

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração à demonstração financeira da Santander Caceis Brasil DTVM S.A. ("Santander Caceis"), relativa ao semestre findo em 30 de junho de 2020, acompanhada das notas explicativas e relatório dos auditores independentes.

Patrimônio Líquido e Resultado
Em 30 de junho de 2020, o patrimônio líquido atingiu o montante de R\$921 milhões (31/12/2019 - R\$878 milhões). O lucro líquido apresentado no semestre foi de R\$43 milhões (30/06/2019 - R\$38 milhões).

Ativos e Passivos
Em 30 de junho de 2020, os ativos totais atingiram R\$1.066 milhões (31/12/2019 - R\$1.004 milhões). Desse montante, R\$538 milhões (31/12/2019 - R\$554 milhões) são representados por ativos intangíveis e R\$474 milhões (31/12/2019 - R\$404 milhões) por aplicações interfinanceiras de liquidez.
Em 30 de junho de 2020, o passivo total foi de R\$145 milhões (31/12/2019 - R\$126 milhões), representado substancialmente por negociação e intermediação de valores no montante de R\$78 milhões (31/12/2019 - R\$55 milhões) e obrigações fiscais e previdenciárias no montante de R\$35 milhões (31/12/2019 - R\$43 milhões).

Outras Informações
A política de atuação da Santander Caceis na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa de seus auditores independentes, se fundamenta nas normas brasileiras e internacionais de auditoria, que preservam a independência do auditor. Essa fundamentação prevê o seguinte: (i) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente, (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente, e (iv) necessidade de aprovação de quaisquer serviços pelo Comitê de Auditoria do Banco Santander.
Em atendimento à Instrução da Comissão de Valores Mobiliários 381/2003, a Santander Caceis informa que no semestre findo em 30 de junho de 2020, não foram prestados pela PricewaterhouseCoopers e outras firmas-membro outros serviços profissionais de qualquer natureza, que não enquadrados como serviços de auditoria das demonstrações financeiras.
Ademais, a Santander Caceis confirma que a PricewaterhouseCoopers representa à Administração que dispõe de procedimentos, políticas e controles para assegurar a sua independência, que incluem a avaliação sobre os trabalhos prestados, abrangendo qualquer serviço que não seja de auditoria externa. Referida avaliação se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios aceitos que preservam a independência do auditor, acima mencionados.

Em 27 de junho de 2019, Banco Santander, S.A. ("Santander") e Crédit Agricole, S.A. ("CASA") celebraram um acordo de investimento para a integração do Grupo Santander Securities Services e Grupo CACEIS para criação de um negócio global de serviços de custódia e gestão de ativos ("Transação"). Com a conclusão da Transação, em 17 de dezembro de 2019, Santander e CASA passaram a deter o controle de uma nova holding, Santander Securities Services Latam Holding, S.L.U., que passou a deter participações acionárias anteriormente detidas pela Santander Securities Services, SAU, incluindo 100% do capital social da Santander Caceis Brasil Participações S.A., atual denominação da Santander Securities Services Brasil Participações S.A. ("Santander Caceis Participações") e, indiretamente, 100% do capital social da Santander Caceis Brasil DTVM S.A., atual denominação da Santander Securities Services Brasil DTVM S.A. ("Santander Caceis DTVM"), em conjunto com Santander Caceis Participações ("Santander Caceis"). Colocamo-nos à disposição para esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 27 de agosto de 2020.
O Conselho de Administração

