

Ao Banco Central do Brasil,

Referente: CARTA DE APRESENTAÇÃO

A **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.** inscrita no CNPJ/MF sob o nº **40.867.163/0001-90**, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, apresenta por meio desta, as demonstrações contábeis para o exercício findo em **31 de dezembro de 2023**, e os esclarecimentos requeridos por força da Carta Circular 3.981, de 25 de outubro de 2019 do Banco Central do Brasil.

1. Encontram-se em arquivo anexo os seguintes documentos:

- Relatório da Administração;
- Relatório dos Auditores Independentes;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

2. Informamos que as demonstrações contábeis acima mencionadas foram publicadas no dia 19 de abril de 2024 no sítio eletrônico: <https://n26.com/pt-br>

3. Por fim cumpre salientar que a alta administração da **N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.** é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e, por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção.

Atenciosamente,

EDUARDO DE GUERRA PROTA

Diretor de Contabilidade

REINALDO DANTAS

Contador CRC-1SP110330/O-6

***N26 Sociedade de
Crédito Direto S.A.***
***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
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. ("Sociedade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos não quantificados 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 Sociedade em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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

Conforme mencionado na Nota 5 às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade possui registrado em seu ativo "provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito" mensuradas de acordo com os percentuais mínimos requeridos pela Resolução CMN nº 2.682/99, no montante de R\$ 16,2 milhões. Não obstante, o artigo 6º da referida resolução requer, ainda, que essa provisão deve ser constituída em montantes suficientes para fazer face a perdas prováveis na realização dos créditos. Após a data-base das demonstrações financeiras, a Sociedade complementou o nível de provisão referente às operações que já se encontravam em atraso em 31 de dezembro de 2023, em aproximadamente R\$ 7,8 milhões, até fevereiro de 2024, data do último balancete entregue ao BACEN. Com base nas informações disponíveis até a data de nosso relatório não foi praticável quantificar os efeitos da "provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito" de competência do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Sociedade, 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 Sociedade 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.



N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

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. Concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, em função do mesmo assunto descrito na seção "Base para opinião com ressalva".

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Os responsáveis pela governança da Sociedade 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 Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.



N26 Sociedade de Crédito Direto S.A.

- 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 Sociedade. 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 Sociedade 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, 18 de abril de 2024

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

DocuSigned by
Ricardo Barth de Freitas
Signed by RICARDO BARTH DE FREITAS 28107352870
CPF: 28157352870
Signed Time: 18/04/2024 09:20:41 -03:00 BRT
© ICP-Brasil, CUI: 0000101028321
C: BR
MIME: AC SERASA PDF v5
ICP

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

N26

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aqui você encontra as demonstrações financeiras da N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. (N26 Brasil, como você conhece) de forma transparente. Os dados são referentes ao segundo semestre de 2023, 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, a primeira Fincare do país. "Fin" de finanças e "care" de cuidado.

Contexto Operacional

Durante o segundo semestre de 2023, continuamos com crescimento da nossa base de clientes, efetuando melhorias e lançando novas funcionalidades no nosso aplicativo

Em 07 de novembro de 2023, a N26 comunicou ao público e aos seus clientes a decisão de encerrar as operações no Brasil. Esta decisão foi tomada após uma análise detalhada do cenário operacional e estratégico da empresa no país. Em sequência, o aplicativo da N26 Brasil foi descontinuado em 19 de novembro de 2023.

Atualmente, a empresa se encontra em um estágio de transição, mantendo-se acessível e ativa no diálogo com clientes que ainda possuem recursos financeiros em suas contas, garantindo a viabilidade da retirada desses valores. Paralelamente, a N26 prossegue com a execução das cobranças das faturas de cartão de crédito, abrangendo tanto os valores em atraso quanto as parcelas futuras, assegurando a continuidade da gestão financeira durante este período.

A administração da N26 está em um processo de análise dos próximos passos para a operação no Brasil. Essas análises contemplam a possibilidade de transferência do controle da licença de Sociedade de Crédito Direto, bem como o potencial encerramento da licença junto ao Banco Central do Brasil. Tais deliberações estão sendo conduzidas com o intuito de encontrar a melhor solução para a empresa, seus clientes e demais stakeholders, garantindo a conformidade com as normativas regulatórias vigentes.

A N26 reitera seu compromisso com a realização de eventuais aportes de capital pelo controlador atual, conforme necessário, para assegurar a gestão responsável e alinhada aos interesses de todas as partes envolvidas durante este período de transição

Resultados Financeiros

No âmbito dos eventos financeiros. A nossa carteira de crédito registrou um aumento de aproximadamente 3,5 vezes em comparação com dezembro de 2022, atingindo a marca de R\$50,5 milhões. Os depósitos atingiram o valor R\$74,8 milhões em julho de 2023 e com o comunicou sobre a decisão de encerrar as operações no Brasil ficou com o valor de R\$0,8 milhões em 31 de dezembro de 2023.

N26

No que diz respeito a investimentos, recebemos um aporte de capital de R\$27,6 milhões no segundo semestre de 2023, o que fortaleceu ainda mais a nossa base financeira.

A receita de intermediação financeira alcançou R\$11,1 milhões no semestre findo em 31 de dezembro de 2023.

A PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda (PwC) realizou unicamente o serviço de auditoria externa para as demonstrações financeiras da N26

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, os honorários pagos à firma de auditoria PwC totalizaram R\$202 (incluindo impostos). Este valor é relativo aos serviços prestados de auditoria das demonstrações financeiras dos exercícios do primeiro e do segundo semestre de 2023.

Gestão de riscos

Em 31 de dezembro de 2023, nossos limites operacionais apresentaram níveis adequados e suficientes, compatíveis com a natureza e complexidade das operações, produtos, serviços e atividades realizadas.

Pensando na segurança dos clientes, diversas ações foram realizadas para garantir a aderência às demandas regulatórias e a preparação dos Ns (como chamamos quem trabalha na N26 Brasil) para lidar com o cenário de crescimento e posteriormente com os cenários e encerramento do aplicativo no Brasil.

Considerações finais

Fica aqui o agradecimento aos acionistas, parceiros e clientes pela confiança e apoio, além de todos e todas as Ns pela construção de tudo isso.

Testamos lançar um novo jeito de cuidar de dinheiro no mercado brasileiro e temos muito orgulho do que construímos.

A DIRETORIA

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ(ME) 40.867.163/0001-90

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

A T I V O	NE	31/12/23	31/12/22
CIRCULANTE		55.265	78.802
DISPONIBILIDADES	3	1.420	5.130
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		36.635	58.354
Aplicação interfinanceira de Liquidez	3	2.500	-
Títulos e valores mobiliários	4	14.921	57.179
Operações de crédito	5	34.960	1.344
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5	(15.746)	(170)
Rendas a receber		-	1
OUTROS ATIVOS		17.210	15.318
Títulos e créditos a receber	5 e 6	15.582	13.732
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5 e 6	(445)	(80)
Outros créditos - Diversos	6	1.490	658
Despesas antecipadas	6	583	1.008
NÃO CIRCULANTE		54	2.682
OUTROS ATIVOS		46	-
Títulos e créditos a receber	5 e 6	46	-
IMOBILIZADO DE USO	7	8	31
Outras imobilizações de uso		9	33
(Depreciações acumuladas)		(1)	(2)
INTANGÍVEL	8	-	2.651
Ativos Intangíveis		-	3.351
(Amortização acumulada)		-	(700)
TOTAL DO ATIVO		55.319	81.484

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 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

PASSIVO	NE	31/12/23	31/12/22
CIRCULANTE		34.104	60.763
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		30.762	54.411
Depósitos	9	761	39.670
Relações interfinanceiras	10	15.024	14.741
Obrigações por empréstimos e repasses	11	14.977	-
OUTROS PASSIVOS		3.342	6.352
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhado		38	5
Sociais e estatutárias	12	-	2.110
Fiscais e previdenciárias	12	986	1.241
Diversas	12	2.318	2.996
NÃO CIRCULANTE		70	-
PROVISÕES		70	-
Diversas - Passivos contingentes	13	70	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		21.145	20.721
Capital:	14.a	134.411	75.598
De Domiciliados no exterior		142.337	75.598
(Capital a integralizar)		(7.926)	-
(Prejuízos acumulados)		(113.266)	(54.877)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		55.319	81.484

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

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

	NE	2º-SEM-23	2023	2022
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		11.146	18.671	2.747
Operações de crédito		7.576	10.519	211
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	4	3.570	8.152	2.536
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(13.338)	(15.941)	(250)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.d	(13.338)	(15.941)	(250)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(2.192)	2.730	2.497
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(25.404)	(61.569)	(47.597)
Receitas de prestação de serviços	15	2.278	4.375	476
Despesas de pessoal	16	(12.856)	(28.730)	(28.211)
Outras despesas administrativas	17	(8.019)	(25.455)	(18.618)
Despesas tributárias	18	(987)	(1.785)	(488)
Reversão (Provisão) de provisões operacionais		(62)	(50)	-
Outras receitas operacionais		11	23	71
Outras despesas operacionais	19	(5.769)	(9.947)	(827)
RESULTADO OPERACIONAL		(27.596)	(58.839)	(45.100)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	20	1.148	1.149	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		(26.448)	(57.690)	(45.100)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		-	(699)	(2.632)
PREJUÍZO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		(26.448)	(58.389)	(47.732)
Nº de ações		142.337.317	142.337.317	75.597.764
Lucro/(Prejuízo) por ação.....R\$		-185,81	-410,21	-631,40
Prejuízo por ação - média ponderada.....R\$		-381,99	-338,32	-255,61

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

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

	2º-SEM-23	2023	2022
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(26.448)	(58.389)	(47.732)
RESULTADO ABRANGENTE	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	(26.448)	(58.389)	(47.732)

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

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/07/23 a 31/12/23					
	CAPITAL REALIZADO	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/23	106.783	-	-	(86.818)	19.965
Aumento de capital/Integralização de capital	19.654	15.900	(7.926)	-	27.628
Prejuízo do semestre	-	-	-	(26.448)	(26.448)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/23	126.437	15.900	(7.926)	(113.266)	21.145
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	19.654	15.900	(7.926)	(26.448)	1.180
Exercício de 01/01/23 a 31/12/23					
	CAPITAL REALIZADO	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/23	73.210	2.388	-	(54.877)	20.721
Aumento de capital/Integralização de capital	53.227	13.512	(7.926)	-	58.813
Prejuízo do exercício	-	-	-	(58.389)	(58.389)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/23	126.437	15.900	(7.926)	(113.266)	21.145
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	53.227	13.512	(7.926)	(58.389)	424
Exercício de 01/01/22 a 31/12/22					
	CAPITAL REALIZADO	AUMENTO DE CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/22	11.869	-	-	(7.145)	4.724
Aumento de capital	61.341	2.388	(38.762)	-	24.967
Integralização de capital	-	-	38.762	-	38.762
Prejuízo do exercício	-	-	-	(47.732)	(47.732)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/22	73.210	2.388	-	(54.877)	20.721
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	61.341	2.388	-	(47.732)	15.997

