

Demonstrações Financeiras

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

30 de Junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente sobre as
demonstrações financeiras

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.

Demonstrações financeiras

30 de Junho de 2021

Índice

Relatório do Auditor independente sobre as demonstrações financeiras	2
Relatório da Administração	5
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

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 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade de o 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 administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco 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:

- 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional. Quando o uso dessa base contábil for inapropriado e a administração utilizar uma base contábil alternativa, concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, 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.



São Paulo Corporate Towers
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 – Torre
Norte
São Paulo – SP - Brasil
CEP 04543-011
Tel: (5511) 2573-3000
ey.com.br

Comunicamo-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.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Relatório da Administração Em milhares de Reais

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à vossa apreciação os Balanços Patrimoniais em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2020, as Demonstrações dos Resultados, as Demonstrações dos Resultados Abrangentes, das Mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo (“Banco”), relativo ao semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020, acompanhados das Notas Explicativas e do Relatório do Auditor Independente.

O Banco recebeu em 28 de julho de 2016, a autorização pelo Banco Central do Brasil para iniciar suas operações como banco múltiplo com carteira comercial e de investimentos.

Desempenho: em 30 de junho de 2021, o total de ativos atingiu R\$ 840.731 (R\$ 1.310.706 em 31 de dezembro de 2020). Os ativos do Banco estão representados, principalmente, por carteira de câmbio no montante de R\$ 302.780 (R\$ 428.018 em 31 de dezembro de 2020), títulos públicos classificados como “disponíveis para venda” no montante de R\$ 134.979 (R\$ 311.084 em 31 de dezembro de 2020), operações de crédito no montante de R\$ 318.166 (R\$ 482.381 em 31 de dezembro de 2020) e operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (“ACC”) no montante de R\$ 94.733 (R\$ 163.362 em 31 de dezembro de 2020). As captações do Banco foram realizadas, substancialmente, através de linhas de crédito com o Commerzbank AG no montante de R\$ 489.694 (R\$ 903.293 em 31 de dezembro de 2020). O patrimônio líquido totalizou R\$ 110.966 (R\$ 137.529 em 31 de dezembro de 2020).

Adequação das operações aos objetivos estratégicos: as operações realizadas pelo Banco estão alinhadas aos objetivos estratégicos estabelecidos no plano de negócios, tanto em relação aos clientes como em relação aos produtos e serviços ofertados.

O Commerzbank AG, acionista controlador, decidiu pela mudança de sua estratégia global (Nova Estratégia 2024) que inclui o encerramento de várias unidades internacionais, entre elas o Commerzbank Brasil S.A.

O encerramento das atividades do Commerzbank Brasil S.A. está sendo executado de forma gradual que prevê a liquidação comercial em setembro de 2022 e a liquidação operacional em setembro de 2023.

Índice de Basileia e de imobilização: O Banco adota a apuração dos limites operacionais tomando-se como base os dados financeiros do Conglomerado prudencial, em conformidade com as diretrizes do BACEN. O índice apurado de acordo com as regras vigentes em 30 de junho de 2021 foi de 16,07% (15,64% em 31 de dezembro de 2020).

Gerenciamento de Risco e Capital: o Banco mantém estruturas que controlam e monitoram os riscos inerentes às suas atividades e divulga as estruturas de gerenciamento de risco de crédito, risco de mercado, risco operacional, gerenciamento de capital e informações requeridas na Circular BACEN n.º 3.930/19 em diretório de acesso público, disponível no site <https://www.commerzbank.com.br> no item Informações Financeiras e Regulatórias.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

A Administração

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.
Em milhares de Reais

ATIVO	Nota	Junho 2021	Dezembro 2020
Disponibilidades	4	31.936	2.796
Instrumentos Financeiros		791.976	1.299.858
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	32.942	74.834
Títulos e valores mobiliários	6	134.979	311.084
Carteira própria		19.754	188.929
Vinculados a prestação de garantias		115.225	122.155
Derivativos	7	3.109	3.541
Operações de crédito	8	318.166	482.381
Setor privado		318.166	482.381
Carteira de câmbio	9	302.780	428.018
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	(722)	(2.642)
Relações Interfinanceiras e Interdependências		62	72
Depósitos no Banco Central		62	72
Outros créditos		12.097	4.496
Rendas a receber		1.756	537
Negociação e intermediação de valores	7	5.396	196
Diversos	10	4.945	3.763
Outros valores e bens	11	280	332
Despesas antecipadas		280	332
Imobilizado de uso, líquido	13	5.102	5.794
Imobilizações de uso		12.626	12.888
Depreciações acumuladas		(7.524)	(7.094)
Total do Ativo		840.731	1.310.706

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.
Em milhares de Reais

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Junho 2021	Dezembro 2020
Instrumentos financeiros		692.268	1.160.517
Depósitos	14	4.946	12.929
Depósitos à vista		1.104	2.546
Depósitos à prazo		3.842	10.383
Obrigações por empréstimos	15	489.694	903.293
Empréstimos no exterior		466.634	770.059
Repasses no exterior		23.060	133.234
Derivativos	7	3.087	11.426
Carteira de câmbio	9	194.541	232.869
Relações interfinanceiras e interdependências		4.731	2.515
Recebimentos e pagamentos a liquidar		261	-
Recursos em trânsito de terceiros		4.470	2.515
Outras obrigações		31.023	9.467
Cobrança e arrecadação de tributos e semelhantes		1	-
Fiscais e previdenciárias	16a	1.193	1.455
Negociação e intermediação de valores	7	1.887	1.998
Diversas	16b	27.942	6.014
Resultado de exercícios futuros		1.743	678
Patrimônio Líquido	17	110.966	137.529
Capital:		268.138	268.138
De domiciliados no exterior		268.138	268.138
Outros resultados abrangentes		(949)	1.079
Prejuízos acumulados		(156.223)	(131.688)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		840.731	1.310.706

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Semestres findos em 30 de Junho de 2021 e 2020 Em milhares de Reais (exceto prejuízo por ação)

	<u>Nota</u>	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Receitas da intermediação financeira		13.479	52.154
Operações de crédito	18 a	8.297	42.761
Resultado de títulos e valores mobiliários	18 b	5.182	9.393
Despesas da intermediação financeira		(484)	(46.963)
Operações de captação no mercado aberto	18 g	(74)	(827)
Operações de empréstimos e repasses	18 h	9.827	(297.935)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	18 c	(1.915)	141.393
Resultado de operações de câmbio	18 d	(8.322)	110.406
Resultado bruto da intermediação financeira		12.995	5.191
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		1.957	(1.909)
Carteira de crédito		1.318	(1.111)
Outros créditos		602	(437)
Avais e fianças		37	(361)
Resultado da intermediação financeira		14.952	3.282
Outras receitas operacionais		8.933	8.859
Receitas de prestação de serviços	18 e	8.495	8.245
Rendas de tarifas bancárias	18 f	324	102
Outras receitas operacionais		114	512
Outras despesas operacionais		(48.420)	(25.759)
Despesas de pessoal	18 i	(37.408)	(16.042)
Outras despesas administrativas	18 j	(8.461)	(7.862)
Despesas tributárias	18 k	(1.738)	(1.111)
Outras despesas operacionais		(121)	(89)
Despesas com depreciação e amortização		(692)	(651)
Despesas com provisões para riscos trabalhistas		-	(4)
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		(24.535)	(13.618)
Imposto de renda e contribuição social	19	-	(1.747)
Ativo fiscal diferido		-	(1.747)
Prejuízo do semestre		(24.535)	(15.365)
Quantidade de ações (em milhares)		268.137	268.137
Prejuízo líquido por ação do semestre		(0,0915)	(0,0573)

