



COMMERZBANK BRASIL S.A.

Banco Múltiplo

CNPJ 23.522.214/0001-23

www.commerzbank.com.br

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

identificação e correção tempestiva das deficiências de controle e de gerenciamento do risco operacional; realização, com periodicidade mínima anual, de testes de avaliação dos sistemas de controle de riscos operacionais implementados; elaboração e disseminação da política de gerenciamento de risco operacional ao pessoal da instituição. **Gerenciamento de capital e liquidez** - Os objetivos do gerenciamento de capital e liquidez são garantir que o Banco possua recursos suficientes para a manutenção das suas operações e para que as exigências de capital sejam atendidas de forma sustentável considerando o perfil de riscos desejável pela Instituição. Como parte do sistema de gerenciamento de capital e liquidez, podemos citar: abordagem de Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), limite do Índice de Alavancagem (como forma de gerenciar endividamento excessivo), Gestão da Liquidez e Gestão de Perdas. Os requerimentos mínimos de capital do Banco observam o disposto nas resoluções emitidas pelo CMN e circulares emitidas pelo BACEN quanto aos padrões globais de requerimento de capital, conhecidos como Basileia III. São expressos na forma de índices obtidos pela relação entre o capital disponível - Patrimônio de Referência (PR), ou Capital Total, composto pelo Nível I, Nível II e RWAs. Para fins de cálculo dos requerimentos mínimos de capital, o montante total de RWA é obtido pela soma das parcelas referentes aos ativos ponderados pelos riscos de crédito, operacional e de mercado. O Banco utiliza a abordagem padronizada para o cálculo das parcelas de RWA para Risco de Mercado e Risco de Crédito e para o Risco Operacional é utilizada a Abordagem do Indicador Básico. O Banco cumpriu com os requisitos de capital previstos na regulamentação em vigor durante os períodos apresentados nesta demonstração financeira, sendo os principais indicadores de capitalização e os respectivos requisitos mínimos nas datas de 31 de dezembro de 2021 e 2020, conforme abaixo.

	2021	2020
Patrimônio de referência	103.153	137.529
RWA - Risco de crédito	198.846	687.466
RWA - Risco de mercado	21.028	76.434
RWA - Risco operacional	87.905	63.257
RWA Total	307.779	827.157
Rban	592	4.804
Capital principal mínimo requerido	25.214	70.977
Adicional de conservação do capital principal	6.156	10.339
Patrimônio líquido exigido	31.370	81.316
Margem para limite de Basileia	71.783	56.213
Índice de Basileia	32,88%	15,64%
Mínimo requerido	10,00%	9,250%
Razão de alavancagem	16,62%	9,44%
Mínimo requerido	3,00%	3,00%

Responsabilidade Socioambiental - A política de Responsabilidade socioambiental traça as diretrizes para a identificação, avaliação, monitoramento, mitigação e controle do risco socioambiental, em aderência à Resolução CMN nº 4.327/14. O Banco reconhece a importância de sua responsabilidade quanto à questão socioambiental na condução de seus negócios e atividades. Também está empenhado em utilizar soluções de mercado para promover a sustentabilidade ambiental, assegurando o atendimento aos interesses de longo prazo de seus clientes, fornecedores e sociedade, demonstrada pela implementação de ações que visam garantir a aderência aos critérios regulatórios e boas práticas com relação ao tema. A Política de Gerenciamento de Risco Socioambiental está disponível no endereço <https://www.commerzbank.com.br> no item Informações Financeiras e Regulatórias.

DIRETORIA:	Ronaldo Correa - Diretor-Presidente	Karsten Sieber - Diretor
-------------------	--	---------------------------------

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e aos Administradores do **Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo** - São Paulo - SP

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo (“Banco”), 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

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 a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Banco, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase
Conforme divulgado na nota explicativa 1 às demonstrações financeiras, o acionista controlador do Banco, o Commerzbank AG, decidiu pelo encerramento das atividades do Banco no Brasil. Portanto, essas demonstrações financeiras foram elaboradas em base de liquidação, considerando o pressuposto de encerramento das atividades conforme divulgado na nota explicativa 2 às demonstrações financeiras. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor
A diretoria do Banco 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 relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras
A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

27. Resultados não recorrentes
O Banco apresentou resultado não recorrente e estão representadas conforme abaixo:

	2021	2020
Despesas com reestruturação (notas 1 e 28)	(24.193)	-
Provisão para contingências (nota 25)	(26)	(33)
Reversão do ato fiscal diferido	-	(20.790)
Perda operacional	-	(1.270)
Gratificação eventual	-	(153)
Total	(24.219)	(22.246)

28. Outras informações: Impacto da pandemia de Covid-19 - até a presente data, o Banco não sofreu impacto financeiro relevante e não possui informações suficientes para prever impactos futuros. O Banco continua com um montante de ativos de alta liquidez em níveis confortáveis para honrar as obrigações de curto prazo e com as suas atividades operacionais. No entanto, por precaução, as exposições a riscos de mercado foram reduzidas para níveis mínimos e novas operações de crédito são concedidas mediante seletiva análise individual. Em linha com a NBC TG 900, os valores de ativos e passivos apresentados já estão pelo valor de liquidação desta forma, não foram divulgados quadros com ajustes entre o valor contábil e o de liquidação. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco apurou e provisionou despesas com a reestruturação durante o processo de liquidação da Instituição. A provisão das despesas com reestruturação estão descritas da seguinte forma:

	2º Semestre 2021	2021
Provisão de despesas com proventos a funcionários (i)	(167)	17.098
Provisão com encargos sociais (i)	(245)	2.473
Provisão com custos de rescisão de contratos (ii)	-	695
Provisão com custos de devolução do escritório (iii)	-	1.005
Total de provisões para despesas a incorrer	(412)	21.271
Despesas com honorários advocatícios (iv)	-	125
Despesas com serviços de terceiros (v)	-	27
Despesas com proventos e encargos sociais (vi)	1.335	2.750
Despesas tributárias (vii)	20	20
Total de despesas incorridas	1.355	2.922
Total de despesas com reestruturação	943	24.193

(i) Referem-se ao montante de proventos e encargos sociais provenientes da rescisão do contrato de trabalho funcionário de acordo com os contratos individuais. (ii) Refere-se à previsão das multas de rescisão do contrato de aluguel do escritório e *data center* que ocorrerá em 2023. (iii) Referem-se ao custo estimado para retirada das instalações do escritório e retorno ao estado original. (iv) Serviços advocatícios provenientes de consultoria e elaboração de contratos individuais para funcionários. (v) Serviços de consultoria em recursos humanos. (vi) Despesas incorridas com rescisão de funcionários no período. (vii) Despesas tributárias sobre serviços advocatícios e de terceiros.

29. Eventos subsequentes: De acordo com o cronograma de encerramento das atividades, no dia 21 de janeiro de 2022 foi cedido um contrato de capital de giro no montante atualizado até a data de R\$ 6.167, cujo vencimento original seria em 20 de abril de 2023, gerando um desconto com impacto no resultado de R\$ 254 na transação.

Elio Pereira Sales - Contador CRC-1SP 212554/O-0

• 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 obtivemos 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, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

• Obtivemos 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 diretoria.

• Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional. Quando o uso dessa base contábil for inapropriado e a diretoria utilizar uma base contábil alternativa, concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil alternativa. Adicionalmente avaliamos a adequação das divulgações relacionadas à base contábil alternativa e as razões para a sua utilização. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 22 de março de 2022.

EY
Building a better working world
ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC-1SP272354/O-1

