INTESA SANPAOLO BRASIL SA

INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. - BANCO MÚLTIPLO

CNPJ nº 55.230.916/0001-20

Relatório da Administração

Os administradores do Intesa Sanpaolo Brasil S.A. - Banco Múltiplo ("ISPBR" ou "Banco") submetem ao conhecimento de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e respectivas notas explicativas, em moeda nacional ("Reais" ou "R$"), seguidos do relatório dos Auditores Independentes sem ressalvas, inerentes aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e ao semestre findo em 31 de dezembro de 2020. As demonstrações financeiras apresentadas atendem na sua íntegra às normas do Banco Central do Brasil ("Bacen") e refletem a estrutura societária do ISPBR nos exercícios. **Evolução dos números:** em dezembro de 2020 o total de ativos atingiu R$ 1.982,11 milhões (R$ 1.902,73 milhões em 2019). Os ativos totais do Banco estão representados substancialmente por instrumentos financeiros no montante de R$ 1.971,97 milhões (R$ 1.890,15 milhões em 2019), sendo que para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, a administração possui intenção e capacidade financeira para mantê-lo nesta classificação em atendimento a Circular 3.068 do Bacen. O Banco alcançou lucro líquido no exercício de R$ 4,82 milhões (R$ 10,50 milhões em 2019). O patrimônio líquido chegou a R$ 359,13 milhões (R$ 355,10 milhões em 2019). **Enquadramento das operações aos objetivos estratégicos:** o "ISPBR" tem como foco o oferecimento de soluções de crédito e investimentos para clientes pessoas jurídicas. Diante do cenário de progressiva recuperação econômica e baixa dos juros que caracterizou o ano de 2020 e 2019, tem buscado cumprir e alcançar os objetivos estratégicos estabelecidos no plano de negócios entregue ao Bacen, que no início de 2020 foi revisado, através da produção do Plano de Capital, em conformidade com a Resolução nº 4.122/12. **Gerenciamento de Risco:** o Banco mantém estruturas que controlam e monitoram os riscos inerentes às suas atividades, em conformidade com as normas emitidas pelo regulador local. Em atendimento ao estabelecido pelo Banco Central do Brasil, as estruturas de gerenciamento de risco de crédito, risco de mercado, risco operacional, gerenciamento de capital e a divulgação das informações requeridas na Circular nº 3.678/13 – Art. 18 § 3º, estão publicadas em diretório de acesso público, disponível no endereço http://www.intesasanpaolobrasil.com.br. **Agradecimentos:** o INTESA SANPAOLO BRASIL S.A. - Banco Múltiplo agradece aos seus colaboradores, clientes e acionistas pela parceria.

A Diretoria

São Paulo, 25 de março de 2020.

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019 - (Em milhares de reais)

ATIVO	Nota	2020	2019
CIRCULANTE		**1.657.045**	**1.645.224**
Disponibilidades	4	**1.741**	**1.869**
Instrumentos financeiros	5	**1.648.511**	**1.635.701**
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.a	151.904	330.429
Depósitos no Banco Central		266	-
Títulos e valores mobiliário - Carteira Própria	5.b	146.520	104.298
Títulos e valores mobiliário - Vinculados à Prestação de Garantias	5.b	1.097	1.151,00
Instrumentos Financeiros Derivativos	5.c	4.309	-
Operações de Crédito	5.d	170.356	201.013
Títulos e Créditos a receber	5.d	83.682	81.467
Carteira de Câmbio	5.e	1.090.377	917.343
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.d	**(743)**	**(1.221)**
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(743)	(1.221)
Ativos Fiscais	6	**6.355**	**7.081**
Correntes		2.786	2.011
Diferidos		3.569	5.070
Outros Ativos	7	**1.181**	**1.794**
Rendas a receber	7.a	336	517
Diversos	7.b	794	1.257
Despesas Antecipadas		51	20
NÃO CIRCULANTE		**325.068**	**257.508**
Instrumentos financeiros	5	**323.457**	**254.450**
Títulos e valores mobiliário - Carteira Própria	5.a	62.930	108.610
Títulos e valores mobiliário - Vinculados à Prestação de Garantias	5.a	23.221	8.059
Operações de Crédito	5.c	237.306	137.781
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.c	**(1.044)**	**(584)**
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(1.044)	(584)
Ativos Fiscais	6	**1.555**	**1.352**
Diferidos		1.555	1.352
Outros Ativos	7	**194**	**1.485**
Rendas a receber	7.a	-	5
Diversos	7.b	194	1.474
Despesas Antecipadas		-	6
Investimentos		**1**	**1**
Investimentos		1	1
Imobilizado de uso	8.a	**763**	**654**
Imobilizações de uso		2.454	2.785
(Depreciações Acumuladas)		(1.691)	(2.131)
Intangível	8.b	**142**	**150**
Ativos intangíveis		733	733
(Amortização Acumulada)		(591)	(583)
TOTAL DO ATIVO		**1.982.113**	**1.902.732**

PASSIVO	Nota	2020	2019
CIRCULANTE		**1.610.240**	**1.471.346**
Depositos e Instrumentos financeiros	9	**1.597.818**	**1.462.025**
Depósitos a Vista	9.a	15.799	11.500
Depósitos a Prazo	9.a	9.570	14.342
Recursos em Trânsito de Terceiros	9.b	471	2.925
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	18.404	13.697
Empréstimos no Exterior	9.c	1.454.686	1.401.933
Repasses do Exterior	9.c	98.827	14.759
Carteira de Câmbio	5.d	61	2.869
Provisões	10	**7.739**	**6.544**
Provisões administrativas		3.390	3.615
Provisões sobre garantias prestadas e outras coobrigações		2.047	1.147
Sociais e Estatutárias		2.302	1.782
Obrigações fiscais		**3.513**	**2.774**
Obrigações fiscais diferidas	11.b	186	1.589
Fiscais e previdenciárias	11.b	3.327	1.185
Outros Passivos		**1.170**	**3**
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	11.a	3	3
Juros sobre Capital próprio		1.165	-
Negociação e Intermediação de valores		2	-
NÃO CIRCULANTE		**12.746**	**76.283**
Depositos e Instrumentos financeiros		**9.808**	**73.412**
Depósitos a Prazo	9.a	1.988	11.930
Repasses do Exterior	9.c	7.820	61.482
Provisões	10	**1.797**	**1.875**
Provisões administrativas		243	229
Provisões sobre garantias prestadas e outras coobrigações		1.250	1.342
Provisão para contingências		304	304
Obrigações fiscais		**243**	**-**
Obrigações fiscais diferidas	11.b	243	-
Resultados de Exercícios Futuros		**898**	**996**
Resultados de Exercícios Futuros		898	996
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12	**359.127**	**355.103**
Capital Social		**334.115**	**334.115**
Capital de domiciliados no exterior		334.115	325.020
Capital de domiciliados no exterior a autorizar		-	9.095
Reserva Legal		3.166	2.925
Outras Reservas de Lucros		21.572	18.363
Outros resultados abrangentes		274	(300)
TOTAL DO PASSIVO		**1.982.113**	**1.902.732**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimonio líquido para os exercicios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e do semestre findo em dezembro 2020 - (Em milhares de reais)

