



**BANCO CETELEM S.A.**  
CNPJ/MF nº 00.558.456/0001-71  
[www.cetelem.com.br](http://www.cetelem.com.br)

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO BANCO CETELEM**

**O Banco Cetelem é uma empresa do Grupo Francês BNP Paribas e está presente em mais de 70 países, especializada em soluções de crédito ao consumidor.**

**Aos Administradores e Acionistas.**

São Paulo, 11 de Março de 2022 - O Banco Cetelem S.A (Cetelem) anuncia o relatório da Administração, incluindo o relatório dos Auditores Independentes sem ressalva, referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021.

**Desempenho Econômico-Financeiro**

Com o avanço da vacinação e a reabertura econômica do setor de serviços foi o que mais apresentou crescimento no período de 2021. Principalmente, os que norteiam os novos hábitos da sociedade pós-pandêmica, com sistemas de trabalho híbrido em razão do isolamento social, serviços ligados a aplicativos, conteúdo digital e delivery.

Entretanto, a sociedade ainda vive a pandemia causada pelo COVID-19 e seus reflexos, como inflação, altas taxas de desemprego e a incostância da moeda brasileira devido às incertezas do mercado internacional sobre a economia local. Isso fez com que medidas fossem adotadas pelo Comitê de Política Monetária (COPOM), Banco Central do Brasil e Governos, tais como vários aumentos da taxa básica de juros (SELIC) ao longo do ano chegando a 9,25% o índice mais elevado desde o ano de 2015, onde a taxa permaneceu em 14,25%. Esse aumento foi gerado como estratégia para manter sob controle a inflação oficial, medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).

Diante de tal cenário o Banco Cetelem implementou em 2020 e manteve em 2021 o comitê estratégico de gerenciamento de crise COVID-19, mitigando assim, maiores riscos a saúde financeira da instituição com a adoção de medidas sólidas, capazes de garantir a liquidez e a continuidade da companhia. A política de liberação de crédito foi revista e se tornou mais restritiva a fim de manter a saúde da carteira de crédito.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o Banco auferiu um prejuízo líquido de R\$ 186 milhões e Ativos totais de R\$ 9,1 bilhões, sendo R\$ 8,3 bilhões de Carteira de Crédito, composta principalmente por empréstimo consignado e cartão de crédito, com saldo de captação em R\$ 5,9 bilhões e resultado de intermediação financeira de R\$ 509 milhões.

**Acordo de Basileia**

A Cetelem deu continuidade à consolidação da abordagem padronizada de Basileia III, adicionalmente realizamos a maior venda única de crédito consignado do mercado brasileiro com valor de transação superior a R\$ 3,6 bilhões e mais de 804 mil operações cedidas o que colaborou para um índice individual de 14,35%.

**Sobre a Cetelem**

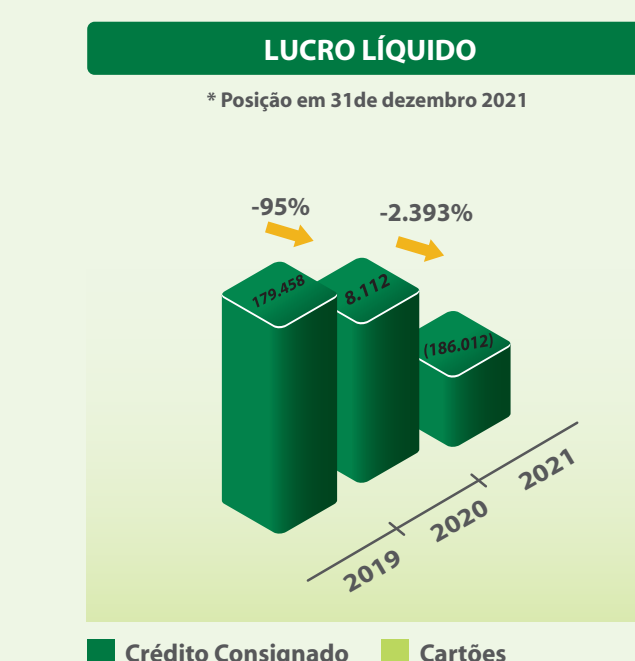
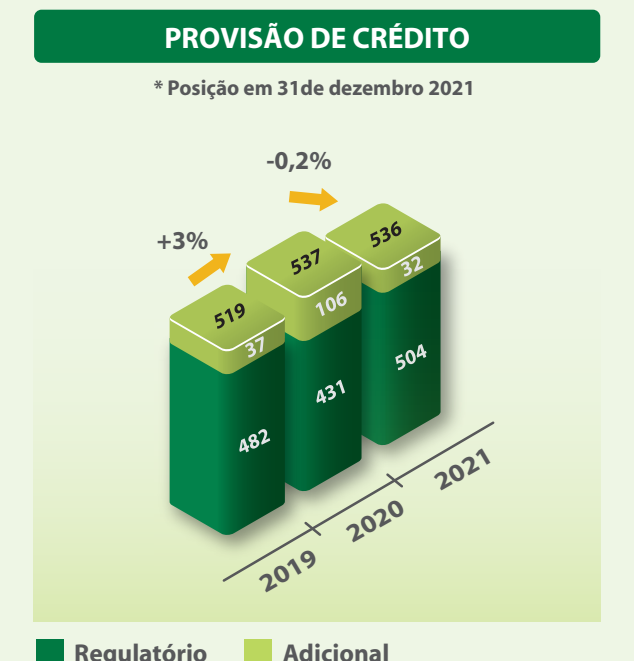
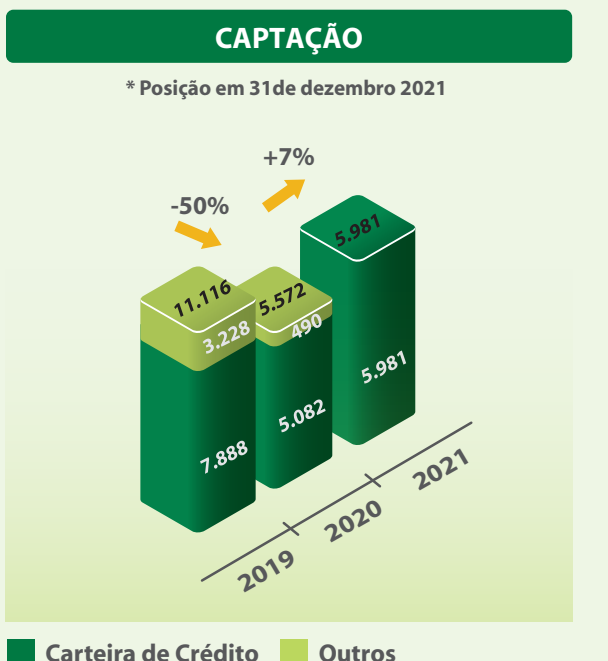
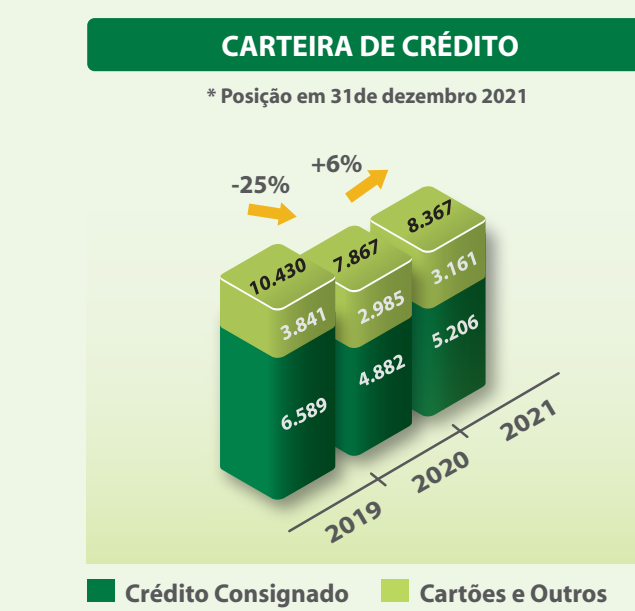
O Banco Cetelem é uma empresa integrante do grupo francês BNP Paribas, o maior banco da Europa e com mais de 170 anos de atuação no mercado internacional de crédito. Contamos com uma base que supera 33 milhões de clientes e mais de 200 mil funcionários distribuídos em mais de 70 países. Especializada em soluções de crédito ao consumidor, atua fortemente no setor de empréstimos consignados e no mercado de cartões de crédito, além de oferecer serviços de crediários e seguros. O Banco Cetelem é uma subsidiária do BNP Paribas Personal Finance, presente em mais de 18 países e no Brasil desde 1998.

Com o propósito de alavancar os projetos de clientes e parceiros, o banco opera por meio de correspondentes bancários varejistas que oferecem as opções mais adequadas de crédito ao consumidor final. Oferecemos um amplo portfólio de soluções de crédito simplificadas e inovadoras, como cartões de crédito, cartões de crédito consignado, empréstimos pessoais e consignados, financiamentos, seguros e serviços assistências. Atualmente, contamos com mais de 30 redes varejistas parceiras, como supermercados, e-commerce, lojas de materiais de construção e eletrônicos.

Durante o exercício de 2021, continuamos a enfrentar um cenário pandêmico e não deixamos de continuar investindo em iniciativas em diversas áreas. Nos tornamos uma empresa pioneira entre as instituições financeiras ao lançar um dos primeiros cartões de crédito feito com quase 100% de plástico reciclado no Brasil. Com isso, o Banco Cetelem tem adotado cada vez mais medidas que reduzem a emissão de dióxido de carbono (CO<sub>2</sub>), o consumo de água e o uso de matéria prima e de energia no processo produtivo.

Continuamos dando o suporte para nossos times em todo momento, especificamente na retomada da volta ao escritório, que iniciou de forma voluntária, mas no futuro será num modelo híbrido. Fizemos a adequação de nosso escritório para que seja um ambiente seguro para todos os colaboradores, além de continuar diversas ações focadas a saúde física e mental a partir de palestras e encontros online. Começamos com treinamentos focados nesse novo modelo de trabalho, e continuamos com um canal direto de comunicação entre todos da empresa, por meio de lives no Instagram, garantindo uma comunicação uniforme e transparente da estratégia e de tópicos relevantes no momento que estamos vivenciando de constantes mudanças. Essas e outras ações fizeram com que a Cetelem fosse reconhecida pelo terceiro ano consecutivo como uma das melhores empresas para se trabalhar no ranking Great Place to Work (GPTW), obtendo o selo de certificação, o que continua reforçando nossa missão de "Ser uma empresa interessante, buscando permanentemente oferecer uma experiência única para clientes e colaboradores", além de ter interesse em permanecer entre as melhores empresas para se trabalhar.

Agradecemos mais uma vez aos clientes e parceiros comerciais pela preferência, aos acionistas pela confiança e aos nossos colaboradores pela dedicação com os nossos objetivos e resultados alcançados durante o todo exercício de 2021. O comprometimento e a energia aplicada por todos é imprescindível para que atravessemos este período sem precedentes da melhor maneira possível, assegurando a segurança de todos, bem como a entrega dos melhores serviços financeiros.



**BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020**  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota explicativa	31.12.2021	31.12.2020
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>4.250.949</b>	<b>4.237.909</b>
Disponibilidades	5	1.003	1.470
Relações interfinanceiras		2.386.654	2.578.636
Instrumentos financeiros		126.202	160.497
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5, 6 e 14 b)	16	-
Títulos e valores mobiliários	7 a)	2.260.406	2.418.182
Operações de crédito	7 b), 8	(263.786)	(307.246)
<b>(Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)</b>		<b>2.062.855</b>	<b>1.934.077</b>
Outros créditos		9	33.636
Ativos fiscais correntes	7 a) e 9	2.089.072	1.920.593
Diversos	7 b), 8 e 9	(26.217)	(20.152)
<b>(Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)</b>		<b>62.753</b>	<b>28.145</b>
Outros valores e bens		-	78
Bens não de uso próprio	10	62.753	28.145
Despesas antecipadas		4.915.423	4.421.837
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>4.155.309</b>	<b>3.628.951</b>
Instrumentos financeiros		7 a)	4.155.309
Operações de crédito	7 b), 8	(245.858)	(208.559)
<b>(Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)</b>		<b>683.963</b>	<b>621.796</b>
Outros créditos		9	620.750
Ativos fiscais correntes e diferidos	7 a) e 9	63.434	87.654
Diversos	7 b), 8 e 9	63.434	(647)
<b>(Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)</b>		<b>135.403</b>	<b>157.528</b>
Outros valores e bens	10	135.403	157.528
Despesas antecipadas		11 a)	120.521
Investimentos		120.364	117.984
Participações em coligadas e controladas:		157	157
No País		25.008	28.073
Outras imobilizações de uso	11 b)	68.745	61.571
(Depreciações acumuladas)		(43.737)	(33.498)
<b>Intangível</b>	11 c)	<b>41.077</b>	<b>75.907</b>
Ativos Intangíveis		123.953	148.236
(Amortização acumulada)		(82.876)	(72.329)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>9.166.372</b>	<b>8.659.746</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO 2021**  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada)

	Nota explicativa	Semestre 31.12.2021	Exercício 31.12.2021	Exercício 31.12.2020
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>617.476</b>	<b>1.235.384</b>	<b>2.023.002</b>
Operações de crédito	18	610.182	1.208.438	1.549.508
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	18	3.047	20.907	432.231
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	6	4.247	6.039	41.263
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>(382.176)</b>	<b>(726.476)</b>	<b>(1.169.415)</b>
Receitas de captação no mercado	19	(170.190)	(292.568)	(533.243)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	(211.986)	(433.908)	(636.172)
<b>Resultado de intermediação financeira</b>		<b>235.300</b>	<b>508.908</b>	<b>853.587</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(464.005)</b>	<b>(802.207)</b>	<b>(824.091)</b>
Receitas de prestação de serviços	20 a)	65.763	126.113	115.810
Receitas com tarifas bancárias	20 b)	47.330	92.761	99.850
Despesas de pessoal	20 c)	(49.382)	(90.419)	(82.640)
Outras despesas administrativas	20 d)	(281.240)	(509.648)	(512.716)
Despesas tributárias	20 e)	(33.919)	(70.146)	(98.767)
Resultado de participações em controlada e coligada	11 a)	2.615	119.248	2.649
Outras receitas operacionais	20 f)	57.592	(129.269)	96.236
Despesas de provisões	20 g)	(81.852)	(344.953)	(376.609)
Outras despesas operacionais	20 g)	(190.912)	(344.953)	(376.609)
<b>Resultado operacional</b>	21	<b>(228.705)</b>	<b>(293.299)</b>	<b>29.496</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>52</b>	<b>(259)</b>	<b>(74)</b>
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>(228.653)</b>	<b>(293.558)</b>	<b>29.422</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	22	<b>78.347</b>	<b>113.116</b>	<b>(15.822)</b>
Provisão para imposto de renda		-	(5.627)	-
Provisão para contribuição social		-	(4.532)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		78.347	113.116	(15.822)
<b>Participações estatutárias</b>	24	<b>(2.129)</b>	<b>(5.570)</b>	<b>(5.488)</b>
<b>Resultado / lucro líquido do semestre/ exercício</b>		<b>(152.435)</b>	<b>(186.012)</b>	<b>8.112</b>
MÉDIA PONDERADA DE AÇÕES		905.166	905.166	905.166
<b>(PREJUÍZO) / LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/ EXERCÍCIO</b>		<b>(0,17)</b>	<b>(0,21)</b>	<b>0,01</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO 2021**  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Semestre 31.12.2021	Exercício 31.12.2021	Exercício 31.12.2020
<b>(PREJUÍZO) / LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/ EXERCÍCIO</b>		<b>(152.435)</b>	<b>(186.012)</b>	<b>8.112</b>
<b>Outros resultados abrangentes</b>		<b>(670)</b>	<b>(1.728)</b>	<b>944</b>
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada	11 a)	(670)	(1.728)	944
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE/ EXERCÍCIO</b>		<b>(153.105)</b>	<b>(187.740)</b>	<b>9.056</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 2021 E DE 2020**  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de Lucros Legal	Outras Reservas	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019</b>	905.166	200.740	38.539	401.964	163	-	1.546.572
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	8.112	-	8.112
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada	-	-	-	-	944	-	944
Destinações:	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	2.865	-	-	(2.865)	-
Reserva de lucros	-	-	-	5.247	-	(5.247)	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020</b>	905.166	200.740	41.404	407.211	1.107	-	1.555.628
Distribuição de dividendos de exercícios anteriores	-	-	-	(16.641)	-	-	(16.641)
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	(186.012)	(186.012)
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada	-	-	-	-	(1.728)	-	(1.728)
Destinações:	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	(186.012)	-	-	(186.012)
Reserva de lucros	-	-	-	-	-	186.012	186.012
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021</b>	905.166	200.740	41.404	356.993	49	-	1.504.352
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2021</b>	905.166	200.740	41.404	356.993	49	-	1.504.352
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	(152.435)	(152.435)
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda de controlada	-	-	-	-	(670)	-	(670)
Destinações:	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros	-	-	-	(152.435)	-	152.435	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021</b>	905.166	200.740	41.404	204.558	(621)	-	1.351.247

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020**  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Semestre 31.12.2021	Exercício 31.12.2021	Exercício 31.12.2020
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS (PREJUÍZO) / LUCRO LÍQUIDO</b>		<b>(152.435)</b>	<b>(186.012)</b>	<b>8.112</b>
Ajustes ao (prejuízo)/ lucro do semestre		-	-	-
Amortização de despesas com parceiros comerciais	20 g)	3.372	6.508	6.567
Despesas de depreciação e amortização	20 d)	17.792	34.751	28.492
Prejuízo / (lucro) na alienação de investimentos e de valores e bens	20 f) e g)	52	363	(6)
Variação monetária	20 g)	(4.144)	(5.360)	(5.953)
Variação cambial	20 g)	-	-	(22)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	211.986	433.908	636.172
Provisão para outras despesas e perdas operacionais	20 g)	59.320	71.446	81.463
Resultado líquido de provisão para contingências	20 g)	22.532	57.824	(13.559)
Constituição de equivalência patrimonial	11	(2.615)	(4.108)	(2.649)
Provisão para imposto de renda e contribuição social	22	-	-	29.708
Perda com ágio baseado em expectativa de rentabilidade futura	20 g)	24.136	24.136	-
Tributos diferidos	22 e 9 c)	(78.347)	(113.116)	(13.886)
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO (AUMENTO) / REDUÇÃO NOS ATIVOS:</b>		<b>101.649</b>	<b>320.340</b>	<b>754.439</b>
Títulos e Valores Mobiliários		-	(17)	-
Juros Recebidos		851.211	1.554.148	1.551.577
Relações interfinanceiras		17.557	1.667	(2.592)
Operações de Crédito		(2.034.188)	(2.362.871)	37.432
Outros créditos		(57.420)	(69.219)	391.244
Despesas antecipadas		(30.901)	(18.992)	(19.201)
Bens não de uso próprio		-	78	-
<b>Aumento (redução) nos passivos:</b>		<b>470.989</b>	<b>235.631</b>	<b>(417.703)</b>
Juros Pagos		576.875	173.680	(5.126.342)
Depósitos		30.565	35.195	(29.722)
Relações interfinanceiras e interdependências		63.971	133.369	(86.682)
Resultados de exercícios futuros		1.169	1.364	(7.162)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(752)	(65.893)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE (APLICADO) DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		<b>(8.523)</b>	<b>3.621</b>	<b>(3.020.605)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(639)</b>
Aquisição de investimentos		-	-	(639)
Aquisições de imobilizado de uso		(5.451)	(7.739)	(5.196)
Aquisições de intangível		(7.822)	(13.615)	(16.641)
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		<b>(13.273)</b>	<b>(21.354)</b>	<b>(22.476)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pagamento de dividendos		-	-	(16.641)

