

Relatório da Administração

Apresentação: A Diretoria do Banco Citibank S.A. (Banco), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos administradores as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020, bem como o Relatório do Comitê de Auditoria e o Relatório dos Auditores Independentes.

Desempenho: O Banco apresentou um lucro líquido de R\$ 909.601 (2019 - R\$ 1.171.769), correspondente a R\$ 32,13 (2019 - R\$ 41,39) por lote de mil ações, o que representa uma rentabilidade anualizada sobre o Patrimônio Líquido de 14,40% (2019 - 20,26%). Em 31 de dezembro de 2020, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 17,66% (2019 - 17,14%).

Dividendos: Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos

termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas. No período findo em 31 de dezembro de 2020 o Banco distribuiu juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 289.512 (2019 - R\$ 459.836) e distribuiu dividendos de valor de R\$ 26.795 (2019 - R\$ 320.000). A resolução do Banco Central nº 4.885 de 23 de dezembro de 2020, que alterou a Resolução nº 4.820 de 29 de maio de 2020 a qual restringia a distribuição de lucros e a redução do capital social, limitará a distribuição de lucros acumulados e do exercício corrente em até 30% do lucro líquido do exercício de 2020.

Comitê de Auditoria: O Comitê de Auditoria é formado por até três representantes da diretoria e tem como principais atribuições as seguintes atividades: (i) avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras das empresas integrantes do Conglomerado Prudencial Citibank no Brasil, incluindo notas explicativas e relatório

de auditoria externa; (ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas e; (iii) avaliação da efetividade dos controles internos, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições. O retorno do relatório que contempla as atividades exercidas pelo comitê acompanha as Demonstrações Financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, as quais foram aprovadas por esse comitê em reunião realizada em 12 de março de 2021.

São Paulo, 12 de março de 2021

A Diretoria

Balancos Patrimoniais

em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

| | Nota | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------------|-------------------|
| Ativo | | | |
| Disponibilidades | 4 | 1.444.914 | 1.898.447 |
| Ativos financeiros | | 95.905.639 | 83.874.638 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 5 | 15.633.430 | 15.858.564 |
| Aplicações em operações compromissadas | | 14.127.411 | 14.269.375 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | | 1.506.019 | 1.589.189 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 6 e 7 | 38.164.619 | 32.624.895 |
| Carteira própria | | 19.890.222 | 13.817.437 |
| Vinculados à operações compromissadas | | 6.567.054 | 7.078.725 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | 3.706.904 | 4.994.989 |
| Vinculados à prestação de garantias | | 6.733.449 | 6.733.449 |
| Relações interfinanceiras | | 3.800.885 | 4.043.128 |
| Créditos vinculados: | | | |
| Depósitos no Banco Central | | 3.800.062 | 4.043.095 |
| Correspondentes no país | | 23 | 33 |
| Operações de crédito | 8 | 12.522.960 | 6.918.251 |
| Operações de crédito - setor privado | | 12.706.458 | 7.090.872 |
| (Provisão para perdas associadas ao risco de crédito) | 8.f | (183.498) | (172.621) |
| Operações de arrendamento mercantil | 8 | 52.867 | 57.345 |
| Operações de arrendamento a receber - setor privado | | 53.316 | 58.138 |
| (Provisão para perdas associadas ao risco de crédito) | | (449) | (793) |
| Outros ativos financeiros | | 25.731.678 | 24.372.455 |
| Créditos por avais e fianças honradas | 8.a | 67.608 | 79.423 |
| Carteira de câmbio | 9 | 17.537.047 | 19.205.219 |
| Negociação e intermediação de valores | 11 | 14.540 | 96.472 |
| Outros créditos com característica de concessão de crédito | 8.a | 8.240.905 | 5.120.638 |
| (Provisão para perdas associadas ao risco de crédito) | 8.f | (128.422) | (129.297) |
| Outros ativos | | 2.496.486 | 2.191.511 |
| Rendas a receber | 10 | 86.148 | 76.133 |
| Ativo fiscal corrente | 12 | 114.453 | 95.321 |
| Ativo fiscal diferido | 12 | 1.093.191 | 1.035.700 |
| Diversos | 13 | 1.192.119 | 983.245 |
| Despesas antecipadas | 14 | 10.575 | 1.132 |
| Permanente | | 489.340 | 504.096 |
| Investimentos | 15 | 183.139 | 247.118 |
| Participações em coligadas e controladas | | 178.983 | 244.063 |
| Outros investimentos | | 10.136 | 9.035 |
| (Provisões para perdas) | | (5.980) | (5.980) |
| Imobilizado de uso | 16 | 147.047 | 102.899 |
| Imóveis de uso | | 420 | - |
| Outras imobilizações de uso | | 330.352 | 261.310 |
| (Depreciações acumuladas) | | (183.725) | (158.411) |
| Intangível | 17 | 159.154 | 154.079 |
| Ativos intangíveis | | 339.883 | 330.427 |
| (Amortização acumulada) | | (180.729) | (176.348) |
| Total do Ativo | | 100.336.379 | 88.468.692 |

| | Nota | 2020 | 2019 |
|---|-------------|--------------------|-------------------|
| Passivo | | | |
| Passivos Financeiros | | 90.452.087 | 80.315.269 |
| Depósitos | 18 | 33.340.716 | 23.541.243 |
| Depósitos à vista | | 558.510 | 5.701.768 |
| Depósitos interfinanceiros | | 23.662.458 | 14.852.405 |
| Depósitos a prazo | | 6.507.204 | 7.003.390 |
| Captações no mercado aberto | 19 | 10.507.223 | 14.777.628 |
| Carteira própria | | 1.398.187 | 3.257.249 |
| Carteira de terceiros | | 2.601.832 | 4.516.989 |
| Carteira livre movimentação | | 6.507.204 | 7.003.390 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | | 568.650 | 876.114 |
| Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares | | 219.179 | 247.879 |
| Certificados de operações estruturadas | | 349.471 | 628.235 |
| Reservas interfinanceiras | 35.b | 2.087.277 | 2.005.752 |
| Correspondentes no país | | 2.087.277 | 2.005.752 |
| Relações interdependências | | 1.464.721 | 1.010.701 |
| Recursos em trânsito de terceiros | | 1.464.721 | 1.010.701 |
| Obrigações por empréstimos | 20.a | 14.428.036 | 10.580.976 |
| Empréstimos no exterior | | 14.428.036 | 10.580.976 |
| Obrigações por repasses no país - instituições oficiais | 20.b | 5.468 | 136.750 |
| BNDES | | 21 | 82 |
| FINAME | | 253 | 1.659 |
| Outras instituições | | 5.194 | 135.009 |
| Obrigações por repasses do exterior | 20.b | 4.038.333 | 1.807.849 |
| Repasses do exterior | | 4.038.333 | 1.807.849 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 7 | 8.318.071 | 6.812.528 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | 8.318.071 | 6.812.528 |
| Outros passivos financeiros | | 15.693.592 | 18.765.728 |
| Carteira de câmbio | 9 | 15.543.614 | 18.093.813 |
| Negociação e intermediação de valores | 11 | 149.978 | 671.915 |
| Passivos fiscais | 22 | 556.982 | 442.152 |
| Corrente | | 380.884 | 300.952 |
| Diferido | | 176.098 | 141.200 |
| Provisões | 23 | 1.470.651 | 1.371.407 |
| Outros passivos | | 1.361.727 | 1.409.868 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | | 535.414 | 13.288 |
| Sociais e estatutárias | 21 | 360.542 | 96.467 |
| Diversas | | 465.771 | 300.113 |
| Resultados de exercícios futuros | | 38.151 | 47.061 |
| Resultados de exercícios futuros | | 38.151 | 47.061 |
| Patrimônio líquido | 26 | 6.456.781 | 5.882.935 |
| Capital social - de domiciliados no exterior | | 2.599.740 | 2.599.740 |
| Reservas de lucros | | 3.780.381 | 3.187.087 |
| Outros resultados abrangentes | | 76.660 | 96.108 |
| Total do Passivo | | 100.336.379 | 88.468.692 |

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

| | Nota | Capital social | | Reservas de Lucros | | | Lucros acumulados | Total |
|---|------------|-------------------|----------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------|
| | | Capital reservado | Reserva legal | Reserva estatutária | Reservas especiais de lucros | Outros resultados abrangentes | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | | 2.599.740 | 459.237 | 2.310.010 | 25.907 | 40.340 | 5.435.234 | |
| Outros resultados abrangentes, disponíveis para venda líquido de impostos | 27.f | - | - | - | - | 82.474 | - | 82.474 |
| Outros resultados abrangentes - Benefícios a empregados | 27.f | - | - | - | - | (26.706) | - | (26.706) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 1.171.769 | 1.171.769 |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reservas | 27.b.c e d | - | 58.588 | 1.069.566 | 43.615 | - | (1.171.769) | - |
| Dividendos | 26.e | - | - | (320.000) | - | - | - | (320.000) |
| Juros sobre capital próprio | - | - | - | (459.836) | - | - | - | (459.836) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | | 2.599.740 | 517.825 | 2.599.740 | 69.522 | 96.108 | 5.882.935 | |
| Outros resultados abrangentes, disponíveis para venda líquido de impostos | - | - | - | - | - | (15.681) | - | (15.681) |
| Outros resultados abrangentes - Benefícios a empregados | - | - | - | - | - | (3.767) | - | (3.767) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 909.601 | 909.601 |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reservas | 26.b.c e d | - | 2.123 | - | 591.171 | - | (593.294) | - |
| Dividendos | 26.e | - | - | - | - | - | (26.795) | (26.795) |
| Juros sobre capital próprio | - | - | - | - | - | - | (289.512) | (289.512) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | | 2.599.740 | 519.948 | 2.599.740 | 660.693 | 76.660 | 6.456.781 | |
| Outros resultados abrangentes, disponíveis para venda líquido de impostos | 27.f | - | - | - | - | (74.748) | - | (74.748) |
| Outros resultados abrangentes - Benefícios a empregados | 27.f | - | - | - | - | (27.791) | - | (27.791) |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 590.388 | 590.388 |
| Destinações: | | | | | | | | |
| Reservas | 27.b.c e d | - | - | - | 591.171 | - | (591.171) | - |
| Dividendos | 25.d | - | - | - | - | - | (26.795) | (26.795) |
| Juros sobre capital próprio | 17.e | - | - | - | - | - | (289.512) | (289.512) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | | 2.599.740 | 519.948 | 2.599.740 | 660.693 | 76.660 | 6.456.781 | |

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Banco Citibank S.A. (Banco), sociedade anônima de capital fechado, controlada pela Citigroup Asia Pacific Holding LLC é a principal entidade financeira do Grupo Citi no Brasil, operando na forma de banco múltiplo, estando autorizado a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) com as carteiras comercial, de investimento, de crédito imobiliário, de arrendamento mercantil e crédito, financiamento, investimento e de câmbio. Sua matriz está localizada na Avenida Paulista, nº 1.111, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

O Banco opera de forma integrada a um conjunto de empresas no Brasil, utilizando a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira e segue políticas de gestão de risco corporativo. Portanto, suas Demonstrações Financeiras devem ser consideradas nesse contexto.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As Demonstrações Financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen e diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/1964 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e nº 11.941, de 27 de maio de 2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil - Bacen, do Conselho Monetário Nacional - CMN e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Na elaboração dessas Demonstrações Financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados. Adicionalmente, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e da Resolução BCB nº 2/2020 foram incluídas nas demonstrações contábeis. A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019, e entrou em vigor em 1º de janeiro de 2021, sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua vigência, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: • As contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; • Abertura de segregação de curto e longo prazo está sendo divulgada nas respectivas notas explicativas; • Adoção de nova nomenclatura e agrupamento de itens patrimoniais, tais como: ativos financeiros, passivos financeiros, ativos fiscais, passivos fiscais e provisões; • Abertura de despesas de provisões segregadas pelas classes mais relevantes; • Os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com o exercício social anterior para as quais foram apresentadas; • Inclusão das informações dos resultados recorrentes e não recorrentes; • Inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente; e • Readequação da estrutura de apresentação das notas explicativas em função da adoção de novas nomenclaturas e agrupamentos de itens patrimoniais e de resultado. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido. A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis do Banco evidenciam todas as informações relevantes utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos. Para melhor apresentação e comparabilidade, os saldos comparativos refletem essas mudanças na apresentação destas Demonstrações Financeiras. A autorização para publicação das Demonstrações Financeiras foi dada pela Administração do Banco em 12 de março de 2021.

