

Banco MUFG Brasil S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Semestre
Findo em 30 de Junho de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

Conteúdo

Relatório da Administração	1
Resumo do relatório do Comitê de Auditoria	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	4
Balanços patrimoniais	8
Demonstrações de resultados	9
Demonstrações de resultados abrangentes	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13

Relatório da Administração

Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores:

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do Banco MUFG Brasil S.A. (“Banco”) relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021.

O ano de 2020 foi marcado pela pandemia do COVID19, durante o qual o Banco implementou diversos procedimentos operacionais eficientes de contingência para dar seguimento às suas atividades regulares.

Também, através da criação do comitê interno, o Banco tem monitorado os efeitos da pandemia, repassando aos seus colaboradores orientações sobre proteção e prevenção à transmissão. Determinou restrição imediata de viagem a trabalho, reuniões presenciais e outras ações corporativas de combate à disseminação do vírus. Também, no primeiro trimestre de 2020 foi implementado o trabalho remoto gradativo, o qual logo atingiu quase a totalidade dos colaboradores, medida esta ainda ativa e sem intercorrências.

Em comparação a 2020 não houve nesse semestre alteração material na estratégia, gestão e apetite a risco das operações do Banco.

No mercado financeiro, estamos percebendo uma normalização dos spreads de crédito e crescente atividade no mercado de capitais via bonds e IPO's.

Desempenho nos Negócios (Em milhares de Reais)

Em 30 de junho de 2021, o Banco MUFG Brasil S.A. apresentou lucro no semestre de R\$ 32.921, contra um lucro de R\$ 11.128 apresentado no 1º semestre de 2020.

O total de ativos atingiu R\$ 26.253.125 (2020 – R\$ 29.332.961) e o patrimônio líquido no final do semestre foi de R\$ 1.313.617 (2020 – R\$ 1.282.591).

Agência de Rating

A agência internacional Standard & Poor's atribuiu ao Banco MUFG Brasil S.A. os ratings de contraparte de longo e curto prazo “brAAA / brA-1+” na Escala Nacional Brasil.

Ouvidoria

Atendendo aos normativos do Banco Central do Brasil, foi estabelecido um componente organizacional de Ouvidoria que tem um Diretor Responsável que também é o Ouvidor, nos termos da lei, cuja finalidade é de assegurar a estrita observância das normas legais e regulamentares relativas aos direitos do consumidor e de atuar como um canal direto de comunicação que visa prestar atendimento de última instância às demandas dos clientes e usuários de produtos e serviços que não tiverem sido solucionadas pelo atendimento habitual realizado pelas agências ou gerentes, inclusive na mediação de conflitos.

São Paulo, 24 de agosto de 2021.

A Administração

Resumo do relatório do Comitê de Auditoria - Banco MUFG Brasil S.A.

Em conformidade com suas atribuições, compete ao Comitê de Auditoria do Banco MUFG Brasil S.A. zelar pela qualidade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela independência e qualidade dos trabalhos da Auditoria Independente e da Auditoria Interna e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos e de administração de riscos.

No decorrer do período foram realizadas reuniões de trabalho na qual estiveram presentes, além dos membros do Comitê de Auditoria, representantes da Auditoria Interna, da Auditoria Independente e de outras áreas.

Destacamos como principais, os seguintes assuntos tratados:

- Revisão das demonstrações financeiras do 1º semestre de 2021;
- Avaliação da atuação e qualidade dos trabalhos das Auditorias Independente e Interna;
- Avaliação do cumprimento das recomendações feitas pelos Auditores Independentes e Internos; e
- Acompanhamento da gestão de riscos e assuntos de compliance.

O Comitê de Auditoria, em decorrência das avaliações realizadas, baseadas nas informações recebidas da Administração e das Auditorias Interna e Independente, concluiu que os trabalhos desenvolvidos são eficazes e conferem transparência e qualidade às demonstrações financeiras do Banco MUFG Brasil S.A..

São Paulo, 18 de agosto de 2021.

Comitê de Auditoria

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas do
Banco MUFG Brasil S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco MUFG Brasil S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco MUFG Brasil S.A. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre 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.

Mensuração do Valor justo de determinados instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2021, o Banco mantinha posições em instrumentos financeiros derivativos na modalidade "Swaps" que, conforme nota explicativa nº 19 às demonstrações financeiras, são avaliados ao valor justo sem cotação diretamente disponível em mercado ativo, o que aumenta a subjetividade envolvida e o grau de julgamento para a estimativa do valor justo desses instrumentos financeiros, cuja avaliação é efetuada por metodologia interna de precificação que considera, entre outros fatores, a utilização de taxas de juros e de câmbio, bem como as curvas de rendimentos aplicáveis e observáveis em mercado e risco de crédito.

Devido à relevância no contexto das demonstrações financeiras, ao uso de julgamento da Administração e à utilização de técnicas de precificação baseadas em modelos internos, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Com o objetivo de avaliar a adequação, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento do desenho e implementação dos controles internos relevantes para a mensuração do valor justo de determinados instrumentos financeiros derivativos; (ii) entendimento e análise da metodologia de marcação ao mercado, desenvolvida internamente pelo Banco; (iii) recálculo do valor de mercado para uma amostra de operações, avaliando a razoabilidade dos dados e parâmetros utilizados nos modelos internos de precificação ou dados observáveis de mercado, quando disponíveis; e (iv) avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras.

Consideramos que os critérios e as premissas adotados pela Administração para a mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros são aceitáveis, considerando as práticas utilizadas no mercado, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive 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 semestre corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei 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, 24 de agosto de 2021



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Auditores Independentes

CRC nº 2 SP 011609 /O-8



Vanderlei Minoru Yamashita

Contador

CRC nº 1 SP 201506/O-5

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	30 jun 2021	31 dez 2020	Passivo	30 jun 2021	31 dez 2020
Disponibilidades	56.105	89.775	Instrumentos financeiros	24.547.924	27.614.211
Relações interfinanceiras	7.394	8.339	Depósitos	(Nota 11) 2.885.151	5.232.056
Instrumentos financeiros	25.753.618	28.853.864	Depósitos à vista	161.128	120.635
Aplicações interfinanceiras de liquidez	(Nota 5) 2.151.582	6.073.320	Depósitos a prazo	2.724.023	5.111.421
Aplicações no mercado aberto	2.074.994	5.982.998	Captações no mercado aberto	(Nota 11) 87.668	353.839
Aplicações em depósitos interfinanceiros	76.588	90.322	Obrigações por empréstimos e repasses	(Nota 12) 3.883.359	5.051.465
Títulos e valores mobiliários	(Nota 6) 3.411.082	3.669.945	Empréstimos no exterior	2.812.621	4.011.091
Derivativos	(Nota 19) 450.690	346.493	Finame	15.452	19.589
Carteira de crédito	(Nota 7) 2.127.630	2.021.008	Repasses do exterior	1.055.286	1.020.785
Operações de crédito	1.913.089	1.717.449	Derivativos	(Nota 19) 924.218	1.274.045
Outros créditos com característica de operação de crédito	214.541	303.559	Carteira de câmbio	(Nota 13b) 16.767.528	15.702.806
Carteira de câmbio	(Nota 13a) 17.612.634	16.743.098	Relações interfinanceiras	5.989	-
(Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	(Nota 7) (6.260)	(4.590)	Relações interdependências	35.886	27.278
(Operações de Crédito)	(4.369)	(2.407)	Provisão para passivos contingentes e outras provisões	(Nota 17) 218.790	225.651
(Outros Créditos)	(1.891)	(2.183)	Fiscais, cíveis e trabalhistas	179.275	175.721
Ativos fiscais correntes e diferidos	(Nota 22a) 76.030	83.967	Passivos Atuariais	19.139	19.139
Outros créditos	336.233	270.166	Pagamentos a efetuar	18.703	29.230
Rendas a receber	4.135	4.923	Provisão de perda para garantias prestadas	1.673	1.561
Negociação e intermediação de valores	(Nota 19) 79.091	6.678	Obrigações fiscais correntes e diferidas	(Nota 22b) 60.244	53.899
Despesas antecipadas	7.726	7.040	Outras obrigações	70.675	129.331
Diversos	(Nota 8) 245.281	251.525	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	463	160
Investimentos	1	1	Sociais e estatutárias	2.035	909
Outros investimentos	196	196	Fiscais e previdenciárias	(Nota 14) 26.967	87.709
(Provisões para perdas)	(195)	(195)	Negociação e intermediação de valores	(Nota 19) 40.362	36.838
Imobilizado de uso	(Nota 9a) 10.352	12.191	Resultados de exercícios futuros	705	888
Imóveis de uso	20.174	20.174	Diversos	143	2.827
Outras imobilizações de uso	31.373	31.047	Patrimônio líquido	(Nota 18) 1.313.617	1.282.591
(Depreciações acumuladas)	(41.195)	(39.030)	Capital Social	853.071	853.071
Intangível	(Nota 9b) 19.652	19.248	De domiciliados no País	4.445	4.445
Ativos intangíveis	64.357	60.949	De domiciliados no exterior	848.626	848.626
(Amortização acumulada)	(44.705)	(41.701)	Reservas de capital	5.103	5.103
Total do Ativo	26.253.125	29.332.961	Reservas de lucros	471.374	440.314
			Outros resultados abrangentes	(11.877)	(11.843)
			(Ações em tesouraria)	(4.054)	(4.054)
			Total do passivo e patrimônio líquido	26.253.125	29.332.961

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações de resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto lucro líquido por ação)

		30 de junho	
		2021	2020
Receitas da intermediação financeira		127.032	1.322.347
Operações de crédito		(15.562)	273.493
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		51.758	214.899
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		90.836	833.955
Despesas da intermediação financeira		32.094	(1.209.580)
Operações de captação no mercado		(46.220)	(38.386)
Operações de empréstimos e repasses		117.852	(1.021.297)
Resultado de operações de câmbio		(39.538)	(149.897)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(Nota 7f)	(1.670)	(895)
Resultado bruto da intermediação financeira		157.456	111.872
Outras receitas (despesas) operacionais		(94.555)	(88.559)
Receitas de prestação de serviços	(Nota 25a)	12.818	17.579
Rendas de tarifas bancárias	(Nota 25a)	283	275
Despesas de pessoal	(Nota 25b)	(54.496)	(57.757)
Outras despesas administrativas	(Nota 25c)	(36.894)	(36.936)
Despesas tributárias	(Nota 25d)	(13.142)	(14.519)
Resultado de provisão para passivos contingentes e outras provisões	(Nota 25e)	(4.913)	116
Outras receitas operacionais	(Nota 25f)	1.793	2.774
Outras despesas operacionais		(4)	(91)
Resultado operacional		62.901	23.313
Outras receitas		223	31
Resultado antes da tributação sobre o lucro		63.124	23.344
Imposto de renda e contribuição social		(30.203)	(12.216)
Imposto de renda e contribuição social (corrente)	(Nota 22)	(13.733)	(26.221)
Imposto de renda e contribuição social (diferido)	(Nota 22)	(16.470)	14.005
Lucro líquido do semestre		32.921	11.128
Quantidade de ações em circulação (por lote de mil ações)	(Nota 18)	4.331.521	4.331.521
Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações -em R\$		7,60	2,57

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações de Resultados Abrangentes

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais - R\$)

	30 junho	
	2021	2020
Lucro líquido do semestre	32.921	11.128
Itens que serão reclassificados para o resultado:		
Ajustes de avaliação patrimonial e outros	(34)	424
Total	(34)	424
Total de resultado abrangente do semestre	<u>32.887</u>	<u>11.552</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Reservas de capital			Reservas de lucro		Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Ações em tesouraria	Total
	Capital Social	Ágio por subscrição de ações	Outras reservas de capital	Legal	Estatutária				
Saldos em 31 de dezembro de 2019	853.071	4.947	156	42.378	375.206	(9.874)	-	(4.054)	1.261.830
Ajustes de avaliação patrimonial e outros	-	-	-	-	-	424	-	-	424
Reversão de dividendos propostos de anos anteriores	-	-	-	-	3	-	-	-	3
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	11.128	-	11.128
Destinação do lucro:									
Reserva legal	-	-	-	557	-	-	(557)	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(631)	-	(631)
Transferência para reserva estatutária	-	-	-	-	9.940	-	(9.940)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2020	853.071	4.947	156	42.935	385.149	(9.450)	-	(4.054)	1.272.754
Mutações do semestre	-	-	-	557	9.943	424	-	-	10.924
Saldos em 31 de dezembro de 2020	853.071	4.947	156	43.583	396.731	(11.843)	-	(4.054)	1.282.591
Ajustes de avaliação patrimonial e outros	-	-	-	-	-	(34)	-	-	(34)
Reversão de dividendos propostos de anos anteriores	-	-	-	-	5	-	-	-	5
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	32.921	-	32.921
Destinação do lucro:									
Reserva legal	-	-	-	1.646	-	-	(1.646)	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(1.866)	-	(1.866)
Transferência para reserva estatutária	-	-	-	-	29.409	-	(29.409)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2021	853.071	4.947	156	45.229	426.145	(11.877)	-	(4.054)	1.313.617
Mutações do semestre	-	-	-	1.646	29.414	(34)	-	-	31.026

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do fluxo de caixa - Método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$)

		30 junho	
		2021	2020
Caixa gerado / (utilizado) nas atividades operacionais		(3.927.635)	3.144.634
Lucro líquido do semestre		32.921	11.128
Ajustes ao lucro líquido:		44.125	(255.401)
(Reversão) / Constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(Nota 7f)	1.670	895
(Reversão) / Constituição de provisão de perda sobre garantias prestadas	(Nota 16)	112	(1.408)
(Reversão) / Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e fiscais	(Nota 15)	4.801	2.090
Depreciações e amortizações	(Nota 25c)	5.169	5.423
Ganho / (prejuízo) na alienação de imobilizado de uso	(Nota 25g)	223	31
Atualização de depósitos judiciais	(Nota 25f)	(1.467)	(1.995)
Imposto de renda e contribuição social s/ lucro líquido (Diferido e Corrente)	(Nota 22)	30.203	12.216
Variação nos resultados de exercícios futuros		(184)	(1.101)
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		3.598	(271.552)
Lucro líquido ajustado		77.046	(244.273)
Variação nos ativos operacionais:		(845.728)	(2.442.892)
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		19.707	2.367
Redução em títulos e valores mobiliários e derivativos		153.534	202.050
(Aumento) / Redução em relações interfinanceiras e interdependências		15.542	(8.658)
(Aumento) em operações de crédito		(195.348)	(1.040.538)
(Aumento) em outros créditos e outros valores e bens		(839.163)	(1.598.113)
Variação nos passivos operacionais:		(3.158.953)	5.831.799
(Redução) / Aumento em depósitos		(2.346.905)	914.882
(Redução) em captações no mercado aberto		(266.171)	(420.937)
(Redução) / Aumento em obrigações por empréstimos e repasses		(1.168.106)	1.915.855
(Redução) / Aumento em instrumentos financeiros derivativos		(349.827)	2.350.545
Aumento em outras obrigações		1.008.339	1.122.776
Imposto de renda e contribuição social pagos		(36.283)	(51.322)
Caixa utilizado nas atividades de investimentos		(3.734)	(2.350)
Aquisição de imobilizado de uso	(Nota 9a)	(326)	(549)
Aplicação no intangível	(Nota 9b)	(3.408)	(1.801)
Caixa utilizado nas atividades de financiamentos		(734)	(249.935)
Dividendos pagos		(734)	(249.935)
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		(3.932.103)	2.892.349
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	(Nota 4)	6.080.240	3.175.276
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		(3.598)	271.552
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	(Nota 4)	2.144.539	6.339.177
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa		(3.932.103)	2.892.349

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1 Contexto operacional

O Banco MUFG Brasil S.A. ("Banco"), situado na Av. Paulista, 1274, São Paulo, Brasil, desenvolve as atividades permitidas às instituições bancárias e opera como instituição financeira múltipla com: Carteira Comercial, de Investimento, de Crédito, Financiamento e Investimento e Carteira de Câmbio.

O Banco é constituído sob a forma de sociedade por ações e domiciliado no Brasil, sendo controlado diretamente pelo MUFG Bank, Ltd. ("Matriz"), tendo como holding Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (controladora final do "Grupo"), ambas com sede no Japão.

2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e em consonância com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações trazidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. As demonstrações financeiras estão em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). As demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração para divulgação em 23 de agosto de 2021.

3 Principais práticas contábeis

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras do Banco são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua (a "moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação do Banco.

a. Apuração de resultado

A apuração de resultado é reconhecida para fins contábeis pelo regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

b. Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual do ativo imobilizado, provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, imposto de renda diferido ativo, provisão para contingências, provisão para obrigação atuarial e valorização de instrumentos financeiros derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Essas estimativas são revistas pelo menos semestralmente, buscando-se determinar valores que mais se aproximem de futuros valores de liquidação dos ativos ou passivos considerados.

c. Ativos e passivos

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados “*pro-rata*” dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização.

d. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

As carteiras de títulos e valores mobiliários e os instrumentos financeiros derivativos estão demonstrados pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis:

- **Títulos e valores mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimento dos papéis, em três categorias específicas conforme a Circular BACEN Nº 3.068/01, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- I. Títulos para negociação – títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados.
- II. Títulos disponíveis para venda – títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados no resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais serão reconhecidos no resultado quando da efetiva venda dos respectivos títulos.
- III. Títulos mantidos até o vencimento – títulos e valores mobiliários para os quais existem intenção e capacidade financeira do Banco em mantê-los em carteira até o vencimento.

Os títulos classificados como mantidos até o vencimento estão demonstrados pelo valor da aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “*pro-rata*” dia, os quais estão registrados no resultado do período, sendo registradas provisões para perdas sempre que houver perda permanente no valor de realização de tais títulos e valores mobiliários.

O Banco não possui títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020.

- **Instrumentos financeiros derivativos**

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados na data da sua aquisição, de acordo com a intenção do Banco em utilizá-lo como instrumento de proteção “*hedge*” ou não, conforme a Circular BACEN nº 3.082/02.

As operações que utilizam instrumentos financeiros que não atendem aos critérios de proteção são registradas pelo seu correspondente valor de mercado, computando-se a valorização ou desvalorização decorrente de tal ajuste ao valor de mercado em adequada conta de receita ou despesa.

Os derivativos designados como parte de uma estrutura de proteção contra riscos “*hedge*”, são classificados como:

- I. “*Hedge*” de risco de mercado – são destinados a mitigar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor justo do item objeto de “*hedge*”.

Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizadas, reconhecidos no resultado do período;

- II. “*Hedge*” de fluxo de caixa – são destinados a mitigar a variação no fluxo de caixa futuro estimado.

A parcela efetiva de “*hedge*” dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, é contabilizada pelo valor de mercado com os ganhos e perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido. A parcela não efetiva é reconhecida diretamente no resultado do período.

O Banco não possui operações de “*hedge*” de fluxo de caixa nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020.

e. Operações de crédito, provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e garantias prestadas e outras coobrigações

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração, fundamentada nas análises das operações de crédito em aberto (vencidas e não vencidas), na experiência passada, expectativas futuras e riscos específicos das carteiras, e na política de avaliação de risco da Administração do Banco, observando os parâmetros estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente serão reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, conforme demonstrado na Nota 7c, são consideradas suficientes pela Administração, atendem ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida.

Conforme Nota 16, as provisões de perdas para garantias prestadas e outras coobrigações, estão adequadas de acordo com os modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento do risco de crédito e com base em informações e critérios consistentes avaliados pela Administração.

Considera-se renegociação a composição de dívida, a prorrogação, a novação, a concessão de nova operação para liquidação parcial ou integral de operação anterior ou qualquer outro tipo de acordo que implique na alteração nos prazos de vencimento ou nas condições de pagamento originalmente pactuadas, conforme Resolução CMN nº 2.682/99.

f. Investimentos, imobilizado de uso e ativo intangível

Investimentos – Os títulos patrimoniais são avaliados pelo custo da aquisição, deduzido, quando aplicável, de provisão para perdas.

Imobilizado de uso – Está demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, que são calculadas pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos bens. As principais taxas são: 4% para imóveis de uso - edificações; 10% para instalações, móveis e equipamentos, sistemas de segurança e de comunicação e 20% para sistema de processamento de dados e transporte.

Ativo intangível – correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção do Banco ou exercidos com essa finalidade e são reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados a 20% ao ano utilizando-se método linear pela vida útil do respectivo ativo. Apesar de sujeitos a amortização, esses ativos são revisados para a verificação de deterioração sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

g. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros – (“impairment”)

É reconhecida uma perda por “*impairment*” se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos. Perdas por “*impairment*” são reconhecidas no resultado do período. Os valores dos ativos não financeiros são revistos, no mínimo, anualmente para determinar se há alguma indicação de perda por “*impairment*”.

h. Provisão para imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição social foi elevada de 15% para 20% com vigência a partir de 01 de março de 2020, nos termos do artigo 32 da Emenda Constitucional 103, publicada em 13 de novembro de 2019.

Também é observada a prática contábil de constituição de créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias conforme Nota 22. Obrigações fiscais diferidas são reconhecidas para todas as diferenças temporárias tributáveis.

i. Negociação e intermediação de valores

As negociações e intermediações de valores são demonstradas pelos saldos das operações realizadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão pendentes de liquidações dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos.

j. Riscos tributários, cíveis e trabalhistas

As provisões para ações judiciais são reconhecidas quando o Banco tem uma obrigação presente ou não formalizada (obrigação construtiva) como resultado de eventos passados, e que seja provável a saída de recursos para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado confiavelmente.

Quando há um grupo de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada pelo Banco, levando-se em consideração o grupo de obrigações como um todo.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, a qual reflete as avaliações atuais do mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação e a reversão são reconhecidos na conta “Resultado de provisão para passivos contingentes e outras provisões”.

k. Benefícios pós-emprego

Estes são segregados em planos de contribuição definida e de benefício definido.

Um plano de benefício definido é aquele em que o Banco deve fazer aportes adicionais em caso de não haver recursos suficientes para pagar os participantes. Neste tipo de plano, há um valor definido de benefício que o empregado receberá em sua aposentadoria. Assim sendo, devem ser incluídas variáveis atuariais para calcular o valor a ser contabilizado.

O Banco é patrocinador da Previdã Sociedade de Previdência Privada ("Previda"), um plano de benefício complementar, de benefício definido, administrado pelo Multipensions Bradesco Fundo Multipatrocinado de Previdência Privada. A obrigação reconhecida no balanço representa o cálculo atuarial do valor presente da obrigação relativa a benefícios definidos, menos o valor justo dos ativos do plano, juntamente com ajustes referentes ao custo do serviço e de juros.

A obrigação relativa a benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando método de unidade de crédito projetada. Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em ajustes de avaliação patrimonial. Os custos de serviços correntes e passados, bem como custo e receita de juros são reconhecidos na demonstração do resultado, na conta de "Despesas de pessoal".

Um plano de contribuição definida é aquele onde o Banco faz aportes a uma entidade separada, onde não há responsabilidade do Banco (legal ou construtiva) de fazer aportes adicionais, caso o fundo não tenha recursos suficientes para pagar todos os funcionários, isto é, os riscos recaem sobre o funcionário.

O Banco é patrocinador de um plano de previdência complementar, de contribuição definida, administrado pelo Multipensions Bradesco Fundo Multipatrocinado de Previdência Privada, Fitprev Plano de Benefícios de Contribuição Definida ("Fitprev") para seus funcionários e administradores, admitidos após o fechamento do plano Previda.

O plano de benefício definido foi fechado para novos integrantes em agosto de 2013. Atualmente, o Banco disponibiliza o plano de contribuição definida aos seus funcionários e administradores.

I. Resultado não recorrente

São reconhecidos como resultados não recorrentes as operações realizadas pelo Banco que não estão diretamente relacionadas às suas atividades típicas e que não esteja previsto para ocorrer com frequência em exercícios futuros.

4 Composição do caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa estão compostos por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo intervalo entre a data da aquisição e a data de vencimento da operação é igual ou inferior a 90 dias, de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e sujeito a risco insignificante de mudança de valor. Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 os saldos de caixa e equivalentes de caixa apresentados na demonstração dos fluxos de caixa estão constituídos por:

	30 jun 2021	31 dez 2020
No início do semestre	<u>6.080.240</u>	<u>6.339.177</u>
Disponibilidades	89.775	113.844
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.990.465	6.225.333
No final do semestre	<u>2.144.539</u>	<u>6.080.240</u>
Disponibilidades	56.105	89.775
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5)	2.088.434	5.990.465

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez consideradas como caixa e equivalentes de caixa, conforme CPC 03 – Demonstração do Fluxo de Caixa são compostas por operações compromissadas lastreadas em títulos públicos no montante de R\$ 2.074.994 (2020 – R\$ 5.982.998) e por aplicações em depósitos interfinanceiros no montante de R\$ 13.440 (2020 – R\$ 7.467), conforme Nota 4.

	30 jun 2021			31 dez 2020
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Aplicações no mercado aberto (*)	<u>2.074.994</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2.074.994</u>
Posição bancada	<u>2.074.994</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2.074.994</u>
Letras do Tesouro Nacional – LTN	1.015.000	-	-	2.982.998
Notas do Tesouro Nacional – NTN-B	1.059.994	-	-	3.000.000
Aplicações em depósitos interfinanceiros	<u>13.440</u>	<u>51.921</u>	<u>11.227</u>	<u>76.588</u>
Certificado de depósito interfinanceiro	13.440	51.921	11.227	90.322
Total	<u>2.088.434</u>	<u>51.921</u>	<u>11.227</u>	<u>2.151.582</u>

(*) Prazo de vencimento apresentado demonstra o vencimento do lastro e não o vencimento da operação compromissada.

6 Títulos e valores mobiliários

a. Abertura por categoria / vencimento

	30 jun 2021			31 dez 2020
<u>Categoria</u>	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Títulos para negociação	-	-	2.468	25.159
Títulos disponíveis para venda	<u>274.798</u>	<u>625.095</u>	<u>2.508.721</u>	<u>3.644.786</u>
Total Geral	<u>274.798</u>	<u>625.095</u>	<u>2.511.189</u>	<u>3.669.945</u>

b. Abertura por tipo de título

	30 jun 2021			31 dez 2020
<u>Negociação</u>	Valor da curva	Valor de mercado	Ajuste	Valor de mercado
Notas do Tesouro Nacional - NTN	<u>2.463</u>	2.468	<u>5</u>	25.159
Sub-Total	<u>2.463</u>	<u>2.468</u>	<u>5</u>	<u>25.159</u>

	30 jun 2021			31 dez 2020
<u>Disponíveis para venda</u>	Valor da curva	Valor de mercado	Ajuste	Valor de mercado
Letras do Tesouro Nacional - LTN ("hedge") (Nota 20)	3.090.243	3.029.748	(60.495)	2.390.238
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	882.194
Letras Financeiras - LF	<u>380.665</u>	<u>378.866</u>	<u>(1.799)</u>	<u>372.354</u>
Sub-Total	<u>3.470.908</u>	<u>3.408.614</u>	<u>(62.294)</u>	<u>3.644.786</u>
Total Geral	<u>3.473.371</u>	<u>3.411.082</u>	<u>(62.289)</u>	<u>3.669.945</u>

Para os títulos e valores mobiliários categorizados como “títulos disponíveis para venda”, a avaliação a valor de mercado é efetuada descontando-se o fluxo futuro a valor presente pelas curvas de taxas de juros construídas por área independente da área de negócios e que segue metodologia própria e as

melhores práticas de mercado, de acordo com as características específicas de cada título, baseando-se principalmente em dados divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão e ANBIMA. O ajuste de marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos disponíveis para venda” é reconhecido no patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários.

Quanto à classificação dos níveis hierárquicos de mensuração de valor justo, todos os títulos e valores mobiliários são enquadrados no Nível 2 onde as mensurações de valor justo são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotado (não ajustado), que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente ou indiretamente.

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC e títulos privados são custodiados na CETIP S.A. – Mercados Organizados.

Conforme descrito na Nota 3d, o Banco registrou, em rubrica contábil constante do patrimônio líquido, como ajuste de marcação ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários categorizados como “títulos disponíveis para venda” no semestre findo em 30 de junho de 2021, perda no montante de R\$ 899 (2020 – ganho de R\$ 233), líquido dos efeitos tributários. O ajuste de avaliação ao valor justo das aplicações em Letras do Tesouro Nacional objeto de “*hedge*”, estão registradas no resultado, vide Nota 20.

O resultado com títulos e valores mobiliários destinados como objeto de “*hedge accounting*” no semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ (69.172) (2020 – R\$ 11.636) registrado na demonstração de resultado, na conta de “Resultado de operações com títulos e valores mobiliários”.

Valores depositados em garantia

Tipo de Título	30 jun 2021		31 dez 2020
	Quantidade	Valor	Valor
Letras do Tesouro Nacional - LTN	2.571.100	2.328.309	1.529.595
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	882.194
Total Geral	<u>2.571.100</u>	<u>2.328.309</u>	<u>2.411.789</u>

7 Operações de crédito

- a. Composição da carteira de crédito e carteira de câmbio – ACC – Adiantamento sobre Contrato de Câmbio / ACE – Adiantamento sobre Cambiais Entregues por nível de risco e setor econômico

	30 jun 2021				31 dez 2020
	Operações de crédito e Outros créditos com característica de operação de crédito				
	Comércio	Indústria	Outros serviços	Intermediação financeira	Total
AA	847.505	723.769	419.130	75.031	2.065.435
B	-	45.539	15.638	-	61.177
C	<u>1.018</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.018</u>
Sub-total	<u>848.523</u>	<u>769.308</u>	<u>434.768</u>	<u>75.031</u>	<u>2.127.630</u>
					<u>2.021.008</u>

Carteira de câmbio – ACC / ACE						
	Comércio	Indústria	Outros serviços	Intermediação financeira	Total	Total
AA	210.294	604.125	83.328	-	897.747	1.046.257
B	-	-	-	-	-	22.423
Sub-total	<u>210.294</u>	<u>604.125</u>	<u>83.328</u>	<u>-</u>	<u>897.747</u>	<u>1.068.680</u>
Total Geral	<u>1.058.817</u>	<u>1.373.433</u>	<u>518.096</u>	<u>75.031</u>	<u>3.025.377</u>	<u>3.089.688</u>

b. Composição da carteira de crédito e carteira de câmbio – ACC / ACE por produto e faixa de vencimento

Produto / Vencimento	30 jun 2021			31 dez 2020	
	A vencer			Total	Total
	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias		
Financiamentos à exportação	206.302	102.743	621.223	930.268	884.257
ACC / ACE	722.951	174.796	-	897.747	1.068.680
Capital de giro	329.334	199.044	279.762	808.140	675.007
Adiantamento a fornecedores	48.947	165.594	-	214.541	303.559
Repasse Res. CMN nº 3.844/10	63.449	79.574	16.078	159.101	138.442
Financiamentos BNDES e Finame	3	410	15.167	15.580	19.743
Total Geral	<u>1.370.986</u>	<u>722.161</u>	<u>932.230</u>	<u>3.025.377</u>	<u>3.089.688</u>

c. Composição da provisão por níveis de risco

De acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99, apresentamos a seguir a composição da carteira de operações de crédito e de carteira de câmbio – ACC / ACE com os correspondentes níveis de risco:

Total de Operações – 30 jun 2021						
Nível de Risco	% Provisão mínima requerida	Créditos de curso normal	Total de créditos	Provisão mínima requerida	Total da provisão	% Efetivo de provisão
AA	-	2.963.182	2.963.182	-	5.038	0,17
B	1,00	61.177	61.177	612	1.162	1,90
C	3,00	<u>1.018</u>	<u>1.018</u>	<u>30</u>	<u>60</u>	5,92
Total Geral		<u>3.025.377</u>	<u>3.025.377</u>	<u>642</u>	<u>6.260</u>	

Total de Operações – 31 dez 2020						
Nível de Risco	% Provisão mínima requerida	Créditos de curso normal	Total de créditos	Provisão mínima requerida	Total da provisão	% Efetivo de provisão
AA	-	3.059.949	3.059.949	-	3.978	0,13
B	1,00	28.689	28.689	287	548	1,91
C	3,00	<u>1.050</u>	<u>1.050</u>	<u>31</u>	<u>64</u>	6,14
Total Geral		<u>3.089.688</u>	<u>3.089.688</u>	<u>318</u>	<u>4.590</u>	

A provisão constituída pelo Banco é superior à provisão mínima requerida conforme a Resolução CMN nº 2.682/99, devido ao critério de provisão determinado pela matriz (MUFG Bank, Ltd.), aplicado pelo Banco, que reflete a perspectiva de perda da Administração. A alocação entre os ratings correspondem ao intervalo de provisionamento definido na Resolução CMN nº 2.682/99.

d. Concentração dos maiores devedores

	30 jun 2021			31 dez 2020		
	Saldo	% Carteira	Provisões	Saldo	% Carteira	Provisões
Maior cliente	540.808	18	919	550.384	18	716
10 seguintes maiores clientes	1.913.472	63	3.253	2.055.875	66	2.672
Demais clientes	<u>571.097</u>	<u>19</u>	<u>2.088</u>	<u>483.429</u>	<u>16</u>	<u>1.202</u>
Total Geral	<u>3.025.377</u>	<u>100</u>	<u>6.260</u>	<u>3.089.688</u>	<u>100</u>	<u>4.590</u>

e. Operações ativas vinculadas

As informações relativas a operações ativas vinculadas realizadas na forma prevista na Resolução CMN nº 2.921/02 estão demonstradas abaixo:

	30 jun 2021		31 dez 2020	30 jun 2020
	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
Operações ativas vinculadas	<u>1.431.356</u>	<u>15.174</u>	<u>1.421.396</u>	<u>16.560</u>
Operações de crédito	1.431.356	15.174	1.421.396	16.560
Obrigações por operações ativas vinculadas	<u>(1.390.808)</u>	<u>(11.991)</u>	<u>(1.390.181)</u>	<u>(14.932)</u>
Obrigações por repasse do exterior	(1.390.808)	(11.991)	(1.390.181)	(14.932)
Resultado líquido das operações vinculadas	≡	<u>3.183</u>	≡	<u>1.628</u>

	<u>30 jun 2021</u>			<u>31 dez 2020</u>
Operações ativas vinculadas	até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
Operações de crédito	741.978	100.220	589.158	1.431.356
Total Geral	<u>741.978</u>	<u>100.220</u>	<u>589.158</u>	<u>1.431.356</u>

f. Movimentação da provisão

A movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito foi a seguinte durante o semestre:

	<u>30 jun 2021</u>	<u>30 jun 2020</u>	<u>31 dez 2020</u>
Saldo inicial do semestre	4.590	2.591	3.486
Constituição de provisão	3.164	2.098	2.001
Reversão de provisão	(1.494)	(1.203)	(897)
Saldo final	<u>6.260</u>	<u>3.486</u>	<u>4.590</u>
% da provisão sobre a carteira de créditos e outros créditos	<u>0,21</u>	<u>0,12</u>	<u>0,15</u>

g. Outras informações

	<u>30 jun 2021</u>	<u>30 jun 2020</u>
Créditos renegociados	<u>570.764</u>	<u>480.266</u>

As operações renegociadas são compostas substancialmente, por renovação nas operações de capital de giro.

No semestre findo em 30 de junho de 2021 foram recuperados créditos anteriormente baixados como prejuízo no montante de R\$ 16.553 (2020 – R\$ 0).

8 Outros ativos - Diversos

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
Devedores por depósito em garantia	227.011	226.000
Adiantamentos e antecipações salariais	1.790	354
Impostos e contribuições a compensar	16.480	25.165
Devedores diversos - país	-	3
Pagamentos a ressarcir	-	3
Total Geral	<u>245.281</u>	<u>251.525</u>

9 Imobilizado de uso e ativo intangível

a. Imobilizado de uso

Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 não houve baixa referente a benfeitorias realizadas em imóveis de terceiros.

	Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
	30 jun 2021	31 dez 2020	30 jun 2021	31 dez 2020	30 jun 2021	31 dez 2020
Terrenos	1.183	1.183	-	-	1.183	1.183
Edificações	18.991	18.991	16.254	15.532	2.737	3.459
Instalações, móveis e equipamentos de uso	4.946	4.946	4.027	3.802	919	1.144
Sistema de processamento de dados	20.891	20.565	16.236	15.233	4.655	5.332
Sistemas de transporte	718	718	628	594	90	124
Sistema de segurança	3.291	3.291	2.643	2.493	648	798
Sistema de comunicação	1.527	1.527	1.407	1.376	120	151
Total Geral	51.547	51.221	41.195	39.030	10.352	12.191

b. Ativos intangíveis

Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 não houve baixa de sistema - ativo intangível.

	Custo		Amortização acumulada		Valor líquido	
	30 jun 2021	31 dez 2020	30 jun 2021	31 dez 2020	30 jun 2021	31 dez 2020
Gastos com aquisição e desenvolvimento de logiciais	57.453	55.393	44.705	41.701	12.748	13.692
Em curso	6.904	5.556	-	-	6.904	5.556
Total Geral	64.357	60.949	44.705	41.701	19.652	19.248

10 Transações com partes relacionadas

Para o Banco, partes relacionadas são definidas como sendo o MUFG Bank, Ltd. (controlador) e dependências, acionistas, empresas a eles ligadas, seus administradores e demais membros do pessoal chave da Administração e seus familiares.

	31 jun 2021		31 dez 2020	30 jun 2020
	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades em moedas estrangeiras	52.199	(102.210)	87.141	(143.422)
MUFG: Bank (New York Branch)	42.768	-	60.299	-
MUFG: Bank (London Branch)	618	-	1.761	-
MUFG Bank, Ltd.	3.558	-	20.345	-
MUFG: Bank (Hong Kong Branch)	4.185	-	4.063	-
MUFG Bank Mexico, S.A.	810	-	174	-
MUFG: Bank (Singapore Branch)	24	-	25	-
Bank of Ayudhya Public Company Limited	236	-	474	-
- Variação cambial	-	(102.210)	-	(143.422)
Aplicações interfinanceiras de liquidez em Moeda Estrangeira	-	(329)	-	48.998

	31 jun 2021	31 dez 2020	30 jun 2020	
	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
MUFG: Bank (New York Branch)	—	(329)	—	48.998
- Juros	-	-	-	111
- Variação cambial	-	(329)	-	48.887
Operações de Swap	==	==	==	(50)
MUFG: Bank (New York Branch)	—	—	—	(50)
- Rendas de operações com derivativos	-	-	-	77
- Despesas de operações com derivativos	-	-	-	(127)
Depósito à vista	(37.154)	==	(12.774)	==
MUFG Bank, Ltd.	(37.154)	—	(12.774)	—
Obrigações por empréstimos e repasses	(3.865.056)	119.061	(5.019.249)	(1.019.520)
MUFG: Bank (New York Branch)	(3.679.400)	84.018	(4.629.274)	(979.012)
- Juros	-	(20.470)	-	(43.096)
- Variação cambial	-	103.252	-	(943.615)
- MTM de “hedge accounting”	-	1.236	-	7.699
MUFG Bank, Ltd.	(185.656)	35.043	(389.975)	(40.508)
- Juros	-	(460)	-	(2.059)
- Variação cambial	-	35.503	-	(38.449)
Dividendos a pagar	(1.860)	==	(732)	==
MUFG Bank, Ltd.	(1.860)	—	(732)	—
Prestação de serviços (Recebimentos e Pagamentos)	964	2.961	2.095	3.679
MUFG: Bank (New York Branch)	1.025	3.208	2.501	3.713
- Recebimentos	3.610	10.924	3.534	12.963
- Provisão de pagamentos	(2.585)	(7.716)	(1.033)	(9.250)
MUFG Bank, Ltd.	—	(44)	=	(34)
MUFG: Bank (Canada Branch)	(61)	(203)	(406)	—

a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária dos acionistas realizada em 24 de julho de 2020 foi mantido os honorários anuais globais da Diretoria e do Conselho Consultivo tendo por limite o valor máximo de R\$ 20.196 a serem distribuídos entre os Diretores e/ou Conselheiros Consultivos.

	30 jun 2021	30 jun 2020
Remuneração fixa	2.352	2.771
Remuneração variável	989	1.914
Total Geral	3.341	4.685

O pagamento de remuneração variável aos administradores está de acordo com a Resolução CMN nº 3.921/2010, sendo então diferido no período de, no mínimo três anos, e estabelecido em função dos riscos e da atividade do administrador.

A quantidade de ações mantidas pela Diretoria é de 10.618 ações (2020 – 10.618), que representam 0,000243743% da totalidade.

O Banco não possui benefícios pós-emprego e nem de longo prazo de rescisão de contrato de trabalho para o pessoal-chave da administração.

b. Outras informações

Conforme política interna vigente para atendimento da Resolução CMN nº 4.693/18, o Banco não pode conceder empréstimos ou adiantamentos para:

- Diretores bem como aos seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau;
- Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%;
- Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, o próprio Banco, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau; e
- Acionista controlador do Banco.

Dessa forma, não são efetuados pelo Banco empréstimos ou adiantamentos a quaisquer entes e pessoas acima listadas.

Nota: O Banco não possui Conselhos Administrativo e Fiscal.

11 Depósitos e captações no mercado aberto

	30 jun 2021				
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
À vista	161.128	-	-	-	161.128
A prazo	-	480.352	900.697	1.342.974	2.724.023
Captações no mercado aberto	-	<u>87.668</u>	-	-	<u>7.668</u>
Total Geral	<u>161.128</u>	<u>568.020</u>	<u>900.697</u>	<u>1.342.974</u>	<u>2.972.819</u>

	31 dez 2020				
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
À vista	120.635	-	-	-	120.635
A prazo	-	1.824.983	955.884	2.330.554	5.111.421
Captações no mercado aberto	-	<u>353.839</u>	-	-	<u>353.839</u>
Total Geral	<u>120.635</u>	<u>2.178.822</u>	<u>955.884</u>	<u>2.330.554</u>	<u>5.585.895</u>

12 Obrigações por empréstimos e repasses

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
MUFG: Bank (New York Branch)	<u>3.679.400</u>	<u>4.629.274</u>
Financiamento de operação de comércio exterior, com vencimento até abril de 2022	631.298	523.951
Captação externa “ <i>hedge accounting</i> ”, com vencimento até abril de 2022 (Nota 20)	1.642.479	1.425.130
Captação externa na forma da Resolução CMN nº 3.844, com vencimento até março de 2025	1.050.263	1.007.726
Outras obrigações em moeda estrangeira, com vencimento até julho de 2021	355.360	1.672.467
MUFG Bank, Ltd.	<u>185.656</u>	<u>389.975</u>
Financiamento de operação de comércio exterior, com vencimento até junho de 2022	180.633	376.916
Captação externa na forma da Resolução CMN nº 3.844, com vencimento até agosto de 2021	5.023	13.059
Barclays Bank Plc - London	<u>2.851</u>	<u>12.627</u>
Outras obrigações em moeda estrangeira, com vencimento até julho de 2021	2.851	12.627
Instituições oficiais - BNDES	<u>15.452</u>	<u>19.589</u>
Repasses no país com vencimento até fevereiro de 2024	15.452	19.589
Total Geral	<u>3.883.359</u>	<u>5.051.465</u>

13 Carteira de câmbio

a. Ativo

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
Câmbio comprado a liquidar	9.300.907	8.363.041
Direitos sobre venda de câmbio	8.313.705	8.375.378
Adiantamento em moeda nacional recebidos	(5.219)	(789)
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	3.241	5.468
Total Geral	<u>17.612.634</u>	<u>16.743.098</u>

b. Passivo

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
Câmbio vendido a liquidar	8.087.494	8.386.233
Obrigações por compras de câmbio	9.574.540	8.379.785
Adiantamento sobre contratos de câmbio	(894.506)	(1.063.212)
Total Geral	<u>16.767.528</u>	<u>15.702.806</u>

14 Fiscais e previdenciárias

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
Provisão de IRPJ e CSLL	13.733	45.003
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	135	192
Impostos e contribuições sobre salários	7.527	3.284
Outros impostos (Federais)	5.450	38.771
Outros impostos (Municipais)	<u>122</u>	<u>459</u>
Total Geral	<u>26.967</u>	<u>87.709</u>

15 Ativos e passivos relacionados a contingências trabalhistas, cíveis e fiscais

As provisões para passivos fiscais, cíveis e trabalhistas são reconhecidas nas demonstrações financeiras na rubrica “Provisão para passivos contingentes e outras provisões”, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, independentemente de existirem depósitos judiciais.

As obrigações legais decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade, que independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem os seus montantes reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Os depósitos judiciais estão registrados em “Outros ativos – Diversos” (Nota 8).

As provisões trabalhistas referem-se a ações ajuizadas pelos ex-funcionários e prestadores de serviços. O valor das contingências trabalhistas é provisionado considerando características individuais de cada ação.

	<u>30 jun 2021</u>					
	Provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários					
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão de provisão	Utilização	Saldo final	Depósitos Judiciais
Trabalhistas	14.724	2.897	(303)	(1.230)	16.088	4.361
Cíveis	29.153	1.466	-	(17)	30.602	-
Fiscais	<u>131.844</u>	<u>741</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>132.585</u>	<u>209.726</u>
IRPJ/CSLL (i)	48.469	262	-	-	48.731	126.705
COFINS (ii)	81.518	462	-	-	81.980	81.642
ISS	1.075	13	-	-	1.088	730
Outros	782	4	-	-	786	649
Total Geral	<u>175.721</u>	<u>5.104</u>	<u>(303)</u>	<u>(1.247)</u>	<u>179.275</u>	<u>214.087</u>

	Provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários					30 jun 2020
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão de provisão	Utilização	Saldo final	Depósitos Judiciais
Trabalhistas	15.757	76	(256)	(698)	14.879	5.223
Cíveis	26.864	1.158	-	-	28.022	-
Fiscais	<u>129.927</u>	<u>1.112</u>	<u>-</u>	<u>(51)</u>	<u>130.988</u>	<u>207.379</u>
IRPJ/CSLL (i)	47.897	322	-	-	48.219	125.481
COFINS (ii)	80.197	751	-	-	80.948	80.570
ISS	1.063	32	-	(51)	1.044	688
Outros	770	7	-	-	777	640
Total Geral	<u>172.548</u>	<u>2.346</u>	<u>(256)</u>	<u>(749)</u>	<u>173.889</u>	<u>212.602</u>

	Provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários					31 dez 2020
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão de provisão	Utilização	Saldo final	Depósitos Judiciais
Trabalhistas	14.879	1.539	(67)	(1.627)	14.724	4.762
Cíveis	28.022	1.149	-	(18)	29.153	-
Fiscais	<u>130.988</u>	<u>856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131.844</u>	<u>208.622</u>
IRPJ/CSLL (i)	48.219	250	-	-	48.469	126.130
COFINS (ii)	80.948	570	-	-	81.518	81.139
ISS	1.044	31	-	-	1.075	708
Outros	777	5	-	-	782	645
Total Geral	<u>173.889</u>	<u>3.544</u>	<u>(67)</u>	<u>(1.645)</u>	<u>175.721</u>	<u>213.384</u>

- (i) Refere-se, principalmente, a obrigação legal relativa à discussão judicial relacionada à cobrança de IRPJ e CSLL, decorrente das rendas a apropriar de operações de crédito em liquidação de exercícios anteriores. O Banco aderiu ao programa instituído pela Lei 11.941/09 (Programa REFIS) desistindo da discussão judicial. Todavia essa discussão ainda não foi transitada em julgado, portanto, não houve impacto contábil.
- (ii) Refere-se à obrigação legal relativa ao tributo de COFINS onde o Banco discute a constitucionalidade da Lei 9.718/98, a qual autorizou a cobrança da COFINS dos Bancos (que eram isentos antes disso)

Existem outros processos de natureza fiscais e trabalhistas avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, atualizado no montante de R\$ 117.603 (2020 – R\$ 118.206) para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, e são compostos basicamente pelos seguintes casos:

- Ações trabalhistas - R\$ 27.411 (2020 – R\$ 28.570): As contingências classificadas como possíveis são baseadas nas análises dos assessores jurídicos responsáveis pela condução dos casos.

- Devolução de valores de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – R\$ 36.906 (2020 – R\$ 36.651): Trata-se de Mandado de Segurança impetrado com o objetivo de assegurar o direito do Banco não ser compelido ao recolhimento do IRPJ, da CSLL, do PIS e da COFINS sobre os valores já recebidos e aqueles a serem recebidos a título de juros indenizatórios, por força dos indêbitos tributários reconhecidos nas ações ordinárias, especialmente para recuperar os indêbitos tributários àqueles títulos mediante compensação ou restituição administrativas a serem promovidas depois do encerramento do Mandado de Segurança ora impetrado.
- Compensação Art.74 Lei 9.430/96 e Lei 10.637/02 - COFINS (02/1998 a 12/2000) – R\$ 27.953 (2020 – R\$ 27.864): Trata-se de Mandado de Segurança para garantir o direito do Banco de proceder a compensação dos valores indevidamente recolhidos a título de COFINS no período de 02/1999 a 12/2000, nos termos do artigo 74 da lei nº 9.430/96, com redação dada pela lei nº 10.637/2002, acrescidos da taxa de juros Selic, conforme determinado pela lei nº 9.250, de 27/12/1995.
- Ademais o Banco possui outros processos de natureza cível e fiscal de risco possível totalizando R\$ 25.333 (2020 – R\$ 25.121) incluindo processos de ISS, IRRF, CPMF entre outros. O Banco possui depósito judicial associados a estes processos fiscais no montante de R\$ 2.813 em 30 de junho de 2021 (2020 – R\$ 2.799).
- O Banco possui outros depósitos judiciais de processos de natureza fiscais no montante de R\$ 10.111 (2020 – R\$ 9.817) cuja probabilidade de perda das causas é remota.

16 Provisão de perda para garantias prestadas e outras coobrigações

As provisões de perda para garantias financeiras prestadas e outras coobrigações são reconhecidas nas demonstrações financeiras na rubrica “Provisão para passivos contingentes e outras provisões” vide Nota 17. Referem-se a valores relativos a garantias financeiras prestadas e créditos abertos para importação de acordo com modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento do risco de crédito e com base em informações e critérios consistentes, passíveis de verificação, conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.512/16.

	<u>30 jun 2021</u>	<u>30 jun 2020</u>	<u>31 dez 2020</u>
Saldo inicial do semestre	1.561	6.508	5.100
Constituição de provisão	1.087	97	2.926
Reversão de provisão	(975)	(1.505)	(6.465)
Saldo final	<u>1.673</u>	<u>5.100</u>	<u>1.561</u>

	<u>30 jun 2021</u>		<u>31 dez 2020</u>	
	<u>Garantias prestadas</u>	<u>Provisão</u>	<u>Garantias prestadas</u>	<u>Provisão</u>
Vinculados a licitações, leilões, prestação de serviços ou execução de obras	10.566	18	14.743	19
Vinculadas ao fornecimento de mercadorias	9.645	276	55.156	840
Outras fianças bancárias	<u>171.233</u>	<u>1.379</u>	<u>321.234</u>	<u>702</u>
Total Geral	<u>191.444</u>	<u>1.673</u>	<u>391.133</u>	<u>1.561</u>

17 Provisão para passivos contingentes e outras provisões

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
Provisão para contingências (Nota 15)	179.275	175.721
Provisão para garantias financeiras prestadas e outras coobrigações (Nota 16)	1.673	1.561
Provisão para pagamentos a efetuar - despesas de pessoal	13.378	25.306
Provisão para pagamentos a efetuar - prestação de serviços de partes relacionadas	2.645	2.133
Provisão para pagamentos a efetuar - outros pagamentos	2.680	1.791
Passivos atuariais (Nota 24)	<u>19.139</u>	<u>19.139</u>
Total Geral	<u>218.790</u>	<u>225.651</u>

18 Patrimônio líquido

O capital social é representado por 4.356.234.893 (2020 – 4.356.234.893) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo 13.599.844 (2020 – 13.599.844) de ações de acionistas residentes no país, 24.714.392 (2020 – 24.714.392) ações em tesouraria e 4.317.920.657 (2020 – 4.317.920.657) ações de residentes no exterior, sendo que em 30 de junho de 2020 o valor patrimonial ajustado de cada ação foi de R\$ 0,30 (2020 – R\$ 0,29).

O estatuto social prevê a distribuição de um dividendo mínimo de 6% do lucro líquido, calculados sobre o total de ações em circulação, descontando o percentual de ações em tesouraria.

Em reunião da Diretoria realizada em 20 de dezembro de 2019, houve a deliberação sobre a declaração e a distribuição de dividendos intermediários à conta de lucros acumulados dos exercícios fiscais anteriores no montante total de R\$ 250.000, em conformidade com o permissivo constante no Parágrafo Sexto do Artigo 17 (dezesete) do Estatuto Social, sujeita a posterior ad referendum da Assembleia Geral Ordinária. O pagamento dos dividendos ocorreu no dia 17 de janeiro de 2020.

No semestre findo em 30 de junho de 2021 foi destacado o montante de R\$ 1.866 (2020 – R\$ 631).

Caso o acionista não efetue o resgate do dividendo no prazo de 3 anos a partir da data de distribuição, o valor é revertido para o Patrimônio líquido. No semestre findo em 30 de junho de 2021 foi revertido o valor de R\$ 5 (2020 – R\$ 3).

As reservas de capital são compostas pela reserva de ágio por subscrição de ações e a reserva de ágio na alienação de ações em tesouraria.

A reserva legal é constituída na forma prevista na legislação societária, podendo ser utilizada para a compensação de prejuízos ou para aumento do capital social.

A reserva estatutária corresponde à transferência dos recursos contabilizados na conta de lucros acumulados, para formação de capital de giro e manutenção de margem operacional conforme previsto no estatuto.

Lucro por ação básico e diluído

O Banco apresenta dados de lucro por ação básico, calculado dividindo-se o lucro líquido do Banco pelo número médio ponderado de ações ordinárias em circulação durante o semestre.

Não existem diferenças entre lucro básico e lucro diluído por ação, pois não existem instrumentos financeiros posteriormente conversíveis em ação emitidos pelo Banco tampouco outros aspectos que tragam efeitos de diluição às ações emitidas do Banco.

19 Instrumentos financeiros derivativos

O Banco possui como política a minimização de riscos de mercado resultantes de suas operações através da utilização de instrumentos derivativos. A administração dos riscos de mercado é efetuada por área independente, que se utiliza de práticas que incluem a medição e o acompanhamento da utilização de limites previamente definidos em comitês internos, do valor em risco das carteiras, das sensibilidades a oscilações na taxa de juros, da exposição cambial, dos “*gaps*” de liquidez, dentre outras práticas que permitem o acompanhamento dos riscos de oscilações nos preços de ativos, nas taxas de juros e outros fatores que podem afetar as posições das carteiras do Banco nos diversos mercados onde atua. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados como “*hedge*” possuem sempre risco de crédito igual ou superior àquele do instrumento financeiro coberto.

O valor de mercado dos “*swaps*” é apurado considerando o fluxo de caixa estimado de cada uma de suas pontas, descontando a valor presente conforme as correspondentes curvas de juros aplicáveis, consideradas como representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço.

As operações a termo são registradas 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 de fluência dos prazos dos contratos, até a data do balanço.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados no Nível 2 onde as mensurações de valor justo são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotado (não ajustado), que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente ou indiretamente.

Negociação e intermediação de valores – operações de futuros: os ajustes diários são contabilizados em conta de ativo e passivo e apropriados diariamente como receitas e despesas. Em 30 de junho de 2021, o ajuste diário dessas operações no balanço patrimonial foi de R\$ 38.729 (2020 – R\$ (43.516)) e nas demonstrações do resultado para o semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ (6.115) (2020 – R\$ 3.496.885).

As operações de futuros são negociadas e custodiadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão e as operações de “*Swap*” e NDF – Non Deliverable Forward são custodiados na Cetip S.A. – Mercados Organizados.

As garantias dadas nas operações de instrumentos financeiros derivativos junto à B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão são representadas por títulos públicos federais e totalizam R\$ 1.945.541 (2020 – R\$ 2.044.090), registradas como vinculados à prestação de garantias.

Em 30 de junho de 2021, as posições em instrumentos financeiros derivativos eram representadas como segue:

	30 jun 2021			
Valor Referencial	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
FUTUROS	<u>7.269.939</u>	<u>4.343.205</u>	<u>5.669.196</u>	<u>17.282.340</u>
Compra	<u>3.886.785</u>	<u>2.728.738</u>	<u>3.133.891</u>	<u>9.749.414</u>
Cupom cambial	249.028	2.440.378	2.597.097	5.286.503
Moeda estrangeira	3.430.290	-	-	3.430.290
Taxa de juros	207.467	288.360	536.794	1.032.621
Venda	<u>3.383.154</u>	<u>1.614.467</u>	<u>2.535.305</u>	<u>7.532.926</u>
Cupom cambial	1.853.266	489.632	46.595	2.389.493
Moeda estrangeira	1.351.417	13.456	-	1.364.873
Taxa de juros	178.471	1.111.379	2.488.710	3.778.560
SWAP	<u>537.472</u>	<u>1.856.622</u>	<u>4.457.953</u>	<u>6.852.047</u>
CDI X US\$	371.470	79.296	3603.630	4.054.396
CDI X IEN	-	250.000	150.000	400.000
CDI X EURO	-	192.000	-	192.000
US\$ X CDI	166.002	446.867	269.845	882.714
US\$ X PRÉ	-	428.132	284.478	712.610
IEN X CDI	-	250.000	150.000	400.000
PRÉ X CDI	-	10.000	-	10.000
PRÉ X US\$	-	200.327	-	200.327
NDF	<u>2.053.074</u>	<u>1.475.004</u>	<u>29.317</u>	<u>3.557.395</u>
Posição comprada	<u>1.030.463</u>	<u>921.282</u>	<u>29.317</u>	<u>1.981.062</u>
Dólar	1.004.760	921.282	29.317	1.955.359
Euro	25.703	-	-	25.703
Posição vendida	<u>1.022.611</u>	<u>553.722</u>	<u>-</u>	<u>1.576.333</u>
Dólar	808.383	447.323	-	1.255.706
Euro	7.007	5.170	-	12.177
Ien	207.221	101.229	-	308.450

	31 dez 2020			
Valor Referencial	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
FUTUROS	<u>10.863.967</u>	<u>3.420.778</u>	<u>4.883.513</u>	<u>19.168.258</u>
Compra	9.422.404	1.599.090	2.668.103	13.689.597
Cupom cambial	4.012.053	725.312	2.568.482	7.305.847
Moeda estrangeira	4.095.135	-	-	4.095.135
Taxa de juros	1.315.216	873.778	99.621	2.288.615
Venda	<u>1.441.563</u>	<u>1.821.688</u>	<u>2.215.410</u>	<u>5.478.661</u>
Cupom cambial	532.842	1.149.433	22.806	1.705.081
Moeda estrangeira	908.721	-	-	908.721
Taxa de juros	-	672.255	2.192.604	2.864.859
SWAP	<u>2.749.631</u>	<u>3.263.854</u>	<u>3.326.592</u>	<u>9.340.077</u>
CDI X US\$	2.620.506	675.415	2.454.747	5.750.668
CDI X IEN	-	465.000	200.000	665.000
CDI X EURO	-	-	192.000	192.000
US\$ X CDI	-	1.387.820	269.845	1.657.665
IEN X CDI	-	465.000	200.000	665.000
PRÉ X CDI	1.700	2.600	10.000	14.300
PRÉ X US\$	127.425	268.019	-	395.444
NDF	<u>2.814.279</u>	<u>2.793.093</u>	<u>165.051</u>	<u>5.772.423</u>
Posição comprada	<u>1.828.129</u>	<u>1.967.001</u>	<u>138.610</u>	<u>3.933.740</u>
Dólar	1.812.559	1.967.001	138.610	3.918.170
Euro	15.362	-	-	15.362
Ien	208	-	-	208
Posição vendida	<u>986.150</u>	<u>826.092</u>	<u>26.441</u>	<u>1.838.683</u>
Dólar	941.210	723.231	26.441	1.690.882
Euro	467	-	-	467
Ien	44.473	102.861	-	147.334

	30 jun 2021			31 dez 2020		
	Valor		Ajuste	Valor		Ajuste
	MTM (a)	Accrual (b)	(a) - (b)	MTM (a)	Accrual (b)	(a) - (b)
SWAP	<u>(416.445)</u>	<u>(379.907)</u>	<u>(36.538)</u>	<u>(864.880)</u>	<u>(810.178)</u>	<u>(54.702)</u>
CDI X US\$	(396.329)	(309.399)	(86.930)	(888.605)	(804.720)	(83.885)
CDI X IEN	36.033	32.049	3.984	(21.099)	(31.003)	9.904
CDI X EURO	16.850	16.644	206	2.847	1.150	1.697
US\$ X CDI	21.373	(4.542)	25.915	29.003	10.486	18.517
US\$ X PRÉ	(80.093)	(103.478)	23.385	-	-	-
IEN X CDI	(32.361)	(34.531)	2.170	36.152	36.274	(122)
PRÉ X CDI	1.833	1.550	283	2.859	1.818	1.041
PRÉ X US\$	19.647	21.800	(2.153)	(21.403)	(24.183)	2.780
Ajuste CVA (Nota 25)	(3.398)	-	(3.398)	(4.634)	-	(4.634)

	30 jun 2021			31 dez 2020		
	Valor		Ajuste	Valor		Ajuste
	MTM (a)	Accrual (b)	(a) - (b)	MTM (a)	Accrual (b)	(a) - (b)
NDF	<u>(57.083)</u>	<u>(65.810)</u>	<u>8.727</u>	<u>(62.673)</u>	<u>(51.767)</u>	<u>(10.906)</u>
Posição comprada	<u>(164.968)</u>	<u>(192.196)</u>	<u>27.228</u>	<u>(73.715)</u>	<u>(57.285)</u>	<u>(16.430)</u>
Dólar	(162.518)	(189.528)	27.010	(74.260)	(57.886)	(16.374)
Euro	(2.450)	(2.668)	218	552	607	(55)
Ien	-	-	-	(7)	(6)	(1)
Posição vendida	<u>107.885</u>	<u>126.386</u>	<u>(18.501)</u>	<u>11.042</u>	<u>5.518</u>	<u>5.524</u>
Dólar	88.601	104.501	(15.900)	9.180	4.080	5.100
Euro	1.052	1.144	(92)	(12)	(15)	3
Ien	19.307	20.741	(1.434)	2.537	1.453	1.084
Ajuste CVA (Nota 25)	<u>(1.075)</u>	<u>-</u>	<u>(1.075)</u>	<u>(663)</u>	<u>-</u>	<u>(663)</u>

	30 jun 2021		31 dez 2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
	Diferencial		Diferencial	
	a receber	a pagar	a receber	a pagar
Total Geral	<u>450.690</u>	<u>924.218</u>	<u>346.493</u>	<u>1.274.045</u>
Total Swap	<u>342.380</u>	<u>758.825</u>	<u>303.124</u>	<u>1.168.004</u>
Swap	345.778	758.825	307.758	1.168.004
Ajuste CVA	(3.398)	-	(4.634)	-
Total NDF	<u>108.310</u>	<u>165.393</u>	<u>43.369</u>	<u>106.041</u>
NDF	109.385	165.393	44.032	106.041
Ajuste CVA	(1.075)	-	(663)	-

Como técnica de mensuração do risco de mercado, a medição da exposição fundamenta-se no cálculo do valor a risco (VaR) modelo paramétrico com horizonte de um dia com nível de confiança de 99%. Além do VaR, o Banco também realiza testes de análise de sensibilidade para avaliar os impactos das mudanças nas taxas de juros sobre o portfólio.

Limite de VaR - o valor em risco indica o valor máximo de perda de uma carteira a que o Banco está sujeito no curso de seus negócios, considerando determinado intervalo de confiança estatístico. A medida efetiva do valor em risco depende do período de tempo considerado. Assim, o VaR de um dia corresponde ao valor máximo esperado de eventuais perdas para um determinado dia de negócios considerando determinado intervalo de confiança estatístico.

Value at Risk (VaR)

- Fator de confiança – 99,0%
- Horizonte de tempo – um dia

30 jun 2021						
Book	FX risk	VaR por fator de risco				VaR
		Reais	Dólares	Euros	Ienes	Total
Banking	63	24	759	-	-	757
Trading	<u>236</u>	<u>7</u>	<u>217</u>	<u>149</u>	<u>108</u>	<u>612</u>
Total	<u>289</u>	<u>29</u>	<u>1.004</u>	<u>149</u>	<u>108</u>	<u>1.204</u>

31 dez 2020						
Book	FX risk	VaR por fator de risco				VaR
		Reais	Dólares	Euros	Ienes	Total
Banking	82	728	622	-	-	1.033
Trading	<u>511</u>	<u>15</u>	<u>959</u>	<u>262</u>	<u>195</u>	<u>1.074</u>
Total	<u>427</u>	<u>740</u>	<u>1.690</u>	<u>262</u>	<u>195</u>	<u>1.804</u>

Limites de sensibilidade - indicador que permite ao operador avaliar rapidamente a variação do valor de uma carteira, quando ocorrer variação de um basis point (0,01%) ao longo da curva de juros. Os valores mostrados a seguir, como resultados de estresse de mercado, são calculados utilizando as variações históricas dos fatores de risco (oscilações positivas e negativas) em reais:

	30 jun 2021	31 dez 2020
Carteira - Overall		
Choques positivos	509	423
Choques negativos	(512)	(453)

20 “Hedge” – “Hedge” de risco de mercado

O Banco adota a política de proteção em consonância com suas políticas de gestão de risco. Estas operações de “hedge” são realizadas em conformidade com a Circular BACEN nº 3.082/2002, que exige avaliação periódica de efetividade de “hedge” e o registro a mercado tanto do instrumento financeiro derivativo como do item objeto de “hedge”, considerando tratar-se de uma operação de “hedge” de valor justo.

O Banco possui contratos de futuros utilizados como instrumento de “hedge”, em estratégia de “hedge” de valor justo.

Os objetos de “hedge” são títulos e valores mobiliários inicialmente designados como disponíveis para venda, obrigações por empréstimos no exterior e operações compromissadas.

As estratégias de “hedge” visam proteger o Banco contra:

Estratégia 1: Risco de variação cambial e risco de variação na taxa de juros para pagamentos de principal e juros, referente às captações de recursos contraídas no exterior indexados pela moeda norte americana; e

Estratégia 2: Risco de variação na taxa de juros pela compra de títulos públicos federais a taxa de juros pré-fixada.

A efetividade verificada na carteira de “hedge” encontra-se em conformidade com o estabelecido na Circular BACEN nº 3.082/02.

Instrumento / Operação	30 jun 2021		31 dez 2020	
	Estratégia 1	Estratégia 2	Estratégia 1	Estratégia 2
Instrumento de “hedge” de valor justo	Operações de futuros contratadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão	Operações de futuros contratadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão	Operações de futuros contratadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão	Operações de futuros contratadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão
Objeto de “hedge” de valor justo	Captações em moeda norte americana	Letras do Tesouro Nacional (títulos públicos)	Captações em moeda norte americana	Letras do Tesouro Nacional (títulos públicos)
Valor justo do instrumento de “hedge”	1.636.224	(3.036.545)	1.426.540	(2.393.383)
Valor justo do objeto de “hedge” (*)	(1.642.388)	3.029.748	(1.423.598)	2.390.238
Ganho (perda) referente ao instrumento de “hedge”	134.991	(29.781)	193.086	(59.680)
Ganho (perda) referente ao objeto de “hedge”	(131.926)	29.688	(198.063)	60.307
Taxa de efetividade	99%	Entre 97% e 99%	99%	99% a 100%

(*) A diferença entre os saldos apresentados nesta Nota e na Nota 12 refere-se ao Imposto de Renda.

	30 jun 2021	31 dez 2020
	Valor	Valor
Instrumentos de "hedge"	referencial	referencial
Contratos de futuros - DDI	1.638.725	1.426.433
Contratos de futuros - DI	<u>3.036.545</u>	<u>2.393.204</u>
Total Futuros	<u>4.675.270</u>	<u>3.819.637</u>

21 Instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo

A tabela abaixo resume os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros que não são reconhecidos no balanço patrimonial ao seu valor justo.

	30 jun 2021		31 dez 2020	
	Valor	Valor	Valor	Valor
Ativos Financeiros	contábil	justo	contábil	justo
Disponibilidades	56.105	56.105	89.775	89.775
Aplicações no mercado aberto	2.074.994	2.074.994	5.982.998	5.982.998
Aplicações em depósitos interfinanceiros	76.588	76.588	90.322	90.322
Carteira de crédito e Carteira de câmbio – ACC / ACE	<u>3.025.377</u>	<u>2.956.181</u>	<u>3.089.688</u>	<u>3.068.642</u>
Total de ativos financeiros	<u>5.233.064</u>	<u>5.163.868</u>	<u>9.252.783</u>	<u>9.231.737</u>
	30 jun 2021		31 dez 2020	
	Valor	Valor	Valor	Valor
Passivos Financeiros	contábil	justo	contábil	justo
Depósitos à vista	161.128	161.128	120.635	120.635
Depósitos a prazo	2.724.023	2.354.547	5.111.421	5.011.527
Captações no mercado aberto	87.668	87.628	353.839	353.736
Obrigações por empréstimos e repasses	<u>3.883.359</u>	<u>3.876.101</u>	<u>5.051.465</u>	<u>5.031.866</u>
Total de passivos financeiros	<u>6.856.178</u>	<u>6.479.404</u>	<u>10.637.360</u>	<u>10.517.764</u>

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é calculado mediante o desconto dos fluxos de caixa nas condições contratuais pelas taxas atualmente praticadas no mercado para instrumentos cujos vencimentos são similares.

22 Imposto de renda e contribuição social

Os encargos com imposto de renda e contribuição social incidente sobre as operações dos semestres são demonstrados a seguir:

	<u>30 jun 2021</u>	<u>30 jun 2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social (IRPJ/CSLL)	63.124	23.344
Expectativa de despesas de IRPJ/CSLL de acordo com alíquota vigente	(28.407)	(10.505)
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(2.398)	(4.423)
Efeito da majoração alíquota CSLL (Crédito Tributário CSLL)	391	1.022
Constituição de crédito tributário sobre períodos anteriores	-	1.294
Outros	211	396
Total do Imposto de Renda e Contribuição Social	<u>(30.203)</u>	<u>(12.216)</u>
Cálculo de Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	<u>(13.733)</u>	<u>(26.221)</u>
Cálculo de Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	<u>(16.470)</u>	<u>14.005</u>
Cálculo Total Imposto de Renda e Contribuição Social do período	<u>(30.203)</u>	<u>(12.216)</u>

O Banco constitui crédito tributário decorrente de diferenças temporárias de acordo com as condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 3.059/02 e posteriormente alterada pela Resolução CMN nº 3.355/06.

a. Constituição de créditos tributários sobre diferenças temporárias

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
	<u>Crédito tributário</u>	<u>Crédito tributário</u>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	3.130	2.066
Provisão para pagamentos a efetuar Previda	10.978	9.880
Provisão para bônus	299	5.716
Provisão para contingências trabalhistas	8.044	6.626
Provisão para perda de garantias prestadas	837	702
Provisão participação nos lucros e resultados	1.172	822
Provisão para pagamentos a efetuar	2.357	1.354
Provisão para passivos contingentes	50.578	44.535
Ajuste valor mercado – derivativos e TVM	(2.264)	12.266
Ajuste MTM de “ <i>hedge accounting</i> ”	<u>899</u>	<u>-</u>
Total Geral	<u>76.030</u>	<u>83.967</u>

b. Constituição do passivo diferido

	<u>30 jun 2021</u>	<u>31 dez 2020</u>
	<u>Crédito</u>	<u>Crédito</u>
	<u>tributário</u>	<u>tributário</u>
Atualização de depósito judicial	60.244	53.708
Ajuste a valor de mercado – derivativos, títulos para negociação e títulos disponíveis para venda – “ <i>hedge accounting</i> ”	—	191
Total Geral	<u>60.244</u>	<u>53.899</u>

O montante de créditos tributários não constituídos em 30 de junho de 2021 é de R\$ 31.015 (2020 – R\$ 27.914), decorrentes do saldo de principal de provisão de dois processos fiscais que possuem 100% de depósito judicial. Os processos em questão são relacionados à cobrança de IRPJ e CSLL ao qual Banco aderiu ao programa refis e a discussão do tributo COFINS. De acordo com a Administração não há expectativa do período de realização nos próximos dez anos.

c. Movimentação de créditos tributários

	<u>30 jun 2021</u>	<u>30 jun 2020</u>	<u>31 dez 2020</u>
Saldo inicial do semestre	83.967	68.621	78.111
Constituição de crédito tributário	3.950	27.648	7.413
Realização de crédito tributário	<u>(11.887)</u>	<u>(18.158)</u>	<u>(1.557)</u>
Saldo final	<u>76.030</u>	<u>78.111</u>	<u>83.967</u>

d. Movimentação do passivo fiscal diferido

	<u>30 jun 2021</u>	<u>30 jun 2020</u>	<u>31 dez 2020</u>
Saldo inicial do semestre	53.898	57.180	53.011
Constituição / (Reversão) de passivo fiscal diferido referente à atualização de depósito judicial	6.537	(6.276)	696
Constituição / (Reversão) de passivo fiscal diferido referente ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	<u>(191)</u>	<u>2.107</u>	<u>191</u>
Saldo final	<u>60.244</u>	<u>53.011</u>	<u>53.898</u>

De acordo com o estudo técnico do Banco, a expectativa de realização dos créditos tributários é demonstrada abaixo:

30 jun 2021			31 dez 2020		
Ano	Expectativa de realização de crédito tributário	Valor presente crédito tributário (taxa DI)	Ano	Expectativa de realização de crédito tributário	Valor presente crédito tributário (taxa DI)
2021	18.243	17.516	2021	18.654	18.306
2022	6.650	6.130	2022	18.962	18.261
2023	8.316	7.361	2023	18.829	17.795
2024	7.846	6.668	2024	490	455
2025	7.249	5.916	2025	1.855	1.688
A partir de 2026 (*)	<u>27.726</u>	<u>19.881</u>	A partir de 2026 (*)	<u>25.177</u>	<u>21.601</u>
Total geral	<u>76.030</u>	<u>63.472</u>	Total geral	<u>83.967</u>	<u>78.106</u>

(*) Período de 5 anos.

23 Acordo da Basileia

O Banco está enquadrado nos limites estabelecidos na Resolução CMN nº 2.099/94, com alterações introduzidas pelas Resoluções CMN nº 4.912/13 e 4.913/13 e Circular BACEN nº 3.644/13, alterada pela Circular BACEN nº 3.834/17 apresentando índice de patrimônio em relação aos ativos ponderados, conforme segue:

	30 jun 2021	31 dez 2020
Risco de crédito	3.392.170	3.544.390
Risco de mercado	724.809	934.500
Risco operacional	<u>531.551</u>	<u>541.475</u>
Ativos ponderados pelo Risco (RWA)	4.648.530	5.020.365
Patrimônio de Referência (PR)	1.293.965	1.263.344
Patrimônio de referência exigido	371.882	401.629
Margem sobre patrimônio de referência requerido	922.083	861.715
Índice de Basileia (IB) - PR/RWA	27,84%	25,16%

Ajuste prudencial

Em atendimento a Resolução CMN nº 4.277/13 com nova redação pela Resolução CMN nº 4.389/14, foram analisados os instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado para eventual ajuste prudencial, para os seguintes produtos:

1. Títulos públicos federais: “Títulos disponíveis para venda”;
2. Títulos privados marcados pelo valor de mercado – Letras financeiras marcadas pelo valor de mercado;
3. Contratos futuros negociados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão; e
4. Derivativos de Balcão – NDF e Swap.

Dentre os produtos avaliados acima, tivemos ajuste CVA - Credit Valuation Adjustment no produto “Derivativos de balcão – NDF e Swap” resultando um reconhecimento contábil na data-base de 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 4.473 (2020 – R\$ 5.297) conforme Nota 19.

Os demais itens não tiveram ajustes tendo em vista que os títulos públicos federais e contratos futuros são negociados de forma ativa e frequente e cujos preços foram baseados em informações independentes, em que o preço refletia adequadamente o valor líquido provável de realização.

Com relação aos títulos privados, a metodologia de precificação já contempla o componente de risco de crédito.

24 Plano de previdência complementar

O Banco é patrocinador de um plano de benefício complementar, Plano de Benefícios Previdencia de Benefício Definido, administrado pelo Multipensions Bradesco Fundo Multipatrocinado de Previdência Privada, entidade fechada de previdência complementar. O saldamento desse plano ocorreu no 2º semestre de 2015.

Os recursos garantidores dos planos de previdência são investidos de acordo com a legislação pertinente.

Os ativos estão alocados em 100% em renda fixa.

O cálculo atuarial é atualizado anualmente na data-base de 31 de dezembro.

Em 31 de dezembro de 2020, conforme cálculos atuariais, a “Previda” apresentou obrigação atuarial a valor presente e valor justo dos ativos demonstrado abaixo:

Reconciliação do Valor das Obrigações Atuariais	31 dez 2020
Valor da obrigação no final do ano anterior	96.422
Custo dos juros	6.815
Remensurações	(1.017)
Benefícios pagos pela empresa	(7.414)
Valor da obrigação no final do ano	<u>94.806</u>
 Reconciliação do Valor Justo dos Ativos	 31 dez 2020
Valor justo dos ativos no final do ano anterior	84.073
Receita de juros	5.942
Remensurações	(8.290)
Contribuições da Empresa	1.356
Benefícios pagos pelo plano	(7.414)
Valor justo dos ativos no final do ano	<u>75.667</u>
Passivo / (Ativo) Líquido	<u>19.139</u>
 Valores Projetados a serem Reconhecidos no Resultado do Próximo Exercício	 2021
Custo líquido com juros	
Juros sobre as obrigações	5.966
Juros (retorno) sobre os ativos do plano	(4.758)
Total de despesa reconhecida no Resultado do Exercício	<u>1.208</u>

Conforme Deliberação CVM nº 695 de 13 de dezembro de 2012, foi reconhecido no decorrer do 2º semestre de 2020 a remensuração de provisão, incluindo os custos de juros e contribuições da empresa, o montante de R\$ 6.790 registrado na conta de passivos atuariais que totalizou o montante de R\$ 19.139 (2019 – R\$ 12.349).

As remensurações atuariais do plano de benefício definido Previdã são registradas na conta do patrimônio líquido, líquido de valores tributários no montante de R\$ (12.076) (2019 – R\$ (8.076)).

Em 31 de dezembro de 2020 foram consideradas as seguintes premissas:

	<u>31 dez 2020</u>
Taxa de inflação	3,25% ao ano
Taxa de desconto nominal	6,55% ao ano
Índice de reajuste de benefícios do Plano acima da inflação	Próximos 5 anos: 3,77 % ao ano

O Banco é patrocinador de um plano de previdência complementar, Fitprev Plano de Benefícios de Contribuição Definida, administrado pelo Multipensions Bradesco Fundo Multipatrocinado de Previdência Privada, entidade fechada de previdência complementar, para seus funcionários e administradores admitidos após o fechamento do plano Previdã, sendo que o valor da contribuição no semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 970 (2020 – R\$ 595).

As obrigações atuariais do plano Fitprev estão substancialmente cobertas pelo patrimônio do plano.

25 Outras informações

a. Composição de receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias:

Essa rubrica é composta pelos valores de todas as tarifas e comissões acumuladas em favor do Banco no semestre, exceto aquelas que fazem parte da taxa de juros efetiva sobre instrumentos financeiros.

	<u>30 jun</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Comissões e prestação de serviços	10.924	12.963
Garantias prestadas	1.372	3.641
Rendas de outros serviços	433	906
Tarifas bancárias	283	275
Cobrança	<u>89</u>	<u>69</u>
Total Geral	<u>13.101</u>	<u>17.854</u>

b. Composição de despesas de pessoal:

	30 jun	
	2021	2020
Despesas de pessoal - proventos (*)	32.186	33.305
Despesas de pessoal - encargos sociais	13.581	14.153
Despesas de pessoal - benefícios	4.995	5.134
Despesas de honorários	3.341	4.685
Despesas de remuneração de estagiários	360	264
Despesas de pessoal - treinamento	<u>33</u>	<u>216</u>
Total Geral	<u>54.496</u>	<u>57.757</u>

(*) Composto basicamente por salários, gratificações de função, férias, participação nos lucros e resultados, bônus por desempenho e 13º salário.

c. Composição de outras despesas administrativas:

	30 jun	
	2021	2020
Despesas de processamento de dados	9.870	8.607
Despesas de serviços técnicos especializados	8.427	10.270
Despesas de serviços do sistema financeiro	5.416	4.980
Despesas de amortização e depreciação	5.169	5.423
Despesas de serviços de terceiros	2.765	1.670
Despesas de comunicação	1.428	1.351
Outras despesas	1.200	1.785
Despesas de serviços de vigilância e segurança	800	789
Despesas de manutenção e conservação de bens	691	680
Despesas de aluguéis	429	542
Despesas de viagens ao exterior	351	329
Despesas de água, energia e gás	304	392
Despesas de viagens no país	<u>44</u>	<u>118</u>
Total Geral	<u>36.894</u>	<u>36.936</u>

d. Composição de despesas tributárias:

	30 jun	
	2021	2020
COFINS	6.777	6.338
Despesas tributárias	4.711	6.328
PIS	1.101	1.030
ISS	<u>553</u>	<u>823</u>
Total Geral	<u>13.142</u>	<u>14.519</u>

e. Composição de resultado de provisão para passivos contingentes e outras provisões:

	30 jun	
	2021	2020
(Provisão) / Reversão para passivos trabalhistas	(2.594)	180
(Provisão) para riscos fiscais	(1.466)	(1.112)
(Provisão) para outros passivos contingentes	(741)	(1.158)
(Provisão) / Reversão para garantias financeiras prestadas	(112)	1.408
Reversão de provisão de participação nos lucros e resultados	-	<u>798</u>
Total Geral	<u>(4.913)</u>	<u>116</u>

f. Outras receitas operacionais

	30 jun	
	2021	2020
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	1.467	1.995
Recuperação de encargos e despesas	276	419
Atualização monetária de impostos e contribuições a compensar	17	24
Outras receitas	<u>33</u>	<u>336</u>
Total Geral	<u>1.793</u>	<u>2.774</u>

g. Resultado não recorrente

	30 jun	
	2021	2020
Recuperação de créditos	16.553	-
Crédito tributário – Majoração da alíquota CSLL para 20%	-	(1.022)
Crédito tributário – Majoração da alíquota CSLL para 25%	<u>391</u>	<u>-</u>
Total Geral	<u>16.944</u>	<u>(1.022)</u>

h. Gerenciamento de Riscos e de Capital

Em atendimento à Resolução CMN nº 4.557 de 23 de fevereiro de 2017 do Conselho Monetário Nacional, o Banco instituiu a estrutura de gerenciamento de riscos e da estrutura de gerenciamento de capital que deve identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar o risco de crédito, o risco de mercado, risco operacional, o risco de liquidez, risco socioambiental, risco de gerenciamento de capital e os demais riscos relevantes para o Banco.

A descrição da estrutura relacionada ao gerenciamento de riscos e de capital encontra-se disponível no endereço eletrônico www.br.bk.mufg.jp.

i. Razão Alavancagem (RA)

Em atendimento a Circular do Banco Central do Brasil nº 3.748 de 25 de fevereiro de 2015, as informações relacionadas à metodologia para apuração da Razão da Alavancagem (RA) encontram-se disponíveis no endereço eletrônico www.br.bk.mufg.jp.

26 Convergência as Normas Internacionais de Contabilidade

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alguns pronunciamentos contábeis, suas interpretações e orientações, os quais são aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovados pelo CMN.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados foram:

- ✓ Resolução CMN nº 3.566/08 – Redução ao Valor recuperável de ativos (CPC 01 R1);
- ✓ Resolução CMN nº 3.604/08 – Demonstração do fluxo de caixa (CPC 03 R2);
- ✓ Resolução CMN nº 4.636/18 – Divulgação sobre partes relacionadas (CPC 05 R1);
- ✓ Resolução CMN nº 3.823/09 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes (CPC 25);
- ✓ Resolução CMN nº 3.973/11 – Evento subsequente (CPC 24);
- ✓ Resolução CMN nº 3.989/11 – Pagamento baseado em ações (CPC 10 R1);
- ✓ Resolução CMN nº 4.007/11 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- ✓ Resolução CMN nº 4.144/12 – Pronunciamento conceitual básico (CPC 00 R1);
- ✓ Resolução CMN nº 4.424/15 – Benefícios a empregados (CPC 33 R1);
- ✓ Resolução CMN nº 4.534/16 – Ativo Intangível (CPC 04 R1);
- ✓ Resolução CMN nº 4.535/16 – Ativo Imobilizado (CPC 27);
- ✓ Resolução CMN nº 4.524/16 – Efeito das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis (CPC 02 R2);
- ✓ Circular nº 3.959/19 - Resultado por ação (CPC 41); e
- ✓ Resolução CMN nº 4.748/19 – Mensuração ao valor justo (CPC 46).

* * *

DIRETORIA

NOBUYOSHI FUKUMOTO - DIRETOR PRESIDENTE

AKIHIKO KISAKA - DIRETOR VICE-PRESIDENTE

EDUARDO HENRIQUE SCHULTZ - DIRETOR VICE-PRESIDENTE

ANDERSON BORGES DE GODOI - DIRETOR

JYUN ONUMA - DIRETOR

OSWALDO TADEU LOPES - DIRETOR

WALTER BATLOUNI JUNIOR - DIRETOR

CONTADOR

HERBERT SOLDERA BENEDITO – CRC: 1SP334393