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Abrangentes Semestres findos em 30 de Junho de 2021 e 2020 Em milhares de Reais

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Prejuízo do semestre/exercício	<u>(24.535)</u>	<u>(15.365)</u>
Outros resultados abrangentes		
Ativos financeiros - disponível para venda	<u>(2.028)</u>	<u>777</u>
Variação de valor justo	(2.028)	1.412
Efeito fiscal	-	(635)
Total do resultado abrangente	<u><u>(26.563)</u></u>	<u><u>(14.588)</u></u>

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Semestres findos em 30 de Junho de 2021 e 2020 Em milhares de Reais

	<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes de Avaliação Patrimonial</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2019		<u>268.138</u>	<u>487</u>	<u>(99.471)</u>	<u>169.154</u>
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários			777		777
Prejuízo do semestre	17			(15.365)	(15.365)
Em 30 de junho de 2020		<u>268.138</u>	<u>1.264</u>	<u>(114.836)</u>	<u>154.566</u>
Em 31 de dezembro de 2020		<u>268.138</u>	<u>1.079</u>	<u>(131.688)</u>	<u>137.529</u>
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários			(2.028)		(2.028)
Prejuízo do semestre	17			(24.535)	(24.535)
Em 30 de junho de 2021		<u>268.138</u>	<u>(949)</u>	<u>(156.223)</u>	<u>110.966</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
Demonstrações do Fluxo de Caixa (método indireto)
Semestres findos em 30 de Junho de 2021 e 2020
Em milhares de Reais

Atividades Operacionais	Nota	Junho 2021	Junho 2020
Prejuízo líquido ajustado		(6.037)	(7.640)
Prejuízo do semestre		(24.535)	(15.365)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8 b	(1.957)	1.909
Provisão para gratificação		108	2.641
Impostos diferidos		-	1.747
Depreciação e amortização		692	651
Ajuste de marcação a mercado		(2.028)	777
Provisão para reestruturação	27	21.683	-
Variação de ativos e passivos		21.575	155.002
Instrumentos financeiros		196.488	50.182
Relações interfinanceiras		2.226	2.103
Operações de crédito		164.215	(255.229)
Carteira de câmbio		86.910	(93.015)
Outros créditos		(7.601)	(3.768)
Outros valores e bens		52	(333)
Depósitos		(7.983)	33.317
Captações no mercado aberto		-	(1.000)
Obrigações por empréstimos		(413.599)	432.411
Outras obrigações		(198)	(10.240)
Resultados de exercícios futuros		1.065	574
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		15.538	147.362
Atividades de investimentos		-	(1.597)
Aquisição de imobilizado de uso		-	(1.597)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	4	15.538	145.765
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre		40.797	23.159
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre		56.335	168.924

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

O Commerzbank Brasil S.A. - Banco Múltiplo (“Banco”), com sede em São Paulo na Avenida Dr. Chucri Zaidan, nº 1.240 11º andar - Vila Cordeiro, é uma instituição financeira privada controlada pelo Commerzbank A.G com sede em Frankfurt, Alemanha. O Banco foi aprovado pelo Conselho Monetário Nacional em 20 de agosto de 2015, constituído em 31 de agosto de 2015 e registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 22 de outubro de 2015, com prazo indeterminado de duração. O Banco recebeu a autorização para início das atividades que são privativas de instituições financeiras em 28 de julho de 2016.

O Banco tem por objeto social a prática de operações bancárias, financeiras e de crédito ativas, passivas e acessórias inerentes às atividades de Banco Comercial e de Investimento, inclusive câmbio. O Banco poderá participar de quaisquer outras sociedades ou grupos de sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócio ou acionista, observadas as normas do Banco Central do Brasil (“BACEN”).

O Commerzbank AG, acionista controlador, decidiu pela mudança de sua estratégia global (Nova Estratégia 2024) que inclui o encerramento de várias unidades internacionais, entre elas o Commerzbank Brasil S.A.

O encerramento das atividades do Commerzbank Brasil S.A. está sendo executado de forma gradual em 3 fases:

Fase I – Liquidação comercial até 30 de setembro de 2022;

Fase II – Período de transição de 01 de outubro de 2022 até 31 de março de 2023; e

Fase III – Liquidação operacional até 30 de setembro de 2023.

A liquidação comercial prevê o encerramento do relacionamento com os clientes e não possuir em seus registros depósitos bancários e qualquer transação restrita às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN.

No período de transição, será submetido ao BACEN o pedido de aprovação para o cancelamento da autorização de funcionamento do Commerzbank Brasil S.A.

A fase de liquidação operacional será dedicada a desinstalação da infraestrutura e ao fechamento do escritório.

As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Administração em 24 de agosto de 2021.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e apresentadas de acordo com o requerido pelo BACEN e Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC para fins de demonstrações financeiras e com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

A elaboração do Balanço Patrimonial, requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como provisão para créditos de liquidação duvidosa, perdas por redução ao valor recuperável (impairment) de títulos e valores mobiliários e ativos não financeiros, imposto de renda e contribuição social diferidos e a determinação da vida útil de determinados ativos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818/20 e na Resolução BACEN nº 2/20, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas demonstrações financeiras seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos, que tratam da divulgação de demonstrações financeiras semestrais e anuais, bem como de seu conteúdo que inclui os balanços patrimoniais e as demonstrações de resultado, de resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido e as notas explicativas.

A divulgação das Demonstrações Financeiras, de forma comparativa, passa a ser apresentada da seguinte forma: (i) o balanço patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do semestre social imediatamente anterior e estão apresentados por ordem de liquidez e exibibilidade; (ii) as demais demonstrações devem ser comparadas com os mesmos períodos do semestre social anterior para as quais foram apresentadas; e (iii) as notas explicativas necessárias para o correto entendimento devem ser apresentadas de forma comparativa, quando relevantes para a compreensão do conjunto das demonstrações do período.

Conforme mencionado anteriormente, o Commerzbank AG, acionista controlador, decidiu pela mudança de sua estratégia global (Nova Estratégia 2024) que inclui o encerramento de várias unidades internacionais, entre elas o Commerzbank Brasil S.A. Dessa forma as Demonstrações Financeiras foram preparadas em base de liquidação, sendo que os ativos e passivos estão apresentados pelo valor de liquidação, conforme requerimento da NBC TG 900 de 18 de março de 2021. As provisões para reestruturação estão descritas na nota 27 e também foi apurado um possível impacto na renegociação das operações de crédito com parcelas vincendas à partir de setembro de 2022, descrito na nota 8a.

3 Principais práticas contábeis

a) Moeda funcional

A moeda funcional do Banco é o Real, a qual também é a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras.

b) Apuração de resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com taxas pós-fixadas, calculadas pelo método exponencial, ou indexadas a moedas estrangeiras, calculadas pelo método linear, são atualizadas até a data do balanço.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação do balanço, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, conforme Resolução CMN n.º 4.720/19.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São demonstradas pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

e) Títulos e valores mobiliários

Conforme previsto na Circular BACEN n.º 3.068/01, os títulos e valores mobiliários são classificados em três categorias distintas, de acordo com a itensão da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- i. Títulos para negociação: são avaliados pelo valor justo, e seus ajustes são contabilizados em contrapartida ao resultado do período;
- ii. Títulos disponíveis para venda: contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período, e ajustados pelo valor justo. Os ganhos e perdas não realizados, líquidos dos efeitos tributários, decorrentes das variações no valor justo são reconhecidos em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de “Outros Resultados Abrangentes”; e
- iii. Títulos mantidos até o vencimento: são adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para manter até o vencimento. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período.

f) Derivativos

De acordo com a Circular BACEN n.º 3.082/02, e a Carta-Circular BACEN n.º 3.026/02, os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados segundo o seguinte critério:

- **Operações de futuros:** os valores dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo, de acordo com a natureza do saldo, e apropriados diariamente ao resultado.
- **Operações de swap e termo de moeda (“NDF”):** o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado ao valor de mercado na rubrica de “Instrumentos financeiros derivativos” no ativo ou no passivo, respectivamente e apropriado ao resultado como receita (quando ganhos) ou despesa (quando perdas).
- **Operações a termo de mercadorias:** são registradas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, ajustado ao valor de mercado, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos prazos de vencimento dos contratos.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados de acordo com as taxas pactuadas nos respectivos contratos e ajustados a valor de mercado em contrapartida do resultado.

g) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

São registradas considerando os rendimentos decorridos, reconhecidos em base pró rata dia com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuada. As operações de crédito são classificadas quanto ao nível de risco de acordo com critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN n.º 2.682/99, os quais requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis (de AA (menor risco) a H (maior risco)).