3 Principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado
As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência, incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, simultaneamente, quando se correlacionarem e independentemente de recebimento ou pagamento.

b) Caixa e equivalentes de caixa
Os saldos classificados como caixa e equivalentes de caixa, nas notas explicativas e nas demonstrações dos fluxos de caixa, referem-se às disponibilidades em moeda nacional, disponibilidades em moeda estrangeira, aplicações em operações compromissadas - posição bancada e às aplicações em depósitos interfinanceiros contratadas com prazo igual ou inferior a 90 dias.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez
Estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

d) Títulos e valores mobiliários
Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimento dos papéis, e em três categorias específicas, conforme Circular Bacen nº 3.068/2001, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:
i. Títulos para negociação - Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nesta categoria são considerados como circulante, independente do seu prazo de vencimento;
ii. Títulos mantidos até o vencimento - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período; e
iii. Títulos disponíveis para venda - Aquellos que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados no resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais serão reconhecidos no resultado quando da efetiva venda dos respectivos títulos.

O valor de mercado dos títulos públicos e debêntures são apurados segundo a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização através de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação para títulos e valores mobiliários semelhantes em relação aos prazos de pagamento e vencimento e consideram na precificação o risco de crédito. Para títulos privados que não possuem preços indicativos ou observáveis no mercado, os preços são definidos de acordo com metodologia definida pelo Conglomerado Financeiro Citibank Brasil.

Os testes de sensibilidade e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística, que podem exigir julgamento ou estimativa, que permitem o Banco controlar estes fatores em títulos privados.

As ações são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsa de valores em contrapartida ao resultado do período.

As aplicações em cotas de fundos de investimentos são registradas pelo valor de aquisição e atualizadas pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos administradores dos fundos. Nas aplicações em cotas de fundos de investimentos, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.

e) Direitos e/ou obrigações por empréstimo de ações
As ações cedidas ou tomadas por empréstimos são registradas em conta específica, valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas na bolsa de valores em que habitualmente tem maior negociação, 20% para sistema de processamento de dados e veículos e 4% para edificações.

f) Instrumentos financeiros derivativos
Os instrumentos financeiros derivativos são classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração para fins ou não de proteção (hedge), seguindo as premissas da Circular Bacen nº 3.082/2002.

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultados.

g) Operações de crédito
As operações de crédito estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que requer a análise periódica da carteira.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

Cessão de crédito
A partir de 1º de janeiro de 2012, entrou em vigência a Resolução nº 3.533, de 31 de janeiro de 2008, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que alterou o registro das operações de cessões de crédito, realizadas a partir desta data, estabelecendo procedimentos para a classificação e divulgação das operações de venda ou de transferência de ativos financeiros. Conforme esse novo normativo, a manutenção ou baixa do ativo financeiro está relacionada à retenção substancial dos riscos e benefícios na operação de venda ou transferência. As operações de cessão de créditos classificadas como "retenção substancial dos riscos e benefícios" permanecem registradas no ativo em sua totalidade. Os valores recebidos na operação são registrados no ativo com contrapartida no passivo referente à obrigação assumida. As receitas e despesas são apropriadas de forma segregada ao resultado do período pelo prazo remanescente da operação. Os créditos cedidos sem "retenção substancial dos riscos e benefícios" são baixados do ativo e o ganho ou perda reconhecido na data da cessão.

As cessões em que o Banco tem 100% de retenção dos riscos são registradas na rubrica "Operações de crédito vinculadas à cessão".

h) Arrendamentos a receber
As operações de arrendamento mercantil têm seus resultados demonstrados de acordo com o vencimento das contraprestações. Adicionalmente, o prejuízo apurado ao final do contrato, em função da opção de compra pelo arrendatário, é diferido e amortizado, contábil e fisicamente, pelo prazo restante de vida útil do bem objeto de arrendamento.

O Banco adota as práticas contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, que requer o ajuste a valor presente da carteira de arrendamento mercantil calculado com base no valor presente do fluxo futuro de recebimentos utilizando a taxa interna de retorno de cada contrato ajustado contra a conta de superveniência ou insuficiência de depreciação.

As rendas das operações de arrendamento mercantil vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

Passivos contingentes - Basicamente, decorrem de processos judiciais e administrativos inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Conforme define o CPC 25, as contingências são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas em notas explicativas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. A análise e classificação das provisões prováveis é realizada com base na avaliação de assessores jurídicos e da Administração.

As reservas trabalhistas são calculadas para todos os funcionários cujo contrato de trabalho foi encerrado voluntária ou involuntariamente conforme o prazo prescricional da Consolidação das Leis do Trabalho - CLT (2 anos), pois o Banco espera uma possível saída de recursos. Quando o funcionário aciona a Justiça do Trabalho, a provisão passa a seguir o critério descrito abaixo:

As ações cíveis e trabalhistas são classificadas como massificadas ou relevantes, dependendo do valor do pedido.

As ações cíveis com valores inferiores a R\$ 300 e as trabalhistas com pedidos inferiores a R\$ 500 são consideradas massificadas. As ações trabalhistas com pedidos entre R\$ 500 e R\$ 10.000 são consideradas relevantes. As ações massificadas e relevantes são provisionadas mensalmente considerando a média de perda histórica calculada com base nos casos encerrados nos últimos 18 meses acrescidas dos juros desde a data de ajuizamento/citação.

Para as ações consideradas relevantes, o critério para constituição de provisão é o seguinte: No ajuizamento da causa, os processos trabalhistas são provisionados com base em percentual do valor do pedido. O referido percentual é calculado de acordo com a média histórica de pagamentos dos processos encerrados nos últimos 18 meses considerados relevantes, tomando em consideração o percentual de ganhos de causa, percentual de acordos e percentual de perdas quando da sentença em primeira instância, acrescido do valor do risco existente na base ativa. A avaliação individual da probabilidade de perda é efetuada com base no julgamento dos advogados internos ou externos, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, da jurisprudência em questão, da possibilidade de recorrer a instâncias superiores e da experiência histórica da empresa. Esse é um exercício subjetivo, sujeito a incertezas de uma previsão sobre eventos futuros, sobre maneira acerca de matéria jurídica. Como tal, é entendido que as avaliações serão sujeitas à revisão frequente e a eventuais alterações.

As ações cíveis consideradas relevantes terão sua avaliação de risco calculada pelos advogados externos e serão provisionadas pelo valor do risco de perda quando considerada como perda provável. As ações fiscais e previdenciárias são representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial. São constituídas pelo valor integral em discussão, independentemente da avaliação dos consultores legais e da Administração.

As ações são quantificadas quando do recebimento da notificação dos processos administrativos, com base nos valores destes, atualizados mensalmente.

As ações cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias estão registradas na rubrica contábil "Provisões".

p) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescido de 10% sobre a parcela do lucro tributável anual excedente a R\$ 240 (R\$ 120 no semestre). A contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) foi calculada a 20% até 31 de dezembro de 2018. A partir de 1º de janeiro de 2019 de acordo com o Artigo 3º, inciso I, Lei nº 13.169/2015, a instituição financeira passou a calcular a CSLL à alíquota de 15%, em razão da mudança na legislação. Em 12 de novembro de 2019, foi editada pelo Poder Executivo a Emenda Constitucional nº 103/2019, que altera o sistema de previdência social (reforma da previdência), elevando à alíquota da CSLL para os Bancos de qualquer espécie passando de 15% para 20%, a partir de 1º de março de 2020.

Em virtude da majoração de alíquota da CSLL, concomitante com o que estabelece o § 2º da Circular nº 3.171, de 30 de dezembro 2002, o Banco registrou crédito tributário adicional, conforme descrito na nota 12.d.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

O imposto corrente é o imposto a pagar sobre o lucro tributável calculado com base nas alíquotas vigentes na data de apresentação das Demonstrações Financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos períodos anteriores.

Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução nº 3.059, de 20 de dezembro de 2002, e na Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que determinam que o Banco deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, as seguintes condições:

i. Apresentar histórico de lucros ou receitas tributárias para fins de imposto de renda e contribuição social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; e

ii. Expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, conforme o caso, em exercícios subsequentes, baseada em estudos técnicos que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de dez anos.

Os créditos tributários são mensurados com base nas alíquotas vigentes na data do balanço aplicadas sobre o montante das diferenças temporárias.

q) Plano de incentivos com base em ações

O Banco participa de planos de incentivos com base em ações do Citigroup Inc., representado pelos seguintes programas:

- CAP (*Capital Accumulation Program*), que oferece ações aos funcionários, com base no Acordo de Participação de Afiladas em Planos de Ações (*Stock Plans Affiliate Participation Agreement - SPAPA*) em que o Banco efetua remessa de câmbio ao Citigroup pelo preço de mercado da ação na data de transferência dos recursos.

O CAP é um programa com liquidação em instrumento financeiro, com contabilização das respectivas obrigações de efetuar pagamentos ao Citigroup Inc. É reconhecido o valor justo dos prêmios na data de concessão como uma despesa de remuneração durante o período de aquisição, com um crédito correspondente na provisão. Todos os valores pagos ao Citigroup Inc. e as respectivas obrigações segundo o SPAPA são reconhecidos no resultado ao longo do período de aquisição.

r) Benefícios pós-emprego

O Banco participa de plano de benefício de aposentadoria suplementar de contribuição definida. A despesa no resultado representa as contribuições pagas em relação ao serviço prestado pelos funcionários durante o ano. O Banco também participa de plano de benefício de aposentadoria e plano de assistência à saúde para aposentados de benefício definido onde não há participação do funcionário em seu custeio. Para seus planos de benefício definido, a obrigação reconhecida no balanço representa o cálculo atuarial do valor presente da obrigação relativa a benefícios definidos na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano, juntamente com ajustes referentes ao custo do serviço passado.

