DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

www.pwc.com.br

# PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

## Demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 e relatório do auditor independente

pwc

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

## Índice

Relatório da Administração.....3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....4
**Demonstrações financeiras**
Balanço patrimonial .....7
Demonstração do resultado .....9
Demonstração do resultado abrangente.....10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....11
Demonstração dos fluxos de caixa .....12
Notas Explicativas às demonstrações financeiras.....13

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# Relatório da Administração

Em atendimento à Circular BCB nº 3.833 de 17/05/2017 e à Resolução BCB nº 146 de 28/09/2021, a Administração do PAYPAL DO BRASIL INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA. ("PayPal" ou "Empresa") submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Empresa, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen.

O PayPal é uma plataforma tecnológica líder e empresa de pagamentos digitais que permite pagamentos digitais e móveis em nome de consumidores e vendedores em todo o mundo. O PayPal está comprometido com a democratização dos serviços financeiros e capacitação de pessoas e empresas para se juntarem e prosperarem na economia global.

O serviço do PayPal permite que seus clientes enviem e recebam pagamentos vinculados à aquisição de bens e/ou serviços. Como o PayPal atua como um método de pagamento que é aceito pelos vendedores, trata-se de mais do que uma conexão com redes de pagamento de terceiros, já que permite a conclusão de pagamentos na própria plataforma em nome de seus clientes. Os clientes têm a flexibilidade de usar suas contas para comprar e receber pagamento por bens e serviços. Os clientes podem enviar pagamentos de forma mais segura para os vendedores usando uma variedade de instrumentos de pagamento, que inclui cartão de crédito ou débito. Desde meados do segundo semestre de 2022 somente titulares de contas comerciais (pessoas jurídicas) podem manter, enviar e receber saldo em moeda eletrônica em suas contas de pagamento junto ao PayPal.

As receitas decorrem principalmente da cobrança de taxas pela conclusão de transações de pagamento para os clientes e outros pagamentos relacionados a serviços que normalmente são baseados no volume de atividades processadas na plataforma de pagamentos.

O Banco Central do Brasil confirmou em março de 2023, que o PayPal está dispensado de participar do sistema de Open Finance.

No primeiro semestre de 2023, as receitas de prestação de serviços geradas pela Empresa totalizaram R$ 698 milhões, um crescimento de R$ 167 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior. Os ativos são representados, majoritariamente, pelos títulos e valores mobiliários e recebíveis de adquirentes pelo processamento de transações de pagamentos. Os recebíveis pelo processamento de transações de pagamentos atingiram R$ 4,8 bilhões em 30 de junho de 2023, ante R$ 4,5 bilhões registrados em 31 de dezembro de 2022. Os passivos são majoritariamente representados pelo mútuo entre sociedades ligadas no valor de R$ 1,9 bilhão (R$ 2,1 bilhões em 31 de dezembro de 2022) e pelos valores a pagar oriundos das transações de pagamento no valor de R$ 3,3 bilhões (R$3,1 bilhões em 31 de dezembro de 2022).

A administração reavalia constantemente as projeções de crescimento e atua continuamente com objetivo de rentabilizar a operação, com foco na aceleração das receitas e no lançamento de novos produtos para o mercado local, bem como na redução de seus custos e despesas operacionais. Com tal objetivo e para otimizar a estrutura de capital da companhia, nos meses de março e junho de 2023, foram realizados aumentos de capital nos valores de R$ 105,5 milhões e R$ 395,8 milhões, respectivamente, por parte do acionista PayPal do Brasil Holding Ltda.

A administração da Empresa atesta que tem capacidade econômica e financeira de converter os saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 25 de agosto de 2023.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# *Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras*

Aos Administradores e Quotistas
PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 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 PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda. em 30 de junho de 2023, 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 a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Empresa, 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 Empresa 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.



PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000, www.pwc.com.br

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

PayPal do Brasil Instituição de Pagamentos Ltda.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Empresa 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 Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa 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 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 Empresa.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos 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 Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



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 Empresa 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, 25 de agosto de 2023

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

DocuSigned by:
Ricardo Barth de Freitas
Signed By: RICARDO BARTH DE FREITAS:28107353870
CPF: 28107353870
Signing Time: 25 de agosto de 2023 | 19:39 BRT
ICP Brasil
7C4D818B9A114B95B620A6516BF1AF1E

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

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

Balanço patrimonial
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| ATIVO | Notas | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|---|
| CIRCULANTE | | 6.450.557 | 6.120.398 |
| DISPONIBILIDADES | 3 | 10.282 | 22.325 |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS | 4 | 1.240.828 | 1.211.759 |
| Carteira própria | | 1.240.828 | 1.211.759 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS | 5 | 4.823.858 | 4.495.405 |
| Contas a receber de adquirentes | | 4.823.858 | 4.495.405 |
| OUTROS CRÉDITOS | 6 | 374.871 | 389.612 |
| Serviços prestados a receber | | 2.053 | 1.211 |
| Diversos | | 383.958 | 398.452 |
| Provisões para outros créditos | | (11.139) | (10.051) |
| OUTROS VALORES E BENS | | 719 | 1.297 |
| NÃO CIRCULANTE | | 18.894 | 21.807 |
| OUTROS VALORES E BENS | | 208 | 458 |
| IMOBILIZADO DE USO | 7 | 18.685 | 21.349 |
| Imobilizado | | 56.244 | 57.177 |
| (-) Depreciação acumulada | | (37.558) | (35.828) |
| INTANGÍVEL | 8 | - | - |
| Intangível | | 1.532 | 1.534 |
| (-) Amortização acumulada | | (1.532) | (1.534) |
| TOTAL DO ATIVO | | **6.469.451** | **6.142.205** |

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

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

Balanço patrimonial
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Notas | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|---|---|---|---|
| PASSIVO | | | |
| CIRCULANTE | | 5.888.135 | 6.001.171 |
| DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS | 9 | 579.963 | 793.692 |
| Outros depósitos | | 579.963 | 793.692 |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS | | 1.857 | 2.643 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | 1.857 | 2.643 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | | 25.595 | 28.975 |
| Sociais e estatutárias | 10.1 | 2.763 | 8.903 |
| Fiscais e previdenciárias | 10.2 | 22.832 | 20.072 |
| DIVERSAS | | 5.280.720 | 5.175.860 |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 10.3 | 33.867 | 50.056 |
| Provisão para contingências | 10.4 | 742 | 593 |
| Valores a pagar à sociedades ligadas | 11 | 1.863.235 | 2.063.474 |
| Obrigações por transações de pagamento | 12 | 3.382.875 | 3.061.738 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | 581.316 | 141.036 |
| Capital social | 13 | 1.575.895 | 979.464 |
| Reserva de capital | | 143.894 | 132.270 |
| Outros resultados abrangentes | | - | (2.376) |
| Prejuízos acumulados | | (1.138.472) | (968.322) |
| TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | **6.469.451** | **6.142.205** |

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

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

Demonstração do resultado do exercício
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Notas | Semestre findo em 30 de junho de 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| RECEITAS OPERACIONAIS | | 697.910 | 530.895 |
| Receita de prestação de serviços | 15 | 697.910 | 530.895 |
| OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | (848.552) | (651.877) |
| Outras despesas operacionais | 16.1 | (686.794) | (554.590) |
| Despesas administrativas | 16.2 | (80.644) | (92.069) |
| Despesas de empréstimos | | (128.065) | (90.254) |
| Despesas com depreciação/amortização | | (2.812) | (2.996) |
| Receita líquida com títulos e valores mobiliários | 16.3 | 60.547 | 88.047 |
| Outras receitas operacionais | 17 | (10.784) | (15.892) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | (150.642) | (120.982) |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL | | (147) | 513 |
| Outras receitas não operacionais | | 38 | (185) |
| Lucro/(Prejuízo) na alienação de valores e bens | | (185) | 698 |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O RESULTADO | | (150.789) | (120.469) |
| Provisão para o imposto de renda | 18 | - | (1.302) |
| Provisão para contribuição social | 18 | - | (483) |
| PREJUÍZO DO SEMESTRE | | (150.789) | (122.254) |
| NÚMERO DE COTAS | 13 | 1.575.894.666 | 683.722.255 |
| PREJUÍZO POR COTA (EM REAIS) | | (0,0957) | (0,1788) |

