

Demonstrações Financeiras

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

31 de Dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente sobre as
demonstrações financeiras

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.

Demonstrações financeiras

31 de Dezembro 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 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 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 contábeis.

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 diretoria.
- Concluimos 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, concluimos 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.

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, 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 aos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, acompanhados das Notas Explicativas e do Relatório do Auditor Independente.

Desempenho: em 31 de Dezembro de 2021, o total de ativos atingiu R\$ 312.219 (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\$ 63.972 (R\$ 428.018 em 31 de dezembro de 2020), títulos públicos classificados como “disponíveis para venda” no montante de R\$ 97.580 (R\$ 311.084 em 31 de dezembro de 2020), operações de crédito no montante de R\$ 60.910 (R\$ 482.381 em 31 de dezembro de 2020) e operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (“ACC”) no montante de R\$ 42.528 (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\$ 156.785 (R\$ 903.293 em 31 de dezembro de 2020). O patrimônio líquido totalizou R\$ 103.153 (R\$ 137.529 em 31 de dezembro de 2020).

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 31 de Dezembro de 2021 foi de 32,88% (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, 22 de março de 2022.

A Administração

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro. Em milhares de Reais

ATIVO	Nota	Dezembro 2021	Dezembro 2020
Disponibilidades	4	<u>23.867</u>	<u>2.796</u>
Instrumentos Financeiros		<u>280.307</u>	<u>1.299.858</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	<u>57.009</u>	<u>74.834</u>
Títulos e valores mobiliários	6	<u>97.580</u>	<u>311.084</u>
Carteira própria		26.347	188.929
Vinculados a prestação de garantias		71.233	122.155
Derivativos	7	<u>836</u>	<u>3.541</u>
Operações de crédito	8	<u>60.910</u>	<u>482.381</u>
Setor privado		60.910	482.381
Carteira de câmbio	9	<u>63.972</u>	<u>428.018</u>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	<u>(212)</u>	<u>(2.642)</u>
Relações Interfinanceiras e Interdependências		<u>50</u>	<u>72</u>
Depósitos no Banco Central		50	72
Outros créditos		<u>3.440</u>	<u>4.496</u>
Rendas a receber		158	537
Negociação e intermediação de valores	7	1.134	196
Diversos	10	2.148	3.763
Outros valores e bens	11	<u>280</u>	<u>332</u>
Despesas antecipadas		280	332
Imobilizado de uso, líquido	13	<u>4.487</u>	<u>5.794</u>
Imobilizações de uso		11.267	12.888
Depreciações acumuladas		(6.780)	(7.094)
Total do Ativo		<u><u>312.219</u></u>	<u><u>1.310.706</u></u>

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro. Em milhares de Reais

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Dezembro 2021	Dezembro 2020
Instrumentos financeiros		165.628	1.160.517
Depósitos	14	1.201	12.929
Depósitos à vista		1.201	2.546
Depósitos à prazo		-	10.383
Obrigações por empréstimos	15	156.785	903.293
Empréstimos no exterior		156.785	770.059
Repasses no exterior		-	133.234
Derivativos	7	-	11.426
Carteira de câmbio	9	7.642	232.869
Relações interfinanceiras e interdependências		10.665	2.515
Recursos em trânsito de terceiros	16	10.665	2.515
Outras obrigações		32.504	9.467
Fiscais e previdenciárias	17a	1.543	1.455
Negociação e intermediação de valores	7	2.980	1.998
Diversas	17b	27.981	6.014
Resultado de exercícios futuros		269	678
Patrimônio Líquido	18	103.153	137.529
Capital:		268.138	268.138
De domiciliados no exterior		268.138	268.138
Outros resultados abrangentes		(1.156)	1.079
Prejuízos acumulados		(163.829)	(131.688)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		312.219	1.310.706

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de Reais (exceto prejuízo por ação)

