

Commerzbank
Brasil S.A. - Banco
Múltiplo

Demonstrações Financeiras
31 de Dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente
sobre as demonstrações financeiras

Conteúdo

| | |
|---|-----------|
| Relatório da Administração | 3 |
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras | 4 |
| Balancos patrimoniais | 7 |
| Demonstrações dos resultados | 9 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes | 10 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 11 |
| Demonstrações do fluxo de caixa (método indireto) | 12 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 13 |

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 períodos findos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 para contas patrimoniais e de resultado, acompanhados das Notas Explicativas e do Relatório do Auditor Independente.

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, sendo que a liquidação da última operação comercial foi encerrada em Agosto de 2022 e a liquidação operacional está prevista para Setembro de 2023.

Dessa forma as Demonstrações Financeiras foram preparadas em base de liquidação, sendo que os ativos e passivos estão apresentados pelo valor de liquidação.

Com base na estratégia de liquidação do Banco, as posições relevantes em 31 de Dezembro de 2022 são as seguintes: o total de ativos atingiu em 31 de Dezembro de 2022 R\$ 103.531 (R\$ 312.219 em 31 de Dezembro de 2021). Os ativos do Banco estão representados, principalmente, por títulos públicos classificados como “disponíveis para venda” no montante de R\$ 93.406 (R\$ 97.580 em 31 de Dezembro de 2021). O patrimônio líquido totalizou R\$ 79.685 (R\$ 103.153 em 31 de Dezembro de 2021).

Não houve durante os períodos nenhuma remuneração aos acionistas seja por dividendos ou juros sobre capital próprio.

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 2022 foi de 65,46% (32,88% em 31 de Dezembro de 2021).

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, 23 de Março de 2023.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Diretores 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 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 dos auditores 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

Base de elaboração das demonstrações financeiras

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, que descreve que o acionista controlador do Banco, o Commerzbank AG, decidiu pela mudança de sua estratégia global que inclui o encerramento de unidades internacionais, entre elas o Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo. Em decorrência desse assunto, a base contábil de continuidade operacional não é apropriada e as demonstrações financeiras foram elaboradas em base de liquidação e, portanto, devem ser lidas nesse contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

O balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 22 de Março de 2022, sem modificação.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração 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 administração 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.

Responsabilidades dos auditores 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 detectam 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:

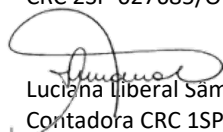
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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.
- Obtemos 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.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração 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, 23 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 'F' SP


Luciana Liberal Sãmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021.
Em milhares de Reais

| ATIVO | Nota | Dezembro 2022 | Dezembro 2021 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Disponibilidades | 4 | 218 | 23.867 |
| Instrumentos Financeiros | | 99.302 | 280.307 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 5 | 5.896 | 57.009 |
| Títulos e valores mobiliários | 6 | 93.406 | 97.580 |
| Carteira própria | | 93.406 | 26.347 |
| Vinculados a prestação de garantias | | - | 71.233 |
| Derivativos | 7 | - | 836 |
| Operações de crédito | 8 | - | 60.910 |
| Setor privado | | - | 60.910 |
| Carteira de câmbio | 9 | - | 63.972 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8 | - | (212) |
| Relações Interfinanceiras e Interdependências | | 28 | 50 |
| Depósitos no Banco Central | | 28 | 50 |
| Outros ativos | | 731 | 3.720 |
| Rendas a receber | | - | 158 |
| Negociação e intermediação de valores | 7 | - | 1.134 |
| Impostos correntes | 10a | 545 | 1.557 |
| Diversos | 10b | 59 | 591 |
| Despesas antecipadas | 10c | 127 | 280 |
| Imobilizado de uso | 12 | 3.252 | 4.487 |
| Imobilizações de uso | | 11.234 | 11.267 |
| Depreciações acumuladas | | (7.982) | (6.780) |
| Total do Ativo | | 103.531 | 312.219 |

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021.
Em milhares de Reais

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | Nota | Dezembro 2022 | Dezembro 2021 |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Instrumentos financeiros | | - | 165.628 |
| Depósitos | 13 | - | 1.201 |
| Depósitos à vista | | - | 1.201 |
| Obrigações por empréstimos | 14 | - | 156.785 |
| Empréstimos no exterior | | - | 156.785 |
| Carteira de câmbio | 9 | - | 7.642 |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 15 | - | 10.665 |
| Recursos em trânsito de terceiros | | - | 10.665 |
| Provisões passivas | 16 | 16.828 | 22.201 |
| Outras obrigações | | 7.018 | 10.303 |
| Fiscais e previdenciárias | 17a | 718 | 1.543 |
| Negociação e intermediação de valores | 7 | - | 2.980 |
| Diversas | 17b | 6.300 | 5.780 |
| Resultado de exercícios futuros | | - | 269 |
| Patrimônio Líquido | 18 | 79.685 | 103.153 |
| Capital: | | 268.138 | 268.138 |
| De domiciliados no exterior | | 268.138 | 268.138 |
| Outros resultados abrangentes | | 65 | (1.156) |
| Prejuízos acumulados | | (188.518) | (163.829) |
| Total do Passivo e Patrimônio Líquido | | 103.531 | 312.219 |

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 2022 e 2021
e para o semestre findo em 31 de Dezembro de 2022
Em milhares de Reais (exceto prejuízo por ação)

| | Nota | 2º Semestre | Exercício | |
|--|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2022 | 2022 | 2021 |
| Receitas da intermediação financeira | | 6.961 | 14.506 | 24.218 |
| Operações de crédito | 19 a | 138 | 2.527 | 15.306 |
| Resultado de títulos e valores mobiliários | 19 b | 6.823 | 11.979 | 8.912 |
| Despesas da intermediação financeira | | (37) | (1.721) | (2.084) |
| Operações de captação no mercado aberto | 19 g | (1) | (2) | (493) |
| Operações de empréstimos e repasses | 19 h | (892) | 10.492 | (26.181) |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | 19 c | 676 | (7.828) | 22.522 |
| Resultado de operações de câmbio | 19 d | 180 | (4.383) | 2.068 |
| Resultado da intermediação financeira | | 6.924 | 12.785 | 22.134 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 8b | 115 | 573 | 2.608 |
| Carteira de crédito | | 107 | 152 | 1.568 |
| Outros créditos | | - | 60 | 862 |
| Avais e fianças | | 8 | 361 | 178 |
| Outras receitas operacionais | | 1.363 | 3.009 | 15.163 |
| Receitas de prestação de serviços | 19 e | 1.247 | 2.742 | 14.533 |
| Rendas de tarifas bancárias | 19 f | - | 33 | 434 |
| Outras receitas operacionais | | 116 | 234 | 196 |
| Outras despesas operacionais | | (19.517) | (41.056) | (72.046) |
| Despesas de pessoal | 19 i | (11.096) | (24.670) | (52.322) |
| Outras despesas administrativas | 19 j | (7.209) | (13.932) | (15.061) |
| Despesas tributárias | 19 k | (451) | (949) | (2.947) |
| Outras despesas operacionais | | (108) | (207) | (378) |
| Despesas com depreciação e amortização | | (622) | (1.236) | (1.307) |
| Despesas com provisões para contingências | | (31) | (62) | (31) |
| Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro | | (11.115) | (24.689) | (32.141) |
| Imposto de renda e contribuição social | 20 | - | - | - |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social | | - | - | - |
| Ativo fiscal diferido | | - | - | - |
| Prejuízo do exercício/semestre | | (11.115) | (24.689) | (32.141) |
| Quantidade de ações (em milhares) | | 268.137 | 268.137 | 268.137 |
| Prejuízo líquido por ação do exercício/semestre | | (0,0415) | (0,0921) | (0,1199) |

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 2022 e 2021 e para o semestre findo em 31 de Dezembro de 2022 Em milhares de Reais

| | <u>2º Semestre</u> | <u>Exercício</u> | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| | <u>2022</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Prejuízo do exercício/semestre | <u>(11.115)</u> | <u>(24.689)</u> | <u>(32.141)</u> |
| Outros resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para resultado | | | |
| Ativos financeiros - disponível para venda | <u>1</u> | <u>1.221</u> | <u>(2.235)</u> |
| Varição de valor justo | 1 | 1.221 | (2.235) |
| Efeito fiscal | - | - | - |
| Total do resultado abrangente | <u><u>(11.114)</u></u> | <u><u>(23.468)</u></u> | <u><u>(34.376)</u></u> |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 e para o semestre findo em 31 de Dezembro de 2022 Em milhares de Reais

| | <u>Nota</u> | <u>Capital Social</u> | <u>Outros Resultados Abrangentes</u> | <u>Prejuízos Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| 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 |
| Ajustes ao valor de mercado: | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | | | 1.221 | | 1.221 |
| Prejuízo do exercício | 18 | | | (24.689) | (24.689) |
| Em 31 de dezembro de 2022 | | 268.138 | 65 | (188.518) | 79.685 |
| Em 30 de junho de 2022 | | 268.138 | 64 | (177.403) | 90.799 |
| Ajustes ao valor de mercado: | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | | | 1 | | 1 |
| Prejuízo do semestre | 18 | | | (11.115) | (11.115) |
| Em 31 de dezembro de 2022 | | 268.138 | 65 | (188.518) | 79.685 |

