b.2 Estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da administração da Sociedade no processo de aplicação das práticas contábeis, tais como o valor justo de títulos e valores mobiliários e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas. Não há estimativas e suas premissas importantes requeridas nessas demonstrações financeiras.

b.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalente de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Sociedade para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 os montantes de caixa e equivalentes de caixa somavam, respectivamente, R\$682 e R\$601.

b.4 Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/2001, nas seguintes categorias:

(i) Títulos para negociação - são os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Esses títulos

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

apresentam seu valor de custo atualizado pelos rendimentos incorridos até as datas dos balanços e ajustado pelo valor de mercado, sendo esses ajustes registrados à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.

(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 efetiva de juros.

(iii) Títulos disponíveis para venda - títulos que não se enquadram 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 junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade não possuía títulos próprios classificados nas categorias descritas nos itens (ii) e (iii) e não possuía instrumento financeiro derivativo. O valor de mercado dos instrumentos financeiros é calculado com base em preços de mercado. 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 4.277/2013.

b.5 Operações de crédito

A Sociedade classifica sua carteira de crédito por rating que varia de AA à H, considerando premissas internas alinhadas com a Resolução CMN nº 2.682/99. Essas premissas representam julgamentos e levam em consideração, principalmente, a conjuntura econômica, a experiência passada, os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores e os níveis de inadimplência.

As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas no nível H (100% de provisão) permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas por cinco anos em conta de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas no momento da renegociação.

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito foi calculada em conformidade com a Resolução CMN nº 2.682/1999 e regulamentação

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

complementar do Banco Central do Brasil, sendo que o valor constituído foi considerado suficiente pela Administração para este propósito.

b.6 Depósitos

Os depósitos correspondem aos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas decorrentes dos depósitos realizados por clientes na Conta da N26, que não se confundem com os da Instituição.

b.6 Ativos e passivos contingentes

Os ativos contingentes só devem ser registrados quando líquidos e certos e os passivos contingentes quando for provável uma estimativa de perdas. Não há no momento ativos e passivos contingentes em qualquer situação envolvendo a Sociedade.

b.7 Demonstração do fluxo de caixa

A demonstração do fluxo de caixa foi preparada pelo método indireto.

b.8 Ativo e Passivo circulante

Ativos circulantes - são apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

Passivos circulantes - são demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

Provisões - uma provisão é reconhecida no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

b.9 Imobilizado de uso

São demonstrados pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva depreciação, que são calculadas pelo método linear, obedecidas as seguintes taxas anuais: (i) Instalações e moveis e equipamentos alíquota de 10% a.a.

b.10 Intangível

São registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Sociedade ou exercidos com essa finalidade. São representados por softwares, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na vida útil estimada e segundo parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária à taxa de 20% a.a.

b.11 Resultado recorrente e não recorrente

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

A Sociedade considera como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Sociedade. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, salienta-se que no semestre encerrado em 30 de junho de 2022 e no semestre encerrado em 30 de junho de 2021 não houve resultados não recorrentes.

b.12 Impostos de renda, contribuição social, pis e cofins

i) Imposto de renda e contribuição social

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos, e são calculados com base nas alíquotas efetivas do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido ajustado nos termos da legislação vigente. A compensação de prejuízos fiscais e de base negativa da contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social que são calculados com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado), às alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente sendo: 15%, acrescido de 10% sobre o que exceder a R\$ 20 sobre as bases de apuração mensal para o imposto de renda e 9% para a contribuição social. Portanto as adições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

ii) Pis e cofins

As despesas com Pis e Cofins são calculados sobre as receitas sendo as alíquotas de 1,65% e 7,6% respectivamente para as receitas de faturamento e outras receitas operacionais; e, de 0,65% e 4% respectivamente para as receitas financeiras.

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

2. Instrumentos financeiros

a) Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2022 os títulos e valores mobiliários estão classificados como “Títulos para Negociação”, conforme abaixo:

| | Vencimen to | 30/06/2022 | 31/12/2021 | |
|---|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | | Valor do custo | Valor de mercado | Valor de mercado |
| Circulante | | | | |
| Carteira própria | | 10.770 | 10.767 | 2.324 |
| Letras Financeiras do Tesouro ⁽¹⁾ | 01/03/2023 | 10.770 | 10.767 | 2.324 |
| Vinculados a prestação de garantias | | 6.275 | 6.274 | 1.008 |
| Letras Financeiras do Tesouro ⁽¹⁾ | 01/03/2023 | 5.801 | 5.800 | 763 |
| Letras Financeiras do Tesouro ⁽¹⁾ | 01/03/2023 | 474 | 474 | - |
| Certificado de Depósito Bancário ⁽²⁾ | | - | - | 245 |
| Total | | 17.045 | 17.041 | 3.332 |

(1) Para fins de Demonstrações Financeiras, os Títulos Mantidos para Negociação são apresentados no Balanço Patrimonial integralmente no curto prazo.

(2) As aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB), em 31 de dezembro de 2021, são posfixadas indexadas a taxa de 100% dos Depósitos Interbancários (DI).

Em 30 de junho de 2022 foram reconhecidas rendas de títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 795 (R\$ 77 em 30 de junho de 2021).

b) Instrumentos financeiros derivativos

No semestre encerrado em 30 de junho de 2022 e exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 não havia operações com instrumentos financeiros derivativos.

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

3. Operação de crédito

Em 30 de junho de 2022 as operações de crédito e títulos e créditos a receber com características de concessão de crédito estão compostas como demonstrado a seguir:

| | <u>30/06/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Empréstimo e outros créditos | 65 | - |
| Outros créditos com características de concessão de crédito (Nota 5) | 741 | - |
| Perdas esperadas associadas ao risco de crédito | (2) | - |
| | <u>804</u> | <u>-</u> |

Até o semestre encerrado em 30 de junho de 2022, a Sociedade não realizou operações de: (i) financiamento, (ii) cessão de créditos ou aquisição de direitos creditórios, ou (iii) renegociações de operações de crédito. Não houve, também, operações classificadas no nível de risco H, conforme Resolução CMN nº 2.862/1999.

As operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito, em 30 de junho de 2022, estão classificadas por níveis de risco conforme a Resolução CMN nº 2.682/1999:

| Rating | % mínimo de provisão | Carteira | | |
|--------------|----------------------|-----------|------------|----------------|
| | | Vencidas | A vencer | Provisão total |
| AA | 0,00% | - | 728 | - |
| A | 0,50% | - | - | - |
| B | 1,00% | 29 | 19 | (1) |
| C | 3,00% | 24 | 2 | (1) |
| D | 10,00% | 3 | 2 | - |
| E | 30,00% | - | - | - |
| F | 50,00% | - | - | - |
| G | 70,00% | - | - | - |
| H | 100,00% | - | - | - |
| Total | | <u>56</u> | <u>750</u> | <u>(2)</u> |

A carteira de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito é composta por operações de Empréstimos destinadas à Pessoas Físicas e a limite de crédito utilizado por clientes pessoas físicas, mas ainda não faturado. A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito segue os critérios definidos na Resolução CMN nº 2.682/1999. O início da concessão de operações de crédito deu-se em janeiro de 2022 e, desta forma, o montante em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$0.

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

4. Outros Ativos

| | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|--------------|------------|
| Outros créditos - Diversos | 1.001 | 34 |
| Impostos e contribuições a compensar | 111 | 18 |
| Títulos e créditos a receber | 741 | - |
| Devedores diversos - País | 149 | 16 |
| Despesas antecipadas | 605 | 54 |
| Vale Refeição/Alimentação | 108 | 54 |
| Espaços comerciais | 122 | - |
| Adiantamentos a fornecedores | 349 | - |
| Outras despesas | 25 | - |
| Total | 1.606 | 88 |

Em 30 de junho de 2022, o valor de Outras Despesas refere-se à R\$26 de eventos e workshops da Sociedade, R\$349 de adiantamentos a fornecedores relacionados ao welcome kit dos clientes, e R\$122 sobre gastos na manutenção de coworking para colaboradores e empregados que atuam na Sociedade.

5. Intangível

| | Taxa de amortização | Custo | 30/06/2022 | | 31/12/2021 |
|----------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | Amortização | Líquido | Líquido |
| Sistema e processamento de dados | 20% | 3.218 | (365) | 2.853 | 1.861 |
| | | 3.218 | (365) | 2.853 | 1.861 |

Movimentação do Intangível

| | 31/12/2021 | Adições | Baixas | Reclassificação | 30/06/2022 |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------|-----------------|--------------|
| Aplicativo Mobile conta digital | 1.975 | 1.537 | - | (294) | 3.218 |
| | 1.975 | 1.537 | - | (294) | 3.218 |

Continuamos desenvolvendo funcionalidades no aplicativo que são classificados como Ativo Intangível, no 1º semestre de 2022 foram investidos R\$1.243 (adições menos transferências), somando os valores investidos até 31 de dezembro de 2021 que foi de R\$1.975 e, desta forma, o montante em 30 de junho de 2022 foi de R\$3.218.

Em 01 de junho de 2022 houve a reclassificação de R\$294 do Intangível referente a reavaliação feita pela Sociedade, onde foi observado a classificação indevida de uma licença de software como ativo intangível- app móvel.

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

6. Depósitos

Conta de pagamento pré-paga

| | <u>30/06/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Carteira de clientes | 358 | 11 |
| Total | <u>358</u> | <u>11</u> |

7. Relações interfinanceiras

Outros sistemas de liquidação

| | <u>30/06/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Transações de pagamentos (*) | 732 | - |
| Total | <u>732</u> | <u>-</u> |

(*) Refere-se à obrigações das transações de repasses de arranjos de pagamentos.

8. Outros Passivos

Sociais e estatutárias

| | <u>30/06/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|----------------|---------------------|-------------------|
| PLR Empregados | 1.551 | - |
| Total | <u>1.551</u> | <u>-</u> |

Fiscais e Previdenciárias

| | <u>30/06/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros | 33 | 37 |
| Previdência social | 466 | 223 |
| FGTS | 111 | 69 |
| IRRF a recolher | 259 | 192 |
| COFINS/PIS/ISS | 10 | 2 |
| Total | <u>879</u> | <u>523</u> |

Diversas

| | <u>30/06/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obrigações por aquisições e bens | 4 | - |
| INSS s/13º salário e férias | 413 | 123 |
| FGTS s/13º salário e férias | 119 | 36 |
| Férias | 999 | 444 |
| 13º salário | 488 | - |
| Serviços de terceiros | 448 | 10 |
| Consultorias | 199 | - |

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

| | | |
|----------------------------|--------------|------------|
| Marketing | 128 | - |
| Auditoria | 27 | - |
| Outras despesas | 142 | - |
| Credores diversos país (a) | 1 | 11 |
| Total | 2.968 | 624 |

(a) Em 31 de dezembro de 2021 estava representado por saldo com acionista N26 GMBH no montante de R\$ 9, referente a devolução das despesas incorridas pela acionista na realização da integralização e aumento do capital, está devolução ocorreu em maio de 2022.

9. Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social de R\$ 50.631 (R\$ 11.869 em 31 de dezembro de 2021), está representado por 50.630.924 (11.868.524 em 31 de dezembro de 2021) de ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Em 30 de junho de 2022, o capital social era dividido da seguinte forma:

| | Quantidade de ações | Capital social em Reais |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| N26 GmbH. (Alemanha) | 50.625.858 | 50.625.858,00 |
| N26 Operations GmbH. (Alemanha) | 5.066 | 5.066,00 |
| Total | 50.630.924 | 50.630.924,00 |

Conforme AGE realizada em 18 de janeiro de 2022 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 38.762, com a emissão de 38.762.400 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 11.869 para R\$ 50.631, divididos em 50.630.924 ações ordinárias, a ocorrer no prazo de um ano, a partir da data de homologação do Banco Central do Brasil, que se deu em 27 de janeiro de 2022.

Até 30 de junho de 2022 a Sociedade já realizou a integralização de R\$ 32.223, ocorridas em 18 de janeiro de 2021 no valor de R\$ 19.381, e em 25 de maio de 2022, no valor de R\$ 12.842. O montante remanescente de R\$ 6.539 deverá ser integralizado em até 1 ano a partir da data de homologação do Banco Central do Brasil.

Em 16 de julho de 2021 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 7.200, com a emissão de 7.200.000 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 2.008 para R\$ 9.208,

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

divididos em 9.208.454 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 10 de agosto de 2021.

Em 27 de outubro de 2021 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 2.661, com a emissão de 2.660.070 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 9.208 para R\$ 11.869, divididos em 11.868.524 ações ordinárias. O aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 16 de novembro de 2021.

b. Destinações do lucro

O lucro líquido apurado em cada exercício social terá o direito determinado pelos diretores ad referendum da assembleia geral, nos termos da Lei das Sociedades por Ações. Em 30 de junho de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não houve destinações de lucros.

10. Despesas de pessoal

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Despesas de Pessoal - Benefícios | (1.502) | - |
| Despesas de Pessoal - Encargos Sociais | (2.603) | - |
| Despesas de Pessoal - Proventos | (7.394) | - |
| Despesas de Pessoal - Treinamento | (26) | - |
| Despesas de Remuneração de Estagiários | (51) | - |
| Total | (11.576) | - |

Em 30 de junho de 2021 a instituição ainda não possuía pessoal contratado para a realização de suas atividades, o que ocorreu somente no segundo semestre de 2021, justificando montante R\$0.

11. Outras despesas administrativas

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Despesas com aluguéis | (845) | - |
| Processamento de dados | (3.185) | (30) |
| Despesas de promoções e relações | (538) | - |
| Despesas de propaganda e publicidade | (132) | - |
| Serviços do sistema financeiro | (369) | - |
| Serviços técnicos especializados | (3.107) | (53) |
| Outras despesas administrativas | (242) | - |
| Despesas com amortizações | (251) | - |
| Total | (8.669) | (83) |

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

12. Despesas tributárias

| | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| IOF | (141) | (8) |
| TFE | - | (3) |
| PIS | (5) | (1) |
| COFINS | (34) | (3) |
| ISS | (1) | - |
| Total | (181) | (15) |

13. Resumo da descrição da estrutura de gerenciamento de riscos

As Sociedades de Crédito Direto – SCD, estão sujeitas a riscos de diferentes tipos e naturezas que são inerentes ao negócio. A fim de identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar esses riscos, a Sociedade deve contar com uma estrutura de Gestão Integrada de Riscos compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos realizados, que está em processo de implementação e visa assegurar a solidez e perenidade da Sociedade.

De forma resumida, as estruturas de gerenciamento de riscos devem, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/17, minimizar a ocorrência de risco operacional, risco de mercado, risco de liquidez e fazer o gerenciamento de capital de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos de acordo com a natureza e a complexidade dos produtos e dos serviços oferecidos, através de área de Gestão de Riscos, com reportes a alta administração da Sociedade.

a. Riscos de mercado e liquidez

O risco de mercado está associado a perdas decorrentes de alterações nos preços de instrumentos em posse da instituição em consequência de flutuações de mercado. Por sua vez, o risco de liquidez está relacionado a possibilidade da instituição em não ter liquidez necessária para honrar suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias.

Para o gerenciamento dos riscos de liquidez e mercado, a N26 possui o Comitê de Tesouraria. Entre as responsabilidades deste comitê, que se reúne periodicamente, estão: apreciação do cenário econômico e do contexto do negócio, com avaliação das previsões financeiras e de caixa, fontes de financiamento e riscos identificados; avaliação retrospectiva e prospectiva dos

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

indicadores econômico-financeiros; e deliberação sobre medidas que podem ser tomadas com o objetivo de mitigar os riscos, entre outros.

b. Risco de crédito

O risco de crédito pode ser entendido como a possibilidade perdas associadas: ao não cumprimento, por uma contraparte, de obrigações pactuadas; à deterioração da qualidade creditícia da contraparte; e à custos de recuperação incorridos na reestruturação ou recuperação de ativos problemáticos.

