

### Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2021, do Banco Morgan Stanley S.A. ("Banco Morgan Stanley"). Essas demonstrações foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e estão em conformidade com as diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, e as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN). O Relatório do Comitê de Auditoria do Conglomerado Morgan Stanley está sendo apresentado juntamente com as publicações das Demonstrações Financeiras individuais do Banco Morgan Stanley (líder do Conglomerado).

**l) Evolução dos Negócios:** Entre os acontecimentos que marcaram o exercício, destacam-se: **a) Patrimônio Líquido e Resultado no Exercício:** Aumento do Capital Social: A Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 30 de abril de 2021, aprovou o aumento de capital proposto pela administração no montante de R\$ 78.888 mil (setenta e oito milhões, oitocentos e oitenta e oito mil), mediante a emissão de 78.888.500 (setenta e oito milhões, oitocentos e oitenta e oito mil e quinhentas) novas ações, mediante a utilização dos recursos oriundos dos juros a título de remuneração sobre o capital próprio. Esse aumento foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 29 de junho de 2021. O estatuto social prevê a distribuição de um dividendo mínimo anual de 25% do lucro líquido, ajustado na forma da legislação pertinente. A Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 30 de abril de 2021, aprovou ainda a não distribuição desses dividendos.

**b) Resultado no Exercício antes da Destinação dos Lucros:** O Banco Morgan Stanley registrou Lucro Líquido no Exercício de R\$ 332.148 mil, correspondente a R\$ 0,32 por ação e rentabilidade sobre o Patrimônio Líquido final de 11,53%. **Remuneração do Capital Próprio aos Acionistas:**

Durante o exercício, o Banco efetuou a remuneração do capital próprio aos acionistas, calculada sobre o Lucro Líquido, após a constituição da Reserva Legal, no limite máximo de 30% do referido lucro líquido, na forma do disposto na Resolução 4.885 do Banco Central do Brasil, no montante de R\$ 177.812 (2020 - R\$ 92.810), diretamente na demonstração das mutações do patrimônio líquido, na forma da Circular nº 2.739, de 19 de fevereiro de 1997, do Banco Central do Brasil, e reduziu a despesa com imposto de renda e contribuição social do exercício aproximadamente em R\$ 47.125 (2020 - R\$ 43.007). Este montante foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 16 de dezembro de 2021.

**b) Mercado de Capitais:** Durante o exercício, o Banco Morgan Stanley atuou como: Coordenador Líder e Agente Estabilizador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de emissão da Focus Energia Holding Participações S.A. em 04 de Fevereiro de 2021. Agente Estabilizador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de emissão da Bemobi Mobile Tech S.A. em 08 de Fevereiro de 2021. Coordenador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de emissão da Cruzeiro do Sul Educacional S.A., em 09 de fevereiro de 2021. Coordenador Líder e Agente Estabilizador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de emissão da Eletromidia S.A., em 11 de fevereiro de 2021. Coordenador Líder do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de emissão da CSN Mineração S.A., em 12 de fevereiro de 2021. Coordenador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de emissão da GPS Participações e Empreendimentos S.A., em 22 de abril de 2021. Coordenador Líder e Agente Estabilizador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações Ordinárias de emissão da Caixa Seguridade Participações S.A., em 27 de abril de 2021. Agente Estabilizador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias de emissão da

PetroReocnovo S.A., em 03 de maio de 2021. Coordenador Líder do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações Ordinárias de emissão da Petrosbras Distribuidora S.A., em 30 de junho de 2021. Agente Estabilizador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias de emissão da Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A., em 12 de julho de 2021. Coordenador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias de emissão da Armac Locação, Logística e Serviços S.A., em 26 de julho de 2021. Agente Estabilizador do Contrato de Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias Classe A inclusive sob a forma de Certificados de Depósito de Ações de emissão da NU Holdings Ltd., em 08 de dezembro de 2021. Maiores informações sobre as operações estão disponíveis no endereço eletrônico: <http://www.morganstanley.com.br/informacoes-regulatorias/banco-morganstanley-ofertas-publicas>. **II) Patrimônio de Referência Requerido (Acordo da Basileia):** O Banco Morgan Stanley adota a apuração dos limites operacionais de forma consolidada, conforme previsto no artigo 1º da Resolução 2.283, de 5 de junho de 1996, tomando-se como base os dados financeiros consolidados dos integrantes do Conglomerado Morgan Stanley, formado pela Morgan Stanley C.T.V.M. S.A. e pelo Banco Morgan Stanley e por este liderado, mantendo patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, nos termos da Resolução BACEN nº 2.099/94 e das alterações introduzidas pelas resoluções 4.192/13 e 4.193/13. A partir de 31 de outubro de 2013 o Conglomerado Morgan Stanley passou a adotar a apuração de acordo com o disposto no Método Padronizado de Basileia III. O índice da Basileia em 31 de dezembro de 2021 é de 24,48%. **III) Gerenciamento de Capital:** A descrição da Estrutura de Gerenciamento de Capital do Conglomerado está disponível no endereço eletrônico: <https://www.morganstanley.com.br/sobre-nos/gerenciamento-de-riscos-e-de-capital>.  
São Paulo, 29 de março de 2022

