

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO BANCO CETELEM

O Banco Cetelem é uma empresa do grupo francês BNP Paribas e está presente em 72 países, posicionada entre os líderes mundiais no mercado de crédito ao consumidor.

Aos Administradores e Acionistas.

São Paulo, 25 de Março de 2021 - O Banco Cetelem S.A (Cetelem) anuncia o relatório da Administração, incluindo o relatório dos Auditores Independentes sem ressalva, referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020.

Desempenho Econômico-Financeiro

A pandemia causada pelo COVID-19 fez com que diversas medidas fossem adotadas pelo Comitê de Política Monetária (COPOM), Banco Central do Brasil e Governos, medidas tais que restringiram a mobilidade da população e implicaram no fechamento de estabelecimentos industriais e comerciais de modo a salvar a população e a economia, porém, tais ações trouxeram efeitos colaterais à economia como a desaceleração do consumo de crédito, alta taxa de desemprego, inconstância da moeda brasileira devido às incertezas do mercado internacional sobre a economia local e a redução da taxa básica de juros (SELIC). Diante de tal cenário o Banco Cetelem implementou comitê estratégico de gerenciamento de crise COVID-19, mitigando assim, maiores riscos à saúde financeira da instituição com a adoção de medidas sólidas, capazes de garantir a liquidez e a continuidade da companhia, mantendo todos os funcionários trabalhando de casa e em segurança garantindo que nenhuma demissão fosse realizada por conta da crise. A política de liberação de crédito foi revista e se tornou mais restritiva a fim de manter a saúde da carteira de crédito. Tais ações contribuíram para que no exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 o Banco auferisse lucro líquido de R\$ 8 milhões e Ativos totais de R\$ 8,6 bilhões, sendo R\$ 7,9 bilhões de Carteira de Crédito, composta principalmente por empréstimo consignado e cartão de crédito, com saldo de captação em R\$ 5,5 bilhões e resultado de intermediação financeira de R\$ 853 milhões.

Acordo de Basileia

A Cetelem deu continuidade à consolidação da abordagem padronizada de Basileia III, adicionalmente realizamos a maior venda única de crédito consignado do mercado brasileiro com valor de transação superior a R\$ 3,6 bilhões e mais de 804 mil operações cedidas o que colaborou para um índice individual de 17,43%.

Sobre a Cetelem

Somos especialistas em soluções de crédito, com mais de 170 anos de atuação no mercado internacional de crédito e duas décadas de atuação nacional. Contamos com uma base que supera 33 milhões de clientes e mais de 200 mil funcionários distribuídos em 72 países. O Banco Cetelem é uma subsidiária do BNP Paribas Personal Finance, que faz parte do grupo francês BNP Paribas, um dos líderes mundiais no mercado de crédito ao consumidor, presente em mais de 18 países. Oferecemos um amplo portfólio de soluções de crédito simplificadas e inovadoras para lojistas, como cartões de crédito, empréstimos pessoais e consignados, financiamentos, seguros e serviços assistenciais. Atualmente, contamos com mais de 30 redes varejistas parceiras, como supermercados, lojas de materiais de construção e eletrônicos, e somos líderes no segmento de parcerias e-commerce em personal finance. Durante o exercício de 2020, o mundo passou a enfrentar um cenário pandêmico que alterou profundamente as relações, sejam elas sociais, familiares, de trabalho ou econômicas. Com isso, a Cetelem investiu em iniciativas em diversas áreas, de modo a assegurar que clientes e parceiros tivessem atendidas suas novas necessidades e a garantir que toda a rede de colaboradores pudesse usufruir de um ambiente de trabalho seguro e agradável, ainda que de maneira virtual. Em aproximadamente 15 dias, instalamos nossos times em home office, com todo o suporte tecnológico e ergonômico necessários para a realização do trabalho. Cuidamos da saúde física e mental de nossos colaboradores a partir de palestras e encontros on-line e criamos um canal direto de comunicação entre todos da empresa, por meio de lives no Instagram, garantindo uma comunicação uniforme e transparente. Essas e outras ações fizeram com que a Cetelem fosse reconhecida pelo segundo ano consecutivo como uma das melhores empresas para se trabalhar no ranking Great Place to Work (GPTW), obtendo o selo de certificação o que reforça nosso interesse em permanecer entre as melhores empresas para se trabalhar. Agradecemos mais uma vez aos clientes e parceiros comerciais pela preferência, aos acionistas pela confiança e aos nossos colaboradores pela dedicação com os nossos objetivos e resultados alcançados durante o todo exercício de 2020. O comprometimento e a energia aplicada por todos é imprescindível para que atravessemos este período sem precedentes da melhor maneira possível, assegurando a segurança de todos, bem como a entrega dos melhores serviços financeiros.