	Nota	2º Semestre	Exercício	
		2021	2021	2020
Receitas da intermediação financeira		45.566	48.808	301.114
Operações de crédito	19 a	7.009	15.306	55.975
Resultado de títulos e valores mobiliários	19 b	3.730	8.912	15.669
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	19 c	24.437	22.522	109.825
Resultado de operações de câmbio	19 d	10.390	2.068	119.645
Despesas da intermediação financeira		(36.427)	(26.674)	(281.093)
Operações de captação no mercado aberto	19 g	(419)	(493)	(1.149)
Operações de empréstimos e repasses	19 h	(36.008)	(26.181)	(279.944)
Resultado bruto da intermediação financeira		9.139	22.134	20.021
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8b	651	2.608	(1.159)
Carteira de crédito		250	1.568	(784)
Outros créditos		260	862	24
Avais e fianças		141	178	(399)
Resultado da intermediação financeira		9.790	24.742	18.862
Outras receitas operacionais		6.230	15.163	20.053
Receitas de prestação de serviços	19 e	6.038	14.533	18.796
Rendas de tarifas bancárias	19 f	110	434	480
Outras receitas operacionais		82	196	777
Outras despesas operacionais		(23.626)	(72.046)	(51.075)
Despesas de pessoal	19 i	(14.914)	(52.322)	(31.190)
Outras despesas administrativas	19 j	(6.600)	(15.061)	(15.007)
Despesas tributárias	19 k	(1.209)	(2.947)	(2.735)
Outras despesas operacionais		(257)	(378)	(399)
Despesas com depreciação e amortização		(615)	(1.307)	(1.711)
Despesas com provisões para riscos trabalhistas		(31)	(31)	(33)
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		(7.606)	(32.141)	(12.160)
Imposto de renda e contribuição social	20	-	-	(20.057)
Provisão para imposto de renda e contribuição social		-	-	733
Ativo fiscal diferido		-	-	(20.790)
Prejuízo do semestre/exercício		(7.606)	(32.141)	(32.217)
Quantidade de ações (em milhares)		268.137	268.137	268.137
Prejuízo líquido por ação do semestre/exercício		(0,0284)	(0,1199)	(0,1202)

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2021 Em milhares de Reais

	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	
	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do semestre/exercício	<u>(7.606)</u>	<u>(32.141)</u>	<u>(32.217)</u>
Outros resultados abrangentes			
Ativos financeiros - disponível para venda	<u>(207)</u>	<u>(2.235)</u>	<u>592</u>
Varição de valor justo	(207)	(2.235)	193
Efeito fiscal	-	-	399
Total do resultado abrangente	<u><u>(7.813)</u></u>	<u><u>(34.376)</u></u>	<u><u>(31.625)</u></u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2021 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		268.138	487	(99.471)	169.154
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários			592		592
Prejuízo do exercício	18			(32.217)	(32.217)
Em 31 de dezembro de 2020		268.138	1.079	(131.688)	137.529
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários			(2.235)		(2.235)
Prejuízo do exercício	18			(32.141)	(32.141)
Em 31 de dezembro de 2021		268.138	(1.156)	(163.829)	103.153
Em 30 de junho de 2021		268.138	(949)	(156.223)	110.966
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários			(207)		(207)
Prejuízo do semestre	18			(7.606)	(7.606)
Em 31 de dezembro de 2021		268.138	(1.156)	(163.829)	103.153

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
Demonstrações do Fluxo de Caixa (método indireto)
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
e para o semestre findo em 31 de dezembro de 2021
Em milhares de Reais

	Nota	2º Semestre	Exercício	
		2021	2021	2020
Atividades Operacionais				
Prejuízo líquido ajustado		(9.870)	(15.907)	(6.114)
Prejuízo do semestre/exercício		(7.606)	(32.141)	(32.217)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8 b	(651)	(2.608)	1.159
Provisão para gratificação		(1.609)	(1.501)	2.584
Impostos diferidos		-	-	20.790
Impostos corrente		-	-	(733)
Depreciação e amortização		615	1.307	1.711
Ajuste de marcação a mercado		(207)	(2.235)	592
Provisão para reestruturação	28	(412)	21.271	-
Variação de ativos e passivos		34.411	55.986	25.377
Instrumentos financeiros		45.128	241.616	2.379
Relações interfinanceiras		5.946	8.172	2.474
Operações de crédito		257.256	421.471	(285.107)
Carteira de câmbio		51.909	138.819	43.916
Outros créditos		8.657	1.056	590
Outros valores e bens		-	52	(103)
Depósitos		(3.745)	(11.728)	2.458
Captações no mercado aberto		-	-	(1.000)
Obrigações por empréstimos		(332.909)	(746.508)	270.269
Outras obrigações		3.643	3.445	(10.702)
Resultados de exercícios futuros		(1.474)	(409)	203
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		24.541	40.079	19.263
Atividades de investimentos		-	-	(1.625)
Aquisição de imobilizado de uso		-	-	(1.625)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	4	24.541	40.079	17.638
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício		56.335	40.797	23.159
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício		80.876	80.876	40.797

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro 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 22 de março de 2022.

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”).