### Balancos Patrimoniais | Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

	Nota	12.2021	12.2020
<b>Ativo</b>			
<b>Disponibilidade</b>	4	18.045	6.049
<b>Instrumentos financeiros</b>		19.580.540	17.597.490
Operações compromissadas	6	6.799.986	4.150.240
Depósitos interfinanceiros	7	211.546	197.166
Aplicações em moeda estrangeira	5	2.344	2.151
Títulos e valores mobiliários	8	7.279.071	7.229.239
Instrumentos financeiros derivativos	9	5.287.593	6.018.694
<b>Outros ativos</b>		446.519	1.119.608
Carteira de câmbio	10	173.486	833.714
Rendas a receber	12.a	9.151	12.692
Negociação e Intermediação de Valores Diversos	12.b	263.882	273.185
<b>Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito</b>		(29.213)	(60.008)
<b>Créditos tributários</b>	13	215.510	209.754
<b>Investimentos</b>		37	37
<b>Imobilização de uso</b>		86.336	16.300
Imobilizações de uso		130.892	52.566
Depreciações e amortizações		(44.556)	(36.266)
<b>Ativos intangíveis</b>		23	53
Ativos intangíveis		265	266
Depreciações e amortizações		(242)	(213)
<b>Total do ativo</b>		20.317.797	18.889.283

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Nota	12.2021	12.2020
<b>Passivo</b>			
<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros passivos</b>		16.213.066	14.678.717
Operações compromissadas	16	3.712.703	2.196.283
Empréstimos no exterior	18	40.164	626.131
Depósitos interfinanceiros	14	-	1.050
Depósitos a prazo	15	4.121.773	1.958.962
Certificados de operações estruturadas	17	3.637.065	4.345.557
Instrumentos financeiros derivativos	9	4.701.361	5.550.734
<b>Outros passivos</b>		492.029	1.106.231
Carteira de câmbio	10	173.307	833.857
Sociais e Estatutárias		100.140	78.888
Fiscais e previdenciárias	19	218.576	192.659
Negociação e Intermediação de Valores Diversos		6	927
<b>Provisões</b>	20	652.333	430.691
Contingências		115.076	42.602
Outras		537.257	388.089
<b>Obrigações fiscais diferidas</b>		79.804	85.735
<b>Patrimônio líquido</b>		2.880.565	2.587.909
Capital:			
De domiciliados no exterior	23.a	1.498.194	1.419.306
Reserva de lucros	23. c-d	1.382.912	1.168.578
Ajuste de avaliação patrimonial		(541)	25
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		20.317.797	18.889.283

(Em milhares de Reais)

### Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido | Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

	Nota	Capital realizado	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		1.306.607	117.858	866.727	17	2.291.209	2.291.209
Aumento de capital - Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 02/06/2020	24.a	112.699	-	-	8	112.699	112.699
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	8	8	8
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	276.803	276.803
Proposta de destinação dos lucros:							
Reserva legal	24.c	-	13.840	-	-	(13.840)	-
Reserva estatutária	24.d	-	-	262.963	-	(262.963)	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	(92.810)	-	(92.810)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	24.a	1.419.306	131.698	1.036.880	25	2.587.909	2.587.909
Aumento de capital - Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 30/04/2021		78.888	-	-	-	78.888	78.888
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	(566)	(566)	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	332.146	332.146
Proposta de destinação dos lucros:							
Reserva legal	24.c	-	16.607	-	-	(16.607)	-
Reserva estatutária	24.d	-	-	315.539	-	(315.539)	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	(117.812)	-	(117.812)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	24.a	1.498.194	148.305	1.234.607	(541)	2.880.565	2.880.565
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	24.a	1.498.194	137.954	1.155.752	(508)	2.791.392	2.791.392
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	(33)	(33)	-
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	207.018	207.018
Proposta de destinação dos lucros:							
Reserva legal	24.c	-	10.351	-	-	(10.351)	-
Reserva estatutária	24.d	-	-	196.667	-	(196.667)	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	(117.812)	-	(117.812)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	24.a	1.498.194	148.305	1.234.607	(541)	2.880.565	2.880.565

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Nota	Capital realizado	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		1.306.607	117.858	866.727	17	2.291.209	2.291.209
Aumento de capital - Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 02/06/2020	24.a	112.699	-	-	8	112.699	112.699
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	8	8	8
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	276.803	276.803
Proposta de destinação dos lucros:							
Reserva legal	24.c	-	13.840	-	-	(13.840)	-
Reserva estatutária	24.d	-	-	262.963	-	(262.963)	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	(92.810)	-	(92.810)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	24.a	1.419.306	131.698	1.036.880	25	2.587.909	2.587.909
Aumento de capital - Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 30/04/2021		78.888	-	-	-	78.888	78.888
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	(566)	(566)	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	332.146	332.146
Proposta de destinação dos lucros:							
Reserva legal	24.c	-	16.607	-	-	(16.607)	-
Reserva estatutária	24.d	-	-	315.539	-	(315.539)	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	(117.812)	-	(117.812)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	24.a	1.498.194	148.305	1.234.607	(541)	2.880.565	2.880.565
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	24.a	1.498.194	137.954	1.155.752	(508)	2.791.392	2.791.392
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	(33)	(33)	-
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	207.018	207.018
Proposta de destinação dos lucros:							
Reserva legal	24.c	-	10.351	-	-	(10.351)	-
Reserva estatutária	24.d	-	-	196.667	-	(196.667)	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	(117.812)	-	(117.812)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	24.a	1.498.194	148.305	1.234.607	(541)	2.880.565	2.880.565

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

**1 Operações**

O Banco Morgan Stanley S.A. ("Banco") foi reorganizado em banco múltiplo nos termos da Assembleia Geral Extraordinária de 18 de janeiro de 2001 e tinha como seus controladores as empresas MSL Incorporated e Morgan Stanley Latin America Incorporated até setembro de 2021, quando esta última foi incorporada pela Morgan Stanley International Holdings Inc., desta forma, a partir de 1º de outubro de 2021, o quadro societário do Banco passou a ser composto por Morgan Stanley International Holdings Inc. e MSL Incorporated. O Banco iniciou suas atividades em outubro de 2001, sob a forma de sociedade por ações, tendo como objeto social a prática de operações ativas, passivas, derivativas e acessórias inerentes aos bancos múltiplos com as carteiras comercial e de investimento, de acordo com os regulamentos do Banco Central do Brasil e as aplicáveis e com as disposições legais e regulamentares em vigor, inclusive câmbio, bem como a gestão e a administração de carteiras de valores mobiliários e fundos de investimentos. O Banco poderá participar de quaisquer outras sociedades ou grupos de sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócio, acionista ou quotista.

**2 Apresentação das demonstrações financeiras**

Essas demonstrações foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e estão em conformidade com as diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, e as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN). A Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020 estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019, e entrou em 1º de janeiro de 2021 sendo aplicada na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidência em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes. As demonstrações financeiras do Banco apresentam os saldos da agência Cayman ("Agência") de forma consolidada. A Agência Cayman apresenta nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e dezembro de 2020 a seguinte posição:

	12.2021	12.2020
<b>Ativo</b>	US\$ 1.535	R\$ 8.566
Disponibilidades	5	25
Aplicações interfinanceiras de liquidez	420	2.344
Instrumentos Financeiros Derivativos NDF		414
Outros créditos	1.110	6.197
<b>Passivo</b>	1.535	8.566
Patrimônio líquido	1.535	8.566
Capital social	1.000	2.176
Reservas	603	6.772
Lucro/prejuízo no exercício	(68)	(382)

As demonstrações financeiras da dependência no exterior tiveram seus critérios contábeis adaptados às práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e convertidas para reais pela cotação de R\$ 5.5805 (R\$ 5.1967 em 12.2020). A Administração usa de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando aplicável. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao imposto diferido, à provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, à provisão para passivos contingentes e mensuração do valor de mercado dos instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas semestralmente. Essas demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 24 de Março de 2022. A instituição elabora suas demonstrações contábeis e as disponibiliza em seu site (<https://www.morganstanley.com.br/sobre-nos/demonstracoes-financeiras>).

**3 Descrição das principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações são as seguintes:

**a. Apuração do resultado:** As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência.

**b. Saldos de operações em moeda estrangeira:** Os saldos em moeda estrangeira foram convertidos para o real com base nas taxas de câmbio vigentes na data do encerramento do exercício.

**c. Instrumentos financeiros: Operações Compromissadas, Depósitos, Certificado de Operações Estruturadas, Empréstimos no Exterior e Demais Operações Ativas e Passivas:** As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações de certificado de operações estruturadas são contabilizadas pelo valor de mercado. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas pro rata die.

**Títulos e valores mobiliários:** Os títulos e valores mobiliários são classificados, conforme Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001 e regulamentação complementar, no momento da aquisição, de acordo com as seguintes categorias: (i) **Títulos para negociação:** Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício. (ii) **Títulos disponíveis para venda:** Títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, devidamente reduzidos dos correspondentes efeitos tributários, quando aplicáveis. (iii) **Títulos mantidos até o vencimento:** Títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos em contrapartida ao resultado do exercício. **Instrumentos financeiros derivativos:** Conforme Circular nº 3.082, de 30 de janeiro de 2002, do Banco Central do Brasil, os instrumentos financeiros derivativos são classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da instituição em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedje*) ou, de acordo com as classificações como *hedje* de acordo com sua natureza: (i) **Hedge de risco de mercado:** Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado. (ii) **Hedge de fluxo de caixa:** A parcela efetiva de *hedje* dos ativos e passivos financeiros e os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas, realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica de reserva no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do *hedje* é reconhecida diretamente na demonstração do resultado. Os instrumentos financeiros derivativos que não atendem à classificação de *hedje*, conforme parâmetros estabelecidos na Circular nº 3.082/02 do Banco Central do Brasil, que são, contudo, utilizados para proteção contra riscos inerentes às oscilações de preços e taxas, ou seja, à exposição global de risco, são registrados contabilmente pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultados do Banco. O Banco não possui operações em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 que se enquadram como *hedje*. **Valor de mercado dos**

**títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações:** O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, mediante de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Existem técnicas específicas de avaliação do valor de mercado de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos e para os quais os preços e parâmetros de mercado não estão disponíveis. Tal apuração incorpora premissas sob julgamento da Administração, a qual leva em consideração a avaliação das informações e circunstâncias de mercado. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou despesa quando auferidas ou incorridas. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelos valores pagos ou recebidos, ajustados a preços de mercado em contrapartida do resultado. **d. Negociação e intermediação de valores (saldos ativos e passivos):** Referem-se à negociação de valores mobiliários próprios que são registradas pelos seus valores de liquidação. **e. Operações de crédito:** São registradas considerando os rendimentos auferidos, reconhecidos em base pro rata die com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuadas. As receitas e encargos de qualquer natureza relativos a operações de crédito que apresentem atraso igual ou superior a sessenta dias são registrados em conta de rendas a apropriar, sendo reconhecidos em resultado quando de seu efetivo recebimento. **f. Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito:** Fundamentada na análise das operações em aberto, efetuada pela Administração para concluir quanto ao valor adequado para absorver prováveis perdas na sua realização levando em conta a conjuntura econômica e os riscos específicos e globais da carteira, bem como o disposto na Resolução CMN nº 2692. **g. Investimentos:** Os valores registrados na rubrica de investimentos devem ser avaliados aos seus valores de recuperação. **h. Imobilização de uso e intangível:** Demonstrado ao custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de Reais)

Os títulos e valores mobiliários apresentam os seguintes prazos de vencimento:

	12.2021						2020						
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Acima de 15 anos	Total
Carteira própria títulos públicos Vinculada a prestação de garantias	-	83.138	99.990	5.622	3.414	8.196	-	-	-	-	-	-	1.282.945
Cotas de fundo de investimento exclusivo multimercado	6.446.490	-	-	-	-	6.446.490	(55.585)	(112.424)	(277.668)	(792.614)	(586.156)	-	(1.824.447)
<b>Total</b>	<b>6.446.490</b>	<b>83.138</b>	<b>732.211</b>	<b>5.622</b>	<b>3.415</b>	<b>8.196</b>	<b>909.489</b>	<b>319.708</b>	<b>8.797</b>	<b>16.031</b>	<b>60.542</b>	<b>-</b>	<b>1.314.567</b>

	12.2020						2019						
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Acima de 15 anos	Total
Carteira própria títulos públicos Vinculada a prestação de garantias	-	-	333.890	2.199	7.428	199	-	-	-	-	-	-	1.958.962
Cotas de fundo de investimento exclusivo multimercado	5.601.769	-	-	-	-	5.601.769	(186.953)	(389.290)	(793.360)	(333.037)	(52.193)	-	(1.541.852)
<b>Total</b>	<b>5.601.769</b>	<b>-</b>	<b>1.585.986</b>	<b>33.587</b>	<b>7.428</b>	<b>199</b>	<b>186.953</b>	<b>428.950</b>	<b>793.360</b>	<b>333.037</b>	<b>52.193</b>	<b>-</b>	<b>1.794.328</b>

A carteira própria de títulos e valores mobiliários (títulos públicos e privados) está classificada na categoria de "Títulos disponíveis para venda", cujos ajustes a valor de mercado liquidados dos efeitos tributários, não realizados no montante de (R\$ 566) (12.2020 - R\$ 8) foram reconhecidos contabilmente em conta especial do patrimônio líquido. Os títulos vinculados à prestação de garantia, depositados na B3 S.A., fazem face ao limite necessário ao processo de liquidação dos negócios cursados na câmara. Para a apuração do valor de mercado foram utilizadas cotações obtidas com provedores de informações de mercado como ANIBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais e pela B3 S.A. O valor de aplicação em cotas de fundo foi apurado seguindo os critérios contábeis e de precificação do Banco Morgan Stanley. O Banco tem como prática a verificação e acompanhamento desses preços de mercado, diariamente, a fim de assegurar a consistência e a precisão da precificação de suas operações. Os títulos e valores mobiliários apresentam os seguintes valores de ganhos (perdas) não realizados em 31/12/2021:

Livres	Vencimento	Quantidade	Valor pela curva/custo		Valor de Ganhos (Perdas) não realizados	
			12.2021	12.2020	12.2021	12.2020
LTN	01/01/2022	83.167	83.123	83.138	-	15
LNT	01/04/2022	83.318	81.417	81.302	(115)	(115)
LTN	01/07/2022	10.000	9.492	9.486	(6)	(6)
LTN	01/10/2022	10.000	9.198	9.202	4	4
LTN - F	01/01/2024	6.931	5.642	5.622	(20)	(20)
NTN - F	01/01/2025	3.307	3.426	3.414	(12)	(12)
NTN - F	01/01/2027	4.000	4.050	4.095	45	45
NTN - B	15/09/2028	368	1.598	1.483	(115)	(115)
NTN - F	01/01/2029	2.582	2.502	2.618	116	116
Caieiras FI Multimercado	-	-	6.446.490	6.446.490	-	-
<b>Total de títulos livres Vinculadas a prestação de garantias</b>	<b>01/04/2022</b>	<b>647.900</b>	<b>633.117</b>	<b>632.221</b>	<b>(896)</b>	<b>(896)</b>
<b>Total de títulos vinculados a prestação de garantias</b>	<b>01/04/2022</b>	<b>647.900</b>	<b>633.117</b>	<b>632.221</b>	<b>(896)</b>	<b>(896)</b>
<b>Total</b>	<b>01/04/2022</b>	<b>851.573</b>	<b>7.280.055</b>	<b>7.279.071</b>	<b>(984)</b>	<b>(984)</b>

Livres	Vencimento	Quantidade	Valor pela curva/custo		Valor de Ganhos (Perdas) não realizados	
			12.2021	12.2020	12.2021	12.2020
LTN	01/04/2021	316.599	315.027	315.021	(6)	(6)
LTN	01/07/2021	19.068	18.863	18.869	6	6
LTN	01/01/2022	2.261	2.192	2.198	6	6
LTN	01/01/2025	6.163	7.355	7.428	73	73
LTN	01/01/2029	159	196	199	3	3
Caieiras FI Multimercado	-	-	5.601.769	5.601.769	-	-
<b>Total de títulos livres Vinculadas a prestação de garantias</b>	<b>01/04/2021</b>	<b>1.249.517</b>	<b>1.243.316</b>	<b>1.243.290</b>	<b>(25)</b>	<b>(25)</b>
<b>Total de títulos vinculados a prestação de garantias</b>	<b>01/07/2021</b>	<b>8.900</b>	<b>8.804</b>	<b>8.807</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Total</b>	<b>01/04/2022</b>	<b>33.000</b>	<b>31.673</b>	<b>31.658</b>	<b>(15)</b>	<b>(15)</b>

Os títulos públicos encontram-se custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - Selic e as cotas de fundos de investimentos encontram-se custodiadas no próprio administrador do Fundo. **b. Aplicação em fundo de investimento:** Aplicação em fundo de investimento está representada por aplicação do Banco em um fundo de investimento financeiro exclusivo, cuja composição da carteira é demonstrada abaixo:

Fundo de investimento financeiro - Exclusivo	Ativo(passivo) 12.2021	Ativo(passivo) 12.2020
Depósitos à vista	-	1.959
Compromissadas	2.715.974	804.076
Renda Variável (ações e empréstimo de ações)	476.965	6.849.499
Aplicação em títulos e valores mobiliários no exterior	-	-
Opções	(981.738)	(1.354.851)
Valores a pagar	(1.403.674)	(1.430.959)
Valores a receber	1.411.436	685.072
Renda Fixa (títulos públicos)	4.038.586	990
Swap	20.744	(1.687)
Commodities (óleo e moeda estrangeira)	168.193	47.630
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>6.446.490</b>	<b>5.601.769</b>

**c. Resultado com títulos e valores mobiliários**  
O resultado com títulos e valores mobiliários apurado pelo Banco foi de R\$ 761.153 no semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e de R\$ 1.231.087 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (12.2020 - R\$ 1.210.027).

9 Instrumentos financeiros derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos que se destinam a atender suas necessidades e de seus clientes, com o objetivo de reduzir a exposição a riscos de mercado, de moeda, de taxas de juros e de ações. Estes riscos são administrados por meio da definição de estratégias de operação, estabelecimento de sistemas de controles e determinação de limites das posições. A área de Gerenciamento de Risco é independente e utiliza técnicas globais para mensuração dos potenciais riscos inerentes ao carregamento de suas posições. A gestão de riscos e os controles internos existentes permitem que o Banco não se exponha excessivamente à movimentação das taxas de juros e de câmbio. Os controles mantidos são aprovados internamente, adotando-se parâmetros internacionais utilizados pela organização em nível mundial. Tais controles baseiam-se em parâmetros estatísticos tais como "VaR" e simulações de cenários de stress. A precificação de operações envolvendo ações e contratos futuros detidos pelo Banco é apurada com base em preços divulgados pela B3 S.A. A precificação das operações de swap, termo de moeda e opções é obtida por meio da geração das curvas de juros e das taxas de conversão fundamentadas na combinação de preços (cotações) dos produtos disponíveis dos principais fornecedores do mercado, como B3 S.A., Reuters e Bloomberg. Por meio de modelos matemáticos internos de interpolação, são calculadas as diversas curvas nas datas necessárias para a apuração dos fatores de desconto dos fluxos de caixa. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro e os resultados dos contratos de swap, termo de moeda e opções são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos e representam seu valor de mercado. Os contratos derivativos não foram classificados como hedge para fins contábeis por não atenderem na sua totalidade às premissas da Circular nº 3.082/02. O valor total das margens dadas em garantia pelo Banco foi de R\$ 632.221 (12.2020 - R\$ 1.283.755) e estava composto por títulos públicos. Os instrumentos financeiros derivativos, cuja contraparte são clientes e partes ligadas, têm seus valores referenciais registrados em contas de compensação, cujos saldos, no encerramento do exercício são:

	12.2021	12.2020
<b>Contas de compensação (valor referencial)</b>	<b>148.423.479</b>	<b>98.839.657</b>
Swap	49.936.264	25.808.485
Futuros	210.874	776.224
NDF	49.353.344	40.148.196
Commodities	3.164.977	3.094.191
Operações a termo	175.938	884.381
Opções	45.582.082	28.128.180
<b>Ativo (valor de mercado)</b>	<b>5.287.593</b>	<b>6.018.694</b>
Swap	2.154.661	1.828.945
NDF	705.487	1.314.567
Commodities	317.027	196.383
Operações a termo	175.769	884.471
Opções	1.934.649	1.794.328
<b>Passivo (valor de mercado)</b>	<b>(4.701.361)</b>	<b>(5.550.734)</b>
Swap	(2.092.284)	(1.824.447)
NDF	(542.263)	(1.104.599)
Commodities	(318.890)	(195.467)
Operações a termo	(175.802)	(884.369)
Opções	(1.572.122)	(1.541.852)

Resultado do semestre/exercícios

	2º semestre 2021	12.2021	12.2020
Swap	288.245	551.814	305.157
NDF	(113.776)	(47.405)	(135.973)
Commodities	300.642	472.218	394.217
Operações a termo	628	3.892	844
Opções	6	(133)	101
Futuros	99.393	119.589	53.945
Futuros	1.352	3.653	(7.977)

Os contratos de derivativos envolvendo operações de swap, futuros, opções, commodities, operações a termo e NDF foram devidamente registrados na B3 S.A., envolvendo taxas do mercado interfinanceiro, variação cambial e outros índices de preços. Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os instrumentos financeiros derivativos apresentavam os seguintes prazos de vencimento:

	12.2021						2020					
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Total	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Total
Contratos de swaps	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencial a receber	33.105	169.241	679.351	158.675	1.114.289	2.154.661	55.470	112.544	293.089	799.183	568.659	1.828.945
Diferencial a pagar	(34.371)	(168.544)	(659.458)	(83.033)	(1.146.968)	(2.092.284)	(55.585)	(112.424)	(277.668)	(792.614)	(586.156)	(1.824.447)
<b>Contratos de NDF</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>909.489</b>	<b>319.708</b>	<b>8.797</b>	<b>16.031</b>	<b>60.542</b>	<b>1.314.567</b>
Diferencial a receber	373.967	187.980	50.597	-	92.943	705.487	909.489	319.708	8.797	16.031	60.542	1.314.567
Diferencial a pagar	(353.603)	(135.811)	(14.503)	(38.346)	-	(542.263)	(775.447)	(298.906)	(13.578)	(16.668)	-	(1.104.599)
<b>Contratos de termo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.769</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175.769</b>
Diferencial a receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencial a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Contratos de commodities</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.407</b>	<b>137.153</b>	<b>30.823</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>196.383</b>
Diferencial a receber	59.041	144.328	113.658	-	-	317.027	28.407	137.153	30.823	-	-	196.383
Diferencial a pagar	(59.344)	(145.087)	(114.459)	-	-	(318.890)	(28.222)	(137.128)	(30.117)	-	-	(195.467)
<b>Contratos de opções</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>198.042</b>	<b>1.265.716</b>	<b>630.433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>884.471</b>
Prêmio a exercer	193.443	711.907	754.502	261.958	12.839	1.934.649	198.042	1.265.716	630.433	-	-	884.471
Prêmio a pagar	(85.093)	(524.640)	(694.995)	(254.556)	(12.838)	(1.572.122)	(884.369)	-	-	-	-	(884.369)
<b>Total</b>	<b>835.325</b>	<b>1.213.456</b>	<b>1.598.108</b>	<b>420.633</b>	<b>1.220.071</b>	<b>5.287.593</b>	<b>2.064.618</b>	<b>998.362</b>	<b>1.126.069</b>	<b>1.148.251</b>	<b>681.394</b>	<b>6.018.694</b>
Diferencial a receber	835.325	1.213.456	1.598.108	420.633	1.220.071	5.287.593	2.064.618	998.362	1.126.069	1.148.251	681.394	6.018.694
Diferencial a pagar	(708.213)	(973.992)	(1.483.415)	(375.935)	(1.159.806)	(4.701.361)	(1.930.576)	(937.748)	(931.162)	(1.120.394)	(630.855)	(5.550.734)
<b>Contas de compensação (valor referencial)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>640.091</b>	<b>4.996.650</b>	<b>10.511.774</b>	<b>4.264.250</b>	<b>5.395.720</b>	<b>25.808.485</b>
Swap	1.356.043	5.542.266	15.756.856	6.730.081	20.551.018	49.936.264	31.064.966	7.616.626	895.412	167.426	403.766	40.148.196
NDF	36.983.463	10.023.426	1.750.985	184.118	411.352	49.353.344	884.381	-	-	-	-	884.381
Operações a termo	175.938	-	-	-	-	1.980.247	1.980.247	1.265.716	630.433	-	-	3.094.191
Opções	7.715.808	19.838.960	16.290.850	1.639.899	96.559	45.582.082	7.845.976	11.853.448	6.808.543	1.451.016	169.197	28.128.180
Futuros	82.943	127.931	-	-	-	208.305	-	776.224	-	-	-	776.224
Commodities	772.587	1.501.184	891.206	-	-	2.164.977	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>47.086.782</b>	<b>37.033.773</b>	<b>34.689.897</b>	<b>8.554.098</b>	<b>21.058.929</b>	<b>148.423.479</b>	<b>41.633.456</b>	<b>25.732.440</b>	<b>18.846.162</b>	<b>5.882.692</b>	<b>5.968.683</b>	<b>98.839.657</b>

	12.2021						2020					
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Acima de 15 anos	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 10 anos	Acima de 15 anos

# Morgan Stanley

## Banco Morgan Stanley S.A.

CNPJ nº 02.801.938/0001-36  
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.600 - 6º, 7º (parte) e 8º andares  
São Paulo - SP - 04538-132

continuação

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de Reais)

	2º Semestre		
	2021	2021	2020

**Benefícios de curto prazo a administradores**

Proventos	36.821	60.558	38.326
Encargos sociais	12.453	20.404	12.987

**Benefício de longo prazo a administradores**

Plano de remuneração com base em ações (1)	28.617	62.274	42.964
Plano de compensação diferida	2.324	5.728	7.952
Encargos sociais sobre benefícios longo prazo	10.737	23.598	17.668

(1) Refere-se à remuneração com pagamento baseado em ações da Matriz, sediada no exterior.

**Obrigações com benefícios de aposentadoria:** O Banco oferece plano de benefício de aposentadoria suplementar de contribuição definida. A despesa no resultado representa as contribuições realizadas pelo Banco em igual valor àquelas realizadas pelos funcionários e administradores durante o ano. **Planos de incentivo em ações:** O Banco participa de planos globais de incentivos com base em ações do Morgan Stanley, os quais atribuem promessas de pagamentos futuros baseados em ações da Matriz aos seus funcionários e administradores, desde que cumpridas determinadas condições, tais como sua permanência no grupo, geralmente dois a três anos a partir da data da concessão. Parte do incentivo pode ser cancelado se o vínculo com o funcionário ou administrador for terminado antes do final do período de "amadurecimento" (*"vesting period"*) e a totalidade do incentivo pode ser cancelada em algumas situações limitadas, incluindo a rescisão do vínculo com o funcionário e administrador por justa causa durante o *"vesting period"*. No decorrer do ano de 2021, Morgan Stanley outorgou 186.128 unidades de ações (2020 - 155.406 unidades) para os funcionários elegíveis do Conglomerado Morgan Stanley no Brasil a um valor médio de US\$ 75,32 (2020 - US\$ 57,05), considerando o valor de mercado das ações do Morgan Stanley nas respectivas datas de outorga. **Outros planos de compensação diferida:** O Banco mantém planos de remuneração diferida para certos funcionários e administradores, os quais prevêm o diferimento de parte da remuneração discricionária acrescido da performance de certos investimentos referendados. A obtenção destes incentivos está sujeita ao cumprimento de determinadas condições, tais como a permanência no grupo por período que pode variar de 6 meses a 3 anos da data da concessão. A totalidade ou uma parte dos incentivos pode ser cancelada se o vínculo com o funcionário ou administrador for terminado antes do final do *"vesting period"*. Os planos são liquidados em dinheiro ao final do período do *"vesting period"*.

#### 24 Outras informações

**a. Despesas tributárias:** As despesas tributárias referem-se a:

	2º semestre		
	2021	2021	2020
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(34.838)	(53.519)	(44.236)
Imposto sobre Serviços - ISS	(6.299)	(17.607)	(11.597)
Programa de Integração Social - PIS	(5.661)	(8.697)	(7.188)
Outras	(14)	(365)	(1.874)
<b>Total</b>	<b>(46.812)</b>	<b>(80.189)</b>	<b>(64.895)</b>

**b. Outras despesas administrativas:**

	2º semestre		
	2021	2021	2020
Despesas de prestação de serviços de terceiros	(2.405)	(5.425)	(5.177)
Despesas de prestação de serviços técnicos especializados	(3.499)	(6.060)	(4.884)
Depreciação e amortização	(5.816)	(8.320)	(3.387)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(54.071)	(141.310)	(157.854)
Despesas de aluguéis e condomínio	(5.638)	(8.253)	(6.326)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(2.128)	(3.891)	(2.736)
Despesas de viagens	(994)	(1.067)	(2.006)
Outras	(3.871)	(6.875)	(6.697)
<b>Total</b>	<b>(78.422)</b>	<b>(181.201)</b>	<b>(189.067)</b>

**c. Despesas de pessoal e honorários:** Estão representadas por:

	2º semestre		
	2021	2021	2020
Despesas de pessoal - Proventos	(87.580)	(275.898)	(217.248)
Despesas de pessoal - Encargos sociais	(76.209)	(140.347)	(107.574)
Despesas de pessoal - Benefícios	(5.064)	(9.172)	(9.191)
Despesas com remuneração de estagiários	(619)	(1.152)	(1.022)
Despesas com treinamento	(157)	(288)	(131)
Despesas de honorários	(67.762)	(128.560)	(89.241)
<b>Total</b>	<b>(237.391)</b>	<b>(555.417)</b>	<b>(424.407)</b>

**d. Receita de prestação de serviços:** Referem-se, em sua totalidade, a receitas de prestação de serviços de assessoria e de comissão de colocação de títulos em oferta pública de ações no montante de R\$ 125.984 no 2º Semestre de 2021 e R\$ 352.074 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (2020 - R\$ 231.941).

**e. Outras despesas operacionais:**

	2º semestre		
	2021	2021	2020
Despesa de variação cambial	(57.926)	(140.405)	(162.156)
Despesas com clientes	(667)	(691)	(6.978)
Rebate de comissões de operações de IPO	(456)	(33.818)	-
Outras	(327)	(2.503)	(3.098)
<b>Total</b>	<b>(59.376)</b>	<b>(177.417)</b>	<b>(172.232)</b>

**f. Despesas de provisões com contingências:** Em 2021, o Banco efetuou atualização de provisão de passivo contingente no montante de 72.472 (2020 - R\$ 338). A atualização de provisão decorreu devido ao andamento de disputas judiciais, inclusive no que diz respeito ao avanço em tratativas para encerramento amigável de disputas.

**g. Outras receitas operacionais:**

	2º semestre		
	2021	2021	2020
Variação Cambial	2.774	3.683	5.387
Receita de clientes	1.770	7.008	-
Juros de confissão de dívida	7.690	20.086	-
Variação cambial operações com partes relacionadas	17	7.030	312
Outras	122	146	7.134
<b>Total</b>	<b>12.373</b>	<b>37.953</b>	<b>12.833</b>

### A Diretoria

**Alessandra Cristiane Visioli Konda** - Diretora Executiva  
**Alessandro Zema Silva** - Diretor Gerente  
**Ariane Jaremcuc Silva** - Diretora Executiva  
**Eduardo José Mendez** - Diretor Gerente  
**Elaine Aparecida de Souza Oliveira** - Diretora Gerente

**Haroldo de Oliveira França Leite** - Diretor Gerente  
**João Vicente Soutelo Camarota** - Diretor Gerente  
**Maria Goreti Kafer** - Diretora Executiva  
**Fabio Sarabia** - Diretor Executivo  
**Tiago Marques Pessoa** - Diretor Gerente

**Ana Maria Siqueira de Moura**  
CRC 1SP130097/O-6

### Comitê de Auditoria

Em atendimento à Resolução nº 4.910/21 do Conselho Monetário Nacional - CMN que sucedeu a Resolução nº 3.198/04, o Comitê de Auditoria do Conglomerado Financeiro Morgan Stanley foi instituído em **22 de junho de 2011** por meio de Assembleia Geral Extraordinária da instituição líder, o Banco Morgan Stanley S.A., sendo composto por três membros da atual Diretoria do Banco. De acordo com seu **regulamento interno**, destacam-se as seguintes atribuições exercidas pelo Comitê: (i) avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Morgan Stanley, incluindo notas explicativas e parecer da auditoria externa, (ii) avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas, (iii) avaliação da efetividade dos controles internos, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições. O Comitê reuniu-se formalmente ao longo do ano, onde desenvolveu as seguintes atividades:

a. Reuniu-se, com representantes da Administração, com profissionais responsáveis pela contabilidade, com auditores externos para discussão dos resultados de seus trabalhos e de aspectos contábeis relevantes que possibilitassem a conclusão a respeito da adequação, integridade e conformidade das Demonstrações Financeiras às normas vigentes.

b. Reuniu-se com representantes da KPMG Auditores Independentes, onde tomou conhecimento: (i) do parecer sobre as Demonstrações Financeiras do semestre findo em 31 de dezembro de 2021; (ii) dos pontos de atenção e das recomendações registradas nos relatórios sobre procedimentos contábeis, controles internos e descumprimento de requisitos legais e regulamentares; e (iii) acompanhamento das providências adotadas pela Administração para as recomendações de melhoria nos controles da Instituição.

c. Prosseguiu com o acompanhamento dos trabalhos desenvolvidos pelas áreas de Compliance e de Risco Operacional, em conformidade com as Resoluções nºs 2.554/98 e 4.557/17, do Conselho Monetário Nacional, com o objetivo de avaliar e garantir o monitoramento e a efetividade dos sistemas de controles

internos e gerenciamento do risco operacional.

d. O relatório preparado pelo diretor responsável pela Ouvidoria, de acordo com a Resolução nº 4.860/20, do Conselho Monetário Nacional, foi apresentado ao Comitê de Auditoria.

e. Reuniu-se com os representantes da auditoria interna para revisar o planejamento de seus trabalhos e acompanhar o cumprimento de suas recomendações pela Administração.

Concluiu, com base nas documentações apresentadas, serem satisfatórios os trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa, eficazes os sistemas e procedimentos de controles internos e recomendou à Diretoria das empresas que compõem o Conglomerado Financeiro Morgan Stanley a aprovação das Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 31 de dezembro de 2021. São Paulo, 24 de março de 2022.

Comitê de Auditoria

### Contadora

normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, contornos, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

**KPMG**  
**KPMG Auditores Independentes Ltda.**  
CRC SP014428/O-6

São Paulo, 29 de março de 2022

**João Paulo Dal Poz Alouche**  
CRC 1SP245785/O-2

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001 que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA  
04067191000160 em 29/03/2022 19:44

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2022/03/29/BANCOMORGAN1561299829032022.pdf>  
Hash: 1648507442af61508115b94eb4a21e224ed2412ec7