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente à renegociação. As operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente do seu nível de classificação de risco, têm sua receita reconhecida somente quando efetivamente recebida.

A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação de perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados às garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução CMN n.º 4.512/16 e é constituída em montante considerado suficiente para cobertura de perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada.

h) Operações de câmbio

As operações são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais (em base *pro rata* dia) auferidas e provisão para crédito de liquidação duvidosa, quando aplicável, nos termos da Resolução CMN n.º 2.682/99, classificados na rubrica de outros créditos.

i) Negociação e intermediação de valores (ativo e passivo)

São demonstradas pelo valor das operações de compra ou venda de títulos realizadas nas bolsas de valores e de mercadorias e futuros, por conta própria, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

j) Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

k) Despesas antecipadas

São contabilizadas as aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros e, estão registradas na rubrica "Outros valores e bens".

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

l) Permanente

Os ativos imobilizados são contabilizados pelo valor de custo e deduzidos das respectivas depreciações. A depreciação do imobilizado é calculada e registrada com base no método linear e as taxas anuais aplicadas, em função da vida útil econômica dos bens. As taxas utilizadas são as seguintes: instalações, móveis e equipamentos de uso, sistemas de comunicação e segurança - 10%; e instalações – benfeitorias, veículos e equipamentos de processamento de dados - 20%.

O Ativo Intangível corresponde aos direitos adquiridos destinados à manutenção do Banco ou exercidos com essa finalidade. Os ativos intangíveis com vida útil definida, são geralmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico.

m) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Impairment

Uma perda por *impairment* é reconhecida no resultado do período quando o valor da contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Os valores dos ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, são analisados, no mínimo anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por *impairment*.

n) Depósitos e captações no mercado aberto

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram, quando aplicável, os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *pro rata* dia.

o) Obrigações por empréstimos no exterior

São demonstrados pelos valores das exigibilidades, os encargos são reconhecidos em base *pro rata* dia sendo as obrigações em moeda estrangeira atualizadas às taxas oficiais de câmbio vigentes na data do balanço.

p) Passivo circulante e não circulante

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos até as datas dos balanços.

q) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre determinados limites.

A alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) das Instituições Financeiras foi elevada de 15% para 20%, com vigência a partir de 1º de março de 2020, nos termos do artigo 32 da Emenda Constitucional 103, publicada em 13 de novembro de 2019.

Em 1º de março de 2021, foi divulgado a Medida Provisória n.º 1.034 que majora a alíquota da CSLL de 20% para 25%, com vigência entre 1º de julho de 2021 e 31 de dezembro de 2021, retornando para a alíquota de 20% em 1º de janeiro de 2022.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, calculados sobre adições temporárias e prejuízos fiscais, são registrados nas rubricas de “Outros créditos - diversos” e “Outras obrigações - fiscais e previdenciárias”. O reconhecimento dos créditos tributários e passivos diferidos é efetuado pelas alíquotas acima e aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo e a liquidação do passivo.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

r) Resultados de exercícios futuros

Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, depende apenas da fluência do prazo.

s) Resultado recorrente e não recorrente

A resolução BACEN nº 2/20 determina que as instituições financeiras devem apresentar em suas notas explicativas, de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes incorridos no período. Considera-se resultado não recorrente o resultado que:

- i) Não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição;
- ii) Não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros (nota 26).

4 Caixa e equivalente de caixa

	<u>Junho 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Disponibilidades - reservas livres	358	106
Disponibilidades - moeda estrangeira	31.578	2.690
Aplicações em operações compromissadas		
Letras do Tesouro Nacional	24.399	38.001
Total	<u>56.335</u>	<u>40.797</u>

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Custo	<u>Junho 2021</u>			<u>Dezembro 2020</u>
		<u>Atualizado</u>	<u>De 181 a</u>		<u>Total</u>
		<u>Até 90 dias</u>	<u>360 dias</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Posição bancada					
Letras do Tesouro Nacional	24.399	24.399	-	24.399	38.001
Aplicação em depósitos interfinanceiros	8.543	-	8.543	8.543	36.833
Total	<u>32.942</u>	<u>24.399</u>	<u>8.543</u>	<u>32.942</u>	<u>74.834</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Títulos e valores mobiliários

a) Títulos e valores mobiliários

	Junho 2021					
	Custo corrigido	Ajuste a valor justo	Valor justo	Vencimento		
				Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias
Disponíveis para venda						
Carteira própria						
Letras do Tesouro Nacional	19.850	(96)	19.754	-	19.754	-
Vinculados a prestação de garantias - Operações em Bolsa						
Letras do Tesouro Nacional	116.078	(853)	115.225	-	19.754	95.471
Total	135.928	(949)	134.979	-	39.508	95.471

	Dezembro 2020					
	Custo corrigido	Ajuste a valor justo	Valor justo	Vencimento		
				Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias
Disponíveis para venda						
Carteira própria						
Letras do Tesouro Nacional	188.294	635	188.929	-	49.751	118.079
Vinculados a prestação de garantias - Operações em Bolsa						
Letras do Tesouro Nacional	121.711	444	122.155	-	99.501	-
Total	310.005	1.079	311.084	-	149.252	118.079

Foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ (949) (R\$ 1.079 em 31 de dezembro de 2020), os quais foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido sem efeito tributário.

Os títulos públicos são classificados como valor justo de nível I por se tratar de títulos de alta liquidez com preços disponíveis no mercado ativo.

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informados pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).

Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC do Banco Central do Brasil.

7 Derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias ou de seus clientes, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados são devidamente aprovados dentro da política de utilização destes produtos. Esta política determina que, previamente à implementação de cada produto, todos os aspectos devem ser analisados, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional.

Os componentes de risco de crédito e risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos são monitorados diariamente. São definidos limites específicos para operações com estes

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

instrumentos, para os clientes e também para as câmaras de registro e liquidação. Este limite é gerenciado através de sistema que consolida as exposições por contraparte. Eventuais irregularidades são prontamente apontadas e encaminhadas para solução imediata.

O gerenciamento de risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos segue política de riscos em vigor, que estabelece que os riscos potenciais decorrentes de flutuações de preços nos mercados financeiros sejam centralizados na área de Tesouraria.

i) Valor justo

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é apurado utilizando-se das informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e as taxas divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Quando necessário, são utilizados modelos matemáticos de interpolação de taxas para os prazos intermediários e de extrapolação de taxas para os prazos superiores.

