

# S3 Caceis Brasil Participações S.A.

CNPJ nº 21.102.289/0001-20

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

### Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração às demonstrações financeiras da S3 Caceis Brasil Participações S.A., relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes.

### Eventos Societários

Em reunião realizada em 24 de novembro de 2021, foi aprovada a proposta de distribuição de Juros sobre Capital Próprio de 2021 no montante de R\$46 milhões. Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada em 26 de novembro de 2021, os acionistas elegeram para um novo mandato de Diretor sem Designação Específica da Companhia a Sra. Andreia Rumi Nakamura, o mandato vigorará até próxima Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 2023.

### Patrimônio Líquido e Resultado

Em 31 de dezembro de 2021 o patrimônio líquido atingiu o montante de R\$1 bilhão (31/12/2020 - R\$964 milhões). O lucro líquido apresentado no exercício de 2021 foi de R\$113 milhões (31/12/2020 - R\$92 milhões).

### Ativos e Passivos

Em 31 de dezembro de 2021, os ativos totais atingiram R\$ 1 bilhão (31/12/2020 - R\$984 milhões). Desse montante, destacamos, R\$ 1 bilhão (31/12/2020 - R\$945 milhões) são representados por Investimentos em Controlada.

Em 31 de dezembro de 2021, o total das obrigações sociais e societárias foi de R\$0. (31/12/2020 - R\$ 15 milhões)

### Outras Informações

A Administração monitora os efeitos da pandemia do COVID-19 que afetam suas operações e que possam afetar adversamente seus resultados. A Companhia

mantém suas atividades operacionais, observando os protocolos do Ministério da Saúde e das demais Autoridades. Até a data desta divulgação, a Companhia não identificou impactos significativos em suas operações.

Os impactos futuros relacionados à pandemia, os quais possuem certo grau de incerteza quanto à sua duração e severidade e que, portanto, não podem ser mensurados com precisão neste momento, continuarão a ser acompanhados pela Administração.

A política de atuação da Santander Caceis Brasil Participações S.A. na contratação de serviços de auditoria não relacionados à auditoria externa de seus auditores independentes, se fundamenta nas normas brasileiras e internacionais de auditoria, que preservam a independência do auditor. Essa fundamentação prevê o seguinte: (i) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente, (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente, e (iv) necessidade de aprovação de quaisquer serviços pelo Comitê de Auditoria do Banco Santander.

A Santander Caceis Brasil Participações S.A. informa que no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram prestados pela PwC e outras firmas-membro outros serviços profissionais de qualquer natureza, que não enquadrados como serviços de auditoria independente. Ademais, a Santander Caceis Brasil Participações S.A. confirma que a PwC dispõe de procedimentos, políticas e controles para assegurar a sua independência, que incluem a avaliação sobre os trabalhos prestados, abrangendo qualquer serviço que não seja de auditoria externa. Referida avaliação se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios aceitos que preservam a independência do auditor, acima mencionados. Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 27 de abril de 2022.

