

Santander Caceis Brasil Participações S.A.

CNPJ nº 21.102.289/0001-20

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração às demonstrações financeiras da Santander Caceis Brasil Participações S.A. (anteriormente denominada Santander Securities Services Participações S.A.), relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes.

Eventos Societários
Em reunião realizada em 26 de dezembro de 2019, foram aprovadas as propostas de distribuição de Juros sobre Capital Próprio complementares de 2019 no montante de R\$8 milhões e a distribuição de dividendos intercalares com base nos resultados de 2019 no montante de R\$32 milhões.
Na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 20 de dezembro de 2019, os acionistas aprovaram a alteração da Razão Social da Companhia de Santander Securities SERVICES BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., para SANTANDER CACEIS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A.
Em reunião realizada em 16 de setembro de 2019, foram aprovadas as propostas de distribuição de Juros sobre Capital Próprio no montante de R\$46 milhões, distribuição de dividendos intercalares com base nos resultados de janeiro à agosto de 2019 no montante de R\$52 milhões e distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$89 milhões.

Patrimônio Líquido e Resultado
Em 31 de dezembro de 2019 o patrimônio líquido atingiu o montante de R\$890 milhões (31/12/2018 - R\$1 Bilhão). O lucro líquido apresentado no exercício de 2019 foi de R\$100 milhões (31/12/2018 - R\$92 milhões).

Ativos e Passivos
Em 31 de dezembro de 2019, os ativos totais atingiram R\$891 milhões (31/12/2018 - R\$1 bilhão). Desse montante, destacamos, R\$874 milhões (31/12/2018 -

R\$948 milhões) são representados por Investimentos em Controlada.

Em 31 de dezembro de 2019, o total de provisões fiscais foi de R\$1 milhão (31/12/2018 - R\$5 milhões).

Outras Informações

A política de atuação da Santander Caceis Brasil Participações S.A. 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 qualquer serviço pelo Comitê de Auditoria do Banco Santander.

A Santander Caceis Brasil Participações S.A. informa que no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não foram prestados pela PwC e outras firmas-membro outros serviços profissionais de qualquer natureza, que não enquadrados como serviços de auditoria independente. Ademais, a Santander Caceis Brasil Participações S.A. confirma que a PwC 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. Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 30 de março de 2020.

A Diretoria

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	31/12/2019	31/12/2018	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Receitas da Intermediação Financeira					
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		2.797	4.442	2.797	4.442
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	14.c	2.797	4.442	2.797	4.442
Outras Recelitas (Despesas) Operacionais		97.455	82.569	97.455	82.569
Outras Despesas Administrativas	11	(74)	(109)	(74)	(109)
Outras Receitas Operacionais	13	893	1.131	893	1.131
Despesas Tributárias	12	(5.350)	(5.010)	(5.350)	(5.010)
Resultado de Participação em Controlada	8	101.986	86.557	101.986	86.557
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro		100.252	87.511	100.252	87.511
Imposto de Renda e Contribuição Social	10	113	5.008	113	5.008
Ativo Fiscal Diferido		113	5.008	113	5.008
Lucro Líquido do Exercício		100.365	92.019	100.365	92.019
Juros sobre Capital Próprio	9.b	(54.035)	(66.223)	(54.035)	(66.223)
Nº de Ações (Mil)	9.a	859.000	859.000	859.000	859.000
Lucro por Lote de Mil Ações (em R\$)		116,84	107,12	116,84	107,12

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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Atividades Operacionais			
Lucro Líquido do Exercício		100.365	92.019
Ajustes ao Lucro Líquido do Exercício		(102.879)	(87.688)
Resultado de Participação em Controlada	8	(101.986)	(86.557)
Deságio sobre Investimento Coligadas e Controladas	13	(651)	(651)
Atualização de Impostos a Compensar	13	(242)	(480)
Variáveis em Ativos e Passivos		53.486	8.022
Redução em Títulos e Valores Mobiliários		54.576	12.980
Aumento (Redução) em Outros Créditos		3.040	(6.948)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações		(3.596)	2.219
Imposto Pago		(534)	(229)
Caixa Líquido (Aplicado) em Atividades Operacionais		50.972	12.353
Atividades de Investimento			
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Recebidos		168.667	43.937
Caixa Líquido Originado em Atividades de Investimento		168.667	43.937
Atividades de Financiamento			
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos		(219.639)	(56.290)
Caixa Líquido (Aplicado) em Atividades de Financiamento		(219.639)	(56.290)
Aumento (Redução) Líquido de Disponibilidades		4	11
Disponibilidades no Início do Exercício	4	11	11
Disponibilidades no Final do Exercício	4	11	11

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

10. Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social (Lucro Real)

	IRPJ e CSLL	IRPJ e CSLL
	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Resultado Antes da Tributação	100.252	87.011
Juros sobre Capital Próprio	2.054	(66.223)
Resultado Líquido Ajustado	102.306	20.788
Encargo Total do Imposto de Renda e Contribuição Social	(34.784)	(7.068)
As Aliquotas de 25% e 9%, Respectivamente	34.676	11.855
Resultado de Participação em Controlada	221	221
Outros	113	5.008
Imposto de Renda e Contribuição Social (1)	113	5.008

(1) Em 2018 corresponde ao Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos, sobre o Prejuízo Fiscal.

11. Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Despesas com Prestadores de Serviços	35	72
Publicações	36	37
Encargos Moratórios	3	-
Total	74	109

12. Despesas Tributárias

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Pis sobre Outras Receitas	946	885
Colins sobre Outras Receitas	4.391	4.125
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	13	-
Total	5.350	5.010

13. Outras Receitas Operacionais

	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Receita de Amortização de Deságio	651	651
Atualização de impostos a compensar	242	480
Total	893	1.131

14. Partes Relacionadas

a) Remuneração de Pessoal-Chave da Administração

Os Diretores da Santander Caceis, são remunerados pela Santander Securities DTMV. A Santander Caceis não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da Administração. No exercício de 2019 e 2018, não foram registrados despesas com honorários para a Diretoria.

b) Participação Acionária

A Santander Caceis é controlada pela Santander Securities Services Latam Holding, S.L., com sede no Reino da Espanha, na cidade de Madrid, que possui participação acionária direta de 858.999 mil ações ordinárias, equivalentes a 99,9999% do capital social, e Santander Securities Services Latam Holding 2, S.L., com sede no Reino da Espanha, na cidade de Madrid, participa com 1 ação ordinária, equivalente a 0,0001% do capital social.

c) Transações com Partes Relacionadas

As operações e remunerações 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. As principais transações e saldos são conforme segue:

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo	11	11
Disponibilidades	11	11
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	11	11
Títulos e Valores Mobiliários	4.391	58.967
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	4.391	58.967
Resultado		
Recelita com Juros sobre Capital Próprio	56.089	51.690
Santander Securities DTMV (2) (3)	56.089	51.690
Recelitas de Aplicação Financeira	2.797	4.442
Banco Santander (Brasil) S.A. (1)	2.797	4.442
Despesas com Juros sobre Capital Próprio	(54.035)	(66.223)
Santander Securities Services (4)	(54.035)	(66.223)

(1) O Banco Santander (Brasil) S.A. é controlado indiretamente pelo Banco Santander Espanha, através das subsidiárias Grupo Empresarial Santander, S.L. e Sterrebeek B.V.

(2) Controlada.

(3) O valor compõe o resultado de participação em controlada.

(4) Controladora.

15. Outras Informações

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, não foram reconhecidos contabilmente ativos e passivos contingentes.

16. Evento Subsequente

As operações e resultados podem ser impactados negativamente pelo surto de coronavírus.

Preocupações com a saúde global ou nacional, incluindo o surgimento de doenças pandêmicas ou contagiosas, como o coronavírus recente, podem afetar a Companhia adversamente. Desde dezembro de 2019, uma nova cepa de coronavírus se espalhou na China e em outros países. Tais eventos podem causar interrupção da atividade econômica regional ou global, o que pode afetar as operações e resultados financeiros. A extensão em que o coronavírus afeta os resultados dependerá de desenvolvimentos futuros, que são altamente incertos e não podem ser previstos, incluindo novas informações que possam surgir sobre a gravidade do coronavírus e as ações para conter o coronavírus ou tratar seu impacto, entre outros.

BALANÇO PATRIMONIAL

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	31/12/2019	31/12/2018		Nota	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante		17.613	45.897	Passivo Circulante		1.208	4.805
Disponibilidades	4&14.c	11	11	Outras Obrigações		1.208	4.805
Títulos e Valores Mobiliários	5&14.c	4.391	30.719	Fiscais e Previdenciárias	7	1.204	4.799
Carteira Própria		4.391	30.719	Diversas		4	6
Outros Créditos		13.211	15.167	Total do Passivo		1.208	4.805
Diversos	6	13.211	15.167	Patrimônio Líquido	9	890.326	1.018.176
Ativo não Circulante		873.921	977.084	Capital		859.000	859.000
Títulos e Valores Mobiliários	5&14.c	-	28.248	De Domiciliados no E Exterior		859.000	859.000
Carteira Própria		-	28.248	Reserva de Lucros		31.201	159.090
Investimentos	8	873.921	948.836	Ajustes de Avaliação Patrimonial		125	86
Participação em Controlada - No País		873.921	948.836	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		891.534	1.022.981
Total do Ativo		891.534	1.022.981				

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 Legais	Reservas Estatutárias	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 31 de Dezembro de 2017		859.000	11.545	121.749	(63)	-	992.231
Ajustes de Avaliação Patrimonial de Controlada		-	-	-	149	-	149
Lucro Líquido		-	-	-	-	92.019	92.019
Destinações:							
Reserva Legal	9.c	-	4.600	-	-	(4.600)	-
Juros sobre Capital Próprio	9.b	-	-	-	-	(66.223)	(66.223)
Reserva para Reforço de Capital de Giro	9.d	-	-	10.598	-	(10.598)	-
Reserva para Equalização de Dividendos	9.d	-	-	10.598	-	(10.598)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2018		859.000	16.145	142.945	86	-	1.018.176
Mutações no Exercício		-	4.600	21.196	149	-	25.945
Ajustes de Avaliação Patrimonial de Controlada		-	-	-	39	-	39
Outros		-	-	-	-	(510)	(510)
Lucro Líquido		-	-	-	-	100.365	100.365
Destinações:							
Reserva Legal	9.c	-	5.018	-	-	(5.018)	(510)
Juros sobre Capital Próprio	9.b	-	-	-	-	(54.035)	(54.035)
Dividendos	9.b	-	-	(141.709)	-	(32.000)	(173.709)
Reserva para Reforço de Capital de Giro	9.d	-	-	4.401	-	(4.401)	-
Reserva para Equalização de Dividendos	9.d	-	-	4.401	-	(4.401)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2019		859.000	21.163	10.038	125	-	890.326
Mutações no Exercício		-	5.018	(132.907)	39	-	(127.850)

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 Participações S.A. (Santander Caceis), foi constituída em 15 de agosto de 2014, domiciliada na Rua Amador Bueno, 474 - 1º andar Bloco D, Santo Amaro, São Paulo - SP, com o objetivo exclusivo de participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 20 de dezembro de 2019, os acionistas aprovaram a alteração da Razão Social da Companhia de Santander Securities SERVICES BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., para SANTANDER CACEIS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A.

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), do Bacen e modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif). Não foram adotadas no balanço 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.).

A Santander Caceis é controlada pela Santander Securities Services Latam Holding, S.L. ("Santander Securities Services"), investimento este que totaliza o equivalente à 99,99% do capital Social da Santander Caceis (Nota 14.c). As normas do Bacen não prevêm a apresentação de demonstrações consolidadas, não obstante a Administração do Grupo Santander foi consultada e não fez objeção quanto a não apresentação das demonstrações financeiras consolidadas pela Santander Securities.

A Diretoria autorizou a emissão de demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 na reunião realizada em 30 de março 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, "pro rata" dia, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.

c) Ativos e Passivos Circulantes e 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 "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado 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 independente da sua data de vencimento, estão classificados integralmente no curto prazo, conforme estabelecido pela Circular Bacen 3.068/2001.

d) Caixa e Equivalentes de Caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, disponibilidades correspondem aos saldos de caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

e) Títulos e Valores Mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis:

- I - Títulos para negociação;
- II - Títulos disponíveis para venda; e
- III - títulos mantidos até o vencimento. Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e na categoria títulos mantidos até o vencimento, aqueles para os quais existe intenção e capacidade da Instituição de mantê-los em carteira até o vencimento. Na categoria títulos disponíveis para venda, estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadraram nas categorias I e III. Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida:

- (1) da adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação; e
 - (2) da conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos disponíveis para venda. Os ajustes ao valor de mercado realizados na venda desses títulos são transferidos para o resultado do período.
- Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria mantidos até o vencimento estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia.

As perdas de caráter permanente no valor de realização dos títulos e valores mobiliários classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento são reconhecidas no resultado do período.

f) Participação em Controlada

Os ajustes dos investimentos em sociedades controladas são apurados pelo método de equivalência patrimonial e registrados em resultado de equivalência patrimonial, para participações em controladas em que a investidora tenha influência significativa.

g) Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins)

O PIS (1,65%) e a Cofins (