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

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Semestre findo em 30 de junho de | |
|---|---|---|
| | **2023** | **2022** |
| PREJUÍZO DO SEMESTRE | (150.789) | (122.254) |
| Ajuste a valor de mercado do ativos financeiros disponíveis para venda | 2.376 | (654) |
| RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE | (148.413) | (122.908) |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Nota | Capital social | Aumento de capital | Reserva de capital | Outros resultados abrangentes | Prejuízos acumulados | Total do patrimônio líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 01 de janeiro de 2023** | | **683.723** | **295.741** | **132.270** | **(2.376)** | **(968.322)** | **141.036** |
| Ajuste de exercícios anteriores | 13 | - | - | - | - | (19.361) | (19.361) |
| Ajuste ao valor de mercado – títulos e valores mobiliários | | - | - | - | 2.376 | - | 2.376 |
| Aumento de capital homologado pelo BACEN | 13 | 295.741 | (295.741) | - | - | - | - |
| Aumento de capital | 13 | 105.537 | 490.894 | - | - | - | 596.430 |
| Reserva para pagamento baseado em ações | 14 | - | - | 11.624 | - | - | 11.624 |
| Prejuízo do semestre | | - | - | - | - | (150.789) | (150.789) |
| **Saldos em 30 de junho de 2023** | | **1.085.001** | **490.894** | **143.894** | **-** | **(1.138.472)** | **581.316** |

| | | Capital social | Aumento de capital | Reserva de capital | Outros resultados abrangentes | Prejuízos acumulados | Total do patrimônio líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 01 de janeiro de 2022** | | **535.075** | **73.879** | **113.080** | **(6.421)** | **(592.981)** | **122.632** |
| Ajuste ao valor de mercado – títulos e valores mobiliários | | - | - | - | (654) | - | (654) |
| Aumento de capital | 13 | 73.879 | 431 | - | - | - | 74.310 |
| Incorporação da Hyperwallet Serviços de Intermediação | | - | 459 | - | - | (15) | 444 |
| Reserva para pagamento baseado em ações | 14 | - | - | 8.802 | - | - | 8.802 |
| Prejuízo do semestre | | - | - | - | - | (122.254) | (122.254) |
| **Saldos em 30 de junho de 2022** | | **608.954** | **74.769** | **121.882** | **(7.075)** | **(715.250)** | **83.280** |

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

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2

# PayPal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Notas | Semestre findo em 30 de junho de 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Prejuízo do semestre | | (150.789) | (122.254) |
| Ajustes para reconciliar o prejuízo ao caixa gerado pelas atividades operacionais: | | | |
| Ajuste de exercícios anteriores | 13 | (19.361) | - |
| Depreciação e amortização | | 1.542 | 3.073 |
| Lucro pelo recebimento de imobilizado em doação / Prejuízo na alienação de imobilizado | | 185 | 185 |
| Instrumento patrimonial para pagamento baseado em ações | 14 | 11.624 | 8.802 |
| Despesa de valores a receber - transações de pagamento | 6 | 1.089 | (31.223) |
| Despesa de juros sobre empréstimos | | 128.065 | 90.254 |
| (Ganhos) e perdas de variação cambial não realizados | | (19) | (4.940) |
| Constituições e (reversões) de provisão para contingências | 10.4 | 149 | 53 |
| | | (27.515) | (56.050) |
| Variação em ativos e passivos operacionais | | | |
| (Aumento)/Redução em Instrumentos financeiros | | 487.980 | 243.331 |
| (Aumento)/Redução em Relações interfinanceiras | | (328.454) | (262.245) |
| (Aumento)/Redução em Outros créditos | | 13.653 | 35.693 |
| (Aumento)/Redução em Outros valores e bens | | 829 | 1.709 |
| Aumento/(Redução) em Depósitos e demais instrumentos financeiros | | (213.725) | (46.852) |
| Aumento/(Redução) em Instrumentos financeiros derivativos | | (786) | (618) |
| Aumento/(Redução) em Outras obrigações | | (3.380) | 4.090 |
| Aumento/(Redução) em Provisões para pagamentos a efetuar | | (16.189) | 19.922 |
| Aumento/(Redução) em Valores a pagar à sociedade ligadas | | (78.285) | (30.436) |
| Aumento/(Redução) em Obrigações por transações de pagamento | | 321.138 | 245.429 |
| Caixa líquido (aplicado)/originado das atividades operacionais | | 155.266 | (332.689) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | |
| Aquisição de imobilizado | | (474) | (6.227) |
| Alienação de imobilizado | | 1.407 | 50 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos | | 933 | (6.177) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Aumento de capital | 13 | 596.430 | 74.310 |
| Pagamento de empréstimos de partes relacionadas | | (1.785.000) | (1.485.000) |
| Incorporação Hyperwallet | | - | 372 |
| Captação de empréstimos com partes relacionadas | | 1.535.000 | 1.935.000 |
| Pagamentos de empréstimos com terceiros no país | | - | (58.762) |
| Caixa líquido originado/(aplicado) das atividades de financiamentos | | 346.430 | 465.920 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre | 3/4 | 169.763 | 43.718 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre | 3/4 | 672.392 | 170.772 |
| Aumento/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa | | 502.629 | 127.054 |

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

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



# 1. Contexto operacional

O PAYPAL DO BRASIL INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA ("PayPal" ou "Empresa") é uma sociedade empresária limitada, constituída e existente segundo as leis brasileiras, inscrita no CNPJ 10.878.448/0001-66 e está localizada na Avenida Paulista nº 1048, 8º e 13ºandares - na cidade de São Paulo.

O PayPal tem por objeto: (i) prestação de serviços de credenciamento de pessoas físicas e jurídicas para o envio e recebimento de pagamentos decorrentes de compra e venda de bens e serviços realizados eletronicamente com o uso do sistema PayPal; (ii) a prestação de serviços de facilitação de instruções de pagamentos por meio eletrônico para administração dos envios e recebimentos de pagamentos realizados entre os usuários cadastrados, mediante captura, transmissão, processamento dos dados e liquidação das transações eletrônicas realizadas com o uso do sistema PayPal; (iii) a prestação de serviços de gestão de contas de pagamento e de aporte ou saque de recursos mantidos nessas contas, bem como a conversão de moeda escritural em moeda eletrônica, ou vice-versa; (iv) outros serviços de integração e plataformas de comércio eletrônico; (v) desenvolvimento, licenciamento e sublicenciamento do uso de sistemas e programas informático não customizáveis; (vi) suporte técnico aos clientes e manutenção dos softwares desenvolvidos; (vii) a prestação de serviços de agenciamento, acesso ou cobrança de instrumentos financeiros fornecidos por terceiros aos seus clientes; e (viii) a participação em outras sociedades como sócia ou acionista.

Os arranjos de pagamento e as instituições de pagamento parte do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) passaram a ser entidades reguladas e supervisionadas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e pelo Bacen a partir de 2013. Essas são as autoridades responsáveis por regulamentar e supervisionar a criação e a atuação dessas instituições. A Empresa apresentou seu pedido de autorização para atuar como instituição de pagamento e como instituidor de arranjo de pagamento em 12 de novembro de 2014, e obteve a aprovação em 13 de maio de 2019.