Foi adotada a seguinte metodologia de precificação para a apuração do valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos:

- Operações de mercado futuro - cotações divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os derivativos incluídos no nível II são NDFs (Non-Deliverable Forward) e Swaps cuja informações adotadas pelos modelos de precificação, estão observáveis nos mercados ativamente cotados.

ii) Contas patrimoniais

	Junho 2021					
	Valor referencial	Custo Corrigido	Ajuste a Mercado	Valor de Mercado	Valores por prazo de vencimento	
					Até 90 dias	De 91 a 365 dias
Posição ativa						
Non Deliverable Forward – NDF	95.046	3.506	(1.120)	2.386	1.626	760
Euro x Reais	8.386	860	(143)	717	717	-
EuroWMR x Reais	80.045	1.731	(883)	848	309	539
Dólar x Reais	6.615	915	(94)	821	600	221
Swap	9.000	22	701	723	-	723
CDI x Pré	9.000	22	701	723	-	723
Valor total	104.046	3.528	(419)	3.109	1.626	1.483
Posição passiva						
Non Deliverable Forward – NDF	12.103	633	(53)	580	551	29
EuroWMR x Reais	6.671	5	5	10	4	6
Dólar x Reais	5.432	628	(58)	570	547	23
Swap	8.467	2.365	142	2.507	2.507	-
CDI x Dólar	8.467	2.365	142	2.507	2.507	-
Valor total	20.570	2.998	89	3.087	3.058	29

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Posição	Dezembro 2020						
	Valor referencial	Custo Corrigido	Ajuste a Mercado	Valor de Mercado	Valores por prazo de vencimento		
					Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 2 anos
Posição ativa							
Non Deliverable Forward – NDF	107.475	3.252	148	3.400	3.020	380	-
Euro x Reais	28.993	135	87	222	32	190	-
EuroWMR x Reais	63.091	2.757	1	2.758	2.726	32	-
Dólar x Reais	15.391	360	60	420	262	158	-
Swap	9.000	(32)	173	141	-	-	141
CDI x Pré	9.000	(32)	173	141	-	-	141
Valor total	116.475	3.220	321	3.541	3.020	380	141
Posição passiva							
Non Deliverable Forward – NDF	34.943	1.642	721	2.363	148	2.215	-
Euro x Reais	2.952	30	(16)	14	14	-	-
EuroWMR x Reais	10.049	240	(165)	75	5	70	-
Euro x Dólar	2.584	213	829	1.042	-	1.042	-
Dólar x Reais	19.358	1.159	73	1.232	129	1.103	-
Swap	25.165	8.825	238	9.063	-	9.063	-
CDI x Dólar	25.165	8.825	238	9.063	-	9.063	-
Valor total	60.108	10.467	959	11.426	148	11.278	-

iii) Composição dos saldos registrados em contas patrimoniais de ativo e passivo, na rubrica de “Negociação e intermediação de valores”:

Ativo	Junho 2021	Dezembro 2020
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	1.540	-
Futuros - DII	76	68
Futuros - DDI	3.780	128
Total	5.396	196
Passivo	Junho 2021	Dezembro 2020
Comissões e corretagens a pagar	2	1
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	1.084	205
Futuros - DII	28	35
Futuros - DDI	773	1.757
Total	1.887	1.998

Os diferenciais a receber e a pagar e os ajustes diários pagos ou recebidos referentes aos instrumentos financeiros derivativos, ativos e passivos negociados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, são registrados em contas patrimoniais de “Negociação e intermediação de valores” que

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

estão ajustados ao seu valor de mercado e os valores de referência dessas operações registrados em contas de compensação (nota 7. item v).

iv) Contratos futuros

	Junho 2021		Dezembro 2020	
	Valor de mercado		Valor de mercado	
	Valor referencial	Ajuste a receber / (pagar)	Valor referencial	Ajuste a receber / (pagar)
Contratos futuros				
Posição comprada	622.382	5.287	873.524	(1.721)
Futuros - DOL	167.488	1.535	64.746	(189)
Futuros - DII	83.356	(28)	129.144	60
Futuros - DDI	371.538	3.780	679.634	(1.592)
Posição vendida	358.471	(1.776)	549.355	(80)
Futuros - DOL	85.037	(1.080)	22.086	(16)
Futuros - DII	198.634	76	411.246	(27)
Futuros - DDI	74.800	(772)	116.023	(37)
Total	980.853	3.511	1.422.879	(1.801)

v) Operações por vencimento (valores de referência - notional)

	Junho 2021				
	A vencer até 30 dias	De 31 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
Contratos futuros					
Futuros - DOL	85.037	167.488	-	-	252.525
Futuros - DII	3.500	87.900	180.525	10.065	281.990
Futuros - DDI	135.037	311.301	-	-	446.338
Total	223.574	566.689	180.525	10.065	980.853

	Dezembro 2020				
	A vencer até 30 dias	De 31 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
Contratos futuros					
Futuros - DOL	22.086	64.746	-	-	86.832
Futuros - DII	50.492	180.571	171.645	137.682	540.390
Futuros - DDI	227.841	441.555	126.261	-	795.657
Total	300.419	686.872	297.906	137.682	1.422.879

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Operações de crédito

As informações da carteira de operações de crédito, estão assim representadas:

a) Por tipo de operação:

	<u>Junho 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Empréstimos (capital de giro)	204.174	203.459
Financiamentos à exportação (NCE)	56.437	193.303
Financiamentos em moedas estrangeiras	57.555	85.619
Total operações de crédito	<u>318.166</u>	<u>482.381</u>
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC)	93.688	160.719
Rendas de adiantamentos sobre contratos de câmbio	1.045	2.643
Total das operações de crédito e outros créditos	<u>412.899</u>	<u>645.743</u>
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	(722)	(2.642)
Total	<u>412.177</u>	<u>643.101</u>
Créditos abertos para importação	23.945	71.161
Garantias financeiras prestadas	188.463	190.306
Total das garantias prestadas	<u>212.408</u>	<u>261.467</u>
Provisão para garantias financeiras prestadas	(502)	(539)
Total	<u>211.906</u>	<u>260.928</u>

Para atender a demanda, processos operacionais e de fluxo de caixa de nossos clientes, o Banco, juntamente com nossos clientes, optou por renovar os contratos vincendos no período totalizando R\$ 156.312. Não houve renegociações de contratos por atraso de pagamento ou deterioração financeira por parte de nossos clientes

Seguindo o cronograma de encerramento das atividades do Banco, conforme informado na nota 1, o Banco pretende renegociar ou ceder as operações certificado de depósito interfinanceiro e capital de giro cujo vencimento se dará após 30 de setembro de 2022. O montante destas operações, com parcelas vincendas à partir de setembro de 2022, é de R\$ 66.500 e o valor estimado de venda é de R\$ 62.125, gerando uma possível perda de R\$ (4.375). Os valores não foram contabilizados pois as operações ainda estão em negociação e a estimativa poderá sofrer alterações.

b) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, conforme Resolução CMN n.º 2.682/99:

	<u>Junho 2021</u>					
	<u>Operação de crédito</u>	<u>Outros créditos</u>	<u>Garantias prestadas</u>	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	1.720	922	539	1.431	1.750	3.181
Reversão no período	(1.318)	(602)	(37)	(276)	(1.681)	(1.957)
Saldo final	<u>402</u>	<u>320</u>	<u>502</u>	<u>1.155</u>	<u>69</u>	<u>1.224</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	Dezembro 2020					Total
	Operação de crédito	Outros créditos	Garantias prestadas	Circulante	Não circulante	
Saldo inicial	936	946	140	1.656	366	2.022
Constituição (reversão) no período	784	(24)	399	(225)	1.384	1.159
Saldo final	<u>1.720</u>	<u>922</u>	<u>539</u>	<u>1.431</u>	<u>1.750</u>	<u>3.181</u>

c) Por prazo de vencimento:

Vencimento	Capital de Giro	Financiamento à importação e exportação			Junho 2021	Dezembro 2020
		exportação	ACC			
A vencer até 30 dias	11.611	57.637	-	69.248	87.355	
De 31 a 60 dias	1.419	14.220	40.950	56.589	62.373	
De 61 a 90 dias	38.393	16.918	33	55.344	153.002	
De 91 a 180 dias	16.249	5.166	5.032	26.447	109.162	
De 181 a 365 dias	92.808	20.051	48.718	161.577	116.629	
Acima de 365 dias	43.694	-	-	43.694	117.222	
Total da carteira de créditos	<u>204.174</u>	<u>113.992</u>	<u>94.733</u>	<u>412.899</u>	<u>645.743</u>	

d) Por segmento:

Atividade econômica / produto	Capital de Giro	Financiamento à importação e exportação			Junho 2021	Dezembro 2020
		exportação	ACC			
Outros	125.792	100.913	30.648	257.353	271.585	
Comércio	36.878	-	28.315	65.193	90.009	
Financeiro	41.504	-	-	41.504	43.174	
Siderurgia e metalurgia	-	13.079	23.851	36.930	42.589	
Automotivo	-	-	11.919	11.919	161.239	
Alimentos e bebidas	-	-	-	-	33.140	
Máquinas e equipamentos	-	-	-	-	4.007	
Total da carteira de créditos	<u>204.174</u>	<u>113.992</u>	<u>94.733</u>	<u>412.899</u>	<u>645.743</u>	

e) Por vencimento e nível de risco:

Vencimento	Nível de risco		Junho 2021	Dezembro 2020
	AA	A		
A vencer até 30 dias	68.358	890	69.248	87.355
De 31 a 60 dias	15.639	40.950	56.589	62.373
De 61 a 90 dias	12.035	43.309	55.344	153.002
De 91 a 180 dias	11.019	15.428	26.447	109.162
De 181 a 365 dias	121.817	39.760	161.577	116.629
Acima de 365 dias	39.612	4.082	43.694	117.222
Total da carteira de créditos	<u>268.480</u>	<u>144.419</u>	<u>412.899</u>	<u>645.743</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(722)	(722)	(2.642)

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

f) Por operação e níveis de risco:

Produto	AA	A	Junho 2021	Dezembro 2020
Empréstimos (capital de giro)	136.919	67.255	204.174	203.459
Financiamentos à importação e exportação	100.913	13.079	113.992	278.922
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (ACC)	30.648	64.085	94.733	163.362
Total da carteira de créditos	268.480	144.419	412.899	645.743

g) Por concentração:

	Junho 2021		Dezembro 2020	
	Carteira	% Carteira	Carteira	% Carteira
Principal devedor	57.555	13,94%	108.390	16,79%
10 seguintes maiores devedores	286.363	69,35%	357.232	55,32%
Demais devedores	68.981	16,71%	180.121	27,89%
Total da carteira de créditos	412.899	100%	645.743	100%

h) Garantias prestadas:

Em 30 de junho, o Banco possuía compromissos de crédito representados por créditos abertos para importação e avais e fianças prestadas como segue:

Vencimento	AA	A	B	Junho 2021	Dezembro 2020
A vencer até 30 dias	10.426	2.769	2.169	15.364	19.034
De 31 a 60 dias	15.663	7.696	-	23.359	52.384
De 61 a 90 dias	2.618	732	1.425	4.775	1.660
De 91 a 180 dias	14.874	9.388	2.057	26.319	45.199
De 181 a 365 dias	52.338	-	29.350	81.688	32.765
Acima de 365 dias	56.038	-	4.865	60.903	110.425
Total da carteira de avais e fianças prestadas	151.957	20.585	39.866	212.408	261.467

Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 16b) - (103) (399) (502) (539)

Atividade econômica				Dezembro	
	AA	A	B	Junho 2021	2020
Mineração	84.789	-	-	84.789	74.849
Transportes	-	-	33.628	33.628	36.787
Máquinas e equipamentos	2.068	17.208	3.594	22.870	29.089
Papel e celulose	17.654	-	2.644	20.298	22.256
Outros	15.799	3.377	-	19.176	5.182
Energia	15.936	-	-	15.936	7.276
Químico e petroquímico	15.711	-	-	15.711	35.626
Siderurgia e metalurgia	-	-	-	-	50.402
Total da carteira de avais e fianças prestadas	151.957	20.585	39.866	212.408	261.467

As perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados a garantias financeiras são avaliadas de acordo com modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento de risco de crédito e com base em informações e critérios consistentes, passíveis de verificação.

Em 30 de junho, o saldo das provisões para avais e fianças prestadas foi de R\$ 502 (R\$ 539 em 31 de dezembro de 2020).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Carteira de Câmbio

	<u>Junho 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Outros créditos		
Câmbio comprado a liquidar (CCL)	204.284	307.554
Direitos sobre venda de câmbio	97.505	117.821
Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(54)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (ACC) (nota 8a)	1.045	2.643
Total	<u>302.780</u>	<u>428.018</u>
Outras obrigações		
Câmbio vendido a liquidar	97.090	115.048
Obrigações por compra de câmbio	191.139	278.540
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC) (nota 8a)	(93.688)	(160.719)
Total	<u>194.541</u>	<u>232.869</u>

10 Outros créditos – diversos

Estão representados pelos valores que seguem:

	<u>Junho 2021</u>			<u>Dezembro 2020</u>		
		Não			Não	
	<u>Circulante</u>	<u>circulante</u>	<u>Total</u>	<u>Circulante</u>	<u>circulante</u>	<u>Total</u>
Adiantamentos e antecipações salariais	523	-	523	206	-	206
Depósitos judiciais	-	40	40	-	10	10
Impostos e contribuições a compensar (a)	-	1.576	1.576	-	1.474	1.474
Valores a receber de sociedades ligadas	2.806	-	2.806	2.073	-	2.073
Total	<u>3.329</u>	<u>1.616</u>	<u>4.945</u>	<u>2.279</u>	<u>1.484</u>	<u>3.763</u>

a) Impostos e contribuições a compensar

Os valores de impostos antecipados estão representados como segue:

	<u>Junho 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	934	1.053
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSSL	257	45
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	343	343
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	14	14
Programa de Integração Social - PIS	19	19
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	9	-
Total	<u>1.576</u>	<u>1.474</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Outros valores e bens

Referem-se substancialmente às despesas antecipadas referente a seguros, serviços de fornecimento de informações econômicas e de mercado em tempo real e serviços de fornecimento de dados para fins de compliance. O montante de despesas antecipadas diferidas durante o semestre foi de R\$ 280 (R\$ 332 em 31 de dezembro de 2020).

12 Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

O Banco possui créditos tributários que não foram contabilizados por não atenderem as normas da Resolução CMN 4.842/20 a qual exige que:

- I. Haja expectativa de geração de lucros ou de receitas tributáveis futuros 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. Apresentem 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 de imposto de renda e contribuição social não contabilizados, estavam compostos como segue:

	Junho 2021				
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo fiscal (i)	118.835	119.569	29.709	23.914	53.623
Provisão para bonus a empregados	21.683	21.683	5.421	4.337	9.758
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.048	2.048	512	410	922
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos	1.224	1.224	306	245	551
Provisão para pagamentos a efetuar	(870)	(870)	(218)	(174)	(392)
Provisão para contingências	537	537	134	107	241
Outros	141	141	35	28	63
Total			35.899	28.867	64.766

	Dezembro 2020				
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo fiscal (i)	112.879	113.553	28.220	22.711	50.931
Provisão para bonus a empregados	2.156	2.156	539	431	970
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	3.181	3.181	795	636	1.431
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos	783	783	196	157	353
Provisão para pagamentos a efetuar	129	129	32	26	58
Provisão para contingências	543	543	136	108	244
Outros	8	8	2	2	4
Total			29.920	24.071	53.991