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 exercício social imediatamente anterior e estão apresentados por ordem de liquidez e exibibilidade; (ii) as demais demonstrações devem ser comparadas com os mesmos períodos do exercício 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 28.

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.

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 4.910/21.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 intensão 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.

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,

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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".

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%.

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,

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 divulgada 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, caso houver, 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.

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 n.º 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 27).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

4 Caixa e equivalente de caixa

	<u>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Disponibilidades - reservas livres	1.723	106
Disponibilidades - moeda estrangeira	22.144	2.690
Aplicações em operações compromissadas		
Letras do Tesouro Nacional	57.009	38.001
Total	<u>80.876</u>	<u>40.797</u>

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>Dezembro 2021</u>		<u>Dezembro 2020</u>
	Custo <u>Atualizado</u>	<u>Até 90 dias</u>	<u>Total</u>
Posição bancada			<u>Total</u>
Notas do Tesouro Nacional	57.009	57.009	38.001
Aplicação em depósitos interfinanceiros	-	-	36.833
Total	<u>57.009</u>	<u>57.009</u>	<u>74.834</u>

6 Títulos e valores mobiliários

	<u>Dezembro 2021</u>					
	Custo <u>corrigido</u>	Ajuste a <u>valor justo</u>	Valor <u>justo</u>	<u>Vencimento</u>		
				<u>De 91 a 180 dias</u>	<u>De 181 a 365 dias</u>	<u>Acima de 365 dias</u>
Disponíveis para venda						
Carteira própria						
Letras do Tesouro Nacional	26.659	(312)	26.347	26.347	-	-
Vinculados a prestação de garantias - Operações em Bolsa						
Letras do Tesouro Nacional	72.077	(844)	71.233	71.233	-	-
Total	<u>98.736</u>	<u>(1.156)</u>	<u>97.580</u>	<u>97.580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>Dezembro 2020</u>					
	Custo <u>corrigido</u>	Ajuste a <u>valor justo</u>	Valor <u>justo</u>	<u>Vencimento</u>		
				<u>De 91 a 180 dias</u>	<u>De 181 a 365 dias</u>	<u>Acima de 365 dias</u>
Disponíveis para venda						
Carteira própria						
Letras do Tesouro Nacional	188.294	635	188.929	49.751	118.079	21.099
Vinculados a prestação de garantias - Operações em Bolsa						
Letras do Tesouro Nacional	121.711	444	122.155	99.501	-	22.654
Total	<u>310.005</u>	<u>1.079</u>	<u>311.084</u>	<u>149.252</u>	<u>118.079</u>	<u>43.753</u>

Foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ (1.156) (R\$ 1.079 em 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

ii) Contas patrimoniais

Posição ativa	Dezembro 2021						
	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
Swap	9.000	176	660	836	-	836	-
CDI x Pré	9.000	176	660	836	-	836	-
Valor total	9.000	176	660	836	-	836	-

Posição ativa	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
Non Deliverable Forward – NDF	107.475	3.252	148	3.400	3.020	380	-
Euro x Reais	28.993	135	87	222	32	190	-
Euro WMR 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	Valores por prazo de vencimento						
	Valor referencial	Custo Corrigido	Ajuste a Mercado	Valor de Mercado	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 2 anos
Euro x Reais	2.952	30	(16)	14	14	-	-
Euro WMR 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	Dezembro 2021	Dezembro 2020
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	1.129	-
Futuros - DI1	5	68
Futuros - DDI	-	128
Total	1.134	196

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivo	Dezembro 2021	Dezembro 2020
Comissões e corretagens a pagar	1	1
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	695	205
Futuros - DII	6	35
Futuros - DDI	2.278	1.757
Total	2.980	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 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

	<u>Dezembro 2021</u>		<u>Dezembro 2020</u>	
	<u>Valor de mercado</u>		<u>Valor de mercado</u>	
	<u>Valor referencial</u>	<u>Ajuste a receber / (pagar)</u>	<u>Valor referencial</u>	<u>Ajuste a receber / (pagar)</u>
Contratos futuros				
Posição comprada	251.034	(1.839)	873.524	(1.721)
Futuros - DOL	35.106	434	64.746	(189)
Futuros - DII	104.453	5	129.144	60
Futuros - DDI	111.475	(2.278)	679.634	(1.592)
Posição vendida	157.401	(6)	549.355	(80)
Futuros - DOL	55.805	-	22.086	(16)
Futuros - DII	101.596	(6)	411.246	(27)
Futuros - DDI	-	-	116.023	(37)
Total	408.435	(1.845)	1.422.879	(1.801)