	Capital Social	Capital a autorizar	Reservas de Lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2018	**314.922**	**10.098**	**21.484**	**3**	**-**	**346.507**
Aumento de capital	10.098	(1.003)	-	-	-	9.095
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(303)	-	(303)
Outras Reservas de Lucros	-	-	(196)	-	197	1
Lucro do exercicio	-	-	-	-	10.503	10.503
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(10.700)	(10.700)
Em 31 de dezembro de 2019	**325.020**	**9.095**	**21.288**	**(300)**	**-**	**355.103**
Em 31 de dezembro de 2019	**325.020**	**9.095**	**21.288**	**(300)**	**-**	**355.103**
Aumento de capital	9.095	(9.095)	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	574	-	574
Reserva Legal	-	-	241	-	(241)	-
Outras Reservas de Lucros	-	-	4.580	-	(4.580)	-
Lucro do exercicio	-	-	-	-	4.821	4.821
Juros sobre o capital próprio	-	-	(1.371)	-	-	(1.371)
Em 31 de dezembro de 2020	**334.115**	**-**	**24.738**	**274**	**-**	**359.127**
Em 30 de junho de 2020	**334.115**	**-**	**19.286**	**856**	**-**	**354.257**
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(582)	-	(582)
Reserva Legal	-	-	120	-	(120)	-
Outras Reservas de Lucros	-	-	2.287	-	(2.287)	-
Lucro do semestre	-	-	-	-	2.407	2.407
Reversão de Juros sobre o capital próprio	-	-	4.416	-	-	4.416
Juros sobre o capital próprio	-	-	(1.371)	-	-	(1.371)
Em 31 de dezembro de 2020	**334.115**	**-**	**24.738**	**274**	**-**	**359.127**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado para os exercicios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e do semestre findo em dezembro 2020 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Nota	2 semestre/20	2020	2019
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**44.212**	**674.452**	**73.280**
- Operações de Crédito		16.486	57.982	17.296
- Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		6.157	12.158	9.528
- Resultado de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4	2.271	8.196	22.270
- Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	5.b	(11.066)	193.565	(2.406)
- Resultado de Operações de Câmbio		30.364	402.551	26.592
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**(25.277)**	**(636.480)**	**(36.886)**
- Operações de Captação no Mercado e Emprestimos e Repasses		(25.277)	(636.480)	(36.886)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**18.935**	**37.972**	**36.394**
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		**(12.914)**	**(27.153)**	**(24.025)**
- Receitas de Prestação de Serviços		3.679	6.768	7.710
- Despesas de Pessoal	15.a	(9.190)	(19.251)	(17.869)
- Despesas Administrativas	15.b	(5.927)	(11.706)	(10.850)
- Despesas Tributárias	15.c	(1.447)	(3.135)	(3.066)
- Outras Receitas Operacionais		15	1.962	410
- Outras Despesas Operacionais		(44)	(1.791)	(360)
PROVISÕES PARA PERDAS ESPERADAS ASSOCIADAS AO RISCO DE CREDITO		**1.049**	**(2.273)**	**(1.939)**
- Emprestimos e Financiamentos		613	(19)	(141)
- Outros Créditos		23	39	(157)
- Titulos com caracteristicas de crédito		54	(2)	77
- Garantias prestadas e outras coobrigações		(50)	(808)	(1.489)
- Titulos mantidos até o vencimento		409	(1.483)	(229)
RESULTADO OPERACIONAL		**7.070**	**8.546**	**10.430**
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		**-**	**-**	**12**
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		**7.070**	**8.546**	**10.442**
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		**(4.309)**	**(2.991)**	**714**
Provisão para Imposto de Renda		(1.815)	(1.937)	(165)
Provisão para Contribuição Social		(1.345)	(1.384)	(96)
Ativo Fiscal Diferido		(1.149)	330	975
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		**(354)**	**(734)**	**(653)**
LUCRO LÍQUIDO DO PERIODO		**2.407**	**4.821**	**10.503**
LUCRO LÍQUIDO POR LOTE DE MIL AÇÕES - R$		**0,22781**	**0,45628**	**0,99405**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado Abrangente para os exercicios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e do semestre findo em dezembro 2020 (Em milhares de reais)

	2 semestre/20	2020	2019
LUCRO LÍQUIDO DO PERIODO	**2.407**	**4.821**	**10.503**
Outros resultados abrangentes que serão reclassificados para lucros ou prejuízos quando condições específicas forem atendidas:			
Variação no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	**(582)**	**574**	**(303)**
Variação de valor de justo	(1.058)	1.044	(551)
Efeito Fiscal	476	(470)	248
TOTAL DE OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES DO PERIODO	**1.825**	**5.395**	**10.200**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demostrações dos fluxos de caixa para os exercicios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e do semestre findo em dezembro (Em milhares de reais)

	2 semestre/20	2020	2019
Fluxo de caixa de atividade operacionais			
Lucro líquido ajustado do exercicio	**4.016**	**10.428**	**8.596**
Lucro líquido do exercicio	2.407	4.821	10.503
Depreciação e amortizações	108	221	278
Provisões (Despesas Administrativas, Bônus e PLR)	659	2.145	(384)
Provisões administrativas	134	247	(1)
Ajuste ao valor justo de TVM e derivativos para negociação	(1.658)	(1.878)	(545)
Ajuste ao valor justo de Obrigagações em ME	2.266	2.929	(1.990)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(1.049)	2.273	1.710
Ativo Fiscal Diferido	1.149	(330)	(975)
Variação de ativos/obrigações	**99.698**	**(188.759)**	**308.710**
(Aumento) Redução de títulos e valores mobiliários	53.908	(12.744)	(125.189)
(Aumento) Redução de depositos banco central	(168)	(266)	-
(Aumento) Redução de operações de crédito	80.660	(68.868)	(94.801)
(Aumento) Redução de outros ativos	421.953	(172.713)	(684.415)
(Aumento) Redução de despesas antecipadas	(43)	(25)	19
Aumento (Redução) de depósitos	419	(10.415)	27.937
Aumento (Redução) de recursos em trânsito de terceiros	(6.166)	(2.454)	(1.184)
Aumento (Redução) de obrigações por empréstimos e repasses	(599.159)	80.230	1.168.861
Aumento (Redução) de instrumentos financeiros derivativos	150.089	2.930	13.916
Impostos pagos	(897)	(1.721)	(788)
Aumento (Redução) de outros passivos	(1.064)	(2.615)	4.302
Aumento (Redução) de resultado de exercícios futuros	166	(98)	52
Disponibilidades líquidas proveniente das atividades operacionais	**103.714**	**(178.331)**	**317.306**
Fluxo de caixa de atividade de investimentos			
(Aplicação) no imobilizado de uso	(163)	(225)	(10)
(Aplicação) no intangível	-	(97)	-
Disponibilidades líquidas proveniente das atividades de investimentos	**(163)**	**(322)**	**(10)**
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Aumento de capital	-	-	9.095
Juros sobre capital próprio	-	-	(10.700)
Caixa líquido proveniente de atividades de financiamentos	**-**	**-**	**(1.605)**
(Redução)/Aumento de disponibilidades	**103.551**	**(178.653)**	**315.691**
Caixa e equivalente de caixa no início do periodo	50.094	332.298	16.607
Caixa e equivalente de caixa no fim do periodo	153.645	153.645	332.298
(Redução)/Aumento líquido de disponibilidades	**103.551**	**(178.653)**	**315.691**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - (Valores expressos em milhares de reais)

1 Contexto operacional - O Intesa Sanpaolo Brasil S.A. Banco Múltiplo ("Banco") localizado na Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1327 - Vila Nova Conceição, São Paulo - SP, é uma instituição financeira privada controlada pelo Intesa Sanpaolo S.p.A., com sede na Itália, e Intesa Sanpaolo Holding International S.A. com sede em Luxemburgo, constituído sobre a forma de banco múltiplo, com objetivo de realização de operações bancárias, dentre as quais as operações no mercado de câmbio, atuando através das carteiras comerciais e de investimento.

2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras - As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Bacen, observando às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, consubstanciadas às normas e diretrizes estabelecidas pelo Bacen, Conselho Monetário Nacional – CMN, e sob o pressuposto da continuidade e levando em consideração que o Banco possui recursos aplicados em títulos disponíveis para venda de longo prazo que podem ser resgatáveis para fazer frente as obrigações circulantes caso essas sejam efetivamente liquidadas pelas contra partes. A resolução BCB Nº 2 de 12 de agosto de 2020 e a resolução BCB Nº 4.818 de 29 de maio de 2020. Essas resoluções entraram em vigor em 1º de janeiro de 2021 e estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. As principais alterações implementadas foram: Balanço Patrimonial: - Adoção de nova nomenclatura e grupamento de itens patrimoniais, tais como: disponibilidades, instrumentos financeiros, passivos financeiros, ativos e passivos fiscais, provisões e provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito; - Os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior ; Demonstração do Resultado: - Mudança da alocação do "Resultado de provisão para perdas" passando a ser apresentado separado do "Resultado bruto da intermediação financeira" com o nome de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito; - Abertura de despesas de provisões segregadas pelas classes mais relevantes; - Inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente; - Inclusão das informações dos resultados recorrentes e não recorrentes; Readequação da estrutura de apresentação das notas explicativas em função da adoção de novas nomenclaturas e grupamentos de itens patrimoniais e de resultado. Para melhor apresentação e comparabilidade, os saldos comparativos refletem essas mudanças na apresentação destas Demonstrações Financeiras. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido. As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas práticas contábeis acima descritas, compreendendo o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa. As demonstrações financeiras do exercício foram aprovadas pela Administração em 25 de março 2021.

3 Resumo das principais práticas contábeis - Moeda Funcional: A moeda funcional é o Real (R$), que é a moeda do ambiente primário na qual o Banco opera. **Apuração do resultado:** As receitas e despesas são apropriadas aos resultados pelo regime de competência, observando-se o critério pro-rata dia para as de natureza financeira. **Caixa e equivalentes de caixa:** O Caixa e equivalentes de caixa é representado por disponibilidades em moeda nacional e, quando aplicável, operações que são utilizadas pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo com prazo igual ou inferior a 90 dias entre a data de aquisição e a data de vencimento e que não estão sujeitas a uma mudança significativa no seu valor de realização. **Aplicações interfinanceiras de liquidez:** São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. **Títulos e valores mobiliários:** Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção da Administração, nas seguintes categorias: • **Títulos para negociação** - títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. Os títulos classificados como para negociação são apresentados no curto prazo, independentemente de seu vencimento, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período. • **Títulos disponíveis para venda** - títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido - Ajuste a valor de mercado - líquido dos efeitos tributários, sendo transferido para o resultado do período quando da efetiva realização, através da venda definitiva dos respectivos valores mobiliários. Os declínios no valor de mercado dos títulos disponíveis para venda dos seus custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas. • **Títulos mantidos até o vencimento** - títulos e valores mobiliários para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e deduzidos de provisão por redução do valor recuperável, quando aplicável. **Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelo valor justo, e são classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da administração em utilizá-los como hedge (instrumento de proteção) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do Bacen. As operações que utilizam instrumentos financeiros que não atendam aos critérios de proteção são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado. Os instrumentos financeiros considerados como componentes de estrutura de proteção de riscos ("hedge"), são classificados como previsto na Circular 3.082, ou seja: I - Hedge de risco de mercado ou II- Hedge de fluxo de caixa. Tanto os instrumentos financeiros derivativos destinados a "hedge" como os respectivos objetos de "hedge" são ajustados ao valor de mercado, desde que: • O ganho ou perda inerente aqueles classificados na categoria "hedge" de risco de mercado sejam registrados em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período. • O ganho ou perda inerente aqueles classificados na categoria "hedge" de fluxo de caixa, a parcela efetiva seja registrada em contra partida à adequada conta destacada no patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Banco possui instrumentos financeiros derivativos destinados a "hedge" de risco de mercado. **Operações de crédito e provisões para perdas associadas ao risco de crédito:** As operações de crédito são registradas a valor presente, calculadas pro-rata dia com base na variação do indexador e na taxa de juros contratuais. 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. As operações de crédito são classificadas quanto ao nível de risco de acordo com critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN n.º 2.682/99 e políticas internas do Banco, os quais requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis (de AA a H). **Transações com ativos financeiros - operações com retenção substancial de riscos e benefícios:** As operações de venda e transferência de ativos financeiros com retenção substancial de todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da transação são registradas e demonstradas conforme determina a Resolução CMN nº 3.533/08, está em vigor desde 1º de janeiro de 2012 e conforme a Resolução CMN n° 3.809/10 do Bacen: Em operações de compra de ativos, os valores pagos na operação são registrados no ativo como direito a receber e as receitas são apropriadas ao resultado do período, pelo prazo remanescente da operação. **Operações em moeda estrangeira:** As operações ativas e passivas com cláusula de variação cambial são atualizadas pela taxa de compra ou de venda da moeda estrangeira, na data das demonstrações financeiras, de acordo com as disposições contratuais e as diferenças decorrentes de conversão de moeda reconhecidas no resultado do período. **Investimentos:** Os investimentos são avaliados pelo custo histórico e ajustados por provisão para redução do valor recuperável, quando aplicável. **Imobilizado de uso:** Até dezembro de 2016 o ativo imobilizado era demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos bens. As principais taxas anuais eram de 20% para equipamentos de processamento de dados e 10% para outros bens. A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.535 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 24 de novembro de 2016, os novos imobilizados estão sendo reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição, acrescido de eventuais impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, demais custos diretamente atribuíveis necessários para colocar o ativo no local e condição para o seu funcionamento, e estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do ativo e de restauração do local em que está localizado. Adicionalmente, a depreciação corresponderá ao valor depreciável dividido pela vida útil do ativo, calculada de forma linear, a partir do momento em que o bem estiver disponível para uso, e reconhecida mensalmente em contrapartida à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil, o período de tempo durante o qual o Banco espera utilizar o ativo. **Ativo intangível:** O ativo intangível é registrado ao custo de aquisição ou formação, deduzido das respectivas amortizações acumuladas, calculadas pelo método linear. A amortização é calculada pelo prazo de cinco anos ou pelo prazo de contrato. **Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (Impairment):** É reconhecida uma perda por impairment se o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por impairment são reconhecidas no resultado do exercício. Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não foram identificados ativos não financeiros com indicativo de perda por impairment. **Depósitos e obrigações por empréstimos e repasses:** São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base pro -rata dia. **Demais ativos e passivos circulantes:** São apresentados pelos seus valores de realização ou liquidação nas datas dos balanços. **Imposto de renda e contribuição social:** A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente aos limites fiscais estabelecidos. A provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda apurado no exercício. A partir de 01 de março de 2020 a alíquota da contribuição social passou a ser de 20% conforme Emenda Constitucional nº 103/19. Adicionalmente, são constituídos ativos fiscais correntes e diferidos, a taxas vigentes à época das demonstrações financeiras, adições temporárias, no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos e estão apresentados na rubrica "Outros Créditos - Diversos" sendo realizado quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os ativos fiscais correntes e diferidos são constituídos com base nas alíquotas vigentes e serão realizados, também, conforme alíquota vigente descrita no parágrafo acima. **Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823 de 16 de dezembro 2009 e Carta Circular nº 3.429 de 11 de fevereiro de 2010 do Bacen, obedecendo aos seguintes critérios: • **Contingências ativas** - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos. • **Contingências passivas** - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As contingências passivas classificadas como perda possível são apenas divulgadas em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão, nem divulgação. • **Obrigações legais** - referem-se a obrigações derivadas de contratos (por meio de termos explícitos ou implícitos), legislação ou outra ação de lei. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente, independentemente à classificação de risco e atualizado de acordo com a legislação vigente. **Estimativas contábeis:** A elaboração de informações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para demandas judiciais e administrativas, provisões para perdas associadas ao risco de crédito, a valorização a mercado de títulos e valores mobiliários e de instrumentos financeiros derivativos, determinação da vida útil remanescente de ativos tangíveis, sistemas, ativos e direitos intangíveis, bem como da apropriação das despesas de depreciação e amortização e o registro de ativos fiscais correntes e diferidos e as análises de impairment. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Banco revisa as estimativas e premissas periodicamente. **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. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Em 2020 não houve resultados não recorrentes na avaliação da Administração.

4 Caixa e equivalente de caixa

O caixa e equivalentes de caixa do Banco é representado por saldos em poder de bancos e aplicações interfinanceiras de liquidez. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim compostos:

	2020	2019
Disponibilidades	**1.741**	**1.869**
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	**151.904**	**330.429**
Letras do Tesouro Nacional - LTN	151.904	293.302
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	37.127
Total de caixa e equivalente de caixa	**153.645**	**332.298**

O resultado em 2020 de operações interfinanceiras de liquidez é composto por rendas no montante de R$ 8.196 (R$ 22.270 em dezembro/2019).

5 Instrumentos financeiros - a. Aplicações interfinanceiras de liquidez: Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as aplicações interfinanceiras de liquidez estavam assim compostas:

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2020	2019
Letras do Tesouro Nacional - LTN	151.904	293.302
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	37.127
Total	**151.904**	**330.429**

b. Títulos e valores mobiliários - i. Por valor de custo e mercado: Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, as posições dos títulos e valores mobiliários estavam assim compostas:

	2020 Valor de custo	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	2019 Valor de mercado
Títulos disponíveis para venda				
Carteira Própria				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	67.486	(41)	67.445	65.683
Letras do Tesouro Nacional - LTN	6.616	121	6.737	42.927
Vinculados à prestação de garantias				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	1.098	(1)	1.097	1.047
Depósitos Interfinanceiros	-	-	-	1.151
Letras do Tesouro Nacional – LTN	22.802	419	23.221	7.012
Total	**98.002**	**498**	**98.500**	**117.820**

	2020 Valor de custo	Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	Valor líquido	Valor de mercado	2019 Valor líquido	Valor de mercado
Mantidos até o vencimento						
Debentures	136.980	(1.712)	135.268	136.980	26.775	27.268
Nota Promissória	-	-	-	-	77.523	77.776
Total	**136.980**	**(1.712)**	**135.268**	**136.980**	**104.298**	**105.044**

Os títulos e valores mobiliários foram classificados conforme as determinações da circular nº 3.068 do Banco Central. O valor justo dos títulos classificados como, disponíveis para venda são calculados com base em cotações de preços divulgados pela Anbima (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais) e custodiados em conta própria do Banco no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – Selic. Não houve reclassificação dos títulos entre as categorias durante o exercício. O ganho não realizado com instrumentos financeiros disponíveis para venda foi de R$ 274 em 2020 e R$300 em 2019.

ii. Por vencimento:

	2020 Até 12 meses	Acima de 12 meses	2019 Até 12 meses	Acima de 12 meses
Títulos disponíveis para venda				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	67.445	-	-	66.730
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	6.737	-	49.939
Depósitos Interfinanceiros	-	-	1.151	-
Vinculados à prestação de garantias				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	1.097	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	23.221	-	-
Títulos mantidos até o vencimento				
Notas Promissórias	-	-	77.523	-
Debêntures	79.075	56.193	26.775	-
Total	**147.617**	**86.151**	**105.449**	**116.669**

c. Instrumentos financeiros derivativos: O Banco tem como política administrar os riscos resultantes de operações com derivativos, evitando assumir posições expostas a flutuações de fatores de mercado e operando apenas instrumentos que permitam o controle de riscos. Os contratos de derivativos negociados pela instituição com clientes no Brasil referem-se a operações de swap e termos de moeda registrados na B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão (B3). A contabilização é realizada conforme segue: • **Operações de swap** - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa pro-rata até a data do balanço. O valor justo dos swaps é determinado utilizando-se técnicas de modelagem de fluxo de caixa descontado com base em taxas divulgadas pelo mercado. • **Operações de termo de moeda** - pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência do prazo dos contratos até a data do balanço. O valor justo dos contratos a termo é determinado utilizando-se técnicas de modelagem de fluxo de caixa descontado com base em taxas divulgadas pelo mercado. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 as posições dos instrumentos financeiros derivativos estavam assim compostos:

i. Por valor de custo e mercado:

2020

Pessoas Jurídicas	Valor de Referência	Valor a Receber Custo	Valor a Receber Mercado	Valor a Pagar Custo	Valor a Pagar Mercado	Resultado
Swap	477.786	3.972	4.309	17.695	18.404	195.597
Futuros	-	-	-	-	-	(2.032)
Total	**477.786**	**3.972**	**4.309**	**17.695**	**18.404**	**193.565**

2019

	Valor de Referência	Valor a Receber Custo	Valor a Receber Mercado	Valor a Pagar Custo	Valor a Pagar Mercado	Resultado
Swap	615.563	-	-	(11.060)	(13.697)	(1.318)
Contratos a Termo	-	-	-	-	-	25
Futuros	-	-	-	-	-	(1.113)
Total	**615.563**	**-**	**-**	**(11.060)**	**(13.697)**	**(2.406)**

ii. Por vencimento e indexador:

2020 – Por Vencimento

	Valor a Receber Até 360	Após 360	Total	Valor a Pagar Até 360	Após 360	Total
Swap						
Moeda	-	-	-	18.404	-	18.404
Juros	4.309	-	4.309	-	-	-
Total	**4.309**	**-**	**4.309**	**18.404**	**-**	**18.404**

2019 – Por Vencimento

	Valor a Receber Até 360	Após 360	Total	Valor a Pagar Até 360	Após 360	Total
Swap						
Moeda	-	-	-	(13.697)	-	(13.697)
Total	**-**	**-**	**-**	**(13.697)**	**-**	**(13.697)**

iii. Instrumentos financeiros derivativos (Swaps) - utilizados como estratégia de "hedge accounting": Como forma de proteger seu patrimônio de oscilações inesperadas em virtude da variação de preços de moedas (variação cambial), o Banco estabeleceu a estratégia de aplicar as regras contidas na Circular nº 3.082 do Banco Central do Brasil, especificamente inerentes a aplicabilidade de hedge de risco de mercado. O objetivo deste hedge é reduzir o risco de uma mudança adversa no movimento da taxa de juros de uma transação de ativos de taxa fixa em reais, decorrente da volatilidade da curva de juros e empréstimos tomados com o controlador do banco, cuja a remuneração prevê ajustes de variação cambial oriunda da moeda contratada. Esta estratégia foi montada observando a liquidez de mercado, o alinhamento das datas de vencimento dos derivativos alinhados à dos ativos, procurando reduzir o risco de não efetividade da estrutura montada como um todo. E a volatilidade gerada pela marcação a mercado dos ativos é registrada no resultado e a avaliação mensal da efetividade dessa estratégia é apurada através do método de análise "Dollar Offset Method". O valor de mercado dos derivativos foi apurado com base nas taxas divulgadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, que são representados como segue:

2020

	Valor de referência	Valor de curva	Valor de mercado
Instrumento de Hedge			
Swap	376.806	365.693	365.363
Total	**376.806**	**365.693**	**365.363**
Objeto de Hedge			
Empréstimos no Exterior	(363.727)	(365.649)	(365.193)
Total	**(363.727)**	**(365.649)**	**(365.193)**

2019

	Valor de referência	Valor de curva	Valor de mercado
Instrumento de Hedge			
Swap	365.563	360.688	357.292
Total	**365.563**	**360.688**	**357.292**
Objeto de Hedge			
Empréstimos no Exterior	(490.563)	(487.542)	(485.484)
Operações de Crédito	125.000	126.946	128.419
Total	**(365.563)**	**(360.596)**	**(357.065)**

d. Operações de crédito: As informações da carteira de operações de crédito em 31 de dezembro de 2020 e 2019 estavam assim compostas:

i. Por modalidade de crédito:

Modalidade de crédito	2020 Saldo	Provisão	2019 Saldo	Provisão
Empréstimos	302.588	(1.282)	235.462	(1.265)
Financiamentos	105.074	(105)	103.332	(104)
Total Empréstimos e Financiamentos	**407.662**	**(1.387)**	**338.794**	**(1.369)**
Adiantamento sobre contratos de câmbio –vinculados a resolução 2.921[(1)]	862.478	-	881.325	-
Adiantamento sobre contratos de câmbio	75.334	(316)	42.081	(355)
Total Adiantamento sobre contratos de câmbio Nota 5.e)	**937.812**	**(316)**	**923.406**	**(355)**
Títulos e créditos a receber (Nota 5.d - vi)	83.682	(84)	81.463	(81)
Total Títulos e créditos a receber	**83.682**	**(84)**	**81.463**	**(81)**
Total	**1.429.156**	**(1.787)**	**1.343.663**	**(1.805)**

(1) Em dezembro de 2020 o banco possuía operações vinculadas entre os recursos captados e a operação ativa correspondente, Resolução 2.921:

Descrição	2020 Ativo	Passivo	Resultado
Adiantamento contratos de câmbio	862.478	-	34.368
Empréstimos exterior	-	1.015.871	(28.297)

ii. Por nível de risco e prazo de vencimento:

2020 – Empréstimos e Financiamentos – em curso normal

Nível de risco	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses	Total	Provisão [(1)]
AA	8.352	80.630	66.285	167.132	322.399	(322)
A	-	-	5.109	-	5.109	(31)
B	6.735	1.392	-	70.174	78.301	(979)
C	-	651	1.202	-	1.853	(55)
Total	**15.087**	**82.673**	**72.596**	**237.306**	**407.662**	**(1.387)**

2020 – Adiantamento sobre contratos de câmbio – em curso normal

Nível de risco	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses	Total	Provisão [(1)]
AA	2.266	3.657	910.942	-	916.865	(54)
B	7.944	5.916	7.087	-	20.947	(262)
Total	**10.210**	**9.573**	**918.029**	**-**	**937.812**	**(316)**

2020 – Títulos e créditos a receber- em curso normal

Nível de risco	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses	Total	Provisão [(1)]
AA	11.122	72.560	-	-	83.682	(84)
Total	**11.122**	**72.560**	**-**	**-**	**83.682**	**(84)**
Total Geral	**36.419**	**164.806**	**990.625**	**237.306**	**1.429.156**	**(1.787)**

2019 – Empréstimos e Financiamentos – em curso normal

Nível de risco	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses	Total	Provisão [(1)]
AA	12.586	9.143	142.567	98.996	263.292	(263)
A	2.964	1.010	3.628	-	7.602	(46)
B	3.531	1.402	12.117	38.785	55.835	(698)
C	-	-	12.065	-	12.065	(362)
Total	**19.081**	**11.555**	**170.377**	**137.781**	**338.794**	**(1.369)**

2019 – Adiantamento sobre contratos de câmbio – em curso normal

Nível de risco	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses	Total	Provisão [(1)]
AA	-	-	881.325	-	881.325	-
A	26.359	-	-	-	26.359	(158)
B	3.821	10.272	1.629	-	15.722	(197)
Total	**30.180**	**10.272**	**882.954**	**-**	**923.406**	**(355)**

2019 – Títulos e créditos a receber em curso normal

Nível de risco	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Após 12 meses	Total	Provisão [(1)]
AA	56.520	24.943	-	-	81.463	(81)
Total	**56.520**	**24.943**	**-**	**-**	**81.463**	**(81)**
Total Geral	**105.781**	**46.770**	**1.053.331**	**137.781**	**1.343.663**	**(1.805)**

(1) Conforme política interna aprovada pela Administração, o Banco elevou o percentual de provisão em 0,10% para provisão dos níveis de risco AA e A, e em 0,25% para provisão do nível de risco B. **iii. Por ramo de atividades:**

Ramo de Atividade	2020 Saldo	Provisão	2019 Saldo	Provisão
Pessoas Jurídicas:				
Serviços	51.315	(239)	28.509	(223)
Comércio	85.844	(1.003)	91.635	(586)
Indústria	1.291.997	(546)	1.223.519	(996)
Total	**1.429.156**	**(1.788)**	**1.343.663**	**(1.805)**

iv. Movimentação da provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa, conforme Resolução 2.682/99:

Descrição	Saldo em 01.01.2020	Constituição/ (Reversão)	Saldo em 31.12.2020
Empréstimos e Financiamentos	1.369	19	1.388
Adiantamento sobre contratos de câmbio	355	(39)	316
Títulos e créditos a receber	81	3	84
Garantias Prestadas (Nota 18)	2.489	808	3.297
Títulos mantidos até o vencimento	229	1.482	1.711
Total	**4.523**	**2.273**	**6.796**

Descrição	Saldo em 01.01.2018	Constituição/ (Reversão)	Saldo em 31.12.2019
Empréstimos e Financiamentos	1.228	141	1.369
Adiantamento sobre contratos de câmbio	198	157	355
Títulos e créditos a receber	158	(77)	81
Garantias Prestadas (Nota 18)	1.000	1.489	2.489
Títulos mantidos até o vencimento	-	229	229
Total	**2.584**	**1.939**	**4.523**

v. Renegociação de contratos: Em 31 de dezembro de 2020 existiam R$117.088 (R$ 135.357 em 2019) de créditos renegociados, de acordo com o conceito definido na Resolução 2.682. O Banco não possuía créditos recuperados e/ou créditos baixados para prejuízo em 2020 e 2019. **vi. Operações de aquisições de ativos financeiros:** Em 31 de dezembro de 2020, o banco possuía saldo no montante de R$ 83.682 (R$ 81.463 em dezembro/2019) referente créditos a receber adquiridos com transferência substancial dos riscos e benefícios.

	2020	2019
Títulos e créditos com características de concessão de crédito	83.682	81.463
Prêmio pago em operações de transferência de ativos	-	4
Total	**83.682**	**81.467**

e. Carteira de Câmbio

	2020	2019
Ativo		
Câmbio comprado a liquidar	1.085.047	911.871
Direitos sobre venda de câmbio	50	1.135
Cambiais em moeda estrangeira	1.524	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 5.d - i)	3.756	4.337
Total	**1.090.377**	**917.343**
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	50	1.132
Obrigações por compra de câmbio	934.056	920.806
Adiantamentos sobre contratos de câmbio – exportação (Nota 5.d - i)	(934.056)	(919.069)
Rendas Apropriar adiantamentos concedidos	11	-
Total	**61**	**2.869**

6 Ativos Fiscais Correntes e Diferidos - a. Ativos fiscais correntes

	2020	2019
Antecipação de IRPJ e CSLL	713	906
Outros Impostos e contribuições a compensar	2.073	1.105
Total	**2.786**	**2.011**

b. Ativos fiscais diferidos: Os ativos fiscais diferidos de imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL) foram constituídos com base nas alíquotas vigentes para estes tributos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, e foram calculados sobre os ajustes temporários de provisão para devedores duvidosos, administrativas e de prejuízo fiscal. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os ativos fiscais correntes e diferidos apresentaram a seguinte movimentação:

Descrição	Saldo em 31.12.2019	Constituição	(Reversão / Realização)	Saldo em 31.12.2020
Imposto de Renda				
Diferenças Temporárias:				
Provisão para outros passivos	1.050	921	(917)	1.054
Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	1.073	626	-	1.699
Ajuste a valor de mercado derivativos	660	-	(567)	93
Ajuste a valor de mercado títulos negociação	57	-	(57)	-
Ajuste a valor de mercado títulos disponíveis para venda [(1)]	137	-	(137)	-
Provisão de prejuízo fiscal acumulado	556	-	(556)	-
Total	**3.533**	**1.547**	**(2.234)**	**2.846**
Contribuição Social				
Diferenças Temporárias:				
Provisão para outros passivos	840	737	(733)	844
Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	859	501	-	1.360
Ajuste a valor de mercado derivativos	527	-	(453)	74
Ajuste a valor de mercado títulos negociação	46	-	(46)	-
Ajuste a valor de mercado títulos disponíveis para venda [(1)]	109	-	(109)	-
Provisão de base fiscal negativa	508	-	(508)	-
Total	**2.889**	**1.238**	**(1.849)**	**2.278**
Total Geral	**6.422**	**2.785**	**(4.083)**	**5.124**

(1) Ajuste realizado no patrimônio líquido conforme legislação em vigor.

c. Obrigações fiscais diferidas

Descrição	Saldo em 31.12.2019	Constituição	(Reversão / Realização)	Saldo em 31.12.2020
Imposto de Renda				
Diferenças Temporárias:				
MTM Obrigações ME - Res. 4.131	(883)	769	-	(114)
MTM Títulos Público - disponíveis para venda	-	-	(124)	(124)
Total	**(883)**	**769**	**124)**	**(238)**
Contribuição Social				
Diferenças Temporárias:				
MTM Obrigações ME - Res. 4.131	(706)	615	-	(91)
MTM Títulos Público - disponíveis para venda	-	-	(100)	(100)
Total	**(706)**	**615**	**(100)**	**(191)**
Total Geral	**(1.589)**	**1.384**	**(224)**	**(429)**

A Administração, com base nas projeções de resultados contidas no seu plano de capital, entende que irá auferir resultados tributáveis substancialmente nos próximos cinco anos para absorver os ativos fiscais diferidos registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos serão tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras futuras.

Projeção	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Ativos fiscais diferidos	3.569	1.440	20	75	20	5.124
Obrigações fiscais diferidas	(186)	-	-	(243)	-	(429)
Total	**3.383**	**1.440**	**20**	**(168)**	**20**	**4.695**

O valor presente dos ativos fiscais diferidos, em 31 de dezembro de 2020, é estimado em R$ 4.568 (R$ 4.561 em dezembro de 2019), utilizando-se a taxa média de custo de captação definida no mercado interbancário.

7 Outros Ativos - a. Rendas a Receber

	2020	2019
Serviços prestados a receber – reserva de limite	-	4
Comissão sobre garantias prestadas	324	92
Comissão de estruturação	8	418
Comissão manuseio de documentos	4	8
Total	**336**	**522**

b. Diversos

	2020	2019
Adiantamentos e antecipações salariais	928	1.243
Adiantamentos para imobilizações	45	15
MTM Hedge Accouting Operação de Crédito	-	1.473
Outros	15	-
Total	**988**	**2.731**

8 Imobilizado e Intangível - a. Imobilizado de uso

2020

	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido
Móveis e Utensílios	769	(486)	283
Máquinas e Equipamentos de Processamento de Dados	924	(614)	310
Outros Equipamentos	290	(121)	169
Equipamentos de Telefonia	471	(470)	1
Total	**2.454**	**(1.691)**	**763**

2019

	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido
Móveis e Utensílios	770	(401)	369
Máquinas e Equipamentos	222	(94)	128
Instalações - Benfeitorias	653	(653)	-
Equipamentos de Telefonia	470	(470)	-
Sistemas de Proc. Dados	670	(513)	157
Total	**2.785**	**(2.131)**	**654**

b. Intangível

2020

	Custo	Amortização	Valor Líquido
Aquisição e Desenvolvimento de Sistemas	733	(591)	142
Total	**733**	**(591)**	**142**

2019

	Custo	Amortização	Valor Liquido
Aquisição e Desenvolvimento de Sistemas	733	(583)	150
Total	**733**	**(583)**	**150**

9 Depósitos e Instrumentos financeiros - a. Depósitos

2020

	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Depósitos a vista	15.799	-	-	-	-	15.799
Depósitos a prazo	4.230	-	1.462	3.878	1.988	11.558
Total	**20.029**	**-**	**1.462**	**3.878**	**1.988**	**27.357**

2019

	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Depósitos a Vista	11.500	-	-	-	-	11.500
Depósitos a prazo	5.225	-	9.117	-	11.930	26.272
Total	**16.725**	**-**	**9.117**	**-**	**11.930**	**37.772**

b. Recursos em Trânsito de Terceiros: O montante de R$ 471 em 31 de dezembro de 2020 refere-se às ordens de pagamentos em moeda estrangeira e R$ 2.925 em 31 de dezembro de 2019 refere-se a valores em trânsito de clientes da instituição.

c. Obrigações por empréstimos e repasses

2020

	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Operações de empréstimos do exterior	4.153	3.373	3.605	114.619	1.328.936	-	1.454.686
Operações de repasses do exterior	-	199	3.189	80.393	15.046	7.820	106.647
Total	**4.153**	**3.572**	**6.794**	**195.012**	**1.343.982**	**7.820**	**1.561.333**

2019

	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Operações de empréstimos do exterior	30.001	-	4.282	92.189	1.275.461	-	1.401.933
Operações de repasses do exterior	-	-	2.583	7.249	4.927	61.482	76.241
Total	**30.001**	**-**	**6.865**	**99.438**	**1.280.388**	**61.482**	**1.478.174**

Os empréstimos e repasses no exterior são realizados com a controladora e entidades ligadas do Banco e possuem taxas de até 1,60% ao ano com vencimento até abril de 2023. As obrigações estão sujeitas à variação cambial (Dólar e Euro).

10 Provisões

	2020	2019
Provisões de despesas com pessoal	1.434	1.125
Provisões de outras despesas administrativas	1.975	2.550
Provisão de fornecedores a pagar	224	169
Provisão sobre garantias prestadas e outras coobrigações (Nota 18)	3.297	2.489
Provisão para contingências trabalhistas (Nota 16)	304	304
Sociais e Estatutárias	2.302	1.782
Total	**9.536**	**8.419**

11 Outros passivos - a. Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados: O montante de R$ 3 em 31 de dezembro de 2020 refere-se à IOF a recolher sobre operações de câmbio (R$ 3 em 31 de dezembro de 2019). **b. Fiscais e previdenciárias**

	2020	2019
Provisão para IRPJ e CSLL sobre lucros a pagar	2.264	-
Impostos e contribuições sobre salários	616	607
PIS e COFINS a recolher	172	106
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	38	34
IR s/Juros Sobre Capital Próprio	205	397
ISS a recolher	26	32
Outros	6	9
Total	**3.327**	**1.185**

12 Patrimônio líquido - Em 31 de dezembro de 2020, o capital social, subscrito e integralizado, é representado por 10.565.879 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Reserva legal - Nos termos da Lei n.º 11.638/07 e do estatuto social, o Banco deve destinar 5% do lucro líquido de cada semestre social para a reserva legal. A reserva legal não poderá exceder 20% do capital integralizado do Banco. Ademais, o Banco poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no semestre em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% do capital social. Outras Reservas de lucros - Os saldos de lucros acumulados são transferidos para a conta de outras Reservas de Lucros ficando à disposição do Conselho de Administração, que poderá mantê-la, até o limite 95% do valor do capital social integralizado, visando a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas do Banco. 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. Conforme reunião do Conselho de Administração realizada em 27 de dezembro de 2019, foi deliberado o aumento do capital social, mediante capitalização de juros sobre capital próprio referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 no montante de R$ 9.095 líquido de tributos, homologado pelo Banco Central do Brasil em 27 de fevereiro de 2020. Em reunião realizada no dia 30 de dezembro de 2020, os diretores do Banco deliberaram sobre a contabilização de JSCP limitada a 30% do lucro líquido do exercício, em conformidade com as Resoluções 4.797, 4.820 e 4.885. **Participação acionária:** A participação acionária do Banco está apresentada da seguinte forma:

	Ações Ordinárias
Intesa Sanpaolo S.p.A	10.555.353
Intesa Sanpaolo Holding International S. A.	10.526
	10.565.879

13 Transações com partes relacionadas - a. Operações com partes relacionadas - Em 31 de dezembro de 2020, as partes relacionadas eram compostas pelas seguintes empresas: **Controladora:** • Intesa Sanpaolo SPA - Itália; • Intesa Sanpaolo SPA - Japão; • Intesa Sanpaolo SPA – Espanha; • Intesa Sanpaolo SPA -Alemanhã; • Intesa Sanpaolo SPA - EUA. **Grupo Econômico:** • Intesa Sanpaolo Serviços e Empreendimentos Ltda; • Intesa Sanpaolo Group Services.