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)

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

Valores em R\$ mil

	2º-SEM-23	31/12/23	31/12/22
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do semestre e exercício	(26.448)	(58.389)	(47.732)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	113	479	588
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	13.338	15.941	250
Ajustes de avaliação de títulos e valores mobiliários	(26)	(13)	13
Provisão (reversão) de provisões operacionais	62	50	-
	<u>(12.961)</u>	<u>(41.932)</u>	<u>(46.881)</u>
Varição de Ativos e Obrigações			
	<u>(21.927)</u>	<u>(20.287)</u>	<u>(10.910)</u>
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	54.795	24.232	(55.035)
(Aumento) redução de outros ativos	17.233	(16.834)	(15.303)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(90.492)	(23.649)	54.400
Aumento (redução) em outros passivos	(3.082)	(2.990)	5.205
Imposto de renda e contribuição social pagos	(381)	(1.046)	(177)
Caixa líquido aplicado das atividades operacionais	<u>(34.888)</u>	<u>(62.219)</u>	<u>(57.791)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisições em:			
Imobilizado de uso	-	(9)	(33)
Alienações do intangível	2.205	2.205	(1.376)
Caixa líquido proveniente nas atividades de investimento	2.205	2.196	(1.409)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Recebimento pela integralização de capital	27.628	58.813	63.729
Caixa líquido proveniente nas atividades de financiamento	27.628	58.813	63.729
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>(5.055)</u>	<u>(1.210)</u>	<u>4.529</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	8.975	5.130	601
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	3.920	3.920	5.130

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
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
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.

A N26 Sociedade de Crédito Direto S.A. é uma subsidiária controlada pela N26 AG e pela N26 OPERATIONS GMBH, ambas devidamente constituídas de acordo com as leis da Alemanha e inscritas no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas (CNPJ) do Ministério da Economia.

Tem por objeto social: (i) a prática de 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 às operações mencionadas no item (i) acima; (iii) a emissão de moeda eletrônica e gestão de conta de pagamento pré-pago; (iv) a emissão de instrumento de pagamento pós-pago; e (v) a atuação como iniciadora de transação de pagamento. Tem sua constituição e funcionamento regulamentados pela Resolução CMN nº 5.050/22.

Em relação aos aspectos relevantes relacionados ao encerramento das operações da N26 no Brasil:

Em 07 de novembro de 2023, a N26 comunicou ao público e aos seus clientes a decisão de encerrar as operações no Brasil. Esta decisão foi tomada após uma análise detalhada do cenário operacional e estratégico da Sociedade no país. Em sequência, o aplicativo da N26 Brasil foi descontinuado em 19 de novembro de 2023.

Atualmente, a Sociedade se encontra em um estágio de transição, mantendo-se acessível e ativa no diálogo com clientes que ainda possuem recursos financeiros em suas contas, garantindo a viabilidade da retirada desses valores. Paralelamente, a N26 prossegue com a execução das cobranças das faturas de cartão de crédito, abrangendo tanto os valores em atraso quanto as parcelas futuras, assegurando a continuidade da gestão financeira durante este período.

A administração da N26 está em um processo de análise dos próximos passos para a operação no Brasil. Essas análises contemplam a possibilidade de transferência do controle da licença de Sociedade de Crédito Direto, bem como o potencial encerramento da licença junto ao Banco Central do Brasil. Tais deliberações estão sendo conduzidas com o intuito de encontrar a melhor solução para a Sociedade, seus clientes e demais stakeholders, garantindo a conformidade com as normativas regulatórias vigentes.

A N26 reitera seu compromisso com a realização de eventuais aportes de capital pelo controlador atual, conforme necessário, para assegurar a gestão responsável e alinhada aos interesses de todas as partes envolvidas durante este período de transição

2 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.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

A administração avaliou a capacidade da Sociedade em continuar operando considerando as condições atuais e futuras, incluindo eventos e circunstâncias relacionadas ao mercado e outros fatores econômicos e operacionais e decidiu por encerrar suas operações. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com a consideração do atual estágio operacional da Sociedade, conforme descrito no contexto operacional.

As demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da administração da Sociedade e foram aprovadas em 18 de abril de 2024.

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 de 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 até o momento:

	Pronunciamento Técnico	Data da Divulgação	IASB	BACEN Resolução CMN
CPC 00 (R1)	Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	15/12/11	<i>Framework</i>	4.144/12
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 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 recepcionadas pelo Banco Central do Brasil (BCB).

Resoluções do CMN que entrarão em vigor em períodos futuros:

- Resolução CMN nº 4.966/21 alterada pela 5.100/23 em complemento com a BCB 352/23 - com início de vigência principal em 01 de janeiro de 2025, dispõe sobre os critérios contábeis

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

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 à disposição um plano para a implementação da regulamentação prevista na norma, até 31 de dezembro de 2022. O plano de implementação foi aprovado pela diretoria da Sociedade e está à disposição para consulta pelo BACEN.

- Resolução CMN nº 4.975/21 - 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 Sociedade entende que até o momento da emissão destas demonstrações financeiras possuía um contrato de locação de equipamentos de informática que se enquadra dentro das condições do CPC 06. Porém a vigência do mesmo se encerrou em fevereiro de 2024, ou seja não haverá impactos futuros.

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. 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.

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 3.068/01, 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 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.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Sociedade não possuía instrumento financeiro derivativo. O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, 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 4.277/13.

b.5 Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A Sociedade classifica sua carteira de crédito por rating que varia de AA à H, alinhado com o artigo 5º da Resolução CMN nº 2.682/99.

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.

As renegociações de operações de crédito que haviam sido baixadas contra prejuízo e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível H, sendo que os eventuais ganhos provenientes das renegociações somente são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida, conforme demonstrado na nota explicativa 5.

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 Sociedade.

b.7 Ativos e passivos contingentes

Os ativos contingentes surgem normalmente de eventos não planejados ou de outros não esperados que dão origem à possibilidade de entrada de benefícios econômicos para a Sociedade, e não são reconhecidos nas demonstrações contábeis uma vez que pode tratar-se de resultados que nunca venham a serem realizados. Contudo, devem ser divulgados quando for provável a entrada de benefício futuro. O controle das contingências passivas é efetuado com observância da Resolução 3.823/09.

As provisões e passivos contingentes são caracterizados de acordo com sua probabilidade de haver uma saída de recursos decorrente de uma obrigação presente ou futura possível, que só poderá ser confirmada pela ocorrência de um ou mais eventos futuros incertos e não totalmente sob o controle da Sociedade. Estes eventos podem ser:

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

- Prováveis: são reconhecidas provisões para o passivo no balanço patrimonial;
- Possíveis: divulgados nas demonstrações financeiras, mas para as quais nenhuma provisão é reconhecida; e
- Remotos: não requerem provisão e nem divulgação.

b.8 Demonstração do fluxo de caixa

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

b.9 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.10 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 móveis e equipamentos alíquota de 10% a.a.

b.11 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.12 Resultado recorrente e não recorrente

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/exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022 não houve resultados não recorrentes. Contudo, no semestre/exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 houve resultados não recorrentes oriundos da venda do ativo intangível da Sociedade (aplicativo) vide NE 20.

b.13 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

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

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 calculadas 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.

3 Caixa e equivalentes

Em 31 de dezembro de 2023 a Sociedade possuía R\$ 3.920 (R\$ 5.130 em 31 de dezembro de 2022) em caixa e equivalentes de caixa, conforme abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos bancários ⁽¹⁾	1.420	5.130
Aplicações interfinanceiras de liquidez ⁽²⁾	2.500	-
	<u>3.920</u>	<u>5.130</u>

(1) Referentes à saldos de contas correntes em outras instituições destinados ao pagamento de despesas operacionais e à liquidação de compromissos nas câmaras de compensação.

(2) Referente ao saldo de operação compromissada na conta Selic de moeda eletrônica.

4 Instrumentos financeiros

a) Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 os títulos e valores mobiliários estão classificados como “Títulos para Negociação, disponível para venda e mantidos até o vencimento”, conforme abaixo:

	Vencimento	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>
		Valor do custo	Valor de mercado	Valor de mercado
Circulante				
<u>Título disponível para venda</u>				
Vinculados ao Banco Central		<u>8.156</u>	<u>8.162</u>	-
Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2024	8.156	8.162	-
<u>Título disponível para negociação ⁽¹⁾</u>				
Vinculados ao Banco Central		-	-	<u>2.398</u>
Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2024	-	-	2.398

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

	Vencimento	31/12/2023		31/12/2022
		Valor do custo	Valor de mercado	Valor de mercado
Vinculados a prestação de garantias		-	-	54.781
Letras Financeiras do Tesouro (Cartão master)	01/09/2023	-	-	6.185
Letras Financeiras do Tesouro (Moeda eletrônica)	01/03/2023 a 01/03/2024	-	-	48.596
<u>Título mantido até o vencimento</u> ⁽²⁾				
Vinculados a prestação de garantias		6.495	6.759	-
Letras Financeiras do Tesouro (Cartão master)	01/09/2028	6.495	6.759	-
Total		14.651	14.921	57.179

- (1) Para fins de Demonstrações Financeiras, os Títulos Mantidos para Negociação são apresentados no Balanço Patrimonial integralmente no curto prazo.
- (2) A Sociedade possui títulos classificados como mantidos até o vencimento, e possui capacidade financeira e a intenção de manter esses títulos até seus vencimentos.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram reconhecidas rendas de títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 8.152 (R\$ 2.536 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022). No semestre encerrado em 31 de dezembro de 2023 as rendas foram no montante de R\$ 3.570 (R\$ 1.741 no semestre encerrado em 31 de dezembro de 2022).

b) Instrumentos financeiros derivativos

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não havia operações com instrumentos financeiros derivativos.

5 Operação de crédito**a) Composição das operações de crédito e outros créditos**

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 as operações de crédito e títulos e créditos a receber com características de concessão de crédito estão compostas como demonstrado a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimo e outros créditos ⁽¹⁾	34.960	1.344
Outros créditos com características de concessão de crédito - CP ⁽²⁾	15.582	13.732
Outros créditos com características de concessão de crédito - LP	46	-
Perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(16.191)	(250)
	34.397	14.826

- (1) Empréstimo e outros créditos: são referentes aos saldos do rotativo e refinanciamentos da operação de cartão de crédito, que está sujeita a juros.
- (2) Outros créditos com características de concessão de crédito: são referentes aos saldos não vencidos da operação de cartão de crédito, que não está sujeita a juros.

Até o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade não realizou operações de (i) financiamento, (ii) cessão de créditos ou aquisição de direitos creditórios, ou (iii) renegociações ou

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

recuperações de operações de crédito. Não houve, também, operações baixadas para prejuízo, conforme Resolução CMN nº 2.862/99.

b) Composição das operações de crédito e outros créditos por nível de risco

As operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito, em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, estão classificadas por níveis de risco conforme a Resolução CMN nº 2.682/99:

31 de dezembro de 2023:

Rating	% mínimo de provisão	Carteira		
		Vencidas	A vencer	Provisão total
AA	0,00%	-	-	-
A	0,50%	556	12.549	(66)
B	1,00%	4.038	2.853	(69)
C	3,00%	5.600	1.579	(215)
D	10,00%	2.818	391	(321)
E	30,00%	2.868	228	(929)
F	50,00%	3.070	153	(1.611)
G	70,00%	2.936	79	(2.110)
H	100,00%	10.755	115	(10.870)
Total		32.641	17.947	(16.191)

31 de dezembro de 2022:

Rating	% mínimo de provisão	Carteira		
		Vencidas	A vencer	Provisão total
AA	0,00%	-	-	-
A	0,50%	22	13.731	(69)
B	1,00%	250	182	(2)
C	3,00%	234	94	(10)
D	10,00%	256	28	(28)
E	30,00%	129	10	(42)
F	50,00%	72	5	(38)
G	70,00%	14	1	(10)
H	100,00%	47	1	(48)
Total		1.024	14.052	(250)

c) Composição das operações de crédito e outros créditos por prazo de vencimento

	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Vencidas	-	556	4.038	5.600	2.818	2.868	3.070	2.936	10.755	32.641
01 a 30 dias	-	556	-	-	-	-	-	-	-	556
31 a 60 dias	-	-	4.038	5.600	-	-	-	-	-	9.638
61 a 90 dias	-	-	-	-	2.818	-	-	-	-	2.818
91 a 180 dias	-	-	-	-	-	2.868	3.070	2.936	-	8.874
181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	10.568	10.568
Acima de 361 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	187	187
A vencer	-	12.549	2.853	1.579	391	228	153	79	115	17.947
01 a 30 dias	-	3.521	1.059	645	142	75	51	25	43	5.561
31 a 60 dias	-	1.957	447	249	74	54	30	19	32	2.862
61 a 90 dias	-	1.589	333	189	57	32	25	15	21	2.261
91 a 180 dias	-	3.217	603	317	82	54	41	19	17	4.350
181 a 360 dias	-	2.231	403	176	35	13	6	1	2	2.867
Acima de 361 dias	-	34	8	3	1	-	-	-	-	46
Total em 31/12/2023	-	13.105	6.891	7.179	3.209	3.096	3.223	3.015	10.870	50.588
Total em 31/12/2022	-	13.733	432	328	284	139	77	15	48	15.076

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

d) Movimentação da Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	(250)	-
(Constituição)/Reversão	(15.941)	(250)
Saldo final	(16.191)	(250)

6 Outros Ativos

	31/12/2023	31/12/2022
Títulos e créditos a receber ⁽¹⁾ - CP	15.582	13.732
Títulos e créditos a receber ⁽¹⁾ - LP	46	-
Provisão para outros créditos ⁽¹⁾	(445)	(80)
Outros créditos – Diversos	1.490	658
Adiantamentos e antecipações salariais	-	49
Impostos e contribuições a compensar	1.246	197
Devedores diversos – País	244	412
Despesas antecipadas	583	1.008
Vale Refeição/Alimentação	26	128
Outras despesas ⁽²⁾	557	880
Total	17.256	15.318

(1) Os títulos de crédito a receber e as provisões para outros créditos estão detalhadas na Nota 5.

(2) A cifra 'Outras despesas' refere-se a adiantamentos a fornecedores para a entrega de produtos promocionais destinados à clientes e a prestação de serviços para a Sociedade.

7 Imobilizado de Uso

		<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	Taxa de amortização	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Instalações	10%	-	-	-	13
Móveis e equipamentos	10%	9	(1)	8	18
		9	(1)	8	31

Movimentação de imobilizado de uso

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>31/12/2023</u>
Instalações	14	-	(14)	-
Móveis e equipamentos	19	9	(19)	9
	33	9	(33)	9

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

8 Intangível

	Taxa de amortização	Custo	31/12/2023		31/12/2022
			Amortização	Líquido	Líquido
Sistema e processamento de dados	20%	-	-	-	2.651
		-	-	-	2.651

Movimentação do Intangível

	31/12/2022	Adições	Baixas	31/12/2023
Sistema e processamento de dados	3.351	-	(3.351)	-
	3.351	-	(3.351)	-

9 Depósitos**Conta de pagamento pré-paga**

	31/12/2023	31/12/2022
Carteira de clientes	761	39.670
Total	761	39.670

10 Relações interfinanceiras**Outros sistemas de liquidação**

	31/12/2023	31/12/2022
Transações de pagamentos	15.024	14.741
Total	15.024	14.741

As transações de pagamentos referem-se a valores a liquidar na Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP) referentes a operações realizadas por clientes com os cartões de débito e crédito emitidos pelo Sociedade na bandeira Mastercard.