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

	<u>Dezembro 2021</u>				<u>Total</u>
	<u>A vencer até 30 dias</u>	<u>De 31 a 180 dias</u>	<u>De 181 a 365 dias</u>	<u>Acima de 365 dias</u>	
Contratos futuros					
Futuros - DOL	55.805	35.106	-	-	90.911
Futuros - DII	2.498	183.551	10.848	9.152	206.049
Futuros - DDI	55.766	55.709	-	-	111.475
Total	114.069	274.366	10.848	9.152	408.435

	<u>Dezembro 2020</u>				<u>Total</u>
	<u>A vencer até 30 dias</u>	<u>De 31 a 180 dias</u>	<u>De 181 a 365 dias</u>	<u>Acima de 365 dias</u>	
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

31 de dezembro 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>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Empréstimos (capital de giro)	48.730	203.459
Financiamentos à exportação (NCE)	12.180	193.303
Financiamentos em moedas estrangeiras	-	85.619
Total operações de crédito	<u>60.910</u>	<u>482.381</u>
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC)	42.277	160.719
Rendas de adiantamentos sobre contratos de câmbio	251	2.643
Total das operações de crédito e outros créditos	<u>103.438</u>	<u>645.743</u>
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	(212)	(2.642)
Total	<u>103.226</u>	<u>643.101</u>
Créditos abertos para importação	2.092	71.161
Garantias financeiras prestadas	134.823	190.306
Total das garantias prestadas	<u>136.915</u>	<u>261.467</u>
Provisão para garantias financeiras prestadas	(361)	(539)
Total	<u>136.554</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\$ 163.344. 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 renegociou ou cedeu as operações de certificado de depósito interfinanceiro e capital de giro cujo vencimento se daria após 30 de setembro de 2022. As operações de capital de giro cedidos ou renegociados totalizaram R\$ 48.551 gerando um desconto com impacto no resultado de R\$ (969), as operações de depósitos interfinanceiros cedidas totalizaram R\$ 7.889 gerando um desconto com impacto no resultado de R\$ (679).

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

	<u>Dezembro 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	(1.568)	(862)	(178)	(879)	(1.729)	(2.608)
Saldo final	<u>152</u>	<u>60</u>	<u>361</u>	<u>552</u>	<u>21</u>	<u>573</u>

	<u>Dezembro 2020</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	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>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Por prazo de vencimento:

Vencimento	Capital de Giro	Financiamento à			Dezembro 2021	Dezembro 2020
		importação e exportação	ACC			
A vencer até 30 dias	970	147	-	1.117	87.355	
De 31 a 60 dias	4.703	-	5.579	10.282	62.373	
De 61 a 90 dias	1.498	6.036	6.334	13.868	153.002	
De 91 a 180 dias	33.213	5.997	30.615	69.825	109.162	
De 181 a 365 dias	6.492	-	-	6.492	116.629	
Acima de 365 dias	1.854	-	-	1.854	117.222	
Total da carteira de créditos	48.730	12.180	42.528	103.438	645.743	

d) Por segmento:

Atividade econômica / produto	Capital de Giro	Financiamento à			Dezembro 2021	Dezembro 2020
		importação e exportação	ACC			
Outros	41.594	12.180	30.657	84.431	271.585	
Siderurgia e metalurgia	-	-	11.871	11.871	42.589	
Comércio	7.136	-	-	7.136	90.009	
Automotivo	-	-	-	-	161.239	
Financeiro	-	-	-	-	43.174	
Alimentos e bebidas	-	-	-	-	33.140	
Máquinas e equipamentos	-	-	-	-	4.007	
Total da carteira de créditos	48.730	12.180	42.528	103.438	645.743	

e) Por vencimento e nível de risco:

Vencimento	Nível de Risco		Dezembro 2021	Dezembro 2020
	AA	A		
A vencer até 30 dias	1.001	116	1.117	87.355
De 31 a 60 dias	629	9.653	10.282	62.373
De 61 a 90 dias	7.314	6.554	13.868	153.002
De 91 a 180 dias	47.999	21.826	69.825	109.162
De 181 a 365 dias	2.333	4.159	6.492	116.629
Acima de 365 dias	1.854	-	1.854	117.222
Total da carteira de créditos	61.130	42.308	103.438	645.743
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(212)	(212)	(2.642)

f) Por operação e níveis de risco:

Produto	Nível de Risco		Dezembro 2021	Dezembro 2020
	AA	A		
Empréstimos (capital de giro)	18.293	30.437	48.730	203.459
Financiamentos à importação e exportação	12.180	-	12.180	278.922
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (ACC)	30.657	11.871	42.528	163.362
Total da carteira de créditos	61.130	42.308	103.438	645.743

g) Por concentração:

	Dezembro 2021		Dezembro 2020	
	Carteira	% Carteira	Carteira	% Carteira
Principal devedor	30.657	29,64%	108.390	16,79%
10 seguintes maiores devedores	72.781	70,36%	357.232	55,32%
Demais devedores	-	0,00%	180.121	27,89%
Total da carteira de créditos	103.438	100%	645.743	100%

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

h) Garantias prestadas:

Em 31 de dezembro, o Banco possuía compromissos de crédito representados por créditos abertos para importação e avais e fianças prestadas como segue:

<u>Vencimento</u>	<u>AA</u>	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
A vencer até 30 dias	12.339	2.693	-	15.032	19.034
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	52.384
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	1.660
De 91 a 180 dias	31.587	-	32.743	64.330	45.199
De 181 a 365 dias	-	-	-	-	32.765
Acima de 365 dias	55.482	-	2.071	57.553	110.425
Total da carteira de avais e fianças prestadas	99.408	2.693	34.814	136.915	261.467
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 16b)	-	(13)	(348)	(361)	(539)

<u>Atividade econômica</u>	<u>AA</u>	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Mineração	59.029	-	-	59.029	74.849
Transportes	-	-	32.743	32.743	36.787
Outros	15.200	2.693	-	17.893	5.182
Energia	10.838	-	-	10.838	7.276
Máquinas e equipamentos	7.696	-	-	7.696	29.089
Químico e petroquímico	4.553	-	-	4.553	35.626
Papel e celulose	2.092	-	2.071	4.163	22.256
Siderurgia e metalurgia	-	-	-	-	50.402
Total da carteira de avais e fianças prestadas	99.408	2.693	34.814	136.915	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 31 de dezembro, o saldo das provisões para avais e fianças prestadas foi de R\$ 361 (R\$ 539 em 2020).

9 Carteira de Câmbio

	<u>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
Outros créditos		
Câmbio comprado a liquidar (CCL)	59.870	307.554
Direitos sobre venda de câmbio	3.851	117.821
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (ACC) (nota 8a)	251	2.643
Total	63.972	428.018
Outras obrigações		
Câmbio vendido a liquidar	3.792	115.048
Obrigações por compra de câmbio	46.127	278.540
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC) (nota 8a)	(42.277)	(160.719)
Total	7.642	232.869

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Outros créditos – diversos

Estão representados pelos valores que seguem:

	Dezembro 2021			Dezembro 2020		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	62	-	62	206	-	206
Depósitos judiciais	-	40	40	-	10	10
Impostos e contribuições a compensar (a)	-	1.557	1.557	-	1.474	1.474
Valores a receber de sociedades ligadas	489	-	489	2.073	-	2.073
Total	551	1.597	2.148	2.279	1.484	3.763

a) Impostos e contribuições a compensar

Os valores de impostos antecipados estão representados como segue:

	Dezembro 2021	Dezembro 2020
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	943	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	11	14
Programa de Integração Social - PIS	3	19
Total	1.557	1.474

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 exercício foi de R\$ 280 (R\$ 332 em 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:

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	Dezembro 2021				
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo fiscal (i)	124.082	125.049	31.021	25.010	56.031
Provisão para reestruturação (nota 28)	21.271	21.271	5.318	4.254	9.572
Provisão para bonus a empregados	3.657	3.657	914	731	1.645
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	573	573	143	115	258
Provisão para contingências	569	569	142	114	256
Provisão para pagamentos a efetuar	50	50	13	10	23
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos	(617)	(617)	(154)	(123)	(277)
Outros	1	1	-	-	-
Total			37.397	30.111	67.508

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

Movimentação dos créditos tributários contabilizados

	Dezembro 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

Depreciação	Anual - %	Dezembro 2021			Dezembro 2020		
		Custo	Depreciação	Valor	Custo	Depreciação	Valor
			Acumulada	Líquido		Acumulada	Líquido
Instalações - Benfeitorias (i)	20	-	-	-	1.359	(1.352)	7
Instalações	10	1.307	(753)	554	1.307	(622)	685
Móveis e equipamentos de uso	10	896	(532)	364	896	(443)	453
Sistema de processamento de dados	20	8.995	(5.456)	3.539	8.995	(4.392)	4.603
Sistema de comunicação e segurança	10	69	(39)	30	83	(37)	46
Veículos (i)	20	-	-	-	248	(248)	-
Total		11.267	(6.780)	4.487	12.888	(7.094)	5.794

- i) Ativos totalmente depreciados no período, de acordo com a sua vida útil e legislação em vigor.