A Diretoria Executiva

BALANÇO PATRIMONIAL						
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado						
	Nota	30/06/2020	31/12/2019	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Ativo Circulante		510.856	437.255		131.311	111.708
Disponibilidades	4&13.c	3.705	68		131.311	111.708
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		474.273	404.359			
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		474.273	404.359			
Outros Créditos		32.791	32.721			
Receitas a Receber	6.a	29.547	29.907	5.b	34.776	42.791
Diversos	6.b	3.244	2.814	9	78.199	54.964
Outros Valores e Bens		87	107	10	14.152	14.368
Despesas Antecipadas		87	107		14.152	14.368
Ativo Realizável a Longo Prazo		16.651	11.419			
Outros Créditos		16.597	11.340			
Créditos Tributários	5.a	7.895	7.670	5.b	519	497
Diversos	6.b	8.702	3.670	10	13.633	13.871
Outros Valores e Bens		54	79			
Despesas Antecipadas		54	79			
Permanente		538.912	555.013			
Investimentos		144	144			
Outros Investimentos		(143)	(143)			
(Provisões para Perdas)		1	1			
Imobilizado de Uso	7	1.162	1.362			
Outras Imobilizações de Uso		1.642	1.767			
(Depreciações Acumuladas)		(480)	(405)			
Intangível	8	537.749	553.650			
Agio por Expectativa de Rentabilidade Futura		323.055	323.055			
Outros Ativos Intangíveis		513.889	498.258			
(Amortizações Acumuladas)		(299.193)	(267.653)			
Total do Ativo		1.066.419	1.003.687			
Passivo Circulante						
Outras Obrigações						
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados					23	-
Sociais e Estatutárias					1.957	2.429
Fiscais e Previdenciárias	5.b				34.776	42.791
Negociação e Intermediação de Valores	9				78.199	54.964
Diversas	10				16.356	11.524
Passivo Exigível a Longo Prazo					14.152	14.368
Outras Obrigações					14.152	14.368
Fiscais e Previdenciárias	5.b				519	497
Diversas	10				13.633	13.871
Patrimônio Líquido	12	920.956	877.611			
Capital:						
De Domiciliados no País					840.313	840.313
Reservas de Lucros					80.601	37.173
Ajustes de Avaliação Patrimonial					42	125
Total do Passivo		1.066.419	1.003.687			

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado							
	Nota	Capital Social	Reservas de Lucros Legal	Reserva Estatutária	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2018		840.313	20.849	91.418	86	-	952.666
Plano de Benefícios a Funcionários		-	-	-	156	-	156
Lucro Líquido		-	-	-	-	38.125	38.125
Destinações:							
Reserva Legal	12.c	-	1.907	-	-	(1.907)	-
Reserva para Equalização de Dividendos	12.c	-	-	18.109	-	(18.109)	-
Reserva para Reforço de Capital de Giro	12.c	-	-	18.109	-	(18.109)	-
Saldos em 30 de Junho de 2019		840.313	22.756	127.636	242	-	990.947
Mutações no Semestre		1.907	36.218	36.218	156	-	38.281
Saldos em 31 de Dezembro de 2019		840.313	25.948	11.225	125	-	877.612
Plano de Benefícios a Funcionários		-	-	-	(83)	-	(83)
Lucro Líquido		-	-	-	-	43.427	43.427
Destinações:							
Reserva Legal	12.c	-	2.172	-	-	(2.172)	-
Reserva para Equalização de Dividendos	12.c	-	-	20.628	-	(20.628)	-
Reserva para Reforço de Capital de Giro	12.c	-	-	20.628	-	(20.628)	-
Saldos em 30 de Junho de 2020		840.313	28.120	52.481	42	-	920.956
Mutações no Semestre		-	-	41.256	(83)	-	43.345