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL				
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado				
	Nota	31/12/2021	31/12/2020	
<b>Ativo Circulante</b>		<b>17.273</b>	<b>39.480</b>	
Disponibilidades	4&14.c	10	3	
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>5&amp;14.c</b>	<b>10.058</b>	<b>4.307</b>	
Carteira Própria		10.058	4.307	
<b>Outros Créditos</b>	<b>7.205</b>	<b>35.170</b>		
Rendas a Receber	6&14.c	-	20.400	
Diversos	6	7.205	14.770	
<b>Ativo não Circulante</b>		<b>1.013.588</b>	<b>944.986</b>	
Investimentos	8	1.013.588	944.986	
Participação em Controlada - No País		1.013.588	944.986	
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.030.861</b>	<b>984.466</b>	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado						
	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reservas Estatutárias	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2019</b>		<b>859.000</b>	<b>21.163</b>	<b>10.038</b>	<b>125</b>	<b>890.326</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial de Controlada		-	-	-	134	134
Lucro Líquido		-	-	-	-	-
Destinações:		-	-	-	-	-
Reserva Legal	9.c	-	4.577	-	-	4.577
Juros sobre Capital Próprio	9.b	-	-	-	-	(18.000)
Dividendos	9.b	-	-	-	-	-
Reserva para Reforço de Capital de Giro	9.d	-	-	34.480	-	34.480
Reserva para Equalização de Dividendos	9.d	-	-	(30.565)	-	(30.565)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2020</b>		<b>859.000</b>	<b>25.740</b>	<b>78.998</b>	<b>259</b>	<b>963.997</b>
<b>Mutações no Exercício</b>		<b>-</b>	<b>4.577</b>	<b>68.960</b>	<b>134</b>	<b>73.671</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial de Controlada		-	-	-	87	87
Lucro Líquido		-	-	-	-	112.767
Destinações:		-	-	-	-	-
Reserva Legal	9.c	-	5.638	-	-	5.638
Juros sobre Capital Próprio	9.b	-	-	-	-	(46.000)
Reserva para Reforço de Capital de Giro	9.d	-	-	30.565	-	30.565
Reserva para Equalização de Dividendos	9.d	-	-	(30.565)	-	(30.565)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2021</b>		<b>859.000</b>	<b>31.378</b>	<b>140.127</b>	<b>346</b>	<b>1.030.851</b>
<b>Mutações no Exercício</b>		<b>-</b>	<b>5.638</b>	<b>61.129</b>	<b>87</b>	<b>66.854</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS						
Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado						
<b>1. Contexto Operacional</b>	A S3 Caceis Brasil Participações S.A. (S3 Caceis), foi constituída em 15 de agosto de 2014, domiciliada na Rua Amador Bueno, 474 - 1º andar Bloco D, Santo Amaro, São Paulo - SP com o objetivo exclusivo de participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.					
	Na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 3 de maio de 2021, os acionistas aprovaram a alteração da Razão Social da Companhia de SANTANDER CACEIS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., para S3 CACEIS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A.					
<b>2. Apresentação das Demonstrações Financeiras</b>	As demonstrações Financeiras foram elaboradas adotando as práticas contábeis de acordo com todos os Pronunciamentos Técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). A Diretoria autorizou a emissão de demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 na reunião realizada em 27 de abril de 2022.					
<b>3. Principais Políticas Contábeis</b>	<b>a) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação</b> As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação da S3 Caceis.					
	<b>b) Apuração do Resultado</b> O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.					
	<b>c) Ativos e Passivos Circulantes e a Longo Prazo</b> 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" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização.					
	<b>d) Caixa e Equivalentes de Caixa</b> Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, disponibilidades correspondem aos saldos de caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.					
	<b>e) Títulos e Valores Mobiliários</b> A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis: I - Títulos para negociação; II - Títulos disponíveis para venda; e III - títulos mantidos até o vencimento. Na categoria títulos para negociação estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e na categoria títulos mantidos até o vencimento, aqueles para os quais existe intenção e capacidade da Instituição de mantê-los em carteira até o vencimento. Na categoria títulos disponíveis para venda, estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias I e III. Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida: (1) da adequação conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação; e (2) da conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos disponíveis para venda. Os ajustes ao valor de realização ou a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida: Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria mantidos até o vencimento estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia. As perdas de caráter permanente no valor de realização dos títulos e valores mobiliários classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento são reconhecidas no resultado do período.					
	<b>f) Participação em Controlada</b> Os ajustes dos investimentos em sociedades controladas são apurados pelo método de equivalência patrimonial e registrados em resultado de equivalência patrimonial, para participações em controladas em que a investidora tenha influência significativa.					
	<b>g) Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins)</b> O PIS (1,65%) e a Cofins (7,60%) são calculados sob determinadas receitas brutas. Para as Receitas Financeiras são aplicadas as alíquotas de PIS (0,65%) e Cofins (4%). As despesas de PIS e Cofins são registradas em despesas tributárias.					
	<b>h) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)</b> O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15% mais adicional de 10% e a CSLL à alíquota de 9% aplicada efetuada os ajustes determinados pela legislação fiscal. Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal.					
	<b>i) Dividendos</b> Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos de 1% sobre o lucro líquido, ajustado de acordo com a legislação em vigor. A distribuição dos dividendos está sujeita à deliberação em Assembleia Geral de Acionistas.					
<b>4. Disponibilidades</b>	Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, foram considerados como disponibilidades, o saldo de caixa e equivalentes de caixa correspondentes à depósitos bancários no montante de R\$10 (31/12/2020 - R\$3).					
<b>5. Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>Títulos para Negociação</b>					
Títulos privados	31/12/2021	31/12/2020				
Cotas de fundo de Investimentos <sup>(1)</sup>	10.058	4.307				
<b>Total</b>	<b>10.058</b>	<b>4.307</b>				
<b>Circulante</b>	<b>10.058</b>	<b>4.307</b>				
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				

<sup>(1)</sup> Fundo de investimento SBAC, carteira composta substancialmente por títulos públicos e operações compromissadas. Títulos sem vencimento.

### 6. Outros Créditos

A composição dos saldos de Outros Créditos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são os seguintes:

	31/12/2021	31/12/2020
Rendas a Receber <sup>(1)</sup> (Nota 14.c)	-	20.400
Imposto de Renda Pessoa Jurídica	5.718	13.520
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	1.487	1.250
<b>Total</b>	<b>7.205</b>	<b>35.170</b>

<sup>(1)</sup> Juros sobre Capital Próprio a Receber Controlada

### 7. Obrigações Fiscais e Previdenciárias

	31/12/2021	31/12/2020
Pis a Recolher	1	396
Cofins a Recolher	4	1.825
Contribuição Social Retida na Fonte	1	-
Impostos de Renda Retido na Fonte	2	-
Impostos de Renda Retido na Fonte sobre JCP	-	2.700
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>4.921</b>

### 8. Investimentos - Participação em Controlada

O investimento relativo a aquisição da Santander Caceis Brasil DTVM S.A. (Santander Caceis DTVM) em agosto de 2015, foi correspondente a 100,00% de participação no seu capital social, representado por 1.740 mil ações ordinárias, adquirida junto ao Banco Santander (Brasil) S.A., ao preço total de R\$859.000, após a aquisição de compra do Negócio de Custódia pela Santander Caceis DTVM. Essa aquisição gerou um deságio de R\$6.511 no momento da Compra. A amortização do deságio será finalizada dentro do período de mensuração, o qual está previsto para 120 meses após a data de conclusão da operação.

	31/12/2020		31/12/2021			
Controlada	Valor dos Investimentos	Resultado da Equivalência Patrimonial	Amortização Deságio na Aquisição	Ajustes de Juros sobre Avaliação Patrimonial	Capital Próprio	Valor dos Investimentos
Santander Caceis DTVM <sup>(1)</sup>	944.986	115.264	651	87	(47.400)	1.013.588
<b>Total</b>	<b>944.986</b>	<b>115.264</b>	<b>651</b>	<b>87</b>	<b>(47.400)</b>	<b>1.013.588</b>

<sup>(1)</sup> Em 26 de novembro de 2021 foram pagos pela S3 Caceis Juros Sobre Capital próprio, o valor líquido de impostos foi de R\$40.290.

<sup>(2)</sup> Em 26 de janeiro de 2021 foram pagos pela S3 Caceis Juros Sobre Capital próprio, o valor líquido de impostos foi de R\$20.400.

	31/12/2019		31/12/2020			
Controlada	Valor dos Investimentos	Resultado da Equivalência Patrimonial	Amortização Deságio na Aquisição	Ajustes de Juros sobre Avaliação Patrimonial	Capital Próprio	Valor dos Investimentos
Santander Caceis DTVM <sup>(2)</sup>	873.921	94.280	651	134	(24.000)	944.986
<b>Total</b>	<b>873.921</b>	<b>94.280</b>	<b>651</b>	<b>134</b>	<b>(24.000)</b>	<b>944.986</b>

<sup>(1)</sup> Em 26 de novembro de 2021 foram pagos pela S3 Caceis Juros Sobre Capital próprio, o valor líquido de impostos foi de R\$40.290.

<sup>(2)</sup> Em 26 de janeiro de 2021 foram pagos pela S3 Caceis Juros Sobre Capital próprio, o valor líquido de impostos foi de R\$20.400.

### 9. Patrimônio Líquido

**a) Capital Social**  
O Capital Social em 31 de dezembro de 2021 e 2020, totalmente subscrito e integralizado é de R\$859.000, composto por 859.000 mil ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

**b) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio**  
Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos de 1% sobre o lucro líquido, ajustado de acordo com a legislação em vigor. A distribuição dos dividendos está sujeita à deliberação em Assembleia Geral de Acionistas.

	31/12/2021	
	Em Milhares de Reais	Reais por Ação
<b>Bruto</b>	<b>46.000</b>	<b>6.900</b>
<b>IRRF</b>	<b>6.900</b>	<b>39.100</b>
<b>Líquido</b>	<b>46.000</b>	<b>6.900</b>
<b>Bruto</b>	<b>46.000</b>	<b>6.900</b>
<b>IRRF</b>	<b>6.900</b>	<b>39.100</b>
<b>Líquido</b>	<b>46.000</b>	<b>6.900</b>

Juros sobre o Capital Próprio <sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Deliberados pela diretoria em 24 de novembro de 2021, e pagos em 26 de novembro de 2021.

	31/12/2020	
	Em Milhares de Reais	Reais por Ação
<b>Bruto</b>	<b>18.000</b>	<b>2.700</b>
<b>IRRF</b>	<b>2.700</b>	<b>15.300</b>
<b>Líquido</b>	<b>18.000</b>	<b>2.700</b>
<b>Bruto</b>	<b>18.000</b>	<b>2.700</b>
<b>IRRF</b>	<b>2.700</b>	<b>15.300</b>
<b>Líquido</b>	<b>18.000</b>	<b>2.700</b>

Juros sobre o Capital Próprio <sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Deliberados pela diretoria em 30 de dezembro de 2020, e pagos em 26 de janeiro de 2021.

**c) Reserva Legal**  
Do resultado apurado no exercício serão deduzidos os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto sobre a renda. Sobre o lucro líquido verificado, serão destacadas as quantias equivalentes a 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, até que esta alcance o limite previsto em Lei.

**d) Reservas Estatutárias**  
Do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, os sócios poderão deliberar a destinação de 50% para reserva para reforço de capital de giro e 50% para equalização de dividendos, com a finalidade de garantir os meios financeiros para as operações da S3 Caceis e a continuidade da distribuição de dividendos, podendo ser utilizadas para futuros aumentos de capital. Ambas reservas, juntamente com a reserva legal, estão limitadas a 100% do capital social.

**10. Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social (Lucro Real)**

	IRPJ e CSLL	IRPJ e CSLL
	01/01 a	01/01 a
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Resultado Antes da Tributação</b>	<b>111.867</b>	<b>92.843</b>
Juros sobre Capital Próprio	47.400	24.000
<b>Resultado Líquido Ajustado</b>	<b>159.267</b>	<b>116.843</b>

**Encargo Total do Imposto de Renda e Contribuição Social às Alíquotas de 25% e 9%, Respectivamente**

Resultado de Participação em Controlada	(54.151)	(39.727)
Despesas Indevidáveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	39.190	32.055
Outros	15.861	6.342
<b>Total</b>	<b>900</b>	<b>(1.306)</b>

Impostos Correntes

Impostos Diferidos <sup>(1)</sup>

Impostos Pagos no Exercício

<sup>(1)</sup> Corresponde ao Imposto de Renda sobre o Prejuízo Fiscal.

DIRETORIA			
Diretor Presidente			
Joaquim Alfaro Garcia			
Diretores Executivos			
Andreia Rumi Nakamura	Fabio Ribeiro	Marcelo Vieira Francisco	Rafael Guazzelli Ferme
CONTABILISTA			
Sandro Costa - TC-CRC 1SP 182917/O-1			

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas  
S3 Caceis Brasil Participações S.A. (Anteriormente denominada Santander Caceis Brasil Participações S.A.)

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da S3 Caceis Brasil Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da S3 Caceis Brasil Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades em conformidade com tais normas, estão descritas na seção 4 da seguinte intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção