

Commerzbank
Brasil S.A. - Banco
Múltiplo

Demonstrações Financeiras
30 de Junho 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 30 de Junho de 2022 e 31 de Dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de Junho de 2022 e 2021 para as contas 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 que prevê a liquidação comercial em Setembro de 2022 e a liquidação operacional em 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 30 de Junho de 2022 são as seguintes: o total de ativos atingiu em 30 de Junho de 2022 R\$ 141.997 (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\$ 101.758 (R\$ 97.580 em 31 de Dezembro de 2021) e operações de crédito no montante de R\$ 21.858 (R\$ 60.910 em 31 de Dezembro de 2021). As captações do Banco foram realizadas, substancialmente, através de linhas de crédito com o Commerzbank AG no montante de R\$ 22.262 (R\$ 156.785 em 31 de Dezembro de 2021). O patrimônio líquido totalizou R\$ 90.799 (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 30 de Junho de 2022 foi de 55,83% (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, 25 de Agosto de 2022.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
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 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades 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 para o semestre findo em 30 de junho de 2021, e respectivas notas explicativas, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do semestre corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria em 22 de março de 2022 para as demonstrações de 31 de dezembro de 2021 e em 27 de agosto de 2021 para as demonstrações do semestre findo em 30 de junho de 2021, 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, 26 de agosto de 2022

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



Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 30 de Junho de 2022 e 31 de Dezembro de 2021.
Em milhares de Reais

ATIVO	Nota	Junho 2022	Dezembro 2021
Disponibilidades	4	2.372	23.867
Instrumentos Financeiros		132.912	280.307
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	9.296	57.009
Títulos e valores mobiliários	6	101.758	97.580
Carteira própria		78.094	26.347
Vinculados a prestação de garantias		23.664	71.233
Derivativos	7	-	836
Operações de crédito	8	21.858	60.910
Setor privado		21.858	60.910
Carteira de câmbio	9	-	63.972
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	(107)	(212)
Relações Interfinanceiras e Interdependências		40	50
Depósitos no Banco Central		40	50
Outros ativos		2.906	3.720
Rendas a receber		-	158
Negociação e intermediação de valores	7	94	1.134
Impostos correntes	10a	1.311	1.557
Diversos	10b	1.071	591
Despesas antecipadas	11	430	280
Imobilizado de uso	13	3.874	4.487
Imobilizações de uso		11.267	11.267
Depreciações acumuladas		(7.393)	(6.780)
Total do Ativo		141.997	312.219

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 30 de Junho de 2022 e 31 de Dezembro de 2021.
Em milhares de Reais

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Junho 2022	Dezembro 2021
Instrumentos financeiros		23.546	165.628
Depósitos	14	1.284	1.201
Depósitos à vista		1.284	1.201
Obrigações por empréstimos	15	22.262	156.785
Empréstimos no exterior		22.262	156.785
Carteira de câmbio	9	-	7.642
Relações interfinanceiras e interdependências		255	10.665
Recebimentos e pagamentos a liquidar		255	-
Recursos em trânsito de terceiros	16	-	10.665
Provisões passivas	17a	22.550	22.201
Outras obrigações		4.847	10.303
Fiscais e previdenciárias	17b	686	1.543
Negociação e intermediação de valores	7	2	2.980
Diversas	17c	4.159	5.780
Resultado de exercícios futuros		-	269
Patrimônio Líquido	18	90.799	103.153
Capital:		268.138	268.138
De domiciliados no exterior		268.138	268.138
Outros resultados abrangentes		64	(1.156)
Prejuízos acumulados		(177.403)	(163.829)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		141.997	312.219

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Semestres findos em 30 de Junho de 2022 e 2021 Em milhares de Reais (exceto prejuízo por ação)

	<u>Nota</u>	<u>Junho 2022</u>	<u>Junho 2021</u>
Receitas da intermediação financeira		7.545	13.479
Operações de crédito	19 a	2.389	8.297
Resultado de títulos e valores mobiliários	19 b	5.156	5.182
Despesas da intermediação financeira		(1.684)	(484)
Operações de captação no mercado aberto	19 g	(1)	(74)
Operações de empréstimos e repasses	19 h	11.384	9.827
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	19 c	(8.504)	(1.915)
Resultado de operações de câmbio	19 d	(4.563)	(8.322)
Resultado da intermediação financeira		5.861	12.995
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8b	458	1.957
Carteira de crédito		45	1.318
Outros créditos		60	602
Avais e fianças		353	37
Outras receitas operacionais		1.646	8.933
Receitas de prestação de serviços	19 e	1.495	8.495
Rendas de tarifas bancárias	19 f	33	324
Outras receitas operacionais		118	114
Outras despesas operacionais		(21.539)	(48.420)
Despesas de pessoal	19 i	(13.574)	(37.408)
Outras despesas administrativas	19 j	(6.723)	(8.461)
Despesas tributárias	19 k	(498)	(1.738)
Outras despesas operacionais		(99)	(121)
Despesas com depreciação e amortização		(614)	(692)
Despesas com provisões para contingências		(31)	-
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		(13.574)	(24.535)
Imposto de renda e contribuição social	20	-	-
Provisão para imposto de renda e contribuição social		-	-
Ativo fiscal diferido		-	-
Prejuízo do semestre		(13.574)	(24.535)
Quantidade de ações (em milhares)		268.137	268.137
Prejuízo líquido por ação do semestre		(0,0506)	(0,0915)

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Abrangentes Semestres findos em 30 de Junho de 2022 e 2021 Em milhares de Reais

	<u>Junho 2022</u>	<u>Junho 2021</u>
Prejuízo do semestre	<u>(13.574)</u>	<u>(24.535)</u>
Outros resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para resultado		
Ativos financeiros - disponível para venda	<u>1.220</u>	<u>(2.028)</u>
Varição de valor justo	1.220	(2.028)
Efeito fiscal	-	-
Total do resultado abrangente	<u><u>(12.354)</u></u>	<u><u>(26.563)</u></u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Semestres findos em 30 de Junho de 2022 e 2021 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		<u>268.138</u>	<u>1.079</u>	<u>(131.688)</u>	<u>137.529</u>
Outros resultados abrangentes:					
Títulos e valores mobiliários			(2.028)		(2.028)
Prejuízo do semestre	18			(24.535)	(24.535)
Em 30 de junho de 2021		<u>268.138</u>	<u>(949)</u>	<u>(156.223)</u>	<u>110.966</u>
Em 31 de dezembro de 2021		<u>268.138</u>	<u>(1.156)</u>	<u>(163.829)</u>	<u>103.153</u>
Outros resultados abrangentes:					
Títulos e valores mobiliários			1.220		1.220
Prejuízo do semestre	18			(13.574)	(13.574)
Em 30 de junho de 2022		<u>268.138</u>	<u>64</u>	<u>(177.403)</u>	<u>90.799</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
Demonstrações do Fluxo de Caixa (método indireto)
Semestres findos em 30 de Junho de 2022 e 2021
Em milhares de Reais

Atividades Operacionais	Nota	Junho 2022	Junho 2021
Prejuízo líquido ajustado		(10.585)	(4.009)
Prejuízo do semestre		(13.574)	(24.535)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8 b	(458)	(1.957)
Provisão para gratificação		2.162	108
Depreciação e amortização		614	692
Provisão para reestruturação	28	671	21.683
Variação de ativos e passivos		(58.623)	19.547
Aplicações interfinanceiras de liquidez		(10.400)	2.226
Títulos e valores mobiliários		(2.122)	194.460
Operações de crédito		39.052	164.215
Carteira de câmbio		56.330	86.910
Outros créditos		964	(7.601)
Outros valores e bens		(150)	52
Depósitos		83	(7.983)
Obrigações por empréstimos		(134.523)	(413.599)
Outras obrigações		(7.588)	(198)
Resultados de exercícios futuros		(269)	1.065
Caixa líquido das atividades operacionais		(69.208)	15.538
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	4	(69.208)	15.538
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre		80.876	40.797
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre		11.668	56.335

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

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, até a data da aprovação das demonstrações financeiras, o Banco encerrou todas as operações ativas e passivas com clientes e iniciará o pedido de aprovação para o cancelamento da autorização de funcionamento do Banco junto ao BACEN.

As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Administração em 25 de Agosto 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”).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 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, cujo 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 itenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- 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 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

4 Caixa e equivalente de caixa

	<u>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
Disponibilidades - reservas livres	471	1.723
Disponibilidades - moeda estrangeira	1.901	22.144
Aplicações em operações compromissadas (nota5)		
Notas do Tesouro Nacional	9.296	57.009
Total	<u>11.668</u>	<u>80.876</u>

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>Junho 2022</u>		<u>Dezembro 2021</u>	
	Custo			
	<u>Atualizado</u>	<u>Até 90 dias</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Posição bancada				
Notas do Tesouro Nacional	9.296	9.296	9.296	57.009
Total	<u>9.296</u>	<u>9.296</u>	<u>9.296</u>	<u>57.009</u>

6 Títulos e valores mobiliários

	<u>Junho 2022</u>					
	Custo	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	Vencimento		
				De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias
<u>Atualizado</u>	<u>mercado</u>	<u>mercado</u>	<u>180 dias</u>	<u>365 dias</u>	<u>365 dias</u>	
Disponíveis para venda						
Carteira própria						
Letras Financeiras do Tesouro	78.044	50	78.094	-	-	78.094
Vinculados a prestação de garantias - Operações em Bolsa						
Letras Financeiras do Tesouro	23.650	14	23.664	-	-	23.664
Total	<u>101.694</u>	<u>64</u>	<u>101.758</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101.758</u>
	<u>Dezembro 2021</u>					
	Custo	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	Vencimento		
				De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias
<u>Atualizado</u>	<u>mercado</u>	<u>mercado</u>	<u>180 dias</u>	<u>365 dias</u>	<u>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>

Foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ 64 (R\$ (1.156) em 31 de Dezembro de 2021), os quais foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido sem efeito tributário.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

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 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

ii) Contas patrimoniais

Não haviam posições patrimoniais para derivativos em 30 de Junho 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

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

Ativo	Junho 2022	Dezembro 2021
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	94	1.129
Futuros - DI1	-	5
Total	94	1.134
Passivo	Junho 2022	Dezembro 2021
Comissões e corretagens a pagar	-	1
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	2	695
Futuros - DI1	-	6
Futuros - DDI	-	2.278
Total	2	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).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

iv) Contratos futuros

Contratos futuros	Junho 2022		Dezembro 2021	
	Valor de mercado		Valor de mercado	
	Valor referencial	Ajuste a receber / (pagar)	Valor referencial	Ajuste a receber / (pagar)
Posição comprada	27.570	92	251.034	(1.839)
Futuros - DOL	21.073	92	35.106	434
Futuros - DI1	6.497	-	104.453	5
Futuros - DDI	-	-	111.475	(2.278)
Posição vendida	-	-	157.401	(6)
Futuros - DOL	-	-	55.805	-
Futuros - DI1	-	-	101.596	(6)
Total	27.570	92	408.435	(1.845)

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

Contratos futuros	Junho 2022				Total
	A vencer até 30 dias	De 31 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	
Futuros - DOL	-	21.073	-	-	21.073
Futuros - DI1	6.497	-	-	-	6.497
Total	6.497	21.073	-	-	27.570

Contratos futuros	Dezembro 2021				Total
	A vencer até 30 dias	De 31 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	
Futuros - DOL	55.805	35.106	-	-	90.911
Futuros - DI1	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

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Operações de crédito

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

a) Por tipo de operação:

	<u>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
Empréstimos (capital de giro)	21.858	48.730
Financiamentos à exportação (NCE)	-	12.180
Total operações de crédito	<u>21.858</u>	<u>60.910</u>
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	<u>21.858</u>	<u>103.438</u>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(107)	(212)
Total	<u>21.751</u>	<u>103.226</u>
Créditos abertos para importação	-	2.092
Garantias financeiras prestadas	15.064	134.823
Total das garantias prestadas	<u>15.064</u>	<u>136.915</u>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(8)	(361)
Total	<u>15.056</u>	<u>136.554</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\$ 20.980. 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, 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.

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

	<u>Junho 2022</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	(152)	(60)	(361)	(552)	(21)	(573)
Reversão no período	45	60	353	437	21	458
Saldo final	<u>(107)</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>	<u>(115)</u>	<u>-</u>	<u>(115)</u>

	<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>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Por prazo de vencimento:

Vencimento	Capital de Giro	Financiamento à importação e exportação			Junho 2022	Dezembro 2021
		exportação	ACC			
A vencer até 30 dias	21.858	-	-	21.858	1.117	
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	10.282	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	13.868	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	69.825	
De 181 a 365 dias	-	-	-	-	6.492	
Acima de 365 dias	-	-	-	-	1.854	
Total da carteira de créditos	21.858	-	-	21.858	103.438	

d) Por segmento:

Atividade econômica / produto	Capital de Giro	Financiamento à importação e exportação			Junho 2022	Dezembro 2021
		exportação	ACC			
Outros	21.421	-	-	21.421	84.431	
Comércio	437	-	-	437	7.136	
Siderurgia e metalurgia	-	-	-	-	11.871	
Total da carteira de créditos	21.858	-	-	21.858	103.438	

e) Por vencimento e nível de risco:

Vencimento	Nível de Risco		Junho 2022	Dezembro 2021
	AA	A		
A vencer até 30 dias	437	21.421	21.858	1.117
De 31 a 60 dias	-	-	-	10.282
De 61 a 90 dias	-	-	-	13.868
De 91 a 180 dias	-	-	-	69.825
De 181 a 365 dias	-	-	-	6.492
Acima de 365 dias	-	-	-	1.854
Total da carteira de créditos	437	21.421	21.858	103.438
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(107)	(107)	(212)

f) Por operação e níveis de risco:

Produto	Nível de Risco		Junho 2022	Dezembro 2021
	AA	A		
Empréstimos (capital de giro)	437	21.421	21.858	48.730
Financiamentos à importação e exportação	-	-	-	12.180
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (ACC)	-	-	-	42.528
Total da carteira de créditos	437	21.421	21.858	103.438

g) Por concentração:

	Junho 2022		Dezembro 2021	
	Carteira	% Carteira	Carteira	% Carteira
Principal devedor	21.421	98,00%	30.657	29,64%
Demais devedores	437	2,00%	72.781	70,36%
Total da carteira de créditos	21.858	100%	103.438	100%

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

h) Garantias prestadas:

No semestre findo em 30 de Junho de 2022, 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>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
A vencer até 30 dias	-	1.529	-	1.529	15.032
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	64.330
De 181 a 365 dias	6.641	-	-	6.641	-
Acima de 365 dias	6.894	-	-	6.894	57.553
Total da carteira de avais e fianças prestadas	13.535	1.529	-	15.064	136.915
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (nota 17a)		(8)	-	(8)	(361)

<u>Atividade econômica</u>	<u>AA</u>	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
Mineração	13.535	-	-	13.535	59.029
Outros	-	1.529	-	1.529	17.893
Transportes	-	-	-	-	32.743
Energia	-	-	-	-	10.838
Máquinas e equipamentos	-	-	-	-	7.696
Químico e petroquímico	-	-	-	-	4.553
Papel e celulose	-	-	-	-	4.163
Total da carteira de avais e fianças prestadas	13.535	1.529	-	15.064	136.915
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (nota 17a)		(8)	-	(8)	(361)

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.

9 Carteira de Câmbio

	<u>Junho 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	-	63.972
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	-	7.642

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Outros ativos

a) Impostos e contribuições a compensar

Os valores de impostos antecipados estão representados como segue:

	<u>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	928	943
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSSL	254	257
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	129	343
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	-	11
Programa de Integração Social - PIS	-	3
Total	<u>1.311</u>	<u>1.557</u>

b) Diversos

Estão representados pelos valores que seguem:

	<u>Junho 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	374	-	374	62	-	62
Depósitos judiciais	-	40	40	-	40	40
Valores a receber de sociedades ligadas	623	-	623	489	-	489
Diversos	34	-	34	-	-	-
Total	<u>1.031</u>	<u>40</u>	<u>1.071</u>	<u>551</u>	<u>40</u>	<u>591</u>

11 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 semestre foi de R\$ 430 com liquidação em até 360 dias (R\$ 280 em 31 de Dezembro de 2021).

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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social não contabilizados, estavam compostos como segue:

	Junho 2022				
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo fiscal (i)	138.659	139.782	34.665	27.956	62.621
Provisão para reestruturação (nota 28)	21.942	21.942	5.486	4.388	9.874
Provisão para bonus a empregados	1.614	1.614	404	323	727
Provisão para contingências	600	600	150	120	270
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	115	115	29	23	52
Provisão para pagamentos a efetuar	53	53	13	11	24
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos	(2)	(2)	(1)	-	(1)
Total			40.746	32.821	73.567

	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.

13 Permanente

Imobilizado de uso

	Depreciação (anos)	Junho 2022			Dezembro 2021		
		Custo	Depreciação		Custo	Depreciação	
			Acumulada	Líquido		Acumulada	Líquido
Instalações	10	1.307	(818)	489	1.307	(753)	554
Móveis e equipamentos de uso	10	896	(577)	319	896	(532)	364
Sistema de processamento de dados	5	8.995	(5.956)	3.039	8.995	(5.456)	3.539
Sistema de comunicação e segurança	10	69	(42)	27	69	(39)	30
Total		11.267	(7.393)	3.874	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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Depósitos à vista

Referem-se a depósitos em conta-corrente de pessoas jurídicas no montante de R\$ 1.284 (R\$ 1.201 em 31 de Dezembro de 2021).

15 Obrigações por empréstimos

As obrigações em moeda estrangeira estão representadas conforme abaixo:

Moeda	Junho 2022			Dezembro 2021		
	Montante em M.E.	Até 90 dias	Total	Montante em M.E.	Até 90 dias	Total
USD	4.250	22.262	22.262	28.050	156.785	156.785
Total		22.262	22.262		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 1,860% a 1,900% a.a. (0,338% a 0,830% a.a. em 31 de Dezembro de 2021).

16 Relações interfinanceiras e interdependências

Referem-se a ordens de pagamento à cumprir em moeda estrangeira, com vencimento até 90 dias, no montante de R\$ 10.665 em 31 de Dezembro de 2021.

17 Outras obrigações

a) Provisões passivas

	Junho 2022	Dezembro 2021
<u>Circulante</u>		
Provisão para reestruturação	20.874	10.260
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	340
	<u>20.882</u>	<u>10.600</u>
<u>Exigível à Longo Prazo</u>		
Provisão para reestruturação	1.068	11.011
Provisão para contingências (nota 25)	600	569
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-	21
	<u>1.668</u>	<u>11.601</u>
Total	<u>22.550</u>	<u>22.201</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Fiscais e previdenciárias

	<u>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
<u>Circulante</u>		
Impostos e Contribuições sobre Salários	521	1.317
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros	83	66
COFINS a recolher	52	47
ISS a recolher	22	51
PIS a recolher	8	8
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	-	54
	<u>686</u>	<u>1.543</u>

c) Diversas

	<u>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
<u>Circulante</u>		
Despesas de pessoal	3.442	5.208
Outras despesas administrativas	642	562
Valores a pagar a sociedades ligadas (nota 21)	71	-
Outros pagamentos	4	10
Total	<u>4.159</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 semestre findo em 30 de Junho de 2022, o prejuízo foi de R\$ 13.574 (R\$ 24.535 em 30 de Junho de 2021) e o prejuízo por ação foi de R\$ 0,0506 (R\$ 0,0915 em 30 de Junho de 2021).

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 semestre findo em 30 de Junho de 2022 e 2021.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Composição das contas de resultado

a) Operações de crédito

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Empréstimos (capital de giro)	2.067	6.628
Financiamentos à exportação (NCE)	322	1.669
Total	<u>2.389</u>	<u>8.297</u>

b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendas de operações com título de renda fixa (i)	3.890	3.920
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.266	1.219
Lucro na alienação de títulos de renda fixa (i)	-	42
Rendas de aplicações no exterior	-	1
Total	<u>5.156</u>	<u>5.182</u>

(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

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Ganho</u>	<u>Perda</u>	<u>Resultado Líquido</u>	<u>Ganho</u>	<u>Perda</u>	<u>Resultado Líquido</u>
Swap	16	-	16	582	(1.348)	(766)
NDF	-	-	-	6.403	(2.326)	4.077
Futuro	22.065	(30.585)	(8.520)	446.669	(451.895)	(5.226)
Total	<u>22.081</u>	<u>(30.585)</u>	<u>(8.504)</u>	<u>453.654</u>	<u>(455.569)</u>	<u>(1.915)</u>

d) Resultado de câmbio

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendas de operações de câmbio	9.204	16.373
Despesas de operações de câmbio	(19)	(79)
Variação cambial	(13.748)	(24.616)
Total	<u>(4.563)</u>	<u>(8.322)</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

e) Receita de prestação de serviços

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de serviços de ligadas (nota 21)	1.219	1.617
Rendas de garantias prestadas	276	904
Comissões de mediação de contratos (nota 21)	-	4.681
Intermediação de carta de crédito de exportação (nota 21)	-	726
Comissão sobre repasse	-	567
Total	<u>1.495</u>	<u>8.495</u>

f) Rendas de tarifas bancárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tarifa sobre operação de câmbio - Importação	28	302
Tarifa sobre contas-corrente	4	21
Tarifa sobre operação de câmbio - Exportação	1	-
Tarifa sobre operação de câmbio - Financeiro	-	1
Total	<u>33</u>	<u>324</u>

g) Despesas de captação no mercado

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Contribuições ao fundo garantidor de crédito	(1)	(5)
Depósitos a prazo	-	(66)
Operações compromissadas	-	(3)
Total	<u>(1)</u>	<u>(74)</u>

h) Despesas de empréstimos e repasses

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obrigações por empréstimos e repases (nota 21)	-	5
Obrigações com banqueiros no exterior (nota 21)	(336)	(1.434)
Variação cambial	11.720	11.256
Total	<u>11.384</u>	<u>9.827</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

i) Despesas de pessoal

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proventos (i)	(7.015)	(21.497)
Encargos sociais (i)	(3.746)	(9.408)
Benefícios	(1.766)	(5.497)
Honorários da diretoria	(1.025)	(935)
Treinamento	(22)	(16)
Remuneração de estagiários	-	(55)
Total	<u>(13.574)</u>	<u>(37.408)</u>

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

j) Outras despesas administrativas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Processamento de dados	(3.471)	(3.716)
Aluguéis	(1.187)	(2.434)
Serviços técnicos especializados	(562)	(655)
Serviços de terceiros	(510)	(354)
Serviços do sistema financeiro	(338)	(638)
Comunicações	(252)	(267)
Transportes	(76)	(104)
Viagens e estadias	(58)	-
Publicações e publicidade	(41)	(19)
Locação de bens	(31)	(86)
Outras despesas administrativas	(197)	(188)
Total	<u>(6.723)</u>	<u>(8.461)</u>

k) Despesas tributárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	(274)	(1.002)
Outras despesas tributárias	(101)	(121)
Imposto sobre serviço - ISS	(76)	(450)
Programa de integração social - PIS	(45)	(163)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(2)	(2)
Total	<u>(498)</u>	<u>(1.738)</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

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

	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(13.574)	(13.574)	(32.141)	(32.141)
Adições:				
Temporárias	1.435	1.435	23.025	23.025
Permanentes	299	143	1.492	1.200
Exclusões:				
Temporárias	(2.737)	(2.737)	(4.321)	(4.321)
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	<u>(14.577)</u>	<u>(14.733)</u>	<u>(11.945)</u>	<u>(12.237)</u>
Imposto de renda e contribuição social	3.644	2.947	2.986	3.059
Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto	-	-	-	(612)
Imposto de renda e contribuição social – prejuízo fiscal diferido	<u>3.644</u>	<u>2.947</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 12.

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 semestres findos em 30 de Junho de 2022 e 2021 é a seguinte:

	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(13.574)	(13.574)	(32.141)	(32.141)
Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota vigente	3.394	2.715	8.036	8.035
Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto (nota 3q)	-	-	-	(1.607)
Adições:				
Temporárias	(359)	(286)	(5.756)	(4.605)
Permanentes	(75)	(29)	(373)	(240)
Exclusões:				
Temporárias	684	547	1.080	864
Imposto de renda e contribuição social	<u>3.644</u>	<u>2.947</u>	<u>2.987</u>	<u>2.447</u>
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	26,85%	21,71%	9,29%	7,61%

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 30 de Junho de 2022 e 2021:

	2022		Junho 2021	Dezembro 2021
	Receitas / (Despesas)	Ativo / (Passivo)	Receitas / (Despesas)	Ativo / (Passivo)
Depósito em moeda estrangeira (i)				
Commerzbank AG	-	1.183	-	3.940
Obrig. por Empréstimos e Repasses exterior (ii)				
Commerzbank AG	-	-	(971)	-
Commerzbank AG New York	(336)	(22.262)	(458)	(156.778)
Receita de prestação de serviços (iii)				
Commerzbank AG	1.219	616	2.343	-
Commerzbank Luxembourg	-	-	930	109
Commerzbank AG New York	-	6	3.751	380
Despesa de prestação de serviços (iv)				
Commerzbank Singapura	(71)	(71)	-	-
Total	812	(20.528)	5.595	(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 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

	2022	2021
Remuneração fixa (pró-labore)	707	687
Remuneração variável	318	248
Total	1.025	935

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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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;
- 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*).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 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 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 30 de Junho de 2022 e 31 de Dezembro de 2021, conforme abaixo.

	<u>Junho 2022</u>	<u>Dezembro 2021</u>
Patrimônio de referência	90.800	103.153
RWA - Risco de crédito	35.190	198.846
RWA - Risco de mercado	4.558	21.028
RWA - Risco operacional	91.969	87.905
RWA Total	131.717	307.779
Rban	3.247	592
Capital principal mínimo requerido	13.784	25.214
Adicional de conservação do capital principal	3.293	6.156
Patrimônio líquido exigido	17.077	31.370
Margem para limite de basileia	73.723	71.783
Índice de Basileia	55,83%	32,88%
<i>mínimo requerido</i>	<i>10,500%</i>	<i>10,000%</i>
Razão de alavancagem	45,65%	16,62%
<i>mínimo requerido</i>	<i>3,00%</i>	<i>3,00%</i>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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 semestre findo em 30 de Junho de 2022 foi de R\$ 1.466 (R\$ 1.830 em 2021).

Plano de Previdência Complementar: O plano recebe contribuições da parte dos colaboradores e do Commerzbank. O Banco aportou o montante de R\$ 263 no semestre findo em 30 de Junho de 2022 (R\$ 264 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.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, provisionado e atualizado mensalmente, independente de sua probabilidade de perda.

Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e possíveis:

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

	Junho 2022		Dezembro 2021	
	Provável	Possível	Provável	Possível
Saldo inicial	569	-	543	1.093
Constituição / atualização no período	31	-	26	(1.093)
Saldo no final	<u>600</u>	<u>-</u>	<u>569</u>	<u>-</u>

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 em 30 de Junho de 2022 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 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 taxa de juros e da desvalorização das taxas de câmbio.

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

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

Fator de Risco	Cenários Junho 2021			
	I	II	III	IV
Juros prefixados	(2)	2	-	2
Cupom cambial	(21)	21	(21)	-
Variação Cambial	15	(15)	15	(15)
Total	<u>(8)</u>	<u>8</u>	<u>(6)</u>	<u>(13)</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

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:

	2022	2021
Despesas com reestruturação (nota 1 e 28)	(1.171)	(23.250)
Total	(1.171)	(23.250)

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 semestre findo em 30 de Junho 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:

	2022	2021
Provisão de despesas com proventos a funcionários (i)	453	17.265
Provisão com encargos sociais (i)	171	2.718
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	671	21.683
Despesas com honorários advocatícios (iv)	117	125
Despesas com serviços de terceiros (v)	-	27
Despesas com proventos e encargos sociais (vi)	383	1.415
Total de despesas incorridas	500	1.567
Total de despesas com reestruturação	1.171	23.250

- (i) Referem-se ao montante de proventos e encargos sociais provenientes da rescisão do contrato de trabalho funcionário de acordo com os contratos individuais.
- (ii) Refere-se a provisão das multas de rescisão do contrato de aluguel do escritório e data-center que ocorrerá em 2023.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 para contas patrimoniais e semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 para contas de resultado.

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- (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.

29 Eventos subsequentes

De acordo com o cronograma de encerramento das atividades, no dia 14 de Julho de 2022 foi liquidado a última operação de crédito e no dia 18 de Julho de 2022 foi baixado a última carta de fiança, a operação de captação no exterior foi baixada no dia 20 de Julho de 2022 e o último depósito à vista foi encerrado no dia 12 de Agosto de 2022.

Ronaldo Correa
Diretor-presidente

Karsten Sieber
Diretor

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

* * *