

## Relatório da Administração em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

Aos Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores do Bexs Banco de Câmbio S/A. São Paulo - SP

A Diretoria do Bexs Banco de Câmbio S/A, em cumprimento às disposições legais, apresenta as Demonstrações Financeiras acompanhadas das suas respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019. Os documentos foram elaborados de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas também estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e também de acordo com o modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Este documento lista os pontos principais dentre todos os processos desenvolvidos durante este exercício pelo Bexs Banco de Câmbio S/A.

**Auditoria**

De acordo com a Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, informamos que durante o exercício de 2020 os Auditores Independentes prestaram, exclusivamente, serviços de auditoria externa para os quais foram contratados, em realizar quaisquer outros serviços contábeis usualmente pudessem criar conflito de interesse e perda de independência ou de objetividade em relação aos trabalhos de auditoria.

**Sustentabilidade**

O Bexs Banco de Câmbio S/A adota as melhores práticas de sustentabilidade em seus negócios. Sua política interna de responsabilidade socioambiental contempla os termos da Resolução CMN nº 4.327, de 25 de abril de 2014, e de efeito ao modelo de controle que deve ser adotado em relação às operações, clientes, parceiros e fornecedores, possibilitando a avaliação e consequente mitigação do risco socioambiental. A gestão do Risco Socioambiental implementada estabelece princípios, procedimentos e diretrizes para, mas não se limitando, a exigência de que nos novos contratos firmados com clientes, parceiros e fornecedores cláusulas que trate da necessária regularidade em relação aos assuntos ligados ao meio ambiente, trabalho análogo ao escravo e trabalho infantil (fazendo-se compor das análises de Compliance) a fim de que sejam avaliados os riscos ligados a eventuais danos socioambientais. Por fim, vale destacar que o Bexs Banco de Câmbio S/A aposta projetos em áreas sociais, de saúde, culturais, educacionais e esportivas em entidades reguladas pelos órgãos competentes.

**Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo**

O Bexs Banco de Câmbio S/A, com o compromisso constante de prevenir e combater a lavagem de dinheiro, o financiamento ao terrorismo e a

corrupção em suas operações, atividades e relacionamentos, atua continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações editadas pelos Órgãos competentes. Reafirmando esse compromisso, o Bexs atua ativamente no aprimoramento dos controles existentes, fundamentados para o processo de prevenção e detecção de situações com indícios de lavagem de dinheiro. Esta estrutura prevê instrumentos de controle, análise e acompanhamento das operações realizadas com clientes e parceiros de forma individualizada. Os sistemas de controles e o monitoramento de operações permitem a identificação tempestiva de situações atípicas. A área de Compliance é responsável por esse acompanhamento prévio, formalizando pareceres para a Diretoria responsável pelas atribuições definidas na Circular BACEN nº 3.461, de 24 de julho de 2009, em caso de não aprovação de operação ou não recomendação de início de relacionamento. Por fim, destaca-se a preocupação em conhecer o cliente e o programa de treinamento ao quadro de funcionários quanto ao tema, o que abrange palestras, curso à distância e disponibilização de cartilhas.

**Conjuntura Econômica**

**Cenário no Mundo:** Os números de performance econômica das principais economias no mundo, em 2020, não são animadores. Tanto os EUA como a União Europeia apresentam expectativas negativas de variação do PIB segundo o FMI, respectivamente -4,3% e -8,3%. A China deve crescer, mas num patamar módico de 1,9%, o percentual mais baixo em 40 anos. São diversos os fatores que podem explicar esses números tão negativos, mas a pandemia, que afetou o mundo desde o início de 2020, é o principal. Janeiro foi o mês da China tomar medidas drásticas contra a disseminação do covid-19. Em fevereiro e março os principais países europeus e os EUA adotaram medidas de isolamento social. No mesmo mês, o hemisfério sul constatava que a pandemia também atingiria sua população. Em 11/03, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou oficialmente que se tratava de uma pandemia global. Todo esse grave quadro sanitário seria traduzido mais tarde numa retração do PIB mundial estimada em -4,4% (FMI). Entre os principais setores da economia impactados, encontra-se o de comércio exterior. A crise afetou as principais potências exportadoras e importadoras e se alastrou internacionalmente. Nesse setor, a Organização Mundial do Comércio (OMC), previu uma queda de 9,2% em 2020. O ano aconteceu capítulos distintos. Os mercados são uma prova cristalina de como o humor mudou entre o primeiro e o segundo semestres. Ao final de março, o índice Dow Jones conhecia uma queda de 23% desde o início do ano. O mesmo mês de março foi o ápice da crise, sendo o de pior desempenho desde outubro de 2008. Ao final do ano, o índice se recuperaria com valorização anual de 7,3%. No setor de tecnologia os números são bem distintos. A prova mais cabal que a pandemia foi uma grande aceleradora de hábitos mais digi-

tais por parte da população e de empresas do mundo inteiro é a valorização da Nasdaq. O índice Composite terminou o ano com +43,6%. As principais empresas de tecnologia que compõem a Nasdaq atraíram investimentos ao longo de todo ano, a disparidade da crise para as empresas digitais e tradicionais é uma das principais marcas de 2020. O ano terminaria com algumas notícias alentadoras. No Reino Unido foram aplicadas medidas restritivas de quarentena e logo em seguida, outros países fariam o mesmo como EUA e Israel. Em termos geopolíticos, o Reino Unido e União Europeia chegaram a um acordo que estabeleceu medidas comerciais e regulatórias que atenuam o impacto da saída das nações britânicas do bloco econômico europeu.

**Cenário do Brasil:** A atual expectativa de evolução da economia brasileira em 2020 é de uma queda de 4,37%, segundo o relatório Focus do início de janeiro. O quadro negativo chama atenção, mas quando salientamos que em meados de 2020 as previsões apontavam uma queda de até 7% o resultado é alentador. Ainda como ponto positivo, o país, desde o início de agosto, tem sua Taxa Selic a 2%, recorde histórico para nossa economia. A partir de março o Banco Central adotou diversas medidas anticíclicas, entre elas a redução da Selic incentivando a busca por investimentos de maior risco, justamente os responsáveis por novos ciclos de crescimento. Entre diversas consequências econômicas da pandemia o repêndio nos preços de vacinas é logo em seguida, outros países fariam o mesmo como EUA e Israel. Em termos geopolíticos, o Reino Unido e União Europeia chegaram a um acordo que estabeleceu medidas comerciais e regulatórias que atenuam o impacto da saída das nações britânicas do bloco econômico europeu.

**Dem Demonstração do Resultado - Exercícios Fndos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de reais)**

	2º Semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
Receitas da intermediação financeira	315.175	533.382	433.192	631.277
Resultado de operações de câmbio	317.653	518.423	427.262	629.807
Resultado de operações com instrumentos financeiros	(2.478)	14.959	5.930	11.447
Resultado bruto da intermediação financeira	315.175	533.382	433.192	631.277
Outras receitas operacionais	143	2.120	259	299
Receita de prestação de serviços	98	143	45	214
Outras receitas operacionais	19	45	1.977	414
Principais despesas operacionais	(266.142)	(456.092)	(329.522)	(507.018)
Despesas de pessoal	(19.427)	(37.759)	(25.745)	(40.782)
Despesas administrativas	(14.340)	(23.337)	(13.013)	(20.468)
Despesas tributárias	(22)	(24.971)	(20.293)	(25.211)
Outras despesas operacionais	(23)	(220.633)	(369.990)	(270.474)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro e participações	49.176	79.410	103.929	130.534
Imposto de renda	(12.154)	(19.907)	(23.791)	(30.724)
Contribuição social	(10.131)	(15.360)	(14.799)	(19.031)
Participações nos lucros	(1.178)	(2.244)	(1.791)	(2.343)
Lucro do período	25.713	41.899	63.548	78.476
Quantidade de ações	50.000	50.000	50.000	50.000
Lucro por ação	0,5143	0,8327	0,5189	0,7895

**Dem Demonstração do Resultado Abrangente - Exercícios Fndos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de reais)**

	2º Semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do semestre/exercício	25.713	41.899	63.548	78.476
Marcação à mercado de títulos e valores mobiliários - disponíveis para venda	80	101	30	30
Efeitos fiscais relativos ao "Intangível"	(36)	(247)	(12)	(12)
Resultado abrangente do semestre/exercício	25.757	41.953	63.566	78.494

**9. Imobilizado de uso:** Os valores do "Imobilizado de uso" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

Composição	Taxa	Custo de aquisição	Depreciação	Saldo líquido	Saldo líquido
Imóveis de uso	4%	2.960	(590)	2.370	2.488
Instalações	10%	2.628	(1.346)	1.282	1.098
Móveis e equipamentos de uso	10%	595	(202)	393	461
Sistema de comunicação - equipamentos	10%	93	(21)	72	78
Sistema de processamento de dados	20%	1.695	(885)	810	690
Sistema de segurança	10%	89	(63)	26	26
<b>Total</b>		<b>8.060</b>	<b>(3.107)</b>	<b>4.953</b>	<b>4.867</b>

O Bexs Banco de Câmbio S/A manteve os saldos dos bens registrados no ativo imobilizado ao custo histórico em razão de não terem sido identificados indícios de desvalorização. Ressaltamos que esses saldos não excedem o valor recuperável.

**10. Intangível:** Os valores do "Intangível" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

Composição	Taxa	Custo de aquisição	Amortização	Saldo líquido	Saldo líquido
Software licença de uso	20%	1.013	(417)	596	809
<b>Total</b>		<b>1.013</b>	<b>(417)</b>	<b>596</b>	<b>809</b>

**11. Depósitos e demais instrumentos financeiros:** De acordo com a Resolução CMN nº 3.426, de 21 de dezembro de 2006, é facultado ao banco de câmbio oferecer contas de depósitos sem remuneração, não movimentáveis pelo titular, cujos recursos sejam destinados à realização de operações ou à contratação de serviços relacionados a seu objeto social.

Composição	2020	2019
Depósitos à Vista jurídica	34.532	6.816
<b>Total</b>	<b>34.532</b>	<b>6.816</b>

**12. Relações interdependências:** Registra-se nesta conta o valor das ordens de pagamento em moedas estrangeiras provenientes do exterior, a serem cumpridas no país por seu contravalem em moeda nacional, bem como o valor das ordens de pagamento originárias do país e ainda não cumpridas no exterior. Esta conta se destina ao registro transitório em contrapartida à conta "Depósitos em moedas estrangeiras".

Composição	2020	2019
Ordens de pagamento em moeda estrangeira	8.578	6.590

**13. Outras obrigações - carteira de câmbio:** Os valores de "Outras obrigações - carteira de câmbio" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

Composição	2020	2019
Câmbio vendido a liquidar	112.184	80.510
Obrigações por compra de câmbio	(9.085)	(9.085)
<b>Total</b>	<b>113.074</b>	<b>89.595</b>

**14. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias:** Os valores de "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

Composição	2020	2019
Imposto de renda e contribuição social a pagar	5.259	16.135
Impostos e contribuições	279	21
Impostos e contribuições sobre salários	1.009	822
PI/S/COFINS sobre receita operacional	2.627	2.140
Imposto de renda sobre juros sobre o capital próprio	552	692
Outros tributos federal/municipal	46	24
<b>Total</b>	<b>9.772</b>	<b>19.834</b>

**15. Outras obrigações - negociação e intermediação de valores:** Nesta conta são registrados os valores recebidos e pagos destinados à resgate e a execução de negócios com ativos financeiros, evidenciando as operações vendidas e não liquidadas e as operações com vencimento entre D+1 e D+2.

Composição	2020	2019
Negociação e intermediação de valores	3.997	19.974

**16. Provisões - diversas:** Os valores de "Provisões - diversas" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

Composição	2020	2019
Obrigações por aquisição de bens e direitos	4	38
Despesas de pessoal	10.745	8.940
Outras despesas operacionais	39.228	28.677
Outras despesas administrativas	1.343	634
<b>Total</b>	<b>51.320</b>	<b>38.289</b>

Outras despesas administrativas referem-se essencialmente a processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados. Outras despesas administrativas referem-se a convênios firmados com parceiros.

**17. Provisões - passivos contingentes:** O Bexs Banco de Câmbio S/A é parte em processos administrativos e ações judiciais decorrentes do curso normal de suas operações. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, em análise das demandas judiciais pendentes e em decisões anteriores às qualidades reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para os custos prováveis de perdas com as ações em curso:

Quantidades	2020	2019
Trabalhistas	3	2
Administrativos	1	2
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

**Processos trabalhistas:** O Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em processos trabalhistas. Os principais temas abordados nesses processos versam sobre diferenças salariais, PLR, benefícios das normas coletivas, horas extras, indenização por danos morais, dentre outros. O montante total discutido das ações classificadas com risco provável é de R\$ 249 (em 2019 R\$ 149) e montante de provável é de R\$ 419 (em 2019 R\$ 16). Foi efetuada a provisão de R\$ 249 (em 2019 R\$ 149) para as ações de risco provável.

bilhões, ou cerca de 9,7% em relação ao ano anterior. Com a valorização do dólar, o renúcio das exportações se tornou e se mantém mais otimista. O país também conheceu uma redução importante no ingresso de investimentos. No início do ano a previsão era de US\$ 80 bilhões, mas com a dinâmica econômica recessiva, sobretudo no 1º semestre, o resultado estimado é de US\$ 40 bilhões (relatório Focus). O Brasil também conheceu notícias positivas na crise. A Bolsa teve no mês de março seu pior resultado em 22 anos, queda de 30%. Ao final do ano, o índice Ibovespa reverteria a queda e acumularia 2,92% de valorização. O país também constatou que empresas de tecnologia ganharam espaço em 2020, ações dos principais players de e-commerce se valorizaram e os bancos digitais aumentaram sua visibilidade e penetração no mercado. Em meio a um cenário muito apreensivo também surgem inovações e oportunidades. O novo método de pagamento instantâneo, Pix, é uma grande promessa para integrar milhões de brasileiros desbancarizados à economia. Mais de 40 milhões de pessoas físicas e 3 milhões de empresas aderiram ao Pix até o início de 2020, sendo que a expectativa é de que a adoção econômica, já no segundo semestre constatou um ciclo de retomada dos preços de commodities como a soja e o minério de ferro. A velocidade do recrudescimento da pandemia, com o advento da vacina e sua distribuição, também será decisiva na aceleração. O ano de 2020 foi desafiador nos contextos social e econômico. A expectativa de crescimento do PIB mundial em 2021 na ordem de 5,2% traz otimismo para que o Brasil avance nas suas reformas internas e conquiste maior inserção global, suportada pela recuperação econômica de seus principais parceiros.

**Aplicações Financeiras**

Representada por títulos de emissão do Tesouro Nacional, foram classificadas nas categorias "disponível para venda".

**Desempenho dos Negócios**

Frete a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs avaliam como bom o desempenho do Conglomerado Bexs, o que fica evidenciado em suas demonstrações financeiras aqui apresentadas. Em relação ao desempenho operacional, a Resolução BACEN nº 4.708, de 19 de dezembro de 2018, e em atendimento às disposições fiscais.

**19. Outras receitas operacionais:** Composta basicamente por reversão de provisões de períodos anteriores.

**20. Despesas de pessoal:** Os valores de despesas de pessoal estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020:

Composição	2020	2019
Honorários	6.263	4.146
Pessoal benefícios	13.766	2.892
Pessoal encargos	7.726	5.321
Pessoal treinamento	149	132
Remuneração de estagiários	70	36
<b>Total</b>	<b>37.759</b>	<b>25.745</b>

**21. Outras despesas administrativas:** Composta basicamente por despesas de processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados.

**22. Despesas tributárias:** Os valores de despesas tributárias estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020:

Composição	2020	2019
Cofins	21.341	17.333
Pis	3.468	2.817
Outras despesas tributárias	1.62	143
<b>Total</b>	<b>24.971</b>	<b>20.293</b>

**23. Limites operacionais:** Os requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência, do Nível I e do Capital Principal, são apurados com base no Conglomerado Previdencial, de acordo com a Resolução CMN nº 4.280 de 31 de outubro de 2013, por meio de metodologias definidas nas Resoluções CMN nº 4.192 e nº 4.193, ambas de 1 de março de 2013. Em 31 de dezembro de 2020 os limites operacionais foram devidamente atendidos, com confortável margem reportada entre o Patrimônio de referência e o mínimo exigido para o RWA. A situação do Conglomerado Bexs em relação ao risco da exposição das operações financeiras, está assim representada:

Ativos ponderados pelo risco RWA (Risk Weighted Asset)	31/12/2020	31/12/2019
Patrimônio de referência para comparação com RWA	595.643	99.691
Patrimônio de referência mínimo exigido para o RWA	47.651	16.744
<b>Total</b>	<b>643.294</b>	<b>116.435</b>

**Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

	2020		2019	
	Notas	2019	Notas	2020
<b>Ativo</b>				
Circulante	308.106	253.834		
Disponibilidades	4	20.172	43.540	43.540
Instrumentos financeiros	5	170.114	114.798	114.798
Aplicações interfinanceiras de liquidez		170.114	114.798	114.798
Ativos financeiros		29		
Créditos vinculados ao Banco Central		29		
Outros créditos	7	117.407	95.108	95.108
Carteira de câmbio	7	117.230	94.887	94.887
Diversos	8	177	221	221
Outros valores e bens		384	388	388
Despesas antecipadas		384	388	388
Não circulante		20.793	16.218	16.218
Reserva a longo prazo		15.250	10.542	10.542
Instrumentos financeiros	6	14.933	10.440	10.440
Títulos e valores mobiliários - disponível para venda		14.933	8.346	8.346
Títulos e valores mobiliários - mantidos até o vencimento		-	2.094	2.094
Outros créditos		226	71	71
Diversos		91	31	31
Outros valores e bens		91	31	31
Despesas antecipadas		91	31	31
Imobilizado de uso	9	4.953	4.867	4.867
Imobilizado de uso - custo (Depreciações acumuladas)		8.060	7.062	7.062
		(3.107)	(2.195)	(2.195)
Intangível - custo	10	596	809	809
Intangível - custo (Amortizações acumuladas)		1.013	1.060	1.060
		(417)	(251)	(251)
<b>Total do ativo</b>		<b>328.905</b>	<b>270.052</b>	<b>270.052</b>

	2020		2019	
	Notas	2020	Notas	2020
<b>Passivo</b>				
Circulante		224.362		183.242
Depósitos e demais instrumentos financeiros	11	34.532	6.816	6.816
Relações interdependências		8.578	6.590	6.590
Recursos em trânsito de terceiros	12	8.578	6.590	6.590
Outras obrigações		128.485	130.356	130.356
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		1.642	953	953
Carteira de câmbio	13	113.074	89.595	89.595
Fiscais e previdenciárias	14	9.772	19.834	19.834
Negociação e intermediação de valores	15	3.997	19.974	19.974
Provisões		52.767	39.480	39.480
Sociais e estatutárias		1.447	1.191	1.191
Diversas	16	51.320	38.289	38.289
Não circulante		17.419	149	149
Exigível a longo prazo		4.719	149	149
Provisão para contingências		4.719	149	149
Patrimônio líquido	18	99.824	86.661	86.661
Capital social				
De domiciliados no país		50.000	50.000	50.000
Reservas de lucros		49.896	36.673	36.673
Reserva legal		10.000	8.727	8.727
Reservas de lucros à disposição de acionistas		39.896	27.952	27.952
Ajuste de avaliação patrimonial		(72)	(18)	(18)
<b>Total do passivo</b>		<b>328.905</b>	<b>270.052</b>	<b>270.052</b>

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Fndos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de reais)

	Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total



**Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras**

Aos Administradores e Acionistas do

**Bexs Banco de Câmbio S/A - São Paulo - SP**

**Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras do Bexs Banco de Câmbio S/A ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Bexs Banco de Câmbio S/A em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

**Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e**

**o relatório do auditor:** 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 e da governança pelas demonstrações financeiras:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança são aqueles com responsabilidade pela supervisão do

processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. • Avaliamos a

adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. • Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de janeiro de 2021.



**ERNST & YOUNG**  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6

Dario Ramos da Cunha  
Contador CRC-1SP214144/O-1