- (i) Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros nas condições estabelecidas pela legislação vigente.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação dos créditos tributários contabilizados

	Junho 2021	Dezembro 2020
Saldo inicial	-	20.790
Baixa com efeito no resultado	-	(20.790)
Constituição com efeito no patrimônio líquido	-	-
Saldo final	-	-

13 Permanente

Imobilizado de uso

	Junho 2021				Dezembro 2020		
	Depreciação	Depreciação		Valor	Depreciação	Valor	
	Anual - %	Custo	Acumulada	Líquido	Custo	Acumulada	Líquido
Instalações - Benfeitorias	20	1.359	(1.359)	-	1.359	(1.352)	7
Instalações	10	1.307	(687)	620	1.307	(622)	685
Móveis e equipamentos de uso	10	896	(487)	409	896	(443)	453
Sistema de processamento de dados	20	8.995	(4.956)	4.039	8.995	(4.392)	4.603
Sistema de comunicação e segurança	10	69	(35)	34	83	(37)	46
Veículos	20	-	-	-	248	(248)	-
Total		12.626	(7.524)	5.102	12.888	(7.094)	5.794

Os ativos permanentes ainda encontram-se em uso e sendo depreciado até junho de 2023 conforme o cronograma de encerramento das atividades e a eventual redução de valor será registrada em momento oportuno, quando forem definidas as destinações de cada ativo permanente.

14 Depósitos

a) Depósitos à vista

Referem-se a depósitos em conta-corrente de pessoas jurídicas no montante de R\$ 1.104 (R\$ 2.546 em 31 de dezembro de 2020).

b) Depósitos à prazo

	Junho 2021				
	Custo Atualizado	Até 3 meses	De 91 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Total
Certificado de depósito bancário	3.842	-	3.842	-	3.842
Total	3.842	-	3.842	-	3.842

	Dezembro 2020				
	Custo Atualizado	Até 3 meses	De 91 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Total
Certificado de depósito bancário	10.383	3.391	197	6.795	10.383
Total	10.383	3.391	197	6.795	10.383

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Obrigações por empréstimos

As obrigações em moeda estrangeira estão representadas conforme abaixo:

Moeda	Junho 2021				
	Montante em M.E.	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Total
EUR	9.100	39.048	14.794	-	53.842
USD	87.057	384.067	51.785	-	435.852
Total		423.115	66.579	-	489.694

Moeda	Dezembro 2020				
	Montante em M.E.	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Total
EUR	29.000	34.361	150.438	-	184.799
USD	137.878	336.111	340.633	41.750	718.494
Total		370.472	491.071	41.750	903.293

O saldo de “Obrigações em moedas estrangeiras”, refere-se às captações de recursos concedidos pelo Commerzbank AG, apresentando taxa de -0,305% a 0,048% a.a. (-0,290% a 0,070% a.a. em 31 de dezembro de 2020) em EUR e taxas de 0,205% a 0,830% a.a. (0,383% a 1,170% a.a. em 31 de dezembro de 2020) em USD.

16 Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	Junho 2021	Dezembro 2020
<u>Circulante</u>		
Impostos e Contribuições sobre Salários	1.028	1.132
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	54	54
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros	53	50
ISS a recolher	53	107
COFINS a recolher	4	-
Pis a recolher	1	-
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	-	62
Impostos e contribuições a recolher	-	50
Total	1.193	1.455

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Diversas

	<u>Junho 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
<u>Circulante</u>		
Despesas de pessoal (nota 27)	7.510	4.407
Outras despesas administrativas	606	522
Provisão para garantias financeiras - Fianças bancárias	452	68
Outros pagamentos	13	3
Total	<u>8.581</u>	<u>5.000</u>
<u>Não circulante</u>		
Despesas de pessoal (nota 27)	17.075	-
Outras despesas administrativas (nota 27)	1.700	-
Provisão para contingências (nota 24)	537	543
Provisão para garantias financeiras - Fianças bancárias	49	471
Total	<u>19.361</u>	<u>1.014</u>
	<u>27.942</u>	<u>6.014</u>

17 Patrimônio líquido

a) Capital Social

O capital social está representado por 268.138.562 ações ordinárias nominativas escriturais, sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no exterior.

O capital subscrito é de R\$ 268.138 dividido em 268.137 ações nominativas. O prejuízo foi de R\$ 24.535 no semestre (R\$ 15.365 em 30 de junho de 2020), o prejuízo por ação foi de R\$ 0,0915 no semestre (R\$ 0,0573 em 30 de junho de 2020).

Não existe diferença entre o prejuízo por ação básico e prejuízo por ação diluído.

b) Destinações

Os estatutos determinam que do lucro líquido, apurado em cada balanço após a compensação de prejuízos acumulados de semestres anteriores se houver, serão destinados:

- 5% à constituição de reserva legal, até o limite de 20% do capital social;
- 5% no mínimo para dividendos e/ou remuneração sobre o capital aos acionistas, observadas as disposições legais aplicáveis; e,
- O saldo, se houver, terá aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria, observadas as disposições legais atinentes à matéria.

O dividendo e/ou remuneração sobre o capital não será obrigatório no semestre social em que a Administração julgá-lo incompatível com a situação financeira da Sociedade.

Não houve distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio no semestre encerrado em 30 de Junho de 2021 e no exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2020.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Composição das contas de resultado

a) Operações de crédito

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Empréstimos (capital de giro)	6.628	5.396
Financiamentos à exportação (NCE)	<u>1.669</u>	<u>37.365</u>
Total	<u>8.297</u>	<u>42.761</u>

b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Rendas de operações com título de renda fixa (i)	3.920	6.661
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.219	2.495
Lucro na alienação de títulos de renda fixa (i)	42	186
Rendas de aplicações no exterior	<u>1</u>	<u>51</u>
Total	<u>5.182</u>	<u>9.393</u>

(i) Os títulos de renda fixa referem-se a resultados auferidos com Títulos Públicos Federais –Letras do Tesouro Nacional – LTN's.

c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

	<u>Junho 2021</u>			<u>Junho 2020</u>		
	<u>Ganho</u>	<u>Perda</u>	<u>Resultado Líquido</u>	<u>Ganho</u>	<u>Perda</u>	<u>Resultado Líquido</u>
Swap	582	(1.348)	(766)	63	(20.177)	(20.114)
NDF	6.403	(2.326)	4.077	9.613	(16.363)	(6.750)
Futuro	<u>446.669</u>	<u>(451.895)</u>	<u>(5.226)</u>	<u>1.290.111</u>	<u>(1.121.854)</u>	<u>168.257</u>
Total	<u>453.654</u>	<u>(455.569)</u>	<u>(1.915)</u>	<u>1.299.787</u>	<u>(1.158.394)</u>	<u>141.393</u>

d) Resultado de câmbio

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Rendas de operações de câmbio	16.373	42.389
Despesas de operações de câmbio	(79)	(940)
Variação cambial	<u>(24.616)</u>	<u>68.957</u>
Total	<u>(8.322)</u>	<u>110.406</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

e) Receita de prestação de serviços

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Comissões de mediação de contratos (nota 20)	4.681	4.276
Receita de serviços de ligadas (nota 20)	1.617	1.679
Rendas de garantias prestadas	904	314
Intermediação de carta de crédito de exportação (nota 20)	726	1.362
Comissão sobre repasse	567	519
Comissão na estruturação de financiamentos	-	95
Total	<u>8.495</u>	<u>8.245</u>

f) Rendas de tarifas bancárias

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Tarifa sobre operação de câmbio - Importação	302	81
Tarifa sobre contas-corrente	21	18
Tarifa sobre operação de câmbio - Financeiro	1	1
Tarifa sobre operação de câmbio - Exportação	-	2
Total	<u>324</u>	<u>102</u>