2020

	Relacionamento	Ativos / (Passivos)	Receitas / (Despesas)
Disponibilidades		**691**	**(17)**
Intesa Sanpaolo SPA - Itália	Controladora	690	(17)
Intesa Sanpaolo SPA - Japão	Controladora	1	-
Rendas a receber		**-**	**719**
Intesa Sanpaolo SPA - Espanha	Controladora	-	719
Depósitos		**(3.625)**	**(200)**
Intesa Sanpaolo Serviços e Empreendimentos Ltda	Grupo Econômico	(3.625)	(200)
Obrigações por Empréstimos e Repasses		**(1.561.788)**	**(29.771)**
Intesa Sanpaolo SPA - Italia	Controladora	(545.917)	(1.473)
Intesa Sanpaolo SPA - Espanha	Controladora	-	(237)
Intesa Sanpaolo SPA - Alemanhã	Controladora	(1.015.871)	(28.061)
Outras Obrigações		**(831)**	**(1.506)**
Intesa Sanpaolo Group Services	Grupo Econômico	(831)	(1.506)

2019

	Relacionamento	Ativos / (Passivos)	Receitas / (Despesas)
Disponibilidades		**1.022**	**(25)**
Intesa Sanpaolo SPA - Itália	Controladora	1.021	(25)
Intesa Sanpaolo SPA - Japão	Controladora	1	-
Rendas a receber		**411**	**562**
Intesa Sanpaolo SPA - Espanha	Controladora	411	562
Depósitos		**(3.944)**	**(154)**
Intesa Sanpaolo Serviços e Empreendimentos Ltda.	Grupo Econômico	(3.944)	(154)
Obrigações por Empréstimos e Repasses		**(1.478.038)**	**(18.026)**
Intesa Sanpaolo SPA - Itália	Controladora	(607.563)	(12.955)
Intesa Sanpaolo SPA - EUA	Controladora	-	(422)
Intesa Sanpaolo SPA - Alemanha	Controladora	(870.475)	(4.649)
Outras Obrigações		**(309)**	**(844)**
Intesa Sanpaolo Group Services	Grupo Econômico	(309)	(844)

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não há transações com pessoal chave da Administração. **b. Remuneração do pessoal chave da administração:** Para fins de divulgação da remuneração dos administradores foram considerados os diretores estatutários. A remuneração atribuída aos Diretores no exercício foi de R$ 5.636 (R$ 5.393 em 2019) -nota 17.a. **c. Outras informações:** Em atendimento a legislação vigente, o Banco não concede empréstimo ou adiantamento para: • Diretores e membros dos conselhos, inclusive aos respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau; • Pessoas jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%, quaisquer diretores ou administradores bem como seus cônjuges e respectivos parentes até 2º grau.

14 Imposto de renda e contribuição social

	2020 Imposto de Renda	Contribuição Social	2019 Imposto de Renda	Contribuição Social
Resultado antes da tributação	8.546	8.546	10.442	10.442
Adições e exclusões temporárias	77	77	1.433	1.433
Adições e exclusões permanentes	1.581	1.077	(10.583)	(10.960)
Resultado fiscal antes de compensação de prejuízos fiscais	**10.204**	**9.700**	**1.292**	**915**
Compensação com prejuízos fiscais	(2.223)	(2.541)	(388)	(275)
Base tributável	**7.981**	**7.159**	**904**	**640**
Alíquotas	15% e 10%	20%	15% e 10%	15%
Outras exclusões	(34)	-	(36)	-
Total - valores correntes	1.937	1.384	165	96
Retido na fonte	-	-	(69)	(46)
Antecipações	(669)	(389)	(734)	(434)
Total	**1.268**	**995**	**(638)**	**(384)**
Total - valores correntes	**1.937**	**1.384**	**165**	**96**
Imposto de renda e contribuição social	**1.937**	**1.384**	**165**	**96**
Ativo fiscal diferido	**173**	**157**	**321**	**655**

Em 31 de dezembro de 2020, o Banco possui ativos fiscais correntes e diferidos e obrigações fiscais diferidas contabilizadas, no montante de R$ 4.695 (R$ 4.833 em 2019). (Nota 6).

15 Outras informações - a. Despesas de pessoal

	2020 2º Semestre	Exercício	2019 Exercício
Salário	4.879	8.730	7.564
Remuneração dos Estagiários	56	119	98
Honorários dos Administradores	1.940	5.636	5.393
Previdência Social	1.033	2.143	2.005
Benefícios	983	1.955	2.134
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço	287	640	627
Treinamentos	12	28	48
Total	**9.190**	**19.251**	**17.869**

b. Despesas administrativas

	2020 2º Semestre	Exercício	2019 exercício
Sistemas de processamentos de dados	2.626	5.130	3.490
Serviços técnicos especializados	1.174	2.555	3.290
Aluguel e condomínio	912	1.806	1.780
Depreciação e amortização	109	221	278
Comunicações	179	369	348
Viagens	-	19	195
Manutenção e conservação de bens	155	289	234
Serviços do sistema financeiro	342	611	420
Transportes	92	185	195
Outras despesas administrativas	338	521	620
Total	**5.927**	**11.706**	**10.850**

c. Despesas tributárias

	2020 2º Se mestre	Exercício	2019 Exercício
Municipais	282	623	557
Federais	1.165	2.512	2.509
Total	**1.447**	**3.135**	**3.066**

16 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias - a. Ativos contingentes: Não há ativos contingentes registrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019. **b. Passivos contingentes e obrigações legais:** Em 31 de dezembro de 2020 o Banco possui processo trabalhista classificado como perda provável no valor R$ 304 (R$304 em 2019). O Banco não possui processos cíveis e fiscais classificados como possíveis ou prováveis registrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

17 Gerenciamento de riscos - O gerenciamento de riscos é efetuado com base nas regulamentações vigentes e em políticas internas por equipe independente das áreas de negócios do Banco, que monitora os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, incluindo os riscos de mercado, liquidez, crédito e operacional. Todos esses riscos são gerenciados pelo Departamento de Gerenciamento de Risco e Capital (DGRC). Maiores detalhes estão disponíveis no endereço eletrônico do Banco em http://www.intesasanpaolobrasil.com.br/informacoes-societarias-e-regulatorias/ e pode ser assim resumido: **a. Risco de crédito:** O risco de crédito se dá pela possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas obrigações e pela desvalorização de instrumento financeiro. É gerenciado diariamente pelo DGRC seguindo os limites aprovados pelo Comitê de Risco e que são revisados, no mínimo, anualmente. **b. Risco de mercado:** O risco de mercado, associado com as perdas potenciais advindas de variações em preços de ativos financeiros, taxas de juros, moedas e índices, é gerenciado diariamente. **c. Risco de liquidez:** Risco de liquidez está relacionado ao descasamento da estrutura de ativos e passivos com relação aos fluxos efetivos de pagamento destes. O controle de risco de liquidez é efetuado por meio da análise estática da estrutura de descasamentos e de indicadores como o LCR (Liquidity Coverage Ratio) e o NSFR (Net Stable Funding Ratio). **d. Risco operacional:** Definido pela Resolução nº 4.557 do Banco Central do Brasil, de 23 de fevereiro de 2017, como o risco de perda resultante de falha ou inadequação de processos internos, sistemas, comportamento humano, ou ainda, proveniente de eventos externos, que podem ocorrer em qualquer etapa de um processo operacional de uma instituição financeira, o Risco Operacional é gerenciado pelo DGRC utilizando a abordagem de auto avaliação. **e. Risco de Juros na Carteira de Não Negociação (Banking Book):** Definido como a exposição da condição financeira a variações adversas nas taxas de juros referentes aos ativos e passivos, dentro e fora do balanço. Para o controle do risco de juros, o DGRC utiliza PV, que é a sensibilidade da carteira para mudanças da taxa de juros, calculado como a mudança no valor de mercado da carteira devido a movimentação paralela de 50bps e 100bps na curva de rendimentos (yield curve). **Análise de Sensibilidade:** O Banco possui exposições apenas em carteira banking, distribuídas em fatores de risco taxa de juros e cupom cambial. Para a análise de sensibilidade, são realizadas simulações de choques em cada fator de risco de mercado, conforme os seguintes cenários: 1. UP 50: Choque positivo de 50 basis points (bps); 2. UP 100: Choque positivo de 100 basis points (bps); 3. DW 50: Choque negativo de 50 basis points (bps); 4. DW 100: Choque negativo de 100 basis points (bps); 5. Cen I: Maior variação positiva em um dia durante a crise de 2008 em bps; 6. Cen II: Maior variação negativa em um dia durante a crise de 2008 em bps; 7. Cen III: A maior variação positiva em um ano por bucket, independente do dia. A junção dessas variações gerou este cenário em bps. 8. Cen IV: A maior variação negativa em um ano por bucket, independente do dia. A junção dessas variações gerou este cenário em bps. A tabela abaixo apresenta a sensibilidade da carteira banking dado os diferentes cenários:

31/12/2020 - (000 BRL)

Fatores de Risco	MtM	UP 50	UP 100	DW 50	DW100	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV
Taxa de Juros	395,292	(599)	(1,188)	609	1,228	(1,519)	898	(1,596)	925
Cupom Cambial	1,650	(51)	(102)	50	99	2,293	(1,262)	2,330	(1,267)

31/12/2019 - (000 BRL)

Fatores de Risco	MtM	UP 50	UP 100	DW 50	DW100	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV
Taxa de Juros	1.071.351	(961)	(1.903)	980	1.978	(2.620)	1.546	(2.664)	1.570
Cupom Cambial	3.091.580	(96)	(193)	95	189	-	-	-	-

Gerenciamento de capital: O Gerenciamento de capital compreende: • Monitoramento e controle de capital mantido pela Instituição face aos limites mínimos de capital; • Plano de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita, considerando os objetivos estratégicos nos próximos três anos; e • Testes de estresse e avaliação dos seus impactos sobre o capital. A estrutura de gerenciamento de capital auxilia a Administração quanto à gestão do Banco por meio de informações tempestivas e suficientes, fornecendo prospectivamente uma visão do capital necessário para suportar os riscos incorridos pelo Banco, utilizando simulações de cenários que levam em conta as mudanças nas condições de mercado e as estratégias de negócio. As políticas e estratégias para o gerenciamento de capital são revisadas no mínimo anualmente pela Administração. **Limites operacionais:** Índice de Basileia: Os índices apurados de acordo com as regras vigentes em 31 de dezembro de 2020 e 2019 estão apresentados a seguir:

	2020	2019
Patrimônio de referência nível I	358.985	344.793
Capital principal	358.985	344.793
Patrimônio de referência (nível I e II)	**358.985**	**344.793**
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	**1.132.600**	**1.100.405**
Parcela de risco de crédito	1.064.103	1.012.286
Parcela de risco de mercado	3.818	12.671
Parcela de risco operacional	64.679	75.448
Patrimônio de referência mínimo para o RWA	**90.608**	**88.032**
Margem sobre o PR requerido	**268.377**	**256.761**
Rban	45.084	35.030
Adicional de Conservação de Capital Principal (ACP)	14.157	27.510
Margem sobre o PR requerido considerando Rban e ACP	**263.638**	**194.220**
Índice de Basileia	31,70%	31.33%
Índice de capital principal	31,70%	31.33%
Índice nível I	31,70%	31.33%
Índice de imobilização	0,21%	0.19%

Demais limites operacionais: o Banco mantém monitoramento e controles compatíveis com a natureza e complexidade de suas operações e está em conformidade com os limites operacionais em vigor.

18 Garantias financeiras prestadas e outras coobrigações

	2020 Garantias	Provisões	2019 Garantias	Provisões
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	-	-	968	(29)
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	94.376	(464)	81.304	(433)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	5.327	(8)	7.905	(11)
Aval ou Fiança em processos judiciais e Administrativos de Natureza Fiscal	2.208	(2)	2.208	(2)
Outros Avais	-	-	8.060	(8)
Outras Fianças Bancárias	334.082	(2.812)	306.383	(1.969)
Total Garantias Financeiras Prestadas	**435.993**	**(3.286)**	**406.828**	**(2.452)**
Carta de Crédito de Importação	-	-	137	(1)
Confirmação de Carta de Crédito de Exportação	11.303	(11)	12.356	(36)
Total Outras Coobrigações	**11.303**	**(11)**	**12.493**	**(37)**
Total	**447.296**	**(3.297)**	**419.321**	**(2.489)**

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o Banco constituiu provisão sobre as garantias financeiras prestadas e outras coobrigações de acordo com o requerido pela Resolução CMN n.º 2.682/99 e 4.512/16, conforme política interna aprovada pela administração.

19 Informações complementares - a. Benefícios pós-emprego: O Banco, no Brasil, não possui planos de benefícios pós-emprego. **b. Seguro sobre o imobilizado e responsabilidade civil:** O Banco possui contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil, inerente a ações dos seus administradores e principais gerentes. **c. Impacto significativo no resultado:** O custo tributário aumentou significativamente, em virtude das alterações trazidas com a Resolução 4.797, Resolução 4.820 e Resolução 4.885, que limitaram o registro de Juros sobre Capital Próprio planejado no início do ano, fazendo com que o Banco não conseguisse deduzir os valores apurados na sua totalidade (aproximadamente R$ 4 milhões), do imposto devido no ano. **d. Efeitos das Pandemia – Covid 19:** O ISPBR não foi particularmente afetado pela Pandemia e subsequente crise econômica até a data, sem variações significativas em sua base de clientes e operações e obtendo receita operacional acima quanto ao registrado no mesmo período de 2019, mesmo diante de baixas históricas da taxa SELIC que reduziram os ganhos de receitas financeiras, aos quais foram contrabalanceadas pelo continuo desenvolvimento comercial da Instituição. **e. Eventos Subsequentes:** Em 1º de março de 2021, foi publicada a Medida Provisória nº1.034 que determina o aumento da alíquota da Contribuição Social sobre Lucro líquido (CSLL) para os Bancos de 20 para 25%. Essa alteração de alíquota entrará em vigor no dia 1º de julho de 2021 e vigorará até 31 de dezembro de 2021. A Administração do Banco ainda está avaliando os impactos da majoração e irá realizar a atualização dos valores de impostos correntes e diferidos.

A Diretoria

Nelson Edgar Leite - Contador - CRC 1SP 220262/O-0

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Conselheiros e Diretores do

Intesa Sanpaolo Brasil S.A. - Banco Múltiplo

São Paulo - SP

Opinião - Examinamos as demonstrações financeiras do Intesa Sanpaolo Brasil S.A. - Banco Múltiplo ("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 práticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Intesa Sanpaolo Brasil S.A. - Banco Múltiplo 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. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores -** 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, concluirmos 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 pelas demonstrações financeiras -** A administração 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 - Bacen, 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 de o 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. **Responsabilidades dos auditores 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 da 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 planejarmos 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 concluirmos 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 as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a administração 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.

São Paulo, 25 de março de 2021.

KPMG

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Mark Suda Yamashita
Contador CRC SP-271754/O-9