



# Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários

C.N.P.J. 42.584.318/0001-07

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

São Paulo, 15 de Março de 2022.

### Apresentação

Submetemos à apreciação de V.S.as, em cumprimento às determinações legais e estatutárias, as demonstrações financeiras da Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários ("Corretora") para o semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, acrescidas das notas explicativas e do relatório do auditor independente.

### Evolução dos negócios

A Corretora manteve seu foco no atendimento a clientes institucionais e estrangeiros (não residentes) e sua principal receita continua sendo a prestação de serviços, principalmente com operações realizadas na B3 S.A.. No exercício de 2021, a Corretora apresentou um lucro líquido de R\$ 34.981, embora tenha havido redução em suas receitas de serviços quando comparadas ao ano anterior, em razão de um cenário econômico desafiador.

### Política de distribuição de dividendos

As acionistas está assegurado um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado conforme legislação em vigor.

### Índice de Basileia

O Conglomerado Credit Suisse Brasil apura seus limites operacionais de forma consolidada. O Índice de Basileia em 31 de dezembro de 2021 era de 14,89% (2020 – 13,83%).

### Gerenciamento de riscos

O processo de gerenciamento de riscos do Conglomerado Credit Suisse Brasil está baseado em uma cultura de disciplina e transparência, visando uma abordagem prudente e apropriada na tomada de riscos. A Diretoria estabeleceu controles e limites, com o objetivo de identificar, mensurar, mitigar e gerir os riscos do grupo. Em atendimento à regulamentação do Banco Central do Brasil, estão disponíveis em nosso site na internet, a partir de 31 de março de 2022, as informações referentes à gestão de riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido, de que trata a Resolução nº 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e à adequação do

Patrimônio de Referência, de que trata a Resolução CMN nº 4.192/13, assim como a descrição do processo de gestão de capital de que trata a Resolução CMN nº 4.557/17 no endereço: <https://www.credit-suisse.com/br/pt/quem-somos/governanca/dados-abertos/plar3.html>.

### A Diretoria:

André Luis Banwart  
Daniel Veiga de Carvalho  
Leonardo Rabin  
Luiz Guilherme da Costa Manso Moreira de Mendonça  
Marcelo Augusto Ramos  
Mariana Gabriela Metz Brea de Gutiérrez Alvarez  
Mauro Barbosa de Oliveira  
Milena Weiss Aloisi

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020			
(Em milhares de Reais)			
ATIVO	Nota	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
		Dezembro/2021	Dezembro/2020
<b>Circulante</b> .....		630.819	1.296.400
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b> .....	5	171.051	-
<b>Disponibilidades</b> .....		171.051	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez.....	5/6	459.768	1.296.400
Aplicações no mercado aberto.....		23.996	28.164
<b>Instrumentos financeiros</b> .....		4.734	4.970
<b>Títulos e valores mobiliários</b> .....	7	14.458	24.797
Carteira própria.....		367.231	1.192.617
Vinculados à prestação de garantias.....		49.349	45.852
<b>Operações de crédito</b> .....		19.437	20.159
Operações de crédito - empréstimos e repasses.....		15.437	20.159
<b>Outros créditos</b> .....		15.437	20.159
Rendas a receber.....		8.269	10.382
Negociação e intermediação de valores.....	8	4.623	4.962
Ativo fiscal corrente.....		2.545	4.815
Diversos.....	9	395.805	367.950
<b>Outros valores e bens</b> .....		210.000	210.000
Despesas antecipadas.....		186.474	160.238
<b>Não-circulante</b> .....		(669)	(2.288)
<b>Realizável a longo prazo</b> .....			
<b>Outros créditos</b> .....			
Rendas a receber.....			
Ativo fiscal diferido.....	15c		
Diversos.....	9		
<b>Permanente</b> .....			
<b>Imobilizado</b> .....			
Imobilizado de uso.....			
Depreciações acumuladas.....			
<b>Intangível</b> .....			
Ativos intangíveis.....			
Amortizações acumuladas.....			
<b>Total do ativo</b> .....		<b>1.042.061</b>	<b>1.684.509</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO							
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020							
(Em milhares de Reais)							
	Nota	Capital Social	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total	
		210.000	Legal 42.000	Estatutária 78.137	(781)	-	329.356
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>							
Resultados abrangentes	11	-	-	-	(2.510)	-	(2.510)
Ajuste de avaliação sobre benefícios pós-emprego		-	-	-	1.003	-	1.003
Impostos diferidos sobre benefícios pós-emprego		-	-	-	-	53.468	53.468
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	53.468	53.468
Destinações:							
Reserva estatutária	13b	-	-	40.101	-	(40.101)	-
Dividendos	13c	-	-	-	-	(13.367)	(13.367)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>210.000</b>	<b>42.000</b>	<b>118.238</b>	<b>(2.288)</b>	<b>-</b>	<b>367.950</b>
Resultados abrangentes	11	-	-	-	2.697	-	2.697
Ajuste de avaliação sobre benefícios pós-emprego		-	-	-	(1.078)	-	(1.078)
Impostos diferidos sobre benefícios pós-emprego		-	-	-	-	34.981	34.981
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	34.981	34.981
Destinações:							
Reserva estatutária	13b	-	-	26.236	-	(26.236)	-
Dividendos	13c	-	-	-	-	(8.745)	(8.745)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>210.000</b>	<b>42.000</b>	<b>144.474</b>	<b>(669)</b>	<b>-</b>	<b>395.805</b>
<b>Em 1º de julho de 2021</b>		<b>210.000</b>	<b>42.000</b>	<b>118.238</b>	<b>(2.288)</b>	<b>33.581</b>	<b>401.531</b>
Resultados abrangentes	11	-	-	-	2.697	-	2.697
Ajuste de avaliação sobre benefícios pós-emprego		-	-	-	(1.078)	-	(1.078)
Impostos diferidos sobre benefícios pós-emprego		-	-	-	-	1.400	1.400
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	1.400	1.400
Destinações:							
Reserva estatutária	13b	-	-	26.236	-	(26.236)	-
Dividendos	13c	-	-	-	-	(8.745)	(8.745)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>210.000</b>	<b>42.000</b>	<b>144.474</b>	<b>(669)</b>	<b>-</b>	<b>395.805</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de Reais)

**1. Contexto operacional:** A Credit Suisse (Brasil) S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários ("Corretora"), constituída sob a forma de sociedade anônima, domiciliada à Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 700/10º-14º andares, Itaim Bibi, São Paulo – SP, tem por objeto todas as atividades permitidas às sociedades corretoras, operando na intermediação de títulos e valores mobiliários em Bolsa de Valores e de Mercadorias. A Corretora é empresa integrante do Conglomerado Credit Suisse Brasil, cujo controlador é o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. e suas operações são conduzidas dentro deste contexto.

**2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras:** As práticas contábeis adotadas para o registro das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras emanam da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações trazidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (Bacen), e os pronunciamentos do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), que considera os pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, regulamentados pelo Bacen até o momento. Estas demonstrações financeiras foram elaboradas tendo como escopo a instituição individual e incorporaram os normativos abaixo relacionados: Resolução CMN nº 4.144 de 27 de setembro de 2012, aprovou o CPC 00 (R1) Pronunciamento Conceitual Básico que dispõe sobre a estrutura conceitual para a elaboração e apresentação das demonstrações financeiras; Resolução BCB nº 2 de 12 de agosto de 2020; estabeleceu critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras com vigência a partir de janeiro de 2021, incluindo a apresentação da demonstração do resultado abrangente. Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores de certos ativos e instrumentos financeiros, provisões e passivos contingentes da Corretora, conforme descritas na nota 3. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira dos mesmos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados. As demonstrações financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021 foram aprovadas para emissão pela administração e submetidas ao Comitê de Auditoria em 15 de Março de 2022.

**3. Descrição das principais práticas contábeis:** a. O resultado das operações é apurado pelo regime de competência. b. Ativos e passivos circulantes e não circulantes, são demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados pro rata die e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado (valor justo) ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. Os títulos classificados como títulos para negociação, independentemente da sua data de vencimento, estão classificados integralmente no ativo circulante, conforme estabelecido pela Circular Bacen nº 3.068/2001. c. Caixa e equivalentes de caixa - são considerados como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades e as aplicações interfinanceiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente convertíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, cujos prazos de liquidação não excedem a até noventa dias. d. Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos disponíveis para venda - não se enquadram como títulos para negociação nem como títulos mantidos até o vencimento. São apresentados pelo valor de mercado, sendo os rendimentos nominais reconhecidos no resultado do exercício e as variações do valor de mercado em conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; iii. 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, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata" dia) reconhecidos no resultado do exercício; e. As operações com instrumentos financeiros derivativos são contabilizadas da seguinte forma: Os ajustes diários no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos; Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são registrados, até a liquidação das mesmas, em contas patrimoniais a valor de custo, ajustadas a mercado em contrapartida ao resultado; Os ativos e passivos decorrentes de operações de swaps são registrados em contas patrimoniais pelo valor contábil, ajustados a mercado em contrapartida ao resultado; e a Provisão para spread de risco de crédito ("Credit Valuation Adjustment" - CVA) para os instrumentos financeiros derivativos é calculada sobre o somatório do valor de mercado dos derivativos e seus respectivos ganhos potenciais futuros, conforme Circulares Bacen nº 3.644/13 e nº 3.849/17. f. Critérios para apuração do valor de mercado - o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é calculado com base em: Cotações de preços de mercado ou de agentes de mercado; Modelos de precificação que utilizam como base o preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes, divulgados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3 S.A.) ou associações de classe; e Modelos de precificação desenvolvidos pela administração, que utilizam modelos matemáticos de interpolação de taxas para prazos intermediários. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários está divulgado na nota 7. g. Imobilizado - conforme previsto na Resolução nº 4.558/16 do Conselho Monetário Nacional (CMN), o imobilizado corresponde aos bens tangíveis próprios e a benefícios reais e classificados nas seguintes categorias: i. Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento, pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas reconhecidos no resultado do exercício. ii. Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos incorridos (em "base pro rata



# Credit Suisse (Brasil) S.A.

## Corretora de Títulos e Valores Mobiliários

C.N.P.J. 42.584.318/0001-07

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de Reais)

**b. Diversificação de títulos e valores mobiliários por classificação e prazos**

	Sem vencimento		Até 90 dias		De 91 a 365 dias		Acima de 365 dias		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Títulos para negociação</b>										
Letras do Tesouro Nacional (LTN).....	-	-	32.519	-	32.519	100.339	-	-	32.519	100.339
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B).....	-	-	77	-	77	9.872	-	-	77	9.872
Notas do Tesouro Nacional (NTN-F).....	-	-	-	16.846	16.846	-	-	-	16.846	-
Letras Financeiras do Tesouro (LFT).....	-	258	-	5.052	5.310	-	-	-	5.310	-
Ações de companhias abertas.....	40.195	-	-	-	40.195	39.521	-	-	40.195	39.521
Cotas de fundo multimercado.....	18.319	-	-	-	18.319	17.502	-	-	18.319	17.502
Cotas de fundo de renda variável.....	52.245	-	-	-	52.245	170.170	-	-	52.245	170.170
Cotas de fundo imobiliário.....	-	-	-	-	-	312	-	-	-	312
Total.....	110.759	258	32.596	21.898	165.511	337.716	-	-	110.759	337.716

**8. Negociação e intermediação de valores**

	Outros créditos		Outras obrigações	
	Dezembro/2021	Dezembro/2020	Dezembro/2021	Dezembro/2020
Caixa de registro e liquidação.....	146	75.304	807	31.448
Devedores/credores - liquidações pendentes:				
Pessoas físicas e jurídicas.....	101.722	341.896	176.788	240.657
Sociedades ligadas.....	176.777	238.257	100.435	338.166
Credores por empréstimos de ações.....	-	-	75.575	239.416
Outros créditos/obrigações.....	17.052	-	13.626	342.930
Total.....	296.697	655.457	367.231	1.192.617

**10. Outras obrigações: a. Sociais e estatutárias:** Referem-se a gratificações e participações a pagar no valor de R\$ 23.520 (2020 - R\$25.179) e dividendos a pagar de R\$ 8.745 (2020 - R\$ 13.367), a serem liquidados em 2022. **b. Fiscais e previdenciárias:** Referem-se a impostos e contribuições a recolher no montante de R\$ 4.734 (2020 - R\$ 4.970). **c. Diversas:** Referem-se, substancialmente, a provisão para férias, 13º salário, gratificações e encargos a pagar no valor de R\$ 48.896 (2020 - R\$45.476) e provisão para passivo atuarial referente ao plano de assistência médica dos funcionários de R\$ 2.545 (2020 - R\$ 4.815), conforme apresentado na nota 11. **d. Obrigação fiscal corrente:** Refere-se ao imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido a pagar do exercício corrente de R\$ 14.458 (2020 - R\$ 24.797).

**11. Passivo atuarial:** A Corretora oferece plano de saúde para seus colaboradores e dependentes, arcando com uma parcela e/ou total do custo do plano. Está garantida a continuidade da assistência médica aos participantes do plano de forma temporária ou vitalícia à medida em que se desligarem ou se aposentarem, dependendo do tempo total de contribuição durante a carreira ativa. O passivo atuarial corresponde ao valor presente das obrigações atuariais de longo prazo e é originado pelo subsídio concedido pela empresa aos inativos, ou seja, corresponde à diferença entre o custo do beneficiário e sua contribuição esperada ao longo do tempo. O valor reconhecido como "Outras obrigações - diversas" no exercício foi de R\$ 2.545 (2020 - R\$ 4.815) e como "Ajustes de avaliação patrimonial", ganho de R\$ 1.619 (2020 - perda de R\$ 1.507) líquida dos efeitos fiscais. A Corretora realiza a estimativa e definição das premissas utilizadas na avaliação atuarial anualmente.

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

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
a. Taxa real de juros/ desconto	8,47% a.a. (5,31% a.a. real)	7,29% a.a. (3,66% a.a. real)
b. Taxa anual de inflação de longo prazo.....	3,00% a.a.	3,50% a.a.
c. Tábua de mortalidade geral.....	AT-2000, suavizada em 10%	AT-2000, suavizada em 10%
d. Tábua de entrada em invalidez.....	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
e. Tábua de mortalidade de invalidez.....	IAPB - 57	IAPB - 57
f. Hipótese sobre rotatividade.....	20%	20%
g. Taxa estimada de permanência no plano.....	75%	75%
h. Aposentadoria.....	Homens: 100% aos 65 anos Mulheres: 100% aos 62 anos	Homens: 100% aos 65 anos Mulheres: 100% aos 62 anos
i. Composição familiar dos ativos	90% casados, cônjuge masculino 4 anos mais velho	90% casados, cônjuge masculino 4 anos mais velho
j. Composição familiar de aposentados.....	Família informada	Família informada
k. Inflação médica (HCCTR).....	6,60% a.a.	6,60% a.a.
l. Aumento de custos por idade (aging factor).....	3,00% a.a.	3,00% a.a.

**iii. Reconciliação do passivo atuarial**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
a. Reconciliação do valor das obrigações atuariais		
1. Valor das obrigações no início do exercício.....	4.815	2.155
2. Custo do serviço corrente bruto (com juros, líquido da contribuição do participante).....	75	-
3. Juros sobre obrigação atuarial.....	352	150
4. Benefícios pagos pelo plano.....	(7)	(4)
5. Perda (ganho) atuarial decorrente da experiência da população.....	(1.738)	2.514
6. Perda (ganho) atuarial decorrente de alterações nas premissas financeiras.....	(952)	-
Valor das obrigações calculadas no final do exercício.....	2.545	4.815

**c. Componentes da despesa do plano**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
1. Custo do serviço corrente.....	75	-
2. Juros líquidos sobre o valor líquido de passivo.....	352	150
Total da despesa a ser reconhecida.....	427	150
d. Conciliação dos valores reconhecidos no balanço		
1. Valor presente das obrigações atuariais a descoberto.....	2.545	4.815
Passivo líquido.....	2.545	4.815
e. Componentes da despesa do plano projetada		
1. Custo do serviço corrente.....	50	75
2. Juros líquidos sobre o valor líquido de passivo.....	214	350
Total da despesa a ser reconhecida.....	264	425
f. Valores reconhecidos na demonstração de receitas e despesas (OCI)		
1. Perda (ganho) atuarial decorrente da experiência da população.....	(1.738)	2.514
2. Perda (ganho) atuarial decorrente de alterações nas premissas financeiras.....	(952)	-
Custo total reconhecido no OCI.....	(2.690)	2.514

**A DIRETORIA**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
1. Passivo no balanço no início do exercício.....	4.815	2.155
2. Despesa reconhecida no exercício corrente.....	427	150
3. Contribuições de patrocinadoras vertidas no ano.....	(7)	(4)
4. Montantes reconhecidos no OCI no exercício corrente.....	(2.690)	2.514
Passivo no balanço no final do exercício.....	2.545	4.815

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

**g. Perdas (ganhos) reconhecidos na demonstração de receitas e despesas (OCI)**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
1. Valores acumulados reconhecidos no OCI no início do exercício.....	1.930	(584)
2. Perdas (ganhos) reconhecidos no OCI durante o exercício.....	(2.690)	2.514
Valores acumulados reconhecidos no OCI no final do exercício.....	(760)	1.930
h. <i>Duration</i> da obrigação atuarial.....	21,6	24,4
i. Fluxo de benefícios futuros		
Exercício atual +1.....	22	26
Exercício atual +2.....	60	51
Exercício atual +3.....	98	59
Exercício atual +4.....	101	63
Exercício atual +5.....	104	67
Exercício atual +6 até exercício atual +10.....	686	471
j. Distribuição da obrigação atuarial		
1. Ativos.....	1.079	1.501
2. Assistidos/aposentados/pensionistas.....	1.466	3.314
Total da obrigação atuarial.....	2.545	4.815

**iv. Sensibilidade da obrigação de benefício**  
A tabela abaixo apresenta os impactos pela alteração das seguintes premissas:

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
Impacto da alteração da taxa de juros (+0,5%) na apuração da obrigação atuarial.....	(204)	(587)
Impacto da alteração da taxa de juros (-0,5%) na apuração da obrigação atuarial.....	231	698
Impacto da alteração da taxa de juros (+0,5%) no custo do serviço.....	(5)	(9)
Impacto da alteração da taxa de juros (-0,5%) no custo do serviço.....	6	10
Impacto da alteração da taxa de juros (+0,5%) no custo dos juros.....	(6)	(22)
Impacto da alteração da taxa de juros (-0,5%) no custo dos juros.....	6	23
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (+1,0%) na apuração da obrigação atuarial.....	502	1.526
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (-1,0%) na apuração da obrigação atuarial.....	(396)	(1.097)
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (+1,0%) no custo do serviço.....	14	24
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (-1,0%) no custo do serviço.....	(11)	(17)
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (+1,0%) no custo dos juros.....	42	111
Impacto da alteração da hipótese de HCCTR (-1,0%) no custo dos juros.....	(33)	(80)

**12. Provisões e passivos contingentes:** A Corretora é parte em processos judiciais e administrativos de natureza fiscal, trabalhista e civil. No montante de R\$ 4.623 (2020 - R\$ 4.962), as provisões contingentes levam em conta as opiniões dos assessores jurídicos externos e são consideradas adequadas pela administração para atender a eventuais perdas, com base no contexto da Resolução CMN nº 3.823/09 e principalmente por honorários advocatícios civis e fiscais. Segue abaixo movimentação das provisões contingentes no exercício:

	Dezembro/2020	Constituições/Atualizações	Pagamentos	Reversões	Dezembro/2021
Fiscais.....	1.621	60	-	-	1.681
Trabalhistas (a).....	3.286	-	-	(400)	2.886
Cíveis.....	55	1	-	-	56
Total.....	4.962	61	-	(400)	4.623

	Dezembro/2019	Constituições/Atualizações	Pagamentos	Reversões	Dezembro/2020
Fiscais.....	1.598	23	-	-	1.621
Trabalhistas (a).....	2.736	683	-	(133)	3.286
Cíveis.....	1.271	24	(1.240)	-	55
Total.....	5.605	730	(1.240)	(133)	4.962

(a) Referem-se a ações contra a Corretora, patrocinadas por ex-funcionários. O valor das contingências trabalhistas é provisionado considerando as características individuais de cada ação. Adicionalmente, a Corretora discute processos nas esferas judicial e administrativa, não reconhecidos em suas demonstrações contábeis por apresentarem risco de perda possível, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos externos. Os principais processos possíveis são: **Encargos sociais sobre Participação nos Lucros e Resultados (PLR)** dos empregados: a Corretora discute na esfera administrativa e judicial se os valores pagos a título de PLR atenderam aos requisitos da Lei nº 10.101/00, de modo a não incidir encargos sociais. Essas autuações referem-se a agosto de 2010. O valor atualizado da causa é de R\$ 38.386 (2020 - R\$ 37.898); **tributação do ganho de capital na venda dos títulos patrimoniais da Bovespa e BM&F:** a Corretora discute na esfera judicial se o ganho de capital na venda dos referidos títulos patrimoniais deveria ser objeto de tributação do PIS e COFINS, uma vez que refere-se a resultado na venda de ativo permanente. A autuação refere-se a setembro de 2010 e o valor atualizado da causa é de R\$ 50.915 (2020 - R\$ 50.640). Na avaliação da administração, os valores apresentados nessa nota refletem adequamento os impactos, no balanço e na demonstração do resultado, que seriam esperados caso as contingências (provisionadas e não provisionadas) viessem a ser exigidas.

**13. Patrimônio líquido: a. Capital social:** Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o capital social está representado por 98.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas. **b. Reservas de Lucros:** A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do Capital Social definido pela legislação societária. A reserva estatutária é limitada a 95% do valor do capital social e tem por finalidade a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da Corretora, sendo formada por recursos equivalentes a até 100% do lucro líquido do exercício. De acordo com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária de 30 de abril de 2021, foi aprovada a destinação do montante de R\$ 40.101 a rubrica de "Reserva de lucros - estatutária" da Corretora, após a constituição de reserva legal, relativo aos lucros auferidos no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020. **c. Dividendos:** Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado consoante à legislação em vigor. De acordo com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária de 10 julho de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 10.580 correspondente a lucros auferidos pela Corretora no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, após a constituição de Reserva Legal. De acordo com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária de 30 abril de 2021, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 13.367 correspondente a lucros auferidos pela Corretora no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, após a constituição de Reserva Legal, quando aplicável. A administração constituiu a provisão para o pagamento do dividendo mínimo obrigatório no montante de R\$ 8.745, referente ao lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, após constituição de reserva legal, quando aplicável.

**14. Transações relevantes com partes relacionadas:** As operações entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução CMN nº 4.818/20 e ao Pronunciamento Técnico CPC 05. **a. Transações com partes relacionadas:** Os principais saldos mantidos com partes relacionadas estão demonstrados da seguinte forma:

Descrição	Natureza do relacionamento	Dezembro/2021	Dezembro/2020
<b>Ativo</b>			
Disponibilidades.....	Relacionada	3.021	3.000
Aplicações interfinanceiras de liquidez.....	Controlador	540.924	652.068
Outros créditos:			
Negociação e intermediação de valores.....	Controlador	176.924	313.561
Negociação e intermediação de valores.....	Relacionadas	17	63
Rendas a receber - taxa de administração.....	Relacionadas	717	718
<b>Passivo</b>			
Depósitos:			
Outros depósitos.....	Relacionadas	117.820	-
Outras obrigações:			
Sociais e estatutárias.....	Controlador	8.745	13.367
Negociação e intermediação de valores.....	Controlador	101.144	369.424
Diversas - aluguel.....	Controlador	348	286

**Resultado**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários.....	Controlador	23.683	14.626
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários.....	Relacionada	36	886
Receita de prestação de serviços - corretagem.....	Controlador	1.012	1.449
Receita de prestação de serviços - corretagem.....	Relacionadas	14.300	13.033
Receita de prestação de serviços - taxa de administração.....	Relacionadas	11.896	8.228

**b. Remuneração do pessoal chave da administração:** Na Assembleia Geral Ordinária é estabelecida a remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram registradas despesas no valor de R\$ 6.932 (2020 - R\$ 6.614), as quais incluem honorários, gratificações e benefícios de remuneração de longo prazo, conforme explicado abaixo. As empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Credit Suisse no Brasil participam de planos globais de remuneração de longo prazo, em especial do plano global de ações do Credit Suisse Group ("CSG"). Esses planos envolvem a atribuição aos funcionários e administradores de promessas de pagamentos futuros baseados em ações ou em outros ativos, desde que cumpridas determinadas condições, tais como sua permanência nas empresas. A liquidação destes planos é feita via crédito em conta corrente bancária. Para a liquidação em ações, a Corretora mensura o valor justo dos instrumentos patrimoniais concedidos, tendo em conta as condições de mercado para cada plano. Nos pagamentos baseados em ações liquidados conforme descrito acima, a Corretora mensura o passivo incorrido ao valor justo. Este procedimento consiste na captura da valorização das ações entre a data de concessão e liquidação e é reconhecido mensalmente. A provisão total para funcionários e administradores referente ao plano global de ações e aos demais benefícios de longo prazo e respectivos encargos no valor de R\$ 23.520 (2020 - R\$ 25.179) encontra-se registrada na conta de "Outras obrigações" (nota 10a). Na tabela abaixo está apresentada a movimentação dos planos baseados em ações no exercício, considerando seu ajuste a mercado:

**Movimentação das ações**

	Valor R\$ mil	Quantidade
<b>Ações em circulação em 31/12/2020</b>	1.359	20.382
Ações outorgadas durante o exercício.....	-	-
Ações entregues no exercício.....	(1.120)	(20.382)
Ajuste a valor de mercado no exercício.....	(240)	-
Transferência/saída de funcionários.....	68	2.698
<b>Ações em circulação em 31/12/2021</b>	68	2.698

**15. Imposto de renda e contribuição social: a. Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
Resultado antes da tributação sobre o lucro.....	58.244	88.951
Base de cálculo.....	58.244	88.951
Imposto de renda calculado à alíquota de 25% e contribuição social de 15%.....	(23.297)	(35.580)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Despesas indedutíveis, líquidas de receitas não tributadas.....	1.371	(1.183)
Incentivos fiscais.....	608	1.280
Efeito CSLL corrente majorada a 5% (1).....	(1.945)	-
Total de imposto de renda e contribuição social do exercício.....	(23.263)	(35.483)

(1) Efetuamos o reconhecimento da parcela adicional de CSLL corrente majorada à alíquota de 5% para o período 01 de julho de 2021 à 31 de dezembro de 2021, na forma da Lei nº 14.183/21.

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

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
Impostos diferidos		
Constituição (Realização) de crédito tributário sobre adições/exclusões temporárias líquidas.....	1.674	1.689
Total de impostos diferidos.....	1.674	1.689

**Impostos diferidos**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
Constituição (Realização) de crédito tributário sobre adições/exclusões temporárias líquidas.....	1.674	1.689
Total de impostos diferidos.....	1.674	1.689

**Impostos correntes**

	Dezembro/2021	Dezembro/2020
Imposto de renda e contribuição social devidos.....	(24.937)	(37.172)
Total de imposto de renda e contribuição social do exercício.....	(23.263)	(35.483)

**c. Ativo Fiscal Diferido:** Em 31 de dezembro de 2021, os créditos tributários foram registrados de acordo com os critérios contábeis emanados pelo Banco Central do Brasil, considerando a expectativa de realização, o histórico de rentabilidade da Corretora e a expectativa de geração de lucros tributáveis em períodos subsequentes. Os valores de maior relevância dos créditos tributários sobre diferenças temporárias foram constituídos sobre provisões dos planos de remuneração de longo prazo e provisões indedutíveis. Os créditos tributários, calculados sobre as adições temporárias líquidas, foram constituídos considerando a alíquota total de 40% (25% IRPJ e 15% CSLL), nos termos da legislação vigente.

	Dez/2020	Constituição	Realização	Dez/2021
Diferenças temporárias (*).....	27.814	23.448	(22.852)	28.410
<b>Total de créditos tributários</b> .....	<b>27.814</b>	<b>23.448</b>	<b>(22.852)</b>	<b>28.410</b>

	Dez/2019	Constituição	Realização	Dez/2020
Diferenças temporárias.....	25.120	25.376	(22.682)	27.814
<b>Total de créditos tributários</b> .....	<b>25.120</b>	<b>25.376</b>	<b>(22.682)</b>	<b>27.814</b>

(\*) Inclui realização sobre diferenças temporárias no montante de R\$ 1.078 (2020-R\$ 1.004), que transitaram via ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.