A obrigação relativa a benefícios definidos é calculada semestralmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas de caixa estimadas futuras, utilizando taxas de juros de títulos do governo denominados na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento similares aos prazos da respectiva obrigação previdenciária. Os ganhos e as perdas atuariais são reconhecidos imediatamente em outros resultados abrangentes. Os custos do serviço corrente e passado, as despesas de juros e o retorno esperado sobre os ativos são reconhecidos na demonstração do resultado.

Será reconhecido um excedente no balanço quando houver um benefício econômico disponível ao Banco como redução nas contribuições futuras ou como reembolso de verbas para a empresa (regra do teto do ativo - *asset ceiling*).

O Banco Central publicou em 25 de junho de 2015 a Resolução nº 4.424, do Conselho Monetário Nacional - CMN, referendando o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

Para o plano de assistência à saúde para aposentados, essa Resolução não trouxe impactos no balanço patrimonial do Banco em função da adoção antecipada do CPC 33, considerando que este plano estava deficitário.

Os benefícios pós-emprego relacionados a complemento de aposentadoria na modalidade contribuição definida e prestação de serviços assistenciais, na modalidade benefício definido, de responsabilidade do patrocinador, foram avaliados e mesmo sendo superatuários, a aplicação da regra gerou um impacto na linha de outros resultados abrangentes, lucros acumulados e resultado decorrente da contabilização do custo do benefício definido considerando premissas atuariais. Não houve impacto em ativos e passivos, dada a observância da regra do *asset ceiling*.

l. Benefícios de curto prazo

Os benefícios de curto prazo, inclusive Participação nos Lucros e Resultados, para os empregados atuais são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados.

s) Uso de estimativa

A elaboração das Demonstrações Financeiras requer que a Administração efetue estimativas e adote premissas na determinação de valores de ativos, passivos, receitas, despesas e outras transações, tais como: provisão para perdas associadas ao risco de crédito, imposto de renda diferido atual, provisão para contingências, valorização a mercado de determinados títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de títulos disponíveis para venda. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua.

A constituição de provisão para operações de crédito considera a expectativa de não recebimento futuro correlacionada às expectativas macroeconômicas. Isso inclui as expectativas de deterioração que podem ser causadas pela COVID-19.

t) Resultados recorrentes e não recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu Artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. De acordo com os critérios internos de avaliação, define-se como resultado não corrente do exercício o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente por sua vez corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. A natureza e o efeito financeiro dos eventos considerados não recorrentes estão apresentados na nota explicativa 34.d.

4 Caixa e equivalentes de caixa

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Disponibilidades em moeda nacional | 2.534 | 2.961 |
| Disponibilidades em moedas estrangeiras | 1.442.380 | 1.895.486 |
| Aplicações em operações compromissadas - posição bancada | 8.052.719 | 436.569 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | - | 72.014 |
| Total | 9.497.633 | 2.407.030 |

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|------------------|
| Até 3 meses | | |
| De 3 a 12 meses | | |
| Acima de 1 ano | | |
| Total | 12.127.436 | 1.999.975 |
| Posição bancada | 8.246.640 | 1.999.975 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 799.999 | - |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 2.036.916 | 99.999 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 5.409.725 | 1.899.976 |
| Posição bancada | 1.386.456 | - |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 799.999 | - |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 586.457 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | - | 501.777 |
| Posição vendida | 2.494.340 | 4.429.552 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 177.075 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 2.317.265 | 4.258.810 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 90.708 | 1.189.169 |
| Certificados de depósitos interfinanceiros | 90.708 | 1.189.169 |
| Total | 12.218.144 | 3.189.144 |

6 Títulos e valores mobiliários

a) Títulos para negociação

Os títulos classificados nesta categoria são considerados como circulante, independente do seu prazo de vencimento. O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação estavam assim apresentados:

| | 2020 | | 2019 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Custo atualizado | Valor de mercado | Custo atualizado | Valor de mercado |
| Carteira própria | 11.837.041 | 11.957.588 | 7.612.616 | 7.612.348 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 4.436.091 | 4.454.693 | 3.119.144 | 3.117.534 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 5.901.504 | 6.004.671 | 3.671.471 | 3.674.272 |
| Ativos de companhias abertas | 16.939 | 16.939 | 18.546 | 18.546 |
| Ativos recebidas por empréstimos | - | - | 17.205 | 17.205 |
| Títulos soberanos no exterior | 1.425.809 | 1.424.681 | 786.250 | 784.791 |
| Debêntures | 56.698 | 56.604 | - | - |
| Vinculado a compromissos de recompra | 1.427.141 | 1.429.402 | 4.729.894 | 4.731.998 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 1.427.141 | 1.429.402 | 4.159.736 | 4.159.986 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | - | - | 570.158 | 572.912 |
| Total | 13.264.182 | 13.386.990 | 12.342.510 | 12.344.346 |

Abertura por vencimento

| | Sem vencimento | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Carteira própria | 16.939 | 2.155.522 | 1.113.742 | 4.003.377 | 1.951.156 | 1.716.852 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | 2.063.140 | 1.373.548 | 1.018.005 | - | - |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | - | 730.841 | 50.602 | 2.629.829 | 933.151 | 1.660.248 |
| Ativos de companhias abertas | 16.939 | - | - | - | - | - |
| Títulos soberanos no exterior | - | 1.424.681 | - | - | - | - |
| Debêntures | - | - | - | - | - | 56.604 |
| Vinculado a compromissos de recompra | - | - | - | - | - | - |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | - | - | - | - | - |
| Total | 16.939 | 2.155.522 | 3.543.144 | 4.003.377 | 1.951.156 | 1.716.852 |

b) Títulos disponíveis para venda

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda estavam assim apresentados:

| | 2020 | | 2019 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Custo atualizado | Valor de mercado | Custo atualizado | Valor de mercado |
| Títulos disponíveis para venda | 7.872.110 | 7.932.634 | 6.118.281 | 6.205.089 |
| Carteira própria | 460.506 | 459.896 | 6.220 | 6.219 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 4.655.156 | 4.749.575 | 3.105.245 | 3.182.072 |
| Debêntures | 2.387.081 | 2.355.228 | 2.266.057 | 2.275.690 |
| Commercial Paper | 71.867 | 70.280 | 740.759 | 741.108 |
| Cotas de fundos de investimentos ⁽¹⁾ | 297.500 | 297.665 | - | - |
| Vinculado a compromissos de recompra | 5.043.288 | 5.137.652 | 2.275.903 | 2.346.727 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 5.043.288 | 5.137.652 | 2.275.903 | 2.346.727 |
| Vinculados à prestação de garantias | 7.796.947 | 8.000.439 | 6.538.376 | 6.733.744 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 6.590.677 | 6.525.476 | 4.803.304 | 4.837.097 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 1.176.270 | 1.336.676 | 1.705.072 | 1.862.481 |
| Cotas de fundos de investimento ⁽²⁾ | 30.000 | 34.988 | 30.000 | 34.166 |
| Total | 20.712.345 | 21.070.725 | 14.932.560 | 15.285.560 |

⁽¹⁾ Trata-se de investimento em cotas sênior de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, cuja aquisição ocorreu em 28 de dezembro de 2020.

⁽²⁾ Refere-se ao investimento no fundo destinado exclusivamente para atendimento de obrigações assumidas em operações realizadas e/ou registradas na B3. A totalidade de suas cotas é destinada ao atendimento de margem de garantia por parte dos cotistas, perante a B3.

Abertura por vencimento

| | Sem vencimento | De 3 a 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Acima de 5 anos |
|---|----------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Carteira própria | 16.939 | 2.155.522 | 1.113.742 | 4.003.377 | 1.716.852 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | 6.391 | 453.495 | - | - |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | - | 1.637.155 | 2.123.788 | 988.632 | - |
| Debêntures | - | 234 | 1.223.222 | 352.368 | 779.404 |
| Commercial Paper | - | - | 70.280 | - | - |
| Cotas de fundos de investimentos | - | - | 297.665 | - | - |
| Vinculado a compromissos de recompra | - | 767.617 | 4.370.035 | - | - |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | 767.617 | 4.370.035 | - | - |
| Vinculados à prestação de garantias | 34.988 | 1.519.219 | 6.236.551 | 209.681 | - |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | - | 1.504.140 | 4.917.182 | 207.453 | - |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | - | 15.079 | 1.319.369 | 2.228 | - |
| Cotas de fundos de investimento | 34.988 | - | - | - | - |
| Total | 34.988 | 3.930.616 | 14.775.036 | 1.550.681 | 779.404 |

c) Os valores líquidos dos ganhos e perdas com títulos e valores mobiliários registrados em contas de resultado estão demonstrados a seguir:

| | 2º Semestre 2020 | | Exercícios 2020 | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| Contratos | | | | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez/compromissadas | 226.424 | 748.818 | 1.194.814 | - |
| Títulos de renda fixa | 701.866 | 1.508.636 | 2.265.633 | - |
| Títulos de renda variável | (4.411) | (101.872) | (76.221) | - |
| Títulos no exterior | 635.476 | 1.428.619 | 757.649 | - |
| Outros | 72.900 | 161.334 | (174.302) | - |
| Total | 1.632.255 | 3.745.535 | 3.967.573 | - |

O saldo de ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, refere-se aos ganhos não realizados, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$ 198.619 (2019 - R\$ 214.300).

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Banco não possuía títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento".

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLIC e os títulos no exterior estão custodiados junto ao Banco Nacional de México, S.A.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.d.

7 Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos representam contratos acordados com diversas contrapartes para administrar nossa exposição global e para auxiliar nossos clientes a administrarem suas próprias exposições.

Contratos a termo e contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias são compromissos para comprar ou vender mercadorias em uma data futura, por um preço contratado, que serão liquidados em dinheiro. O valor nominal representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para esses instrumentos são efetuadas liquidações diárias relacionadas às variações nos preços de mercado.

Contratos de swaps de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes, cada uma delas em uma moeda diferente), aplicados sobre um valor referencial de principal.

Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender, dentro de um prazo limitado, um instrumento financeiro, inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias e ações, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

O valor de mercado dos swaps é apurado considerando os fluxos de caixa projetados de cada uma de suas pontas, descontados a valor presente de acordo com suas respectivas curvas de juros, consideradas como representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço. Os cálculos das curvas de juros utilizam modelos auditados e aprovados internamente pela área responsável por gestão de riscos do grupo.

Para as opções, são utilizados modelos estatísticos que consideram a volatilidade do preço do ativo objeto e as taxas de juros representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço. As principais taxas de juros utilizadas na composição das curvas de juros são extraídas dos futuros e swaps negociados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sendo que ajustes a tais curvas são efetuados sempre que determinados pontos são considerados sem liquidez suficiente para serem representativos, ou, por motivos atípicos, não representem fielmente as condições de mercado.

Os riscos de mercado e de crédito associados a esses produtos, bem como os riscos operacionais, são similares aos relacionados a outros tipos de instrumentos financeiros. Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços cotados em mercado de ações e outros valores, e é função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente.