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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Depósitos

a) Depósitos à vista

Referem-se a depósitos em conta-corrente de pessoas jurídicas no montante de R\$ 1.201 (R\$ 2.546 em 2020).

b) Depósitos à prazo

O banco não possuía posições com depósitos à prazo em 31 de dezembro de 2021.

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

15 Obrigações por empréstimos

As obrigações em moeda estrangeira estão representadas conforme abaixo:

Moeda	Dezembro 2021				
	Montante	Até 90 dias	De 91 a	De 1 a 3	Total
	em M.E.		365 dias	anos	
USD	28.050	156.785	-	-	156.785
Total		156.785	-	-	156.785

Moeda	Dezembro 2020				
	Montante	Até 90 dias	De 91 a	De 1 a 3	Total
	em M.E.		365 dias	anos	
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 -0,290% a 0,070% a.a. em 31 de dezembro de 2020 em EUR e taxas de 0,338% a 0,830% a.a. (0,383% a 1,170% a.a. em 2020) em USD.

16 Relações interfinanceiras e interdependências

Referem-se a ordens de pagamento à cumprir em moeda estrangeira no montante de R\$ 10.665 (R\$ 2.515 em 2020).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	<u>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
<u>Circulante</u>		
Impostos e Contribuições sobre Salários	1.317	1.132
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros	66	50
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	54	54
ISS a recolher	51	107
COFINS a recolher	47	-
Pis a recolher	8	-
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	-	62
Impostos e contribuições a recolher	-	50
	<u>1.543</u>	<u>1.455</u>

b) Diversas

	<u>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
<u>Circulante</u>		
Despesas de pessoal (i)	15.468	4.407
Outras despesas administrativas	562	522
Provisão para garantias financeiras - Fianças bancárias	340	68
Outros pagamentos	10	3
Total	<u>16.380</u>	<u>5.000</u>
<u>Não circulante</u>		
Despesas de pessoal (i)	9.311	-
Outras despesas administrativas (nota 28)	1.700	-
Provisão para contingências (nota 25)	569	543
Provisão para garantias financeiras - Fianças bancárias	21	471
Total	<u>11.601</u>	<u>1.014</u>
	<u>27.981</u>	<u>6.014</u>

(i) A provisão com despesas de pessoal inclui a provisão com despesas de reestruturação, conforme descrito na nota 28.

18 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\$ 32.141 no exercício (R\$ 32.217 em 31 de dezembro de 2020), o prejuízo por ação foi de R\$ 0,1199 no exercício (R\$ 0,1202 em 31 de dezembro de 2020).

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Destinações

Os estatutos determinam que do lucro líquido, apurado em cada balanço após a compensação de prejuízos acumulados de exercícios 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 exercício 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 exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2021 e 2020.

19 Composição das contas de resultado

a) Operações de crédito

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Empréstimos (capital de giro)	4.475	11.103	11.871
Financiamentos à exportação (NCE)	1.599	3.268	44.104
Financiamentos em moedas estrangeiras	935	935	-
Total	7.009	15.306	55.975

b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Rendas de operações com título de renda fixa (i)	2.643	6.563	10.817
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.087	2.305	3.636
Lucro na alienação de títulos de renda fixa (i)	-	42	1.165
Rendas de aplicações no exterior	-	2	51
Total	3.730	8.912	15.669

(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

	2º Semestre 2021			2021			2020		
	Ganho	Perda	Resultado Líquido	Ganho	Perda	Resultado Líquido	Ganho	Perda	Resultado Líquido
Swap	364	(514)	(150)	946	(1.862)	(916)	2.445	(21.930)	(19.485)
NDF	3.328	(4.845)	(1.517)	9.731	(7.171)	2.560	16.949	(21.614)	(4.665)
Futuro	198.499	(172.395)	26.104	645.168	(624.290)	20.878	1.953.519	(1.819.544)	133.975
Total	202.191	(177.754)	24.437	655.845	(633.323)	22.522	1.972.913	(1.863.088)	109.825

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

d) Resultado de câmbio

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Rendas de operações de câmbio	10.601	26.974	88.075
Despesas de operações de câmbio	(39)	(118)	(1.293)
Variação cambial	(172)	(24.788)	32.863
Total	10.390	2.068	119.645

e) Receita de prestação de serviços

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Comissões de mediação de contratos (nota 21)	3.250	7.931	9.973
Receita de serviços de ligadas (nota 21)	1.638	3.255	3.527
Rendas de garantias prestadas	601	1.505	1.148
Intermediação de carta de crédito de exportação (nota 21)	370	1.096	2.836
Comissão sobre repasse	179	746	1.211
Comissão na estruturação de financiamentos	-	-	101
Total	6.038	14.533	18.796

f) Rendas de tarifas bancárias

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Tarifa sobre operação de câmbio - Importação	99	401	441
Tarifa sobre contas-corrente	10	31	36
Tarifa sobre operação de câmbio - Financeiro	1	2	1
Tarifa sobre operação de câmbio - Exportação	-	-	2
Total	110	434	480

g) Despesas de captação no mercado

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Depósitos interfinanceiros	(386)	(386)	-
Depósitos a prazo	(30)	(96)	(1.074)
Contribuições ao fundo garantidor de crédito	(3)	(8)	(49)
Operações compromissadas	-	(3)	(26)
Total	(419)	(493)	(1.149)

h) Despesas de empréstimos e repasses

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Obrigações por empréstimos e repases (nota 21)	10	15	11
Obrigações com banqueiros no exterior (nota 21)	(513)	(1.945)	(5.307)
Variação cambial	(35.505)	(24.251)	(274.648)
Total	(36.008)	(26.181)	(279.944)

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

i) Despesas de pessoal

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Proventos (nota 28)	(9.152)	(30.649)	(16.337)
Encargos sociais (nota 28)	(3.352)	(12.760)	(7.155)
Benefícios	(1.489)	(6.986)	(5.685)
Honorários da diretoria	(878)	(1.813)	(1.715)
Remuneração de estagiários	(3)	(58)	(246)
Treinamento	(40)	(56)	(52)
Total	(14.914)	(52.322)	(31.190)

j) Outras despesas administrativas

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Processamento de dados	(3.259)	(6.975)	(7.557)
Aluguéis	(1.286)	(3.720)	(2.355)
Serviços técnicos especializados	(670)	(1.325)	(1.182)
Serviços do sistema financeiro	(492)	(1.130)	(1.456)
Serviços de terceiros	(213)	(567)	(499)
Comunicações	(283)	(550)	(755)
Transportes	(105)	(209)	(235)
Locação de bens	(42)	(128)	(175)
Publicações e publicidade	(33)	(52)	(157)
Viagens e estadias	(5)	(5)	(71)
Manutenção e conservação	-	-	(161)
Outras despesas administrativas	(212)	(400)	(404)
Total	(6.600)	(15.061)	(15.007)

k) Despesas tributárias

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	(618)	(1.620)	(1.282)
Imposto sobre serviço - ISS	(311)	(761)	(964)
Outras despesas tributárias	(178)	(299)	(269)
Programa de integração social - PIS	(100)	(263)	(208)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(2)	(4)	(12)
Total	(1.209)	(2.947)	(2.735)

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Imposto de renda e contribuição social

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

	2º Semestre 2021		2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(7.606)	(7.606)	(32.141)	(32.141)	(12.160)	(12.160)
Adições:						
Temporárias	(579)	(579)	23.025	23.025	2.796	2.796
Permanentes	495	262	1.492	1.200	3.709	3.460
Exclusões:						
Temporárias	2.443	2.443	(4.321)	(4.321)	(3.808)	(3.808)
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	<u>(5.247)</u>	<u>(5.480)</u>	<u>(11.945)</u>	<u>(12.237)</u>	<u>(9.463)</u>	<u>(9.712)</u>
Imposto de renda e contribuição social	1.312	1.370	2.986	3.059	2.366	1.942
Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto (nota 3q)	-	(274)	-	(612)	-	-
Imposto de renda e contribuição social – prejuízo fiscal diferido	<u>1.312</u>	<u>1.096</u>	<u>2.986</u>	<u>2.447</u>	<u>2.366</u>	<u>1.942</u>
Imposto de renda e contribuição social – correntes	-	-	-	-	453	280
Reversão de créditos tributários	-	-	-	-	(11.652)	(9.138)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11.199)</u>	<u>(8.858)</u>

b) Origem dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas

	2º Semestre 2021		2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Créditos tributários						
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	-	-	-	-	(505)	(404)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	(115)	(92)
Provisão para bônus	-	-	-	-	(1.185)	(948)
Outras adições temporárias	-	-	-	-	(148)	(118)
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.953)</u>	<u>(1.562)</u>
Obrigações fiscais diferidas						
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários - disponível para venda	-	-	-	-	221	177
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>221</u>	<u>177</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 é a seguinte:

	2º Semestre					
	2021		2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(7.606)	(7.606)	(32.141)	(32.141)	(12.160)	(12.160)
Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota vigente	1.902	1.902	8.035	8.035	3.041	2.432
Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto (nota 3q)	-	(381)	-	(1.607)	-	-
Adições:						
Temporárias	145	116	(5.756)	(4.605)	(699)	(559)
Permanentes	(124)	(52)	(373)	(240)	(927)	(692)
Exclusões:						
Temporárias	(611)	(489)	1.080	864	951	761
Imposto de renda e contribuição social	<u>1.312</u>	<u>1.096</u>	<u>2.986</u>	<u>2.447</u>	<u>2.366</u>	<u>1.942</u>
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	17,25%	14,41%	9,29%	7,61%	19,46%	15,97%

21 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 31 de Dezembro de 2021 e 2020:

	2º Semestre					
	2021		2021		2020	
	Receitas / (Despesas)	Receitas / (Despesas)	Ativo/ (Passivo)	Receitas / (Despesas)	Ativo/ (Passivo)	
Depósito em moeda estrangeira (i)						
Commerzbank AG	-	-	3.940	-	1.421	
Operações de câmbio - Arbitragem (ii)						
Commerzbank AG	-	-	-	-	1.088	
Obrig. por Empréstimos e Repasses exterior (iii)						
Commerzbank AG	(58)	(1.027)	-	(2.555)	(552.788)	
Commerzbank AG New York	(445)	(903)	(156.778)	(2.741)	(284.477)	
Receita de prestação de serviços (iv)						
Commerzbank AG	2.008	4.351	-	6.363	906	
Commerzbank Luxembourg	766	1.696	109	3.364	187	
Commerzbank AG New York	2.484	6.235	380	6.609	980	
Despesa de prestação de serviços (v)						
Commerzbank Singapura	(169)	(169)	-	-	-	
Total	<u>4.586</u>	<u>10.183</u>	<u>(152.349)</u>	<u>11.040</u>	<u>(832.683)</u>	

- (i) Corresponde ao saldo de depósitos em moeda estrangeira;
- (ii) Corresponde à operações de arbitragem com Commerzbank AG
- (iii) Corresponde às captações de recursos no exterior;
- (iv) Corresponde ao contrato de serviços de intermediação entre o Banco e Commerzbank Luxembourg 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;
- (v) Corresponde ao contrato de prestação de serviços entre o Banco e o Commerzbank Singapura.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Remuneração do pessoal-chave da Administração

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Remuneração fixa (pró-labore)	500	1.187	1.137
Remuneração variável	378	626	578
Total	878	1.813	1.715

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

23 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:

- 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;
- 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;
- 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 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 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Dezembro 2021</u>	<u>Dezembro 2020</u>
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%
<i>mínimo requerido</i>	<i>10,000%</i>	<i>9,250%</i>
Razão de alavancagem	16,62%	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.

24 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 exercício foi de R\$ 3.346 (R\$ 4.032 em 2020).

Plano de Previdência Complementar: O plano recebe contribuições da parte dos colaboradores e do Commerzbank. O Banco aportou o montante de R\$ 497 no exercício (R\$ 509 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

25 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:

	2021		2020	
	Provável	Possível	Provável	Possível
Saldo inicial	543	1.093	510	1.031
Constituição / atualização no período	26	(1.093)	33	62
Saldo no final	<u>569</u>	<u>-</u>	<u>543</u>	<u>1.093</u>

26 Análise de Sensibilidade

A análise de sensibilidade demonstra o impacto das variações de taxas de juros e taxas de cambio no valor justo dos ativos e passivos em 31 de Dezembro 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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	(774)	774	-	774
Cupom cambial	(662)	662	(662)	-
Variação Cambial	139	(139)	139	(139)
Total	(1.297)	1.297	(523)	635

27 Resultados não recorrentes

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

	2021	2020
Despesas com reestruturação (nota 1 e 28)	(24.193)	-
Provisão para contingências (nota 25)	(26)	(33)
Reversão do ativo 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:

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra 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 a previsão 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 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.

Ronaldo Correa
Diretor-presidente

Karsten Sieber
Diretor

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

* * *