

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

São Paulo, 19 de Março de 2021.

### Apresentação

Submetemos à apreciação de V.S.as, em cumprimento às determinações legais e estatutárias, as demonstrações financeiras do Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. para o semestre findo em 31 de dezembro de 2020 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, acessadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

### Desempenho

O Banco apresentou, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, lucro líquido de R\$ 866.124 mil (2019 - lucro líquido de R\$ 920.277 mil). O resultado alcançado no exercício decorreu, em grande parte, do crescimento de sua carteira de crédito para clientes do Private Banking, da realização de novas operações estruturadas para pessoas jurídicas, além de um aumento significativo nas receitas de prestação de serviços (M&As, IPOs, colocação de títulos, etc).

**Principais fatos societários e/ou administrativos ocorridos até a data de apresentação das demonstrações financeiras**  
 O Banco e certos acionistas do Banco Modal S.A. ("Banco Modal") assinaram um contrato estabelecendo que o Credit Suisse poderá, a seu exclusivo critério, exercer opções para adquirir ações equivalentes, na data de assinatura do contrato, a até 35% do capital social total do Banco Modal.

### Política de distribuição de dividendos

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado conforme legislação em vigor.  
 No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram pagos dividendos para o Credit Suisse AG no montante de R\$ 218.566 mil.

### Índice de Basileia

O Conglomerado Credit Suisse Brasil apura seus limites operacionais de forma consolidada. O Patrimônio de Referência em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 4.332.118 mil (2019 - R\$ 5.132.226 mil) e o Patrimônio de Referência mínimo requerido para o RWA (Risk-weighted Assets) correspondia a R\$ 2.506.349 mil (2019 - R\$ 1.837.839 mil), resultando em uma margem de R\$ 1.825.769 mil (2019 - R\$ 3.294.387 mil). O índice de Basileia, em 31 de dezembro de 2020, era de 13,83% (2019 - 22,34%).

### Gerenciamento de riscos

O processo de gerenciamento de riscos do Conglomerado Credit Suisse Brasil está baseado em uma cultura de disciplina e transparência, visando um abordagem prudente e apropriada na tomada de riscos. A Diretoria estabeleceu controles e limites, com o objetivo de identificar, mensurar, mitigar e gerir os riscos do grupo.  
 Em atendimento à regulamentação do Banco Central do Brasil, estarão disponíveis em nosso site na internet, a par-

tr de 31 de Março de 2021, as informações referentes à gestão de riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido, de que trata a Resolução nº 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a adequação do Patrimônio de Referência, de que trata a Resolução CMN nº 4.192/13, assim como a descrição do processo de gestão de capital de que trata a Resolução CMN nº 4.557/17 no endereço: <https://www.credit-suisse.com/br/pt/quem-somos/governanca/dados-abertos/pil3r.html>.

### Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria aprovou, em 19 de Março de 2021, as demonstrações financeiras do semestre findo em 31 de dezembro de 2020 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, conforme descrito em relatório específico e apresentado abaixo.

**A Diretoria:**  
 Alexandre Sedola  
 José Olympio da Veiga Pereira  
 Leonardo Raibin

Luiz Guilherme da Costa Manso Moreira de Mendonça  
 Marcelo Augusto Ramos  
 Maria Gabriela Metz Brea de Gutierrez Alvarez  
 Teodoro Zemella Bruno de Lima

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	Dezembro/2020	Dezembro/2019
<b>Circulante</b>		22.196.299	26.042.994
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	5	10.358.795	16.927.842
<b>Disponíveis</b>		25.205	142.525
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		10.333.769	16.785.317
Aplicações no mercado aberto		10.333.769	16.785.317
<b>Instrumentos financeiros</b>		9.086.356	5.625.659
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	6	3.772.179	615.732
Aplicações em depósitos interfinanceiros		3.772.179	615.732
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		5.006.408	4.807.697
Carteira própria	7a/b	4.207.075	3.536.355
Instrumentos financeiros derivativos	7c/d	600.008	1.052.418
Vinculados à prestação de garantias	7a/b	199.325	181.924
<b>Operações de crédito</b>	8	307.769	202.290
Operações de crédito - setor público		220.145	116.703
Operações de crédito - setor privado		87.624	85.587
<b>Provisões para perdas associadas ao risco de crédito</b>		(11.703)	(21.236)
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8b/c	(11.703)	(21.236)
<b>Outros créditos</b>		2.760.761	2.506.615
Carteira de câmbio	9	1.192.377	999.117
Rendas a receber	21a	95.797	70.448
Negociação e intermediação de valores	10	1.431.234	1.369.667
Ativo fiscal corrente		8.579	29.892
Diversos	11	37.001	41.712
Provisão para outros créditos	8b/c	(4.227)	(4.221)
<b>Outros valores e bens</b>		2.090	4.114
Despesas antecipadas		2.090	4.114
<b>Não-circulante</b>		11.108.336	5.262.538
<b>Realizável a longo prazo</b>		8.903.423	3.084.491
<b>Instrumentos financeiros</b>		8.174.259	2.740.126
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		1.837.190	1.049.496
Carteira própria	7a/b	909.843	1.014.179
Instrumentos financeiros derivativos	7c/d	927.347	35.316
<b>Operações de crédito</b>	8	6.337.069	1.690.631
Operações de crédito - setor privado		5.251.359	590.189
Operações de crédito - setor público		1.085.710	1.100.442
<b>Provisões para perdas associadas ao risco de crédito</b>		(82.664)	(136.149)
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	8b/c	(82.664)	(136.149)
<b>Outros créditos</b>		811.828	480.514
Ativo fiscal diferido	20c	499.975	264.467
Ativo fiscal corrente		284	284
Diversos	11	249.795	156.367
Rendas a receber	21a	68.450	64.278
Provisão para outros créditos		(6.676)	(4.882)
<b>Permanente</b>		2.204.913	2.168.047
<b>Investimentos</b>		2.183.589	2.151.127
<b>Participações em controladas</b>	12	2.183.589	2.151.127
No país		934.809	859.255
No exterior		1.248.774	1.291.865
<b>Outros investimentos</b>		6	7
<b>Imobilizado</b>		21.251	16.755
Imobilizado de uso		66.709	56.395
Depreciações acumuladas		(45.458)	(39.640)
<b>Intangível</b>	21b	73	73
Ativos intangíveis		1.747.651	1.747.651
Amortizações acumuladas		(1.747.578)	(1.747.486)
<b>Total do ativo</b>		<b>33.304.635</b>	<b>30.295.532</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	Dezembro/2020	Dezembro/2019
<b>Circulante</b>		23.892.013	21.324.085
<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>		21.332.240	18.858.578
Depósitos à vista		67.220	42.170
Depósitos a prazo		67.076	42.164
<b>Captações no mercado aberto</b>		9.136.255	9.257.898
Carteira de terceiros		125.612	1.649.838
Carteira de livre movimentação		9.010.643	7.608.060
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>		1.800.766	1.527.264
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		121.364	136.299
Certificados de operações estruturadas		1.679.402	1.390.965
<b>Relações interdependências</b>		94	485
Recursos em trânsito de terceiros		94	485
<b>Obrigações por empréstimos</b>	13	9.700.586	6.972.918
Empréstimos no exterior		9.700.586	6.972.918
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	7c/d	626.331	1.056.136
Instrumentos financeiros derivativos		626.331	1.056.136
<b>Dívidas subordinadas ou outros instrumentos de dívida</b>		984	1.108
Dívidas subordinadas	17	984	1.108
<b>Outras obrigações</b>		2.559.767	2.465.506
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		314	2.156
Carteira de câmbio		147.483	176.239
Provisões - Sociais e estatutárias	14a	307.360	306.599
Provisões - Fiscais e previdenciárias	14b	20.489	16.301
Provisões - Passivos contingentes	16	539	-
Obrigação fiscal corrente		55.633	44.505
Negociação e intermediação de valores	10	1.879.654	1.811.966
Diversas	14c	148.107	107.743
<b>Não-circulante</b>		3.860.004	4.426.458
<b>Exigível a longo prazo</b>		1.845.083	2.886.003
<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>		1.845.083	2.886.003
<b>Depósitos</b>		1.104.958	227.983
Depósitos a prazo		1.104.958	227.983
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>		121.746	236.216
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		121.746	236.216
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	7c/d	358.544	204.919
Instrumentos financeiros derivativos		358.544	204.919
<b>Dívidas subordinadas ou outros instrumentos de dívida</b>		259.835	2.216.885
Dívidas subordinadas	17	259.835	2.216.885
Instrumentos de dívida elegíveis a capital		-	2.015.350
<b>Outras obrigações</b>		1.935.765	1.491.036
Provisões - Sociais e estatutárias	14a	71.720	46.760
Provisões - Fiscais e previdenciárias	14b	47.075	55.340
Obrigação fiscal diferida		262.439	34.893
Negociação e intermediação de valores	10	1.397.060	1.173.486
Diversas	14c	161.471	180.641
<b>Resultados de exercícios futuros</b>		79.156	49.359
Resultados de exercícios futuros		79.156	49.359
<b>Patrimônio líquido</b>	18	5.552.618	4.544.989
Capital social de domiciliados no exterior		2.030.000	2.030.000
Reservas de lucros		2.957.371	2.296.951
Ajustes de avaliação patrimonial		565.247	218.038
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>33.304.635</b>	<b>30.295.532</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
			legal	estatutária	especial			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		2.030.000	161.848	834.239	-	554.755	88.583	3.669.425
<b>Resultados abrangentes</b>		-	-	-	-	-	85.532	85.532
Ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	7b	-	-	-	-	-	(1.162)	(1.162)
Impostos diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	7b	-	-	-	-	-	(165)	(165)
Ajuste de avaliação sobre benefícios pós-emprego	15	-	-	-	-	-	45.250	45.250
Impostos diferidos sobre benefícios pós-emprego	15	-	-	-	-	-	44.397	44.397
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação cambial sobre investimentos no exterior	12c	-	-	-	-	-	920.277	920.277
Reintegração de dividendos	18c	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	-	-
Destinação do lucro:								
Reserva legal	18b	-	46.013	-	-	-	(46.013)	-
Reserva estatutária	18b	-	-	655.699	-	-	(655.699)	-
Dividendos	18c	-	-	-	-	-	(218.565)	(218.565)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		2.030.000	207.861	1.534.335	-	554.755	218.038	4.544.989
<b>Resultados abrangentes</b>		-	-	-	-	-	43.457	43.457
Ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	7b	-	-	-	-	-	(19.919)	(19.919)
Impostos diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	7b	-	-	-	-	-	7.045	7.045
Ajuste de avaliação sobre benefícios pós-emprego	15	-	-	-	-	-	4.104	4.104
Impostos diferidos sobre benefícios pós-emprego	15	-	-	-	-	-	(695)	(695)
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	-	-	-	-	-	-	(563)	(563)
Variação cambial sobre investimentos no exterior	12c	-	-	-	-	-	319.385	319.385
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	866.124	866.124
Destinação do lucro:								
Reserva legal	18b	-	43.307	-	-	-	(43.307)	-
Reserva estatutária	18b	-	-	394.165	-	-	(394.165)	-
Dividendos	18c	-	-	-	-	-	(205.704)	(205.704)
Reserva especial	18c	-	-	-	-	-	(222.948)	(222.948)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		2.030.000	251.168	1.928.500	222.948	554.755	565.247	5.552.618
<b>Resultados abrangentes</b>		-	-	-	-	-	87.129	87.129
Ajuste de avaliação patrimonial de ativos financeiros disponíveis para venda	7b	-	-	-	-	-	92.906	92.906
Impostos diferidos sobre marcação a mercado de ativos financeiros disponíveis para venda	7b	-	-	-	-	-	(44.777)	(44.777)
Ajuste de avaliação sobre benefícios pós-emprego	15	-	-	-	-	-	4.104	4.104
Impostos diferidos sobre benefícios pós-emprego	15	-	-	-	-	-	(695)	(695)
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	-	-	-	-	-	-	(310)	(310)
Variação cambial sobre investimentos no exterior	12c	-	-	-	-	-	(68.097)	(68.097)
Lucro do semestre	-	-	-	-	-	-	953.253	953.253
Destinação do lucro:								
Reserva legal	18b	-	43.307	-	-	-	(43.307)	-
Reserva estatutária	18b	-	-	394.165	-	-	(394.165)	-
Dividendos	18c	-	-	-	-	-	(205.704)	(205.704)
Reserva especial	18c	-	-	-	-	-	(222.948)	(222.948)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		2.030.000	251.168	1.928.500	222.948	554.755	565.247	5.552.618

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais)

**1. Contexto operacional:** O Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. ("Banco"), constituído sob a forma de sociedade anônima, domiciliado à Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700/10°-14° andares, Itam Bibi, São Paulo - SP, subsidiária do Credit Suisse Group ("CSG") com sede em Zurique - Suíça é o controlador das empresas integrantes do Conglomerado Credit Suisse no Brasil e está autorizado a operar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), com carteiras de investimento, câmbio, crédito e operações compromissadas. Na Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 30 de julho de 2019, foram aprovadas a incorporação da controlada Nova Seed Empreendimentos S.A. e a aquisição e subsequente incorporação da Latam (Brasil) Representações Ltda. Essas transações ocorreram nos termos do artigo nº 227, parágrafo 3º da Lei das

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019  
(Em milhares de Reais)

**c. Composição da carteira de instrumentos financeiros derivativos por contraparte**

	Valores referenciais dos contratos		Ativo		Passivo	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Contratos futuros.....	5.153.657	-	-	-	-	-
Pessoas jurídicas.....	5.153.657	-	-	-	-	-
Swaps.....	2.771.573	494	27.744	27.254	23.893	23.893
Pessoas jurídicas - ligadas.....	2.771.573	494	27.744	27.254	23.893	23.893
Opções.....	3.355.814	164.644	899.603	528.430	360.696	360.696
Instituições financeiras - não ligadas.....	1.010.568	-	708.391	252.437	186.302	186.302
Pessoas físicas.....	-	-	-	275.993	174.274	174.274
Pessoas jurídicas - ligadas.....	2.345.251	164.644	194.212	-	-	-
Termo.....	600.042	600.035	600.008	597.983	600.316	600.316
Instituições financeiras - não ligadas.....	600.042	600.035	600.008	597.983	600.316	600.316
Outros.....	-	-	-	2.000	-	-
Pessoas jurídicas.....	-	-	-	2.000	-	-
Total.....	11.881.086	766.173	1.527.365	1.155.667	984.875	984.875

**d. Vencimentos dos instrumentos financeiros derivativos a valor de mercado**

	Valores referenciais dos contratos		Ativo		Passivo	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Contratos futuros.....	1.075.290	-	-	-	-	-
Pessoas jurídicas.....	1.075.290	-	-	-	-	-
Swaps.....	1.940.009	20.071	42.689	(4.093)	1.736	1.736
Pessoas jurídicas - ligadas.....	1.940.009	20.071	42.689	(4.093)	1.736	1.736
Opções.....	-	-	-	468.504	211.906	211.906
Instituições financeiras - não ligadas.....	-	-	-	138.638	101.981	101.981
Pessoas físicas.....	-	-	-	329.866	199.925	199.925
Termo.....	1.045.271	1.045.251	1.045.045	1.044.815	1.047.413	1.047.413
Instituições financeiras - não ligadas.....	1.045.271	1.045.251	1.045.045	1.044.815	1.047.413	1.047.413
Outros.....	-	-	-	2.000	-	-
Pessoas jurídicas.....	-	-	-	2.000	-	-
Total.....	4.060.570	1.066.322	1.087.734	1.511.226	1.261.055	1.261.055

**b. Composição da carteira por faixa de vencimento e por ramo de atividade**

	Dezembro/2020				Dezembro/2019			
	Swaps	Opção	Termo	Total	Swaps	Opções	Termo	Total
Até 90 dias.....	-	600.008	600.008	1.045.045	-	2.759	600.316	603.075
De 91 a 365 dias.....	-	-	-	-	7.373	8.793	14.463	23.266
365 dias.....	27.744	899.603	927.347	35.316	15.100	343.444	358.544	204.919
Total.....	27.744	899.603	600.008	1.527.365	1.087.734	23.893	360.666	600.316

**Vencimentos**

	Indústria		Pessoas Físicas		Setor privado		Setor público	
	Dezembro/2020	Dezembro/2019	Dezembro/2020	Dezembro/2019	Dezembro/2020	Dezembro/2019	Dezembro/2020	Dezembro/2019
<b>Vencidas</b>								
Acima de 15 dias.....	-	-	-	-	-	-	-	5.247
<b>A vencer</b>								
Até 3 meses.....	4.924	1.391	14.634	-	1.781	10.552	33.282	37.068
De 3 a 12 meses.....	852.630	108.576	51.673	-	6.863	12.616	1.119.998	1.009.401
De 1 a 3 anos.....	314.225	1.755.036	1.479.225	-	500.000	59.613	30.961	688.275
De 3 a 5 anos.....	27.565	427.529	334.595	-	53.346	61.932	120.647	1.025.614
De 5 a 15 anos.....	12.333	95.000	100.000	-	-	603.237	810.570	579.239
Acima de 15 anos.....	-	-	-	-	-	241.179	241.179	289.508
Total.....	1.211.677	2.387.532	1.980.127	-	506.863	127.356	103.461	1.173.334
Concentração.....	16.296	31.936	26.434	-	1.436	1.436	15.734	2.737.100
Provisão por segmento (*).....	(44.088)	(3.210)	(312)	-	(2.534)	(375)	(42.208)	(5.887)

(\*) Neste saldo foi considerado o valor de R\$ 4.227 (2019 - R\$ 4.221) referente à provisão para outros créditos com característica de concessão de crédito, que está incluído na rubrica "Provisão para outros créditos".

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o montante em aberto de créditos renegociados corresponde a R\$ 488.905 (2019 - R\$ 22.602). As baixas para prejuízo foram no montante de R\$ 5.247 (2019 - R\$ 15.399) e as recuperções de crédito totalizaram R\$ 6.518 (2019 - R\$ 52.540).

**c. Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa por níveis de risco:** Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o risco da carteira e a provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa estavam assim distribuídos:

**Carteira de crédito**

Nível de risco	% de provisão	Dezembro/2020		Dezembro/2019	
		Dezembro/2020	Dezembro/2019	Dezembro/2020	Dezembro/2019
AA.....	-	3.776.707	146.350	-	-
A.....	0,5	3.616.718	2.377.633	(18.084)	(11.888)
B.....	1	-	27.893	-	(279)
E.....	30	-	48.873	-	(14.662)
G(*).....	70	54.717	5.247	(38.302)	(3.673)
H.....	100	42.208	131.104	(42.208)	(131.104)
Total.....	-	7.490.350	2.737.100	(98.594)	(161.606)

(\*) O saldo em 31 de dezembro de 2019, inclui operações que encontravam-se, em suas totalidades, vencidas acima de 15 dias no valor total de R\$ 5.247.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as variações da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foram as seguintes:

	Dezembro/2020	Dezembro/2019
Saldo de abertura.....	(161.606)	(185.266)
Reversões.....	88.345	34.182
Constituições.....	(30.580)	(25.921)
Créditos baixados para prejuízo.....	5.247	15.399
Saldo no fim do exercício.....	(98.594)	(161.606)

**9. Carteira de câmbio**

	Outros créditos		Outras obrigações	
	Dezembro/2020	Dezembro/2019	Dezembro/2020	Dezembro/2019
Câmbio comprado a liquidar.....	1.126.399	955.361	-	-
Câmbio vendido a liquidar.....	-	-	60.022	25.990
Direitos sobre venda de câmbio.....	59.953	26.068	-	-
Obrigações por compra de câmbio.....	-	-	911.022	974.172
Adiantamentos em moeda estrangeira.....	(46)	-	-	-
Adiantamentos em moeda nacional.....	(15.441)	(2.551)	-	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio.....	21.512	20.239	(824.000)	(824.000)
Comissões de agentes de exportação.....	-	-	99	77
Total.....	1.192.377	999.117	147.143	176.239

**12. Investimentos**

	Capital social		Patrimônio líquido		Lucro líquido (prejuízo) do exercício	
	Dezembro/2020	Dezembro/2019	Dezembro/2020	Dezembro/2019	Dezembro/2020	Dezembro/2019
Participações societárias em controladas						
No país.....	-	-	-	-	-	-
Banco Credit Suisse (Brasil) S.A.....	-	-	135.000	204.955	34.799	-
Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários.....	-	-	210.000	367.950	53.468	-
Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora de Valores S.A.....	-	-	29.563	234.338	(65.587)	-
Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A.....	-	-	100	127.566	86.764	-
Nova Sede Empreendimentos S.A. (b).....	-	-	-	-	-	-
Total.....	-	-	363.769	1.248.774	99.589	-
No exterior.....	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse Brazil (Bahamas) Ltd. (c).....	-	-	-	-	-	-
Total.....	-	-	363.769	1.248.774	99.589	-

(a) Ajuste de avaliação patrimonial em coligações decorrente de títulos disponíveis para venda e da constituição de provisão atuarial sobre benefícios a empregados (plano de saúde), conforme CPC 33.

(b) Conforme descrito na nota 1, esta empresa foi incorporada pelo Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. em 30 de julho de 2019.

(c) Subsidiária integral cuja principal atividade é facilitar a atuação nos mercados financeiros internacionais, sendo os riscos consolidados pelo Banco. Em atendimento ao disposto pela Resolução CMN nº 4.524/16, a parcela do resíduo de equivalência patrimonial relativa aos ajustes decorrentes do efeito da variação cambial está registrada em conta de patrimônio líquido. Em 30 de junho de 2020, o montante registrado no patrimônio líquido da controladora considera os ganhos decorrentes de variação cambial deste investimento no valor de R\$ 319.395 (2019 - ganho de R\$ 45.250).

**13. Obrigações por empréstimos:** As obrigações por empréstimos no exterior, nas datas base indicadas, estão representadas por empréstimos em Francos Suíços, conforme demonstrado abaixo:

Data da Captação	Vencimento	Moeda de Captação	Valor Captado em Moeda Estrangeira	Valor em R\$	
				Dezembro/2020	Dezembro/2019
29/11/2019	29/05/2020	CHF	1.480.000	-	6.179.592
27/12/2019	26/06/2020	CHF	190.000	-	793.326
31/07/2020	01/02/2021	CHF	454.000	2.678.872	-
30/11/2020	01/06/2021	CHF	1.000.000	5.900.600	-
28/12/2020	01/07/2021	CHF	190.000	1.121.114	-
Total Empréstimos no Exterior.....	-	-	-	9.700.586	6.972.918
Total - 2020.....	-	-	-	1.644.000	9.700.586
Total - 2019.....	-	-	-	1.670.000	-

Não há taxas de juros sobre as captações em Francos Suíços (CHF).

**14. Outras obrigações: a. Sociais e estatutárias:** Referem-se a gratificações e participações a pagar no total de R\$ 174.004 (2019 - R\$ 134.797) e dividendos a pagar de R\$ 205.704 (2019 - R\$ 213.656). **b. Fiscais e previdenciárias:** Referem-se a impostos e contribuições a recolher no valor de R\$ 20.490 (2019 - R\$ 16.301). **c. D. Diversas:** Estão representadas, substancialmente, por valores a pagar decorrentes da aquisição da Credit Suisse Hedging-Griffo Investimentos S.A. no valor de R\$ 150.113 (2019 - R\$ 168.677), provisão para férias; 13º salário; gratificações e encargos a pagar no valor de R\$ 139.495 (2019 - R\$ 66.210), aluguéis a pagar no valor de R\$ 4.876 (2019 - R\$ 6.651) e provisão para passivo atuarial referente ao plano de assistência médica aos colaboradores e dependentes de R\$ 4.595 (2019 - R\$ 7.847), conforme apresentado na nota 15. Em 31 de dezembro de 2019, foram reconhecidos valores de R\$ 29.950 referente a valores a pagar por aquisição de investimento.

**15. Passivo atuarial:** O Banco oferece plano de saúde para seus colaboradores e dependentes, arcando com uma parcela e/ou total do custo do plano. Está garantida a continuidade da assistência médica aos participantes do plano de forma temporária ou vitalícia à medida em que se desligarem ou se aposentarem, dependendo do tempo total de contribuição durante a carreira ativa. O passivo atuarial corresponde ao valor presente das obrigações atuariais de longo prazo e é originado pelo subsídio concedido pela empresa aos inativos, ou seja, corresponde à diferença entre o custo do beneficiário e sua contribuição esperada ao longo do tempo. O valor reconhecido como "Outras obrigações - diversas" no exercício foi de R\$ 4.595 (2019 - R\$ 7.847) e como "Ajustes de avaliação patrimonial", foi ganho de R\$ 4.849 (2019 - perda de R\$ 1.162), líquido dos efeitos fiscais. O Banco realiza a estimativa e definição das premissas utilizadas na avaliação atuarial anualmente.

**i. Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial**

	Dezembro/2020	Dezembro/2019
a. Taxa real de juros/desconto da obrigação atuarial.....	7,29% a.a. (3,6% a.a. real)	7,06% a.a. (3,44% a.a. real)
b. Taxa anual de inflação de longo prazo.....	3,50% a.a.	3,50% a.a.
c. Tábua de mortalidade geral.....	AT-2000, suavizada em 10%	AT-2000, suavizada em 10%
d. Tábua de entrada em invalidez.....	Alvaro Vindas IAPB - 57	Alvaro Vindas IAPB - 57
e. Tábua de mortalidade de inválidos.....	20%	20%
f. Hipótese sobre rotatividade.....	75%	75%
g. Taxa estimada de permanência no plano.....	100%	100%
h. Aposentadoria.....	Homens: 100% aos 65 anos Mulheres: 100% aos 62 anos	Homens: 100% aos 65 anos Mulheres: 100% aos 62 anos
i. Composição familiar dos ativos.....	90% casados, 10% solteiros	90% casados, 10% solteiros
j. Composição familiar de aposentados.....	6,00% a.a. (3,00% a.a. real)	6,00% a.a. (3,00% a.a. real)
k. Inflação médica (HCCTR).....	3,00% a.a.	3,00% a.a.

Exposição a riscos: As obrigações existentes, vinculadas aos benefícios pós-emprego, expõe o Banco aos principais riscos dispostos a seguir: **• Risco de juros/inflação:** os valores dos planos estão vinculados aos índices de juros e inflação, e um aumento dessas taxas, elevará as obrigações e, por consequência, o passivo atuarial e despesas mais relevantes; e **• Expectativa de vida/permanência no plano:** os benefícios definidos disponibilizados pelo Banco possuem como variável a idade do beneficiário e a permanência no plano, por isso o aumento da expectativa de vida e de permanência no plano após a aposentadoria resultaria em um aumento do passivo e das despesas.

**iii. Reconciliação do passivo atuarial**

	Dezembro/2020	Dezembro/2019
a. Reconciliação do valor das obrigações atuariais		
1. Valor das obrigações no início do exercício.....	7.847	5.893
2. Custo do serviço corrente bruto (com juros, líquido da contribuição do participante).....	296	231
3. Juros sobre obrigação atuarial.....	556	560
4. Benefícios pagos pelo plano.....	(15)	(13)
5. Perda (ganho) atuarial decorrente da experiência da população.....	(4.089)	1.176
Valor das obrigações calculadas no final do exercício.....	4.595	7.847
b. Reconciliação do balanço		
1. Passivo no balanço no início do exercício.....	7.847	5.893
2. Despesa reconhecida no exercício corrente.....	852	791
3. Montantes reconhecidos no OCI no exercício corrente.....	(4.089)	1.176
4. Contribuições de patrocinadoras vertidas no ano.....	(15)	(13)
Passivo no balanço no final do exercício.....	4.595	7.847

**e. Valor referencial dos instrumentos financeiros derivativos por indexador**

Indexador	Swaps	Futuros	Opção	Termo	Total	
					Dezembro/2020	Dezembro/2019
Moeda.....	259.835	5.063.605	-	-	5.323.440	1.621.928
Taxa de juros.....	2.096.665	90.052	-	-	2.186.717	1.393.371
Ações.....	-	-	1.010.563	-	1.010.563	-
Outros.....	415.073	2.345.251	600.042	-	3.360.366	1.045.271
Total - 2020.....	2.771.573	5.153.657	3.355.814	600.042	11.881.086	-
Total - 2019.....	1.940.009	1.075.290	-	1.045.271	-	4.060.570

As operações em aberto em 31 de dezembro de 2020 tem prazo máximo de vencimento em até 19 anos (2019 - vencimento até 20 anos) e estão registradas nas câmaras de liquidação e compensação da B3 S.A.

**f. Operações vinculadas**

Ativo	Dezembro/2020		Passivo	Dezembro/2020		Dezembro/2019	
	2020	2019		2020	2019		
Debêntures (*).....</							



# Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A.

C.N.P.J. 33.987.793/0001-33

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais)

...continuação	Natureza do relacionamento	Dezembro/2020	Dezembro/2019
<b>Resultado</b>			
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	Controladas	(1.465.853)	820.550
Resultado de operações de captação no mercado	Controladas	(67.639)	(58.500)
Resultado de operações de captação no mercado	Relacionadas	(742.882)	(221.469)
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	Controlada	3.657.022	(31.633)
Operações de Crédito	Relacionadas	460	4
Operações de empréstimos e repasses	Relacionadas	(2.505.981)	(324.426)
Operações de empréstimos e repasses	Controlada	(327.788)	(45.258)
Receita de prestação de serviços	Controladas	3.264	2.912
Receita de prestação de serviços	Relacionadas	6.776	8.716
Outras receitas operacionais	Controlada	5.388	18.536
Outras despesas operacionais	Controladas	(1.449)	(2.187)

**b. Remuneração do pessoal chave da administração:** • Benefícios de curto prazo: Na Assembleia Geral Ordinária é estabelecida a remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram registrados benefícios de curto prazo referentes a honorários no valor de R\$ 5.005 (2019 - R\$ 4.951) e seus respectivos encargos de R\$ 1.126 (2019 - R\$ 1.114). No 1º Semestre de 2020, houve pagamento adicional de gratificações no montante de R\$ 624 e seus respectivos encargos de R\$ 141. No mesmo período do ano de 2019, tivemos reversão de despesas de gratificação em razão dos montantes provisionados em 2018 terem sido superiores aos valores efetivamente pagos. Foi provisionado no exercício de 2020, o montante de R\$ 7.082 referente a gratificações (2019 - R\$ 5.007). • Benefícios de longo prazo: As empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil participam de planos globais de remuneração de longo prazo, em especial do plano global de ações do Credit Suisse Group ("CSG"). Esses planos envolvem a atribuição aos funcionários e administradores de promessas de pagamentos futuros baseados em ações ou em outros ativos, desde que cumpridas determinadas condições, tais como sua permanência nas empresas. A liquidação destes planos é feita, em sua maior parte, através de pagamentos em dinheiro (crédito em conta corrente bancária). Em 31 de dezembro de 2020, referente ao plano global de ações, foi registrado o valor de R\$ 3.407 (2019 - R\$ 7.090) e encargos sociais no valor de R\$ 767 (2019 - R\$ 1.595). No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, referente a outros benefícios de longo prazo, foi registrado o valor de R\$ 30.180 (2019 - R\$ 14.726\*\*) e encargos sociais no valor de R\$ 6.791 (2019 - R\$ 3.313\*\*). A provisão referente ao plano global de ações e aos demais benefícios de longo prazo e respectivos encargos no valor de R\$ 65.249 (2019 - R\$ 38.348\*\*) encontra-se registrada na conta de "Outras obrigações" (nota 14). \* Considera somente os diretores não empregados; \*\* Os números relativos a outros benefícios de longo prazo em 2019 passaram a incluir o plano cash settled.

### 20. Imposto de renda e contribuição social

	Dezembro/2020	Dezembro/2019
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	899.008	729.169
Participações nos lucros e resultados	(4.355)	(4.938)
Base de cálculo	894.653	724.231

Imposto de renda calculado à alíquota de 25% e contribuição social de 20% (1)..... (402.593) (289.691)  
 Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:  
 Participações em controladas..... 98.565 175.571  
 Despesas não dedutíveis líquidas de receitas não tributáveis..... (25.269) (11.378)  
 Lucro no exterior líquido de IRRF..... (43.176) (33.224)  
 Incentivos Fiscais..... 381 1.509  
 Ajuste líquido de ativo e passivo fiscal diferido(2)..... 343.563 354.415  
 IRRF sobre debênture de infraestrutura..... - (1.156)  
 Imposto de renda e contribuição social do exercício..... (28.529) 196.046

(1) A alíquota da CSLL para as empresas financeiras sofreu majoração de 5% para o período de setembro de 2015 até dezembro de 2018, passando para 20%, de acordo com a Lei nº 13.169/15. A partir de janeiro de 2019, a alíquota da CSLL retornou para 15%. Contudo, a Emenda Constitucional nº 103/19, aprovada em 12 de novembro de 2019, introduziu uma nova majoração de alíquota da CSLL para os Bancos, que passaram a ser tributados à alíquota de 20%, a partir de março de 2020; (2) Em 30 de junho de 2019, o Banco não possuía créditos de IR e CSLL diferidos constituídos. A partir de 31 de dezembro de 2019, apenas a CSLL não atendeu aos requisitos estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.842/20 (anterior Res. CMN nº 3.059/02) para o registro de crédito tributário. Entretanto, a partir de 31 de dezembro de 2020, foram reconstituídos créditos tributários da CSLL, uma vez que o Banco se enquadrava novamente na condição prevista supracitada.

### b. Composição da rubrica de resultado de imposto de renda e contribuição social

	Dezembro/2020	Dezembro/2019
Impostos diferidos		
Constituição (reversão) de crédito tributário		
sobre adições/exclusões temporárias	(21.343)	45.608
(Constituição) reversão de obrigações		
diferidas sobre adições/exclusões temporárias	(207.657)	16.009
Constituição (realização) sobre prejuízo fiscal de IRPJ	(14.214)	218.682
Constituição (realização) sobre base negativa de CSLL	270.321	-
Resultado de crédito tributário de CSLL por Incorporação	-	(64)
Total de impostos diferidos	27.107	280.235

### Impostos correntes

Imposto de renda e contribuição social devidos	(55.636)	(84.189)
Total de imposto de renda e contribuição social do exercício	(28.529)	196.046

**c. Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social:** Em 31 de dezembro de 2020, o Banco reconstituiu o ativo fiscal diferido para a CSLL no montante total de R\$ 288.220 uma vez que voltou a atender aos requisitos estabelecidos pelo inciso II do artigo 4º Resolução CMN nº 4.842/20 (anterior inciso I do artigo 1º da Resolução CMN nº 3.059/02). Em 31 de dezembro de 2019, com base nos mesmos dispositivos anteriores, não foi constituído o ativo fiscal diferido para a CSLL, cujo saldo era de R\$ 347.481, entretanto foi reconstituído o crédito de IRPJ no montante de R\$ 264.467. Em 31 de dezembro de 2020, os créditos tributários de IRPJ e CSLL foram registrados de acordo com os critérios contábeis emanados do Banco Central do Brasil, considerando a expectativa de realização, o histórico de rentabilidade do Banco e a expectativa de geração de lucro tributáveis em períodos subsequentes. Os valores de maior relevância dos créditos tributários referem-se a diferenças temporárias, constituídos sobre provisões dos planos de gratificações e provisões indutíveis, e, prejuízo fiscal e base negativa de CSLL.

	Dezembro/2019	Reversão/Constituição	Dezembro/2020
Prejuízo Fiscal	218.682	(14.214)	204.468
Base Negativa de CSLL	-	280.663	270.321
Diferenças Temporárias (*)	45.785	291.536	25.186
Total de créditos tributários	264.467	572.199	499.975

(\*) Inclui movimentação no montante de R\$ 745 que transitou via "ajuste de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido.

	Dezembro/2018	Constituição	Reversão/Realização	Dezembro/2019
Prejuízo Fiscal	-	242.103	(23.421)	218.682
Base Negativa de CSLL	-	-	-	-
Diferenças Temporárias - IRPJ	-	125.477	(79.692)	45.785
Total de créditos tributários	-	367.580	(103.113)	264.467

### d. Expectativa de realização do crédito tributário

	Dezembro/2020			
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Valor presente*
1º ano	103.943	86.094	190.037	185.856
2º ano	16.654	16.415	33.069	31.629
3º ano	10.803	6.534	17.337	16.217
4º ano	48.327	36.576	84.903	77.673
5º ano	8.389	39.972	48.361	43.269
6º ano	3.159	27.692	30.851	26.995
7º ano	708	22.329	23.037	19.715
8º ano	75	35.214	35.289	29.535
9º ano	647	2.153	2.800	2.291
10º ano	19.051	15.240	34.291	27.450
Total	211.756	288.219	499.975	460.630

	Dezembro/2019			
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Valor presente*
1º ano	74.177	-	74.177	70.983
2º ano	35.397	-	35.397	32.414
3º ano	23.186	-	23.186	20.318
4º ano	722	-	722	605
5º ano	30.384	-	30.384	24.382
6º ano	32.003	-	32.003	24.575
7º ano	25.512	-	25.512	18.747
8º ano	696	-	696	468
10º ano	42.390	-	42.390	27.296
Total	264.467	-	264.467	219.788

\* A taxa de desconto utilizada é a Selic.

**21. Outras informações:** a. Outros créditos - rendas a receber estão representadas por serviços prestados a receber no valor de R\$ 120.924 (2019 - R\$ 65.026) e dividendos a receber de controladas no montante de R\$ 43.323 (2019 - R\$ 69.700). b. O ativo intangível, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, está composto pelo saldo de licenças de uso de softwares, líquido da amortização acumulada, no montante de R\$ 73 (2019 - R\$ 165). c. Receitas de prestação de serviços incluem, substancialmente, serviços de consultoria e assessoria financeira de R\$ 127.265 (2019 - R\$ 179.181), rendas com corretagem de R\$ 19.093 (2019 - R\$ 9.951), serviços de custódia de R\$ 8.973 (2019 - R\$ 6.197) e comissões na colocação de títulos de R\$ 292.802 (2019 - R\$ 101.960). d. Outras despesas administrativas incluem, substancialmente, despesas de serviços do sistema financeiro no valor de R\$ 5.569 (2019 - R\$ 5.605), despesas de comunicações de R\$ 10.347 (2019 - R\$ 7.490), despesas de serviços técnicos especializados de R\$ 82.606 (2019 - R\$ 24.057), despesas de aluguéis de R\$ 6.610 (2019 - R\$ 7.210), despesas de depreciações e amortizações de R\$ 6.546 (2019 - R\$ 5.844), despesas de promoções e relações públicas de R\$ 4.551 (2019 - R\$ 3.663), despesas com viagens de R\$ 843 (2019 - R\$ 3.400), despesa com projetos de assessoria financeira no valor de R\$ 15.381 (2019 - R\$ 6.013) e despesas com processamento de dados de R\$ 6.389 (2019 - R\$ 5.155). e. Outras receitas operacionais referem-se, substancialmente, a rendas de outros créditos a receber no valor de R\$ 22.695 (2019 - R\$ 28.762), rendas de abertura de créditos no valor de R\$ 5.163 (2019 - R\$ 4.423), receitas com variação cambial de dividendos a receber de R\$ 37.991 (2019 - R\$ 21.4) e receitas com reversão de honorários advocatícios de R\$ 15.329 (2019 - R\$ 2.600). f. Outras despesas operacionais referem-se, substancialmente, a despesas de juros sobre valores a pagar decorrentes da aquisição da Credit Suisse Hedging-Griffo Investimentos S.A. no valor de R\$ 4.622 (2019 - R\$ 10.157), despesas com seguros contratados de R\$ 6.988 (2019 - R\$ 2.797) e despesas de comissão por indicação de clientes no valor de R\$ 14.683 (2019 - R\$ 13.631). Em 31 de dezembro de 2020, também foram reconhecidas R\$ 17.475 de despesa de estabilização e R\$ 3.639 referente a provisão para serviços prestados. Em 31 de dezembro de 2019, foi reconhecida despesa de amortização de ágio no valor de R\$ 79.417. g. Garantias prestadas a terceiros por avais e fianças bancárias totalizam R\$ 1.406.452 (2019 - R\$ 771.308), sendo R\$ 1.373.019 referentes a fianças bancárias (2019 - R\$ 727.314) e R\$ 33.433 referentes à avais ou fianças em processos judiciais e administrativos de natureza fiscal (2019 - R\$ 43.994). Para estas posições está registrada provisão para perdas na rubrica de "Outras obrigações - diversas" no montante de R\$ 2.233 (2019 - R\$ 1.500), sendo R\$ 2.144 referentes a fianças bancárias (2019 - R\$ 1.411) e R\$ 89 referentes à avais ou fianças em processos judiciais e administrativos de natureza fiscal (2019 - R\$ 89). Os principais critérios e informações utilizados para avaliar as perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados a garantias financeiras prestadas estão de acordo com modelos e práticas reconhecidas pelo gerenciamento de risco de crédito do Banco, conforme previsto na Resolução CMN nº 4.512/16. h. As despesas de pessoal são compostas, substancialmente, por salários, encargos, 13º salário, despesas com pagamentos de gratificações e seus correspondentes encargos, além de despesas com provisões de planos de ações e remuneração diferida. i. Desde o início de janeiro de 2020, o surto de coronavírus impactou adversamente as atividades econômicas globais, ocasionando uma desaceleração generalizada e um aumento na volatilidade nos mercados financeiros e de capitais. O impacto nas demonstrações financeiras do Conglomerado Credit Suisse, como resultado destes eventos, não foi significativo, considerando os níveis de capitalização e de liquidez das entidades. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impede qualquer previsão sobre seu impacto final. A administração do Conglomerado continua monitorando os desenvolvimentos relacionados ao coronavírus e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos relevantes e melhores práticas gerais de resposta a pandemia.

**22. Eventos subsequentes:** a. Em 1º de Março de 2021 foi publicada a medida provisória 1.034, a qual está em trâmite no Congresso Nacional e se aprovada, majorará a alíquota de CSLL para instituições financeiras, sendo 20% para Corretoras e 25% para Bancos. As alíquotas retornam para 15% e 20%, respectivamente, a partir de 1.1.2022.

Ruy Ayres de Almeida Freitas - Contador - CRC 1SP 178320/O-8

### RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria é único para as empresas do Conglomerado Financeiro e é constituído por membros da diretoria do Banco, indicados pela Assembleia Geral de Acionistas, sem prazo fixo de mandato, e opera conforme regulamento que estabelece a composição, o funcionamento, a competência e suas demais atribuições. Dentre os principais objetivos do Comitê de Auditoria, incluem-se a avaliação da qualidade e eficiência dos sistemas de controles internos; o cumprimento das exigências legais e regulamentares; a verificação da atuação, independência e qualidade do trabalho de auditoria independente; e a qualidade e integridade das demonstrações financeiras das entidades que compõem o Conglomerado Prudencial Credit Suisse no Brasil, bem como dos relatórios consolidados.

No desempenho de suas atividades, o Comitê de Auditoria realizou reuniões periódicas com o Comitê de Controles Internos, com os auditores internos e com os auditores independentes, acompanhou as alterações dos manuais de controles internos, revisou as demonstrações financeiras e os relatórios emitidos pela auditoria interna, pela auditoria independente e pelos órgãos reguladores, e acompanhou as ações corretivas, implementadas pela administração, em relação às recomendações para aprimoramento dos processos. Adicionalmente analisou e discutiu o relatório preparado pela Ouvidoria. Com base nas atividades mencionadas e no contexto de suas atribuições, o Comitê de Auditoria considerou adequa-

dos os controles internos, as atividades da auditoria independente e da auditoria interna, e a qualidade e integridade das demonstrações financeiras apresentadas para o semestre findo em 31 de dezembro de 2020 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, acrescidas das notas explicativas e do relatório do auditor independente.

São Paulo, 19 de Março de 2021.

### Comitê de Auditoria

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas  
 Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A.

**Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras do Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) 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 de Investimentos Credit Suisse (Brasil) 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.

**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 do auditor 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 conforme 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 (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. 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. Nossa auditoria para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020 foi planejada e executada considerando que as operações do Banco não apresentaram modificações significativas em relação ao primeiro semestre de 2020. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados com o primeiro semestre de 2020.

**Porque é um PAA: Mensuração do valor justo de determinados instrumentos financeiros derivativos (Notas 3(f) e 7(c)):** A mensuração do valor justo de instrumentos financeiros derivativos é uma área que inclui subjetividade, uma vez que utiliza modelos de precificação desenvolvidos pela Administração que considera como premissa, (i) dados observáveis de mercado, como preços de mercado de instrumentos financeiros com características semelhantes, e (ii) modelos matemáticos de interpolação de taxas, entre outros. Consideramos essa área como foco em nossa auditoria uma vez que o uso de diferentes técnicas de avaliação e premissas podem produzir estimativas de valor justo significativamente diferentes e devido à relevância dos instrumentos financeiros derivativos no contexto das demonstrações financeiras.

**Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria:** Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros: • Entendimento relacionado ao processo de mensuração do valor justo de instrumentos financeiros derivativos. • Com o apoio de nossos especialistas em precificação de instrumentos financeiros, efetuamos em base amostral, a reperformance independente dos cálculos para mensuração dos instrumentos financeiros derivativos de acordo com as boas práticas de mercado e com os requerimentos das normas do BACEN em relação a metodologia e dados de mercado utilizados. • Confrontamos os saldos contábeis com os relatórios analíticos extraídos dos sistemas subjacentes que demonstram os saldos por

operação e com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros derivativos são razoáveis, tendo em vista as práticas de mercado e as práticas contábeis vigentes.

**Outros assuntos: Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior:** O exame dos valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, preparados originalmente antes das reclassificações descritas na Nota 2, apresentados para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 3 de março de 2020, sem ressalvas. Como parte de nosso exame das demonstrações financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, examinamos também as reclassificações descritas na Nota 2 em forma efetuada para alterar as demonstrações financeiras de 2019, apresentadas para fins de comparação. Em nossa opinião, tais reclassificações são apropriadas e foram corretamente efetuadas. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as demonstrações financeiras do Banco referentes ao exercício de 2019 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguuração sobre as demonstrações financeiras de 2019 tomadas em conjunto.

**Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

**Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável,

as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das controladas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Banco. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 25 de março de 2021