g) Despesas de captação no mercado

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Depósitos a prazo	(66)	(779)
Contribuições ao fundo garantidor de crédito	(5)	(29)
Operações compromissadas	(3)	(19)
Total	<u>(74)</u>	<u>(827)</u>

h) Despesas de empréstimos e repasses

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Obrigações por empréstimos e repases (nota 20)	5	18
Obrigações com banqueiros no exterior (nota 20)	(1.434)	(3.191)
Variação cambial	11.256	(294.762)
Total	<u>9.827</u>	<u>(297.935)</u>

i) Despesas de pessoal

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Proventos (nota 27)	(21.497)	(8.009)
Encargos sociais (nota 27)	(9.408)	(4.012)
Benefícios	(5.497)	(3.049)
Honorários da diretoria	(935)	(831)
Remuneração de estagiários	(55)	(118)
Treinamento	(16)	(23)
Total	<u>(37.408)</u>	<u>(16.042)</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

j) Outras despesas administrativas

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Processamento de dados	(3.716)	(4.173)
Aluguéis	(2.434)	(1.213)
Serviços técnicos especializados	(655)	(552)
Serviços do sistema financeiro	(638)	(722)
Serviços de terceiros	(354)	(229)
Comunicações	(267)	(367)
Transportes	(104)	(125)
Locação de bens	(86)	(97)
Publicações e publicidade	(19)	(65)
Viagens e estadias	-	(68)
Manutenção e conservação	-	(70)
Outras despesas administrativas	<u>(188)</u>	<u>(181)</u>
Total	<u>(8.461)</u>	<u>(7.862)</u>

k) Despesas tributárias

	<u>Junho 2021</u>	<u>Junho 2020</u>
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	(1.002)	(462)
Imposto sobre serviço - ISS	(450)	(417)
Programa de integração social - PIS	(163)	(75)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(2)	(6)
Outras despesas tributárias	<u>(121)</u>	<u>(151)</u>
Total	<u>(1.738)</u>	<u>(1.111)</u>

19 Imposto de renda e contribuição social

a) Demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social

	<u>Junho 2021</u>		<u>Junho 2020</u>	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(24.535)	(24.535)	(13.618)	(13.618)
Adições:				
Temporárias	23.604	23.604	4.286	4.286
Permanentes	997	938	2.099	2.003
Exclusões:				
Temporárias	<u>(6.764)</u>	<u>(6.764)</u>	<u>(5.350)</u>	<u>(5.350)</u>
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	<u>(6.698)</u>	<u>(6.757)</u>	<u>(12.583)</u>	<u>(12.679)</u>
Imposto de renda e contribuição social	1.675	1.351	3.146	1.902
Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>634</u>
Imposto de renda e contribuição social – prejuízo fiscal diferido	<u>1.675</u>	<u>1.351</u>	<u>3.146</u>	<u>2.536</u>
Reversão de créditos tributários	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.003)</u>	<u>(744)</u>
Despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.003)</u>	<u>(744)</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Origem dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas

	Junho 2021		Junho 2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Créditos tributários				
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:				
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	-	-	477	382
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(84)	(67)
Provisão para bônus	-	-	(660)	(528)
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	-	-	(267)	(213)
Obrigações fiscais diferidas	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:				
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários - disponível para venda	-	-	(353)	(282)
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	-	-	(353)	(282)

c) Conciliação do cálculo de imposto de renda e contribuição social

A conciliação entre a despesa de imposto e o resultado contábil apurado pela alíquota de imposto para os semestres findos em 30 de Junho de 2021 e 2020 é a seguinte:

	Junho 2021		Junho 2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(24.535)	(24.535)	(13.618)	(13.618)
Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota vigente	6.134	4.907	3.406	2.724
Adições:				
Temporárias	(5.901)	(4.721)	(1.072)	(857)
Permanentes	(249)	(188)	(525)	(401)
Exclusões:				
Temporárias	1.691	1.353	1.337	1.070
Imposto de renda e contribuição social	1.675	1.351	3.146	2.536
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	6,83%	5,51%	23,10%	18,62%

20 Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas em condições usuais de mercado. Estas operações são contratadas a taxas compatíveis às praticadas pelo mercado vigentes nas datas das operações, assim como nas datas de suas respectivas liquidações.

O quadro a seguir apresenta o saldo das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	Junho 2021		Junho 2020	Dezembro 2020
	Receitas / (Despesas)	Ativo / (Passivo)	Receitas / (Despesas)	Ativo / (Passivo)
Depósito em moeda estrangeira (i)				
Commerzbank AG	-	1.229	-	1.421
Operações de câmbio - Arbitragem (iii)				
Commerzbank AG	-	(1.337)	-	1.088
Obrig. por Empréstimos e Repasses exterior (iv)				
Commerzbank AG	(971)	(164.237)	(1.851)	(552.788)
Commerzbank AG New York	(458)	(267.902)	(1.322)	(284.477)
Receita de prestação de serviços (v)				
Commerzbank AG	2.343	1.481	3.041	906
Commerzbank Luxembourg	930	930	1.448	187
Commerzbank AG New York	3.751	395	2.828	980
Total	5.595	(429.441)	4.144	(832.683)

- (i) Corresponde ao saldo de depósitos em moeda estrangeira;
- (ii) Corresponde a aplicações em moeda estrangeira;
- (iii) Corresponde à operações de arbitragem com Commerzbank AG
- (iv) Corresponde às captações de recursos no exterior;
- (v) Corresponde ao contrato de serviços de intermediação entre o Banco e Commerzbank Luxemburgo e New York; contrato de prestação de serviços e ao contrato de serviços de análise de documentação de carta de crédito de exportação entre o Banco e o Commerzbank AG;

21 Remuneração do pessoal-chave da Administração

	Junho 2021	Junho 2020
Remuneração fixa (pró-labore)	687	569
Remuneração variável	248	262
Total	935	831

A remuneração do pessoal-chave da administração não são baseados em ações e nem possuem benefícios pós emprego.

22 Gerenciamento de Riscos e Capital

O gerenciamento de riscos e capital é um processo contínuo, onde são identificados e mensurados os riscos existentes, bem como os riscos potenciais que possam ameaçar as operações do Banco. A Política de Gerenciamento de Riscos e Capital está disponível no endereço <https://www.commerzbank.com.br> no item Informações Financeiras e Regulatórias.

A identificação de riscos visa mapear eventos de risco, tanto internos quanto externos, que possam afetar a estratégia de negócios, com possibilidade de impactar negativamente os resultados, a liquidez ou a reputação do Banco.

As responsabilidades pelo gerenciamento de riscos estão estruturadas no princípio das três linhas de defesa:

- a) Na primeira linha de defesa, as áreas de negócio e áreas de suporte têm o papel de realizar a gestão dos riscos através da identificação, avaliação, controle e comunicação dos mesmos;

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- b) Na segunda linha de defesa, uma unidade independente realiza o controle dos riscos de forma centralizada visando assegurar que os riscos sejam administrados de acordo com o apetite de risco, as políticas e os procedimentos estabelecidos;
- c) Na terceira linha de defesa, a auditoria interna tem o papel de avaliar de forma independente as atividades desenvolvidas no Banco, permitindo à alta Administração aferir a adequação dos controles, a efetividade do gerenciamento dos riscos e o cumprimento das normas internas e externas.