Desde o início da operação no Brasil, o PayPal tem focado seus investimentos em estruturar a empresa no País para que seus produtos e serviços atendam aos consumidores brasileiros de maneira eficiente. Para isso, são constantemente realizados investimentos na tropicalização de produtos, na capacitação de pessoal e em tecnologia do serviço de atendimento ao cliente, em segurança e análise de risco, em programas de proteção two-side para consumidores e vendedores, em parcerias para apoio a pequenos e médios empreendedores (para aumento da capilaridade da Empresa), em parcerias com grandes players do e-commerce e também investimento para atender a todas demandas regulatórias.

Podemos afirmar que a estratégia de investimento com foco na conquista de robustez da Empresa, o que consome margem está sendo bem-sucedida. Em junho de 2023 as receitas de prestação de serviços geradas pela Empresa totalizaram R$ 698 milhões, um crescimento de R$ 167 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior. O PayPal é uma empresa global que sempre atuou na vanguarda dos pagamentos eletrônicos e que prioriza a segurança, conveniência e rapidez na experiência de seus clientes. O grupo está comprometido com a estrutura de capital, inclusive no que tange aos requisitos regulatórios, e reavalia constantemente as projeções de crescimento e ações para rentabilizar a operação no Brasil, elegido como um dos mercados-chave para o desenvolvimento global da companhia e foco de investimentos e aportes financeiros da matriz para sua continua operação no país.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 25 de agosto de 2023.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



## 1.1 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, as quais levam em consideração aquelas disponíveis na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Bacen, quando aplicáveis. A apresentação destas demonstrações financeiras está de acordo com as diretrizes previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC aprovados pelo Bacen, aplicáveis às instituições de pagamento.

Em 12 de agosto de 2020, foi emitida a Resolução BACEN nº 2/2020 que consolida as regras para elaboração e divulgação de Demonstrações Financeiras, revogando a Circular nº 3.959. As disposições da referida Circular foram incorporadas na Resolução BACEN nº 2/2020, a qual, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes, conforme notas explicativas 2.18 e 20. A Resolução BACEN nº 2/2020 entrou em vigor em 01 de janeiro de 2021.

Em 27 de julho de 2021, foi publicada a Resolução BCB nº 120/2021, que entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022, e que dispõe sobre os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis, incluindo procedimentos específicos referente a transações em moeda estrangeira. O PayPal não identificou impactos relevantes com a aplicação desta resolução.

Em 30 de setembro de 2021 foi publicada a Resolução BCB nº 146/2021, que entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022, e que dispõe sobre os critérios gerais para elaboração e remessas de documentos ao Bacen, bem como procedimentos específicos a serem adotados pelas instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen. O PayPal avaliou o contexto da resolução e não identificou nenhum requerimento adicional às atividades regulatórias e controles já vigentes.

Em 09 de dezembro de 2021 foi publicada a Resolução BCB nº 170/2021, que entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022, e que dispõe sobre os critérios para reconhecimento, mensuração e evidenciação contábil a serem adotados pelas instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen para propriedades para investimentos e ativos não financeiros adquiridos com finalidade para venda futura. O PayPal avaliou o contexto da resolução e não identificou impactos relevantes com a aplicação desta resolução.

Em 11 de março de 2022 foi publicada a Resolução BCB nº 198/2022, que entrará em vigor a partir de 1º de julho de 2023 e que dispõe sobre requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência das instituições de pagamento líderes ou não de conglomerados prudenciais, bem como sobre a metodologia desses requerimentos e gestão de riscos. O PayPal avaliou o contexto da resolução e implementou atividades e controles necessários a partir da entrada em vigor da norma.

Em 30 de março de 2022 foi publicada a Resolução BCB nº 219/2022, que entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025 e que dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros e sobre a designação e reconhecimento da contabilidade de *hedge*. A partir da publicação da norma, foram analisados os requisitos e avaliados os eventuais impactos. Dada a confirmação do enquadramento prévio do PayPal quanto aos dispositivos previstos na Resolução BCB 219, não são necessárias alterações nas práticas contábeis já adotadas e, portanto, não há o que se estabelecer em termos de criação ou alteração dos procedimentos contábeis existentes. A administração levará a proposta para discussão e aprovação da Diretoria em 24 de agosto de 2023.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



A Resolução BCB nº 178 estabelece a observância ao Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) 06 (R2) – Arrendamentos, no reconhecimento, na mensuração, na apresentação e na divulgação de operações de arrendamento mercantil a partir de 1º de janeiro de 2025. O Paypal está avaliando os impactos e alterações necessárias para atendimento desta norma

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com os práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, exige que a administração efetue estimativas e adote premissas no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes registrados de certos ativos e passivos (financeiros ou não), Receitas, despesas e outras transações, tais como: valor justo de determinados ativos e passivos financeiros, provisão para perdas nas transações, provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes de passivos contingentes, entre outros. A liquidação das transações envolvendo esses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas. A administração não espera variações significativas decorrentes de alterações nessas estimativas.

As demonstrações financeiras foram preparadas em reais (R$), sendo esta a moeda funcional da Companhia e também a moeda de apresentação.

## 2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo.

### 2.1 Conversão de moeda estrangeira

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais relacionados são apresentados na demonstração do resultado na rubrica de outras receitas e despesas de variação cambial.

### 2.2 Apuração do resultado

As receitas são reconhecidas conforme o regime de competência, isto é, quando os serviços são prestados, sendo auferidas basicamente por comissão decorrente das transações com clientes, processada por meio da plataforma de pagamentos. As receitas de serviços são compostas por receitas de transações no mercado nacional e por receitas de conversão de moeda estrangeira no mercado internacional.

### 2.3 Disponibilidades

São representados por dinheiro em caixa e depósitos em instituições financeiras no país ou no exterior. Os equivalentes de caixa são aqueles recursos mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins.

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa e outros investimentos intradiários de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor, e com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

### 2.4 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 e levam em consideração a intenção da administração em 3 categorias específicas: a) títulos para negociação, b) títulos disponíveis para venda e, c) títulos mantidos até o vencimento.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



a) Títulos para negociação: classificam-se nesta categoria os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados ao valor de mercado.

b) Disponíveis para venda: classificam-se nesta categoria os títulos e valores mobiliários que podem ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados ou de serem mantidos até o seu vencimento. Os rendimentos intrínsecos ("accrual") são reconhecidos na demonstração de resultado e as variações no valor justo ainda não realizados são realizados em contrapartida na conta destacada do Patrimônio Líquido, líquido dos efeitos tributários. Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, são reconhecidos na data de negociação na demonstração de resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

c) Mantidos até o vencimento: nesta categoria são classificados os títulos e valores mobiliários para os quais a Empresa tem a intenção e a capacidade financeira de mantê-los em carteira até o seu vencimento. São registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

## 2.5 Instrumentos financeiros derivativos e operações de "*hedge*"

A Empresa contrata instrumentos financeiros derivativos para gerenciar a sua exposição a flutuações em taxas de câmbio. A Empresa mede seus instrumentos financeiros derivativos baseados em cotações obtidas de participantes do mercado, que são o valor justo dos instrumentos financeiros na data das demonstrações financeiras.

Mudanças no valor justo de instrumentos financeiros não caracterizados como "hedge" ou caracterizados com "hedge" de risco de mercado são reconhecidas na linha de receita líquida com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, na demonstração do resultado.

## 2.6 Relações Interfinanceiras

Corresponde aos valores a receber dos adquirentes resultantes do volume total processado nas transações realizadas na plataforma e decorrentes do curso normal das atividades da Empresa. Inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo.

## 2.7 Imobilizado de uso

O ativo imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. A depreciação dos itens do imobilizado está sendo calculada pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens revisada ao final de cada exercício, descritos na nota 7. Os gastos incorridos com manutenção ou reparos são debitados ao resultado, respeitando-se o regime de competência.

Um item do imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante de baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor residual do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado. O valor residual, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



### 2.8 Intangível

Os ativos intangíveis da Empresa adquiridos separadamente, são mensurados no reconhecimento inicial, pelos seus custos de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas de valor recuperável, quando aplicável, e são substancialmente representados por softwares. A amortização dos itens do intangível está sendo calculada de forma linear com base na vida útil estimada, descrita na nota 8. Os softwares são reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e referem-se a ativos adquiridos.