A N26 conta com estrutura adequada para gerenciamento do risco de crédito, que contempla processos que possibilitam:

- Avaliar a capacidade de pagamento do credor, através de modelos que incorporam informações do cliente e de mercado,
- A completa formalização da operação, incluindo a classificação de risco de crédito em categorias e critérios consistentes e passíveis de verificação e seu devido provisionamento,
- O acompanhamento do crédito, com detecção de possíveis indícios de deterioração da qualidade creditícia da contraparte e testes de estresse, e
- A baixa completa da operação junto aos controles internos e externos e reabertura do limite de crédito do cliente.

c. Risco Operacional

O risco operacional pode ser definido como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Inclui nesta definição o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Para o gerenciamento do risco operacional, há na N26 unidade de negócio responsável pelo levantamento e apontamento dos riscos operacionais do negócio, além de avaliar e testar a eficácia dos controles internos e dos planos de continuidade de negócios, que inclui a infraestrutura de TI. Possui, também, comitê dedicado a avaliação dos critérios de seleção e suas justificativas para a contratação de serviços terceirizados e o risco associados à estas organizações.

d. Requerimentos mínimos de capital e limites operacionais

A N26 realiza periodicamente a apuração e acompanhamento dos requerimentos mínimos de capital e limites operacionais pela metodologia simplificada em conformidade com a Resolução CMN n.º 4.606/17, em que são estabelecidos os percentuais mínimos para relação entre o Patrimônio de Referência Simplificado e o Valor dos Ativos Ponderados pelo Risco na Forma Simplificada para as instituições no qual a sociedade se enquadra: (i) 15,0% para período de

N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

01/05/2020 a 30/04/2021; (ii) 15,5% para período de 01/05/2021 a 31/10/2021; 16,25% para período de 01/11/2021 a 30/04/2022; e 17,0% para período posterior.

| | 30/06/202 | 31/12/2021 |
|--|------------------|-------------------|
| | 2 | |
| Patrimônio de Referência (PR) | 12.937 | 2.863 |
| Ativos Ponderados pelo Risco (RWA) | 5.076 | 498 |
| Risco de crédito | 4.724 | 453 |
| Risco operacional | 352 | 45 |
| Risco em exposição à ouro, moeda estrangeira e variação cambial | - | - |
| Patrimônio de Referência Mínimo requerido | 863 | 81 |
| Margem do Patrimônio de Referência | 12.074 | 2.782 |
| Apuração do Requerimento | 1.499,07% | 3.543,57% |

14. Partes Relacionadas

Partes relacionadas são os controladores e acionistas com participação relevante, empresas a eles ligadas, seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da administração e seus familiares.

No semestre findo em 30 de junho de 2022 a sociedade apresenta saldo com Administradores e familiares diretos no montante de R\$ 8, referente a outros depósitos, contabilizados no Passivo Circulante – Depósitos. Em 31 de dezembro de 2021 o montante foi de R\$5.

No semestre findo em 30 de junho de 2022 não havia saldo de Passivo Circulante – Credores Diversos País que em 31 de dezembro de 2021 apresentava o montante de R\$ 9, referente a impostos na integralização de capital.

Em 24 de agosto de 2021 a sociedade adquiriu um intangível junto a N26 Tecnologia e Soluções de Pagamento Ltda no montante de R\$ 1.077, classificado na conta de aplicativo mobile conta digital.

a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No semestre findo em 30 de junho de 2022 houve remuneração ao pessoal chave da administração no montante de R\$ 440 e R\$ 123 de encargos, considerados benefícios de curto prazo (R\$ 0 no semestre findo em 30 de junho de 2021).

15. Outros assuntos

Efeitos Coronavírus

A Administração da Sociedade tem acompanhado atentamente os impactos provenientes da pandemia ocasionada pelo coronavírus (Covid-19) na economia mundial, e em especial, no mercado brasileiro em relação às medidas econômicas restritivas impostas pelo governo para conter a propagação exponencial do vírus entre a população.

Dentro deste contexto, considerando os riscos e incertezas aos quais a Sociedade está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactá-la. Todavia, diante dessas circunstâncias, não foram observados impactos relevantes em suas operações que justificassem a necessidade de mensuração em estimativas contábeis, tampouco que caracterizassem riscos à continuidade dos negócios.

Conflito Rússia x Ucrânia

A Administração da Sociedade não identificou aspectos significativos em suas operações decorrentes do conflito entre a Rússia e a Ucrânia até o momento.

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador
CRC 1SP110330/O-6

N26