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS						
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado						
1. Contexto Operacional						
A Santander Caceis Brasil DTVM S.A. (Santander Caceis), atual denominação Santander Securities Services Brasil DTVM S.A. controlada pela Santander Caceis Brasil Participações S.A. (Santander Caceis Participações), tem por objeto, dentre outros: (i) subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para venda; (ii) comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros; (iii) encarregar-se da administração de carteiras e de custódia de títulos e valores mobiliários; e (iv) intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado. As operações da Santander Caceis são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Banco Santander (Brasil) S.A.. Os benefícios e custos correspondentes dos serviços prestados são absorvidos entre as mesmas, são realizados no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade.						
2. Apresentação das Demonstrações Financeiras						
As demonstrações financeiras da Santander Caceis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e demais diretrizes previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif). Não foram adotadas nos balanços as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional, ainda não recepcionadas pelo Bacen.						
A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas nos períodos demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas (Nota 3.0).						
A resolução CMN nº 4.720/2019 e a Circular Bacen nº 3.959/2019 estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras com vigência a partir de janeiro/2020, incluindo: a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente e que o Balanço Patrimonial passa a ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior.						
O Conselho de Administração autorizou a emissão das demonstrações financeiras para o semestre findo em 30 de junho de 2020, na reunião realizada em 27 de Agosto de 2020.						
3. Principais Políticas Contábeis						
a. Moeda Funcional e Moeda de Apresentação						
As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação da Santander Caceis.						
b. Apuração do Resultado						
O regime contábil de apuração do resultado é o de competência, e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, <i>pro rata</i> dia, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.						
c. Ativos e Passivos a Longo Prazo						
São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados <i>pro rata</i> dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado (valor justo) ou de realização.						
Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. Os títulos classificados como títulos para negociação, independentemente da sua data de vencimento, estão classificados integralmente no ativo circulante, conforme estabelecido pela Circular Bacen nº 3.068/2001.						
d. Caixa e Equivalentes de Caixa						
Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata e com prazo original igual ou inferior a noventa dias.						
e. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
São demonstradas pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados <i>pro rata</i> dia.						
f. Rendas a Receber						
Refere-se às provisões para perdas de Rendas a Receber são fundamentadas nas análises das operações em aberto, na experiência passada, expectativas futuras e riscos específicos da carteira e na política de avaliação de risco da Administração na constituição das provisões.						
g. Despesas Antecipadas						
São contabilizadas as aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em exercícios seguintes e são apropriadas ao resultado, de acordo com a vigência dos respectivos contratos.						
h. Permanente						
Demonstrado pelo valor do custo de aquisição, está sujeito à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores e sua avaliação considera os seguintes aspectos:						
h.i. Imobilizado de Uso						
A depreciação do imobilizado é feita pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: edificações - 4%, instalações, móveis, equipamentos de uso e sistemas de segurança e comunicações - 10%, sistemas de processamento de dados e veículos - 20% e benfeitorias em imóveis de terceiros - 10% ou até o vencimento do contrato de locação.						
h.ii. Intangível						
O agio na aquisição de direitos de uso de negócio é amortizado em 10 anos, observada a expectativa de resultados futuros e está sujeito à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda de valor.						
Os ativos identificados decorrentes da aquisição de negócio, substancialmente, relacionamento com clientes, são amortizados pelos prazos estimados de vida útil (Nota 8.a).						
Os gastos de aquisição de locais são amortizados pelo prazo máximo de 5 anos (Nota 8.a).						
i. Provisões, Passivos Contingentes, Ativos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias						
A Santander Caceis é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, decorrentes do curso normal de suas atividades.						
As provisões incluem as obrigações legais, processos judiciais e administrativos relacionados a obrigações tributárias e previdenciárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.						
As provisões são reavaliadas ao final de cada período de reporte para refletir a melhor estimativa corrente e podem ser total ou parcialmente revertidas, reduzidas ou em parte ainda ser complementadas, quando há mudança de risco em relação as saídas de recursos e obrigações pertinentes ao processo, incluindo a decadência dos prazos legais, o trânsito em julgado dos processos, dentre outros.						
As provisões judiciais e administrativas são constituídas quando o risco de perda da ação judicial ou administrativa for avaliado como provável e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, com base na natureza, complexidade e histórico das ações e na opinião dos assessores jurídicos internos e externos e nas melhores informações disponíveis. Para as provisões cujo o risco de perda é possível, as provisões não são constituídas e as informações são divulgadas nas notas explicativas (Nota 11.i.d) e para as provisões cujo risco de perda é remota não é requerida a divulgação.						
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.						
No caso de trânsitos em julgado favoráveis à Santander Caceis, a contraparte tem o direito, caso atendidos requisitos legais específicos, de impletar ação rescisória em prazo determinado pela legislação vigente. Após rescisória são consideradas novas ações e serão avaliadas para fins de passivos contingentes se, e quando, forem impletradas.						
j. Plano de Benefícios a Funcionários						
Os planos de benefícios pós-emprego compreendem os compromissos assumidos pela Santander Caceis de: (i) complemento dos benefícios do sistema público de previdência; e (ii) assistência médica, no caso de aposentadoria, invalidez permanente ou morte para aqueles funcionários elegíveis e seus beneficiários diretos.						
Planos de Contribuição Definida						
Plano de contribuição definida é o plano de benefício pós-emprego pelo qual a Santander Caceis como entidade patrocinadora paga contribuições fixas a um fundo de pensão, não tendo a obrigação legal ou construtiva de pagar contribuições adicionais se o fundo não possuir ativos suficientes para honrar todos os benefícios monetários ou serviços prestados no período corrente e em períodos anteriores.						
As contribuições efetuadas nesse sentido são reconhecidas como despesas com pessoal na demonstração do resultado.						
Planos de Benefício Definido						
Plano de benefício definido é o plano de benefício pós-emprego que não seja plano de contribuição definida e estão apresentados na Nota 19. Para esta modalidade de plano, a obrigação da entidade patrocinadora é a de fornecer os benefícios pactuados junto aos empregados, assumindo o potencial risco atuarial de que os benefícios venham a custar mais do que o esperado.						
A Santander Caceis aplica o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) que estabelece fundamentalmente, o reconhecimento integral em conta de passivo quando perdas atuariais (déficit atuarial) não reconhecidas venham a ocorrer, em contrapartida de conta destacada do patrimônio líquido (outros ajustes de avaliação patrimonial).						