Risco de crédito é a exposição a perdas no caso de inadimplência de uma contraparte. A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizada devido à liquidação diária em dinheiro. Os contratos de swaps proporcionam risco de crédito no caso da contraparte não ter a capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais. A exposição total de crédito em swaps, calculada na forma da Circular nº 3.360/2007 e atualizações posteriores, é de R\$ 0 (2019 - R\$ 16.347). A perda máxima associada aos contratos de opções se limita à extensão dos prêmios pagos em opções adquiridas. A exposição ao risco de crédito, associada à aquisição de opções, monta R\$ 437.576 (2019 - R\$ 1.243.613).

O gerenciamento destes e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística que permitem o Banco controlar estes fatores em operações com Instrumentos derivativos.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o Banco não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados para fins de hedge de risco de mercado e hedge de fluxo de caixa.

d) O quadro a seguir resume o valor referencial atualizado e as respectivas exposições líquidas no balanço patrimonial para os instrumentos financeiros derivativos.

| | 2020 | | 2019 | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Valor referencial dos contratos | Exposição no balanço patrimonial | Valor referencial dos contratos | Exposição no balanço patrimonial |
| Contratos futuros | 58.349.612 | - | - | - |
| Pessoas jurídicas | 58.349.612 | - | - | - |
| Contratos a termo | 386.232 | 379.070 | 379.070 | (379.496) |
| Pessoas jurídicas | 386.232 | - | 379.070 | (379.496) |
| Opções | 42.550.899 | 289.868 | 437.576 | (397.750) |
| Instituições financeiras - ligadas | 30.000 | 5.269 | 9.131 | - |
| Instituições financeiras - não ligadas | 1.303.781 | 10.753 | 22.994 | (107.650) |
| Outras entidades ligadas - exterior | 4.435.983 | 86.563 | 100.760 | (103.750) |
| Pessoas jurídicas | 36.781.135 | 187.283 | | |

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

c) Composição da carteira de crédito por nível de risco

| Nível de Risco | Saldo da carteira | | | | Saldo da provisão | | | | |
|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Curso Normal | Vencidos > 14 dias | Total da Carteira | % | Nível de Provisão | Curso Normal | Vencidos > 14 dias | Regulamentar | Provisão Adicional |
| AA | 8.735.180 | - | 8.735.180 | 38,01 | 0,00% | - | - | - | (6.075) |
| A | 10.016.779 | - | 10.016.779 | 43,58 | 0,50% | (50.084) | - | (50.084) | (7.789) |
| B | 3.168.451 | 80 | 3.168.531 | 13,79 | 1,00% | (31.685) | (1) | (31.686) | (5.447) |
| C | 548.493 | 482 | 548.975 | 2,39 | 3,00% | (16.455) | (14) | (16.469) | (18.282) |
| D | 356.691 | 100 | 356.791 | 1,55 | 10,00% | (35.669) | (10) | (35.679) | (35.679) |
| E | 271 | - | 271 | - | 30,00% | (81) | - | (81) | - |
| F | 25 | - | 25 | - | 50,00% | (12) | - | (12) | - |
| G | 197 | 30 | 227 | - | 70,00% | (138) | (21) | (159) | - |
| H | 650 | 156.425 | 157.075 | 0,68 | 100,00% | (650) | (156.425) | (157.075) | - |
| Total | 22.826.737 | 157.117 | 22.983.854 | 100,00 | | (134.774) | (156.471) | (291.245) | (312.669) |

| Nível de Risco | Saldo da carteira | | | | Saldo da provisão | | | | |
|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | Curso Normal | Vencidos > 14 dias | Total da Carteira | % | Nível de Provisão | Curso Normal | Vencidos > 14 dias | Regulamentar | Provisão Adicional |
| AA | 5.890.846 | - | 5.890.846 | 43,35 | 0,00% | - | - | - | (1.606) |
| A | 5.526.172 | - | 5.526.172 | 40,67 | 0,50% | (27.631) | - | (27.631) | (4.487) |
| B | 1.522.477 | 464 | 1.522.941 | 11,21 | 1,00% | (15.224) | (5) | (15.229) | (2.375) |
| C | 349.461 | 868 | 350.329 | 2,58 | 3,00% | (10.454) | (26) | (10.510) | (4.114) |
| D | 64.164 | 238 | 64.402 | 0,47 | 10,00% | (6.416) | (24) | (6.440) | - |
| E | 2.123 | 126 | 2.249 | 0,02 | 30,00% | (637) | (38) | (675) | - |
| F | 2.777 | 36 | 2.813 | 0,02 | 50,00% | (1.389) | (18) | (1.407) | - |
| G | 2.839 | 154 | 2.993 | 0,02 | 70,00% | (1.987) | (108) | (2.095) | - |
| H | 142.216 | 83.926 | 226.142 | 1,66 | 100,00% | (142.216) | (83.926) | (226.142) | - |
| Total | 13.503.075 | 85.812 | 13.588.887 | 100,00 | | (205.984) | (84.145) | (290.129) | (302.711) |

d) Composição da carteira de crédito por prazo de vencimento

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Vencidas há mais de 14 dias | 157.117 | 85.811 |
| A vencer até 90 dias | 9.651.806 | 7.376.131 |
| De 91 a 360 dias | 8.139.716 | 4.058.533 |
| Acima de 360 dias | 5.035.215 | 2.068.412 |
| Total | 22.983.854 | 13.588.887 |

e) Composição da carteira de crédito por concentração

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10 maiores devedores | 6.635.099 | 4.152.021 |
| 20 seguintes maiores devedores | 5.284.798 | 3.521.668 |
| 50 seguintes maiores devedores | 5.474.486 | 3.246.077 |
| 100 seguintes maiores devedores | 3.623.333 | 1.895.297 |
| Demais clientes | 1.966.138 | 773.824 |
| Total | 22.983.854 | 13.588.887 |

f) Movimentações à conta de provisão para perdas associadas ao risco de crédito

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial | (317.911) | (152.710) |
| Constituições líquidas de reversões | (340.400) | (228.992) |
| Créditos baixados como prejuízo | 234.453 | 63.791 |
| Saldo final | (423.858) | (317.911) |

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o Banco obteve renovações de créditos no montante de R\$ 4.052.918 (2019 - R\$ 2.032.164), renegociações de crédito de R\$ 85.541 (2019 - R\$ 344.725) e recuperações de créditos baixados para prejuízo no montante de R\$ 3.426 (2019 - R\$ 133.487).

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o Banco registrou despesa com provisão para perdas associadas à garantias prestadas de R\$ 111.489 (2019 - R\$ 15.200).

g) Composição do resultado de operações de crédito

| | 2º Semestre 2020 | | Exercícios 2019 | |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|
| | Saldo | % Carteira | Saldo | % Carteira |
| Empréstimos | 147.433 | 279.695 | 271.292 | 20,37 |
| Financiamentos | 8.890 | 12.167 | 20.137 | 1,52 |
| Títulos descontados | 316 | 617 | 569 | 0,42 |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | 225 | 3.426 | 133.487 | 0,98 |
| Operações de financiamento à exportação | 99.876 | 1.197.088 | 754.033 | 5,56 |
| Rendas de financiamentos rurais | 21.011 | 44.459 | 41.080 | 0,30 |
| Rendas de adiantamentos a depositantes | 1.559 | 6.619 | 4.890 | 0,04 |
| Financiamentos de títulos e valores mobiliários | 317 | 317 | 175 | 0,00 |
| Outras operações com características de concessão de crédito | 114.670 | 218.991 | 205.573 | 1,51 |
| Total | 394.297 | 1.763.379 | 1.431.236 | 10,55 |

h) Operações ativas vinculadas

Apresentamos abaixo informações relativas a operações ativas vinculadas, realizadas na forma prevista na Resolução nº 2.921 de 17 de janeiro de 2002, do Conselho Monetário Nacional - CMN.

| | 2020 | 2020 | 2019 | 2019 |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Ativos (passivos) | Receitas (despesas) | Ativos (passivos) | Receitas (despesas) |
| Operações ativas vinculadas | 3.850.581 | 2.143 | 1.696.485 | 873.088 |
| Operações de crédito | (3.850.581) | - | (1.696.485) | - |
| Resultado líquido das operações vinculadas | - | 2.143 | - | 873.088 |

| | De 3 a 12 meses | Acima de 1 ano | Total | Total |
|-----------------------------|-----------------|----------------|-----------|-----------|
| Operações ativas vinculadas | 545.165 | 3.305.416 | 3.850.581 | 1.696.485 |

9) Carteira de câmbio

a) Outros ativos e passivos financeiros:

| | 2020 | | 2019 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Câmbio comprado a liquidar | 9.852.465 | 596.658 | 9.874.955 | 489.491 |
| Direitos sobre venda de câmbio | 6.575.153 | 585.022 | 8.370.485 | 496.761 |
| Adiantamentos em moeda nacional recebidos (1) | (85.552) | (155) | (36.177) | - |
| Rendimentos a receber de adiantamentos concedidos (nota 8.a) | 13.455 | 1 | 9.701 | 3 |
| Total | 16.355.521 | 1.181.526 | 18.218.964 | 986.255 |

b) Operações passivas vinculadas

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|------------------|
| Câmbio vendido a liquidar | 6.634.232 | 580.360 |
| Obrigações por compra de câmbio | 9.646.112 | 585.022 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 8.a) | (1.902.112) | - |
| Total | 14.378.232 | 1.165.382 |

As responsabilidades por créditos abertos para importação no valor de R\$ 132.211 (2019 - R\$ 12.328) estão registradas em conta de compensação.

b) Os valores líquidos dos ganhos e perdas com operações de câmbio registradas em contas de resultado estão demonstrados a seguir:

| | 2º Semestre 2020 | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Exportação | 16.931 | 42.044 | 11.213 |
| Importação | 950 | 1.553 | 1.772 |
| Financeiro | (29) | (144) | (29) |
| Rendas de variações e diferenças de taxas | 30.773 | (617.408) | 220.180 |
| Rendas de disponibilidades em moedas estrangeiras | 40.625 | 514.334 | 7.594 |
| Outras | (9.445) | (44.618) | (14.598) |
| Total | 79.805 | (104.239) | 226.132 |

10) Rendas a receber

| | 2020 | | 2019 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Comissões por coobrigações a receber | 1.341 | 645 | 307 | 513 |
| Dividendos e bonificações em dinheiro a receber | 627 | - | 4.024 | - |
| Serviços prestados a receber (1) | 83.535 | - | 71.256 | - |
| Outras rendas a receber | 85.503 | 645 | 75.600 | 513 |
| Total | 169.406 | 1.290 | 153.190 | 1.026 |

(1) Serviços prestados a receber referem-se basicamente a prestação de serviços à ligada decorrente da celebração dos contratos de atribuição de receitas por país no montante de R\$ 73.177 (2019 - R\$ 61.325), a prestação de serviços ao Banco Itau como parte de Transition Services Agreement (TSA) de R\$ 1.874 (2019 - R\$ 1.171) e outras rendas a receber de R\$ 8.484 (2019 - R\$ 8.760).

11) Negociação e intermediação de valores

Os ativos e passivos financeiros aqui apresentados estão concentrados no curto prazo.

| | 2020 | | 2019 | |
|-----------------------------|--------|---------|--------|---------|
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Outros ativos financeiros | 14.540 | 148.355 | 1.036 | 31.306 |
| Outros passivos financeiros | 14.540 | 149.978 | 96.472 | 671.915 |

(1) O saldo do passivo refere-se, basicamente, a valores em trânsito de investidores estrangeiros, para os quais o Banco presta serviço de custódia de valores.

12) Ativos fiscais

Ativos fiscais correntes

| | 2020 | | 2019 | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Impostos e contribuições a compensar/recuperar | 114.208 | 245 | 13.700 | 81.621 |
| Total | 114.208 | 245 | 13.700 | 81.621 |

Ativos fiscais diferidos

De acordo com as práticas contábeis e as regulamentações do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração do Banco constitui créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias em 31 de dezembro de 2020 e 2019. A referida constituição respeitou a projeção da lucratividade do Banco, bem como a expectativa de realização dos citados créditos tributários e o histórico de lucros fiscais nos últimos cinco exercícios.

a) Movimentação de crédito tributário de imposto de renda

| | Saldo em 31 de dezembro de 2019 | | Constituição | Realização | Saldo em 31 de dezembro de 2020 | |
|---|---------------------------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo em 31 de dezembro de 2019 | Constituição | | | Realização | Saldo em 31 de dezembro de 2020 |
| Provisão para outros pagamentos | 118.303 | 61.639 | (49.117) | - | 130.825 | |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito | 220.663 | 100.136 | (79.416) | - | 241.383 | |
| Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis | 123.226 | 46.126 | (21.731) | - | 147.621 | |
| Ajuste a valor de mercado de títulos mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 56.007 | 18.065.655 | (18.121.662) | - | - | |
| Insuficiência de depreciação | 13.194 | - | (2.993) | - | 10.201 | |
| Provisão para bônus e gratificação periódica | 69.135 | 77.583 | (64.886) | - | 81.832 | |
| Total | 600.528 | 18.351.139 | (18.339.805) | - | 611.862 | |

Saldo em 31 de dezembro de 2018

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Provisão para outros pagamentos | 125.001 | 62.799 |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito | 163.388 | 71.771 |
| Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis | 119.875 | 26.874 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 32.961 | 42.077 |
| Insuficiência de depreciação | 15.755 | - |
| Provisão para bônus e gratificação periódica | 33.335 | 108.084 |
| Total | 490.315 | 311.605 |

b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social

| | Saldo em 31 de dezembro de 2019 | | Constituição | Realização | Saldo em 31 de dezembro de 2020 | |
|---|---------------------------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Saldo em 31 de dezembro de 2019 | Constituição | | | Realização | Saldo em 31 de dezembro de 2020 |
| Provisão para outros pagamentos | 171.157 | 83.718 | (61.769) | - | 193.106 | |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito | 171.157 | 83.718 | (61.769) | - | 193.106 | |
| Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis | 98.352 | 37.128 | (17.385) | - | 118.095 | |
| Ajuste a valor de mercado de títulos mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 36.315 | 14.461.014 | (14.497.329) | - | - | |
| Provisão para bônus e gratificação periódica | 435.172 | 14.713.843 | (14.667.686) | - | 481.329 | |
| Total | 435.172 | 14.713.843 | (14.667.686) | - | 481.329 | |

Saldo em 31 de dezembro de 2018

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Provisão para outros pagamentos | 75.001 | 47.888 |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito | 98.032 | 81.822 |
| Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis | 71.926 | 40.540 |
| Ajuste a valor de mercado de títulos mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 19.778 | 27.955 |
| Provisão para bônus e gratificação periódica | 20.000 | 71.527 |
| Total | 284.737 | 269.732 |

c) Realização de crédito tributário de imposto de renda

| | 2020 | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|
| | 1 ano | 2 anos | 3 anos | 4 anos | De 5 a 10 anos |
| Provisão para outros pagamentos | 71.555 | 59.270 | - | - | - |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito | 50.341 | 50.341 | 50.341 | 52.116 | 38.244 |
| Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis | 16.954 | 21.277 | 21.277 | 21.277 | 21.277 |
| Insuficiência de depreciação | 2.421 | 3.611 | 3.050 | 1.119 | - |
| Provisão para bônus e gratificação periódica | 81.832 | - | - | - | - |
| Total | 223.103 | 134.499 | 74.668 | 74.512 | 59.521</ |

continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

b) Programa de incentivo em ações

O Banco participa do programa CAP do Citigroup, no qual as ações ordinárias do Citigroup são concedidas sob a forma de ações restritas aos empregados participantes. Para o programa, durante o período de carência aplicável, as ações concedidas não podem ser vendidas ou transferidas pelo empregado participante, que está sujeito ao cancelamento do programa, caso seu contrato de trabalho seja rescindido. Após as concessões adquiridas, as ações tornam-se transferíveis e podem ser vendidas pelo empregado participante.

As recompensas em ações concedidas geralmente são adquiridas à razão de 25% ao ano, ao longo de quatro anos. A despesa associada a recompensas em ações é lançada contra resultado durante o período de aquisição, como se cada parcela de recompensa fosse uma recompensa em separado com sua própria data de aquisição. O programa prevê que os empregados que alcançaram uma determinada idade mais os anos de serviço requeridos (empregados elegíveis a aposentadoria) podem encerrar o vínculo empregatício e continuar com a programação de concessão de suas ações. Para esses participantes, o lançamento dessas recompensas como despesa contra resultado é acelerado com base na data em que as exigências de elegibilidade para a aposentadoria são atendidas.

Para determinadas recompensas com base em ações que sejam liquidadas de tal forma, o Banco reconhece como passivo a sua obrigação perante o Citigroup nos termos do SPAPA. De acordo com o Stock Plans Affiliate Participation Agreement - SPAPA, o Banco efetuará um pagamento para o Citigroup com base no preço das ações ordinárias do Citigroup na data de aquisição de cada recompensa concedida na forma de ações. As mudanças no valor contábil de tal passivo durante o período são refletidas como ajuste no resultado do período.

O saldo da provisão para pagamentos baseados em ações, em 31 de dezembro de 2020, totalizava R\$ 77.878 (2019 - R\$ 82.671), registrado na rubrica "Provisões".

26 Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 28.307.688.315 (2019 - 28.307.688.315) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

b) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada período nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/1976, até o limite de 20% do capital social.

Em 31 de dezembro de 2020 o Banco constituiu reserva legal no montante de R\$ 2.123 (2019 - R\$ 58,588).

c) Reserva estatutária

Constituída sob a forma de: (i) reserva para equalização de dividendos que tem por finalidade garantir recursos para pagamento de dividendos, inclusive na forma de juros sobre o capital próprio ou suas antecipações, visando manter o fluxo de remuneração aos acionistas, estando limitada a 90% do capital social do Banco; e (ii) reserva para reforço de capital de giro, visando garantir meios financeiros para a operação do Banco, estando limitada a 10% do seu capital social.

Em 31 de dezembro de 2020 não foi constituída reserva estatutária (2019 - R\$ 1.069.566, sendo R\$ 975.836 para equalização de dividendos e R\$ 93.730 para reforço de capital de giro).

d) Reservas especiais de lucros

Constituída a fim de registrar dividendos adicionais propostos declarados após o período contábil, que excederem a parcela do dividendo mínimo obrigatório de que trata o artigo 202 da Lei nº 6.404/1976, enquanto não aprovados pela assembleia ou reunião de sócios.

Em 31 de dezembro de 2020 o Banco constituiu reserva especial de lucro no montante de R\$ 591.171 (2019 - R\$ 43.615).

e) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas.

Em 27 de janeiro de 2021, conforme AGE, O Banco aprovou pagar juros sobre capital próprio no valor de R\$ 144.408, os quais serão debitados da conta "Lucro do Exercício".

Em 27 de janeiro de 2021, conforme AGE, O Banco aprovou pagar ao acionista dividendos no valor de R\$ 26.795, os quais serão debitados da conta "Lucro do Exercício".

Em 28 de dezembro de 2020, conforme AGE, O Banco aprovou pagar juros sobre capital próprio no valor de R\$ 145.104, os quais foram debitados da conta "Lucro do Exercício".

Em 17 de dezembro de 2019, conforme AGE, O Banco aprovou pagar ao acionista dividendos no valor de R\$ 320.000, os quais foram debitados da conta "Reserva para Equalização de Dividendos".

Em 28 de agosto de 2019, conforme AGE, O Banco aprovou pagar ao acionista juros sobre capital próprio no valor de R\$ 171.256, os quais foram debitados da conta "Reserva para Equalização de Dividendos", com base de cálculo referente ao segundo e terceiro trimestres de 2019.

Em 27 de junho de 2019, conforme AGE, O Banco aprovou pagar ao acionista juros sobre capital próprio no valor de R\$ 95.494, os quais foram debitados da conta "Reserva para Equalização de Dividendos", com base de cálculo referente ao primeiro trimestre de 2019.

Em 30 de maio de 2019, conforme AGE, O Banco aprovou pagar ao acionista juros sobre capital próprio no valor de R\$ 193.086, os quais foram debitados da conta "Reserva para Equalização de Dividendos", com base de cálculo referente ao primeiro semestre de 2017.

f) Outros resultados abrangentes

Compreende os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda de R\$ (15.681) (2019 - R\$ 82.474) e abrange a diferença entre as estimativas (premissas) e o efetivamente ocorrido nos planos de previdência privada e assistência médica de R\$ (3.767) (2019 - R\$ (26.706)).

27 Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias

| | 2º Semestre | | Exercícios | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| Rendas de administração e estruturação de fundos de investimento ⁽¹⁾ | 4.211 | 7.973 | 6.381 | — |
| Rendas de cobrança, comissão de colocação de títulos | 13.157 | 21.554 | 17.819 | — |
| Rendas de serviços de custódia | 89 | 176 | 189 | — |
| Rendas de serviços financeiros | 1.952 | 4.325 | 75.491 | — |
| Receitas com operações de cartões de crédito | 3.917 | 10.305 | 34.172 | — |
| Rendas de assessoria econômico-financeira | 910 | 1.763 | 1.638 | — |
| Rendas de garantias prestadas | 29.144 | 62.576 | 80.044 | — |
| Receitas de serviços prestados a ligadas | 243.926 | 511.722 | 423.921 | — |
| Outros serviços | 58.985 | 83.095 | 68.765 | — |
| Total | 356.291 | 703.489 | 708.420 | — |
| Receitas de tarifas bancárias - Pessoa jurídica | 24.567 | 58.639 | 71.207 | — |
| Receitas de tarifas bancárias - Pessoa física | 8 | 20 | 60 | — |
| Total | 24.575 | 58.659 | 71.267 | — |

⁽¹⁾ Trata-se de remuneração paga pelos administradores de fundos de investimentos externos, no qual o Banco e a Distribuidora prestam serviços referente à distribuição de cotas.

28 Outras despesas administrativas

| | 2º Semestre | | Exercícios | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| Despesas de aluguel | (17.731) | (35.398) | (38.809) | — |
| Despesas de comunicação | (5.568) | (11.632) | (19.500) | — |
| Despesas de manutenção e conservação de bens | (7.925) | (15.326) | (20.370) | — |
| Despesas de promoções e relações públicas | (3.039) | (3.537) | (5.297) | — |
| Despesas de propaganda e publicidade | (4.616) | (7.246) | (8.225) | — |
| Despesas de serviços do sistema financeiro | (42.886) | (102.656) | (144.411) | — |
| Despesas de serviços de terceiros | (142.394) | (276.330) | (298.161) | — |
| Despesas de serviços técnicos especializados | (7.603) | (18.599) | (52.289) | — |
| Despesas de processamento de dados | (9.335) | (9.862) | (4.123) | — |
| Despesas de viagens | (98) | (3.423) | (11.856) | — |
| Despesas de amortização e depreciação | (30.098) | (61.548) | (68.336) | — |
| Despesas de água, energia e gás | (801) | (1.816) | (2.223) | — |
| Despesas de material | (507) | (837) | (1.417) | — |
| Despesas de transporte | (481) | (1.905) | (848) | — |
| Despesas de serviços de segurança e vigilância | (2.959) | (5.702) | (6.252) | — |
| Outras despesas administrativas | (11.728) | (25.294) | (19.416) | — |
| Total | (287.769) | (581.111) | (694.426) | — |

29 Resultado de provisão para passivos contingentes e outras receitas/ (despesas) operacionais

| | 2º Semestre | | Exercícios | |
|---|-----------------|------------------|------------------|-------------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| a) Resultado de provisão para passivos contingentes | | | | |
| Provisão para passivos contingentes | 59 | 24.333 | 10.066 | — |
| Reversão de provisão para contingências (nota 25.b) | (45.549) | (60.782) | (30.178) | — |
| Atualização monetária de contingências (nota 25.b) | (15.201) | (123.161) | (77.316) | — |
| Despesas com provisões para contingências (nota 25.b) | (60.691) | (159.610) | (97.428) | — |
| b) Outras receitas/(despesas) operacionais | | | | |
| Receitas | 8.146 | 19.064 | 25.087 | — |
| Receitas com operações de cartões de crédito ⁽¹⁾ | 4.356 | 12.978 | 16.070 | — |
| Recuperação de encargos e despesas | 422 | 933 | 981 | — |
| Reversão de provisões operacionais | 13.374 | 9.613 | 92.213 | — |
| Atualizações e recuperação de impostos | 15.156 | 15.770 | 2.363 | — |
| Receitas com ITM de empréstimos de ações | — | 93.473 | 262.916 | — |
| Outras receitas operacionais | 17.441 | 36.736 | 42.243 | — |
| Total | 58.895 | 188.567 | 441.873 | — |
| 2º Semestre | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| Despesas | (3.253) | (7.222) | (3.322) | — |
| Despesas com administração de recursos | (13.689) | (13.169) | (20.799) | — |
| Despesas com provisão de reestruturação de pessoal | (1.459) | (2.433) | (2.276) | — |
| Varição cambial | (8.967) | (40.295) | (42.137) | — |
| Despesas de serviços prestados à ligadas ⁽²⁾ | (51.662) | (73.720) | (38.755) | — |
| Total | (79.030) | (136.839) | (107.289) | — |

⁽¹⁾ Refere-se, substancialmente, às comissões pagas às bandeiras e aos parceiros oriundos de transações realizadas pelos portadores de cartão de crédito.

⁽²⁾ As despesas de serviços à ligadas é decorrente da celebração dos contratos de atribuição de despesas por país.

30 Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social

| | 2º Semestre | | Exercícios | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações | 860.778 | 1.449.091 | 1.474.221 | — |
| (-) Participação estatutária no lucro | (66.311) | (118.062) | (103.084) | — |
| (-) Despesas de juros sobre capital próprio | (289.513) | (289.513) | (459.836) | — |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | 504.954 | 1.041.514 | 911.301 | — |
| Diferenças temporárias | (162.144) | (14.777) | 396.131 | — |
| Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários | (157.450) | (259.669) | 92.185 | — |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito | (140.130) | 86.797 | 229.101 | — |
| Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas | 18.041 | 97.579 | 13.401 | — |
| Provisão para bônus, gratificações e PLR | 118.211 | 46.867 | 143.200 | — |
| Provisão para outros pagamentos | 4.117 | 25.626 | (71.510) | — |
| Insuficiência de depreciação | (4.933) | (11.972) | (10.246) | — |
| Diferenças permanentes | (43.681) | (5.459) | (193.883) | — |
| Equivalência patrimonial | (5.097) | 65.372 | (89.931) | — |
| Perdas em operações de crédito dedutíveis | — | — | (21.093) | — |
| Outras diferenças permanentes | (11.691) | (43.938) | (82.859) | — |
| Dispêndios com inovação tecnológica | (26.893) | (26.893) | — | — |
| Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais | 299.129 | 446.494 | 1.113.549 | — |
| Base de cálculo do imposto de renda | 299.129 | 446.494 | 1.113.549 | — |
| Alíquotas de 15% e adicional de 10% para o imposto de renda | (74.770) | (255.296) | (278.363) | — |
| Ajuste de exercício anterior | (974) | (974) | — | — |
| Incentivos Fiscais de Dedução | 4.746 | 6.772 | 4.774 | — |
| PAT - Programa de Alimentação | 1.857 | 3.540 | 3.486 | — |
| Operações de Caráter Cultural e Artístico | 1.500 | 1.500 | 200 | — |
| Fundo dos Direitos da Criança e Adolescente | 300 | 300 | 60 | — |
| Doações e Patrocínios ao Desporto | 300 | 300 | 60 | — |
| Fundo Nacional do Idoso | 300 | 300 | 60 | — |
| Prorrogação de Licença Maternidade (100%) | 489 | 832 | 908 | — |
| Provisão para imposto de renda | (70.998) | (249.499) | (273.589) | — |
| Movimentação da base tributável diferida | (162.144) | (14.778) | 396.131 | — |
| Movimentação diferida para imposto de renda | (40.537) | (3.695) | 99.033 | — |
| Total da provisão diferida | (40.537) | (3.695) | 99.033 | — |
| Total do imposto de renda | (111.535) | (253.194) | (174.557) | — |

b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social

| | 2º Semestre | | Exercícios | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações | 860.778 | 1.449.091 | 1.474.221 | — |
| (-) Participação estatutária no lucro | (66.311) | (118.062) | (103.084) | — |
| (-) Despesas de juros sobre capital próprio | (289.513) | (289.513) | (459.836) | — |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | 504.954 | 1.041.514 | 911.301 | — |
| Diferenças temporárias | (157.211) | (2.805) | 406.378 | — |
| Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários | (157.450) | (259.669) | 92.186 | — |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito | (140.130) | 86.797 | 229.101 | — |
| Provisão para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas | 18.041 | 97.574 | 13.401 | — |
| Provisão para bônus, gratificações e PLR | 118.211 | 46.867 | 143.200 | — |
| Provisão para outros pagamentos | 4.117 | 25.626 | (71.510) | — |
| Diferenças permanentes | (45.181) | (6.959) | (194.083) | — |
| Equivalência patrimonial | (5.097) | 65.372 | (89.931) | — |
| Perdas em operações de crédito dedutíveis | — | — | (21.093) | — |
| Outras despesas não dedutíveis | (28.393) | (60.640) | (83.059) | — |
| Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa | 302.562 | 1.031.750 | 1.123.596 | — |
| Base de cálculo da contribuição social | 302.562 | 1.031.750 | 1.123.596 | — |
| Alíquota de 15% para contribuição social | (60.512) | (148.495) | — | — |
| Alíquota de 20% para contribuição social | (590) | (590) | — | — |
| Provisão para contribuição social | (61.102) | (192.476) | (168.539) | — |
| Movimentação da base tributável diferida | (157.211) | (2.805) | 406.378 | — |
| Movimentação diferida para contribuição social | (31.442) | (560) | 60.957 | — |
| Movimento majoração da alíquota CSLL 5% | — | 24.803 | 82.770 | — |
| Total da provisão diferida | (31.442) | 24.243 | 143.727 | — |
| Total da contribuição social | (92.544) | (168.233) | (24.812) | — |

31 Transações com partes relacionadas

a) Transações com partes relacionadas
As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750 de 30 de junho de 2009, do Conselho Monetário Nacional - CMN, observado o Pronunciamento Técnico CPC 05 - Divulgação de Partes Relacionadas, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

| | 2020 | | |
|---|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| | Outras partes relacionadas | | |
| | Controladas ⁽¹⁾ | No país ⁽²⁾ | No exterior ⁽³⁾ |
| Ativo | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa em moeda estrangeira | — | — | 1.429.287 |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | — | — | 350.031 |
| Outros ativos | — | 2.413 | 12.393.670 |
| Participações em coligadas e controladas no país | 178.983 | — | — |
| Passivo | | | |
| Depósitos | (418.822) | (131.584) | (3.667) |
| Captações no mercado aberto | (3.707.237) | (2.829.030) | (317.559) |
| Relações interfinanceiras | — | (2.087.277) | — |
| Relações interdependências | — | — | (440) |
| Obrigações por empréstimos e repasses | — | — | (18.315.873) |
| Instrumentos financeiros derivativos | — | — | (1.376.532) |
| Outros passivos | (15) | (14.117) | (12.389.839) |
| Receita/(despesa) | | | |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | — | — | (1.036.075) |

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

e) Visão geral da pandemia de COVID-19

Além das implicações para a saúde pública, a pandemia da Covid-19 teve um impacto extraordinário nas condições macroeconômicas globais. A perspectiva econômica para 2021 inclui desafios e incertezas significativas relacionadas à pandemia, a saúde, entre outros, a duração e a gravidade dos impactos econômicos e de saúde pública, que criaram um ambiente operacional mais volátil e que provavelmente continuará a impactar negativamente os negócios do Citi e seus resultados. Durante o ano de 2020, o Conglomerado Prudencial no Brasil incrementou sua provisão para perdas associadas ao risco de crédito da carteira expandida em R\$ 114.825. Apesar disso, o índice de provisão para perdas sobre a carteira de crédito foi de 1,36% (2019 - 2,22%) e sobre a carteira expandida foi de 1,42% (2019 - 1,47%). Apesar desses impactos, o Conglomerado Prudencial no Brasil continuou bem posicionado, com fortes índices de capital e liquidez. No final do exercício, o Conglomerado Prudencial apresentou um Índice de Basileia de 17,65%, bem acima do limite mínimo regulatório.

Governos e Bancos Centrais em todo o mundo tomaram uma série de medidas para apoiar a economia e mitigar os impactos sistêmicos da pandemia.

Resposta do Grupo Citi à pandemia da Covid-19 - Apoio a funcionários, clientes e comunidades A saúde e a segurança dos funcionários e de suas famílias, bem como dos clientes e das comunidades onde está presente, são de extrema importância para o Grupo Citi. À medida que a crise de saúde pública se desdobra, o Grupo Citi continua a adotar iniciativas proativas para preservar o bem-estar de todos enquanto mantém sua capacidade de atender os clientes.

Funcionários do Grupo Citi

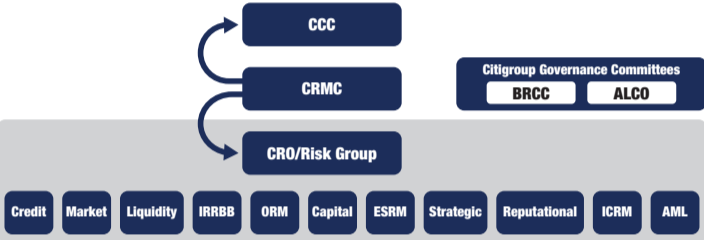
- A maioria dos funcionários do Grupo Citi em todo o mundo está trabalhando remotamente.
- O Grupo Citi está buscando uma reentrada lenta e moderada em seus escritórios. Quando necessário, com base em dados médicos e condições locais, pode adotar uma mudança rápida de estratégia, alcançando novamente os funcionários em *home office*.
- O Grupo Citi está oferecendo maior flexibilidade e licença remunerada para os funcionários direta ou indiretamente impactados pela pandemia.
- O Grupo Citi está preocupado com a saúde e o bem-estar dos funcionários e de suas famílias, disponibilizando durante a pandemia telemonitoramento médico e suporte emocional.
- No primeiro trimestre de 2020, o Grupo Citi concedeu globalmente uma remuneração especial única para funcionários elegíveis.
- O Grupo Citi está oferecendo, globalmente, um programa de estágio virtual de verão e garantiu ofertas de emprego em tempo integral para os estagiários que atendem aos requisitos mínimos ao redor do mundo.
- Protocolos de limpeza extras foram implementados e suprimentos de proteção distribuídos nos escritórios. Além disso, a equipe foi comunicada sobre medidas preventivas.

Grupo Citi e apoio à comunidade

O Grupo Citi, a Citi Foundation e nossos funcionários estão apoiando aqueles diretamente impactados pela crise por meio de uma série de ações. Até o momento, o Grupo Citi e a Citi Foundation destinaram mais de US\$ 100 milhões a iniciativas de combate à pandemia junto à comunidade. Como parte desse compromisso, o Grupo Citi está doando um percentual dos lucros obtidos em 2020 para o programa de proteção da Citi Foundation. O Grupo Citi no Brasil doou 3 mil máscaras para profissionais de saúde do Hospital das Clínicas e do Hospital Ipiranga em São Paulo e também 100 tablets para o Hospital das Clínicas em São Paulo. A Citi Foundation apoiou o Hospital Santa Marcelina com uma doação de R\$ 1.000 para a orientação do combate à doença e para a compra de equipamentos de UTI.

35 Gerenciamento integrado de Riscos

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, observa a Resolução nº 4.557 do Bacen, publicada em 23 de fevereiro de 2017, que aprimora, amplia e consolida, as regras para Gestão de Riscos e Gestão de Capital. Em linha com a Resolução, o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil possui a seguinte estrutura de governança de riscos:



- Country Coordination Committee (CCC):** é o principal Comitê Interno do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, composto pelos chefes das principais áreas de negócios e infraestrutura, conforme descrito no *Citi Brazil Corporate Governance Procedures and Standards*. Ele coordena a interação entre linhas de negócios, produtos e áreas de infraestrutura, bem como discute questões relevantes e de risco.
 - Country Risk Management Committee (CRMC):** o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil adota e mantém, ainda, o CRMC como instância de apoio e governança para a gestão dos riscos corporativos relevantes, abrangendo risco de crédito, mercado, *Interest Rate Risk on Banking Book* - IRRBB, capital, liquidez, operacional, socioambiental, estratégico, reputacional, além de riscos adicionais considerados relevantes pela instituição.
 - Chief Risk Officer (CRO)/Risk Group:** o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil prevê a atuação do CRO, sendo este responsável pela supervisão da conformidade, verificação, monitoramento e prevenção dos riscos controlados pela segunda linha de defesa; bem como a atuação do Risk Group, o qual tem como objetivo auxiliar o CRO no processo de avaliação e decisão de ações de mitigação de riscos e, principalmente, promover maior transparência às partes interessadas ao informar os riscos aos quais as áreas estão expostas, às políticas, normas e medidas adotadas para sua mitigação, bem como sua eficácia e eficiência, em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo Banco, o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil conta, por fim, com o Grupo de Risco.
- Para maiores informações sobre a estrutura de Gerenciamento Integrado de Riscos, consulte o site www.citi.com.br (não auditado), através das opções: Sobre o Citi - Relatórios - Relatório de Gerenciamento de Riscos e Capital - Pilar 3.

A Diretoria

Contadora

Camilla Cruz Oliveira de Souza - CRC: ISP256989/0-0

Comitê de auditoria

Em atendimento à Resolução nº 3.198/2004 do Conselho Monetário Nacional - CMN, o Comitê de Auditoria do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil foi instituído em 30 de abril de 2004 por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária do Banco Citibank S.A. (empresa líder) sendo composto, atualmente, por três membros da atual Diretoria do Banco.

- De acordo com seu regulamento interno, destacam-se as seguintes atribuições exercidas pelo Comitê: i. avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, incluindo notas explicativas e parecer da auditoria independente; ii. avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas; e iii. avaliação da efetividade dos controles internos, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições. O Comitê reuniu-se formalmente por 13 vezes no período de 1º de janeiro de 2020 a 12 de março de 2021, onde desenvolveu as seguintes atividades:

a. Reuniu-se, com representantes da Administração, com profissionais responsáveis pela contabilidade,

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e à Diretoria do Banco Citibank S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Citibank S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Citibank S.A. em 31 de dezembro de 2020, 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

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre e exercício correntes. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Provisões para perdas associadas ao risco de crédito

Ver notas explicativas 3g, 3i e 8 das demonstrações financeiras.

Principal assunto de auditoria

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 3g, 3i e 8, para fins de mensuração da provisão para perdas associadas ao risco de crédito, o Banco classifica suas operações de crédito, que compreendem operações de crédito, de arrendamento mercantil, adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos com características de concessão de crédito, em nove níveis de risco ("ratings") de acordo com o julgamento do Banco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros previstos na Resolução CMN nº 2.682/1999, sendo "AA" o risco mínimo e "H" o risco máximo. O Banco aplica, inicialmente, os percentuais de perda determinados pela referida Resolução para cada nível de risco para fins de mensuração da provisão, e a complementação, quando necessário, com base em metodologia interna (provisão adicional). A classificação das operações de crédito em níveis de risco, bem como os percentuais de perda relacionados a cada nível de risco, envolvem premissas e julgamentos do Banco, baseados em suas metodologias internas de classificação de risco, e a provisão para perdas associadas ao risco de crédito representa a melhor estimativa do Banco quanto às perdas. Devido à relevância das operações de crédito e às incertezas, acentuadas pelo atual cenário social e econômico resultante do estado de pandemia da Covid-19, inerentes à mensuração da provisão para perdas associadas ao risco de crédito em função da complexidade dos métodos e premissas utilizados, bem como do julgamento envolvido, consideramos que este é um assunto significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria endereçou esse assunto

Avaliamos o desenho e a efetividade operacional dos controles internos chave relacionados aos processos de aprovação, registro e atualização dos níveis de risco ("ratings") das operações de crédito, de arrendamento mercantil, adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos com características de concessão de crédito. Com base em amostragem, avaliamos a documentação cadastrada, disponibilizada pelo Banco, que suporta a definição e revisão dos ratings dos clientes com base nas Políticas Internas de Crédito. Efetuamos (i) o cálculo da provisão para perdas associadas ao risco de crédito conforme percentuais de perda determinados para cada nível de risco e avaliamos se o Banco atendeu aos requisitos estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, relacionados com a apuração da provisão para perdas associadas ao risco de crédito e (ii) o cálculo da provisão adicional, apurada com base em metodologia interna.

Avaliamos ainda se as divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras, descritas nas notas explicativas nº 3g, 3i e 8 estão de acordo com as normas aplicáveis. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos aceitável a avaliação da mensuração da provisão para perdas associadas ao risco de crédito, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020.

Mensuração e avaliação de instrumentos financeiros derivativos e títulos e valores mobiliários

Ver notas explicativas 3d, 3f, 6 e 7 das demonstrações financeiras.

35.1. Gerenciamento de risco de capital

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil e da unidade única responsável pelo gerenciamento do capital das demais empresas do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, estabelece a Política de Gerenciamento de Capital, cujas responsabilidades e procedimentos são baseados nas diretrizes de gerenciamento de capital instituídas pelo Citigroup globalmente.

A estrutura de gerenciamento de capital adotada pelo Conglomerado Prudencial Citibank Brasil baseia-se em três princípios, sendo eles: mensuração, monitoramento e planejamento de capital. O gerenciamento de capital visa maximizar o retorno financeiro aos acionistas, atender aos requerimentos regulatórios de capital, regulamentações vigentes e políticas internas aplicáveis. Ademais, durante o processo de gerenciamento de capital também são consideradas as metas internas de adequação de capital, índices e limites de acionamento de contingência.

35.2. Gerenciamento de risco operacional

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, mantém uma estrutura de Gestão de Risco Operacional e de Governança para sustentar suas atividades centrais de Gestão de Risco Operacional de antecipação, mitigação e recuperação. Para garantir a gestão efetiva de risco operacional por todo o Conglomerado, a Estrutura de Governança apresenta três linhas de defesa:

Primeira Linha de Defesa - Negócio: O negócio assume seus riscos, incluindo seu risco operacional e é responsável por sua gestão.

Segunda Linha de Defesa - Gestão de Risco Independente e Funções de Controle - Operacional Risk Management, Compliance, Risk, Finanças, Recursos Humanos e Jurídico: Constituem a segunda linha de defesa com o objetivo de aumentar a eficácia dos controles e garantir a gestão adequada dos riscos operacionais em todos os produtos, linhas de negócios e regiões.

Terceira Linha de Defesa: A Auditoria Interna recomenda melhorias nos processos e práticas de forma contínua e oferece avaliação e análise independente.

O Superintendente de Riscos Operacionais é responsável por garantir o controle e a direção estratégica no processo de identificação de riscos operacionais significativos e controles mitigadores conforme o processo global de atualização de Risco e Controle, bem como no cumprimento de todos os requisitos regulamentares aplicáveis. É também responsável por assegurar a comunicação ao Chief Risk Officer e ao Comitê de Riscos, Controles Internos e Compliance, assim como, quando necessário, aos Auditores Independentes e órgãos reguladores, dos riscos operacionais significativos e emergentes, das medidas mitigadoras adotadas, e das possíveis deficiências de controle agregadas e significativas na organização como um todo.

35.3. Gerenciamento de risco de mercado e do IRRBB

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, esclarece que possui uma diretoria de risco de mercado, instruída por políticas internas e obedientes à regulação brasileira.

As políticas internas definem as responsabilidades, os procedimentos, as metodologias, a estrutura e as estratégias, segundo as diretrizes instituídas para controle de Risco de Mercado Global do Citigroup. A estrutura e as estratégias para o gerenciamento de risco de mercado do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil são definidas através de políticas específicas abrangendo os seguintes tópicos: i) limites; ii) mensuração de riscos; iii) modelos; iv) segregação das carteiras entre "banking" e "trading"; v) apreciação e marcação a mercado; vi) novas transações, atividades e operações complexas; e vii) do impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados da instituição financeira, para os instrumentos classificados na carteira bancária.

Análise de Sensibilidade/Demonstrativo Financeiro

A análise de sensibilidade sendo considerados os principais fatores de risco do Banco, segregados em carteira de Negociação (que engloba produtos como derivativos e títulos públicos) e carteira de Banking (com produtos como operações compromissadas, depósitos e títulos públicos).

Carteira de Negociação

| Fatores de Risco | 2020 | | |
|----------------------------------|--------------|----------------|--------------|
| | Cenários | | |
| | I | II | III |
| Taxas de juros nominais em reais | 131 | 18.341 | (18.341) |
| Cupom de IPCA | (87) | (9.156) | 9.156 |
| Cupom de dólar | (133) | (23.198) | 23.198 |
| Taxa de juros de outras moedas | (73) | (2.771) | 2.771 |
| Moeda estrangeira | 1.222 | 14.663 | (14.663) |
| Outros | (1.469) | (7.482) | 7.482 |
| Total | (409) | (9.603) | 9.603 |
| Carteira de Negociação | 2019 | | |
| | I | II | III |

| Fatores de Risco | 2020 | | |
|----------------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| | Cenários | | |
| | I | II | III |
| Taxas de juros nominais em reais | (128) | (17.919) | 17.919 |
| Cupom de IPCA | (95) | (9.965) | 9.965 |
| Cupom de dólar | 66 | 11.491 | (11.491) |
| Taxa de juros de outras moedas | 19 | 721 | (721) |
| Moeda estrangeira | (3.963) | (47.559) | 47.559 |
| Outros | (251) | (3.521) | 3.521 |
| Total | (4.352) | (66.752) | 66.752 |
| Carteira de Banking | 2020 | | |
| | I | II | III |

| Fatores de Risco | 2020 | | |
|--------------------------------|-------------|----------------|--------------|
| | Cenários | | |
| | I | II | III |
| Taxas de juros em reais | (81) | (14.111) | 14.111 |
| Taxa de juros de outras moedas | 173 | 6.734 | (6.734) |
| Total | 92 | (7.377) | 7.377 |
| Carteira de Banking | 2019 | | |
| | I | II | III |

| Fatores de Risco | 2020 | | |
|--------------------------------|------------|---------------|-----------------|
| | Cenários | | |
| | I | II | III |
| Taxas de juros em reais | 385 | 67.347 | (67.347) |
| Taxa de juros de outras moedas | 132 | 5.140 | (5.140) |
| Total | 517 | 72.487 | (72.487) |

com auditores internos e externos para discussão dos resultados de seus trabalhos e de aspectos contábeis relevantes que possibilitassem a conclusão a respeito da adequação, integridade e conformidade das Demonstrações Financeiras às normas vigentes.

b. Revisou com a Auditoria Interna a avaliação de riscos e o resultado das auditorias realizadas. Efetou o acompanhamento da implementação dos planos de ação propostos para endereçar os riscos identificados nos pontos de auditoria dentro dos prazos estabelecidos, bem como eventuais exceções. A Auditoria Interna do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil segue metodologia de trabalho estabelecida pela Matriz, sendo emitidos relatórios formais de auditoria para todos os trabalhos finalizados.

c. Acompanhou os trabalhos desenvolvidos pela área de Risco Operacional, em conformidade com as Resoluções nº 2.554/1998 e nº 4.557/2017, do Conselho Monetário Nacional - CMN, com o objetivo de avaliar e garantir o monitoramento e a efetividade dos sistemas e procedimentos de controles internos e gerenciamento integrado de riscos, respectivamente.

d. Em atendimento à Resolução nº 4.433/2015, do Conselho Monetário Nacional - CMN, o Comitê de Auditoria analisou o relatório com dados quantitativos e qualitativos acerca das atividades desenvolvidas pela

Descrição dos cenários de acordo com a Resolução BCB nº 2/2020:

Cenário I: Impacto no resultado causado pela variação de 1 ponto-base nas taxas de juros (Taxas de juros nominais em reais, Cupom IPCA, Cupom dólar, Taxa de juros de outras moedas) e 1% em moedas estrangeiras, índices e ações.

Cenários II e III: Utilização de choques positivos e negativos baseados em um cenário interno de estresse, que é utilizado para estimar possíveis perdas que poderiam zerar um ano de lucros da tesouraria e, portanto, utilizados para avaliar os limites de risco da tesouraria de acordo com o Risk Appetite Policy, e descrito no Caderno de Risco de Mercado e Liquidez. O choque proposto é o percentual 99,97% da distribuição de retornos para tais períodos de retenção. Nesse caso, considerou-se também o percentual 0,03%, uma vez que as posições podem estar compradas ou vendidas em períodos diferentes. Assim, adotou-se, como critério, a média das caudas. O período de retenção é de 5 dias para Carteira de Negociação e 20 dias para a Carteira de Banking.

Choques Cenário II:

| Carteira de Negociação | Carteira de Banking | | | | |
|--------------------------------|---------------------|--------|--------------------------------|---------|--------|
| Fatores de Risco | Unidade | Choque | Fatores de Risco | Unidade | Choque |
| Taxa de juros nominais | bps | 140 | Taxa de juros nominais | bps | 175 |
| Cupom IPCA | bps | 105 | Cupom Dólar | bps | 200 |
| Cupom Dólar | bps | 175 | Taxa de juros de outras moedas | bps | 39 |
| Taxa de juros de outras moedas | bps | 38 | | | |
| Moeda Estrangeira | % | 12 | | | |

Choques Cenário III:

| Carteira de Negociação | Carteira de Banking | | | | |
|--------------------------------|---------------------|--------|--------------------------------|---------|--------|
| Fatores de Risco | Unidade | Choque | Fatores de Risco | Unidade | Choque |
| Taxa de juros nominais | bps | (140) | Taxa de juros nominais | bps | (175) |
| Cupom IPCA | bps | (105) | Cupom Dólar | bps | (200) |
| Cupom Dólar | bps | (175) | Taxa de juros de outras moedas | bps | (39) |
| Taxa de juros de outras moedas | bps | (38) | | | |
| Moeda Estrangeira | % | (12) | | | |

35.4. Gerenciamento de risco de crédito

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil instituiu, em abril de 2010, a estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito.

A estrutura de gerenciamento de risco está em linha com os princípios da Resolução nº 3.721 e faz parte do *Independent Risk Management* do Citigroup. O Conglomerado Prudencial Citibank Brasil segue manuais, políticas e procedimentos que regem risco de crédito em suas diferentes unidades de negócio. Cada unidade possui política de crédito a nível global, sendo complementada por guias e manuais desenvolvidos de forma a identificar, mensurar, controlar e mitigar as exposições aos riscos de crédito em níveis considerados aceitáveis pela Administração.

35.5. Gerenciamento de risco de liquidez

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, esclarece que possui uma estrutura de gerenciamento de risco de liquidez, instruída por políticas internas e obedientes à regulação brasileira.

As políticas internas definem as responsabilidades, os procedimentos, as metodologias, a estrutura e as estratégias, segundo as diretrizes instituídas para controle de Risco de Liquidez Global do Citigroup. A política de risco de liquidez é única e, portanto, aplicável para todo o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, incluindo todas as suas subsidiárias, e estabelece uma padronização para definir, mensurar, limitar e reportar o risco de liquidez, garantindo consistência de bases e metodologias entre áreas e países e transparência nos relatórios de risco.

O plano de liquidez do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil é elaborado anualmente e aborda todas as questões estratégicas de liquidez requeridas pela Política de Risco de Liquidez, estabelecendo métricas, relatórios e limites, incluindo a segregação por moeda, risco *intraday* e o plano de contingência para situações extremas. Como parte do plano de liquidez, as premissas e simulações de cenários de stress são revisadas e aprovadas pela alta administração no Comitê de Ativos e Passivos - ALCO.

35.6. Gerenciamento de risco socioambiental

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, em linha com as Resoluções nº 4.327 de 2014, nº 4.557 do Conselho Monetário Nacional e o Normativo SARB (Sistema de Autoregulação Bancária) nº 14, da FEBRABAN, de 28 de agosto de 2014, estabelece política interna, procedimentos e governança, sob supervisão do CRO, para gerenciamento de Risco Socioambiental.

Para maiores informações sobre a estrutura de gerenciamento de risco socioambiental consulte o site www.citi.com.br (não auditado), através das opções: Sobre o Citi - Código de Conduta e Políticas - Responsabilidade Socioambiental.

35.7. Gerenciamento de riscos relevantes

O Conglomerado Prudencial Citibank Brasil possui um processo para identificação dos riscos relevantes, sendo que, a partir das diretrizes do grupo e riscos avaliados no planejamento estratégico o banco define o conjunto corporativo de riscos relevantes.

35.8. Relatório de Gerenciamento de Riscos e Capital - Pilar 3

Este documento divulga informações qualitativas e quantitativas do gerenciamento de riscos e requerimentos de capital aplicáveis ao Conglomerado Prudencial Citibank Brasil.

36 Eventos subsequentes

Em 1º de março de 2021, foi publicada em edição extra do Diário Oficial da União, a Medida Provisória nº 1.034 que, dentre outras medidas, aumentou a alíquota da Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) para as Instituições Financeiras: de 20 para 25% para Bancos, de 15 para 20% para DTVMs e CTVMs.

Esse aumento entrará em vigor no primeiro dia do quarto mês subsequente ao da publicação desta Medida Provisória e vigorará até 31 de dezembro de 2021. A Administração do Conglomerado Financeiro do Citibank Brasil está avaliando os impactos dessa medida provisória e promoverá a atualização da alíquota na apuração do imposto corrente, bem como do seu ativo fiscal diferido e créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras, com base na referida norma.

Ovidório do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil para o exercício de 2020, como parte do processo de observância das normas e regulamentos aos direitos do Consumidor e à eficiência da Ovidória. Em sessão realizada em 12 de março de 2021, reuniu-se com representantes da KPMG Auditores Independentes, onde tomou conhecimento: (i) do relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020; (ii) dos assuntos de destaque do semestre; e (iii) de outros assuntos relacionados aos trabalhos da auditoria externa.

Adicionalmente, nesta data, examinou e aprovou o Relatório de Atividades do Comitê de Auditoria e este resumo, relativos às atividades desenvolvidas no período.

Concluiu, com base nas documentações apresentadas, serem satisfatórios os trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa, efitizes os sistemas e procedimentos de controles internos e recomendou à Diretoria do Banco Citibank S.A., empresa líder do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, a aprovação das Demonstrações Financeiras relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 12 de março de 2021

Comitê de Auditoria

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, aparente estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras