



# Citigroup Global Markets Brasil CTVM S.A.

CNPJ nº 33.709.114/0001-64

## Relatório da Administração

**Apresentação:** A Diretoria da Citigroup Global Markets Brasil CTVM S.A. (Corretora), em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos administradores as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021, bem como o Relatório dos Auditores Independentes. **Desempenho:** A Corretora apresentou um lucro líquido de R\$ 92.461 (2020 - R\$ 90.931), o que representa uma rentabilidade anualizada sobre o Patrimônio Líquido Médio de 11,40% (2020 - 11,99%). Em 31 de dezembro de 2021, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 15,31% (2020 - 17,66%). **Dividendos:** Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de

Acionistas. No período findo em 31 de dezembro de 2021 a Corretora distribuiu dividendos no valor de R\$ 50.000 (2020 - R\$ 4.049) e distribuiu juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 47.203 (2020 - R\$ 27.330). A resolução do Banco Central nº 4.885 de 23 de dezembro de 2020, que alterou a Resolução nº 4.820 de 29 de maio de 2020, a qual restringiu a distribuição de lucros e a redução do capital social, limitou a distribuição de lucros acumulados do exercício de 2020 em até 30% do lucro líquido. Não houve essa limitação para o exercício de 2021. Em novembro de 2019 ocorreu a incorporação da Citigroup Global Markets Assessoria Ltda. (CGMA) na Corretora, cuja deliberação foi homologada pelo Banco Central do Brasil - Bacen em 20 de abril de 2020. A Corretora teve um aumento de capital de R\$ 136.204. Como consequência da incorporação a CGMA foi extinta.

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

São Paulo, 25 de março de 2022  
A Diretoria

## Demonstrações dos Resultados Para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

	Nota	2º Semestre		Exercícios	
		2021	2021	2021	2020
<b>Recargas da intermediação financeira</b>		<b>29.146</b>	<b>35.209</b>	<b>13.798</b>	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	29.145	35.207	13.796	
Resultado de operações de câmbio		1	2	2	
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>(3.510)</b>	<b>(3.789)</b>	<b>(1.252)</b>	
Operações de empréstimos e repasses	19	(3.510)	(3.789)	(1.252)	
<b>Resultado da intermediação financeira</b>		<b>25.636</b>	<b>31.420</b>	<b>12.546</b>	
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>42.337</b>	<b>133.630</b>	<b>134.304</b>	
Recargas de prestação de serviços	18	214.923	385.835	329.918	
Recargas de tarifas bancárias	18	170	322	33	
Despesas de pessoal	(104.711)	(152.032)	(109.785)		
Outras despesas administrativas	20	(18.961)	(31.068)	(26.774)	
Despesas tributárias	(22.899)	(41.353)	(33.039)		
Resultado de provisão para passivos contingentes	21.a	(31.734)	(33.564)	12.676	
Outras receitas operacionais	21.b	24.596	30.156	3.975	
Outras despesas operacionais	21.b	(19.017)	(24.666)	(42.700)	
<b>Resultado operacional</b>		<b>67.973</b>	<b>165.050</b>	<b>146.850</b>	
<b>Resultado não operacional</b>		<b>-</b>	<b>11</b>	<b>25</b>	
Resultados antes da tributação sobre o lucro e participações		67.973	165.061	146.875	
<b>Provisão para imposto de renda e contribuição social</b>	22	<b>(4.493)</b>	<b>(38.143)</b>	<b>(42.093)</b>	
Provisão para imposto de renda	(22.723)	(39.211)	(23.429)		
Provisão para contribuição social	(18.279)	(28.263)	(14.198)		
Ativo fiscal diferido	36.509	29.331	(4.466)		
<b>Participações no lucro - Empregados</b>		<b>(22.160)</b>	<b>(34.457)</b>	<b>(13.851)</b>	
<b>Lucro líquido</b>		<b>41.320</b>	<b>92.461</b>	<b>90.931</b>	
<b>Quantidade de ações</b>	17.a	<b>8.245.276.936</b>	<b>8.245.276.936</b>	<b>8.245.276.936</b>	
<b>Resultado líquido por lote de mil ações (em R\$)</b>		<b>5,01</b>	<b>11,21</b>	<b>11,03</b>	

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

## Demonstrações de Resultados Abrangentes Para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

	Nota	2º Semestre		Exercício	
		2021	2021	2021	2020
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>41.320</b>	<b>92.461</b>	<b>90.931</b>	
<b>Outros resultados abrangentes que serão reclassificados subsequentemente para lucros ou prejuízos quando condições específicas forem atendidas:</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>493</b>	
Ativos financeiros disponíveis para venda	21.b	-	-	493	
Ativos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	822	
Imposto de renda	-	-	-	(329)	
<b>Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para lucro ou prejuízo:</b>		<b>(5.209)</b>	<b>(6.814)</b>	<b>(609)</b>	
Piano de benefícios a empregados	(5.209)	(6.814)	(609)		
Piano de benefícios a empregados	(4.200)	(7.095)	(1.014)		
Imposto de renda	(789)	281	405		
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		<b>36.111</b>	<b>85.647</b>	<b>90.815</b>	

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 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

	Nota	2º Semestre		Exercícios	
		2021	2021	2021	2020
<b>Atividades operacionais</b>					
<b>Lucro líquido</b>		<b>41.320</b>	<b>92.461</b>	<b>90.931</b>	
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>		<b>6.538</b>	<b>20.871</b>	<b>(43.480)</b>	
Amortização e depreciação	20	204	370	364	
Provisão para processos judiciais, administrativos e outros	16	31.733	33.564	(12.676)	
Outras provisões		16.625	21.683	(35.634)	
Marcação à mercado transferido para o resultado		(5.415)	(5.415)	-	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	(36.509)	(29.331)	4.466	
<b>Variações em ativos e passivos</b>		<b>(49.927)</b>	<b>27.314</b>	<b>(317.479)</b>	
Redução(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		-	107.505	1.228	
Redução(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(241.095)	(182.579)	(396.176)		
(Aumento) em outros ativos financeiros	(453.955)	(738.587)	(174.919)		
Redução(Aumento) em outros ativos	(20.522)	(10.739)	(33.425)		
Aumento em outros passivos financeiros	589.930	819.749	231.451		
(Redução) em passivos fiscais	25.766	7.409	23.644		
(Redução) em outros passivos	49.949	24.556	30.718		
<b>Caixa líquido originado/aplicado em atividades operacionais</b>		<b>(1.969)</b>	<b>140.646</b>	<b>(270.028)</b>	
Aquisições de imobilizado	-	(27)	-		
Aplicações no intangível	(22)	(67)	(592)		
Alienações no intangível	21	21	-		
<b>Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos</b>		<b>(1)</b>	<b>(73)</b>	<b>(592)</b>	
<b>Atividades de financiamento</b>					
Juros sobre o capital próprio/dividendos pagos	(97.203)	(128.582)	-		
<b>Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento</b>		<b>(97.203)</b>	<b>(128.582)</b>	<b>-</b>	
<b>Aumento(Redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(99.173)</b>	<b>11.991</b>	<b>(270.620)</b>	
Início do período		122.658	115.944	386.114	
Fim do período	4	227.485	127.485	115.494	
<b>Aumento(Redução) líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(99.173)</b>	<b>11.991</b>	<b>(270.620)</b>	

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

calcular a CSLL à alíquota de 15%, em razão da mudança na legislação. Por meio da promulgação da Medida Provisória nº 1.034/2021, posteriormente convertida em Lei nº 14.183/2021, foi majorada para 20% a alíquota da CSLL. A alíquota majorada foi válida de 01 de julho de 2021 e vigorou até 31 de dezembro de 2021, retornando para alíquota anterior a partir de janeiro de 2022. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente é o imposto diferido não reconhecido no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido. O imposto corrente é o imposto a pagar sobre o lucro tributável calculado com base nas alíquotas vigentes na data de apresentação das Demonstrações Financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos períodos anteriores.

Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução nº 4.842, de 30 de julho de 2020, do Conselho Monetário Nacional - CMN, que determinam que a Corretora deve efetuar o registro contábil de ativos fiscais decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, quando atender cumulativamente as seguintes condições:  
i. Expectativa de geração de lucros ou de receitas tributáveis futuras para fins de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de dez anos; e  
ii. Presente histórico de lucros ou de receitas tributáveis para fins de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme o caso, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, incluído o exercício em referência.

Os créditos tributários são mensurados com base nas alíquotas vigentes na data do balanço aplicadas sobre o montante das diferenças temporárias.

**k) Plano de incentivos com base em ações**  
A Corretora participa de planos de incentivos com base em ações do Citigroup Inc., representado pelos seguintes programas:

\* CAP (Capital Accumulation Program), que oferece ações aos funcionários, com base no Acordo de Participação de Afiliadas em Planos de Ações (Stock Plans Affiliate Participation Agreement - SPAPA) em que a Corretora efetua remessa de câmbio ao Citigroup pelo preço de mercado da ação na data de transferência dos recursos.

O CAP é um programa com liquidação em instrumento financeiro, com contabilização das respectivas obrigações de efetuar pagamentos ao Citigroup Inc. É reconhecido o valor justo dos prêmios na data de concessão como uma despesa de remuneração durante o período de aquisição, com um crédito correspondente na provisão. Todos os valores pagos ao Citigroup Inc. e as respectivas obrigações segundo o SPAPA são reconhecidos no resultado ao longo do período de aquisição.

**l) Benefícios pós-emprego**  
A Corretora participa de plano de benefício de aposentadoria suplementar de contribuição definida. A despesa no resultado representa as contribuições pagas em relação ao serviço prestado pelos funcionários durante o ano. A Corretora também participa de plano de benefício de aposentadoria e plano de assistência à saúde para aposentados de benefício definido onde não há participação do funcionário em seu custeio. Para seus planos de benefício definido, a obrigação reconhecida no balanço representa o cálculo atuarial do valor presente da obrigação relativa a benefícios definidos na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano, juntamente com ajustes referentes ao custo do serviço passado.

A obrigação relativa a benefícios definidos é calculada semestralmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas de caixa estimadas futuras, utilizando taxas de juros de títulos do governo denominados na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento similares aos prazos da respectiva obrigação previdenciária. Os ganhos e as perdas atuariais são reconhecidos imediatamente em outros resultados abrangentes. Os custos do serviço corrente e passado, das despesas de juros e o retorno esperado sobre os ativos são reconhecidos na demonstração do resultado.

Será reconhecido um excedente no balanço quando houver um benefício econômico disponível a Corretora como redução nas contribuições futuras ou como reembolso de verbas para a empresa (regra do teto do plano - *asset ceiling*).

O Banco Central publicou em 23 de dezembro de 2020 a Resolução nº 4.877, do Conselho Monetário Nacional - CMN, referendando o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

Para o plano de assistência à saúde para aposentados, essa Resolução não trouxe impactos no balanço patrimonial da Corretora em função da adoção antecipada do CPC 33, considerando que este plano estava deficitário.

Os benefícios pós-emprego relacionados a complemento de aposentadoria na modalidade de contribuição definida e prestação de serviços assistenciais, na modalidade benefício definido, de responsabilidade do patrocinador, foram avaliados e mesmo sendo superavaliados, a aplicação da regra gerou um impacto na linha de outros resultados abrangentes, lucros acumulados e resultado decorrente da contabilização do custo do benefício definido considerando premissas atuariais. Não houve impacto em ativos e passivos, dada a observância da regra do *asset ceiling*.

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

continua →

## Balancos Patrimoniais

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2021		2020		Passivo	Nota	2021		2020	
<b>Disponibilidades</b>	4	<b>191</b>	<b>95</b>			<b>Passivos Financeiros</b>		<b>1.222.291</b>	<b>402.542</b>		
<b>Ativos financeiros</b>		<b>2.025.018</b>	<b>1.199.035</b>			<b>Outros passivos financeiros</b>		<b>1.222.291</b>	<b>402.542</b>		
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5	<b>127.294</b>	<b>222.904</b>			Negociação e intermediação de valores	7	1.222.291	402.542		
Aplicações em operações compromissadas		127.294	115.399			<b>Passivos fiscais</b>	14	<b>52.224</b>	<b>46.322</b>		
Aplicações em depósitos interfinanceiros		-	107.505			Corrente		51.736	44.327		
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	6	<b>813.873</b>	<b>630.867</b>			Diferido		1.995	488		
Carteira própria		124.389	62.253			<b>Provisões</b>	15	<b>149.942</b>	<b>67.600</b>		
Vinculados à prestação de garantias		899.484	568.614			<b>Outros passivos</b>		<b>75.901</b>	<b>82.724</b>		
<b>Outros ativos financeiros</b>		<b>1.083.851</b>	<b>345.264</b>			Sociais e estatutárias	13	72.164	79.825		
Negociação e intermediação de valores	7	1.083.851	345.264			Diversas	13	3.737	2.899		
<b>Outros ativos</b>		<b>233.215</b>	<b>192.374</b>			<b>Patrimônio líquido</b>	17	<b>760.277</b>	<b>774.824</b>		
Rendas a receber		75.577	50.612			Capital social - de domiciliados no exterior		411.190	411.190		
Ativo fiscal corrente	8	10.728	20.329			Reservas de lucros		358.973	363.714		
Ativo fiscal diferido	8	86.757	56.656			Outros resultados abrangentes		(9.886)	(80)		
Diversos	9	60.134	64.726								
Despesas antecipadas		19	51								
<b>Permanente</b>		<b>2.211</b>	<b>2.508</b>								
<b>Investimentos</b>	10	<b>15</b>	<b>15</b>								
Outros investimentos		15	15								
<b>Imobilizado de uso</b>	11	<b>90</b>	<b>154</b>								
Outras imobilizações de uso		2.214	2.405								
(Depreciações acumuladas)		(2.124)	(2.251)								
<b>Intangível</b>	12	<b>2.106</b>	<b>2.339</b>								
Ativos intangíveis		2.912	2.869								
(Amortização acumulada)		(806)	(530)								
<b>Total do Ativo</b>		<b>2.260.635</b>	<b>1.394.012</b>			<b>Total do Passivo</b>		<b>2.260.635</b>	<b>1.394.012</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 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social		Reservas de Lucros			Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
		realizado	de capital	Reserva legal	Reserva estatutária	Reservas especiais de lucros			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>274.986</b>	<b>130.599</b>	<b>25.919</b>	<b>283.849</b>		<b>36</b>	<b>-</b>	<b>715.389</b>
Aumento de capital	17.a	136.204	(130.599)	-	-	-	-	(5.605)	-
Outros resultados abrangentes, títulos disponíveis para venda líquido de impostos	17.e	-	-	-	-	-	493	-	493
Outros resultados abrangentes - Benefícios a empregados líquido de impostos	17.e	-	-	-	-	-	(609)	-	(609)
Lucro Líquido		-	-	-	-	-	-	90.931	90.931
Reservas	17.b e c	-	-	4.547	49.400	-	-	(53.946)	1
Dividendos	17.d	-	-	-	-	-	-	(4.049)	(4.049)
Juros sobre capital próprio									



# Citigroup Global Markets Brasil CTVM S.A.

CNPJ nº 33.709.114/0001-64

continuação

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de Reais)

### m) Uso de estimativas

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

### n) Resultados recorrentes e não recorrentes

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

### 4 Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Disponibilidades em moeda nacional	179	83
Disponibilidades em moedas estrangeiras	12	12
Aplicações em operações compromissadas - posição bancada	127.294	115.399
<b>Total</b>	<b>127.485</b>	<b>115.494</b>

### 5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	2021		2020	
	Até 3 meses	Total	Até 3 meses	Total
<b>Aplicações em operações compromissadas</b>	<b>127.294</b>	<b>127.294</b>	<b>115.399</b>	<b>115.399</b>
<b>Posição bancada</b>	<b>127.294</b>	<b>127.294</b>	<b>115.399</b>	<b>115.399</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	127.294	127.294	115.399	115.399
<b>Aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>107.505</b>	<b>107.505</b>
Certificados de depósitos interfinanceiros	-	-	107.505	107.505
<b>Total</b>	<b>127.294</b>	<b>127.294</b>	<b>222.904</b>	<b>222.904</b>

### 6 Títulos e valores mobiliários

#### a) Títulos para negociação

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

	2021		2020	
	Custo	Valor de mercado	Custo	Valor de mercado
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>124.389</b>	<b>124.389</b>	<b>58.368</b>	<b>58.368</b>
<b>Carteira própria</b>	<b>124.389</b>	<b>124.389</b>	<b>58.368</b>	<b>58.368</b>
Ações de companhias abertas	19.210	19.210	-	28.395
Ações recebidas por empréstimos	105.179	105.179	-	29.973
<b>Vinculado à prestação de garantias</b>	<b>651.961</b>	<b>652.854</b>	<b>533.467</b>	<b>533.626</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	651.961	652.854	533.467	533.626
<b>Total</b>	<b>776.350</b>	<b>777.243</b>	<b>591.835</b>	<b>591.994</b>

#### b) Títulos disponíveis para venda

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

	2021		2020	
	Custo	Valor de mercado	Custo	Valor de mercado
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.885</b>	<b>3.885</b>
<b>Carteira própria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.885</b>	<b>3.885</b>
Certificado de depósitos bancários - CDB	-	-	3.885	3.885
<b>Vinculado à prestação de garantias</b>	<b>36.630</b>	<b>36.630</b>	<b>30.000</b>	<b>34.988</b>
Cotas de fundos de investimento <sup>(1)</sup>	36.630	36.630	30.000	34.988
<b>Total</b>	<b>36.630</b>	<b>36.630</b>	<b>33.885</b>	<b>38.873</b>

<sup>(1)</sup> Refere-se ao investimento no fundo destinado exclusivamente para atendimento de obrigações assumidas em operações realizadas e/ou registradas na B3. A totalidade de suas cotas é destinada ao atendimento de margem de garantia por parte dos colistas, perante a B3.

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

	2º Semestre 2021		Exercícios 2021	
	2021	2021	2020	2020
Aplicações interfinanceiras de liquidez/compromissadas	10.924	13.540	9.398	12.645
Títulos de renda fixa	18.986	25.727	12.645	12.645
Títulos de renda variável	(3.264)	(3.534)	(8.573)	-
Outros <sup>(1)</sup>	2.499	(526)	326	326
<b>Total</b>	<b>29.145</b>	<b>35.207</b>	<b>13.796</b>	<b>13.796</b>

<sup>(1)</sup> Referem-se a prejuízo apurado com a marcação à mercado dos títulos de renda fixa. O saldo de ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, referente aos ganhos/perdas não realizados no período, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$ 0 (2020 - R\$ 493).

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Corretora não possuía títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento".

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.d.

### 7 Negociação e intermediação de valores

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

	2021		2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>-</b>	<b>1.005.894</b>	<b>-</b>	<b>182.637</b>
Caixas de registros e liquidação	-	408	-	425
Comissões e corretagens a pagar	-	-	-	-
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes <sup>(1)</sup>	1.083.851	91.071	345.264	163.944
Devedores por empréstimos de ações	-	105.353	-	30.210
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores <sup>(1)</sup>	-	19.565	-	25.776
<b>Total</b>	<b>1.083.851</b>	<b>1.222.291</b>	<b>345.264</b>	<b>402.542</b>

<sup>(1)</sup> Refere-se, basicamente, a valores em trânsito.

### 8 Ativos fiscais

#### Ativos fiscais correntes

	2021		2020	
	Circulante	Circulante	Não Circulante	Não Circulante
Impostos e contribuições a compensar/recuperar	10.728	3.248	-	17.081
<b>Total</b>	<b>10.728</b>	<b>3.248</b>	<b>-</b>	<b>17.081</b>

#### Ativos fiscais diferidos

De acordo com as práticas contábeis e as regulamentações do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração da Corretora constituiu créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias em 31 de dezembro de 2021 e 2020. A referida constituição respeitou a projeção da lucratividade da Corretora, bem como a expectativa de realização dos citados créditos.

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

	Saldo em 31 de dezembro de 2020			Saldo em 31 de dezembro de 2021		
	de 2020	Constituição	Realização	de 2021	Constituição	Realização
Provisão para outros pagamentos	14.771	5.794	(8.537)	12.028	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	4.091	15.653	(253)	19.491	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	59	-	(59)	-	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	16.489	21.604	(15.388)	22.705	-	-
<b>Total</b>	<b>35.410</b>	<b>43.051</b>	<b>(24.237)</b>	<b>54.224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	Saldo em 31 de dezembro de 2020			Saldo em 31 de dezembro de 2021		
	de 2020	Constituição	Realização	de 2021	Constituição	Realização
Provisão para outros pagamentos	8.857	3.476	(5.117)	7.216	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	2.453	9.392	(152)	11.693	-	-
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	41	-	(41)	-	-	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	9.895	12.962	(9.233)	13.624	-	-
<b>Total</b>	<b>21.246</b>	<b>25.830</b>	<b>(14.543)</b>	<b>32.533</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos
Provisão para outros pagamentos	12.028	-	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	1.063	1.149	1.806	5.853
Provisão para bônus e gratificação periódica	22.705	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35.796</b>	<b>1.149</b>	<b>1.806</b>	<b>5.853</b>

#### d) Realização de crédito tributário de contribuição social

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos
Provisão para outros pagamentos	7.216	-	-	-
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	638	689	1.084	5.150
Provisão para bônus e gratificação periódica	13.624	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21.478</b>	<b>689</b>	<b>1.084</b>	<b>5.150</b>

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

O valor presente dos créditos tributários é de R\$ 71.797 (2020 - R\$ 52.664) descontados à taxa média de captação do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil. Os créditos tributários registrados são constituídos às alíquotas vigentes nas datas dos balanços. Não haviam créditos tributários não constituídos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

### 9 Outros ativos - Diversos

	2021		2020	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Devedores por depósitos em garantia	189	55.371	-	55.201
Adiantamentos e antecipações	422	-	122	-
Outros ativos diversos <sup>(1)</sup>	860	3.292	-	9.403
<b>Total</b>	<b>1.471</b>	<b>58.663</b>	<b>122</b>	<b>64.604</b>

<sup>(1)</sup> Referem-se a recebimentos pendentes de liquidação, dentre os quais destacam-se os reembolsos de ações trabalhistas R\$ 3.308 (2020 - R\$ 2.799), reembolsos de despesas de assessoria técnica a clientes R\$ 763 (2020 - R\$ 2.067) e depósitos judiciais R\$ 80 (2020 - R\$ 4.516).

### 10 Investimentos

O saldo de outros investimentos é composto por títulos patrimoniais no valor de R\$ 15 (2020 - R\$ 15).

### 11 Imobilizado de uso

	2021		2020	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	Custo
Móveis e equipamentos de uso	361	(332)	29	539
Instalações	1.853	(1.792)	61	1.866
<b>Total</b>	<b>2.214</b>	<b>(2.124)</b>	<b>90</b>	<b>2.405</b>

### 12 Intangível

	2021		2020	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	Custo
Desenvolvimento de software	2.912	(806)	2.106	2.869
<b>Total</b>	<b>2.912</b>	<b>(806)</b>	<b>2.106</b>	<b>2.869</b>

### 13 Outros passivos - Sociais e estatutárias

Sociais e estatutárias referem-se, basicamente, a provisão de dividendos e juros sobre capital próprio no montante de R\$ 0 (2020 - R\$ 31.379) e provisões para participação nos lucros no montante de R\$ 72.164 (2020 - R\$ 48.446), realizáveis no curto prazo.

### 14 Passivos fiscais

	2021		2020	
	Circulante	Circulante	Não Circulante	Não Circulante
Passivos fiscais corrente	44.800	23.065	-	-
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	6.936	21.206	-	56
<b>Total</b>	<b>51.736</b>	<b>44.271</b>	<b>-</b>	<b>56</b>

#### Passivos fiscais diferido

Provisão para impostos e contribuições diferidos<sup>(1)</sup>

<b>Total</b>	<b>488</b>	<b>1.995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total passivos fiscais</b>	<b>52.224</b>	<b>46.266</b>	<b>56</b>	<b>56</b>

<sup>(1)</sup> Provisão para impostos diferidos referem-se a passivos fiscais de imposto de renda e contribuição social decorrentes do ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários para negociação e disponível para venda.

### 15 Provisões

	2021		2020	
	Circulante	Circulante	Não Circulante	Não Circulante
Provisão para contingências (nota 16)	226	48.602	888	15.258
Outras provisões <sup>(1)</sup>	16.237	-	16.221	-
Provisão para pagamentos a efetuar <sup>(2)</sup>	79.144	5.733	47.692	7.541
<b>Total</b>	<b>95.607</b>	<b>54.335</b>	<b>64.801</b>	<b>22.799</b>

<sup>(1)</sup> Referem-se à provisão de valores a pagar aos ex-acionistas da Intra, registrada no segundo semestre de 2011. A Corretora mantém depositado judicialmente 100% do saldo que é atualizado mensalmente pela taxa Selic.

<sup>(2)</sup> Em 31 de dezembro de 2021, a Corretora constituiu provisão de reestruturação de pessoal de R\$ 197 (2020 - R\$ 4.318) e despesa de pessoal de R\$ 79.718 (2020 - R\$ 46.669).

### 16 Passivos contingentes e obrigações legais

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

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

	2021		2020	
	Circulante	Circulante	Não Circulante	Não Circulante
Provisão para contingências - Fiscais	189	2.825	231	1.779
Provisão para contingências - Trabalhistas	37	15.326	657	13.479
Provisão para contingências - Cíveis	226	48.602	888	15.258

Em conformidade aos procedimentos previstos no Pronunciamento Técnico CPC 25, aprovado pela Resolução nº 3.823 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 16 de dezembro de 2009 e na Carta Circular nº 3.429 publicada pelo Banco Central do Brasil em 11 de fevereiro de 2010, a Corretora tem constituído provisão para contingências fiscais, trabalhistas e cíveis, composta basicamente pelos seguintes casos:

**Fiscal - INSS Adicional de 2,5% - R\$ 189 (2020 - R\$ 183):** trata-se de processo onde se discute a ilegalidade e inconstitucionalidade da exigência de adicional de 2,5% para instituições financeiras na contribuição ao INSS. Em dezembro de 2018, a Corretora protocolou nos autos do processo a desistência da parcela remanescente. Aguarda-se a apuração dos valores que a serem convertidos em renda e dos valores que serão levantados pela Corretora.

**Fiscal - Exclusão ISS na base de cálculo PIS/COFINS - R\$ 2.695 (2020 - R\$ 1.822):** trata-se de Mandado de Segurança visando questionar a inclusão do ISS na base de cálculo do PIS e do COFINS, bem como pleitear a restituição de valores recolhidos na atual sistemática. Processo sobrestado com decisão favorável à Entidade até o julgamento da repercussão geral do tema pelo STF.

**Trabalhista:** Tratam-se de processos trabalhistas massificados e relevantes por receberem pedidos inferiores a R\$ 500 e R\$ 10.0



# Citigroup Global Markets Brasil CTVM S.A.

CNPJ nº 33.709.114/0001-64

www.citi.com.br

continuação

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os Exercícios Fintos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de Reais)

### b) Remuneração da Administração

	2º Semestre		Exercícios	
	2021	2021	2020	2020
<b>Benefícios de curto prazo a administradores</b>				
Proventos	2.723	4.419	3.084	
Encargos sociais	387	837	1.041	
<b>Total</b>	<b>3.110</b>	<b>5.256</b>	<b>4.125</b>	
<b>Benefício pós-emprego</b>				
Planos de previdência complementar	42	69	55	
<b>Total</b>	<b>42</b>	<b>69</b>	<b>55</b>	
<b>Remuneração com base em ações<sup>(1)</sup></b>	<b>532</b>	<b>552</b>	<b>918</b>	

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

### Rendimentos sujeitos à tributação exclusiva (Líquido)

13º (décimo terceiro) Salário	105	105	121
Encargos	22	22	44
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>127</b>	<b>165</b>

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

#### Características básicas dos planos

##### i. Plano de aposentadoria

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

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

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

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

##### iii. Plano de contribuição definida

É o plano de benefício pós-emprego, de aposentadoria suplementar, pelo qual os funcionários participantes contribuem com valor entre 1% e 6% do salário e a Corretora contribui com 150% calculado sobre a participação de cada funcionário. O objetivo do plano é estimular uma poupança individual que proporcione um benefício de renda complementar ao plano de aposentadoria. Não há contribuição para participantes inativos. Nos planos de contribuição definida o risco atuarial e o risco dos investimentos são dos participantes. O patrocinador não tem obrigação legal de contribuições adicionais, caso o fundo não possua ativos suficientes para pagar todos os benefícios devidos.

A Corretora é patrocinadora da Citiprevi - Sociedade de Previdência Privada, que tem por objetivos principais a suplementação da aposentadoria e a prestação de serviços assistenciais aos empregados dos patrocinadores. Durante o exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 a Corretora contribuiu com R\$ 1.973 e R\$ 1.106 (2020 - R\$ 843 e R\$ 497) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal".

Plano de Aposentadoria Citibank: processo de alteração regulamento para saldamento do Plano, aprovado pela PREVIC, conforme Portaria PREVIC nº 441, de 09/07/2021, publicada no Diário Oficial da União de 26/07/2021.

Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank: processo de alteração regulamento para saldamento do Plano, aprovado pela PREVIC, conforme Portaria PREVIC nº 442, de 09/07/2021, publicada no Diário Oficial da União de 27/07/2021.

Plano de Benefícios de Contribuição Definida Citibank: regulamento para implantação foi aprovado por meio da Portaria PREVIC nº 484, de 23/07/2021, publicada no Diário Oficial da União de 28/07/2021.

##### iv. Plano de benefício definido

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

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

Durante o exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021, a Corretora contribuiu com R\$ 1.736 e R\$ 1.392 (2020 - R\$ 2.535 e R\$ 1.407) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal". De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados:

	2021	2020
Ativos líquidos dos planos	70.322	88.254
Passivos atuariais	(62.849)	(83.516)
<b>Superavit</b>	<b>7.473</b>	<b>4.738</b>

As hipóteses financeiras e atuariais utilizadas para as avaliações atuariais são apresentadas na tabela a seguir. As premissas adotadas na data da avaliação atuarial são utilizadas para determinação do valor presente das obrigações atuariais naquela data. As premissas atuariais foram projetadas em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

#### Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial

	2021	2020
Moeda funcional	R\$	R\$
Critério para apuração dos ativos	Ativo posicionado em 31/12/2021 informado pela Citiprevi	Ativo posicionado em 31/12/2020 informado pela Citiprevi
Taxa de desconto da obrigação atuarial	Inflação + 3,64% a.a. = 9,00% a.a.	Inflação + 3,64% a.a. = 7,25% a.a.
Taxa de rendimento esperado sobre os ativos do plano	Inflação + 5,40% a.a. = 9,00% a.a.	Inflação + 3,64% a.a. = 7,25% a.a.
Crescimento salarial médio	Inflação + 2,50% a.a. = 5,99%	Inflação + 2,50% a.a. = 6,1%
Crescimento benefício previdenciário	Inflação = 3,40%	Inflação = 3,50%
Reajuste do benefício do plano	Inflação = 3,40%	Inflação = 3,50%
Taxa anual de inflação a longo prazo	3,40% a.a.	3,50% a.a.
Capacidade salarial e de benefício <sup>(1)</sup>	98%	98%
Percentual de aumento do custo médico por faixa etária	Não aplicável	Não aplicável
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 suavizada em 10% segregada por sexo	AT-2000 suavizada em 10% segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability desagravada em 50,00%	Mercer Disability desagravada em 50,00%
Rotatividade	Até 20 SM: 0,20/(TS)*0,26 Acima de 20 SM: 0,22/(TS)*0,32 SM: Salário Mínimo	Até 20 SM: 0,20/(TS)*0,26 Acima de 20 SM: 0,22/(TS)*0,32 SM: Salário Mínimo
Entrada em aposentadoria	Varia em função da idade, conforme demonstrado a seguir: 55 anos (*) - 40,00% 56-57 anos - 20,00% 58 anos - 15,00% 59 anos - 5,00% 60 anos - 100,00%	Varia em função da idade, conforme demonstrado a seguir: 55 anos (*) - 40,00% 56-57 anos - 20,00% 58 anos - 15,00% 59 anos - 5,00% 60 anos - 100,00%
Composição familiar	90% dos participantes ativos são casados na data do evento, sendo que a diferença entre homem e mulher é de 4 anos, e possuem dois filhos como dependentes. Para os aposentados considera-se o cônjuge informado e que não há filhos dependentes.	90% dos participantes ativos são casados na data do evento, sendo que a diferença entre homem e mulher é de 4 anos, e possuem dois filhos como dependentes. Para os aposentados considera-se o cônjuge informado e que não há filhos dependentes.

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

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

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

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

### 25 Outras informações

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

b) A Corretora opera dentro dos parâmetros previstos na Resolução nº 2.099 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 17 de agosto de 1994, inclusive quanto a alterações posteriores, tendo como relação entre patrimônio líquido ajustado consolidado e ativos ponderados 15,31% (2020 - 17,66%). Esse índice, conforme faculta a referida legislação, é apurado de forma consolidada para o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil.

#### c) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com as definições internas e seguindo os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020, a Corretora não teve resultados não recorrentes nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

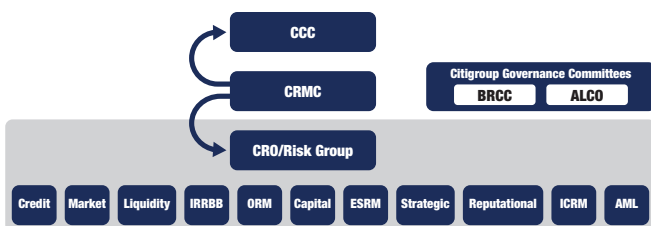
d) A Corretora não operou com derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

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

A pandemia da COVID-19 impactou severamente a saúde global, os mercados financeiros, os gastos dos consumidores e das empresas e as condições econômicas em todas as jurisdições onde o Citi opera. A extensão dos futuros impactos da pandemia permanece incerta, mas pode incluir, entre outros impactos, interrupção da cadeia de suprimentos global, inflação ou taxas de juros mais altas, volatilidade do mercado financeiro, aumento nos custos de crédito para o Citi e impactos na saúde pública. A pandemia pode continuar a ter impactos negativos nos negócios do Citi e nos resultados gerais das operações e condição financeira.

### 26 Gerenciamento integrado de Riscos

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



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

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

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

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

#### 26.1. Gerenciamento de risco de capital

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

A estrutura de gerenciamento de capital adotada pelo Conglomerado Prudencial Citibank baseia-se em três princípios, sendo eles: mensuração, monitoramento e planejamento de capital. O gerenciamento de capital visa maximizar o retorno financeiro aos acionistas, atender aos requerimentos regulatórios de capital, regulamentações vigentes e políticas internas aplicáveis. Ademais, durante o processo de gerenciamento de capital também são consideradas as metas internas de adequação de capital, índices e limites de acionamento de contingência.

#### 26.2. Gerenciamento de risco operacional

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

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

**Segunda Linha de Defesa - Independent Compliance Risk Management e Independent Risk Management:** Constituem a segunda linha de defesa e é uma unidade subordinada à estrutura de Independent Risk Management. O objetivo dessas áreas é supervisionar as atividades de risco das unidades da primeira linha de defesa e desafiar a efetividade dos controles assim como por assegurar de forma consistente a gestão do Risco Operacional nos diversos negócios e funções da franquia.

**Terceira Linha de Defesa:** A Auditoria Interna avalia, de forma independente, a conformidade das áreas de negócio e reporta os resultados de suas avaliações de forma contínua e independente à gerência.

**Funções de Controle e Suporte:** Finanças, Recursos Humanos e Jurídico entre outras, são áreas responsáveis por projetar, implementar e manter um ambiente de controle robusto aumentando a eficácia dos controles. Essas funções podem operar dentro e/ou entre empresas gerenciadas e podem ser responsáveis por aconselhar, contribuir para executar e/ou supervisionar os controles chave para suportar a gestão eficiente e efetiva do Risco Operacional.