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS					
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado					
	Nota	30/06/2020	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019	
Receitas da Intermediação Financeira			9.098	14.677	
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	13.c		9.098	14.677	
Resultado Bruto da Intermediação Financeira			9.098	14.677	
Outras Receitas (Despesas) Operacionais			78.031	65.215	
Receitas de Prestação de Serviços	14	171.703	153.163		
Despesas de Pessoal	15	(22.815)	(20.845)		
Outras Despesas Administrativas	16	(51.855)	(48.146)		
Despesas Tributárias	5.d	(15.004)	(13.602)		
Outras Receitas Operacionais	17	1.459	348		
Outras Despesas Operacionais	18	(5.457)	(5.703)		
Resultado Operacional			87.129	79.892	
Resultado não Operacional			37	15	
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações			87.166	79.907	
Imposto de Renda e Contribuição Social	5.c		(38.188)	(36.522)	
Provisão para Imposto de Renda			(23.721)	(22.663)	
Provisão para Contribuição Social			(14.615)	(13.309)	
Ativo Fiscal Diferido			148	(550)	
Participações no Lucro			(5.551)	(5.260)	
Lucro Líquido			43.427	38.125	
Nº de Ações (

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

7. Imobilizado de Uso

	30/06/2020		31/12/2019	
	Custo	Depreciação Residual	Custo	Residual
Outras Imobilizações de Uso				
Sistemas de Processamento de Dados	223	(135)	88	759
Móveis e Equipamentos de Uso	1.063	(243)	820	333
Beneficiárias em Imóveis de Terceiros	356	(102)	254	270
Total	1.642	(480)	1.162	1.362

8. Intangível
Refere-se, substancialmente, à compra do Negócio de Custódia adquirido junto ao Banco Santander (Brasil) S.A. em agosto de 2015.

a. Composição

Vida Útil (em anos)	30/06/2020		31/12/2019	
	Custo	Amortização Líquido	Custo	Líquido
Ágio na Aquisição de Direitos de Uso de Negócio	10	323.055	(156.143)	166.912
Outros Ativos Intangíveis	Até 5	513.889	(143.052)	370.837
Logiciáris	70.267	(21.217)	49.050	36.195

Relacionamento com Clientes: Clientes vinculados a Fundos de Investimentos	22	253.337	(55.657)	197.680	203.437
Clientes vinculados à Rede Comercial do Banco Santander	27	84.758	(15.173)	69.585	71.155
Outros Clientes	10	105.527	(51.005)	54.522	59.798
Total		836.944	(299.195)	537.749	553.650