Carteira de Crédito
7,8 bilhões

Captação
4,4 bilhões

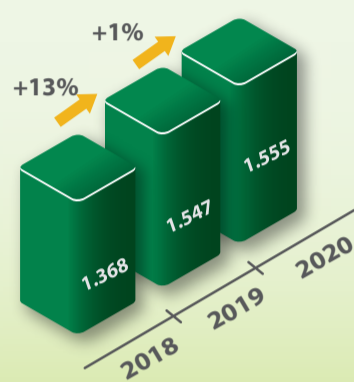
Lucro
8 milhões

Provisão de Crédito
537 milhões

Patrimônio Líquido
1,5 bilhões

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

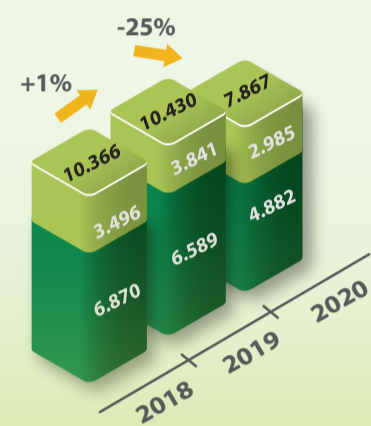
* Posição em 31 de dezembro 2020



■ Patrimônio Líquido

CARTEIRA DE CRÉDITO

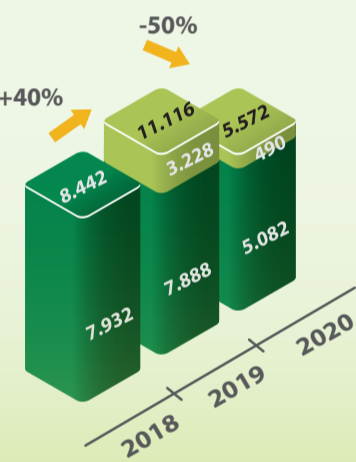
* Posição em 31 de dezembro 2020



■ Crédito Consignado ■ Cartões e Outros

CAPTAÇÃO

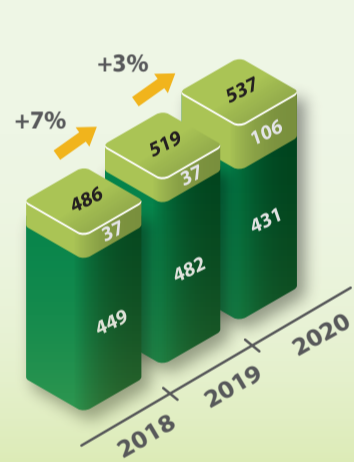
* Posição em 31 de dezembro 2020



■ Carteira de Crédito ■ Outros

PROVISÃO DE CRÉDITO

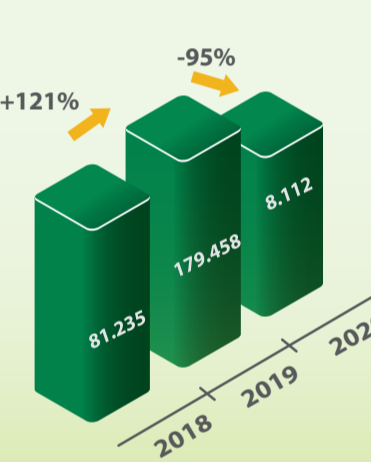
* Posição em 31 de dezembro 2020



■ Regulatório ■ Adicional

LUCRO LÍQUIDO

* Posição em 31 de dezembro 2020



BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada)