Estrutura de Gerenciamento de Riscos

A estrutura organizacional para gerenciamento de riscos está em conformidade com as regulamentações vigentes no Brasil e no exterior e alinhada às melhores práticas do mercado, e podem ser assim resumidas:

a) Risco de Crédito

O Risco de Crédito é a possibilidade de perdas em decorrência do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

A estrutura para gerenciamento de risco de crédito do Banco realiza o gerenciamento contínuo e integrado do risco de crédito das operações classificadas nas carteiras trading e banking. Entre as responsabilidades desta estrutura estão: identificação, avaliação, mensuração, controle e mitigação de riscos. Para tanto, foram estabelecidas políticas e estratégias para gerenciamento do risco de crédito; adequada validação de sistemas, modelos e procedimentos internos para gestão de risco de crédito; estimativa de perdas associadas a riscos de crédito, segundo critérios consistentes e prudentes; e adequação dos níveis de Patrimônio de Referência (PR) e de provisionamento compatíveis com o risco de crédito assumido pelo Banco.

b) Risco de Mercado

O Risco de Mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos preços de mercado de posições detidas por uma instituição financeira. Esta definição inclui os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

A estrutura de gerenciamento de risco de mercado do Banco realiza o gerenciamento por meio de políticas e estratégias de gerenciamento de riscos que estabelecem limites operacionais e procedimentos para manutenção da exposição ao risco de mercado em níveis aceitáveis; sistemas para medir, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado, tanto para as operações incluídas na carteira de negociação quanto para as demais posições e gerar relatórios tempestivos para a diretoria da instituição.

c) Risco de Liquidez

O Risco de Liquidez pode ser definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

significativas; e a possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

A estrutura de gerenciamento de risco de liquidez do Banco realiza o gerenciamento por meio de políticas e estratégias que estabelecem limites operacionais e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de liquidez nos níveis estabelecidos pela Administração da instituição; processos para identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo; realização periódica de testes de estresse com cenários de curto e de longo prazo e avaliação do risco de liquidez como parte do processo de aprovação de novos produtos, assim como da compatibilidade destes com os procedimentos e controles existentes. As políticas de gestão de liquidez e os limites são revistos periodicamente.

A fim de evitar tal risco, trimestralmente é realizado um Comitê de Ativos e Passivos (ALCO), que avalia potenciais riscos de liquidez, seja por fatores de mercado ou de operações internas. A administração de caixa é realizada diariamente onde são utilizadas premissas de desembolsos a realizar e recebimentos futuros.

Como parte da gestão de liquidez, o Banco possui ativos considerados de alta liquidez (títulos públicos) que garante uma posição confortável com relação a qualquer tipo de evento de liquidez para o curto prazo. Estes ativos estão classificados no Balanço de acordo com o prazo de vencimento original.

d) Risco Operacional

O Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Esta definição inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A estrutura de gerenciamento de risco operacional do Banco realiza o gerenciamento por meio de: identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação do risco; documentação e armazenamento de informações referentes às perdas associadas ao risco operacional; elaboração, com periodicidade mínima anual, de relatórios que permitam a 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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, conforme abaixo.

	<u>Junho 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Patrimônio de referência	110.966	137.529
RWA - Risco de crédito	544.507	687.466
RWA - Risco de mercado	30.600	76.434
RWA - Risco operacional	77.494	63.257
RWA Total	652.601	827.157
Rban	3.633	4.804
Capital principal mínimo requerido	55.841	70.977
Adicional de conservação do capital principal	10.605	10.339
Patrimônio líquido exigido	66.446	81.316
Margem para limite de basileia	44.520	56.213
Índice de Basileia	16,07%	15,64%
<i>mínimo requerido</i>	<i>9,625%</i>	<i>9,250%</i>
Razão de alavancagem	8,49%	9,44%
<i>mínimo requerido</i>	<i>3,00%</i>	<i>3,00%</i>

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 n.º 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

23 Benefícios a empregados

O Banco patrocina a seus funcionários e administradores (exceto expatriados), por liberalidade, os benefícios abaixo relacionados:

Plano Médico e Odontológico: O Banco oferece planos extensivos aos dependentes legais e sem custo aos colaboradores. O valor gasto com esse benefício no semestre foi de R\$ 1.830 (R\$ 2.204 em 2020).

Plano de Previdência Complementar: O plano recebe contribuições da parte dos colaboradores e do Commerzbank. O Banco aportou o montante de R\$ 264 no semestre (R\$ 185 em 2020).

O banco possui programa de gratificação (bônus) que está alinhado com sistema do Commerzbank AG, que estão de acordo com a supervisão financeira federal da Alemanha e com o fundo especial de estabilização do mercado financeiro da Alemanha.

24 Contingências

Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias:

Os ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias, são reconhecidos, mensurados e divulgados, da seguinte forma:

- Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, provisionado e atualizado mensalmente, independente de sua probabilidade de perda.

Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e possíveis:

Os passivos contingentes classificados como perdas prováveis e possíveis estão representados por processos de natureza trabalhista, como segue:

	Junho 2021		Dezembro 2020	
	Provável	Possível	Provável	Possível
Saldo inicial	543	1.093	510	1.031
Constituição / atualização no período	(6)	(1.093)	33	62
Saldo no final	<u>537</u>	<u>-</u>	<u>543</u>	<u>1.093</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

25 Análise de Sensibilidade

A análise de sensibilidade demonstra o impacto das variações de taxas de juros e taxas de câmbio no valor justo dos ativos e passivos em 30 de Junho de 2021 sem considerar o efeito fiscal.

O impacto no valor justo dos ativos e passivos expostos à variação das taxas de juros é medido através da aplicação de variações paralelas nas respectivas taxas de juros e sem considerar as correlações entre elas. O impacto da variação das taxas de câmbio é medido através da aplicação de um percentual fixo de valorização ou desvalorização do Real em relação à outras moedas.

Nesta análise são apresentados 4 cenários com aumento ou redução de 50 pontos-base nas taxas de juros para todos os prazos e valorização ou desvalorização nas taxas de câmbio de 5%:

Cenário I – impacto do aumento das taxa de juros e da valorização das taxas de câmbio.

Cenário II – impacto da redução das taxa de juros e da desvalorização das taxas de câmbio.

Cenário III – impactos adversos do aumento das taxa de juros e da valorização das taxas de câmbio.

Cenário IV – impactos adversos da redução das taxa de juros e da desvalorização das taxas de câmbio.

Fator de Risco	Cenários			
	I	II	III	IV
Juros prefixados	405	(405)	-	(405)
Cupom cambial	(761)	761	(761)	761
Juros externos	8	(8)	-	(8)
Variação Cambial	(30)	30	(30)	30
Total	(378)	378	(791)	378

26 Resultados não recorrentes

O Banco apresentou resultado não recorrente e estão representadas conforme abaixo:

	Junho 2021	Junho 2020
Gratificação eventual	-	(13)
Perda operacional	-	(1.270)
Despesas com reestruturação (nota 1 e 27)	(23.250)	-
Reversão do ativo fiscal diferido	-	(1.747)
Total	(23.250)	(3.030)

27 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de Junho de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 semestre findo em 30 de junho 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:

	<u>Junho 2021</u>
Provisão de despesas com proventos a funcionários (i)	17.265
Provisão com encargos sociais (i)	2.718
Provisão com custos de rescisão de contratos (ii)	695
Provisão com custos de devolução do escritório (iii)	<u>1.005</u>
Total de provisões para despesas a incorrer	<u>21.683</u>
Despesas com honorários advocatícios (iv)	125
Despesas com serviços de terceiros (v)	27
Despesas com proventos e encargos sociais (vi)	<u>1.415</u>
Total de despesas incorridas	<u>1.567</u>
Total de despesas com reestruturação	<u>23.250</u>

- (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 a provisão das multas de rescisão do contrato 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 em junho de 2021.

28 Eventos subsequentes

Não há eventos subsequentes para divulgação.

Ronaldo Correa
Diretor-presidente

Karsten Sieber
Diretor

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

* * *