b. Movimentação

	31/12/2019	Adições	Amortização	30/06/2020
Ágio na Aquisição de Direitos de Uso de Negócio	183.065	-	(16.153)	166.912
Outros Ativos Intangíveis	370.585	15.631	(15.379)	370.837
Aquisição de Logiciáris	36.195	15.631	(2.776)	49.050
Relacionamento com Clientes: Clientes vinculados a Fundos de Investimentos	203.437	-	(5.757)	197.680
Clientes vinculados à Rede Comercial do Banco Santander	71.155	-	(1.570)	69.585
Outros Clientes	59.798	-	(5.276)	54.522
Total	553.650	15.631	(31.532)	537.749
	31/12/2018	Adições	Amortização	30/06/2019
Ágio na Aquisição de Direitos de Uso de Negócio (Nota 3.h.ii)	215.370	-	(16.153)	199.217
Outros Ativos Intangíveis	376.385	10.482	(14.323)	372.544
Aquisição de Logiciáris	16.787	10.482	(1.720)	25.549
Relacionamento com Clientes: Clientes vinculados a Fundos de Investimentos	214.953	-	(5.758)	209.195
Clientes vinculados à Rede Comercial do Banco Santander	74.294	-	(1.570)	72.724
Outros Clientes	70.351	-	(5.275)	65.076
Total	591.755	10.482	(30.476)	571.761

9. Negociação e Intermediação de Valores
Em 30 de junho de 2020, refere-se a Credores - Conta Liquidações Pendentes, no montante de R\$78.199 (31/12/2019 - R\$54.964).

10. Outras Obrigações - Diversas

	30/06/2020	31/12/2019
Provisão para Pagamentos a Efetuar		
Despesas de Pessoal	10.404	12.786
Despesas Administrativas	2.858	2.924
Outros Pagamentos	4.343	1.569
Provisão para Riscos Fiscais e Obrigações Legais (Nota 11.b)	2.974	1.987
Provisão para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Trabalhistas e Cíveis (Nota 11.b)	5.587	3.620
Credores Diversos - País	3.823	2.509
Total	29.989	25.395

11. Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
a. Ativos Contingentes
Em 30 de junho de 2020 e de 2019, não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes (Nota 3.i).

b. Movimentações das Provisões para Processos Judiciais e Administrativos e Obrigações Legais

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Saldo Inicial	1.987	1.657
Constituição Líquida de Reversão (1)	130	4
Atualização Monetária	39	50
Baixas por Pagamentos	-	(403)
Outros (3)	818	3.040
Saldo Final	2.974	5.587
Depósitos em Garantia - Outros Créditos (2)	30	361
		59
		162

(1) Riscos fiscais contemplam as constituições de provisões para impostos relacionados a processos judiciais e administrativos e obrigações legais, contabilizados em despesas tributárias, outras receitas e despesas operacionais e IR e CSLL.
(2) Referem-se aos valores de depósitos em garantias, limitados ao valor da provisão de contingência e não contemplam os depósitos em garantia, relativos as contingências possíveis e/ou remotas e depósitos recursais.
(3) Referem-se a constituição de provisão de contingência dos casos cuja a responsabilidade é compartilhada com o Banco Santander.

c. Provisões, Passivos Contingentes e Outras Provisões
A Santander Caceis é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária e trabalhista, decorrentes do curso normal de suas atividades.
As provisões foram constituídas com base na natureza, complexidade e histórico das ações e na avaliação de êxito da Santander Caceis, com base nas opiniões dos assessores jurídicos internos e externos. A Santander Caceis tem por política provisionar integralmente o valor das ações cuja avaliação está classificada como perda provável. As obrigações legais de natureza fiscal e previdenciária têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.
Os principais processos judiciais e administrativos relacionados a obrigações legais, fiscais e previdenciárias, estão descritos a seguir:

PIS e Cofins - R\$784 (31/12/2019 - R\$749): a Santander Caceis interpôs medida judicial visando a afastar a aplicação da Lei 9.718/1998, que modificou a base de cálculo do PIS e da Cofins para que incidissem sobre todas as receitas das pessoas jurídicas.

Desmutualização de Ações - R\$421 (31/12/2019 - R\$493), visa a não incidência do IRPJ e da CSLL dos valores correspondentes à atualização dos títulos patrimoniais convertidos em ações, visto que não representa acréscimo patrimonial, mas de mera permuta.

d. Passivos Contingentes Classificados com Risco de Perda Possível
São processos judiciais e administrativos de natureza tributária classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda possível, não reconhecidos contabilmente.
As ações com classificação de perda possível, de natureza tributária, totalizaram em R\$16.772 milhões, sendo:

IRPJ - Refere-se a cobrança judicial de IRPJ do período base de 1994, por suposta falta de pagamento do tributo. Com a comprovação do recolhimento, houve sentença favorável em primeiro grau, objeto de apelação por parte da União, ainda em julgamento. Em 30 de junho de 2020, o valor relacionado a esse processo era de aproximadamente R\$11.283 milhões.

COFINS - Discussão judicial para anular auto de infração lavrado pela Receita Federal, pretendendo a exigência de PIS e COFINS sobre receitas que não decorrem da atividade preponderante da empresa, contrariando assim o novo texto legal trazido pela Lei Federal nº 12.973/2014. Em 30 de junho de 2020, o valor relacionado a esse processo era de aproximadamente R\$2.351 milhões.

12. Patrimônio Líquido
a. Capital Social
Em 30 de junho de 2020 e 2019, o capital social subscrito e integralizado é composto por 1.740 mil ações ordinárias nominativas escriturais sem valor nominal.

b. Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio
Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos de 1% sobre o lucro líquido ajustado na forma da legislação em vigor. A distribuição dos dividendos está sujeita à deliberação em Assembleia Geral de Acionistas.
A Resolução CMN Nº 4820, de 29 de maio de 2020, veda que as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil paguem juros sobre o capital próprio e dividendos acima do mínimo obrigatório estabelecido no estatuto social, inclusive por antecipação, até 31 de dezembro de 2020. A norma também veda a redução do capital social, salvo em situações específicas e o aumento da remuneração de seus diretores, administradores e membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal.
Em 30 de junho de 2020 e 2019, não houve destaque de dividendos ou de juro sobre o Capital Próprio.

c. Reservas de Lucros
O lucro líquido apurado, após as deduções e provisões legais, terá a seguinte destinação:
Reserva Legal
De acordo com a legislação societária brasileira, 5% para constituição da reserva legal, até que a mesma atinja a 20% do capital. Esta reserva tem como finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.
Reservas Estatutárias
Do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, foram destinados 50% para reforço de capital de giro e 50% para equalização de dividendos com a finalidade de garantir os meios financeiros para as operações da Santander Caceis e a continuidade da distribuição de dividendos, podendo ser utilizadas para futuros aumentos de capital. Ambas reservas, juntamente com a reserva legal, estão limitadas a 100% do capital social.

13. Partes Relacionadas
a. Remuneração de Pessoal-Chave da Administração
Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) da Santander Caceis realizada em 30 de abril de 2020, foi aprovado o montante global anual da remuneração dos Administradores para o ano de 2020, fixado no valor máximo de R\$9.500.
i. Benefícios de Longo Prazo
A Santander Caceis, possui programas de remuneração de longo prazo vinculados ao desempenho do preço de mercado de suas ações, com base na obtenção de metas.
ii. Benefícios de Curto Prazo
A tabela a seguir demonstra os salários e honorários dos Administradores:

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 31/12/2019
Remuneração Fixa	1.862	3.926
Remuneração Variável - em espécie	805	1.022
Remuneração Variável - em ações	373	722
Outras	437	140
Total dos Benefícios de Curto Prazo	3.477	5.810
Remuneração Variável - em espécie	715	481
Remuneração Variável - em ações	539	481
Total dos Benefícios de Longo Prazo	1.254	962

Adicionalmente, em 30 de junho de 2020, foram recolhidos encargos sobre a remuneração da Administração no montante de R\$568 (31/12/2019 - R\$1.207).

iii. Rescisão de Contrato
A extinção da relação de trabalho com os administradores, no caso de descumprimento de obrigações ou por vontade própria do contratado, não dá direito a qualquer compensação financeira.

b. Participação Acionária
A Santander Caceis é controlada pela Santander Caceis Participações que possui participação acionária de 1.740 mil ações, equivalentes a 100,00% do seu capital social.

c. Transações com Partes Relacionadas
As operações e remuneração de serviços com partes relacionadas são realizadas no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade, incluindo taxas de juros, prazos e garantias, e não envolvem riscos maiores que os normais de cobrança ou apresentam outras desvantagens. A partir de 2018, estão demonstrados as transações e saldos com Pessoal Chave da Administração.
As principais transações e saldos são, conforme segue:

	Ativos (Passivos)		Receitas (Despesas)	
	01/01 a 30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
Disponibilidades	3.705	68	-	-
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	3.705	68	-	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	474.273	404.359	9.098	14.677
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	474.273	404.359	9.098	14.677
Rendas a Receber	8.433	5.066	27.785	28.552
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	8.433	5.066	27.626	26.775
Banco Santander (Espanha) S.A.	-	-	159	1.777
Valores a Pagar de Sociedades Ligadas	(11)	(11)	(6.990)	(7.082)
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	-	-	(2.647)	(2.649)
Aquanirra Brasil Ltda. (2)	-	-	(96)	(105)
Universia Brasil S.A. (2)	(11)	(11)	(17)	(31)
Santander Tecnologia (2)	-	-	(4.230)	(4.297)
Outras Obrigações Diversas	-	-	(4.733)	(4.281)
Pessoal Chave da Administração	-	-	(4.733)	(4.281)

(1) Controlada diretamente pelo Banco Santander Espanha.
(2) Controlada indiretamente pelo Banco Santander Espanha.

14. Receitas de Prestações de Serviços

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Rendas de Administração de Fundos de Investimentos	117.134	112.685
Rendas de Serviços de Custódia	50.067	37.241
Outras Rendas de Serviços	4.502	3.237
Total	171.703	153.163

15. Despesas de Pessoal

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Remuneração	14.427	13.340
Encargos	4.723	4.288
Benefícios	3.201	2.937
Treinamento	174	20
Outras	290	260
Total	22.815	20.845

16. Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Depreciações e Amortizações	31.608	30.549
Serviços Técnicos Especializados e de Terceiros	6.607	5.494
Serviços do Sistema Financeiro	690	667
Processamento de Dados	9.103	7.504
Convênio Operacional - Banco Santander (Nota 13.c)	2.647	2.649
Transporte e Viagens	175	303
Comunicações	495	280
Despesas com Seguros	148	116
Despesas com Auditoria e Guarda de Lastros	119	226
Outras	263	358
Total	51.855	48.145

17. Outras Receitas Operacionais

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Atualização de Depósitos Judiciais	20	28
Reversão de Contingências - Fiscais	-	19
Reversão de Contingências - Trabalhista	720	53
Recuperação de Encargos e Despesas	23	53
Reversão de Provisões Operacionais	647	192
Outras	49	56
Total	1.459	348

18. Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Provisões Operacionais		
Fiscais (Nota 11.b)	130	-
Trabalhistas e Cíveis (Nota 11.b)	4	836
Atualização Monetária (Nota 11.b)	89	161
Despesas de Atualização de Impostos	431	512
Despesas com Auditoria e Guarda de Lastros	216	512
Comissões	2.329	3.199
Outros	2.258	483
Total	5.457	5.703

19. Plano de Benefícios a Funcionários - Benefícios Pós-Emprego
a) Plano de Aposentadoria Complementar
A Santander Caceis patrocina, os planos de benefício definido e de contribuição definida da Sanprev - Santander Associação de Previdência (Sanprev) Plano II e o plano de contribuição definida da Santander Previd - Sociedade de Previdência Privada (SantanderPriv), entidade fechada de previdência privada, com a finalidade de conceder aposentadorias e pensões complementares às concedidas pela Previdência Social, conforme definido no regulamento básico do plano.
b) Sanprev Plano II: plano que oferece coberturas de riscos, suplementação de pensão temporária, aposentadoria por invalidez e pecúlio por morte e suplementação do auxílio-doença e auxílio-natalidade, abrangendo os empregados dos patrocinadores inscritos no plano, sendo custeado, exclusivamente, pelos patrocinadores, por meio de contribuições mensais, quando indicadas pelo atuário. Plano fechado para novas adesões desde 10 de março de 2010.
Sanprev Plano III: plano de contribuição variável, abrangendo os empregados dos patrocinadores que fizeram a opção de contribuir, mediante contribuições livremente escolhidas pelos participantes a partir de 2% do salário de contribuição. Nesse plano o benefício é de contribuição definida durante a fase de contribuições e de benefício definido durante a fase de recebimento do benefício, sendo na forma de renda mensal vitalícia, em todo ou em parte do benefício. Plano fechado para novas adesões desde 10 de março de 2010.
II) Sanprev - Santander Associação de Previdência (Sanprev)
Entidade fechada de previdência complementar que administra três planos de benefícios, 2 na modalidade de Benefício Definido e 1 na modalidade de Contribuição Variável, cujo processo de transferência de gerenciamento destes planos para a Banesprev ocorreu em janeiro de 2017. Atualmente, está em curso solicitação do processo de encerramento da autorização de funcionamento junto a PREVIC.
III) SantanderPriv
Dentre os planos administrados pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar ligadas ao Santander, o Plano de Aposentadoria da SantanderPriv é o único estruturado na modalidade de contribuição definida e aberto para novas adesões, sendo as contribuições partilhadas entre as empresas patrocinadoras e os participantes do plano.
Os valores apropriados nos períodos findos em 30 de junho de 2020 e de 2019 em despesas de pessoal referente ao plano foram de R\$470 e R\$461, respectivamente.

IV) Outros Planos
SBPREV - Santander Brasil Previdência Aberta: a partir de 2 de janeiro de 2018, o Santander passou a oferecer este novo programa de previdência complementar opcional para os novos funcionários contratados e para os funcionários que não estivessem inscritos em qualquer outro plano previdenciário administrado pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar do Grupo. Este novo programa contempla as modalidades PGBL - Plano Gerador de Benefícios Livres e VGBL-Vida Gerador de Benefícios Livres administrados pela Icatu Seguros, Entidade Aberta de Previdência Complementar, abertos para novas adesões, sendo suas contribuições partilhadas entre as empresas instituidoras/estipulantes-averbadoras e os participantes dos planos.
Apuração do Ativo (Passivo) Atuarial Líquido

	30/06/2020	Banesprev 30/06/2019
Conciliação dos Ativos e Passivos		
Valor Presente das Obrigações Atuariais	(1.063)	(936)
Valor Justo dos Ativos do Plano	2.493	2.640
Sendo:		
Superávit	1.430	1.704
Valor não Reconhecido como Ativo	146	174
Ativo Atuarial Líquido em 30 de Junho de 2019	(1.284)	(1.530)

Receita (Despesas) Reconhecidas (37) 45
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial 70 400
Rendimento Efetivo sobre os Ativos dos Planos (94) 357
Principais Premissas Atuariais Adotadas nos Cálculos
- Taxa de desconto nominal para a obrigação atuarial: 7,46% (2019 - 9,1%);
- Taxa para cálculo dos juros sobre os ativos, para exercício seguinte: 7,05% (2019 - 9,1%);
- Taxa estimada de inflação no longo prazo: 3,5% (2019 - 4,0%); e
- Taxa estimada de aumento nominal dos salários: 4% (2019 - 5,0%).
- Tábua biométrica de mortalidade geral: AT2000 (2019 - AT2000).
- Abertura dos ganhos (perdas) atuariais por experiência, hipóteses financeiras e hipóteses demográficas:

	30/06/2020	Banesprev 30/06/2019
Experiência do Plano	(33)	32
Mudanças em Hipóteses Financeiras	-	-
Ganho (Perda) Atuarial - Obrigação	(33)	32
Retorno dos Investimentos Diferente do Retorno Implícito na Taxa de Desconto	184	253
Ganho (Perda) Atuarial - Ativo	184	253
Mudança no Superávit Irrecuperável	(17)	(28)
A tabela a seguir demonstra a duração das obrigações atuariais em 31 de dezembro de 2019 e 2018, válido para 30 de junho de 2020 e 2019:		

	2019	2018
Duration (em Anos)	10,61	9,95

Sanprev II/III
b) Remuneração com Base em Ações
A Santander Caceis possui programas de remuneração de longo prazo vinculados ao desempenho do preço de mercado de ações. São elegíveis a estes planos os membros da Diretoria Executiva do Banco Santander, além dos participantes que foram determinados pelo Conselho de Administração e informados ao Departamento de Recursos Humanos, cuja escolha levará em conta a senioridade no cargo. Os membros do Conselho de Administração somente participam de referidos planos se exercerem cargos na Diretoria Executiva.
Coletivo Identificado - Participantes do Comitê Executivo, Diretores Estatutários e outros executivos que assumam riscos significativos na Santander Caceis e responsáveis das áreas de controle. Da remuneração variável destes