

**CARTA DE APRESENTAÇÃO DO CONGLOMERADO
PRUDENCIAL BANCO CRÉDIT AGRICOLE BRASIL S. A. SOBRE
AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE
2020**

O Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A., é constituído pelas empresas Banco Crédito Agricole Brasil S.A., CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, Itu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis Auto Peças e Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Global TR. O Conglomerado Prudencial tem sede administrativa na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4.440, 3º andar, São Paulo, Brasil, apresenta por meio desta carta a relação de documentos elencados na Instrução Normativa nº 54 divulgada pelo Banco Central do Brasil em 7 de dezembro de 2020, para atendimento às normas de seu regulador.

I. DOCUMENTOS RELACIONADOS

- ✓ Balanço Patrimonial;
- ✓ Demonstração de resultado;
- ✓ Demonstração das mutações do patrimônio líquido;
- ✓ Demonstração dos fluxos de caixa;
- ✓ Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras;
- ✓ Parecer do auditor independente;
- ✓ Relatório da administração sobre os negócios e perspectivas.

Os documentos relacionados estão de acordo com as disposições aplicáveis às demonstrações financeiras semestrais e acompanham o disposto na Resolução nº 2 divulgada pelo Banco Central do Brasil em 12 de agosto de 2020.

II. DATA-BASE

A data base dos dados divulgados nos relatórios elencados no item anterior, é de 31 de dezembro de 2020.

III. DA DIVULGA O

As demonstra es financeiras do Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A do período base de 31 de dezembro de 2020 foram divulgadas no site da Companhia em 30 de março de 2021, no sítio eletr nico: www.ca-cib.com.br.

Atenciosamente,

Diretor-Presidente

Diretor Financeiro - CFO

Contador – responsável técnico

**Demonstrações Financeiras
Consolidadas - Conglomerado
Prudencial**

Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente
sobre as Demonstrações Financeiras

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Demonstrações financeiras consolidadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balanço patrimonial	7
Demonstração do resultado.....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstração dos fluxos de caixa (método indireto)	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	12



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos acionistas e administradores da
Banco Crédito Agricole Brasil S.A.
(instituição-líder do Conglomerado Prudencial)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco Crédito Agricole Brasil S.A. (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Conglomerado Prudencial do Banco Crédito Agricole Brasil 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 disposições para elaboração de demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

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 contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial”. Somos independentes em relação ao Banco e empresas consolidadas 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 contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Banco.

1. Operações de crédito e Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A administração exerce julgamento para fins da determinação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito de acordo com o determinado pela Resolução 2.682/99 do Banco Central do Brasil. Conforme divulgado na nota explicativa nº 6, em 31 de dezembro de 2020, o saldo bruto de operações de crédito é de R\$ 4.035.537 mil, para o qual foi constituída provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito de R\$ 59.787 mil.

Consideramos essa área como significativa em função: (i) da relevância do saldo de operações de crédito; (ii) da situação econômica do País e do mercado em que os tomadores de crédito estão inseridos; (iii) do julgamento aplicado pela Administração em relação à atribuição de “ratings” que determinam o nível de provisão mínimo individual por operação, tomador de crédito ou grupo econômico e (iv) do processo de reconhecimento da receita de juros com as operações de crédito.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Em nossos trabalhos de auditoria consideramos o entendimento do processo estabelecido pelo Banco, bem como a realização de testes de controles relacionados com: (i) a originação das operações; (ii) a análise e aprovação de operações de crédito considerando os níveis de alçadas estabelecidas; (iii) atribuição de níveis de “rating” por operação, tomador de crédito ou grupo econômico; (iv) atualização de informações dos tomadores de crédito; (v)



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

avaliação de garantias atreladas as operações; (vi) suspensão do reconhecimento de receita sobre operações de crédito vencidas há mais de 59 dias; entre outros.

Nossos procedimentos de auditoria também incluíram a realização, em base amostral, de testes relativos à análise da documentação que consubstancia o nível de provisionamento das operações, recálculo da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito com base nos ratings atribuídos, a confirmação da existência por meio do arquivo de recebimento oriundo dos bancos correspondentes, recálculo do saldo em aberto na data-base, além de testes de conciliação da base de dados de operações com os registros contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, que está consistente com a avaliação do Banco, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração, assim como a respectiva divulgação na nota explicativa nº 6, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

2. Carteira de câmbio

O Banco possui ativos e passivos relevantes relacionados a carteira de câmbio. Conforme mencionado na nota explicativa nº 7a, em 31 de dezembro de 2020, o saldo da carteira ativa é de R\$ 63.576.539 mil e da carteira passiva é de R\$ 61.690.793 mil.

Consideramos como um assunto relevante de auditoria, devido a magnitude dos valores envolvidos, e pelo fato de ser uma das principais atividades do Banco com alto volume de operações no exercício.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a realização do entendimento do processo e mapeamento dos controles internos estabelecidos pela administração. Efetuamos também testes de controles internos relacionados com: a origem das operações; a análise e aprovação de operações de câmbio considerando os níveis de alçadas estabelecidas; reconhecimento de receita e despesa, entre outros.

Nossos procedimentos de auditoria também incluíram a realização, em base amostral, de testes relativos à análise de documentação em conjunto com o recálculo das pontas ativas e passivas das operações na data base do procedimento. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de câmbio, consideramos apropriada a contabilização e divulgação preparada pela administração, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

3. Ambiente de tecnologia

O Banco tem uma grande dependência do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia, razão pela qual consideramos este como um componente relevante em nosso escopo e, conseqüentemente, entendemos ser um dos principais assuntos de auditoria. Devido à natureza



**Building a better
working world**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

do negócio e volume de transações do Banco, a estratégia de nossa auditoria é baseada na eficácia do ambiente de tecnologia.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

No curso de nossos trabalhos foram envolvidos especialistas da equipe de tecnologia para nos auxiliar na execução de testes para avaliação do desenho e eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia para os sistemas considerados relevantes no contexto da auditoria, com ênfase aos processos de gestão de mudanças e concessão de acesso a usuários. Também, realizamos procedimentos para avaliar a efetividade de controles automatizados considerados relevantes, controles que por sua vez suportam os processos significativos de negócios e os registros contábeis das operações. Nossos testes relacionados a avaliação do desenho e eficácia dos controles gerais de tecnologia, bem como dos controles automatizados considerados relevantes no processo de auditoria, nos forneceram uma base para que pudessemos continuar com a natureza, época e extensão planejadas de nossos procedimentos de auditoria.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis individuais

A Banco Crédito Agricole Brasil S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis individuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 26 de março de 2021.

Demonstrações do resultado abrangente (DRA)

As demonstrações do resultado abrangente (DRA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco, e apresentadas como informação suplementar às disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 02/02 do Bacen e na Resolução nº 4.818/20 do CMN. Em nossa opinião, essas demonstrações do resultado abrangente foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessas Resoluções e são consistentes em relação às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial tomadas em conjunto.



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco e empresas consolidadas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.

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 contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro,



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

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 e empresas consolidadas.
- 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 e empresas consolidadas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 a Banco e empresas consolidadas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei



**Building a better
working world**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 27 de março de 2021.

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

Fabricio Aparecido Pimenta
Contador CRC- 1SP241659/O-9

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Balanco patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ATIVO			
CIRCULANTE		73.620.890	19.686.525
Disponibilidades	3.b	36.295	5.227
Aplicações financeiras	3.b	6.450.459	2.735.231
Relações interfinanceiras		701	158
Instrumentos Financeiros		67.036.952	16.695.261
Aplicações em depósitos interfinanceiros	4.2	-	33.854
Títulos e valores mobiliários	5.1	1.296.691	943.247
Instrumentos financeiros derivativos	5.2	950.499	266.351
Operações de crédito	6.a	1.940.342	378.780
Carteira de câmbio	7	62.719.005	15.068.847
Negociação e intermediação de valores	8.c	4.474	4.182
Créditos por avais e fianças honrados	6	125.941	-
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	6.e e 8.f	(60.356)	(9.221)
Outros créditos		156.839	259.869
Rendas a receber	8.b	2.907	3.418
Diversos	8.e	151.201	254.602
Despesas antecipadas		2.731	1.849
NÃO CIRCULANTE		2.503.737	1.497.614
Instrumentos Financeiros		2.197.571	1.296.876
Títulos e valores mobiliários	5.1	216.887	158.550
Instrumentos financeiros derivativos	5.2	813.955	306.031
Operações de crédito	6.a	309.195	401.088
Carteira de câmbio	7	857.534	431.207
Crédito tributário	8.d	249.459	150.047
Outros créditos		56.707	50.691
Diversos	8.e	56.194	50.381
Despesas antecipadas		513	310
PERMANENTE		26.278	35.859
Participações em coligadas e controladas	9	-	18.375
Outros investimentos		213	327
Imobilizações de uso		22.937	21.039
Depreciação e amortização acumulada		(7.839)	(4.696)
Intangíveis		10.967	814
TOTAL DO ATIVO		76.150.905	21.219.998

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Balanco patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	2020	2019
PASSIVO			
CIRCULANTE		72.048.052	18.493.953
Depósitos e demais instrumentos financeiros		71.783.429	17.912.819
Depósitos à vista	11	19.847	4.550
Depósitos a prazo	11	732.089	494.515
Captações no mercado aberto	12	136.015	68.776
Recursos de aceites e emissão de títulos	13	3.250	25.813
Relações interdependências		445	353
Obrigações por empréstimos	14	9.335.925	3.113.951
Instrumentos financeiros derivativos	5.2	694.985	302.738
Carteira de câmbio	7	60.838.906	13.884.618
Negociação e intermediação de valores	15.c	21.967	17.505
Provisões		264.623	581.134
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		9	230
Sociais e estatutárias	15.a	18.185	49.370
Fiscais e previdenciárias	15.b	9.615	16.391
Diversas	15.e	236.814	515.143
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		1.734.135	1.063.085
Depósitos e demais instrumentos financeiros		1.409.915	887.085
Recursos de aceites e emissão de títulos	13	3.348	1.014
Obrigações por empréstimos	14	259.805	394.950
Instrumentos financeiros derivativos	5.2	294.905	59.016
Carteira de câmbio	7	851.857	432.105
Provisões		32.540	30.789
Diversas	15.e	32.540	30.789
Obrigações fisais diferidas	15.d	291.680	145.211
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS		482	561
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.368.236	1.662.399
Capital social		2.105.673	1.452.865
Reservas de lucros		236.626	190.505
Participação de não controladores		23.076	19.027
Ajuste de avaliação patrimonial		2.861	2
TOTAL DO PASSIVO		76.150.905	21.219.998

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

E semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	2º semestre	Exercício	
			2020	2019
Receitas de intermediação financeira		208.666	2.536.899	509.341
Operações de crédito		118.288	399.865	118.185
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5.d	76.091	163.471	268.171
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5.4	(262.315)	(196.461)	114.554
Resultado de operações com câmbio	7.c	276.602	2.170.024	8.431
Despesas de intermediação financeira		(51.532)	(2.288.704)	(327.304)
Operações de captações no mercado aberto	13	(11.731)	(19.783)	(26.505)
Operações de empréstimos, cessões e repasses		5.850	(2.222.941)	(299.866)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(45.651)	(45.980)	(933)
Resultado bruto de intermediação financeira		157.134	248.195	182.037
Outras receitas (despesas) operacionais		(95.969)	(156.880)	(59.405)
Receitas de prestação de serviços	18	24.639	48.951	94.917
Despesas de pessoal	19	(57.344)	(104.391)	(88.036)
Outras despesas administrativas	20	(44.373)	(73.197)	(53.444)
Despesas tributárias	21	(19.272)	(32.212)	(18.044)
Resultado de participações em coligadas e controladas	9	39	203	(193)
Outras receitas operacionais	22	11.706	17.357	13.791
Outras despesas operacionais	23	(11.364)	(13.591)	(8.396)
Resultado operacional		61.165	91.315	122.632
Resultado não operacional		(82)	(74)	(414)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		61.083	91.241	122.218
Imposto de renda e contribuição social	25	(27.968)	(44.717)	(30.809)
Provisão para imposto de renda		-	-	(1.326)
Provisão para contribuição social		-	-	(731)
Ativo (passivo) fiscal diferido		(27.968)	(44.717)	(28.752)
Participações dos empregados nos lucros		(1.435)	(2.895)	(1.938)
Lucro líquido do período		31.680	43.629	89.471
Participação controladores		50.374	64.121	86.916
Participação de não controladores		(18.694)	(20.492)	2.555

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

E semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	2º semestre	2020	2019
Lucro líquido do período	31.680	43.629	89.471
Outros Resultados Abrangentes	48	2.859	2
MTM de títulos disponíveis para venda	87	5.199	2
Efeito tributário sobre MTM de títulos disponíveis para venda	(39)	(2.340)	-
Resultado Abrangente do período	31.728	46.488	89.473
Participação controladores	50.422	66.980	86.918
Participação de não controladores	(18.694)	(20.492)	2.555

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
E semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Notas	Reservas de lucros					Lucros acumulados	Total dos controladores	Participação de não controladores	Total consolidado
	Capital social	Reserva legal	Reserva especial de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial					
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.452.865	20.918	137.671	-	-	1.611.454	16.472	1.627.926	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	86.916	86.916	2.555	89.471	
Destinação:						-	-	-	
Reserva legal	-	4.346	-	-	(4.346)	-	-	-	
Reserva especial de lucros	-	-	27.570	-	(27.570)	-	-	-	
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(55.000)	(55.000)	-	(55.000)	
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	2	-	2	-	2	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.452.865	25.264	165.241	2	-	1.643.372	19.027	1.662.399	
Aumento de capital	17	652.808	-	-	-	652.808	24.540	677.348	
Lucro/ (prejuízo) líquido do exercício		-	-	-	64.121	64.121	(20.491)	43.630	
Destinação:						-	-	-	
Reserva legal		-	3.206	-	(3.206)	-	-	-	
Reserva especial de lucros		-	-	42.915	(42.915)	-	-	-	
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(18.000)	(18.000)	-	(18.000)	
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	2.859	2.859	-	2.859	
Saldos em 31 de dezembro de 2020		2.105.673	28.470	208.156	2.861	-	2.345.160	2.368.236	
Saldos em 30 de junho de 2020		2.105.673	25.264	165.241	2.813	13.747	17.229	2.329.967	
Aumento de Capital Social		-	-	-	-	-	24.540	24.540	
Lucro/ (prejuízo) líquido do exercício		-	-	-	-	50.374	(18.693)	31.681	
Destinação:						-	-	-	
Reserva legal		-	3.206	-	(3.206)	-	-	-	
Reserva especial de lucros		-	-	42.915	(42.915)	-	-	-	
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(18.000)	(18.000)	-	(18.000)	
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	48	48	-	48	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	17	2.105.673	28.470	208.156	2.861	-	2.345.160	2.368.236	

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

E semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	Exercício		
		2º semestre	2020	2019
Lucro líquido do semestre		31.680	43.629	89.471
Ajustes para reconciliar o lucro/prejuízo líquido ao caixa líquido				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		49.328	49.852	114
Participações nos lucros		1.435	2.894	1.938
Provisão / Reversão de gratificações		699	2.729	4.774
Provisão / Reversão para IR e CS diferidos		27.968	44.717	28.753
Provisão contingências fiscais e trabalhistas		766	1.117	963
Atualização monetária das provisões para contingências		153	(54)	1.111
Provisão indedutível		10.976	10.499	170
Marcação a mercado de TVM e derivativos		108.868	(280.422)	(226.112)
Marcação a mercado de TVM e derivativos disponíveis para venda		48	2.859	2
Depreciação e amortização		2.211	3.635	1.883
Resultado de participações	9	(39)	(203)	193
Variações monetárias e cambiais		(93)	(93)	(142)
Atualização de depósitos judiciais		(192)	(544)	-
Baixa de bens por descarte		80	80	-
Variação cambial		109	580	-
Variação cambial obrigações por empréstimos e repasses		(55.860)	161.696	-
Lucro/(prejuízo) ajustado do semestre		178.137	42.971	(96.882)
Variação de ativos e passivos				
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		-	33.854	59.382
(Aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos (ativos/passivos)		(611.285)	(912.987)	(193.340)
(Redução) Aumento em relações interfinanceiras (ativos/passivos)		(455)	(543)	63
(Aumento) Redução em operações de créditos		355.587	(1.470.131)	(175.248)
(Aumento) Redução em outros créditos		(17.500.015)	(48.325.639)	8.952.543
(Aumento) Redução em outros valores e bens		623	(1.145)	(645)
(Redução) Aumento em relações interdependências (ativos e passivos)		(176)	93	(4.734)
(Redução) em depósitos		111.585	252.870	254.647
(Aumento) Redução em captações no mercado aberto		(22.874)	67.239	12.457
(Aumento) Redução em obrigações por empréstimos e repasses		774.812	5.925.133	(160.490)
(Redução) aumento em obrigações sociais e estatutárias		16.735	15.565	64.935
(Aumento) Redução em outras obrigações		18.941.762	47.523.921	(9.400.932)
(Redução) em recursos de aceites e emissão de títulos (LCA/LF)		(1.977)	(20.229)	(265.213)
(Redução) em resultado de exercícios futuros		(207)	(78)	(4)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(3.265)	-
		2.064.115	3.084.658	(856.579)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais		2.242.252	3.127.629	(953.461)
Aquisição de imobilizado de uso		(1.350)	(2.512)	(14.979)
Aquisição de intangíveis		(9.417)	(9.417)	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento		(10.767)	(11.929)	(14.979)
Atividades de financiamento				
Aumento de capital		24.540	677.348	-
Juros sobre capital próprio pagos		-	(46.750)	(25.500)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento		24.540	630.598	(25.500)
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		2.256.025	3.746.298	(993.940)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		4.230.729	2.740.456	3.734.396
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		6.486.754	6.486.754	2.740.456
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		2.256.025	3.746.298	(993.940)

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Banco Crédit Agricole Brasil S.A. (“Banco”), a CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“DTVM”), o Itu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“Fundo Itu”), Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis Auto Peças (“Fundo Mercantis Auto Peças”) e Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Global TR (“Fundo Global TR”) compõem o conglomerado prudencial Crédit Agricole (“CgBCAB”) nos termos da Resolução CMN nº 4.280/13, Circular CMN nº 3.701/14 e Carta-Circular nº 3.651/14 e têm por objeto social operar nas carteiras comerciais, de investimento, de crédito, financiamento e investimento e em operações de câmbio e atividade de administração de recursos por meio de fundos de investimentos e gestão de carteiras administradas.

O Banco é constituído sob a forma de sociedade por ações e domiciliado no Brasil sendo uma subsidiária direta do Crédit Agricole Corporate and Investment Bank – France, com participação de 82,70% em 2020 (75,5% em 2019) e do Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Global Banking, participação de 17,30% em 2020 (24,5% em 2019), com sede na França.

A CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (DTVM), empresa constituída em 10 de janeiro de 1997, está voltada basicamente para a atividade de administração de recursos por meio de fundos de investimentos e gestão de carteiras administradas, subsidiária do CA Indosuez Wealth Group (anteriormente denominada Crédit Agricole Private Banking) 99,999998% com sede na França e do Banco Crédit Agricole Brasil S/A 0,000002% (mesmos valores em 2019) com sede no Brasil.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro nacional e internacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Grupo Crédit Agricole. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco Credit Agricole Brasil S.A foram elaboradas considerando o estabelecido na Resolução nº 4.280, emanada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Tal resolução requer, à partir de 30 de junho de 2014, a elaboração de Demonstrações Financeiras Consolidadas e foram adotados, para fins de divulgação, os

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agrícola Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelo CMN e pelo BACEN.

Atendendo a Resolução 2, de 12 de agosto de 2020, a instituição divulga suas demonstrações financeiras de forma comparativa com o período anterior, cabendo observar que:

- a) Os itens do Balanço Patrimonial estão apresentados em ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem impacto aos valores apresentados;
- b) O Balanço Patrimonial ao final do período corrente são apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior;
- c) As demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas;
- d) Inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente
- e) As alterações acima mencionadas, não impactam o Lucro Líquido ou Patrimônio Líquido.

Atualmente não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

As normas e interpretações emitidas, mas ainda não adotadas até a data de emissão das demonstrações financeiras do Banco estão abaixo apresentadas. O Banco adotará essas normas, se aplicável, quando homologadas pelo BACEN.

a) Estimativas contábeis críticas e julgamentos

As estimativas contábeis são determinadas pela administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Conforme previsto na Circular 3.959, a preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados devido às incertezas e ao nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

determinados itens. As estimativas e julgamentos considerados mais relevantes pelo Banco Credit Agricole Brasil S.A. estão relacionadas com os seguintes tópicos:

Tópico	Notas
Ativos e passivos contingente e obrigações legais, fiscais e previdenciárias	3p e 24
Provisão para devedores duvidosos	3e, 6e e 8e
Imposto de renda e contribuição social diferido	3n e 25

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 19 de março de 2021.

2.1. Consolidação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras consolidadas do CgBCAB incluem os saldos da instituição CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“DTVM”), da qual o Banco tem participação direta de 0,000002% (mesmo valor em 2019) e possui o mesmo acionista controlador do Banco, do Itu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (“Fundo Itu”), do qual o Banco tem participação direta de 88,76% (0,07% em 2019) e do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis Auto Peças (“Fundo Mercantis Auto Peças”) e Global TR (“Fundo Global TR”), do qual o Fundo Itu tem participação de 100%.

O Itu Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios destina-se exclusivamente a investidores qualificados residentes ou não no Brasil e tem por objetivo proporcionar rendimento de longo prazo aos cotistas por meio do investimento dos seus recursos em cotas FIDC que atendam à condição para investimento e à política de investimento do fundo. As aplicações realizadas no fundo não contam com a garantia da Administradora, do custodiante, do gestor, do agente de recebimento, do agente cobrador, do consultor de crédito, de suas pessoas controladoras, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum ou ainda do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). A gestão da carteira do Fundo é realizada pela CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários .

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Mercantis Auto Peças destina-se exclusivamente a investidores qualificados e tem por objetivo proporcionar rendimento de longo prazo aos cotistas por meio do investimento dos recursos do fundo na aquisição preponderante de direitos creditórios. As aplicações realizadas no fundo não contam com garantia da administradora, da gestora, do comitê de investimentos ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais se sujeitam às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Global TR destina-se exclusivamente a investidores qualificados e tem por objetivo proporcionar rendimento de longo prazo aos cotistas por meio do investimento dos recursos do fundo na aquisição preponderante de direitos creditórios. As aplicações realizadas no fundo não contam com garantia da administradora, da gestora ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência da Administradora no gerenciamento dos recursos do fundo, a política de investimento coloca em risco o patrimônio deste, pelas características dos papéis que o compõem, os quais se sujeitam às oscilações do mercado e aos riscos de crédito inerentes a tais investimentos, podendo, inclusive, ocorrer perda do capital investido.

O Fundo Itu possui participação em outros fundos de investimentos, porém apenas os Fundos Mercantis Auto Peças e Global TR são consolidados no Conglomerado Prudencial. O Fundo Itu não retém os riscos e benefícios do FIDC GMAC e do FIDC RN, e as cotas subordinadas são suficientes para absorver a expectativa de perdas.

A carteira do Fundo Itu é constituída pelos seguintes Fundos de Investimentos:

Fundo	2020		2019	
	Valor na carteira do Fundo Itu	% de participação do Fundo Itu no PL dos fundos de Investimento	Valor na carteira do Fundo Itu	% de participação do Fundo Itu no PL dos fundos de Investimento
BEM FI RF SIMPL TPF	133	0,01%	130	0,01%
FIDC MERCANTIS AUTO PEÇAS	110.345	100,00%	180.829	100,00%
FIDC BANCO GMAC	400.995	73,48%	401.692	70,52%
FIDC GLOBAL TR	1.003	100,00%	5.022	100,00%
Total	512.476	100%	587.673	100%

Para a elaboração das demonstrações consolidada do Conglomerado Prudencial, foram eliminadas as participações de uma entidade em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas e as despesas entre as entidades incluídas na consolidação.

A parcela de não controladores referente aos fundos consolidados, são contabilizadas no passivo (nota 15d). A proporção de não controladores na carteira do Fundo Itu estão demonstradas abaixo de acordo com a sua participação direta, acrescido dos custos diretos do Fundo Itu:

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2020	2019
BEM FI RF SIMPL TPF	11	107
FIDC MERCANTIS AUTO PEÇAS	12.388	110.720
FIDC BANCO GMAC	45.025	245.943
FIDC GLOBAL TR	115	3.059
Total	57.539	359.829

3. Sumário das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pro rata* dia para as de natureza financeira.

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionados com operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e moeda estrangeira e, quando aplicável, operações que são utilizadas pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo - com prazo igual ou inferior a 90 dias entre a data de aquisição e a data de vencimento. O caixa e equivalentes de caixa do CgBCAB são representados por saldos em poder de bancos e aplicações.

Em 2020 e 2019, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim compostos:

	2020	2019
Caixa e saldos em bancos - moeda nacional	521	150
Caixa e saldos em bancos - moeda estrangeira	35.774	5.077
Aplicações financeiras – moeda nacional	6.450.459	2.735.231
Caixa e equivalentes de caixa	6.486.754	2.740.458

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos. Compreende os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação. São utilizados, dentre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Estes títulos são avaliados a mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais o CgBCAB tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

Os instrumentos financeiros derivativos compostos por operações de futuros, operações a termo e operações de swap são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

- Operações de futuros - o valor dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;
- Operações a termo - pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos contratos até a data do balanço;
- Operações de *swap* - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriados como receita ou despesa *pro rata* até a data do balanço.

- Operações de opções – os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados no ativo ou passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção e contabilizado como redução ou aumento do custo do bem ou direito, pelo efetivo exercício da opção, ou como receita e despesa no caso de não exercício.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização conforme segue:

- Instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge* - em conta de receita ou despesa, no resultado do período;
- Instrumentos financeiros considerados como *hedge* - são classificados como *hedge* de risco de mercado ou *hedge* de fluxo de caixa.

Os instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge* e os respectivos itens objeto de *hedge* devem ser ajustados ao valor de mercado, no mínimo, por ocasião dos balancetes mensais e balanços.

Os *hedges* de risco de mercado são destinados a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de *hedge*. Sua valorização ou desvalorização deve ser registrada à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período.

Os *hedges* de fluxo de caixa são destinados a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado. A valorização ou desvalorização da parcela efetiva deve ser registrada em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. A parcela não efetiva do *hedge*, quando aplicável, é reconhecida diretamente ao resultado do período.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o CgBCAB não possui instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge* de fluxo de caixa e mercado.

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

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantias, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682, do Banco Central do Brasil, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis distintos, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (risco máximo - perda).

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

As rendas das operações de crédito vencidas a partir de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, só são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas no nível “H” permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, com o mesmo “rating” em que estavam classificadas. As renegociações de operações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível “H” e os eventuais ganhos provenientes de renegociação só são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

f) Cessão de créditos

A partir de 01/01/2012, conforme determinado pela Resolução CMN nº 3.533/08, as operações de transferência de ativos financeiros são classificadas em operações de compra de ativos e os valores pagos na operação são registrados no ativo como direito a receber e as receitas são apropriadas ao resultado do período, pelo prazo remanescente da operação.

g) Direitos creditórios

Os direitos creditórios provenientes da consolidação dos fundos FIDCs, são mensurados ao valor justo em seu reconhecimento inicial, atualizados conforme juros calculados com base na taxa interna de retorno dos contratos, pelo critério pró rata temporis. A taxa interna de retorno foi calculada com base no valor de aquisição, valor de vencimento e prazo de recebimento dos direitos creditórios.

h) 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.

i) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

É reconhecida uma perda por *impairment* se o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por *impairment* são reconhecidas no resultado do período.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, que são revistos semestralmente.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não foram identificados ativos não financeiros com indicação de perda por *impairment*.

j) Investimentos

Os investimentos em empresas controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são avaliados ao custo e ajustados por provisão para perdas, quando aplicável.

k) Imobilizado e intangível

Correspondem aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos que são destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercido com essa finalidade.

O ativo imobilizado (bens corpóreos) e o intangível (bens incorpóreos) estão registrados pelo valor de custo. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para veículos e sistemas de processamento de dados e 10% a.a. para os demais itens. A amortização do ativo intangível é calculada pelo método linear à taxa de 20% a.a.

O saldo do ativo intangível foi constituído de custos e despesas de aquisição e desenvolvimento logiciais utilizados em processamento de dados e gastos com benfeitorias em imóveis alugados de terceiros incorridos até 30 de setembro de 2008.

l) Depósitos e captações no mercado aberto

Os depósitos a prazo e as captações no mercado aberto estão registrados pelos seus respectivos valores, acrescidos dos encargos contratados proporcionais ao período decorrido da contratação da operação até a data do balanço.

m) Obrigações em moedas estrangeiras

As obrigações em moedas estrangeiras estão atualizadas às taxas oficiais de câmbio, vigentes nas datas dos balanços.

n) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre os rendimentos tributáveis, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício. A contribuição social é calculada sobre o lucro

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

líquido ajustado conforme legislação em vigor à alíquota de 20%. Anterior a 01 de março de 2020, a alíquota da contribuição social era 15% (nota 24a). A partir de 01 de julho de 2021, a alíquota de contribuição social passará para 25%.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo e passivo) são calculados sobre adições temporárias, prejuízo fiscal e base negativa acumulados. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da administração.

o) Operações de câmbio

As operações são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais (em base *pro rata* dia) auferidas e provisão para perdas nos termos da Resolução nº 2.682, do Banco Central do Brasil, quando aplicável.

p) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823 de 16 de dezembro de 2009 e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, obedecendo aos seguintes critérios:

- Contingências ativas - não são reconhecidas 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. As contingências passivas classificadas como perda possível são apenas divulgadas em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão, nem divulgação.
- Obrigações legais, fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade ou a inconstitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

inerente aos prazos e valores. O detalhamento das Provisões, contingências e outros compromissos está apresentado na nota 23.

q) Demais ativos e passivos circulantes

São apresentados pelos seus valores de realização ou liquidação na data do balanço.

r) Resultado por ação

O resultado por ação é apurado através da divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

s) Remuneração baseada em ações

O plano de remuneração baseado em ações do Banco, é contabilizado em base pró-rata pelo período de carência (*vesting*) e liquidados em caixa. Tal benefício é parte integrante da política de bônus diferido da matriz, com aplicabilidade global, e com data de vigência indeterminada. (vide nota 15 e nota 22).

t) Resultados recorrentes e não recorrentes

São considerados como resultado não recorrente as receitas e despesas que não estão relacionadas com as atividades da instituição, e que não estão previstas para ocorrer com frequência nos exercícios seguintes.
Os resultados não recorrentes estão registrados nas notas 19 e 20.

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

4.1) Aplicações no mercado aberto

a) Aplicações operações compromissadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Posição bancada	6.450.459	2.735.231
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	145.727	1.399.983
Letras do Tesouro Nacional – LTN	5.804.733	1.335.248
Notas do Tesouro Nacional – NTN	499.999	-
Total	6.450.459	2.735.231

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

b) Composição por prazo de vencimento:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Até 3 meses</u>	<u>Até 3 meses</u>
Posição bancada	6.450.459	2.735.231
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	145.727	1.399.983
Letras do Tesouro Nacional – LTN	5.804.733	1.335.248
Notas do Tesouro Nacional – NTN	499.999	-
Total	6.450.459	2.735.231

As operações compromissadas encontram-se custodiadas na SELIC.

c) Resultado com operações compromissadas

Em 31 de dezembro de 2020, o resultado com operações compromissadas foi de R\$ 120.369 (R\$ 252.312 em 2019) (nota 5d).

4.2) Aplicações em depósitos interfinanceiros

a) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações em moeda estrangeira	-	33.854
Total	-	33.854

b) Composição por prazo de vencimento:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Até 3 meses</u>	<u>Até 3 meses</u>
Aplicações em moeda estrangeira	-	33.854
Total	-	33.854

c) Resultado com depósitos interfinanceiros de liquidez

Em 31 de dezembro de 2020, o resultado com depósitos interfinanceiros de liquidez foi de R\$ 205 (resultado negativo de R\$ 8.305 em 2019).

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

4.3) Aplicações em moeda estrangeira

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não há valores em aplicações em moeda estrangeira.

a) Resultado com aplicações em moeda estrangeira

Em 31 de dezembro de 2020, o resultado com aplicações em moeda estrangeira foi R\$ 7.572 (R\$ 302 m 2019) (nota 5.1d).

5) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a carteira de títulos e valores mobiliários classificada de acordo com as categorias estabelecidas na regulamentação vigente estava assim composta:

5.1) Títulos e valores mobiliários

a) *Composição por classificação*

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2020			2019		
	Custo (i)	Mercado	Ajuste de MTM	Custo (i)	Mercado	Ajuste de MTM
Carteira própria	937.707	933.180	5.031	1.032.980	1.032.983	3
Negociação	32.405	32.402	(3)	83.044	83.044	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.054	2.054	-	17.359	17.359	-
Letras do Tesouro Nacional – LTN	30.351	30.348	(3)	65.685	65.685	-
Títulos disponíveis para venda	824.444	819.920	5.034	860.200	860.203	3
Letras do Tesouro Nacional – LTN	299.964	300.219	255	349.935	349.938	3
Cotas de Fundos FIDC – Cotas Senior (i)	405.907	401.128	4.779	401.824	401.824	-
Cotas de Fundo DI	118.573	118.573	-	108.441	108.441	-
Títulos mantidos até o vencimento	80.858	80.858	-	89.736	89.736	-
Certificado de direitos creditórios do agronegócio - CDCA	80.858	80.858	-	89.736	89.736	-
Vinculados a prestação de garantias	419.619	419.787	168	-	-	-
Títulos disponíveis para venda	419.619	419.787	168	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional – LTN	419.619	419.787	168	-	-	-
Vinculados a operações compromissadas	136.029	136.029	-	68.814	68.814	-
Títulos mantidos até o vencimento	136.029	136.029	-	68.814	68.814	-
Certificado de direitos creditórios do agronegócio - CDCA	136.029	136.029	-	68.814	68.814	-
Vinculados ao Banco Central do Brasil	24.585	24.582	3	68.814	68.814	-
Negociação	24.585	24.582	3	68.814	68.814	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	24.585	24.582	3	68.814	68.814	-
Total	1.517.940	1.513.578	5.202	1.101.794	1.101.797	3

(i) Refere-se à cotas de fundos FIDC investidas pelo Fundo Itu não consolidadas.

Em 2020 houve revisão da intenção do Banco para as Cotas de Fundos FIDC – Cotas Senior, alterando sua classificação de negociação para disponíveis para venda.

A marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários são contabilizadas de acordo com a intenção do Banco na aquisição do título, conforme descrito na nota 3d. Em 31 de dezembro de 2020 há ajuste de marcação a mercado acumulado registrado no patrimônio líquido de R\$ 5.202 (R\$ 3 em 2019). O crédito tributário sobre o ajuste de marcação a mercado perfazia o montante de R\$ 2.340 (R\$ 0 em 2019).

b) Composição por prazo de vencimento

	2020	2019
Sem vencimento (i)	519.701	510.265
Até 3 meses	26.636	404.290
De 3 a 12 meses	750.354	28.692
De 1 a 3 anos	216.887	158.550
Total	1.513.578	1.101.797

(i) Refere-se a Cotas de Fundos de investimentos FIDC e cotas DI.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

c) Composição por emissor

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Títulos de Renda Fixa		
Títulos públicos		
Letras Financeira do Tesouro (i)	26.636	17.359
Letras do Tesouro Nacional (i)	750.354	415.623
Títulos Privados		
Certificado de direitos creditórios do agronegócio - CDCA (ii)	216.887	158.550
Cotas de Fundos de Investimentos FIDC (ii)	401.128	401.824
Cotas de Fundo DI	118.573	108.441
Total	<u>1.513.578</u>	<u>1.101.797</u>

(i) Títulos custodiados na Selic.
(ii) Títulos custodiados na B3.

d) Resultado de títulos e valores mobiliários

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações interfinanceira de liquidez (nota 4)	57.528	128.146	244.309
Letras do Tesouro Nacional - LTN	8.539	19.907	13.334
Certificado de direitos creditórios do agronegócio - CDCA	2.582	6.578	7.398
Cotas de Fundos de Investimentos FIDC	7.442	8.840	3.130
Total	<u>76.091</u>	<u>163.471</u>	<u>268.171</u>

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).

O valor das cotas de fundos de investimentos é obtida diariamente junto aos respectivos administradores dos fundos.

5.2) Instrumentos financeiros derivativos

Os principais instrumentos financeiros derivativos utilizados são: *swaps*, termos e futuros. A partir da vigência da Circular nº 3.082, pode-se optar pela aplicação da contabilização particular nos casos em que os instrumentos financeiros derivativos são utilizados para proteção das variações no valor de mercado ou no fluxo de caixa da instituição (*hedge accounting*).

Os instrumentos derivativos são utilizados prioritariamente para compensar variações de posições comerciais assumidas, para proteção em estruturas de hedge, bem como para oferecer aos clientes a possibilidade de proteção a variações econômicas indesejadas oriundas de sua natureza operacional.

Hedge

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

A política de utilização de *hedge* é alinhada aos limites de exposição à riscos do Grupo Crédit Agricole. Sempre que operações gerarem exposições que poderão resultar em flutuações relevantes no resultado contábil da instituição, o que poderia comprometer os limites operacionais. A cobertura do risco é efetuada por instrumentos financeiros derivativos, observadas as regras legais estabelecidas para a qualificação de *hedge*, de acordo com a Circular nº 3.082 do Banco Central do Brasil.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o Banco não possui instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge accounting*.

As operações com instrumentos financeiros derivativos em aberto, em 31 de dezembro de 2020 e 2019 , estavam assim distribuídas:

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2020				
	Valor nominal dos contratos	Custo		Valor contábil	
		a receber	a pagar	a receber	a pagar
Contratos de swap					
(CDI vs USD)	2.023.142	80.614	(102.618)	83.848	(104.497)
(CDI vs EURIBOR 3M)	81.714	-	(31.999)	-	(31.431)
(CDI vs EURIBOR 6M)	474.790	13.074	(2.764)	16.629	(2.073)
(CDI vs EURO)	924.026	1.154	(108.007)	6.622	(110.561)
(CDI vs LIBUSD 3M)	369.901	-	(139.239)	-	(142.289)
(CDI vs LIBUSD 6M)	160.800	5.049	-	5.679	-
(USD vs EURO)	7.590.751	-	(20.336)	-	(600)
(USD vs LIBUSD 3M)	3.329.349	26.737	-	397.885	-
(USD vs LIBUSD 6M)	1.738.664	2.591	-	228.703	-
(EURIBOR 3M vs USD)	96.133	11.337	-	7.526	-
(EURO vs USD)	8.398.687	86.704	-	90.978	-
(LIBUSD 3M vs USD)	5.296.202	-	(1.167)	6.370	(22.465)
(LIBUSD 6M vs USD)	2.478.280	-	(462)	-	(7.635)
(PRE vs CDI)	2.268.259	34.220	-	57.161	-
(PRE vs USD)	229.300	22.223	-	23.499	-
(PRE vs EURO)	1.536.087	26.705	(61.942)	38.055	(53.683)
(PRÉ vs LIBUSD 12M)	21.787	1.452	-	1.670	-
(USD vs CDI)	45.045	1.206	-	1.058	-
Total contratos de swap	37.062.917	313.066	(468.534)	965.683	(475.234)
Contratos a termo					
Compra a termo de moeda - NDF	10.629.705	328.777	(321.770)	308.098	(354.958)
Venda a termo de moeda - NDF	12.296.631	451.937	(151.469)	484.217	(143.776)
Total de contratos a termo	22.926.336	780.714	(473.239)	792.315	(498.734)
Contratos de opção					
Compra de opção de venda – USD	147.000	2.547	-	1.656	-
Venda com opção de compra – USD	47.000	-	(2.680)	-	(4.966)
Venda com opção de venda – USD	22.000	-	(370)	-	-
Compra opção de compra - flexíveis	187.420	7.449	-	4.744	-
Compra opção de venda - flexíveis	170.205	456	-	56	-
Venda opção de venda - flexíveis	10.872	-	(6.924)	-	(10.956)
Total contratos de opção	584.497	10.452	(9.974)	6.456	(15.922)
Total	60.573.750	1.104.232	(951.747)	1.764.454	(989.890)
Circulante				950.499	(694.985)
Longo Prazo				813.955	(294.905)
Total				1.764.454	(989.890)

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2019				
	Valor nominal dos contratos	Custo		Valor contábil	
		a receber	a pagar	a receber	a pagar
Contratos de swap					
(CDI vs USD)	727.345	12.069	(48.904)	13.254	(45.054)
(CDI vs EURIBOR 12)	253.733	-	(44.436)	-	(43.449)
(CDI vs EURIBOR 3M)	126.040	1.123	(2.443)	2.146	(2.279)
(CDI vs EURIBOR 6M)	170.384	1.261	(6.027)	1.149	(5.506)
(CDI vs EURO)	33.218	284	-	349	-
(CDI vs LIBUSD 3M)	369.901	-	(26.026)	-	(28.189)
(CDI vs LIBUSD 6M)	4.957	-	(1.516)	-	(1.319)
(USD vs EURO)	1.464.893	1.919	200	999	(7.324)
(USD vs LIBUSD 3M)	3.117.177	6.552	-	134.493	-
(USD vs LIBUSD 6M)	1.842.798	706	-	76.328	-
(EURIBOR 12M vs USD)	291.643	-	(3.697)	-	(5.286)
(EURIBOR 3M vs USD)	130.865	-	(2.928)	-	(3.813)
(EURIBOR 6M vs USD)	171.870	-	(11.371)	-	(11.580)
(EURO vs USD)	2.362.301	(14.555)	(19.085)	7.203	(22.473)
(LIBUSD 3M vs USD)	3.557.663	5.565	(331)	36.327	(5.684)
(LIBUSD 6M vs USD)	1.882.226	380	-	35.816	-
(PRE vs CDI)	1.012.957	8.756	32	24.789	(620)
(PRE vs USD)	1.212.451	38.031	(4.331)	43.851	(3.132)
(PRE vs EURO)	1.007.740	3.504	(6.344)	19.985	(3.349)
(USD vs CDI)	193.922	2.553	-	3.428	-
(USD vs PRÉ)	60.443	10.700	-	10.153	-
Total contratos de swap	19.994.527	78.848	(177.207)	410.270	(189.057)
Contratos a termo					
Compra a termo de moeda - NDF	7.029.661	59.029	(128.164)	46.412	(150.253)
Venda a termo de moeda - NDF	4.990.851	89.336	(27.852)	112.375	(20.205)
Total de contratos a termo	12.020.512	148.365	(156.016)	158.787	(170.458)
Contratos de opção					
Compra de opção de venda – USD	169.000	2.948	-	728	-
Venda com opção de compra – USD	129.500	-	(3.370)	-	(355)
Compra opção de compra - flexíveis	268.505	8.083	-	2.597	-
Venda opção de venda - flexíveis	318.528	-	(8.083)	-	(1.884)
Total contratos de opção	885.533	11.031	(11.453)	3.325	(2.239)
Total	32.900.572	238.244	(344.676)	572.382	(361.754)
Circulante				266.351	(302.738)
Longo Prazo				306.031	(59.016)
Total				572.382	(361.754)

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5.3) Negociação e intermediação de valores

Encontram-se registrado na rubrica negociação e intermediação de valores os ajustes a liquidar conforme demonstrado a seguir:

a) Futuros

	2020		2019	
	Valor nominal dos contratos	Valor contábil	Valor nominal dos contratos	Valor contábil
Contratos de futuros (i)				
Ajuste diários - posição comprada	14.030.782	(21.967)	5.113.991	(17.505)
DI1	5.794.783	(895)	2.505.614	(281)
USD	142.442	(964)	492.386	(2.155)
DDI	8.093.557	(20.108)	2.115.991	(15.069)
Ajuste diários – posição vendida	3.932.020	4.461	1.209.723	4.163
DI1	2.268.406	208	664.493	123
USD	643.092	14	-	7
DDI	1.020.522	4.239	545.231	4.033
Total	17.962.802	(17.506)	6.323.714	(13.342)

As operações são custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é baseada nas cotações divulgadas pelas bolsas especializadas, e em alguns casos, quando da inexistência de liquidez ou mesmo de cotações, são utilizadas estimativas de valores presentes e outras técnicas de precificação.

Foram adotadas as seguintes bases para determinação dos preços de mercado:

- Futuros e termos: cotações de mercado divulgadas pelas B3;
- *Swaps*: o fluxo de caixa de cada uma de suas partes foi descontado a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nas taxas de juros da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Para a estimar o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos de balcão também é considerado a qualidade creditícia de cada contraparte, associando assim uma perda esperada para cada portfólio de derivativos (CVA).

Os instrumentos financeiros e derivativos são classificados como nível 1: as informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos. Um mercado ativo é aquele no qual as transações para o ativo ou passivo que está sendo mensurado geralmente ocorre com frequência e volume suficientes para fornecer informações de apuração continuamente.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5.4) Instrumentos financeiros derivativos por vencimento

	2020					Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	
Compensação						
Contratos de <i>swap</i> sem garantia	8.631.878	11.907.457	4.251.245	7.368.235	4.904.102	37.062.917
Contratos de termo	11.058.228	10.947.229	915.638	5.241	-	22.926.336
Contratos de opção	224.731	317.649	42.117	-	-	584.497
Contratos de futuros	7.956.135	7.473.000	2.354.978	118.254	60.435	17.962.802
Total	27.870.972	30.645.335	7.563.978	7.491.730	4.964.537	78.536.552
Patrimonial - mercado						
Contratos de <i>swap</i>						
Diferencial a receber	39.716	153.379	139.107	290.720	342.761	965.683
Diferencial a pagar	(2.566)	(205.138)	(253.334)	(7.132)	(7.064)	(475.234)
	37.150	(51.759)	(114.227)	283.588	335.697	490.449
Contratos de termo						
Diferencial a receber	313.021	439.278	40.072	(56)	-	792.315
Diferencial a pagar	(249.338)	(222.807)	(26.237)	(352)	-	(498.734)
	63.683	216.471	13.835	(408)	-	293.581
Contratos de Opções						
Prêmio a Exercer	726	4.379	1.351	-	-	6.456
Prêmio Lançadas	(6.710)	(8.426)	(786)	-	-	(15.922)
Total	(5.984)	(4.047)	565	-	-	(9.466)
Contratos de futuros						
Diferencial a receber	1.069	2.208	565	272	345	4.459
Diferencial a pagar	(11.911)	(5.792)	(4.097)	(165)	-	(21.965)
	(10.842)	(3.584)	(3.532)	107	345	(17.506)
Total	84.007	157.081	(103.359)	283.287	336.042	757.058

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2019					Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	
Compensação						
Contratos de swap sem garantia	2.623.081	5.615.911	1.717.093	6.313.415	3.725.024	19.994.524
Contratos de termo	4.741.173	6.842.023	432.865	4.451	-	12.020.512
Contratos de opção	262.938	606.472	16.123	-	-	885.533
Contratos de futuros	2.976.141	2.204.691	918.123	193.476	31.283	6.323.714
Total	10.603.333	15.269.097	3.084.204	6.511.342	3.756.307	39.224.283
Patrimonial - mercado						
Contratos de swap						
Diferencial a receber	38.959	71.057	18.899	169.211	112.144	410.270
Diferencial a pagar	(14.359)	(124.383)	(37.654)	(12.661)	-	(189.057)
	24.600	(53.326)	(18.755)	156.550	112.144	221.213
Contratos de termo						
Diferencial a receber	81.637	71.374	5.776	-	-	158.787
Diferencial a pagar	(40.962)	(120.794)	(8.636)	(66)	-	(170.458)
	40.675	(49.420)	(2.860)	(66)	-	(11.671)
Contratos de Opções						
Prêmio a Exercer	810	2.323	192	-	-	3.325
Prêmio Lançadas	(377)	(1.734)	(128)	-	-	(2.239)
Total	433	589	64	-	-	1.086
Contratos de futuros						
Diferencial a receber	9	2.222	1.299	292	341	4.163
Diferencial a pagar	(10.760)	(3.013)	(2.373)	(1.359)	-	(17.505)
	(10.751)	(791)	(1.073)	(1.067)	341	(13.342)
Total	54.957	(102.948)	(22.624)	155.417	112.485	197.286

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos foi de:

	2º semestre	2020	2019
Futuros	(506.867)	175.705	211.708
Swap	270.141	(1.050.542)	29.359
Termo	(70.000)	607.212	(128.522)
Opções	44.411	71.164	2.009
Total	(262.315)	(196.461)	114.554

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Operações de crédito

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as operações de crédito estão compostas como segue:

a) Por tipo de operação de crédito

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Empréstimos	454.719	134.889
Financiamentos a exportação	1.502.367	624.970
Financiamentos	292.451	20.009
Cessão de créditos adquiridos (i) (nota 8)	19.543	37.754
Avais e fianças honrados	125.941	-
Rendas a receber s/ adiantamentos de contratos de câmbio (nota 7a)	20.923	19.210
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 7a)	1.619.593	1.202.750
Total	<u>4.035.537</u>	<u>2.039.582</u>

(i) Refere-se a cessão de crédito adquirido sem coobrigação conforme determinado pela Resolução CMN nº 3.533/08.

b) Por setor de atividade

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indústria	1.564.272	991.721
Comércio	1.691.299	946.660
Serviços	671.831	95.172
Pessoas físicas	5.152	6.029
Rural	102.983	-
Total	<u>4.035.537</u>	<u>2.039.582</u>

c) Por faixa de vencimento

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Até 3 meses	1.471.545	676.625
De 3 meses a 1 ano	2.254.797	961.869
De 1 ano a 3 anos	309.195	401.088
Total	<u>4.035.537</u>	<u>2.039.582</u>

d) Concentração dos principais devedores

	<u>2020</u>	<u>%</u>	<u>2019</u>	<u>%</u>
10 maiores devedores (i)	2.625.092	65,06%	1.633.728	80,10%
50 seguintes maiores devedores	1.409.821	34,94%	405.854	19,90%
Total	<u>4.034.913</u>	<u>100,00%</u>	<u>2.039.582</u>	<u>100,00%</u>

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

(i) O valor total referente ao principal devedor, R\$ 834.276 (R\$ 364.287 em 2019), está mitigado de acordo com as disposições da Resolução 2.921 do BACEN pelo valor de R\$ 313.305 (R\$ 364.287 em 2019), não comprometendo assim o percentual de exposição 25% do PR.

e) Composição da carteira por nível de risco

2020							
Nível	A vencer	Vencida	Total	Nível de provisão %	Valor da provisão	Provisão adicional	Total da provisão
AA	3.670.014	-	3.670.014	-	-	-	-
A	190.192	-	190.192	0,50%	951	-	951
C (i)	125.941	-	125.941	3,00%	3.778	5.668	9.446
H	49.390	-	49.390	100,00%	49.390	-	49.390
Total	4.035.537	-	4.035.537		54.119	5.668	59.787

(i) Aplicada a alíquota de 7,5%, pois o Banco tem um contrato de risco de participação com a ligada Credit Agricole NY que assume o risco de 92,5% da operação de avais e fianças honradas.

2019					
Nível	A vencer	Vencida	Total	Nível de provisão %	Valor da provisão
AA	2.039.582	-	-	-	-
Total	2.039.582	-	-	-	-

f) Movimentação da provisão para devedores duvidosos

	Operações de crédito	
	2020	2019
Saldo no início do exercício	-	-
Constituição	(49.852)	-
Reclassificação fianças honradas (nota 25)	(9.935)	-
Saldo no final do exercício	(59.787)	-

A movimentação para devedores duvidosos está relacionada a carteira de títulos dos FIDCs consolidados. Vide nota 8e.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

7. Carteira de câmbio

a) Carteira de câmbio

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as operações de câmbio estão compostas como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo		
Direitos sobre vendas de câmbio	27.395.240	6.327.625
Câmbio comprado a liquidar	36.171.366	9.153.219
(-) Adiantamento em moeda estrangeira	(10.990)	-
Rendas a receber s/ adiantamentos de contratos de câmbio - (nota 6a)	20.923	19.210
Total	<u>63.576.539</u>	<u>15.500.054</u>
Circulante	62.719.005	15.068.847
Exigível Longo Prazo	857.534	431.207
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar	27.423.340	6.321.979
Obrigações por compras de câmbio	35.887.016	9.197.494
(-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio - (nota 6a)	(1.619.593)	(1.202.750)
Total	<u>61.690.763</u>	<u>14.316.723</u>
Circulante	60.838.906	13.884.618
Exigível Longo Prazo	851.857	432.105

b) Operações vinculadas

O Banco possui operações vinculadas que foram realizadas de acordo com as regras preestabelecidas pela Resolução 2.921/02, não havendo nenhuma operação inadimplente ou com algum questionamento judicial sobre tais operações.

Os saldos patrimoniais e de resultado em 31 de dezembro de 2020 e 2019 estão representados da seguinte forma:

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Câmbio comprado a liquidar	Ativo	689.585	363.515
Obrigações por compras de câmbio	Passivo	(689.585)	(363.515)

c) Resultado das operações de câmbio

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vinculadas	17.504	30.180	(11.430)
Resultado líquido da operações de câmbio	259.098	2.139.844	19.861
Resultado líquido	<u>276.602</u>	<u>2.170.024</u>	<u>8.431</u>

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

8. Outros créditos

a) Avais e fianças honradas

Em 30 de junho de 2019, o CgBCAB possui o montante de R\$ 125.941 (0 em 2019) referente a garantias honradas. Sobre este valor foi constituído provisão para perda no montante de R\$ 9.446 (Nota 6e).

b) Rendas a receber

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a CgBCAB possui registrado como “rendas a receber” no montante de R\$ 2.907 (R\$ 3.418 em 2019), sendo 587 (R\$ 14 em 2019) referente a outras rendas a receber e R\$ 2.320 (R\$ 3.404 em 2019) provenientes de taxa de administração dos fundos de investimentos. Nesta mesma data, a CgBCAB administrava R\$ 6.164.730 (R\$ 11.177.067 em 2019) de recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

	2020	2019
Fundos de investimento e fundos de investimento em cotas (i)	6.198.231	11.827.733
Fundos de investimento em ações	133.264	26.490
Carteiras administradas	1.410.496	1.766.682
Outros fundos de renda fixa	511.973	587.138
Subtotal de recursos de terceiros	8.253.964	14.208.043
Aplicações em fundos de investimentos da própria Distribuidora	(2.089.234)	(3.030.976)
Total líquido de recursos de terceiros	6.164.730	11.177.067

(i) Corresponde à soma dos ativos administrados dos fundos de investimento e fundos de investimentos em cotas de fundo de investimento.

As receitas auferidas no exercício com a administração desses recursos totalizaram R\$ 30.827 (R\$ 46.789 em 2019).

c) Negociação e intermediação de valores

	2020	2019
Contas pendentes de liquidação(i)	13	19
Ajustes diários de contratos futuros	4.461	4.163
Total	4.474	4.182

(i) Representado pelos saldos das operações por conta de clientes na B3 S.A. – Brasil, Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, pendentes de liquidação, dentro do prazo regulamentar.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

d) Crédito tributário

	2020	2019
Realizável a longo prazo		
Crédito tributário	249.459	150.047
Total	249.459	150.047

e) Diversos

	2020	2019
Circulante		
Impostos e contribuições a compensar (iii)	14.170	9.400
Adiantamentos e antecipações salariais	2.271	1.541
Adiantamento a fornecedores	211	25
Cessão de créditos adquiridos (Nota 6)	19.543	37.754
Títulos e créditos a receber (iv)	108.118	196.768
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 10a)	1.557	2.370
Pagamentos a ressarcir	86	115
Recuperação de processo (iii)	-	2
Devedores por depósito em garantia (i)	907	2.223
Recuperação de processo (ii)	3.870	3.793
Outros	468	612
Total	151.201	254.603
Realizável a longo prazo		
Impostos e contribuições a compensar (iii)	8.237	8.138
Devedores por depósito em garantia	87	86
Depósitos judiciais (i)	47.870	42.157
Total	56.194	50.381

(i) Os devedores por depósitos em garantia correspondem, substancialmente a:

	2020			2019			
	Banco	DTVM	Total	Banco	DTVM	Total	
Depósitos judiciais							
ISS sobre exportação de serviço e outros rendimentos	Municipal de SP	11.451	4.444	15.895	11.210	-	11.210
INSS - Alíquota SAT	Federal	4.529	-	4.529	4.103	-	4.103
Base de cálculo da COFINS	Federal	328	22.663	22.991	320	22.271	22.591
Processos fiscais/trabalhistas	Federal	71	828	899	84	830	914
Outros	-	1.779	1.777	3.556	1.647	1.692	3.339
		18.158	29.712	47.870	17.364	24.793	42.157

(ii) Referente a valor a receber sobre crédito de Adicional de Imposto de Renda Estadual (AIRE), referente 1996. Foi transitado em julgado em 2017 e está aguardando emissão de guias de levantamento pelo Estado.

(iii) Composto substancialmente referente ao PIS recolhido a maior no exercício de 1995, cuja decisão foi favorável ao Banco no Supremo Tribunal de Justiça no montante de R\$ 3.035 (R\$ 3.015 em 2019), e compensação de créditos decorrentes do recolhimento indevido da alíquota excedente de 0,5% do Finsocial, no período de setembro 1989 a março 1993, com os valores devidos a títulos de COFINS no montante de R\$ 4.975 (R\$ 4.931 em 2019) aguardando compensação.

(iv) Refere-se a títulos de créditos a receber registrados no Fundo Mercantis Auto Peças e no Fundo Global TR. Em 31 de dezembro de 2020 a provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre os títulos e

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

créditos a receber era de R\$ 569 (R\$ 9.221 em 2019), registrada na rubrica de Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa, sem característica de concessão de crédito, demonstrado a seguir:

Nível	2020			Nível de provisão %	Valor da provisão
	A vencer	Vencidas	Total		
AA	52.900	-	52.900	-	-
A	16.196	3.055	19.251	0,5%	96
B	32.410	2.989	35.399	1%	354
C	435	133	568	3%	17
Provisão para perdas esperadas - FIDC (i)	-	-	-	-	102
Total	101.941	6.177	108.118		569

Nível	2019			Nível de provisão %	Valor da provisão
	A vencer	Vencidas	Total		
AA	79.244	-	79.244	-	-
A	62.583	21.581	84.164	0,5%	421
B	1.381	1.632	3.013	1%	30
C	12.861	9.526	22.387	3%	671
H	7.933	-	7.933	100%	7.933
Provisão para perdas esperadas - FIDC (i)	-	-	-	-	166
Total	164.002	32.739	196.741		9.221

(i) Provisão calculada com base na probabilidade de perda histórica do Fundo. Tal probabilidade é considerada na taxa de desconto aplicada na aquisição dos recebíveis com registro em contas de Passivo do Fundo e reclassificação para Ativo na constituição de PDD.

f) Composição da movimentação da provisão para devedores duvidosos:

Títulos de crédito

	2020	2019
Saldo no início do exercício	-	39.155
Constituições controlador	10.397	-
Constituições/ (Reversões) não controladores	569	(29.934)
Saldo no final do período	10.966	9.221

Fianças honradas (Nota 6)

	2020	2019
Saldo no início do exercício	-	71.725
Constituições (i)	49.390	-
Créditos utilizado para baixa de crédito não honrado	-	(71.725)
Saldo no final do período	49.390	-
Total	60.356	9.221

(i) Provisão referente fiança honrada sem impacto no resultado. Vide nota 25.

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

9. Investimentos em controladas e coligadas

A CgBCAB detinha, até 30 de novembro de 2020, 100% de participação da empresa Crédit Agricole Corporate Finance Brasil - Consultoria Financeira Ltda. que tem como objeto social a prestação de serviços de consultoria financeira da qual não foi objeto de consolidação conforme Resolução CMN nº 4.280/13.

Em 30 de novembro de 2020, a Crédit Agricole Corporate Finance Brasil – Consultoria Financeira Ltda. foi incorporada pelo Banco. Nesta data, a empresa apresentava um lucro no exercício de R\$ 203 (R\$ 193 de prejuízo em 2019), registrados como equivalência no resultado do Banco. Abaixo a relação de ativos e passivos líquidos incorporados:

	Movimentação da Incorporação
Relações interfinanceiras	13.637
Outros créditos - diversos	5.004
Imobilizado de uso	12
Depreciações e amortizações	(12)
Provisões diversas	(63)
	18.578

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Transações com partes relacionadas

a) Empresas controladas e ligadas

Em 2020 e 2019, os saldos das transações entre partes relacionadas, são os seguintes:

	2020		2019	
	Ativo/ (Passivo)	Receitas/ (Despesas) (*)	Ativo/ (Passivo)	Receitas/ (Despesas) (*)
Disponibilidades	3.600	-	4.131	-
Crédit Agricole CIB - Paris	3.600	-	4.131	-
Aplicação em moeda estrangeira	-	172	33.854	589
Crédit Agricole CIB - New York	-	172	33.854	589
Valores a receber sociedades ligadas (Notas 8, 18, 22 e 23)	1.557	10.197	2.370	16.320
Crédit Agricole CIB - New York	339	831	82	133
Crédit Agricole CIB – Paris	898	6.496	1.272	11.342
Crédit Agricole CIB – Suisse	317	1.796	1.015	4.041
Miami Agency	-	1.072	-	804
Crédit Agricole CIB – Tokyo	3	2	-	-
CA Corporate Finance Brasil	-	-	1	-
Outros créditos	27.865.567	278.104	6.326.530	(292.125)
Crédit Agricole CIB – London	12.420.348	277.814	3.466.013	(292.125)
Crédit Agricole CIB – Paris	15.445.219	-	2.860.517	-
Fundo A de Investimentos Multimercado	-	290	-	-
Depósitos a vista	-	-	(48)	-
CA Corporate Finance Brasil	-	-	(48)	-
Depósitos a prazo	-	(319)	(13.447)	342
CA Corporate Finance Brasil	-	(319)	(13.447)	342
Instrumentos financeiros derivativos	2.646	-	-	-
Fundo A de Investimentos Multimercado	2.646	-	-	-
Valores a pagar sociedades ligadas (Nota 15d, 20, 22 e 23)	(113.589)	(12.065)	(88.901)	(9.609)
Crédit Agricole CIB – Paris **	(112.730)	(11.080)	(88.901)	(8.921)
Crédit Agricole CIB – Singapura	-	(932)	-	(466)
Crédit Agricole CIB – New York	-	(11)	-	(5)
Crédit Agricole CIB – Suisse	-	(12)	-	(210)
Crédit Agricole CIB – London	(859)	-	-	-
Miami Agency	-	(30)	-	(7)
Empréstimos no exterior (Nota 14)	(9.595.730)	(2.392.999)	(3.508.901)	(299.866)
Crédit Agricole CIB - New York	(9.595.730)	(2.392.999)	(3.508.901)	(299.866)
Outras obrigações	(27.423.339)	(33.745)	(6.321.979)	(304.872)
Crédit Agricole CIB – London	(12.003.494)	(33.745)	(3.475.674)	(304.872)
Crédit Agricole CIB – Paris	(15.419.845)	-	(2.846.305)	-

(*) O resultado das operações realizadas em moeda estrangeira inclui a variação cambial do período.

(**) Substancialmente constituído pela garantia cedida pelo Crédit Agricole CIB – Paris ao fundo FIDC Global TR afim de manter a liquidez deste proposto em conforme regulamento.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

O Banco possui um contrato de risco de participação com a ligada Credit Agricole NY, que assume o risco de 92,5% da operação de avais e fianças honradas (nota 6e).

As transações entre partes relacionadas foram realizadas de acordo com os prazos e condições usuais de mercado, considerando a redução de risco nelas.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal chave da administração para o exercício findo em 31 de dezembro 2020 foi de R\$ 19.600 (R\$ 13.985 em 2019), a qual é considerada benefício de curto prazo.

O CgBCAB está em conformidade a Resolução 4.820, de 29 de maio de 2020, que estabelece, por prazo determinado, vedações à remuneração de capital próprio, ao aumento da remuneração dos administradores, à recompra de ações e à redução do capital social.

11. Depósitos

	À vista		A prazo	
	2020	2019	2020	2019
Sem vencimento	19.847	4.550	-	-
Até 3 meses	-	-	91.379	135.471
De 3 a 12 meses	-	-	640.710	359.044
Total	19.847	4.550	732.089	494.515

12. Captações no mercado aberto

	Carteira própria	
	2020	2019
Até 3 meses	136.015	68.776
Total	136.015	68.776

13. Recursos de aceites e emissão de títulos

a) Carteira de recursos de aceites e emissão de títulos

	Letras de Crédito Agrícola		Letras financeiras	
	2020	2019	2020	2019
Até 3 meses	1.905	-	350	13.838
De 3 a 12 meses	303	-	692	11.975
De 1 a 3 anos	-	-	3.348	1.014
Total	2.208	-	4.390	26.827

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

b) Resultado de recursos de aceites e emissão de títulos

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesa de depósito à prazo	(9.857)	(15.630)	(17.297)
Despesas de operações compromissadas	(1.051)	(2.740)	(3.397)
Despesas de letras de crédito do agronegócio	(46)	(46)	(103)
Despesas de letras financeiras	(74)	(412)	(5.296)
Contribuição ordinária	(703)	(955)	(412)
	<u>(11.731)</u>	<u>(19.783)</u>	<u>(26.505)</u>

14. Obrigações por empréstimos e repasses

a) Empréstimos no Exterior

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Até 3 meses	3.939.262	2.951.280
De 3 a 12 meses	4.614.327	-
Total	8.553.589	2.951.280

São representadas por recursos captados com Crédito Agricole CIB - New York (nota 10a), para aplicação em financiamento à exportação no montante de R\$ 1.999.797 (R\$ 1.207.015 em 2019) e com empréstimos em moeda estrangeira no montante de R\$ 6.551.966 (R\$ 1.732.894 em 2019), incorrendo em variação cambial, acrescidas de juros de R\$ 1.826 (R\$ 11.371 em 2019).

O resultado negativo com obrigações por empréstimos no exterior foi de R\$ 2.088.705 (resultado negativo R\$ 228.326 em 2019).

b) Obrigações por Repasse do Exterior

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Até 3 meses	64.184	1.467
De 3 a 12 meses	718.152	161.204
De 1 a 3 anos	259.805	394.950
Total	1.042.141	557.621

São representadas por recursos captados com Crédito Agricole CIB - New York (nota 10a) para repasse a mutuários, no montante de R\$ 1.039.220 (R\$ 556.154 em 2019), incorrendo em variação cambial, acrescidas de juros de R\$ 2.921 (R\$ 1.467 em 2019).

A despesa com obrigações por repasse no exterior foi de R\$ 134.236 (R\$ 71.540 em 2019).

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

15. Outras obrigações

a) Sociais e estatutárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Circulante		
Juros sobre o capital próprio	2.885	46.750
Participação dos resultados a pagar	15.300	2.620
Total	18.185	49.370

b) Fiscais e previdenciárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Circulante		
Impostos e contribuições a recolher	6.915	8.142
Impostos e contribuições sobre os lucros	2.700	8.249
Total	9.615	16.391

c) Negociação e intermediação de valores

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ajustes diários de contratos futuros	21.967	17.505
Total	21.967	17.505

d) Obrigações fiscais diferidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Exigível a longo prazo		
Impostos e contribuições diferidos (Nota 25b)	291.680	145.211
Total	291.680	145.211

e) Diversas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Circulante		
Valores a pagar - ligadas (Nota 10.a)	113.589	88.901
Despesas com pessoal	27.681	26.202
Despesas administrativas	1.387	814
Outros valores a pagar	36.015	28.836
Pagar a sociedade administradora	603	627
Participações de terceiros não controladores (Nota 2.1)	57.539	359.829
Provisão para garantias prestadas (Nota 26) (i)	-	9.934
	236.814	515.143
Exigível a longo prazo		
Outros passivos contingentes (Nota 24b)	32.540	30.789
Total	32.540	30.789

(i) Em fevereiro de 2020, o Banco honrou com fiança emitida em favor do BNDES no valor de R\$ 132.110. A provisão para perda em fiança honrada referente a esta operação era de R\$ 9.934 em 31 de dezembro de 2019, o que representava 7,5% da operação, sendo este montante reclassificado para o ativo (nota 6).

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

16. Participação de não controladores

A Participação de não controladores é composta pela parcela de participação dos acionistas majoritários da CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“DTVM”), da qual o Banco tem participação direta de 0,000002%.

Em 31 de dezembro de 2020, o patrimônio líquido da DTVM está representado no montante de R\$ 23.076 (R\$ 19.028 em 2019).

Em 31 de dezembro de 2020 a DTVM apresentou prejuízo de R\$ 20.492 (lucro R\$ 2.555 em 2019) não constituindo reserva de lucros no período.

As cotas dos fundos de investimentos pertencentes a entidades que foram consolidadas no Conglomerado Prudencial, estão demonstradas no passivo. Em 31 de dezembro de 2020 perfazia um montante de R\$ 57.539 (R\$ 359.829 em 2019) (nota 2.1).

17. Capital social e dividendos

a) Capital social

O capital social é de R\$ 2.105.673 (R\$ 1.452.865 em 2019) e está representado por 24.859.617.114 (17.794.600.034 em 2019) ações, sendo 24.289.284.928 (17.224.267.848 em 2019) ações ordinárias e 570.332.186 (570.332.186 em 2019) ações preferenciais, totalmente subscritas e integralizadas por acionistas no exterior.

Em 30 de abril de 2020, através de Assembléia Geral Extraordinária, os acionistas aprovaram o aumento de capital da instituição de R\$ 1.452.865 para R\$ 2.105.673, mediante emissão de 7.065.017.080 novas ações ordinárias, sem valor nominal, equivalentes a R\$ 652.808, que foram integralizadas pelo acionista Crédit Agricole Corporate and Investment Bank. A aprovação do Banco Central do Brasil ocorreu em 05 de maio de 2020.

b) Reserva legal

A reserva legal deve ser constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais.

c) Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 10% do lucro líquido do exercício, deduzido a reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

prevista no § 3 do artigo 202 da Lei 6.404/76 que prevê, mediante assembleia geral, a possibilidade de retenção de todo lucro pela sociedade. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas às disposições legais. A distribuição ocorre, quando aplicável, anualmente.

d) Juros sobre capital próprio

A provisão de juros sobre o capital próprio de 2020 foi R\$ 15.300 (R\$ 46.750 em 2019):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Juros sobre capital próprio	18.000	55.000
Imposto de renda retido na fonte	(2.700)	(8.250)
Total líquido	<u>15.300</u>	<u>46.750</u>

O CgBCAB está em conformidade a Resolução 4.885, de 23 de dezembro de 2020, e Resolução 4.820, de 29 de maio de 2020, que estabelece, por prazo determinado, vedações à remuneração de capital próprio, ao aumento da remuneração dos administradores, à recompra de ações e à redução do capital social.

e) Reserva especial de lucros

Destinada a futuro aumento do capital social e constituída do resultado do período após a destinação da reserva legal e dividendos ou juros sobre o capital próprio, quando distribuídos.

18. Receita de prestação de serviços

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prestação de serviços - ligadas (Nota 10.a)	5.556	8.922	15.428
Receitas taxa de administração (Nota 8b)	14.291	30.827	46.789
Rendas de garantias prestadas	1.050	2.956	8.100
Comissão de estruturação FIDC	-	270	270
Comissão de estruturação	1.547	1.547	18234
Comissão de distribuição	-	400	100
Serviços de consultoria	1.440	2.400	2.440
Manutenção de contas correntes	54	121	130
Comissão de compromisso	-	-	40
Comissão Up front	-	-	2105
Rendas de outros serviços	701	1.508	1.281
Total	<u>24.639</u>	<u>48.951</u>	<u>94.917</u>

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

19. Despesas de pessoal

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Honorários (iii)	(5.886)	(10.299)	(4.953)
Proventos	(26.363)	(49.974)	(49.300)
Encargos (ii)	(16.288)	(28.662)	(21.366)
Benefícios (i)	(6.398)	(12.679)	(11.174)
Salários - processo de reestruturação (iv)	(1.925)	(1.925)	-
Outras	(484)	(852)	(1.243)
Total	(57.344)	(104.391)	(88.036)
Recorrente	(55.419)	(102.466)	-
Não recorrente	(1.925)	(1.925)	-

(i) Inclui valor do benefício baseado em ações, no montante de R\$ 519 (R\$ 410 em 2019)
(ii) Inclui valor referente aos encargos oriundos do benefício baseado em ações, no montante de R\$ 175 (R\$ 156 em 2019)
(iii) Houve um aumento devido a provisão do ano atual que anteriormente era realizada em outra conta.
(iv) Refere-se a provisão para bônus do processo de reestruturação com início em 2020.

20. Outras despesas administrativas

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prestação de serviços - ligadas (Nota 10.a)	(5.802)	(10.671)	(8.070)
Processamento de dados	(6.106)	(11.847)	(9.949)
Aluguéis	(1.754)	(3.425)	(3.526)
Serviços técnicos	(6.278)	(10.882)	(6.948)
Comunicação	(394)	(830)	(868)
Depreciação e amortização	(2.211)	(3.635)	(1.882)
Manutenção	(567)	(1.297)	(1.041)
Viagens	(12)	(529)	(2.336)
Material	(84)	(175)	(149)
Publicações	(119)	(359)	(273)
Água, energia e gás	(49)	(115)	(384)
Seguros	(104)	(198)	(219)
Transportes	(357)	(772)	(410)
Serviços de terceiros	(99)	(244)	(309)
Promoções e relações públicas	(148)	(247)	(1.128)
Serviços do sistema financeiro	(6.290)	(12.464)	(11.052)
Taxa de administração de fundo	(2.643)	(2.752)	(808)
Provisão para riscos trabalhistas	-	-	(99)
Indenizações	-	-	(223)
Provisão de reestruturação (i)	(10.000)	(10.000)	-
Outras despesas administrativas	(1.336)	(2.710)	(3.729)
Contribuições Filantrópicas	(20)	(45)	(41)
Total	(44.373)	(73.197)	(53.444)
Recorrente	(34.373)	(63.197)	-
Não recorrente	(10.000)	(10.000)	-

(i) Refere-se a provisão para processo de reestruturação com início em 2020, com expectativa de liquidação no ano de 2021.

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

21. Despesas tributárias

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ISS	(680)	(1.527)	(5.587)
COFINS	(15.504)	(23.318)	(9.948)
PIS	(2.518)	(3.783)	(1.606)
Outras despesas tributárias (i)	(570)	(3.584)	(903)
Total	(19.272)	(32.212)	(18.044)

(i) inclui valor do IOF sobre o aumento de Capital em 2020, no valor de R\$ 2.481.

22. Outras receitas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Recuperação de encargos e despesas	-	-	202
Variações monetárias (i)	485	1.376	1.903
Variações monetárias ligadas (Nota 10a)	728	1.275	892
Reversão de provisão de despesas	1.254	2.262	1.007
Multa sobre operação de SWAP	-	43	-
Rendas compromisso de aquisição quotas de fundos	1.962	3.915	-
Rendas por disponibilização e utilização de limites de crédito	787	1.218	7.791
Reversão de contingências	8	8	-
Outras rendas fundos	6.426	7.184	-
Outras rendas operacionais	56	76	1.996
Total	11.706	17.357	13.791

(i) Representada substancialmente por atualizações Selic de depósitos judiciais e impostos a compensar.

23. Outras despesas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Variações monetárias (Nota 10a)	(903)	(1.394)	(1.538)
Despesa com atualização de impostos e contribuições	-	(282)	(721)
Provisão para contingências trabalhista e fiscais	(1.124)	(1.506)	(924)
Outras despesas operacionais (i)	(9.261)	(10.230)	(5.086)
Juros/multas s/ impostos	(76)	(179)	(127)
Total	(11.364)	(13.591)	(8.396)

(i) Representada substancialmente pela provisão para perda dos créditos, detidos pelos fundos, que serão pagos ao garantidor em caso de recuperação.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

24. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes

O CgBCAB não possui ativos contingentes

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

As provisões para processos fiscais, previdenciários e trabalhistas são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais, estaduais e previdenciários e são compostos por obrigações legais e passivos contingentes, no montante de R\$ 32.540 (R\$ 30.789 em 2019) (nota 15d), como segue:

Em 31 de dezembro de 2020, o CgBCAB mantém o montante de R\$ 10.368 (R\$ 9.539 em 2019) registrado como provisão para contingência; montante este que julgado suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas, sendo R\$ 4.700 (R\$ 4.253 em 2019) referente à discussão da constitucionalidade sobre o percentual utilizado para cálculo do Seguro de Acidente de Trabalho (SAT) sobre a folha de pagamento, R\$ 3.189 (R\$ 2.994 em 2019) para contingências referentes a processos trabalhistas e R\$ 1.690 (R\$ 1.647 em 2019) substancialmente referente a declarações de compensações apresentadas em 2003 referente saldo negativo de IRPJ de 2002 não reconhecida pela Receita Federal e R\$ 789 (R\$ 645 em 2019) referente ISS de períodos anteriores.

O CgBCAB vem contestando judicialmente a legalidade de certos impostos e contribuições, principalmente recolhimento da COFINS nos termos da Lei nº 9.718/98. Para essas causas, o CgBCAB mantém provisionado no passivo exigível a longo prazo na rubrica “Outras obrigações fiscais e previdenciárias” o montante de R\$ 22.172 (R\$ 21.250 em 2019), bem como depósitos judiciais registrados no ativo no montante de R\$ 22.663 (R\$ 22.271 em 2019), julgado suficiente pela administração para fazer face a possíveis perdas.

Em conformidade com a legislação brasileira, os registros de impostos e contribuições federais, estaduais e municipais estão sujeitos ao exame pelas respectivas autoridades em um período de 5 a 30 anos, conforme a natureza tributária.

A movimentação das provisões para contingências no semestre está abaixo apresentada:

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2020			2019		
	Fiscal	Trabalhista	Total	Fiscal	Trabalhista	Total
Saldo no início do período	27.795	2.994	30.789	23.861	3.906	27.767
Constituições	360	-	360	3.163	-	3.163
Reversões / realizações	-	-	-	(87)	(1.095)	(1.182)
Atualizações	1.196	195	1.391	858	183	1.041
Saldo no final do período	29.351	3.189	32.540	27.795	2.994	30.789

As contingências passivas classificadas como perdas prováveis estão representadas da seguinte forma:

	2020		2019	
	Valor Reclamado	Valor Provisionado	Valor Reclamado	Valor Provisionado
Riscos fiscais	29.351	29.351	27.795	27.795
Riscos trabalhistas	3.189	3.189	2.994	2.994
Total	32.540	32.540	30.789	30.789

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

As contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas da seguinte forma:

	2020	2019
	Valor Reclamado	Valor Reclamado
Riscos fiscais	30.568	11.452
Riscos trabalhistas	11.580	10.713
Total	42.148	22.165

c) Órgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações do CgBCAB.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

25. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição das despesas com impostos e contribuições

Demonstrativo de imposto de renda e contribuição social

	2020	2019
Ativo/passivo fiscal diferido de imposto de renda	(25.309)	(18.485)
Ativo/Passivo fiscal diferido de contribuição social	(19.408)	(10.268)
	(44.717)	(28.753)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	91.241	122.218
Imposto de Renda - alíquotas de 15% e 10% (i)	(22.810)	(30.555)
Contribuição Social - alíquota de 15% e 20% (ii)	(19.273)	(24.214)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:	1.027	23.066
Participação nos lucros	1.303	872
Equivalência patrimonial	91	(87)
Outras adições e exclusões	(367)	18.082
Efeito da variação da CS referente períodos anteriores	-	4.199
Imposto de Renda e Contribuição Social dos exercícios antes crédito fiscal	(41.056)	(31.702)
Crédito fiscal sobre base negativa do semestre na DTVM (ii)	(3.661)	892
Imposto de Renda e Contribuição Social dos exercícios	(44.717)	(30.810)

- (i) Aplica-se a alíquota adicional de 10% sobre o lucro excedente a R\$ 240 no exercício.
- (ii) Em 31 de dezembro de 2020, a DTVM possui créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social não contabilizados no montante de R\$ 90.000 (R\$ 86.407 em 2019), sendo R\$ 56.067 referente ao imposto de renda (R\$ 53.924 em 2019) e R\$ 33.933 referente à contribuição social (R\$ 32.483 em 2019).
- (iii) Representado substancialmente pela parcela indedutível de juros sobre exportação.

b) Créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social

Os créditos tributários e obrigações diferidas de impostos e contribuições foram constituídos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais.

Em atendimento ao requerido pela Resolução nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002, alterada pela Resolução nº 3.355 de 31 de março de 2006, ambas do Banco Central do Brasil, o incremento, reversão ou a manutenção dos créditos tributários deverá ser avaliada periodicamente, tendo como parâmetro a apuração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique os valores registrados. Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social apresentaram a seguinte movimentação:

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Descrição	Saldo	Constituições	Realizações	Saldo
	2019			2020
Imposto de Renda - diferenças temporárias				
Marcação a mercado TVM e derivativos	1.005	10.886	(1.005)	10.886
Participações no lucro	655	721	(655)	721
Gratificação	3.042	2.926	(3.042)	2.926
14º Salário	300	317	(300)	317
Provisão para contingências	1.790	1.996	-	3.786
Provisão para garantias prestadas/executadas	2.484	12.463	-	14.947
Operação de Crédito baixado como prejuízo	20.449	-	(14.030)	6.419
Outras adições e exclusões	1.292	224	(179)	1.337
Prejuízo fiscal	52.040	44.441	-	96.481
	83.057	73.974	(19.211)	137.820
Contribuição social - diferenças temporárias				
Marcação a mercado TVM e derivativos	804	8.708	(804)	8.708
Participações no lucro	524	577	(524)	577
Gratificação	2.434	2.760	(2.434)	2.760
14º Salário	240	254	(240)	254
Provisão para contingências	1.432	1.597	-	3.029
Provisão para garantias prestadas/executadas	1.987	9.970	-	11.957
Operação de Crédito baixado como prejuízo	16.359	-	(11.224)	5.135
Outras adições e exclusões	1.033	180	(143)	1.070
Prejuízo fiscal	42.177	35.972	-	78.149
	66.990	60.018	(15.369)	111.639
Total	150.047	133.992	(34.580)	249.459

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Descrição	Saldo		Realizações	Saldo
	2018	Constituições		2019
Imposto de Renda - diferenças temporárias				
Marcação a mercado TVM e derivativos	524	1.005	(524)	1.005
Participações no lucro	690	655	(690)	655
Gratificação	3.034	3.042	(3.034)	3.042
14° Salário	250	300	(250)	300
Provisão para contingências	1.500	1.790	(1.500)	1.790
Provisão para garantias prestadas/executadas	20.386	29	(17.930)	2.484
Operação de Crédito baixado como prejuízo	7.203	13.246	-	20.449
Outras adições e exclusões	557	1.292	(557)	1.292
Prejuízo fiscal	10.682	41.358	-	52.040
	44.826	62.718	(24.485)	83.057
Contribuição social - diferenças temporárias				
Marcação a mercado TVM e derivativos	314	804	(314)	804
Participações no lucro	414	524	(414)	524
Gratificação	1.820	2.434	(1.820)	2.434
14° Salário	150	240	(150)	240
Provisão para contingências	900	1.432	(900)	1.432
Provisão para garantias prestadas/executadas	12.232	514	(10.759)	1.987
Operação de Crédito baixado como prejuízo	4.322	12.037	-	16.359
Outras adições e exclusões	335	1.033	(335)	1.033
Prejuízo fiscal	6.606	35.571	-	42.177
	27.093	54.589	(14.692)	66.990
Total	71.919	117.307	(39.177)	150.047

As obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social apresentaram a seguinte movimentação:

Descrição	Saldo		Realizações	Saldo
	2019	Constituições		2020
Imposto de Renda - obrigações diferidas				
Marcação a mercado TVM e derivativos	(80.673)	(162.045)	80.673	(162.045)
	(80.673)	(162.045)	80.673	(162.045)
Contribuição social - obrigações diferidas				
Marcação a mercado TVM e derivativos	(64.538)	(129.635)	64.538	(129.635)
	(64.538)	(129.635)	64.538	(129.635)
	(145.211)	(291.680)	145.211	(291.680)

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Descrição	Saldo		Realizações	Saldo
	dez/2018	Constituições		dez/2019
Imposto de Renda - obrigações diferidas				
Marcação a mercado TVM e derivativos	(23.956)	(80.673)	23.956	(80.673)
	(23.956)	(80.673)	23.956	(80.673)
Contribuição social - obrigações diferidas				
Marcação a mercado TVM e derivativos	(14.374)	(64.538)	14.374	(64.538)
	(14.374)	(64.538)	14.374	(64.538)
	(38.330)	(145.211)	38.330	(145.211)

A estimativa de realização dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social, está apresentada da seguinte forma:

	2020								Total
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	
<u>Imposto de renda</u>									
Prejuízo fiscal	2.768	7.373	5.448	24.648	7.542	17.474	26.177	5.051	96.481
Diferenças temporárias	29.406	92	1.572	7.906	2.363	-	-	-	41.339
Total	32.174	7.465	7.020	32.554	9.905	17.474	26.177	5.051	137.820
Valor presente	31.469	6.952	6.111	26.313	7.422	12.096	16.689	2.967	110.019
<u>Contribuição social</u>									
Prejuízo fiscal	2.215	5.898	4.359	19.719	6.034	13.979	20.942	5.003	78.149
Diferenças temporárias	23.818	115	1.300	6.367	1.890	-	-	-	33.490
Total	26.033	6.013	5.659	26.086	7.924	13.979	20.942	5.003	111.639
Valor presente	25.463	5.599	4.927	21.085	5.938	9.677	13.352	2.939	88.980
Prejuízo fiscal	4.983	13.271	9.807	44.367	13.576	31.453	47.119	10.054	174.630
Diferenças temporárias	53.224	207	2.872	14.273	4.253	-	-	-	74.829
Total	58.207	13.478	12.679	58.640	17.829	31.453	47.119	10.054	249.459
Total Valor presente	56.932	12.551	11.038	47.398	13.360	21.773	30.041	5.906	198.999

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	2019								Total
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
Imposto de renda									
Prejuízo fiscal	7.123	2.464	3.265	4.973	1.580	15.935	9.586	7.116	52.042
Diferenças temporárias	5.635	1.012	202	33	21.650	-	-	2.485	31.017
Total	12.758	3.476	3.467	5.006	23.230	15.935	9.586	9.601	83.059
Valor presente	12.210	3.153	2.941	3.953	17.037	10.826	6.055	5.606	61.781
Contribuição social									
Prejuízo fiscal	5.697	1.971	2.612	3.978	1.264	12.748	7.668	6.238	42.176
Diferenças temporárias	4.508	809	162	26	17.320	-	-	1.987	24.812
Total	10.205	2.780	2.774	4.004	18.584	12.748	7.668	8.225	66.988
Valor presente	9.769	2.522	2.354	3.162	13.629	8.660	4.844	4.803	49.743
Prejuízo fiscal	12.820	4.435	5.877	8.951	2.844	28.683	17.254	13.354	94.218
Diferenças temporárias	10.143	1.821	364	59	38.970	-	-	4.472	55.829
Total	22.963	6.256	6.241	9.010	41.814	28.683	17.254	17.826	150.047
Total Valor presente	21.979	5.675	5.295	7.115	30.666	19.486	10.899	10.409	111.524

A administração, com base nas suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis em até 2028 para absorver os créditos tributários diferidos registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras. O valor presente do crédito tributário é estimado em R\$ 198.999 (R\$ 111.524 em 2019) utilizando a taxa média de custo de captação estipulada para os respectivos períodos.

As obrigações fiscais diferidas terão sua realização com base nos resultados futuros de marcação a mercado pelo vencimento dos instrumentos financeiros derivativos. A administração acredita que as obrigações fiscais diferidas registradas em 31 de dezembro de 2020 tenham sua realização futura até o ano de 2027.

Em 28 de agosto de 2020, o BCAB apresentou pedido de dispensa ao Banco Central do Brasil, onde esclarece que a não apresentação de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, em três dos últimos cinco exercícios sociais, considerando o primeiro semestre de 2020, foi ocasionada por uma situação específica para a qual já foi definido um plano de ação, e que há expectativa de geração de lucros tributáveis para os próximos períodos. Em 15 de setembro de 2020, o Banco Central do Brasil deferiu a solicitação conforme Ofício 19.866/2020.

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

26. Avais, fianças e garantias concedidas a terceiros

A responsabilidade por avais, fianças e garantias concedidas a terceiros, em 31 de dezembro de 2020, R\$ 0 (R\$ 132.458 em 2019) e não há provisão para devedores duvidosos sobre garantias prestadas em 2020 (R\$ 9.935 em 2019) (Nota 15c).

A movimentação da provisão para devedores duvidosos está demonstrado abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do período	9.935	9.821
Constituições	-	1.062
Reclassificação (i)	<u>(9.935)</u>	<u>(948)</u>
Saldo no final do período	<u>-</u>	<u>9.935</u>

(i) Em fevereiro de 2020, o Banco honrou com fiança emitida em favor do BNDES no valor de R\$ 132.110. A provisão para perda em fiança honrada referente a esta operação era de R\$ 9.934 em 31 de dezembro de 2019, o que representava 7,5% da operação, sendo este montante reclassificado para o ativo (nota 6).

27. Gerenciamento de Riscos

Em consonância com as melhores práticas do Grupo Crédit Agricole S.A., o Conglomerado Prudencial Credit Agricole Brasil possui estrutura de **Gerenciamento Integrado de Riscos e Capital** em conformidade com a Resolução 4.557 do CMN, de forma a mensurar, avaliar, reportar, monitorar e mitigar os efeitos adversos resultantes da interação entre os diversos riscos ao qual o Conglomerado está exposto. Todas as políticas com a descrição das estruturas de Gerenciamento de Riscos e Capital encontram-se disponíveis no site www.ca-cib.com.br, nos termos da resolução nº 4595 e da Circular nº 3678.

Para atender a estrutura de gerenciamento integrado de riscos, a Diretoria nomeou diretor responsável para gerenciamento de Riscos (CRO), diretor responsável para o gerenciamento do Capital e definiu limites para o Apetite de Risco (RAS) coerentes com o Plano Estratégico e testes de estresse integrados para assegurar a adequação de capital da instituição.

A estrutura de Gerenciamento Integrado de Riscos e Capital auxilia a Diretoria por meio de informações tempestivas e suficientes, monitorando o capital mantido pela instituição face aos limites regulatórios e planejamento estratégico no horizonte de três anos, adequando prospectivamente o apetite de Risco e Capital necessários para suportar possíveis alterações dos cenários de mercado.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agrícola Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

O Comitê de Riscos, acompanha, discute e avalia as estratégias do Gerenciamento Integrado de Riscos e Capital, o Apetite de Risco e respectivos limites, os resultados dos testes de estresses e seus impactos sobre o Plano de Capital.

A governança corporativa está presente na Instituição, de modo que cada um dos colaboradores contribui efetivamente para o Gerenciamento Integrado de Riscos e Capital, de acordo com regras e responsabilidades estabelecidas. O Conglomerado Prudencial Credit Agricole é classificado como segmento S3 de acordo com a Resolução 4.553 do CMN.

As políticas e estratégias para o Gerenciamento Integrado de Riscos e Capital são revisadas no mínimo anualmente pela Diretoria.

Risco e Gerenciamento de Capital

O CgBCAB mantém estrutura de gerenciamento de capital integrada à estrutura de gerenciamento de riscos, que permite o monitoramento e o controle do seu capital, com o objetivo de avaliar a sua adequação em relação aos riscos inerentes às atividades da instituição. A avaliação considera as características das operações registradas no balanço da instituição, assim como possíveis impactos relacionados aos objetivos estratégicos, incluindo metas e projeções, assim como a definição das principais fontes de capital.

A estrutura de gerenciamento de capital contém políticas e estratégias que estabelecem os procedimentos necessários à manutenção do Patrimônio de Referência, o Nível I e o Capital Principal em níveis compatíveis com os riscos incorridos e com o requerimento mínimo regulamentar.

Periodicamente, o CgBCAB faz avaliação dos impactos no capital dos resultados do programa de testes de estresse, considerando ameaças e oportunidades relativas aos ambientes econômico e de negócios.

A instituição também mantém um plano de contingência de capital, atualizado anualmente, onde são estabelecidas responsabilidades, estratégias e procedimentos claramente definidos e documentados para fazer frente a eventuais situações de estresse.

O gerenciamento de capital compreende:

- a) Monitoramento e controle de capital mantido pela instituição face aos limites mínimos de capital;
- b) Plano de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita, considerando os objetivos estratégicos nos próximos três anos; e
- c) Testes de estresse e avaliação dos seus impactos sobre o capital.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

A estrutura de gerenciamento de capital auxilia a administração quanto à gestão da instituição por meio de informações tempestivas e suficientes, fornecendo prospectivamente uma visão do capital necessário para suportar possíveis alterações dos cenários de mercado, utilizando simulações que levam em conta tais mudanças assim como os objetivos estratégicos traçados pela instituição. As políticas e estratégias para o gerenciamento de capital são revisadas no mínimo anualmente pela administração.

A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento de capital encontra-se disponível no site www.ca-cib.com.br.

A partir de outubro de 2013 o índice da Basileia passou a ser apurado com base na Resolução 4.192/13, até setembro de 2013 os valores foram apurados conforme Resolução 3.444/07. O índice da Basileia para 31 de dezembro de 2020, é de 20,46% (27,70% em 2019) e o quadro abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência Exigido - PRE:

	2020	2019
RWA para risco de crédito	711.656	379.183
RWA para exposição cambial	2.654	3.503
RWA para risco de taxas de juros	103.708	73.916
RWA para risco operacional	35.269	33.562
Patrimônio de referência para o RWA	853.287	490.164
Patrimônio de referência	2.183.264	1.601.170
Margem de patrimônio	1.329.977	1.111.006

A gestão de riscos, à apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA) e à apuração do Patrimônio de Referência (PR), de acordo com a Circular 3.678/13, estão disponíveis no site www.ca-cib.com.br

Risco de Crédito

O Risco de Crédito é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes do cliente não ter capacidade para cumprir os compromissos financeiros assumidos com o Banco, incluindo:

- a) a liquidação de empréstimos concedidos;
- b) a liquidação de eventuais desembolsos concedidas pelo Banco a terceiros para honrar avais, fianças e garantias em nome do cliente;
- c) a liquidação de obrigações de instrumentos financeiros derivativos.

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

O Banco possui políticas de avaliação e gerenciamento contínuo de risco de crédito, em conformidade com as normas instruídas pelo grupo Crédit Agricole e com a regulamentação vigente do Banco Central do Brasil, com foco em manter a qualidade da carteira de crédito do Banco em nível compatível com o apetite de risco considerado aceitável pela alta administração.

O Banco possui Área de Risco de Crédito independente e segregada da área de Gerenciamento de Clientes, e com estrutura compatível com a natureza das operações e a complexidade dos produtos oferecidos aos clientes, a qual contempla:

- a) Processo decisório fundamentado através de Comitês de Crédito, baseando-se em opinião independente da área de Risco de Crédito;
- b) Modelos, ferramentas e sistemas próprios de identificação, mensuração, avaliação e classificação do risco de crédito por qualidade da contraparte (“rating”);
- c) Ferramentas e sistemas próprios de liberação e controle de limites de crédito;
- d) Gerenciamento Contínuo do Risco de Crédito, através de monitoramento permanente de clientes e de relatórios periódicos da performance da carteira do Banco, incluindo testes de estresse apresentados para a alta administração.

As políticas observam riscos relativos a concentração (grupos econômicos, setores econômicos, etc), prazos, moedas, além de dimensionamento de limites de crédito compatíveis com a capacidade financeira dos clientes e exigência de garantias, de forma a não comprometer a qualidade esperada da carteira.

Risco de Mercado

As perdas potenciais advindas de variações em preços de ativos financeiros, taxas de juros, moedas e índices são monitoradas diariamente em relação aos limites operacionais atribuídos para a sensibilidade aos fatores de risco, Valor em Risco (VaR) e testes de estresse. Adicionalmente, são realizadas simulações e projeções de fluxos futuros para avaliação da mudança relativa à exposição ao risco.

A metodologia adotada para o cálculo do Valor em Risco utiliza simulação histórica, considerando 261 dias de dados de retornos dos fatores de risco e grau de confiança de 99%, com um dia de *holding period*. O teste de estresse é efetuado levando-se em consideração as variações severas de mercado. O teste de aderência (*back-testing*) do modelo de Valor em Risco é efetuado através da comparação aos resultados efetivamente auferidos.

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Valor de Risco (Simulação Histórica) (em milhares)

VaR	dez/20	dez/19
Média	1.975	675
Mínimo	255	276
Máximo	5.634	1.386

Os limites aprovados pelo Comitê de Risco de Mercado são revisados, no mínimo, anualmente.

Fatores de risco de mercado

Os principais fatores de risco de mercado presentes no balanço são: taxa de juros pré-fixada, taxa de juros vinculada aos índices SELIC e DI, exposição a variação cambial de moedas, libor, euribor e cupom cambial.

O cálculo do valor de mercado segue critérios estritos de independência da área de Market Risk com relação a coleta de preços referenciais de mercado e

construção da estrutura a termo das diversas taxas de juros. De modo genérico, o valor de mercado é a melhor estimativa do valor presente de um fluxo de caixa.

Uma vez possuindo os fluxos de caixa de toda a instituição e os vários preços/estruturas de taxa de juros, efetua-se o cálculo do valor de mercado.

Risco de Liquidez

Risco de liquidez é relacionado ao descasamento da estrutura de ativos e passivos com relação aos fluxos efetivos das liquidações. O controle de risco de liquidez é efetuado por meio da análise estática da estrutura de descasamentos do Banco, especialmente no curto prazo. São efetuadas simulações desta estrutura com estimativas de cenários para renovação das carteiras. Em paralelo, são analisados mensalmente, indicadores de liquidez oriundos dos saldos de contas do balanço. Por último são também efetuadas análises de cenários de estresse voltados especificamente para liquidez.

Risco Operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha humana, inadequação ou deficiência de processos internos, sistemas, ou ainda,

Conglomerado Prudencial Banco Crédit Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

decorrentes de eventos externos, incluindo a perda associada a lacunas em contratos, bem como sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas.

O Grupo Crédit Agricole implementou um componente organizacional dedicado a avaliação, consolidação, mitigação e reporte dos riscos operacionais, que são identificados principalmente através do exercício anual de mapeamento de riscos com a participação de todas as áreas de serviços e negócios.

Através de reuniões regulares, a alta administração do Banco Crédit Agricole Brasil e das outras entidades legais integrantes do Conglomerado Prudencial, discutem as conclusões do mapeamento de riscos, os resultados dos indicadores de riscos e de performance, perdas operacionais, incidentes e anomalias significativas do período, além de monitorar a implementação dos planos de ações existentes ou aprovar novas medidas corretivas a serem adotadas.

Risco Socioambiental

Nosso comprometimento com a responsabilidade socioambiental estabelece uma estrutura para identificação, classificação e mitigação de riscos para que todos os colaboradores do Banco atuem de acordo com as melhores práticas definidas pela Matriz do Grupo Crédit Agricole e com a regulamentação nacional vigente.

A Política de Responsabilidade Socioambiental estabelece diretrizes para o desenvolvimento sustentável como base para o gerenciamento de risco reputacional do Banco, relacionado diretamente aos impactos sociais e ambientais que possam resultar de empréstimos e financiamentos concedidos pelo Banco a seus clientes. Cada operação é analisada sob a ótica socioambiental pela áreas de negócios, Risco de Crédito, Compliance, Desenvolvimento Sustentável na Matriz, e pelo Comitê de Avaliação de Operações que apresentem Risco Socioambiental.

O Risco Socioambiental é monitorado regularmente como parte do processo de revisão anual dos clientes, direcionando as particularidades de clientes que não estão em conformidade com suas políticas socioambientais (informações retiradas através de relatórios quando existentes).

Conglomerado Prudencial Banco Crédito Agricole Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

28. Eventos subsequentes

Em 01 de março de 2021, o Governo Federal publicou em edição extra do Diário Oficial da União de 01/03/2021, a Medida Provisória nº 1.034, que altera a Lei nº 7.689, de 15 de dezembro de 1988, para majoração da alíquota da Contribuição Social, a partir de Julho de 2021, para 25% com vigência até 31 de dezembro de 2021, voltando em 2022 para 20%. O CgBCAB irá analisar os efeitos no decorrer do exercício de 2021.

29. Outros assuntos

Impacto do COVID-19

Em março de 2020 a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou situação de pandemia pelo novo coronavírus (COVID-19), e com isso empresas de todos os setores precisaram adaptar suas dinâmicas de trabalho às medidas de isolamento social. Desde então, os mercados têm reagido fortemente a esta situação e seus efeitos resultam em forte volatilidade no mercado financeiro. Diante desta situação sem precedentes o CgBCAB permanece acompanhando os desdobramentos globais e monitorando informações, variáveis e riscos que possam afetar suas decisões de negócio.

O CgBCAB está em constante monitoramento da qualidade de crédito e situação financeira de seus clientes. Medidas corretivas serão tomadas quando necessário. Até o presente momento, não há fatos relevantes que remetam à uma situação de deterioração de crédito. Em relação à liquidez, o CgBCAB mantém em sua carteira ativos líquidos suficientes para honrar seus compromissos de curto e longo prazos, garantindo, assim, a normalidade de suas atividades.

Assinaturas

Diretor Presidente: Yves-Marie Gayet

Diretor Financeiro: Christophe Clevenot

Contador: José Luiz Gonzaga