### 2.9 Depósitos

As contas de pagamento de clientes estão compostas por valores depositados em moeda nacional por lojistas e usuários para utilização através da ferramenta PayPal. Os valores são reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzidos de quaisquer custos ou tarifas de transação.

### 2.10 Obrigações por empréstimos e repasses

Composto por empréstimos obtidos no país em moeda local, reconhecidos inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado. Essas operações de captação de curto prazo tem como objetivo suprir eventuais flutuações de caixa da Empresa.

### 2.11 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

As despesas de imposto de renda e contribuição social do semestre compreendem os impostos correntes e diferidos. 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.

O componente diferido, representado pelos créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos no final de cada exercício. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando é provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

São calculados às alíquotas de 15% para Imposto de Renda, 10% para adicional de imposto de renda e 9% para contribuição social, e consideram para efeito de cálculo as respectivas bases conforme a legislação vigente pertinente a cada encargo.

### 2.12 Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes

As provisões para ações judiciais (trabalhista, fiscal e cível) são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Os passivos contingentes decorrem principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos nossos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



Os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados nas demonstrações financeiras.

### 2.13 Valores a pagar à sociedades ligadas

Composto por mútuos entre partes relacionadas, reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado.

Correspondem ainda aos valores a pagar decorrentes das operações ocorridas no âmbito do arranjo PayPal transfronteiriço (cross-border). As transações de cross-border são aquelas em que as partes envolvidas estão em países diferentes.

### 2.14 Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Empresa e seu valor de custo ou valor recuperável puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Empresa tem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco e do valor envolvido.

### 2.15 Pagamento baseado em ações

A Empresa opera com um plano de remuneração com base em opções, e liquidado em ações, denominado *Restricted Stock Units* - "RSUs".

O valor justo na data da outorga das RSUs é reconhecido no resultado do período na rubrica "despesas administrativas" com um correspondente aumento no patrimônio líquido. O valor da despesa é reconhecido durante o período no qual o referido direito é adquirido (*vesting period*). Se necessário, a Empresa reconhece o impacto da revisão das estimativas iniciais na demonstração do resultado, com um ajuste correspondente no patrimônio líquido (*forfeiture adjustment*).

### 2.16 Provisão para redução ao valor recuperável

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos financeiros e não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

### 2.17 Reconhecimento de perdas e provisão para perdas nas transações

As perdas e as provisões para perdas nas transações com clientes representam os riscos de não recebimento de saldos negativos com lojistas, gerados pela solicitação de cancelamento de compras dos consumidores, e devoluções. A metodologia de provisão estabelece critérios que melhor representam a real capacidade de recuperação de valores no caso de uma eventual disputa entre consumidores e lojistas.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



A provisão é estimada com base em fatos e circunstâncias conhecidos, fatores internos, incluindo nossa experiência com casos semelhantes e histórico de tendências envolvendo padrões de recuperabilidade e baixa (*write-off*). Os ajustes na provisão para saldos negativos de clientes são registrados na linha de outras despesas operacionais no resultado. Os saldos negativos de clientes são incluídos em outros créditos, líquidos da provisão.

### 2.18 Resultados recorrentes e não recorrentes

Através do artigo 34 da resolução BCB nº2/2020, aprovado em 12 de agosto de 2020, o Bacen implementou a obrigatoriedade de divulgação em notas explicativas sobre itens que afetem o resultado de forma recorrente e não recorrentes das instituições reguladas pelo órgão.

Para determinar se um item é recorrente ou não recorrente o PayPal estabeleceu seguintes critérios de análise: (i) Avaliar se a incidência está diretamente vinculada com atividades típicas da instituição; (ii) Avaliar a probabilidade de que o evento ocorra novamente no futuro. Um item será considerado como não recorrente quando na avaliação da administração. ambos os critérios (i) e (ii) forem julgados não aplicáveis, ou seja, quando eventos alheios à atividade da instituição ocorram de forma esporádica e eventual.

Veja maiores detalhes sobre a avaliação da administração para esse tema na nota explicativa 19.

### 2.19 Estimativas e premissas contábeis

A preparação das Demonstrações Financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração que impactam certos ativos e passivos e as receitas e despesas no período. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem divergir dessas estimativas. A Companhia revisa as estimativas e premissas, no mínimo, semestralmente.

## 3. Disponibilidades

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Depósitos bancários | 9.995 | 22.001 |
| Disponibilidades em moedas estrangeiras | 287 | 324 |
| **Total** | **10.282** | **22.325** |

Disponibilidades em moeda estrangeira referem-se a valores disponíveis em dólares americanos no exterior.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



# 4. Instrumentos financeiros

| | 30/06/2023 | | | | 31/12/2022 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Faixa de vencimento | | | | Faixa de vencimento | | | |
| **Ativos:** | **Até 90 dias** | **De 91 dias a 365 dias** | **Acima de 365 dias** | **Total** | **Até 90 dias** | **De 91 dias a 365 dias** | **Acima de 365 dias** | **Total** |
| Certificado de depósitos bancários - CDB | 662.110 | - | - | **662.110** | 147.438 | - | - | **147.438** |
| Letras do tesouro nacional - LTN | - | 516.185 | 62.414 | **578.600** | 152.324 | 710.050 | 201.466 | **1.063.840** |
| Instrumentos financeiros derivativos | 118 | - | - | **118** | 481 | - | - | **481** |
| **Total** | **662.228** | **516.185** | **62.414** | **1.240.828** | **300.243** | **710.050** | **201.466** | **1.211.759** |
| **Passivos:** | | | | | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos | 1.857 | - | - | 1.857 | 2.643 | - | - | **2.643** |
| **Total** | **1.857** | **-** | **-** | **1.857** | **2.643** | **-** | - | **2.643** |

| | 30/06/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Valor ao custo atualizado** | **Ajuste a Mercado** | **Valor de mercado** | **Valor ao custo atualizado** | **Ajuste a Mercado** | **Valor de mercado** |
| Certificado de depósitos bancários - CDB | 662.110 | - | 662.110 | 147.438 | - | 147.438 |
| Letras do tesouro nacional - LTN | 576.237 | 2.363 | 578.600 | 1.066.216 | (2.376) | 1.063.840 |
| **Total** | **1.238.334** | **2.363** | **1.240.710** | **1.213.654** | **(2.376)** | **1.211.278** |

Consideram-se caixa e equivalentes de caixa, além das disponibilidades, as aplicações em Certificados de depósitos bancários ("CDBs") por possuírem baixo grau de volatilidade e não sofrerem alterações significativas de valor caso resgatados de forma antecipada. Os CDB's possuem taxa de juros atrelada ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

As Letras do Tesouro Nacional (LTN) foram classificadas como disponíveis para venda.

O valor justo das aplicações em Certificados de depósitos bancários ("CDBs") é apurado a partir das variações do DI, indexador disponibilizado ao mercado através dos órgãos oficiais (B3, Bacen, etc.) pela pronta liquidez e baixa volatilidade, esses investimentos foram classificados como Caixa e equivalentes de caixa. O valor de mercado dos títulos públicos é mensurado através do preço unitário divulgado diariamente pelos agentes de mercado (ANBIMA).

O resultado obtido com as aplicações descritas acima está demonstrado na nota explicativa 16.3.

**"*Non Deliverable Forward* - NDF"**

O PayPal está autorizado a realizar operações com instrumentos financeiros derivativos, que se destinam ao atendimento das suas necessidades próprias, a fim de reduzir a sua exposição aos riscos de mercado, juros e de moeda. A administração de tais riscos é efetuada através da determinação de limites e estratégias de operação.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



O PayPal efetuou a contratação de instrumentos financeiros derivativos (termo de moedas – "NDF") para a proteção da oscilação de moeda estrangeira nas operações com partes relacionadas em dólares americanos.

O método de apuração do valor de mercado consiste em calcular o valor futuro com base nas condições contratadas e determinar o valor presente com base em curvas de mercado. Em 30 de junho de 2023, a posição dos instrumentos "NDF" refletiam um valor justo a receber de R$ 118 e a pagar de R$ 1.857, com vencimento para o dia 25 de Julho de 2023 conforme demonstrado abaixo:

| 30/06/2023 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Número da operação** | **Data da contratação** | **Paridade futura contratada** | **Valor base da operação (*notional*)** | **Valor justo a receber/(pagar)** |
| 41100187800 | 22/06/2023 | 4.7550 | 105.941 | (1.857) |
| 41100377001 | 28/06/2023 | 4.8460 | 36.469 | 118 |

Em 31 de dezembro de 2022, a posição dos instrumentos "NDF" refletiam um valor justo a receber de R$ 481 e a pagar de R$ 2.643, com vencimento para o dia 29 de janeiro de 2023, conforme demonstrado abaixo:

| 31/12/2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Número da operação** | **Data da contratação** | **Paridade futura contratada** | **Valor base da operação (*notional*)** | **Valor justo a receber/(pagar)** |
| 41094568001 | 20/12/2022 | 5.2060 | 193.735 | (2.643) |
| 41094596001 | 21/12/2022 | 5.2010 | 10.978 | 167 |
| 41094773001 | 28/12/2022 | 5.2400 | 40.025 | 313 |

## 5. Relações interfinanceiras

| | 30/06/2023 | | | 31/12/2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Faixa de vencimento | | | Faixa de vencimento | | |
| | **0 a 90 dias** | **91 a 365 dias** | **Total** | **0 a 90 dias** | **91 a 365 dias** | **Total** |
| Redecard | 4.338.111 | 388.170 | **4.726.281** | 3.999.631 | 375.171 | **4.374.802** |
| Cielo | 59.707 | 37.870 | **97.577** | 79.812 | 40.257 | **120.069** |
| Outros | - | - | **-** | 534 | - | **534** |
| **Total** | **4.397.818** | **426.040** | **4.823.858** | **4.097.977** | **415.428** | **4.495.405** |

São constituídos pelos valores a receber de adquirentes, oriundos das transações de intermediação de pagamento dentro da plataforma PayPal. O prazo de realização ocorrerá conforme opção de parcelamento indicada pelo usuário no momento da transação.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



# 6. Outros Créditos

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Valores a receber de sociedades ligadas (nota 11) | 329.524 | 341.934 |
| Valores a receber de transações de pagamentos (i) | 12.539 | 32.881 |
| Imposto de renda retido na fonte a recuperar | 30.325 | 18.619 |
| Impostos e contribuições a compensar | 6.891 | 4.619 |
| Adiantamento a fornecedores | 4.678 | 399 |
| Outros | 2.053 | 1.211 |
| (-) Provisão de valores a receber – transações de pagamento (ii) | (11.139) | (10.051) |
| **Total** | **374.871** | **389.612** |

(i) Referem-se substancialmente aos valores a receber de lojistas decorrente de cancelamentos ou estorno de transações nos quais os consumidores foram ressarcidos. A política de estorno da Empresa estabelece que os compradores têm até 180 dias do envio do pagamento para solicitar o reembolso caso: o produto/serviço não seja recebido, o produto/serviço apresente danos ou características não informadas pelo vendedor no momento da compra, o produto/serviço recebido seja incompatível com a descrição fornecida pelo vendedor. A rubrica inclui também pagamentos pendentes de reprocessamento.

(ii) Refere-se majoritariamente à provisão de não recebimento do saldo negativo com lojistas, provenientes a partir de cancelamentos solicitados pelos compradores, conforme nota explicativa 2.17.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



## 7. Imobilizado

| | Equipamento de Informática | Móveis e utensílios | Equipamentos de Segurança | Benfeitorias em Imóveis de terceiros | Equipamentos de Comunicação e telefonia | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Vida útil | 5 anos | 10 anos | 5 anos | 5 anos | 5 anos | |
| **Custo:** | | | | | | |
| **Saldos em 31/12/2022** | **25.775** | **4.605** | **276** | **19.595** | **6.926** | **57.177** |
| Adições | 424 | - | - | 7 | 43 | 474 |
| Baixas | (1.326) | - | - | - | (82) | (1.407) |
| **Saldos em 30/06/2023** | **24.874** | **4.605** | **276** | **19.602** | **6.887** | **56.244** |
| **Depreciação:** | | | | | | |
| **Saldos em 31/12/2022** | **(19.766)** | **(2.596)** | **(276)** | **(10.909)** | **(2.281)** | **(35.828)** |
| Adições | (1.437) | (213) | - | (842) | (596) | (3.088) |
| Baixas | 1.325 | - | - | - | 33 | 1.358 |
| **Saldos em 30/06/2023** | **(19.878)** | **(2.809)** | **(276)** | **(11.751)** | **(2.844)** | **(37.558)** |
| **Saldo líquido em 30/06/2023** | 4.995 | 1.796 | - | 7.851 | 4.043 | 18.685 |
| **Saldo líquido em 31/12/2022** | 6.010 | 2.008 | - | 8.686 | 4.646 | 21.349 |

As aquisições feitas em 2023 referem-se, majoritariamente, à compra de computadores e equipamentos de telecomunicações, além de benfeitorias em imóveis de terceiros. As baixas feitas em 2023 referem-se, majoritariamente, a equipamentos de informática.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



Revisão da vida útil

A Administração da Empresa revisa, anualmente, a vida útil do seu ativo. Tal revisão é suportada com dados históricos e mudança no ambiente econômico em que a Empresa atua. A Administração concluiu que a estimativa de vida útil do seu ativo imobilizado representa, adequadamente, a vida econômica do ativo, e não identificou a necessidade de ajustes nas taxas de depreciação nem evidências de impairment.

## 8. Ativos intangíveis

| | **Software** |
|---|---|
| Vida útil | 5 anos |
| **Custo** | |
| **Saldos em 31/12/2022** | **1.534** |
| Adições | |
| Baixas | (2) |
| **Saldos em 30/06/2023** | **1.532** |
| **Amortização** | |
| **Saldos em 31/12/2022** | **(1.534)** |
| Adições | |
| Baixas | (2) |
| **Saldos em 30/06/2023** | **(1.532)** |
| Custo | 1.532 |
| Amortização | (1.532) |
| **Saldo líquido em 30/06/2023** | **-** |

## 9. Depósitos e demais instrumentos financeiros

Refere-se ao saldo em moeda eletrônica mantido em contas de pagamento oriundo de transações intermediadas por meio da plataforma PayPal.

| | **30/06/2023** | **31/12/2022** |
|---|---|---|
| Saldos de livre movimentação | 298.796 | 479.132 |
| Saldos bloqueados (i) | 281.167 | 314.560 |
| **Total** | **579.963** | **793.692** |

(i) Saldos bloqueados referem-se às reservas de risco realizadas para cobrir eventuais cancelamentos ou disputas entre compradores e vendedores. Em 30 de junho de 2023, o prazo médio de reserva era de 25 dias (34 dias em 31 de dezembro de 2022).

## 10. Outras Obrigações

### 10.1 Sociais e estatutárias

| | **30/06/2023** | **31/12/2022** |
|---|---|---|
| Gratificações e participações a pagar (i) | 2.763 | 8.903 |
| **Total** | **2.763** | **8.903** |

(i) Provisão de bônus aos funcionários. O pagamento é feito anualmente no mês de fevereiro.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



## 10.2 Fiscais e previdenciárias

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Impostos e contribuições sobre salários (i) | 1.732 | 2.509 |
| Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros | 125 | 229 |
| **Outros** | **20.975** | **17.334** |
| IRRF | 8.169 | 6.537 |
| COFINS | 8.149 | 5.973 |
| ISS | 2.136 | 2.538 |
| PIS | 1.503 | 1.285 |
| CIDE | 713 | 1.001 |
| Outros | 305 | - |
| **Total** | **22.832** | **20.072** |

(i) Contribuições para o Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS) e Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS).

## 10.3 Diversas

| **Provisão para pagamentos a efetuar** | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Outros pagamentos (i) | 24.116 | 43.306 |
| Despesas de pessoal (ii) | 7.389 | 5.078 |
| Outras despesas administrativas (iii) | 2.362 | 1.672 |
| **Total** | **33.867** | **50.056** |

(i) Referem-se às provisões para pagamento de serviços de manutenção de escritório e provisão relativa a multas e penalidades.
(ii) Composto, majoritariamente, por provisões para pagamento de salário e férias.
(iii) Provisão para pagamento de serviços de marketing.

## 10.4 Provisão para contingências

O PayPal do Brasil, no curso normal de suas operações, é parte em processos judiciais de natureza cível e trabalhista. A Administração adotou, como procedimento de constituição de provisão, diversos fatores, incluindo a opinião de seus assessores jurídicos externos, análise das demandas judiciais pendentes e o histórico efetivo de perdas.

| **Provisão para contingências** | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 593 | 643 |
| Adições/atualizações | 287 | 400 |
| Baixas | (138) | (450) |
| **Saldo final** | **742** | **593** |

| **Natureza das provisões para contingências** | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|---|
| Cível | 742 | 593 |
| **Total** | **742** | **593** |

Os processos judiciais cuja classificação de risco foi definida como possível por nossos consultores jurídicos totalizavam R$ 7.742 em 30 de junho de 2023 (R$ 7.424 em 31 de dezembro de 2022), sendo que deste montante, R$ 7.534 são de natureza cível e R$ 207 são de natureza trabalhistas . Essas causas não foram objeto de provisão, conforme descrito na nota 2.12.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



As ações de natureza cível trata de ações de caráter indenizatório por danos materiais e morais, relacionados ao reembolso pelo cancelamento de vendas por meio da plataforma eletrônica

O PayPal impetrou mandado de segurança com pedido liminar para exclusão do ISS nas bases de cálculo de PIS e COFINS. A medida liminar foi deferida em 26 de outubro de 2018, restando declarada a suspensão de exigibilidade do imposto desde então. A Empresa vem constituindo provisão do valor correspondente, enquanto aguarda decisão em definitivo. Em 30 de junho de 2023, o valor da provisão constituída é de R$ 6.834 (R$ 5.327 em 31 de dezembro de 2022).

## 11. Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. Entre essas operações destacam-se:

| **Valores a receber de sociedades ligadas** | **30/06/2023** | **31/12/2022** |
|---|---|---|
| PayPal Pte Ltd FBO (1) | 306.155 | 308.746 |
| PayPal. Inc (4) | 3.583 | 7.610 |
| PayPal Pte. Ltd. (4) | 4.689 | 11.082 |
| Operadora PayPal México (4) | 4.028 | 5.624 |
| Zettle do Brasil (4) | 11.069 | 8.871 |
| ***Total Ativos*** | **329.524** | **341.934** |

| **Valores a pagar a sociedades ligadas** | **30/06/2023** | **31/12/2022** |
|---|---|---|
| PayPal ITC Sarl (2) | (1.566.496) | (1.820.409) |
| PayPal Pte Ltd FBO (1) | (287.410) | (235.506) |
| Zettle do Brasil | (6.082) | (6.082) |
| Operadora PayPal México (4) | (22) | - |
| PayPal. Inc | (2.312) | (681) |
| PayPal Pte Ltd (3) | (902) | (790) |
| Paypal do Brasil Holding Ltda (5) | (10) | (6) |
| ***Total Passivos*** | **(1.863.235)** | **(2.063.474)** |

| **Receitas** | **30/06/2023** | **30/06/2022** |
|---|---|---|
| Operadora PayPal México (4) | 7.551 | 7.901 |
| PayPal Pte. Ltd.(4) | 9.254 | 7.450 |
| PayPal. Inc (4) | 8.299 | 5.413 |
| iZettle do Brazil (4) | 2.201 | 1.957 |
| ***Total Receitas*** | **27.305** | **22.721** |

| **Despesas** | **30/06/2023** | **30/06/2022** |
|---|---|---|
| PayPal Pte Ltd (1) | (18.376) | (27.126) |
| PayPal ITC Sarl (2) | (127.673) | (89.624) |
| PayPal, Inc (4) | (6.141) | (5.769) |
| Operadora PayPal México (1) | (467) | (582) |
| ***Total Despesas*** | **(152.657)** | **(123.101)** |

(1) Representam as operações ocorridas no âmbito do arranjo PayPal transfronteiriço (*cross-border*). As transações de *cross-border* são aquelas em que as partes envolvidas estão em países diferentes. As entidades prestam o serviço de adquirência nas transações de *cross-border*, e o pagamento dos valores relativos a este serviço são feitos, no mínimo, mensalmente.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



(2) Referem-se aos valores a pagar (empréstimos) entre partes relacionadas com vencimentos até o final do exercício de 2023. Durante o primeiro semestre de 2023 o total de captações foi de R$ 1,5 bilhão e o total de pagamentos de principal foi de R$ 1,8 bilhão.

(3) Representam as licenças de uso de marca e plataforma com PayPal Pte Ltd em 2023 e 2022 calculados mensalmente com base na receita líquida de impostos e custos operacionais.

(4) Reembolso das atividades prestadas por funcionários que atuam também para outras empresas do grupo.

### 11.1. Remunerações dos Administradores

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração da Empresa, reconhecidas no semestre findo em 30 de junho de 2023 totalizaram R$ 3.633 (R$ 3.342 em 30 de junho de 2022).

## 12. Obrigações por transações de pagamentos

Referem-se ao reconhecimento dos valores a pagar aos lojistas provenientes da intermediação de pagamento nas operações em que não existe a criação de moeda eletrônica no momento da transação. Em 30 de junho de 2023 o valor a pagar correspondente a essas transações foi de R$ 3.382.875 (R$ 3.061.738 em 31 de dezembro de 2022).

## 13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 27 de fevereiro de 2023, o Banco Central aprovou a alteração de denominação social da sociedade para “Paypal do Brasil Instituição de Pagamento Ltda.” conforme alteração ao contrato social de 08 de agosto de 2022.

No dia 17 de março de 2023, a sócia PayPal do Brasil Holding Ltda. realizou aumento de capital por meio da emissão de 105.537.428 novas quotas, totalmente subscritas e integralizadas, no valor de R$ 105.537.428, e o capital passou a ser de R$ 1.085.000.802 com a seguinte composição:

| Sócios | Quantidade de quotas | (%) de participação |
|---|---|---|
| PayPal do Brasil Holding Ltda | 1.007.690.801 | 92.87% |
| PayPal International S.à.r.l | 77.310.001 | 7.13% |
| | **1.085.000.802** | **100%** |

Neste ato, a sócia PAYPAL INTERNATIONAL S.À.R.L. não exerceu seu direito de preferência para subscrever as quotas emitidas em decorrência do aumento de capital e foi homologado pelo Banco Central em 26 de junho de 2023.

No dia 30 de maio de 2023 a sócia PAYPAL INTERNATIONAL S.À.R.L realizou aumento de capital por meio da emissão de 95.000.000 novas quotas totalmente subscritas e integralizadas no valor de R$ 95.000.000 e o capital passou a ser de R$ 1.180.000.802 com a seguinte composição:

| Sócios | Quantidade de quotas | (%) de participação |
|---|---|---|
| PayPal do Brasil Holding Ltda | 1.007.690.801 | 85.40% |
| PayPal International S.à.r.l | 172.310.001 | 14.60% |
| | **1.180.000.802** | **100%** |

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



Neste ato, a sócia PayPal do Brasil Holding Ltda. não exerceu seu direito de preferência para subscrever as quotas emitidas em decorrência do aumento de capital e está em aprovação pelo Banco Central em 30 de junho de 2023.

No dia 29 de junho de 2023, sócia PayPal do Brasil Holding Ltda realizou aumento de capital por meio da emissão de 395.893.864 novas quotas totalmente subscritas e integralizadas no valor de R$ 395.893.864 e o capital passou a ser de R$ 1.575.894.666 com a seguinte composição:

| Sócios | Quantidade de quotas | (%) de participação |
|---|---|---|
| PayPal do Brasil Holding Ltda | 1.403.584.665 | 89.07% |
| PayPal International S.à.r.l | 172.310.001 | 10.93% |
| | **1.575.894.666** | **100%** |

Neste ato a sócia PAYPAL INTERNATIONAL S.À.R.L. não exerceu seu direito de preferência para subscrever as quotas emitidas em decorrência do aumento de capital e está em aprovação pelo Banco Central em 30 de junho de 2023.

No 1º semestre de 2023, o Banco Central homologou aumentos de capital no valor de R$ 295.741.119, referente a alterações contratuais realizadas em 2022, conforme abaixo:

i) Alteração contratual realizada em 29/07/2022, no valor de R$ 77.310.000, homologada pelo BACEN em 08 de fevereiro de 2023;
ii) Alteração contratual realizada em 16/03/2022, no valor de R$ 123.178.460, homologada pelo BACEN em 16 de março de 2023; e
iii) Alteração contratual realizada em 27/10/2022, no valor de R$ 95.252.659, homologada pelo BACEN em 30 de março de 2023.

b) Reserva de capital

Os valores contabilizados referem-se ao reconhecimento e à realização do pagamento baseado em ações em conformidade com o "*vesting period*" de cada plano, conforme descrito na nota 14.

c) Reserva de lucros

A destinação do montante equivalente a 5% do lucro líquido, o qual não pode exceder 20% do capital social, será aplicada para constituição de reserva legal assim que a entidade passe a gerar lucros contábeis.

d) Ajuste de Exercícios anteriores

Em maio de 2023 foram identificados ordens de débito comandadas pela Rede referente ao repasse das tarifas do banco Citi que estavam sendo identificados como contas a receber da Rede. A cobrança referente ao ano de 2022 totalizou em um ajuste no montante de R$ 19.361.038, que foi ajustado no resultado no grupo de outras despesas operacionais com contra partida no patrimônio líquido (prejuízos acumulados), por se tratar de um resultado que já deveria ter sido registrado em períodos anteriores.

## 14. Pagamento baseado em ações

Consiste no plano de outorga do programa de *Restricted Stock Units* – RSUs, liquidados em ações da PayPal Holdings. Inc (empresa de capital aberto com ações negociadas nos Estados Unidos), que são elegíveis aos funcionários da Empresa. Os planos são administrados pelo PayPal Inc. que, para as RSUs. estabelece de forma discricionária: os beneficiários, o número de unidades de cada outorga a ser concedido individualmente e o prazo de pagamento.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



Os planos de RSUs possuem um período de aquisição de direito (*vesting period*) de três anos, com 33% das RSUs sendo adquiridas (*vested*) anualmente. Sendo assim, cada parcela (*tranch*) de 33% é contabilizada separadamente, de forma que esteja reconhecida no resultado no fim do período de aquisição de direito correspondente. Esse método é conhecido como período de aquisição de direito gradual (*staged/tranched/graded vesting*).

O quadro abaixo apresenta as RSUs outorgadas em 30 de junho de 2023, assim como as movimentações do período:

| RSUs | Unidades | Média ponderada do valor justo na data da outorga |
|---|---|---|
| **Em aberto em 31 de dezembro de 2022** | **64.097** | **USD 125.95** |
| Outorgadas | 54.543 | USD 94.78 |
| Exercidas | (18.173) | USD 127.38 |
| Transferidas | (3.468) | USD 122.49 |
| Prescritas | (4.659) | USD 122.49 |
| **Em aberto em 30 de junho de 2023** | **92.340** | **USD 95.53** |

A Empresa reconheceu despesas referentes ao programa de RSUs no total de R$ 11.624 no primeiro semestre de 2023 (R$ 8.802 no primeiro semestre de 2022), contabilizadas no resultado na rubrica "despesas de pessoal", com a correspondente contrapartida na rubrica “Reserva de capital” no patrimônio líquido.

## 15. Receitas operacionais

Correspondem às receitas de prestação de serviços cobradas dos usuários nas operações realizadas dentro da plataforma PayPal, através do recebimento de pagamentos de forma eletrônica, conversão de moedas para transações transfronteiriças ou outras tarifas. Durante o primeiro semestre de 2023, as receitas auferidas foram de R$ 697.910 (R$ 530.895 durante o primeiro semestre de 2022).

## 16. Outras receitas (despesas) operacionais

### 16.1 Outras despesas operacionais

| | 30.06.2023 | 30.06.2022 |
|---|---|---|
| Despesas com serviços associados a transações de pagamento (i) | (651.199) | (515.733) |
| Despesas de imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS | (13.631) | (10.422) |
| Despesas de contribuição ao COFINS | (11.704) | (6.473) |
| Despesas de contribuição ao PIS | (2.541) | (1.405) |
| Outras despesas operacionais (ii) | (7.719) | (20.557) |
| **Total** | **(686.794)** | **(554.590)** |

(i) Referem-se às tarifas pagas aos adquirentes para o processamento de operações com cartões de débito e crédito, bem como despesas de cancelamentos e *chargebacks*.

(ii) Outras despesas operacionais referem-se, majoritariamente, às licenças de uso de marca e plataforma, calculados mensalmente com base na receita líquida de impostos e custos operacionais e às variações cambiais auferidas durante o exercício.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



## 16.2 Despesas administrativas

| **Despesas de pessoal** | **30.06.2023** | **30.06.2022** |
|---|---|---|
| Proventos | (42.086) | (35.092) |
| Encargos sociais | (2.524) | (7.873) |
| Benefícios | (7.480) | (6.483) |
| Treinamento | (234) | (355) |
| **Total** | **(52.324)** | **(49.803)** |

| **Despesas de viagem** | **30.06.2023** | **30.06.2022** |
|---|---|---|
| Viagem ao exterior | (482) | (122) |
| Viagem no país | (2) | (4) |
| **Total** | **(484)** | **(126)** |

| **Outras despesas** | **30.06.2023** | **30.06.2022** |
|---|---|---|
| Tributárias | (12.312) | (14.460) |
| Propaganda e publicidade (i) | (3.550) | (9.346) |
| Serviços de terceiros | (2.368) | (3.518) |
| Serviços técnicos e especializados | (2.790) | (2.228) |
| Aluguéis | (1.323) | (2.213) |
| Comunicações | (1.339) | (1.712) |
| Material | (136) | (109) |
| Água. energia e gás | (263) | (119) |
| Serviços do sistema financeiro | (199) | (86) |
| Outras despesas administrativas | (3.557) | (8.349) |
| **Total** | **(27.836)** | **(42.140)** |
| | | |
| **Total de Despesas Administrativas** | **(80.644)** | **(92.069)** |

(i) Referem-se, majoritariamente, à despesa com cupons outorgados a usuários para compra de produtos e/ou serviços por meio da plataforma.

## 16.3 Receitas líquidas com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

As receitas e despesas oriundas dos títulos e valores mobiliários estão atreladas ao indexador de rendimento e são reconhecidas conforme o regime de competência.

| **Rendas com títulos de renda fixa** | **30.06.2023** | **30.06.2022** |
|---|---|---|
| Letras do tesouro nacional – LTN | 42.452 | 65.324 |
| Certificados de depósitos bancários – CDB | 3.367 | 575 |
| | | |
| **Receitas (despesas) com hedge** | | |
| Receitas com instrumentos financeiros derivativos- NDF | 16.047 | 38.117 |
| Despesas com instrumentos financeiros derivativos- NDF | (1.319) | (15.968) |
| **Total** | **60.547** | **88.047** |

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



## 17. Outras receitas e despesas operacionais

São registradas nesta rubrica as variações cambiais decorrentes de ativos e passivos registrados em moeda estrangeira a partir das operações ocorridas no âmbito do arranjo PayPal transfronteiriço (cross-border). As transações cross-border são aquelas em que as partes envolvidas estão em países diferentes.

A variação cambial registrada durante 30 de junho de 2023 foi negativa no valor de R$ 10.784 (negativa no valor de R$ 15.892 em 30 de junho de 2022) devido à valorização do real frente ao dólar americano, compensada pelas receitas e despesas com instrumentos financeiros derivativos, conforme nota 16.3.

## 18. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do período são calculados sob o regime de lucro real respectivamente à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida do adicional de 10%, e à alíquota de 9% sobre o lucro contábil.

De acordo com a legislação fiscal vigente, os prejuízos fiscais de imposto de renda e a base negativa da contribuição social não prescrevem; todavia, podem ser compensados somente até o limite de 30% do lucro tributável anual e estão sujeitos a revisão pelas autoridades fiscais.

| | **30.06.2023** | **30.06.2022** |
|---|---|---|
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | (150.789) | (120.470) |
| Alíquota combinada do imposto de renda e da contribuição social - % | 34% | 34% |
| **Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes** | **(51.268)** | **(40.960)** |
| **Alíquota adicional de imposto de renda (10%)** | **-** | **(12)** |
| | | |
| Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva | | |
| Juros de empréstimos indedutíveis | 33.076 | 27.358 |
| Plano de remuneração com base em opções (RSU) | 3.952 | 2.993 |
| Outras adições permanentes | 5 | 26 |
| Provisões temporariamente não dedutíveis. sem o registro de impostos diferidos | 4.038 | 12.165 |
| Compensação de prejuízos fiscais acumulados. limitados a 30% da base de cálculo | - | (803) |
| **Imposto de renda e contribuição social apurados no exercício** | **(10.196)** | **(11.268)** |
| | | |
| Imposto de renda relativo ao exercício corrente | - | 1.302 |
| Contribuição social relativa ao exercício corrente | - | 483 |

O valor relativo aos créditos tributários não ativados em 30 de junho de 2023 é de R$ 258.116 (R$ 124.336 em 31 de dezembro de 2022).

## 19. Resultados recorrentes e não recorrentes

Conforme critérios estabelecidos na nota explicativa 2.18, a administração não identificou quaisquer eventos que resultaram em registros financeiros não recorrentes durante os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



# 20. Gestão de risco financeiro

## 20.1 Estrutura de gerenciamento de capital e de riscos

*Gerenciamento da estrutura de capital e riscos*

Visando o atendimento à Circular Bacen nº 3.618/2013, o PayPal adotou uma estrutura de gerenciamento de capital e riscos que é compatível com a natureza das atividades da instituição e com a complexidade dos serviços que são oferecidos, permitindo que os riscos (operacional, de liquidez e de crédito) sejam identificados, mensurados, monitorados, controlados e mitigados.

O PayPal possui e segue a política de gerenciamento de riscos que orienta em relação à natureza e à posição geral dos riscos financeiros que deverão ser regularmente monitorados e gerenciados a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Tal política foi estabelecida e é monitorada por um comitê de gerenciamento de riscos.

*Risco operacional*

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de eventos relacionados a: i) falhas na proteção e na segurança de dados relacionados aos usuários finais ou transações de pagamento, ii) falhas na identificação e autenticação do usuário final, iii) falhas na autenticação das transações de pagamento, iv) fraudes internas e externas, v) práticas inadequadas relativas a usuários finais e serviços de pagamentos etc.

Foram desenvolvidas ações visando a implementação de estrutura de gerenciamento de risco operacional, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.681/2013, que alcançam o modelo de gestão, o conceito, as categorias e a política de risco operacional, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, os relatórios de gerenciamento do risco operacional e processo de "*disclosure*".

*Risco de liquidez*

Risco de liquidez é o risco de que a Empresa irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro.

A Empresa gerencia o risco de liquidez junto a sua tesouraria global, mantendo adequadas reservas e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue necessários, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

O relatório de risco de liquidez elaborado pela Empresa em atendimento à Circular nº 3.681/2013 está disponível em:

https://www.paypal.com/br/webapps/mpp/documentos-regulatorios?locale.x=pt_BR

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



*Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Empresa incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente do saldo a receber de adquirentes.

Caixa e equivalentes de caixa e saldos pertencentes a clientes são mantidos em instituições financeiras que a administração acredita serem de alta qualidade de crédito. Além disso, o contas a receber é gerado principalmente com adquirentes que a Administração acredita serem de alta qualidade de crédito (Redecard e Cielo).

A Empresa investe o caixa e equivalentes de caixa principalmente em instrumentos de alta liquidez, com ratings mínimos atribuídos por agências de crédito. Como parte do processo de gestão de caixa, avaliações periódicas da posição de crédito relativa a essas instituições financeiras são efetuadas. O saldo a receber de adquirentes é proveniente de transações de consumidores e vendedores localizados no Brasil.

## 20.2. Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar sua continuidade operacional e oferecer retorno aos quotistas. A Empresa monitora o capital com base no índice de liquidez e de capital (LCR). Esse indicador é monitorado constantemente por meio da extração dos volumes financeiros. e o índice é composto pelos seguintes fatores:

•Letras do tesouro nacional - LTN;

•Depósitos;

$$LCR = \frac{\text{(Letras do tesouro nacional - LTN)}}{\text{(Depósitos)}}$$

Em 2020, a estratégia da Empresa permaneceu inalterada em relação à de 2019, a qual é manter o indicador 15% acima do limite regulatório de 100%, conforme a Circular Bacen nº 3.705/14. A Empresa estabelece limites mínimos para o LCR e avalia as ações a serem tomadas com base em um percentual definido:

a. LCR igual ou superior a 115%: nenhuma ação requerida;

b. LCR entre 105% e 115%: realizar monitoramento diário e redigir uma nota explicativa ao Comitê Executivo a cada mudança relevante no índice;

c. LCR abaixo de 105%: realizar monitoramento diário e redigir uma nota explicativa ao Comitê Executivo a cada mudança relevante no índice. O comitê deverá avaliar a necessidade de ativar o Plano de Contingência de Capital. O plano prevê captação de recursos por meio de instituições bancárias locais e entre partes relacionadas.

Em 30 de junho de 2023, o LCR foi de 155.2% (161.2% em 31 de dezembro de 2022).

De acordo com a Circular Bacen nº 3.681/13, as instituições de pagamento emissoras de moeda eletrônica estão obrigadas a manter, permanentemente, patrimônio líquido ajustado pelas contas de resultado em valor correspondente a, no mínimo, 2% do valor médio mensal das transações de

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



pagamento executadas pela instituição nos últimos 12 meses ou do saldo das moedas eletrônicas emitidas apurado diariamente.

Em 30 de junho de 2023, o patrimônio líquido da Empresa é de R$ R$ 580.519 (R$ 141.036 em 31 de dezembro de 2022), superior a 2% do valor médio mensal transacionado por meio da plataforma PayPal nos últimos 12 meses.

## 21. Eventos subsequentes

Em 27 de julho de 2023, o PayPal realizou o pagamento de principal dos empréstimos junto ao PayPal ITC S.à.r.l. no valor de R$ 380.000.

DocuSign Envelope ID: B8B230E0-32DC-49E1-8171-57BA1D2D57A2



## Diretores responsáveis:

Juarez Francisco Figueira Borges Filho
Diretor Geral

Fernando Silva de Oliveira Santos
Diretor Financeiro

Mariana Freitas de Souza Gregorin
Diretora de Riscos e Compliance