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

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

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

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

### Análise de Sensibilidade/Demonstrativo Financeiro

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

#### Carteira de Negociação

Fatores de Risco	Descrição	2021		
		Cenários		
		I	II	III
Taxas de juros nominais em reais	Exposições sujeitas à variação de taxas de juros prefixada	(74)	(10.292)	10.292
Moeda estrangeira	Posição em moeda estrangeira	(532)	(6.384)	6.384
Outros		(4)	(71)	71
<b>Total</b>		<b>(610)</b>	<b>(16.747)</b>	<b>16.747</b>

#### Carteira de Negociação

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

#### Carteira de Banking

Fatores de Risco	Descrição	2021		
		Cenários		
		I	II	III
Taxas de juros em reais	Exposições sujeitas à variação de taxas de juros prefixada	(16)	(2.852)	2.852
Taxa de juros de outras moedas	Exposições sujeitas à variação das taxas dos cupons de moedas estrangeiras	-	(1)	1
<b>Total</b>		<b>(16)</b>	<b>(2.853)</b>	<b>2.853</b>

#### Carteira de Banking

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

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

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

**Cenários II e III:** Utilização de choques positivos e negativos baseados em um cenário interno de estresse, que é utilizado para estimar possíveis perdas que poderiam zerar um ano de lucros da tesouraria e, portanto, utilizados para avaliar os limites de risco da tesouraria de acordo com o *Risk Appetite Policy*, e descrito no Caderno de Risco de Mercado e Liquidez. O choque proposto é o percentil 99,97% da distribuição de retornos para tais períodos de retenção. Nesse caso, considerou-se também o percentil 0,03%, uma vez que as posições podem estar compradas ou vendidas em períodos diferentes. Assim, adotou-se, como critério, a média das caudas. O período de retenção é de 5 dias para Carteira de Negociação e 20 dias para a Carteira de Banking.

#### Choques Cenário II:

##### Carteira de Negociação

Fatores de Risco	Unidade	Choque	Fatores de Risco	Unidade	Choque
Taxa de juros nominais	bps	140	Taxa de juros nominais	bps	175
Cupom IPCA	bps	105	Cupom Dólar	bps	200
Cupom Dólar	bps	175	Taxa de juros de outras moedas	bps	97
Moeda Estrangeira	%	12			

#### Choques Cenário III:

##### Carteira de Negociação

Fatores de Risco	Unidade	Choque	Fatores de Risco	Unidade	Choque
Taxa de juros nominais	bps	(140)	Taxa de juros nominais	bps	(175)
Cupom IPCA	bps	(105)	Cupom Dólar	bps	(200)
Cupom Dólar	bps	(175)	Taxa de juros de outras moedas	bps	(97)
Moeda Estrangeira	%	(12)			

#### 26.4. Gerenciamento de risco de crédito

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil instituiu, em abril de 2010, a estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito.

A estrutura de gerenciamento de risco está em linha com os princípios da Resolução nº 3.721 e faz parte do *Independent Risk Management* do Citigroup. O Conglomerado Prudencial Citibank Brasil segue manuais, políticas e procedimentos que regem risco de crédito em suas diferentes unidades de negócio. Cada unidade possui política de crédito a nível global, sendo complementada por guias e manuais desenvolvidos de forma a identificar, mensurar, controlar e mitigar as exposições aos riscos de crédito em níveis considerados aceitáveis pela Administração.

#### 26.5. Gerenciamento de risco de liquidez

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

As políticas internas definem as responsabilidades, os procedimentos, as metodologias, a estrutura e as estratégias, segundo as diretrizes instituídas para controle de Risco de Liquidez Global do Citigroup.

A política de risco de liquidez é única e, portanto, aplicável para todo o Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, incluindo todas as suas subsidiárias, e estabelece uma padronização para definir, mensurar, limitar e reportar o risco de liquidez, garantindo consistência de bases e metodologias entre áreas e países e transparência nos relatórios de risco.

O plano de liquidez do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil é elaborado anualmente e aborda todas as questões estratégicas de liquidez requeridas pela Política de Risco de Liquidez, estabelecendo métricas, relatórios e limites, incluindo a segregação por moeda, risco *intraday* e o plano de contingência para situações extremas. Como parte do plano de liquidez, as premissas e simulações de cenários de stress são revisadas e aprovadas pela alta administração no Comitê de Ativos e Passivos - ALCO.

#### 26.6. Gerenciamento de risco socioambiental e climático

A diretoria do Banco Citibank S.A., na qualidade de instituição líder do Conglomerado Prudencial Citibank Brasil, em linha com as Resoluções nº 4.327/14, nº 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional e o Normativo SARB 14 (Sistema de Autorregulação Bancária), estabelece política interna, procedimentos e governança, sob supervisão do CRO, para gerenciamento de Risco Socioambiental e Climático, acompanhado das iniciativas e compromissos globais que a Organização assumiu para os temas ambientais, sociais e de governança que refletem as operações locais.

Para maiores informações sobre a estrutura de gerenciamento de risco socioambiental e climático consulte o site [www.citi.com.br](http://www.citi.com.br) (não auditado), através das opções: Sobre o Citi - Código de Conduta e Políticas - Responsabilidade Social, Ambiental e Climática.

Para maiores informações sobre os compromissos ambientais, sociais e governança do Citi consulte o site <https://www.citigroup.com/citi/about/esg/> (não auditado).

#### 26.7. Gerenciamento de riscos relevantes

O Conglomerado Prudencial Citibank Brasil possui um processo para identificação dos riscos relevantes, sendo que, a partir das diretrizes do grupo e riscos avaliados no planejamento estratégico o banco define o conjunto corporativo de riscos relevantes.

#### 26.8. Relatório de gerenciamento de riscos e capital - Pilar 3

Este documento divulga informações qualitativas e quantitativas do gerenciamento de riscos e requerimentos de capital aplicáveis ao Conglomerado Prudencial Cit