| ATIVO | Nota Explicativa | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| CIRCULANTE | | 4.237.909 | 8.814.671 |
| Disponibilidades | 5 | 1.082 | 498 |
| Relações interfinanceiras | | 3.137 | 523 |
| Instrumentos Financeiros | | 2.578.636 | 6.832.702 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 5, 6 e 14 b) | 160.497 | 3.204.162 |
| Operações de crédito | 7 a) | 2.418.139 | 3.628.540 |
| (Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | 7 b), 8 | (307.246) | (313.084) |
| Outros créditos | | 1.934.077 | 2.242.163 |
| Ativos fiscais correntes | 9 | 33.636 | 706 |
| Diversos | 7 a) e 9 | 1.920.593 | 2.262.869 |
| (Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | 7 b), 8 e 9 | (20.152) | (21.412) |
| Outros valores e bens | | 28.223 | 51.869 |
| Bens não de uso próprio | | 78 | - |
| Despesas antecipadas | 10 | 28.145 | 51.869 |
| NÃO CIRCULANTE | | 4.421.837 | 5.468.011 |
| Operações de crédito | 7 a) | 3.628.951 | 4.625.139 |
| (Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | 7 b), 8 | (208.559) | (184.130) |
| Outros créditos | | 621.796 | 681.213 |
| Créditos tributários | 9 | 371.785 | 378.255 |
| Diversos | 7 a) e 9 | 249.658 | 303.791 |
| (Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | 7 b), 8 e 9 | (647) | (833) |
| Outros valores e bens | 10 | 157.528 | 121.248 |
| Despesas antecipadas | | 157.528 | 121.248 |
| Investimentos | 11 a) | 118.141 | 113.909 |
| Participações em coligadas e controladas: | | | |
| No País | | 117.984 | 113.752 |
| Outros investimentos | | 157 | 157 |
| Imobilizado de uso | 11 b) | 28.073 | 35.554 |
| Outras imobilizações de uso | | 61.571 | 59.282 |
| (Depreciações acumuladas) | | (33.498) | (23.738) |
| Intangível | 11 c) | 75.907 | 75.078 |
| Ativos Intangíveis | | 148.236 | 132.150 |
| (Amortização acumulada) | | (72.329) | (57.072) |
| TOTAL DO ATIVO | | 8.659.746 | 14.282.682 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada)

| | Nota Explicativa | 2º Semestre 31.12.2020 | Exercício 31.12.2020 | Exercício 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Receitas da intermediação financeira | | 666.258 | 2.023.002 | 2.207.863 |
| Operações de crédito | 18 | 642.072 | 1.549.508 | 2.196.007 |
| Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros | 18 | 22.776 | 432.231 | - |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários | 6 | 1.410 | 41.263 | 11.856 |
| Despesas da intermediação financeira | | (411.871) | (1.169.415) | (1.345.801) |
| Operações de captação no mercado | 19 | (127.835) | (533.243) | (743.875) |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8 | (284.036) | (636.172) | (601.926) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | (254.387) | 853.587 | 862.062 |
| Outras receitas (despesas) operacionais | | (337.104) | (824.091) | (621.847) |
| Receitas de prestação de serviços | 20 a) | 59.551 | 115.810 | 144.662 |
| Rendas com tarifas bancárias | 20 b) | 44.738 | 99.850 | 124.578 |
| Despesas de pessoal | 20 c) | (41.778) | (82.640) | (87.653) |
| Outras despesas administrativas | 20 d) | (250.942) | (512.716) | (524.460) |
| Despesas tributárias | 20 e) | (40.510) | (98.767) | (93.112) |
| Resultado de participações em controlada e coligada | 11 a) | 1.557 | 2.649 | 15.272 |
| Outras receitas operacionais | 20 f) | 56.652 | 96.236 | 132.994 |
| Provisões/ reversões | 20 g) | 20.800 | (67.904) | (53.073) |
| Outras despesas operacionais | 20 g) | (187.172) | (376.609) | (281.055) |
| Resultado operacional | | (82.717) | 29.496 | 240.215 |
| Resultado não operacional | 21 | (58) | (74) | 851 |
| Resultado antes da tributação sobre o resultado e participações | | (82.775) | 29.422 | 241.066 |
| Imposto de renda e contribuição social | 22 | 33.548 | (15.822) | (15.797) |
| Provisão para imposto de renda | | 42.963 | (5.627) | (36.103) |
| Provisão para contribuição social | | 34.569 | (4.532) | (22.233) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | | (43.984) | (5.663) | 6.539 |
| Participações estatutárias | 24 | 41 | (5.488) | (9.811) |
| Lucro (prejuízo) do semestre/ exercício | | (49.186) | 8.112 | 179.458 |
| Lucro (prejuízo) básico e diluído por ações Quantidade de ações em 2020 e em 2019: 905.165.792 | | (0,05) | 0,01 | 0,20 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada)