11 Obrigações por empréstimos e repasses**Empréstimo em moeda estrangeira**

	31/12/2023	31/12/2022
Contrato mútuo ⁽¹⁾	14.977	-
Total	14.977	-

(1) Em dezembro de 2023, foi celebrado contrato de mútuo celebrado com a sócia N26 AG em dezembro de 2023, vide maiores detalhes na NE 23.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

12 Outros Passivos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Sociais e estatutárias		
PLR empregados	-	2.110
Total	<u>-</u>	<u>2.110</u>
Fiscais e Previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	34	23
Previdência social	374	472
FGTS	29	165
IRRF a recolher	454	506
COFINS/PIS/ISS	95	75
Total	<u>986</u>	<u>1.241</u>
Diversas		
Salários a pagar	7	-
INSS s/13º salário e férias	134	460
FGTS s/13º salário e férias	38	133
Férias	481	1.629
Processamento de dados	1.038	110
Outras despesas administrativas	216	642
Credores diversos país	404	13
Integralização de capital ⁽¹⁾	-	9
Total	<u>2.318</u>	<u>2.996</u>

(1) Em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade possuía saldo com acionistas no valor de R\$ 9, referente a devolução das despesas incorridas pela acionista na realização da integralização e aumento do capital. No primeiro semestre findo em 31 de dezembro de 2023 o saldo foi utilizado para integralização de capital.

13 Passivos contingentes

A N26 é parte em processos judiciais de natureza cível, decorrentes do curso normal de suas atividades no Brasil e em outras nações em que atua. As provisões para contingências são estimadas levando em consideração a opinião de assessores jurídicos, a natureza das ações, a complexidade e o posicionamento dos tribunais.

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de provisões para contingências cíveis no montante de R\$70 (R\$0 em dezembro de 2022) compreendendo as causas consideradas como perdas prováveis para a Sociedade. A administração entende que os valores das provisões constituídas são suficientes para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

Existem processos de natureza cível com prognóstico de perda possível no montante de R\$ 511 em 31 de dezembro de 2023 (R\$0 em 31 de dezembro de 2022).

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

14 Patrimônio líquido**a. Capital Social**

O capital social de R\$ 142.337 (R\$ 75.598 em 31 de dezembro de 2022), está representado por 142.337.317 de ações ordinárias (75.597.764 em 31 de dezembro de 2022), todas nominativas e sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2023, o capital social era dividido da seguinte forma:

	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Capital social em Reais</u>
N26 Gmbh. (Alemanha)	142.323.101	142.323.101,00
N26 Operations Gmbh. (Alemanha)	14.216	14.216,00
Total	<u>142.337.317</u>	<u>142.337.317,00</u>

Conforme AGE realizada em 27 de dezembro de 2023 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 15.900, com a emissão de 15.900.000 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 126.437 para R\$ 142.337 divididos em 142.337.317 ações ordinárias. Do montante de R\$ 15.900 apenas R\$ 7.974 foi integralizado até 31 de dezembro de 2023, restando um saldo de R\$ 7.926 a integralizar. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 10 de janeiro de 2024.

Conforme AGE realizada em 08 de novembro de 2023 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 10.300, com a emissão de 10.300.000 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 116.137 para R\$ 126.437 divididos em 126.437.317 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 24 de novembro de 2023.

Conforme AGE realizada em 05 de setembro de 2023 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 4.500, com a emissão de 4.500.000 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 111.637 para R\$ 116.137 divididos em 116.137.317 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 22 de setembro de 2023.

Conforme AGE realizada em 18 de julho de 2023 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 4.854, com a emissão de 4.854.240 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 106.783 para R\$ 111.637, divididos em 111.637.317 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 07 de agosto de 2023.

Conforme AGE realizada em 30 de maio de 2023 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 7.904, com a emissão de 7.904.023 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 98.879, para R\$ 106.783, divididos em 106.783.077 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 07 de agosto de 2023.

Conforme AGE realizada em 30 de janeiro de 2023 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 23.281, com a emissão de 23.281.290 novas ações ordinárias sem

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)**

valor nominal, passando o capital de R\$ 75.598, para R\$ 98.879, divididos em 98.879.054 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 01 de março de 2023.

Conforme AGE realizada em 23 de dezembro de 2022 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 2.388, com a emissão de 2.387.660 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 73.210 para R\$ 75.598, divididos em 75.597.764 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 27 de janeiro de 2023.

Conforme AGE realizada em 22 de setembro de 2022 foi deliberado pelos acionistas aprovar o aumento de capital social no valor de R\$ 22.579, com a emissão de 22.579.1880 novas ações ordinárias sem valor nominal, passando o capital de R\$ 50.631 para R\$ 73.210, divididos em 73.210.104 ações ordinárias. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 31 de outubro de 2022.

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. O aumento de capital foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 27 de janeiro de 2022.

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. Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não houve destinações de lucros.

15 Receitas de prestação de serviços

	<u>2ºSem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de serviços prioritários – PF	105	111	-
Comissão sobre transações da bandeira	2.168	4.253	474
Comissão sobre pagamento de boleto	5	11	2
Total	2.278	4.375	476

As receitas sobre prestação de serviços são geradas a partir das transações efetuadas por clientes com cartões emitidos pela Sociedade e por boletos liquidados por meio do aplicativo da Sociedade.

16 Despesas de pessoal

	<u>2ºSem/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas de pessoal – Honorários	(380)	(380)	-
Despesas de pessoal – Benefícios	(1.848)	(4.070)	(3.561)
Despesas de pessoal – Encargos sociais	(2.598)	(6.082)	(6.303)
Despesas de pessoal – Proventos	(8.003)	(17.954)	(17.952)
Despesas de pessoal – Treinamento	(1)	(146)	(252)
Despesas de remuneração de estagiários	(26)	(98)	(143)
Total	(12.856)	(28.730)	(28.211)

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

17 Outras despesas administrativas

	2ºSem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com aluguéis	(748)	(1.787)	(2.059)
Despesas de manutenção e conservação	(-)	(1)	(138)
Despesas de material	-	-	(2)
Processamento de dados	(4.292)	(12.075)	(7.477)
Despesas de promoções e relações	(421)	(2.430)	(1.662)
Despesas de propaganda e publicidade	(63)	(598)	(282)
Despesas de seguros	-	-	(4)
Serviços do sistema financeiro	(200)	(1.040)	(691)
Serviços técnicos especializados	(2.068)	(3.612)	(4.728)
Despesas de transporte	(45)	(2.924)	(509)
Despesas de viagens no país	(32)	(72)	(181)
Outras despesas administrativas	(37)	(437)	(298)
Despesas com amortizações e depreciações	(113)	(479)	(587)
Total	(8.019)	(25.455)	(18.618)

18 Despesas tributárias

	2ºSem/2023	31/12/2023	31/12/2022
IOF	(141)	(288)	(288)
TFE	(4)	(4)	(4)
PIS	(110)	(194)	(26)
COFINS	(618)	(1.080)	(146)
ISS	(114)	(219)	(24)
Total	(987)	(1.785)	(488)

19 Outras despesas operacionais

	2ºSem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com processamento de transações de pagamentos	(1.514)	(1.514)	-
Despesas com transações de pagamento PIX	(725)	(725)	-
Estorno, Fraude e Cancelamentos	(75)	(75)	-
Despesas com conta de pagamento remunerada	(2.894)	(6.150)	(812)
Tarifas sobre serviços da bandeira	(84)	(265)	(13)
Outras despesas operacionais	(477)	(1.218)	(2)
Total	(5.769)	(9.947)	(827)

A partir do segundo semestre de 2022, a Sociedade passou a remunerar os saldos mantidos nos Spaces (sub-contas) com base no percentual da taxa DI, que são subcontas ligadas a conta de pagamento dos clientes, conforme Resolução BCB 80/21. Outras despesas operacionais são desembolsos relacionados à estornos, cancelamentos e fraudes com transações de pagamentos.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

20 Resultado não operacional

Lucro na alienação de valores e bens	2ºSem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Valor venda de bem	3.352	3.352	-
Valor do custo do bem	(2.205)	(2.205)	-
Total	1.147	1.147	-

Em agosto de 2023 a Sociedade vendeu o ativo intangível da Sociedade (aplicativo) com o lucro líquido não operacional de R\$ 1.147.

21 Imposto de Renda e Contribuição Social

Demonstrativo do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	31/12/2023		31/12/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração de IR/CS				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(57.690)	(57.690)	(45.100)	(45.100)
Participação	(699)	(699)	(2.632)	(2.632)
Base de cálculo	(58.389)	(58.389)	(47.732)	(47.732)
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis	48	48	1.334	1.334
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	15.941	15.941	250	250
Ajustes Negativos de Marcação a Mercado	(13)	(13)	13	13
Contingência Cíveis	70	70	-	-
Provisões temporárias	(2.302)	(2.302)	2.303	2.303
Base lucro real	(44.645)	(44.645)	(43.832)	(43.832)
Total da Base de cálculo dos impostos				
Encargos de 15% IR + Adicional de 10% de IR - 9%CS	-	-	-	-
Despesa com IRPJ e CSLL correntes	-	-	-	-

Em 31 de dezembro de 2023 a Sociedade apresentava o montante de R\$ 95.555 de prejuízos fiscais (R\$ 50.910 em 31 de dezembro de 2022) e base negativa da contribuição social de R\$ 95.555 (R\$ 50.910 em 31 de dezembro de 2022) para o ativo fiscal diferido no montante de R\$ 16.191 (R\$ 250 em 31 de dezembro de 2022), provenientes de perda estimada com outros créditos de liquidação duvidosas; provisões com contingências de R\$ 70 (R\$ - em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 1 de marcação ao mercado (R\$ - em 31 de dezembro de 2022), não reconhecidos em suas demonstrações financeiras. Também não elaborou estudo técnico, conforme estabelecido pela Resolução nº 4.842 do Conselho Monetário Nacional.

22 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.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

De forma resumida, as estruturas de gerenciamento de riscos devem, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.606/17, 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 Sociedade 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 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 Sociedade 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.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
 Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

d. Requerimentos mínimos de capital e limites operacionais

A Sociedade 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.

	31/12/2023	31/12/2022
Patrimônio de Referência (PR)	5.246	18.069
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	35.449	35.064
Risco de crédito	32.139	33.989
Risco operacional	3.310	1.075
Risco em exposição à ouro, moeda estrangeira e variação cambial	-	-
Índice de Basileia	14,80%⁽¹⁾	51,53%
Requerimento mínimo	17,00%	17,00%

(1) Em 31 de dezembro de 2023, o Índice de Basileia da Sociedade era de 14,80%, inferior ao mínimo regulatório de 17%. Considerando o aumento de capital social de R\$ 7.974 já integralizado em 31 de dezembro de 2023, que encontrava-se em processo de aprovação junto ao Banco Central com a aprovação em 10 de janeiro de 2024, o Patrimônio de Referência (PR) é R\$ 13.220 e o Índice de Basileia para 37,29%, acima do mínimo exigido.

23 Partes Relacionadas**a. Transações entre 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.

	31/12/2023	31/12/2022
Ativos	-	2
Títulos e créditos a receber	-	2
Passivos	(14.979)	(84)
Depósitos em conta de pagamento	(2)	(75)
Credores diversos ⁽¹⁾	-	(9)
Empréstimo em moeda estrangeira (vide NE 11)	(14.977)	-
	31/12/2023	31/12/2022
Resultado	1.137	1
Receita de operações de crédito	-	1
Despesa com conta de pagamento remunerada	(10)	1
Lucro na alienação de valores e bens ^(d)	1.147	-

(1) Refere-se às despesas incorridas pela acionista na realização da integralização e aumento do capital, contabilizados no Passivo Circulante – Credores Diversos País.

N26 SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
Valores em milhares de Reais (exceto quando indicado)

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 houve remuneração ao pessoal chave da administração no montante de R\$ 1.096 (R\$ 1.057 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 285 (R\$ 364 em 31 de dezembro de 2022) de encargos, considerados benefícios de curto prazo.

c. Empréstimo

Em dezembro de 2023, foi celebrado contrato de mútuo com a sócia N26 AG. O contrato envolveu o recebimento do montante de R\$ 14.924.140 (R\$ 8.028.000,00 com vencimento na data de 28 de fevereiro de 2024 e R\$ 6.896.140,00 com vencimento na data de 30 de maio de 2024) com taxa de juros após a data de vencimento de 5% ao ano. Corrigido para R\$14.977.200 em 31 de dezembro de 2023 conforme variação cambial.

d. Venda de Intangível

Em agosto de 2023, foi realizada a venda do intangível, para a N26 TECNOLOGIA E SOLUÇÕES DE PAGAMENTO LTDA. O ativo foi comprado pela quantia de R\$ 3.352, com um lucro líquido de R\$1.147 conforme mencionado na NE 20.

A realização deste contrato visa proporcionar recursos necessários para cumprir com as obrigações para encerramentos das operações da N26 no Brasil.

24 Eventos subsequentes

Após o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o processo de descontinuidade da operação seguiu conforme planejado. Em janeiro de 2024, procedeu-se ao desligamento dos colaboradores e à rescisão de contratos com determinados fornecedores. Adicionalmente, em 10 de janeiro de 2024, o Banco Central do Brasil concedeu aprovação para a alteração do capital social da Sociedade, fixando-o em R\$ 142.337.317,69.

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS
Contador
CRC 1SP110330/O-6

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 4DEF1401C3584154B1D3B0CDE3BECE75

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: N26SCDIRETO23.DEZ.pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 30

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Leandro Pacheco

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, São Paulo 04538-132

leandro.pacheco@pwc.com

Endereço IP: 134.238.160.171

Rastreamento de registros

Status: Original

18 de abril de 2024 | 19:17

Portador: Leandro Pacheco

leandro.pacheco@pwc.com

Local: DocuSign

Status: Original

18 de abril de 2024 | 19:33

Portador: CEDOC Brasil

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com

Local: DocuSign

Eventos do signatário

Ricardo Barth de Freitas

ricardo.freitas@pwc.com

Sócio de Auditoria

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:
Ricardo Barth de Freitas
7C4D818B9A11480...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 18.231.224.38

Registro de hora e data

Enviado: 18 de abril de 2024 | 19:18

Visualizado: 18 de abril de 2024 | 19:31

Assinado: 18 de abril de 2024 | 19:33

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

Leandro Pacheco

Copiado

Enviado: 18 de abril de 2024 | 19:33

leandro.pacheco@pwc.com

Visualizado: 18 de abril de 2024 | 19:33

PwC BR

Assinado: 18 de abril de 2024 | 19:33

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos com testemunhas**Assinatura****Registro de hora e data**

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
----------------------------	-------------------	--------------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
--------------------------------------	---------------	-----------------------------

Envelope enviado	Com hash/criptografado	18 de abril de 2024 19:18
Entrega certificada	Segurança verificada	18 de abril de 2024 19:31
Assinatura concluída	Segurança verificada	18 de abril de 2024 19:33
Concluído	Segurança verificada	18 de abril de 2024 19:33

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------