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
Demonstrações do Fluxo de Caixa (método indireto)
Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021
e para o semestre findo em 31 de Dezembro de 2022
Em milhares de Reais

| Atividades Operacionais | Nota | 2º Semestre | Exercício | |
|---|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2022 | 2022 | 2021 |
| Prejuízo líquido ajustado | | (19.687) | (30.272) | (13.672) |
| Prejuízo do exercício/semestre | | (11.115) | (24.689) | (32.141) |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8 b | (115) | (573) | (2.608) |
| Provisão para gratificação | | (3.334) | (1.172) | (1.501) |
| Depreciação e amortização | | 622 | 1.236 | 1.307 |
| Provisão para reestruturação | 28 | (5.745) | (5.074) | 21.271 |
| Variação de ativos e passivos | | 14.133 | (44.490) | 53.751 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | | (243) | (10.643) | 8.172 |
| Títulos e valores mobiliários | | 8.353 | 6.231 | 239.381 |
| Operações de crédito | | 21.858 | 60.910 | 421.471 |
| Carteira de câmbio | | - | 56.330 | 138.819 |
| Outros créditos | | 2.175 | 2.989 | 776 |
| Outros valores e bens | | - | - | 332 |
| Depósitos | | (1.284) | (1.201) | (11.728) |
| Obrigações por empréstimos | | (22.262) | (156.785) | (746.508) |
| Outras obrigações | | 5.536 | (2.052) | 3.445 |
| Resultados de exercícios futuros | | - | (269) | (409) |
| Caixa líquido das atividades operacionais | | (5.554) | (74.762) | 40.079 |
| (Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa | 4 | (5.554) | (74.762) | 40.079 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/semestre | | 11.668 | 80.876 | 40.797 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício/semestre | | 6.114 | 6.114 | 80.876 |

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 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

O Commerzbank Brasil S.A. - Banco Múltiplo (“Banco”), com sede na cidade de 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”).

Em Fevereiro de 2021, 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. - Banco Múltiplo 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 à desinstalação da infraestrutura e ao fechamento do escritório.

Seguindo o plano de encerramento das atividades, o Banco encerrou todas as operações ativas e passivas com clientes em Agosto de 2022 e o pedido de aprovação para o cancelamento da autorização de funcionamento do Banco junto ao BACEN foi enviado em Setembro de 2022.

As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Administração em 23 de Março de 2023.

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 das demonstrações financeiras, 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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 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. – Banco Múltiplo. Dessa forma, a base contábil de continuidade operacional não é apropriada e as demonstrações financeiras foram preparadas em base de liquidação, sendo que os ativos e passivos estão apresentados pelo valor de liquidação. As provisões para reestruturação que incluem as expectativas de desembolso financeiro que o Banco incorrerá durante o processo de liquidação 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, cujas operações contratadas com prazo 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.

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 intenção 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 as perdas não realizados, líquidos dos efeitos tributários,

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 perdas associadas ao risco de crédito

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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

h) Operações de câmbio

São demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais (em base *pro rata* dia) auferidas e provisão para perdas associadas ao risco de crédito, 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 ativos".

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 de depreciação utilizadas estão alinhadas com a vida útil de cada item: instalações, móveis e equipamentos de uso, sistemas de comunicação e segurança – 10 anos; e instalações – benfeitorias, veículos e equipamentos de processamento de dados – 5 anos.

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 e, 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

p) Outros passivos circulante e não circulante

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos até a data do balanço.

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.

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.

Em 28 de Abril de 2022, foi divulgado a Medida Provisória n.º 1.115 que majora a alíquota da CSLL de 20% para 21%, com vigência entre 1º de Agosto de 2022 e 31 de Dezembro de 2022, retornando para a alíquota de 20% em 1º de janeiro de 2023.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, calculados sobre adições temporárias e prejuízos fiscais, caso houver, são registrados nas rubricas de “Créditos tributários” 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 BCB 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.

4 Caixa e equivalente de caixa

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Disponibilidades - reservas livres | 218 | 1.723 |
| Disponibilidades - moeda estrangeira | - | 22.144 |
| Aplicações em operações compromissadas (nota5) | | |
| Notas do Tesouro Nacional | - | 57.009 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 5.896 | - |
| Total | <u>6.114</u> | <u>80.876</u> |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

| | Dezembro 2022 | | Dezembro 2021 |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| | Custo Atualizado | Até 90 dias Total | Total |
| Posição bancada | | | |
| Notas do Tesouro Nacional | - | - | 57.009 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 5.896 | 5.896 | - |
| Total | 5.896 | 5.896 | 57.009 |

6 Títulos e valores mobiliários

| | Dezembro 2022 | | | | |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | Custo Atualizado | Ajuste a valor de mercado | Valor de mercado | Vencimento | |
| | | | | De 91 a 180 dias | De 181 a 365 dias |
| Disponíveis para venda | | | | | |
| Carteira própria | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 93.341 | 65 | 93.406 | - | 93.406 |
| Total | 93.341 | 65 | 93.406 | - | 93.406 |

| | Dezembro 2021 | | | | |
|--|---------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | Custo Atualizado | Ajuste a valor de mercado | Valor de mercado | Vencimento | |
| | | | | De 91 a 180 dias | De 181 a 365 dias |
| 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 | 98.736 | (1.156) | 97.580 | 97.580 | - |

Foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ 65 (R\$ (1.156) em 31 de Dezembro de 2021), os quais foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido sem efeito tributário.

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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias e/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 identificadas 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 de mercado

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 NDFs (Non-Deliverable Forward) e Swaps cujas informações adotadas pelos modelos de precificação estão observáveis nos mercados ativamente cotados.

ii) Contas patrimoniais

Não haviam posições patrimoniais para derivativos em 31 de Dezembro de 2022.

| Posição ativa | Dezembro 2021 | | | | | |
|---------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | Valor referencial | Custo Atualizado | Ajuste a Mercado | Valor de Mercado | Valores por prazo de vencimento | |
| | | | | | Até 90 dias | De 91 a 365 dias |
| Swap | 9.000 | 176 | 660 | 836 | - | 836 |
| CDI x Pré | 9.000 | 176 | 660 | 836 | - | 836 |
| Valor total | 9.000 | 176 | 660 | 836 | - | 836 |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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

| Ativo | Dezembro 2022 | Dezembro 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar | | |
| Futuros - DOL | - | 1.129 |
| Futuros - DII | - | 5 |
| Total | - | 1.134 |

| Passivo | Dezembro 2022 | Dezembro 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Comissões e corretagens a pagar | - | 1 |
| Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar | | |
| Futuros - DOL | - | 695 |
| Futuros - DII | - | 6 |
| Futuros - DDI | - | 2.278 |
| Total | - | 2.980 |

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 iv).

iv) Contratos futuros

| | Dezembro 2022 | | Dezembro 2021 | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| | Valor de mercado | | Valor de mercado | |
| | Valor referencial | Ajuste a | Valor referencial | Ajuste a |
| receber / (pagar) | | receber / (pagar) | | |
| Contratos futuros | | | | |
| Posição comprada | - | - | 251.034 | (1.839) |
| Futuros - DOL | - | - | 35.106 | 434 |
| Futuros - DII | - | - | 104.453 | 5 |
| Futuros - DDI | - | - | 111.475 | (2.278) |
| Posição vendida | - | - | 157.401 | (6) |
| Futuros - DOL | - | - | 55.805 | - |
| Futuros - DII | - | - | 101.596 | (6) |
| Total | - | - | 408.435 | (1.845) |

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

Não haviam posições patrimoniais para derivativos em 31 de Dezembro de 2022.

| | Dezembro 2021 | | | | Total |
|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | A vencer até 30 dias | De 31 a 180 dias | De 181 a 365 dias | Acima de 365 dias | |
| 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 |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Operações de crédito

Seguindo o cronograma de encerramento das atividades do Banco, conforme informado na nota 1, a última operação de Empréstimo foi liquidada no dia 14 de julho de 2022, e a última carta de fiança foi baixada no dia 18 de julho de 2022, não restando mais nenhuma operação de crédito em aberto no Banco em 31 de Dezembro de 2022.

As informações da carteira de operações de crédito, para o exercício encerrado em 31 de Dezembro de 2021, estão assim representadas:

a) Por tipo de operação:

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Empréstimos (capital de giro) | - | 48.730 |
| Financiamentos à exportação (NCE) | - | 12.180 |
| Total operações de crédito | - | 60.910 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC) (nota 9) | - | 42.277 |
| Rendas de adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 9) | - | 251 |
| Total das operações de crédito e outros créditos | - | 103.438 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | - | (212) |
| Total | - | 103.226 |
| Créditos abertos para importação | - | 2.092 |
| Garantias financeiras prestadas | - | 134.823 |
| Total das garantias prestadas | - | 136.915 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | - | (361) |
| Total | - | 136.554 |

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

Não haviam provisões para operações de crédito em 31 de Dezembro de 2022.

| | <u>Dezembro 2022</u> | | | | | <u>Total</u> |
|---------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|
| | <u>Operação de crédito</u> | <u>Outros créditos</u> | <u>Garantias prestadas</u> | <u>Circulante</u> | <u>Não circulante</u> | |
| Saldo inicial | (152) | (60) | (361) | (552) | (21) | (573) |
| Reversão no período | 152 | 60 | 361 | 552 | 21 | 573 |
| Saldo final | - | - | - | - | - | - |

| | <u>Dezembro 2021</u> | | | | | <u>Total</u> |
|---------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------|--------------|
| | <u>Operação de crédito</u> | <u>Outros créditos</u> | <u>Garantias prestadas</u> | <u>Circulante</u> | <u>Não circulante</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 | (152) | (60) | (361) | (552) | (21) | (573) |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Garantias prestadas:

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, o Banco não possuía nenhum compromisso de crédito representados por créditos abertos para importação ou avais e fianças.

9 Carteira de Câmbio

Não haviam posições patrimoniais para operações de câmbio em 31 de Dezembro de 2022.

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Outros créditos | | |
| Câmbio comprado a liquidar (CCL) | - | 59.870 |
| Direitos sobre venda de câmbio | - | 3.851 |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos (ACC) (nota 8a) | - | 251 |
| Total | <u>-</u> | <u>63.972</u> |
| Outras obrigações | | |
| Câmbio vendido a liquidar | - | 3.792 |
| Obrigações por compra de câmbio | - | 46.127 |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC) (nota 8a) | - | (42.277) |
| Total | <u>-</u> | <u>7.642</u> |

10 Outros ativos

a) Impostos e contribuições a compensar

Os valores de impostos antecipados estão representados como segue:

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ | 517 | 943 |
| Imposto retido na fonte sobre folha | 28 | - |
| Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSSL | - | 257 |
| Instituto Nacional do Seguro Social - INSS | - | 343 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS | - | 11 |
| Programa de Integração Social - PIS | - | 3 |
| Total | <u>545</u> | <u>1.557</u> |

b) Diversos

Estão representados pelos valores que seguem:

| | <u>Dezembro 2022</u> | | | <u>Dezembro 2021</u> | | |
|---|----------------------|-----------------------|--------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| | <u>Circulante</u> | <u>Não circulante</u> | <u>Total</u> | <u>Circulante</u> | <u>Não circulante</u> | <u>Total</u> |
| Adiantamentos e antecipações salariais | 13 | - | 13 | 62 | - | 62 |
| Depósitos judiciais | - | 46 | 46 | - | 40 | 40 |
| Valores a receber de sociedades ligadas | - | - | - | 489 | - | 489 |
| Total | <u>13</u> | <u>46</u> | <u>59</u> | <u>551</u> | <u>40</u> | <u>591</u> |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Despesas antecipadas

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\$ 127 com liquidação em até 360 dias (R\$ 280 em 31 de Dezembro de 2021).

11 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:

| | Dezembro 2022 | | | | |
|--|---------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
| | Base IRPJ | Base CSLL | IRPJ | CSLL | Total |
| Prejuízo fiscal (i) | 152.005 | 153.231 | 38.001 | 30.646 | 68.647 |
| Provisão para reestruturação (nota 28) | 16.197 | 16.197 | 4.049 | 3.239 | 7.288 |
| Provisão para bonus a empregados | 5.023 | 5.023 | 1.256 | 1.005 | 2.261 |
| Provisão para contingências | 631 | 631 | 158 | 126 | 284 |
| Provisão para pagamentos a efetuar | 145 | 145 | 36 | 29 | 65 |
| Total | | | 43.500 | 35.045 | 78.545 |

| | 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 |

- (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

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Permanente

Imobilizado de uso

| | Depreciação (anos) | Dezembro 2022 | | | Dezembro 2021 | | |
|------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| | | Custo | Depreciação | Valor | Custo | Depreciação | Valor |
| | | | Acumulada | Líquido | | Acumulada | Líquido |
| Instalações | 10 | 1.307 | (882) | 425 | 1.307 | (753) | 554 |
| Móveis e equipamentos de uso | 10 | 872 | (606) | 266 | 896 | (532) | 364 |
| Sistema de processamento de dados | 5 | 8.993 | (6.452) | 2.541 | 8.995 | (5.456) | 3.539 |
| Sistema de comunicação e segurança | 10 | 62 | (42) | 20 | 69 | (39) | 30 |
| Total | | 11.234 | (7.982) | 3.252 | 11.267 | (6.780) | 4.487 |

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.

13 Depósitos à vista

Não haviam posições patrimoniais para depósitos à vista em 31 de Dezembro de 2022, sendo última posição resgatada em Agosto de 2022. O saldo de depósitos à vista em 31 de Dezembro de 2021 foi de R\$ 1.201.

14 Obrigações por empréstimos

Não haviam posições patrimoniais para Obrigações por empréstimos em 31 de Dezembro de 2022, as obrigações em moeda estrangeira em 31 de Dezembro de 2021, estão representadas conforme abaixo:

| Moeda | Dezembro 2022 | | | Dezembro 2021 | | |
|--------------|--------------------|-------------|----------|--------------------|----------------|----------------|
| | Montante em ME. | Até 90 dias | Total | Montante em ME. | Até 90 dias | Total |
| USD | - | - | - | 28.050 | 156.785 | 156.785 |
| Total | | - | - | 156.785 | 156.785 | 156.785 |

O saldo de “Obrigações em moedas estrangeiras” refere-se às captações de recursos em USD, concedidos pelo Commerzbank AG, apresentando taxa de 0,338% a 0,830% a.a. em 31 de Dezembro de 2021.

15 Relações interfinanceiras e interdependências

Não haviam posições patrimoniais para relações interfinanceiras e interdependências em 31 de Dezembro de 2022, as ordens de pagamento à cumprir em moeda estrangeira, com vencimento até 90 dias, em 31 de Dezembro de 2021 foi de R\$ 10.665.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Provisões passivas

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>Circulante</u> | | |
| Provisão para reestruturação | 13.882 | 10.260 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | - | 340 |
| | <u>13.882</u> | <u>10.600</u> |
| <u>Exigível à Longo Prazo</u> | | |
| Provisão para reestruturação | 2.315 | 11.011 |
| Provisão para contingências (nota 25) | 631 | 569 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | - | 21 |
| | <u>2.946</u> | <u>11.601</u> |
| Total | <u>16.828</u> | <u>22.201</u> |

17 Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>Circulante</u> | | |
| Impostos e Contribuições sobre Salários | 578 | 1.317 |
| Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros | 69 | 66 |
| COFINS a recolher | 48 | 47 |
| ISS a recolher | 15 | 51 |
| PIS a recolher | 8 | 8 |
| Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro | - | 54 |
| | <u>718</u> | <u>1.543</u> |

b) Diversas

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Circulante</u> | | |
| Despesas de pessoal | 5.864 | 5.208 |
| Outras despesas administrativas | 436 | 562 |
| Outros pagamentos | - | 10 |
| Total | <u>6.300</u> | <u>5.780</u> |

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. No exercício findo em 31 de Dezembro de 2022, o prejuízo foi de R\$ 24.689 (R\$ 32.141 em 31 de Dezembro de 2021) e o prejuízo por ação foi de R\$ 0,0921 (R\$ 0,1199 em 31 de Dezembro de 2021).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

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 findo em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.

19 Composição das contas de resultado

a) Operações de crédito

| | 2º Semestre | | |
|---------------------------------------|-------------|--------------|---------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Empréstimos (capital de giro) | 138 | 2.205 | 11.103 |
| Financiamentos à exportação (NCE) | - | 322 | 3.268 |
| Financiamentos em moedas estrangeiras | - | - | 935 |
| Total | 138 | 2.527 | 15.306 |

b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

| | 2º Semestre | | |
|---|--------------|---------------|--------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Rendas de operações com título de renda fixa (i) | 6.395 | 10.285 | 6.563 |
| Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez | 416 | 1.682 | 2.305 |
| Lucro na alienação de títulos de renda fixa (i) | 12 | 12 | 42 |
| Rendas de aplicações no exterior | - | - | 2 |
| Total | 6.823 | 11.979 | 8.912 |

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

c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

| | 2º Semestre 2022 | | | 2022 | | | 2021 | | |
|--------------|------------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| | Ganho | Perda | Resultado Líquido | Ganho | Perda | Resultado Líquido | Ganho | Perda | Resultado Líquido |
| Swap | - | - | - | 16 | - | 16 | 946 | (1.862) | (916) |
| NDF | - | - | - | - | - | - | 9.731 | (7.171) | 2.560 |
| Futuro | 1.563 | (887) | 676 | 23.628 | (31.472) | (7.844) | 645.168 | (624.290) | 20.878 |
| Total | 1.563 | (887) | 676 | 23.644 | (31.472) | (7.828) | 655.845 | (633.323) | 22.522 |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

d) Resultado de câmbio

| | 2º Semestre | | |
|---------------------------------|-------------|----------------|--------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Rendas de operações de câmbio | 181 | 9.385 | 26.974 |
| Despesas de operações de câmbio | (1) | (20) | (118) |
| Variação cambial | - | (13.748) | (24.788) |
| Total | 180 | (4.383) | 2.068 |

e) Receita de prestação de serviços

| | 2º Semestre | | |
|---|--------------|--------------|---------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Receita de serviços de ligadas (nota 21) | 1.236 | 2.455 | 3.255 |
| Rendas de garantias prestadas | 11 | 287 | 1.505 |
| Comissões de mediação de contratos (nota 21) | - | - | 7.931 |
| Intermediação de carta de crédito de exportação (nota 21) | - | - | 1.096 |
| Comissão sobre repasse | - | - | 746 |
| Total | 1.247 | 2.742 | 14.533 |

f) Rendas de tarifas bancárias

| | 2º Semestre | | |
|--|-------------|-----------|------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Tarifa sobre operação de câmbio - Importação | - | 28 | 401 |
| Tarifa sobre contas-corrente | - | 4 | 31 |
| Tarifa sobre operação de câmbio - Exportação | - | 1 | - |
| Tarifa sobre operação de câmbio - Financeiro | - | - | 2 |
| Total | - | 33 | 434 |

g) Despesas de captação no mercado

| | 2º Semestre | | |
|--|-------------|------------|--------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Contribuições ao fundo garantidor de crédito | (1) | (2) | (8) |
| Depósitos interfinanceiros | - | - | (386) |
| Depósitos a prazo | - | - | (96) |
| Operações compromissadas | - | - | (3) |
| Total | (1) | (2) | (493) |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

h) Despesas de empréstimos e repasses

| | 2º Semestre | | |
|---|--------------|---------------|-----------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Obrigações por empréstimos e repasses (nota 21) | - | - | 15 |
| Obrigações com banqueiros no exterior (nota 21) | (26) | (362) | (1.945) |
| Variação cambial | (866) | 10.854 | (24.251) |
| Total | (892) | 10.492 | (26.181) |

i) Despesas de pessoal

| | 2º Semestre | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Proventos (i) | (7.482) | (14.498) | (30.649) |
| Encargos sociais (i) | (1.803) | (5.549) | (12.760) |
| Benefícios | (886) | (2.652) | (6.986) |
| Honorários da diretoria | (921) | (1.946) | (1.813) |
| Treinamento | (4) | (25) | (56) |
| Remuneração de estagiários | - | - | (58) |
| Total | (11.096) | (24.670) | (52.322) |

As despesas de proventos e encargos sociais inclui a provisão com despesas de reestruturação, conforme descrito na nota 28.

j) Outras despesas administrativas

| | 2º Semestre | | |
|----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Processamento de dados | (3.558) | (7.030) | (6.975) |
| Aluguéis | (1.127) | (2.315) | (3.720) |
| Serviços técnicos especializados | (664) | (1.226) | (1.325) |
| Serviços de terceiros | (743) | (1.253) | (567) |
| Serviços do sistema financeiro | (201) | (538) | (1.130) |
| Comunicações | (236) | (487) | (550) |
| Transportes | (92) | (168) | (209) |
| Viagens e estadias | (245) | (304) | (5) |
| Publicações e publicidade | (106) | (146) | (52) |
| Locação de bens | (31) | (61) | (128) |
| Outras despesas administrativas | (206) | (404) | (400) |
| Total | (7.209) | (13.932) | (15.061) |

k) Despesas tributárias

| | 2º Semestre | | |
|---|--------------|--------------|----------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS | (282) | (557) | (1.620) |
| Outras despesas tributárias | (60) | (161) | (299) |
| Imposto sobre serviço - ISS | (62) | (139) | (761) |
| Programa de integração social - PIS | (46) | (90) | (263) |
| Imposto sobre operações financeiras - IOF | (1) | (2) | (4) |
| Total | (451) | (949) | (2.947) |

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

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 2022 | | 2022 | | 2021 | |
|---|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes da tributação sobre o Lucro | (11.115) | (11.115) | (24.689) | (24.689) | (32.141) | (32.141) |
| Adições: | | | | | | |
| Temporárias | 1.141 | 1.141 | 2.576 | 2.576 | 23.025 | 23.025 |
| Permanentes | 169 | 66 | 468 | 209 | 1.492 | 1.200 |
| Exclusões: | | | | | | |
| Temporárias | (3.541) | (3.541) | (6.278) | (6.278) | (4.321) | (4.321) |
| Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social | <u>(13.346)</u> | <u>(13.449)</u> | <u>(27.923)</u> | <u>(28.182)</u> | <u>(11.945)</u> | <u>(12.237)</u> |
| Imposto de renda e contribuição social | 3.337 | 2.824 | 6.981 | 5.918 | 2.986 | 3.059 |
| Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto | - | (134) | - | (282) | - | (612) |
| Imposto de renda e contribuição social – prejuízo fiscal diferido | <u>3.337</u> | <u>2.690</u> | <u>6.981</u> | <u>5.636</u> | <u>2.986</u> | <u>2.447</u> |

O resultado com imposto de renda e contribuição social diferido em função de prejuízo fiscal não foram ativados no período em função das expectativas de geração de lucro ou receitas tributáveis futuras, conforme detalhado na nota 11.

b) 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 2022 e 2021 é a seguinte:

| | 2º Semestre 2022 | | 2022 | | 2021 | |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes da tributação sobre o Lucro | (11.115) | (11.115) | (24.689) | (24.689) | (32.141) | (32.141) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota vigente | 2.779 | 2.334 | 6.172 | 5.185 | 8.035 | 8.035 |
| Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto (nota 3q) | - | (111) | - | (247) | - | (1.607) |
| Adições: | | | | | | |
| Temporárias | (285) | (228) | (644) | (516) | (5.756) | (4.605) |
| Permanentes | (42) | (13) | (117) | (42) | (373) | (240) |
| Exclusões: | | | | | | |
| Temporárias | 885 | 708 | 1.570 | 1.256 | 1.080 | 864 |
| Imposto de renda e contribuição social | <u>3.337</u> | <u>2.690</u> | <u>6.981</u> | <u>5.636</u> | <u>2.986</u> | <u>2.447</u> |
| Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social | 30,02% | 24,20% | 28,28% | 22,83% | 9,29% | 7,61% |

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 2022 e 2021:

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

| | 2º Semestre | | 2021 | | |
|---|--------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 | 2021 | |
| | Receitas / (Despesas) | Receitas / (Despesas) | Ativo / (Passivo) | Receitas / (Despesas) | Ativo / (Passivo) |
| Depósito em moeda estrangeira (i) | | | | | |
| Commerzbank AG | - | - | - | - | 3.940 |
| Obrig. por Empréstimos e Repasses exterior (ii) | | | | | |
| Commerzbank AG | - | - | - | (1.027) | - |
| Commerzbank AG New York | (26) | (362) | - | (903) | (156.778) |
| Receita de prestação de serviços (iii) | | | | | |
| Commerzbank AG | 1.236 | 2.455 | - | 4.351 | - |
| Commerzbank Luxembourg | - | - | - | 1.696 | 109 |
| Commerzbank AG New York | - | - | - | 6.235 | 380 |
| Despesa de prestação de serviços (iv) | | | | | |
| Commerzbank Singapura | (76) | (148) | - | (169) | - |
| Total | 1.134 | 1.945 | - | 10.183 | (152.349) |

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

22 Remuneração do pessoal-chave da Administração

| | 2º Semestre | | |
|-------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Remuneração fixa (pró-labore) | 684 | 1.391 | 1.187 |
| Remuneração variável | 237 | 555 | 626 |
| Total | 921 | 1.946 | 1.813 |

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> (não auditado) 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 a 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;
- 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;

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- 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 de 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 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 garantem 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 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 para 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 2022 e 2021, conforme abaixo.

| | <u>Dezembro 2022</u> | <u>Dezembro 2021</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Patrimônio de referência | 79.685 | 103.153 |
| RWA - Risco de crédito | 3.627 | 198.846 |
| RWA - Risco de mercado | 3 | 21.028 |
| RWA - Risco operacional | 86.463 | 87.905 |
| RWA Total | 90.093 | 307.779 |
| Rban | 3.323 | 592 |
| Capital principal mínimo requerido | 10.530 | 25.214 |
| Adicional de conservação do capital principal | 2.252 | 6.156 |
| Patrimônio Líquido exigido | 12.782 | 31.370 |
| Margem para limite de basileia | 66.903 | 71.783 |
| Índice de Basileia | 65,46% | 32,88% |
| <i>mínimo requerido</i> | <i>10,500%</i> | <i>10,000%</i> |
| Razão de alavancagem | 76,10% | 16,62% |
| <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> (não auditado) no item Informações Financeiras e Regulatórias.

24 Benefícios a empregados

O Banco patrocina 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 findo em 31 de Dezembro de 2022 foi de R\$ 1.960 (R\$ 3.346 em 2021).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Plano de Previdência Complementar: O plano recebe contribuições da parte dos colaboradores e do Commerzbank. O Banco aportou o montante de R\$ 491 no exercício findo em 31 de Dezembro de 2022 (R\$ 497 em 2021).

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

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:

| | Dezembro 2022 | | Dezembro 2021 | |
|---------------------------------------|---------------|----------|---------------|----------|
| | Provável | Possível | Provável | Possível |
| Saldo inicial | 569 | - | 543 | 1.093 |
| Constituição / atualização no período | 62 | - | 26 | (1.093) |
| Saldo no final | 631 | - | 569 | - |

26 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 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

31 de Dezembro de 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

Em 31 de Dezembro de 2022, o Banco não possuía nenhuma operação com juros prefixados, cupom cambial ou variação cambial, sujeitos a um impacto relevante por um possível cenário de risco agravado e por este motivo não é apresentada a análise de sensibilidade.

| Fator de Risco | Cenários Dezembro 2021 | | | |
|------------------|------------------------|--------------|--------------|------------|
| | 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

Os resultados não recorrentes estão representadas conforme abaixo:

| | 2º Semestre | | |
|---|-------------|----------------|-----------------|
| | 2022 | 2022 | 2021 |
| Despesas com reestruturação (nota 1 e 28) | 116 | (1.055) | (24.193) |
| Provisão para contingências (nota 25) | (31) | (62) | (26) |
| Total | 85 | (1.117) | (24.219) |

28 Outras informações

Impacto da Pandemia de Covid-19: até a presente data, o Banco não sofreu impacto financeiro relevante e 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.

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 2022, 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 2022

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

| | 2º Semestre 2022 | 2022 | 2021 |
|---|---------------------|----------------|---------------|
| Provisão de despesas com proventos a funcionários (i) | (5.031) | (4.578) | 17.098 |
| Provisão com encargos sociais (i) | (713) | (543) | 2.473 |
| Provisão com custos de rescisão de contratos (ii) | - | 47 | 695 |
| Provisão com custos de devolução do escritório (iii) | - | - | 1.005 |
| Total de provisões para despesas a incorrer | (5.744) | (5.074) | 21.271 |
| Despesas com honorários advocatícios (iv) | 146 | 264 | 125 |
| Despesas com serviços de terceiros (v) | - | - | 27 |
| Despesas com proventos e encargos sociais (vi) | 5.482 | 5.865 | 2.750 |
| Despesas tributárias (vii) | - | - | 20 |
| Total de despesas incorridas | 5.628 | 6.129 | 2.922 |
| Total de despesas com reestruturação | (116) | 1.055 | 24.193 |

- (i) Referem-se aos ajustes da provisão, efetuada em 2021, do montante de proventos e encargos sociais provenientes da rescisão do contrato de trabalho dos funcionários de acordo com os contratos individuais.
- (ii) Refere-se a previsão das multas de rescisão do contrato de aluguel do escritório e data-center que ocorrerá em 2023.
- (iii) Referem-se ao custo estimado para retirada das instalações do escritório e retorno ao estado original.
- (iv) Serviços advocatícios provenientes de consultoria e elaboração de contratos individuais para funcionários.
- (v) Serviços de consultoria em recursos humanos.
- (vi) Despesas incorridas com rescisão de funcionários no período.
- (vii) Despesas tributárias sobre serviços advocatícios e de terceiros.

29 Eventos subsequentes

Não há eventos subsequentes para divulgação.

Ronaldo Correa
Diretor-presidente

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

* * *