| | Nota Explicativa | 2º Semestre 31.12.2020 | Exercício 31.12.2020 | Exercício 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| Lucro (prejuízo) líquido do semestre/ exercício | | (49.186) | 8.112 | 179.458 |
| Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada | 11 a) | (697) | 944 | (1.141) |
| Resultado abrangente do semestre / exercício | | (49.883) | 9.056 | 178.317 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada)

| | Nota Explicativa | Capital | Reserva de capital | Reserva de Lucros Legal | Reserva de Lucros Outras | Ajustes Avaliação Patrimonial | Lucros (Prejuízos) Acumulados | Total |
|---|------------------|----------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 | | 905.166 | 200.740 | 29.566 | 231.479 | 1.304 | - | 1.368.255 |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | - | 179.458 | 179.458 |
| Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada | 11 a) | - | - | - | - | (1.141) | - | (1.141) |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | - | 8.973 | - | - | (8.973) | - |
| Reserva de lucros | | - | - | - | 170.485 | - | (170.485) | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 | | 905.166 | 200.740 | 38.539 | 401.964 | 163 | - | 1.546.572 |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | - | 8.112 | 8.112 |
| Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada | 11 a) | - | - | - | - | 944 | - | 944 |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | - | 2.865 | - | - | (2.865) | - |
| Reserva de lucros | | - | - | - | 5.247 | - | (5.247) | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 | | 905.166 | 200.740 | 41.404 | 407.211 | 1.107 | - | 1.555.628 |
| SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 | | 905.166 | 200.740 | 41.404 | 456.397 | 1.804 | - | 1.605.511 |
| Prejuízo líquido do semestre | | - | - | - | - | - | (49.186) | (49.186) |
| Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada | 11 a) | - | - | - | - | (697) | - | (697) |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reserva de lucros | | - | - | (49.186) | - | - | 49.186 | - |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 | | 905.166 | 200.740 | 41.404 | 407.211 | 1.107 | - | 1.555.628 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada)

| | Nota Explicativa | 2º Semestre 31.12.2020 | Exercício 31.12.2020 | Exercício 31.12.2019 |
|--|------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | (49.186) | 8.112 |
| LUCRO LÍQUIDO | | | | 179.458 |
| Ajustes ao lucro (prejuízo) do semestre/ exercício | | | | |
| Amortização de despesas com parceiros comerciais | 20 g) | 3.327 | 6.567 | 6.281 |
| Despesas de depreciação e amortização | 20 d) | 16.302 | 28.492 | 23.031 |
| Prejuízo (Lucro) na alienação de investimentos e de valores e bens | 21 | - | (6) | 161 |
| Variação monetária | 20 f) e g) | (2.813) | (5.953) | (9.325) |
| Variação Cambial | 20 g) | (14) | (22) | (34) |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8 | 284.036 | 636.172 | 601.926 |
| Provisão para outras despesas e perdas operacionais | 20 g) | 30.151 | 81.463 | 36.552 |
| Constituição líquida de provisão para contingências | 20 g) | (18.051) | (13.559) | 16.521 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 10 a) | (1.557) | (2.649) | (15.272) |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social | 22 | (77.532) | 10.159 | 58.336 |
| Provisão para estruturação de operação | 20 g) | (32.900) | - | - |
| Tributos diferidos | 22 | 24.435 | (13.886) | (6.539) |
| LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO | | 195.747 | 754.439 | 891.096 |
| REDUÇÃO DOS ATIVOS | | </ | | |

