

**Relatório da Administração**

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

**Desempenho:** A Corretora apresentou um lucro líquido de R\$ 90.931 (2019 - R\$ 53.710), o que representa uma rentabilidade anualizada sobre o Patrimônio Líquido de 11,99% (2019 - 9,40%). Em 31 de dezembro de 2020, o índice de Benefícios do Conglomerado Prudencial era de 17,66% (2019 - 17,14%).

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

termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas. Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Corretora distribuiu juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 27.330 (2019 - R\$ 0) e distribuiu dividendos de valor de R\$ 4.048 (2019 - R\$ 0). A resolução do Banco Central nº 4.885 de 23 de dezembro de 2020, que alterou a Resolução nº 4.820 de 29 de maio de 2020 a qual restringia a distribuição de lucros e a redução do capital social, limitará a distribuição de lucros acumulados e do exercício corrente em até 30% do lucro líquido do exercício de 2020.

Em novembro de 2019 ocorreu a incorporação da Citigroup Global Markets Assessoria Ltda (CGMA) na Corretora, cuja deliberação foi homologada pelo Banco Central do Brasil - Bacen em 20 de abril de 2020.

A Corretora teve um aumento de capital de R\$ 136.204. Como consequência da incorporação a CGMA foi extinta. Com a incorporação, a Corretora passou a ter, também, como objetivo a prestação de serviços de assessoria econômico-financeira em geral e em operações de aquisições e reestruturação de empresas e de compra e venda de ativos, bem como a prestação de serviços de consultoria em geral, sendo vedada a prática de operações privadas das instituições financeiras e das demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 12 de março de 2021  
A Diretora

Balancos Patrimoniais			Passivo			
em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)			em 31 de Dezembro de 2020 e 2019			
	Nota	2020	2019	Nota	2020	2019
<b>Ativo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	4	95	114		402.542	171.091
<b>Ativos financeiros</b>		1.199.035	900.593		402.542	171.091
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5	222.904	494.733		7	402.542
Aplicações em operações compromissadas		115.399	386.000		14	46.322
Aplicações em depósitos interfinanceiros		107.505	108.733			22.356
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	6	630.867	235.515			
Carteira própria		62.253	3.780			
Vinculados à prestação de garantias		568.614	231.735			
<b>Outros ativos financeiros</b>		345.264	170.345			
Negociação e intermediação de valores	7	345.264	170.345			
<b>Outros ativos</b>		192.374	162.994			
Rendas a receber		50.612	16.729			
Ativo fiscal corrente	8	20.329	21.425			
Ativo fiscal diferido	8	56.656	60.716			
Diversos	9	64.726	64.124			
Despesas antecipadas		51	-			
<b>Permanente</b>		2.508	2.280			
<b>Investimentos</b>	10	15	15			
Outros investimentos		15	15			
<b>Imobilizado de uso</b>	11	154	285			
Outras imobilizações de uso (Depreciações acumuladas)		2.405	5.907			
		(2.251)	(5.622)			
<b>Intangível</b>	12	2.339	1.980			
Ativos intangíveis (Amortização acumulada)		2.869	2.562			
		(530)	(582)			
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.394.012</b>	<b>1.065.981</b>		<b>1.394.012</b>	<b>1.065.981</b>
As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras						

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido						
para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)						
	Nota	Capital realizado	Capital social	Reservas de Lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados
			Aumento de capital	Reserva legal	Reserva estatutária	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		274.986	-	23.233	232.825	(1.617)
Aumento de capital	17.a	-	130.599	-	-	-
Outros resultados abrangentes, disponíveis para venda líquido de impostos	17.e	-	-	-	-	1.146
Outros resultados abrangentes - Benefícios a empregados	17.e	-	-	-	-	507
Lucro Líquido		-	-	-	-	53.710
Destinações:						
Reservas	17.b e c	-	-	2.686	51.024	(53.710)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		274.986	130.599	25.919	283.849	36
Aumento de capital	17.a	136.204	(130.599)	-	-	(5.605)
Outros resultados abrangentes, disponíveis para venda líquido de impostos	17.e	-	-	-	-	493
Outros resultados abrangentes - Benefícios a empregados	17.e	-	-	-	-	(609)
Lucro Líquido		-	-	-	-	90.931
Destinações:						
Reservas	17.b e c	-	-	4.546	49.400	(53.946)
Dividendos	17.e	-	-	-	-	(4.049)
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(27.330)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		411.190	-	30.465	333.249	(80)
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>		411.190	-	28.411	283.849	471
Outros resultados abrangentes, disponíveis para venda líquido de impostos	17.e	-	-	-	-	131
Outros resultados abrangentes - Benefícios a empregados	17.e	-	-	-	-	(682)
Lucro Líquido		-	-	-	-	41.081
Destinações:						
Reservas	17.b e c	-	-	2.054	49.400	(51.454)
Dividendos	17.e	-	-	-	-	(4.049)
Juros sobre capital próprio		-	-	-	-	(27.330)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		411.190	-	30.465	333.249	(80)
As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras						

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)**

**1 Contexto operacional**

A Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Corretora) sociedade anônima de capital fechado, controlada pela Citigroup Financial Products Inc. é parte integrante do Conglomerado Citibank Brasil, e suas operações são conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atua nos mercados financeiro e de capitais. Utiliza-se dos recursos administrativos e tecnológicos dessas empresas e suas Demonstrações Financeiras devem ser entendidas nesse contexto. Sua matriz está localizada na Avenida Paulista, nº 1.111, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

A Corretora tem como objeto social a prática de todas as operações permitidas nas disposições legais e regulamentares às companhias corretoras, operando em sistema mantido pela bolsa de valores e na compra e venda de títulos e valores mobiliários por conta de terceiros ou por conta própria.

Em novembro de 2019 ocorreu a incorporação da Citigroup Global Markets Assessoria Ltda (CGMA) na Corretora, cuja deliberação foi homologada pelo Banco Central do Brasil - Bacen em 20 de abril de 2020. A Corretora teve um aumento de capital de R\$ 136.204. Como consequência da incorporação a CGMA foi extinta.

Com a incorporação, a Corretora passou a ter, também, como objetivo a prestação de serviços de assessoria econômico-financeira em geral e em operações de aquisições e reestruturação de empresas e de compra e venda de ativos, bem como a prestação de serviços de consultoria em geral, sendo vedada a prática de operações privadas das instituições financeiras e das demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Apresentamos os valores incorporados em 29 de novembro de 2019:

	29/11/2019
<b>Ativo</b>	
<b>Circulante e realizável a longo prazo</b>	169.281
Outros ativos	169.281
<b>Total do ativo</b>	169.281
<b>Passivo</b>	
<b>Circulante e exigível a longo prazo</b>	38.682
Outros passivos	38.682
<b>Patrimônio líquido</b>	130.599
<b>Total do passivo</b>	169.281

**2 Apresentação das demonstrações financeiras**

As Demonstrações Financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen e diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/1964 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e nº 11.941, de 27 de maio de 2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil - Bacen, do Conselho Monetário Nacional - CMN e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

Na elaboração dessas Demonstrações Financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

Adicionalmente, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e da Resolução BCB nº 2/2020 foram incluídas nas demonstrações contábeis. A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular BACEN nº 3.959/2019, e entrou em vigor em 1º de janeiro de 2021 sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua vigência, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* (IFRS). As principais alterações implementadas foram:

- As contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade;
- Abertura de segregação de curto e longo prazo está sendo divulgada nas respectivas notas explicativas;
- Adoção de nova nomenclatura e agrupamento de itens patrimoniais, tais como: ativos financeiros, passivos financeiros, ativos fiscais, passivos fiscais e provisões;
- Abertura de despesas de provisões segregadas pelas classes mais relevantes;
- Os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com o exercício social anterior para as quais foram apresentadas;
- Inclusão das informações dos resultados recorrentes e não recorrentes;
- Inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente; e
- Readequação da estrutura de apresentação das notas explicativas em função da adoção de novas nomenclaturas e agrupamentos de itens patrimoniais e de resultado.

As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido. A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis da Corretora evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

Para melhor apresentação e comparabilidade, os saldos comparativos refletem essas mudanças na apresentação destas Demonstrações Financeiras.

A autorização para publicação das Demonstrações Financeiras foi dada pela Administração da Corretora em 12 de março de 2021.

**3 Principais práticas contábeis**

**a) Apuração do resultado**

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

**b) Caixa e equivalentes de caixa**

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

**c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

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

**d) Títulos e valores mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimento dos papéis, em três categorias específicas, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativamente e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nesta categoria são considerados como circulante, independente do seu prazo de vencimento;
- Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período; e
- Títulos disponíveis para venda** - Aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados no resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais serão reconhecidos no resultado quando da efetiva venda dos respectivos títulos.

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

O gerenciamento destes e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística, que podem exigir julgamento ou estimativa, que permitem a Corretora controlar estes fatores em títulos privados.

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

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

Os Certificados de Depósito Bancário - CDB são atualizados considerando custo de aquisição e os rendimentos auferidos pelo indexador do contrato. O valor de curva e o seu valor de mercado se equiparam.

A valorização das cotas de fundos de índice de mercado é baseada na média ponderada do preço dos ativos que formam a composição da carteira.

**e) Outros ativos e passivos financeiros**

**i. Negociação e intermediação de valores**

Os saldos são demonstrados pelos valores das operações de compra ou venda de instrumentos financeiros realizados junto às bolsas de valores e de mercadorias e futuros, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo previsto pela legislação em vigor.

**f) Outros ativos**

**i. Rendas a receber**

O Grupo Citi é um Conglomerado global com plataformas de negócios presentes em diversos países. Esta abrangência tem por objetivo atender às necessidades dos clientes em diferentes localidades. As diversas entidades legais do Grupo Citi realizam acordos de prestação de serviços intragrupo de modo a viabilizar as referidas transações ao redor do mundo. Estes contratos intragrupo são remunerados e as receitas oriundas são reconhecidas por regime de competência. Periodicamente, são efetuadas liquidações financeiras dos valores a pagar ou a receber entre as referidas entidades.

**g) Permanente**

**i. Investimentos**

Os investimentos são compostos, basicamente, por: Ações de empresa de liquidação e custódia vinculadas à B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, mantidas a custo original; e Outros investimentos, avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

**ii. Imobilizado**

Até dezembro de 2016, foi imobilizado e registrado pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear, utilizando as taxas anuais de 10% para móveis, utensílios, instalações e sistemas de segurança, 20% para sistema de processamento de dados e veículos e 4% para edificações. A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.534 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 24 de novembro de 2016, os novos imobilizados serão reconhecidos pelo valor de custo, que compreende, o preço de aquisição ou construção à vista, 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 a Corretora espera utilizar o ativo.

**iii. Intangível**

O ativo intangível é composto por: Aquisição e desenvolvimento de *softwares* registrados pelo custo de aquisição ou formação, amortizados pelo método linear utilizando-se a taxa anual de 20%, contabilizados a partir de 1º de outubro de 2008. A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.534 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 24 de novembro de 2016, os novos ativos intangíveis serão reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição ou o custo de desenvolvimento à vista, acrescido de eventuais impostos de importação e impostos não recuperáveis, e demais custos diretamente atribuíveis necessários para a preparação do ativo para a finalidade proposta. A amortização será reconhecida mensalmente, ao longo da vida útil estimada do ativo, em contrapartida à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil o período de tempo durante o qual a Corretora espera utilizar o ativo. Os ativos intangíveis caracterizados como de vida útil indefinida não são amortizáveis. Além da amortização, os valores são submetidos a revisões periódicas de testes de *impairment* conforme descrito na nota 3n.

**h) Redução do valor recuperável de ativos (impairment)**

O Conselho Monetário Nacional - CMN emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566, com efeito a partir de 1º de julho de 2008, aprovando a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), estabelecendo os seguintes critérios:

Os ativos que estão sujeitos a amortização são revisados anualmente para a verificação de *impairment* e/ou sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável; e Uma perda por *impairment* ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado.

**i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

Os ativos e passivos contingentes e obrigações legais são avaliados, reconhecidos e demonstrados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823 de 16 de dezembro de 2009, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que aprovou a utilização do Pronunciamento Técnico CPC 25 e Carta Circular nº 3.429 de 11 de fevereiro de 2010 do Bacen.

**i. Ativos e passivos contingentes**

Representados por direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

**Ativos contingentes** - Não são reconhecidos, exceto quando há existência de evidências que assegurem sua realização. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas.

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

As reservas trabalhistas são calculadas para todos os funcionários cujo contrato de trabalho foi encerrado voluntária ou involuntariamente conforme o prazo prescrito na Consolidação das Leis do Trabalho - CLT (2 anos), pois a Corretora espera uma possível saída de recursos. Quando o funcionário aciona a Justiça do Trabalho, a provisão passa a seguir o critério descrito abaixo: As ações cíveis e trabalhistas são classificadas como massificadas ou relevantes, dependendo do valor do pedido.

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

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

A Corretora teve um aumento de capital de R\$ 136.204. Como consequência da incorporação a CGMA foi extinta. Com a incorporação, a Corretora passou a ter, também, como objetivo a prestação de serviços de assessoria econômico-financeira em geral e em operações de aquisições e reestruturação de empresas e de compra e venda de ativos, bem como a prestação de serviços de consultoria em geral, sendo vedada a prática de operações privadas das instituições financeiras e das demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 12 de março de 2021  
A Diretora

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

	Nota	2º Semestre 2020	2020	Exercícios 2019
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		3.026	13.798	28.678
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	3.027	13.796	28.678
Resultado de operações de câmbio		(1)	2	-
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		(1.229)	(1.252)	(57)
Operações de empréstimos e repasses	19	(1.229)	(1.252)	(57)
<b>Resultado da intermediação financeira</b>		1.797	12.546	28.621
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		56.566	134.304	48.316
Receitas de prestação de serviços	18	189.231	329.918	223.962
Receitas de tarifas bancárias	18	15	33	40

continuação

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

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

**i. Benefícios de curto prazo**

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

**m) Uso de estimativas**

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

**n) Resultados recorrentes e não recorrentes**

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. De acordo com os critérios internos de avaliação, define-se como resultado não corrente do exercício o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente por sua vez corresponde às atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. A natureza e o efeito financeiro dos eventos considerados não recorrentes estão apresentados na nota explicativa 25.c.

**4 Caixa e equivalentes de caixa**

	2020	2019
Disponibilidades em moeda nacional	83	108
Disponibilidades em moedas estrangeiras	12	9
Aplicações em operações compromissadas - posição bancada	115.399	386.000
<b>Total</b>	<b>115.494</b>	<b>386.114</b>

**5 Aplicações interfinanceiras de liquidez**

	Até 3 meses	Acima de 1 ano	Total	2020	2019
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b>115.399</b>	<b>-</b>	<b>115.399</b>	<b>386.000</b>	<b>-</b>
<b>Posição bancada</b>	<b>115.399</b>	<b>-</b>	<b>115.399</b>	<b>386.000</b>	<b>-</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	115.399	-	115.399	386.000	-
<b>Aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>-</b>	<b>107.505</b>	<b>107.505</b>	<b>108.733</b>	<b>-</b>
Certificados de depósitos interfinanceiros	-	107.505	107.505	108.733	-
<b>Total</b>	<b>115.399</b>	<b>107.505</b>	<b>222.904</b>	<b>494.733</b>	<b>-</b>

**6 Títulos e valores mobiliários**

**a) Títulos para negociação**

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

	2020	2019
<b>Custo</b>	<b>58.368</b>	<b>58.368</b>
<b>Valor de mercado</b>	<b>58.368</b>	<b>58.368</b>
<b>Sem vencimento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>De 3 a 12 meses</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Acima de 12 meses</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>58.368</b>	<b>58.368</b>

**b) Títulos disponíveis para venda**

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

	2020	2019
<b>Custo</b>	<b>3.885</b>	<b>3.885</b>
<b>Valor de mercado</b>	<b>3.885</b>	<b>3.885</b>
<b>Sem vencimento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>De 3 a 12 meses</b>	<b>3.885</b>	<b>3.885</b>
<b>Acima de 12 meses</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>3.885</b>	<b>3.885</b>

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

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

	2º Semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
<b>Contratos</b>			
Aplicações interfinanceiras de liquidez/compromissadas	2.896	9.398	15.658
Títulos de renda fixa	5.786	12.645	19.930
Títulos de renda variável	(6.124)	(8.573)	(6.903)
Outros	469	326	47
<b>Total</b>	<b>3.027</b>	<b>13.796</b>	<b>28.678</b>

O saldo de ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, refere-se aos ganhos não realizados, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$ 2.993 (2019 - R\$ 2.500).

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

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC.

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

**7 Negociação e intermediação de valores**

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

	2020	2019	
<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>
<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>Outros passivos financeiros</b>
Caixas de registros e liquidação	-	15.954	-
Comissões e corretagens a pagar	425	118.391	149
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes <sup>(1)</sup>	345.264	163.494	170.942
Credores por empréstimos de ações	-	30.210	-
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	-	25.776	-
<b>Total</b>	<b>345.264</b>	<b>402.542</b>	<b>170.345</b>

Refer-se, basicamente, a valores em trânsito.

**8 Ativos fiscais**

**Ativos fiscais correntes**

	2020	2019		
<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	
Impostos e contribuições a compensar/recuperar	3.248	17.081	4.622	16.803
<b>Total</b>	<b>3.248</b>	<b>17.081</b>	<b>6.884</b>	<b>16.803</b>

**Ativos fiscais diferidos**

De acordo com as práticas contábeis e as regulamentações do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração da Corretora constituiu créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias em 31 de dezembro de 2020 e 2019. A referida constituição respeitou a projeção da lucratividade da Corretora, bem como a expectativa de realização dos citados créditos.

**a) Movimentação de crédito tributário de imposto de renda**

	Saldos em 31/12/2019	Consti-tuição	Reali-zação	Saldos em 31/12/2020
Provisão para outros pagamentos	14.744	16.251	(16.224)	14.771
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	7.312	895	(4.116)	4.091
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para negociação	-	563	(504)	59
Provisão para bônus e gratificação periódica	15.891	22.504	(21.906)	16.489
<b>Total</b>	<b>37.947</b>	<b>40.213</b>	<b>(42.750)</b>	<b>35.410</b>

	Saldos em 31/12/2018	Consti-tuição	Reali-zação	Incor-poração	Saldos em 31/12/2019
Provisão para outros pagamentos	14.504	17.004	(25.128)	8.364	14.744
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	6.166	672	(182)	656	7.312
Provisão para bônus e gratificação periódica	11.840	16.732	(12.681)	-	15.891
Prejuízos fiscais a compensar	-	2.576	(2.576)	-	-
<b>Total</b>	<b>32.510</b>	<b>36.984</b>	<b>(40.567)</b>	<b>9.020</b>	<b>37.947</b>

**b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social**

	Saldos em 31/12/2018	Consti-tuição	Reali-zação	Incor-poração	Saldos em 31/12/2019
Provisão para outros pagamentos	8.847	9.745	(9.735)	-	8.857
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	4.386	537	(2.470)	-	2.453
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para negociação	-	337	(296)	-	41
Provisão para bônus e gratificação periódica	9.536	13.502	(13.143)	-	9.895
<b>Total</b>	<b>22.769</b>	<b>24.121</b>	<b>(25.644)</b>	<b>-</b>	<b>21.246</b>

	Saldos em 31/12/2018	Consti-tuição	Reali-zação	Incor-poração	Saldos em 31/12/2019
Provisão para outros pagamentos	7.272	11.634	(15.078)	5.019	8.847
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	3.699	403	(109)	393	4.386
Provisão para bônus e gratificação periódica	8.536	10.040	(9.040)	-	9.536
Prejuízo fiscal	-	1.545	(1.545)	-	-
<b>Total</b>	<b>19.507</b>	<b>23.622</b>	<b>(25.772)</b>	<b>5.412</b>	<b>22.769</b>

**c) Realização de crédito tributário de imposto de renda**

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos
Provisão para outros pagamentos	14.771	-	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	180	1.319	1.319	1.273
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para negociação	59	-	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	16.489	-	-	-
<b>Total</b>	<b>31.499</b>	<b>1.319</b>	<b>1.319</b>	<b>1.273</b>

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos
Provisão para outros pagamentos	8.857	-	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	108	791	791	763
Ajuste a valor de mercado de títulos disponíveis para negociação	41	-	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	9.895	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18.901</b>	<b>791</b>	<b>791</b>	<b>763</b>

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos
Provisão para outros pagamentos	8.847	-	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	2.500	1.009	833	44
Provisão para bônus e gratificação periódica	9.536	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20.883</b>	<b>1.009</b>	<b>833</b>	<b>44</b>

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 52.664 (2019 - R\$ 57.679) descontados à taxa média de captação do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil.

Os créditos tributários registrados são constituídos às alíquotas vigentes nas datas dos balanços. Não haviam créditos tributários não constituídos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

**9 Outros ativos - Diversos**

	2020	2019		
<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	
Devedores por depósitos em garantia	55.201	181	57.468	-
Adiantamentos e antecipações	122	9.403	1.970	-
Outros ativos diversos <sup>(1)</sup>	-	111	-	4.394
<b>Total</b>	<b>122</b>	<b>64.604</b>	<b>2.262</b>	<b>61.862</b>

Referem-se a pagamentos pendentes de liquidação, dentre os quais destacam-se pagamentos de depósitos judiciais e assessoria em processos de abertura de capital.

**10 Investimentos**

O saldo de outros investimentos é composto por títulos patrimoniais no valor de R\$ 15 (2019 - R\$ 15).

**11 Imobilizado de uso**

	2020	2019				
<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Valor residual</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Valor residual</b>	
Móveis e equipamentos de uso	539	(519)	20	4.039	(3.994)	45
Imobilizações em curso	-	-	49	-	-	49
Instalações	1.866	(1.732)	134	1.819	(1.628)	191
<b>Total</b>	<b>2.405</b>	<b>(2.251)</b>	<b>154</b>	<b>5.907</b>	<b>(5.622)</b>	<b>285</b>

**12 Intangível**

	2020	2019				
<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Valor residual</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Valor residual</b>	
Desenvolvimento de software	2.869	(530)	2.339	2.562	(582)	1.980
<b>Total</b>	<b>2.869</b>	<b>(530)</b>	<b>2.339</b>	<b>2.562</b>	<b>(582)</b>	<b>1.980</b>

**13 Outros passivos - Sociais e estatutárias**

Sociais e estatutárias referem-se, basicamente, a provisão de dividendos e juros sobre capital próprio realizáveis no curto prazo no montante de R\$ 31.379 (2019 - R\$ 0) e provisões para participação nos lucros no montante de R\$ 48.446 (2019 - R\$ 13.201).

**14 Passivos fiscais**

	2020	2019		
<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	23.065	-	13.840	-
Provisão para impostos e contribuições a recolher	21.206	56	6.823	20
<b>Total</b>	<b>44.271</b>	<b>56</b>	<b>20.663</b>	<b>20</b>

**Passivos fiscais diferidos**

	2020	2019		
Provisão para impostos e contribuições diferidos <sup>(1)</sup>	1.195	-	941	732
<b>Total</b>	<b>1.195</b>	<b>-</b>	<b>941</b>	<b>732</b>
<b>Total passivos fiscais</b>	<b>46.266</b>	<b>56</b>	<b>21.604</b>	<b>752</b>

Provisão para impostos diferidos referem-se a passivos fiscais de imposto de renda e contribuição social decorrentes do ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários para negociação.

**15 Provisões**

	2020	2019		
<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	
Provisão para contingências (nota 16)	888	15.258	16.853	12.174
Outras provisões <sup>(1)</sup>	16.221	-	15.747	-
Provisão para pagamentos a efetuar <sup>(2)</sup>	47.692	7.541	86.136	55.608
<b>Total</b>	<b>64.801</b>	<b>22.799</b>	<b>118.736</b>	<b>17.782</b>

Referem-se à provisão de valores a pagar aos exacionistas da Intra, registrada no segundo semestre de 2011. A Corretora mantém depositado judicialmente 100% do saldo que é atualizado mensalmente pela taxa Selic.

Em 31 de dezembro de 2020, a Corretora constituiu provisão de reestruturação de pessoal de R\$ 4.318 (2019 - R\$ 5.608) e despesa de pessoal de R\$ 46.669 (2019 - R\$ 83.376).

**16 Passivos contingentes e obrigações legais**

A Corretora é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos civis e outros assuntos.

**a) Saldos patrimoniais das provisões para contingências**

	2020	2019		
<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	<b>Circulante</b>	<b>Não Circulante</b>	
Provisão para contingências - Fiscais	231	1.779	16.326	1.322
Provisão para contingências - Trabalhistas	657	13.479	527	10.852
<b>Total</b>	<b>888</b>	<b>15</b>		

→ [continuação](#)

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

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

### b) Remuneração da administração

	2º Semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
<b>Benefícios de curto prazo a administradores</b>				
Proventos	1.073	3.084	1.274	
Encargos sociais	521	1.041	436	
<b>Total</b>	<b>1.594</b>	<b>4.125</b>	<b>1.710</b>	
<b>Benefício pós-emprego</b>				
Planos de previdência complementar	30	55	-	
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	
<b>Remuneração com base em ações <sup>(1)</sup></b>	<b>897</b>	<b>918</b>	<b>406</b>	

<sup>(1)</sup> Refere-se à remuneração com pagamento baseado em ações da Matriz, sediada no exterior (Citigroup Inc.).

### Remendimentos sujeitos à tributação exclusiva (Líquido)

13º (décimo terceiro) Salário	121	121	59
Encargos	44	44	21
<b>Total</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>80</b>

### 24 Planos de benefício pós-emprego a funcionários

#### Características básicas dos planos

##### i. Plano de aposentadoria

Benefícios do plano: Aposentadoria normal, aposentadoria antecipada, invalidez, pensão por morte de ativo, pensão por morte de aposentado, benefício em caso de desligamento e portabilidade.

##### ii. Valor do benefício de aposentadoria normal

Elegibilidade: 60 anos de idade e 10 anos de serviço creditado.

Benefício: (40% Salário - Benefício Previdenciário) x Tempo de Serviço na empresa/30.

##### iii. Plano de contribuição definida

É o plano de benefício pós-emprego, de aposentadoria complementar, pelo qual os funcionários participantes contribuem com valor entre 3% e 5% do salário e a Corretora contribui com 50% calculado sobre a participação de cada funcionário.

O objetivo do plano é estimular uma poupança individual que proporcione um benefício de renda complementar ao plano de aposentadoria. Não há contribuição para participantes inativos.

Nos planos de contribuição definida o risco atuarial e o risco dos investimentos são dos participantes. O patrocinador não tem obrigação legal de contribuições adicionais, caso o fundo não possua ativos suficientes para pagar todos os benefícios devidos.

A Corretora é patrocinadora da Citiprevi - Sociedade de Previdência Privada, que tem por objetivos principais a suplementação da aposentadoria e a prestação de serviços assistenciais aos empregados dos patrocinadores. Durante o exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2020 a Corretora contribuiu com R\$ 843 e R\$ 497 respectivamente (2019 - R\$ 392 e R\$ 187) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal".

##### iv. Plano de benefício definido

É o plano de benefício pós-emprego onde não há participação do funcionário em seu custeio. O plano tem por objetivo proporcionar ao funcionário uma renda mensal de até 40% da média dos últimos salários, deduzindo-se o Benefício Previdenciário (estabelecido no regulamento do Plano). O valor do benefício do Plano de Aposentadoria será calculado na data de desligamento do funcionário.

Neste plano o risco atuarial e o risco dos investimentos recaem integralmente na entidade patrocinadora. Sendo assim, são necessárias premissas atuariais para mensurar a obrigação e a despesa do plano, bem como existe a possibilidade de ganhos e perdas atuariais e que devem ser mensuradas ao seu valor presente.

Durante o exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2020, a Corretora contribuiu com R\$ 2.535 e R\$ 1.407, respectivamente (2019 - R\$ 1.618 e R\$ 737) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal". De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados:

	2020	2019
Ativos líquidos dos planos	88.254	101.567
Passivos atuariais	(83.516)	(94.013)
<b>Superavit</b>	<b>4.738</b>	<b>7.554</b>

As hipóteses financeiras e atuariais utilizadas para as avaliações atuariais são apresentadas na tabela a seguir. As premissas adotadas na data da avaliação atuarial são utilizadas para determinação do valor presente das obrigações atuariais naquela data. As premissas atuariais foram projetadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial	2020	2019
Moeda funcional	R\$	R\$
Ativo posicionado em 31/12/2020	informado pela Citiprevi	informado pela Citiprevi
Taxa de desconto da obrigação atuarial	Inflação + 3,64% a.a. = 7,25% a.a.	Inflação + 3,46% a.a. = 7,20% a.a.
Taxa de rendimento esperado sobre os ativos do plano	Inflação + 3,64% a.a. = 7,25% a.a.	Inflação + 3,46% a.a. = 7,20% a.a.
Crescimento salarial médio	Inflação + 2,50% a.a. = 6,1%	Inflação + 2,50% a.a. = 6,2%
Crescimento benefício previdenciário	Inflação = 3,50%	Inflação = 3,60%
Reajuste do benefício do plano	Inflação = 3,50%	Inflação = 3,60%
Taxa anual de inflação a longo prazo	3,50% a.a.	3,60% a.a.
Capacidade salarial e de benefício <sup>(1)</sup>	98%	98%
Percentual de aumento do custo médio por faixa etária	Não aplicável	Não aplicável
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 suavizada em 10% segregada por sexo	AT-2000 suavizada em 10% segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability desagradada em 50,00%	Mercer Disability desagradada em 50,00%
Rotatividade	Até 20 SM: 0,20/(TS)^0,26 Acima de 20 SM: 0,22/(TS)^0,32 SM: Salário Mínimo	Até 20 SM: 0,20/(TS)^0,26 Acima de 20 SM: 0,22/(TS)^0,32 SM: Salário Mínimo
Entrada em aposentadoria	Varia em função da idade, conforme demonstrado a seguir: 55 anos (?) - 40,00% 56-57 anos - 20,00% 58 anos - 15,00% 59 anos - 5,00% 60 anos - 100,00%	Varia em função da idade, conforme demonstrado a seguir: 55 anos <sup>(2)</sup> - 40,00% 56-57 anos - 20,00% 58 anos - 15,00% 59 anos - 5,00% 60 anos - 100,00%
Composição familiar	90% dos participantes ativos são casados na data do evento, sendo que a diferença entre homem e mulher é de 4 anos, e possuem dois filhos como dependentes. Para os aposentados considera-se o cônjuge informado e que não há filhos dependentes.	90% dos participantes ativos são casados na data do evento, sendo que a diferença entre homem e mulher é de 4 anos, e possuem dois filhos como dependentes. Para os aposentados considera-se o cônjuge informado e que não há filhos dependentes.

<sup>(1)</sup> O fator de capacidade tem por objetivo refletir a defasagem dos valores monetários observados na data da avaliação, considerando a periodicidade e os índices utilizados para recuperação das perdas inflacionárias.

<sup>(2)</sup> 55 anos ou a primeira idade de aposentadoria antecipada, o que ocorrer primeiro.

##### v. Taxa para desconto da obrigação atuarial

A taxa de desconto é utilizada para a determinação, na data-base da avaliação atuarial, do valor presente resultante do fluxo de caixa esperado para a cobertura dos benefícios pós-emprego.

### 25 Outras informações

a) Os ativos não-financeiros foram revisados e nenhuma perda por *impairment* foi reconhecida no período.

b) A Corretora opera dentro dos parâmetros previstos na Resolução nº 2.099 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 17 de agosto de 1994, inclusive quanto a alterações posteriores, tendo como relação entre patrimônio líquido ajustado consolidado e ativos ponderados 17,66% (2019 - 17,14%). Esse índice, conforme faculta a referida legislação, é apurado de forma consolidada para o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil.

##### c) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com as definições internas e seguindo os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020, a Corretora não teve resultados não recorrentes nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

### A Diretoria

### Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

**Aos Administradores e à Diretoria da Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. São Paulo - SP**

#### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Corretora"), 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 da Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

#### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Corretora, 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 da Corretora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração 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

### d) Visão geral da pandemia de COVID-19

Além das implicações para a saúde pública, a pandemia da Covid-19 teve um impacto extraordinário nas condições macroeconômicas globais.

A perspectiva econômica para 2021 inclui desafios e incertezas significativas relacionadas à pandemia, como, entre outros, a duração e a gravidade dos impactos econômicos e de saúde pública, que criaram um ambiente operacional mais volátil e que provavelmente continuará a impactar negativamente os negócios do Citi e seus resultados.

Apesar desses impactos, o Conglomerado Prudencial no Brasil continuou bem posicionado, com fortes índices de capital e liquidez. No final do exercício, o Conglomerado Prudencial apresentou um Índice de Basileia de 17,66%, bem acima do limite mínimo regulatório.

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

#### Resposta do Grupo Citi à pandemia da Covid-19 - Apoio a funcionários, clientes e comunidades

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

#### Funcionários do Grupo Citi

- A maioria dos funcionários do Grupo Citi em todo o mundo está trabalhando remotamente.
- O Grupo Citi está buscando uma reentrada lenta e moderada em seus escritórios. Quando necessário, com base em dados médicos e condições locais, pode adotar uma mudança rápida de estratégia, alocando novamente os funcionários em *home office*.
- O Grupo Citi está oferecendo maior flexibilidade e licença remunerada para os funcionários direta ou indiretamente impactados pela pandemia.
- O Grupo Citi está preocupado com a saúde e o bem-estar dos funcionários e de suas famílias, disponibilizando durante a pandemia telemonitoramento médico e suporte emocional.
- No primeiro trimestre de 2020, o Grupo Citi concedeu globalmente uma remuneração especial única para funcionários elegíveis.

- O Grupo Citi está oferecendo, globalmente, um programa de estágio virtual de verão e garantiu ofertas de emprego em tempo integral para os estagiários que atendem aos requisitos mínimos ao redor do mundo.

- Protocolos de limpeza extras foram implementados e suprimentos de proteção distribuídos nos escritórios. Além disso, a equipe foi comunicada sobre medidas preventivas.

- O Grupo Citi está oferecendo, globalmente, um programa de estágio virtual de verão e garantiu ofertas de emprego em tempo integral para os estagiários que atendem aos requisitos mínimos ao redor do mundo.

- Protocolos de limpeza extras foram implementados e suprimentos de proteção distribuídos nos escritórios. Além disso, a equipe foi comunicada sobre medidas preventivas.

#### Grupo Citi e apoio à comunidade

O Grupo Citi, a Citi Foundation e nossos funcionários estão apoiando aqueles diretamente impactados pela crise por meio de uma série de ações. Até o momento, o Grupo Citi e a Citi Foundation destinaram mais de US\$ 100 milhões a iniciativas de combate à pandemia junto à comunidade. Como parte desse compromisso, o Grupo Citi está doando um percentual dos lucros obtidos em 2020 para o programa de proteção da Citi Foundation.

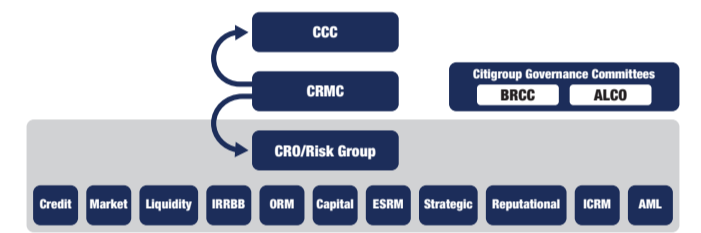
O Grupo Citi no Brasil doou 3 mil máscaras para profissionais de saúde do Hospital das Clínicas e do Hospital Ipiranga em São Paulo e também 100 tablets para o Hospital das Clínicas em São Paulo.

A Citi Foundation apoiou o Hospital Santa Marcelina com uma doação de R\$ 1.000 para a orientação do combate à doença e para a compra de equipamentos de UTI.

Por meio do Citi Esperança, em parceria com a ONG Gerando Falcões, arrecadamos fundos para a compra e distribuição de mais de 11 mil cestas básicas para comunidades carentes da Grande São Paulo.

### 26 Gerenciamento integrado de Riscos

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



• **Country Coordination Committee (CCC):** é o principal Comitê Interno do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, composto pelos chefes das principais áreas de negócios e infraestrutura, conforme descrito no *Citi Brazil Corporate Governance Procedures and Standards*. Ele coordena a interação entre linhas de negócios, produtos e áreas de infraestrutura, bem como discute questões relevantes e de risco.

• **Country Risk Management Committee (CRMC):** o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil adota e mantém, ainda, o CRMC como instância de apoio e governança para a gestão dos riscos corporativos relevantes, abrangendo risco de crédito, mercado, *Interest Rate Risk on Banking Book - IRRBB*, capital, liquidez, operacional, socioambiental, estratégico, reputacional, além de riscos adicionais considerados relevantes pela instituição.

• **Chief Risk Officer (CRO)/Risk Group:** o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil prevê a atuação do CRO, sendo este responsável pela supervisão da conformidade, verificação, monitoramento e prevenção dos riscos controlados pela segunda linha de defesa; bem como a atuação do *Risk Group*, o qual tem como objetivo auxiliar o CRO no processo de avaliação e decisão de ações de mitigação de riscos e, principalmente, promover maior transparência às partes interessadas ao informar os riscos aos quais as áreas estão expostas, as políticas, normas e medidas adotadas para sua mitigação, bem como sua eficácia e eficiência, em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo Banco, o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil conta, por fim, com o Grupo de Risco.

Para maiores informações sobre a estrutura de Gerenciamento Integrado de Riscos, consulte o site [www.citi.com.br](http://www.citi.com.br) (não auditado), através das opções: Sobre o Citi - Relatórios - Relatório de Gerenciamento de Riscos e Capital - Pilar 3

#### 26.1. Gerenciamento de risco de capital

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

A estrutura de gerenciamento de capital adotada pelo Conglomerado Prudencial Citibank Brasil baseia-se em três princípios, sendo eles: mensuração, monitoramento e planejamento de capital.

O gerenciamento de capital visa maximizar o retorno financeiro aos acionistas, atender aos requerimentos regulatórios de capital, regulamentações vigentes e políticas internas aplicáveis. Ademais, durante o processo de gerenciamento de capital também são consideradas as metas internas de adequação de capital, índices e limites de acionamento de contingência.

#### 26.2. Gerenciamento de risco operacional

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

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

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

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

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

#### 26.3. Gerenciamento de risco de mercado e do IRRBB

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

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

#### Análise de Sensibilidade / Demonstrativo Financeiro

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

#### Carteira de Negociação

Fatores de Risco	Descrição	2020		
		I	II	III
Taxas de juros nominais em reais	Exposições sujeitas à variação de taxas de juros pré-fixada	(13)	(1.807)	1.807
Moeda estrangeira	Posição em moeda estrangeira	(1.061)	(12.736)	12.736
Outros		26	524	(524)
<b>Total</b>		<b>(1.048)</b>	<b>(14.019)</b>	<b>14.019</b>

#### Carteira de Negociação

Fatores de Risco	Descrição	2019		
		I	II	III
Taxas de juros nominais em reais	Exposições sujeitas à variação de taxas de juros pré-fixada	(9)	(1.308)	1.308
Moeda estrangeira	Posição em moeda estrangeira	-	(3)	3
<b>Total</b>		<b>(9)</b>	<b>(1.311)</b>	<b>1.311</b>

#### Carteira de Banking

Fatores de Risco	Descrição	2020		
		I	II	III
Taxas de juros em reais	Exposições sujeitas à variação de taxas de juros pré-fixada	(12)	(2.063)	2.063
Taxa de juros de outras moedas	Exposições sujeitas à variação das taxas dos cupons de moedas estrangeiras	-	(2)	2
<b>Total</b>		<b>(12)</b>	<b>(2.065)</b>	<b>2.065</b>

#### Carteira de Banking

Fatores de Risco	Descrição	2019		
		I	II	III
Taxa de juros em reais	Exposições sujeitas à variação de taxas de juros pré-fixada	(13)	(2.351)	(2.351)
<b>Total</b>		<b>(13)</b>	<b>(2.351)</b>	<b>2.351</b>

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

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

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

O período de retenção é de 5 dias para Carteira de Negociação e 20 dias para a Carteira de *Banking*.

#### Choques Cenário II:

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

#### Choques Cenário III:

Carteira de Negociação	Unidade	Choque	Carteira de Banking	Unidade	Choque
Fatores de Risco			Fatores de Risco		
Taxa de juros nominais	bps	(140)	Taxa de juros nominais	bps	(175)
Cupom IPCA	bps	(1			

*“O esporte  
vai além das  
conquistas.  
Ele pode mudar  
uma vida.”*



**Daniel Dias**, maior medalhista paralímpico brasileiro e maior nadador paralímpico da história, é membro do **Team Citi** - grupo de mais de 40 atletas paralímpicos patrocinados pelo Citi ao redor do mundo. Com o seu talento e dedicação, **Daniel** ajuda a mudar a percepção que a sociedade tem sobre pessoas com deficiência. **Temos orgulho em estar ao seu lado em Tóquio e em apoiar seu trabalho por uma sociedade mais justa e inclusiva.**