

**BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 31 DE DEZEMBRO**  
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Dezembro-2021	Dezembro-2020	Passivo	Nota	Dezembro-2021	Dezembro-2020
<b>Circulante</b>		<b>97.863.105</b>	<b>90.754.796</b>	<b>Circulante</b>		<b>84.543.729</b>	<b>78.187.907</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>5</b>	<b>55.233.342</b>	<b>58.171.207</b>	<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>		<b>78.093.296</b>	<b>67.410.174</b>
Disponibilidades		37.237	36.185	Depósitos	14a	6.196.890	7.476.985
Aplicações interfinanceiras de liquidez		55.196.105	58.135.022	Captações no mercado aberto	14b	5.781.527	5.264.526
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>39.732.990</b>	<b>31.098.028</b>	Instrumentos financeiros derivativos	7	3.696.162	3.078.622
Títulos e valores mobiliários	6	24.805.418	23.538.598	Obrigações por empréstimos no exterior	15	52.465.833	48.011.214
Instrumentos financeiros derivativos	7	1.988.184	1.654.789	Carteira de câmbio	9	9.952.884	3.578.827
Operações de crédito	8	1.662.389	1.333.992	<b>Obrigações fiscais correntes</b>	<b>11a</b>	<b>276.923</b>	<b>337.433</b>
Carteira de câmbio	9	11.276.999	4.570.649	<b>Outros passivos</b>	<b>10</b>	<b>6.173.510</b>	<b>10.440.300</b>
<b>Provisões para perdas esperadas</b>	<b>8</b>	<b>(15.757)</b>	<b>(9.321)</b>	<b>Não Circulante</b>		<b>15.169.481</b>	<b>13.636.318</b>
Operações de crédito		(13.482)	(3.464)	<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>		<b>13.804.433</b>	<b>12.574.717</b>
Outros créditos		(2.275)	(5.857)	Depósitos	14a	6.753.780	4.559.739
<b>Ativos fiscais correntes</b>	<b>11a</b>	<b>11.592</b>	<b>2.173</b>	Captações no mercado aberto	14b	205.716	225.044
<b>Outros ativos</b>	<b>10</b>	<b>2.900.938</b>	<b>1.492.709</b>	Instrumentos financeiros derivativos	7	6.844.937	7.789.934
<b>Não Circulante</b>		<b>8.882.832</b>	<b>7.020.249</b>	<b>Obrigações fiscais diferidas</b>	<b>11b</b>	<b>465.262</b>	<b>241.267</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>8.808.664</b>	<b>6.930.232</b>	<b>Provisões para passivos contingentes e obrigações legais</b>	<b>16</b>	<b>619.995</b>	<b>608.395</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>7.250.986</b>	<b>5.489.172</b>	<b>Outros passivos</b>	<b>10</b>	<b>279.791</b>	<b>211.939</b>
Títulos e valores mobiliários	6	1.673.275	-	<b>Resultados de exercícios futuros</b>		<b>2.664</b>	<b>1.902</b>
Instrumentos financeiros derivativos	7	4.315.402	3.962.170	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>17</b>	<b>7.030.063</b>	<b>5.948.918</b>
Operações de crédito	8	1.078.796	1.051.350	Capital social		3.500.000	2.810.981
Carteira de câmbio	9	183.513	475.652	Aumento de capital		212.500	63.750
<b>Provisões para perdas esperadas</b>	<b>8</b>	<b>(138.388)</b>	<b>(158.916)</b>	Reservas de capital		49.597	47.996
Operações de crédito		(128.346)	(147.199)	Reservas de lucros		2.835.583	2.599.603
Outros créditos		(10.042)	(11.717)	Outros resultados abrangentes		(4.711)	(2.736)
<b>Ativos fiscais correntes</b>	<b>11a</b>	<b>6.755</b>	<b>9.300</b>	Ações em tesouraria		(4.940)	(4.940)
<b>Ativos fiscais diferidos</b>	<b>11b</b>	<b>864.081</b>	<b>775.323</b>	Participação de não controladores		442.034	434.264
<b>Outros ativos</b>	<b>10</b>	<b>825.230</b>	<b>815.353</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>106.745.937</b>	<b>97.775.045</b>
<b>Investimentos</b>		<b>6.222</b>	<b>4.622</b>				
Outros investimentos		6.592	4.992				
(-) Provisão para perdas		(370)	(370)				
<b>Imobilizado</b>		<b>66.121</b>	<b>82.895</b>				
Imóveis e outras imobilizações de uso	12	175.969	179.169				
(-) Depreciações acumuladas		(109.848)	(96.274)				
<b>Intangível</b>	<b>13</b>	<b>1.825</b>	<b>2.500</b>				
Outros ativos intangíveis		2.500	2.500				
(-) Provisões para redução ao valor recuperável de ativos intangíveis		(675)	-				
<b>Total do ativo</b>		<b>106.745.937</b>	<b>97.775.045</b>				

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Jul-Dez/2021	Jan-Dez/2021	Jan-Dez/2020
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>5.652.349</b>	<b>7.128.029</b>	<b>7.097.431</b>
Operações de crédito		110.060	172.042	104.827
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.559.069	3.469.576	(1.939.681)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7f	2.474.527	2.784.722	9.581.850
Resultado de operações de câmbio		498.384	687.068	(503.612)
Reversão/ (Provisão) para perdas esperadas	8e	10.018	14.330	(145.953)
Resultado de aplicações compulsórias		291	291	-
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>(4.603.642)</b>	<b>(5.274.692)</b>	<b>(5.981.136)</b>
Operações de captações no mercado		(629.647)	(894.632)	(514.127)
Operações de empréstimos e repasses		(3.973.995)	(4.380.060)	(5.467.009)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>1.048.707</b>	<b>1.853.337</b>	<b>1.116.295</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(202.415)</b>	<b>(146.940)</b>	<b>(307.197)</b>
Receitas de prestação de serviços	20c	572.040	1.314.689	1.001.987
Despesas de pessoal		(441.879)	(807.606)	(785.489)
Despesas com a diretoria		(95.390)	(135.964)	(57.249)
Outras despesas administrativas	20d	(155.469)	(325.753)	(288.263)
Despesas tributárias		(77.090)	(186.024)	(187.575)
Outras despesas com provisões	20e	(10.159)	(17.347)	(13.745)
Outros resultados operacionais	20f	5.532	11.065	23.137
<b>Resultado operacional</b>		<b>846.292</b>	<b>1.706.397</b>	<b>809.098</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>-</b>	<b>(93)</b>	<b>(1.256)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>846.292</b>	<b>1.706.304</b>	<b>807.842</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>11</b>	<b>(180.224)</b>	<b>(562.275)</b>	<b>(309.103)</b>
Provisão para imposto de renda		(88.185)	(242.871)	(298.844)
Provisão para contribuição social		(72.895)	(182.552)	(190.984)
Ativo/(Passivo) fiscal diferido		(19.144)	(136.852)	180.725
<b>Participações no lucro</b>	<b>20g</b>	<b>(13.667)</b>	<b>(25.010)</b>	<b>(21.826)</b>
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>652.401</b>	<b>1.119.019</b>	<b>476.913</b>
Lucro líquido atribuído aos acionistas controladores	2c	646.368	1.111.249	467.347
Lucro líquido atribuído aos acionistas não controladores	2c	6.033	7.770	9.566

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO**  
(Em milhares de reais)

Atividades operacionais	Nota	Jul-Dez/2021	Jan-Dez/2021	Jan-Dez/2020
<b>Lucro líquido ajustado</b>		<b>671.701</b>	<b>1.264.242</b>	<b>465.288</b>
Lucro líquido do semestre/exercício		652.401	1.119.019	476.913
Ajuste ao lucro líquido:		19.300	145.223	(11.625)
Constituição/(reversão) de provisões para perdas esperadas	8e	(10.018)	(14.330)	145.953
Depreciações e amortizações		9.745	19.483	17.322
Provisão/baixa do intangível		675	675	3.227
Provisões para contingências	17/ 20e	10.159	17.347	13.745
Atualização de depósitos judiciais	20f	(10.405)	(14.897)	(12.403)
Constituição/(Reversão) de ativo fiscal diferido	11b	19.144	136.852	(180.725)
Prejuízo na alienação de imobilizado		-	93	1.256
<b>Variação de ativos e obrigações</b>		<b>2.363.300</b>	<b>(8.616.424)</b>	<b>(6.218.572)</b>
Redução/(Aumento) em instrumentos financeiros (Ativos/Passivos)		5.977.868	(3.050.995)	(13.888.382)
(Aumento)/Redução em outros ativos e passivos		(3.565.129)	(5.199.243)	7.962.793
Imposto de renda e contribuição social pagos		(78.457)	(477.412)	(406.476)
Aumento em resultados de exercícios futuros		904	762	161
Juros recebidos		28.114	110.464	113.332
<b>Caixa líquido proveniente/ (utilizado) nas atividades operacionais</b>		<b>3.035.001</b>	<b>(7.352.182)</b>	<b>(5.753.284)</b>
<b>Atividades de investimento</b>				
Imobilizado de uso (aquisições e vendas)		(1.804)	(2.802)	(16.470)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>		<b>(1.804)</b>	<b>(2.802)</b>	<b>(16.470)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>				
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses		22.791.340	4.454.619	32.682.387
Dividendos e juros sobre o capital próprio		(250.000)	(250.000)	(75.000)
Aumento de capital		212.500	212.500	63.750
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>		<b>22.753.840</b>	<b>4.417.119</b>	<b>32.671.137</b>
<b>Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>25.787.037</b>	<b>(2.937.865)</b>	<b>26.901.383</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	29.446.305	58.171.207	31.269.824
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	55.233.342	55.233.342	58.171.207
<b>Aumento líquido/(Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>25.787.037</b>	<b>(2.937.865)</b>	<b>26.901.383</b>

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de capital			Reservas de lucros			Ações em tesouraria	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido		
		Capital social	Aumento de capital	Subvenções para investimento	Outras reservas	legal	estatutária				Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>2.683.481</b>	<b>127.500</b>	<b>24.939</b>	<b>21.703</b>	<b>242.405</b>	<b>1.964.851</b>	<b>50</b>	<b>(4.940)</b>	<b>5.059.989</b>	<b>424.698</b>	<b>5.484.687</b>
Aumento de capital		127.500	(63.750)	-	-	-	-	-	-	63.750	-	63.750
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	-	1.354	-	-	(2.786)	-	467.347	9.566	475.481
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	-	467.347	9.566	476.913
Outros resultados abrangentes		-	-	-	1.354	-	-	(2.786)	-	-	(1.432)	(1.432)
Destinação do lucro líquido:												
Reserva legal	17	-	-	-	-	23.330	-	(23.330)	-	-	-	-
Reserva estatutária	17	-	-	-	-	-	369.017	(369.017)	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	17	-	-	-	-	-	-	(75.000)	-	(75.000)	-	(75.000)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>2.810.981</b>	<b>63.750</b>	<b>24.939</b>	<b>23.057</b>	<b>265.735</b>	<b>2.333.868</b>	<b>(2.736)</b>	<b>(4.940)</b>	<b>5.514.654</b>	<b>434.264</b>	<b>5.948.918</b>
Aumento de capital		689.019	148.750	-	-	-	(625.269)	-	-	212.500	-	212.500
Total do resultado abrangente do exercício		-	-	-	1.601	-	-	(1.975)	-	1.111.249	7.770	1.118.645
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	-	-	1.111.249	7.770	1.119.019
Outros resultados abrangentes		-	-	-	1.601	-	-	(1.975)	-	-	(374)	(374)
Destinação do lucro líquido:												
Reserva legal	17	-	-	-	-	55.525	-	(55.525)	-	-	-	-
Reserva estatutária	17	-	-	-	-	-	805.724	(805.724)	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	17	-	-	-	-	-	-	(250.000)	-	(250.000)	-	(250.000)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>3.500.000</b>	<b>212.500</b>	<b>24.939</b>	<b>24.658</b>	<b>321.260</b>	<b>2.514.323</b>	<b>(4.711)</b>	<b>(4.940)</b>	<b>6.588.029</b>	<b>442.034</b>	<b>7.030.063</b>
<b>Em 30 de junho de 2021</b>		<b>2.874.731</b>	<b>625.269</b>	<b>24.939</b>	<b>24.658</b>	<b>288.960</b>	<b>1.708.599</b>	<b>(1.987)</b>	<b>(4.940)</b>	<b>5.981.885</b>	<b>436.001</b>	<b>6.417.886</b>
Aumento de capital		625.269	(412.769)	-	-	-	-	-	-	212.500	-	212.500
Total do resultado abrangente do período		-	-	-	-	-	-	(2.724)	-	646.368	6.033	649.677
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	-	646.368	6.033	652.401
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	(2.724)	-	-	(2.724)	(2.724)
Destinação do lucro líquido:												
Reserva legal	17	-	-	-	-	32.300	-	(32.300)	-	-	-	-
Reserva estatutária	17	-	-	-	-	-	805.724	(805.724)	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	17	-	-	-	-	-	-	(250.000)	-	(250.000)	-	(250.000)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>3.500.000</b>	<b>212.500</b>	<b>24.939</b>								



## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Balcão (B3). • Opções: modelo de precificação *Black & Scholes* e modelos internos, quando o modelo *Black & Scholes* não é aplicável. • Futuros: cotações e taxas publicadas pela B3. • Para os títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos são realizados ajustes resultantes dos procedimentos de avaliação de apreamento previstos pela Resolução nº 4.277, do CMN. A avaliação da necessidade de ajuste independe da metodologia de apreamento adotada, sendo observados critérios de prudência, relevância e confiabilidade. • CVA (*Credit Valuation Adjustment*): São realizados ajustes para os derivativos de balcão em decorrência de variação da qualidade creditícia da contraparte quando o preço de mercado de um instrumento financeiro (ou parâmetro utilizado para avaliar um instrumento financeiro) não é indicativo da qualidade de crédito da contraparte. A prática de mercado está pautada na premissa de que ao cotar preços, todas as contrapartes em operações de derivativos no mercado de balcão organizado têm a mesma qualidade de crédito. Portanto, é necessário um ajuste para refletir a qualidade de crédito de cada contraparte para se chegar ao valor de mercado. O ajuste também considera fatores contratuais destinados a reduzir a exposição de crédito do Conglomerado para cada contraparte, tais como garantias e direitos de compensação.

(c) **Ativos circulante e realizável a longo prazo** - Demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e as variações monetárias ou cambiais auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante julgado suficiente para cobrir possíveis perdas e considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes do BACEN e requisitos das Resoluções nº 2.682 e nº 4.512 do CMN.

(d) **Investimentos, imobilizado e ativo intangível** - São demonstrados ao custo de aquisição, combinado com os seguintes aspectos: • A depreciação do imobilizado é calculada e registrada com base no método linear, considerando taxas que contemplem a vida útil-econômica dos bens. A avaliação periódica sobre o reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos, normatizada pela Resolução nº 4.535 do CMN, tem periodicidade anual. • O intangível está representado pelos direitos adquiridos destinados à manutenção do Conglomerado ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução nº 4.534 do CMN. O ativo intangível foi classificado como um ativo de vida útil indefinida por não existir um limite previsível para o período durante o qual o ativo deverá gerar fluxos de caixa líquidos positivos para o Conglomerado. Os ativos que têm uma vida útil indefinida, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente, no segundo semestre, para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). São realizados testes na linha de Outros Ativos Intangíveis, seguindo metodologia abordada pela regulamentação (CPC 01).

(e) **Passivos circulante e não circulante** - Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

(f) **Passivos contingentes e obrigações legais** - O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823 do CMN e Carta-Circular nº 3.429 do BACEN. (i) Passivos contingentes – decorrem de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros e órgãos públicos, em ações de natureza tributária, cível, trabalhista e outros riscos. A Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, provisiona o montante estimado para liquidação dos processos cujo risco de perda seja classificado como provável. Há processos cujos riscos de perda sejam classificados como possível, os quais de acordo com as normas vigentes devem ser divulgados, mas não provisionados. Os processos cujos riscos de perda jurídica e/ou financeira sejam classificados como remoto, não são provisionados nem divulgados. Os valores das contingências são quantificados utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor. Os depósitos judiciais dados em garantia são atualizados de acordo com a regulamentação vigente. (ii) Obrigações legais – os processos tributários que estão caracterizados como obrigação legal são integralmente provisionados. O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até a sua prescrição ou o ganho definitivo da ação, representado por decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos.

(g) **Imposto de renda e contribuição social** - A provisão do Imposto de Renda (IRPJ) corrente foi calculada à alíquota de 15% sobre a integralidade da base mais 10% sobre a base excedente a R\$ 240.000,00. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) corrente foi calculada até junho de 2021 à alíquota de 20% e entre julho e dezembro de 2021 à alíquota de 25% para as instituições financeiras bancárias. Para as demais instituições financeiras a CSLL corrente foi calculada até junho de 2021 à alíquota de 15% e entre julho e dezembro de 2021 à alíquota de 20%, seguindo a majoração prevista na Lei nº 14.183/21 (conversão da MP nº 1.034/21). Nos meses de janeiro e fevereiro de 2020 a CSLL corrente foi calculada à alíquota de 15%. A partir de março de 2020, para as instituições financeiras bancárias a CSLL corrente foi calculada à alíquota de 20%. Ativo e passivo fiscais diferidos são calculados sobre prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL, bem como sobre ajustes temporários às bases de IRPJ e da CSLL, sendo registrados contabilmente para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente. Considerando as perspectivas de realização, em 31 de dezembro de 2021: (i) o crédito tributário de IRPJ foi calculado mediante a utilização da alíquota de 25% sobre prejuízo fiscal e ajustes temporários a serem realizados; (ii) para as instituições financeiras bancárias, o crédito tributário relativo à CSLL foi calculado mediante a utilização das alíquotas de 20% e para as demais instituições financeiras de 15%, sobre ajustes temporários.

(h) **Caixa e equivalentes de caixa** - Incluem disponibilidades e investimentos de curto prazo de alta liquidez e prazo original de vencimento em até 3 meses.

(i) **Unidade de ações restritas** - Os funcionários elegíveis participam do programa global de remuneração de longo prazo através do recebimento de unidades de ações restritas (RSUs). A mensuração das RSUs é baseada no número de ações da matriz concedidas, multiplicado pelo valor da ação na data da concessão (valor justo). O Conglomerado registra as despesas do período com plano de benefícios em ações no resultado em contrapartida ao Patrimônio Líquido, conforme CPC10 – Pagamento baseado em ações. Em função da existência de um acordo de repagamento à matriz dos benefícios concedidos, o Conglomerado registra um passivo em contrapartida ao Patrimônio Líquido. Os efeitos de variação cambial desse passivo, convertido pela taxa do dia, são registrados em contrapartida ao resultado. Esse acordo prevê o pagamento do menor valor entre *grant* e *vesting*, assim se valor do *vesting* for menor que o valor do *grant* no repagamento à matriz, haverá aumento da Reserva de capital do Conglomerado.

(j) **Dividendos e juros sobre o capital próprio** - Considerando o disposto na Resolução nº 4.706 do CMN, os juros sobre capital próprio e os dividendos pagos devem ser reconhecidos a partir do momento que configurem obrigação presente na data do balanço e, registrados em conta específica no patrimônio líquido. Os valores de juros sobre capital próprio recebidos de investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial são reconhecidos em contrapartida a respectiva conta de investimento.

**4. Gerenciamento de riscos e de capital:** O Conglomerado possui áreas de risco específicas, independentes das áreas de negócios, para administração dos diversos riscos existentes.

(a) **Risco de mercado** - É definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelas empresas do Conglomerado. O risco de mercado inclui os riscos das operações sujeitas à variação cambial, taxa de juros, renda variável e de preços de mercadorias (*commodities*). O estabelecimento de funções segregadas entre as áreas de negócio (tomadoras de risco) e a área de mercado de risco operacional (encarregada da medição, análise, controle e informação de riscos) proporciona suficiente independência e autonomia para um adequado controle de riscos. Os limites estabelecidos têm como objetivo assegurar o alinhamento das exposições a risco de mercado com o apetite ao risco do Conglomerado. As operações realizadas restringem-se a mercados e produtos autorizados para os quais é realizada identificação prévia dos riscos inerentes e verificação da adequação da infraestrutura de controle.

(b) **Risco operacional** - É o risco associado a processos internos falhos ou inadequados, pessoas e sistemas (incluindo eventos relacionados à segurança cibernética), ou eventos externos que impactem os processos e negócios do Conglomerado. O risco operacional também inclui riscos de conformidade regulatória ou *compliance*, risco de conduta, risco legal e modelos de projeção e estimativa. O risco operacional é inerente às atividades do Conglomerado e pode manifestar-se de várias formas, incluindo atos fraudulentos, interrupção de negócios, comportamento inadequado de colaboradores, falha no cumprimento de leis e regulamentos, ou falha na prestação de serviços por parte de terceiros contratados. Estes eventos podem resultar em perdas financeiras, litígios, multas regulatórias ou outras penalidades. Para monitorar e controlar os riscos operacionais, o Conglomerado possui um arcabouço de gestão de risco, definido de forma a promover um ambiente efetivo para o controle de riscos. Os componentes principais deste arcabouço são: monitoramento e comunicação, identificação e avaliação, medição e governança. A área de gestão de risco é responsável por prescrever o arcabouço acima mencionado, além de prover uma supervisão independente, enquanto as linhas de negócio e as funções corporativas são as áreas responsáveis pela implementação. O Conglomerado mantém uma supervisão da execução das políticas, práticas e governança de risco operacional. A gestão deste risco é voltada para reduzir as perdas operacionais através de controles que incluem ferramentas específicas utilizadas em todo o Conglomerado e alinhadas com a matriz. Estas ferramentas incluem análise de perdas operacionais e eventos de risco, suas causas, planos de ação, métricas de controle entre outros. Os comitês de governança são definidos e estruturados de forma a dar transparência à informação e permitir escalar eventos significativos, riscos emergentes e garantir a solução dos problemas relacionados aos riscos operacionais identificados.

(c) **Risco de liquidez** - É definido como a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da Instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. O grupo responsável pelo gerenciamento de risco de liquidez utiliza mecanismos que incluem a projeção do fluxo de caixa futuro e a manutenção de indicador mínimo aplicado aos ativos de alta liquidez do Conglomerado.

(d) **Risco de crédito** - É definido como a possibilidade de perda pelo não recebimento dos valores contratados junto a clientes em decorrência da incapacidade econômico-financeira da contraparte. As principais atribuições da área de crédito no Brasil são a avaliação da capacidade dos clientes de gerarem recursos suficientes para a liquidação de suas obrigações, atribuição de uma classificação de risco (*rating*), aprovação de forma independente dos limites de crédito atribuídos aos clientes, monitoramento e gerenciamento da respectiva utilização dos limites, e implementação de ações de adequação dos riscos frente a potencial deterioração do crédito. O risco de crédito é minimizado utilizando mecanismos de monitoramento, avaliação e gerenciamento do portfólio de crédito sob o ponto de vista de possíveis concentrações em clientes, *ratings*, setores econômicos, regiões ou produtos, assegurando uma distribuição equilibrada de riscos.

(e) **Gerenciamento de capital** - É definido em atendimento à Resolução nº 4.557 do CMN como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pelo Conglomerado, assegurando nível adequado de capitalização em conformidade com as diretrizes e limites regulatórios, e permitindo prospectivamente ao Conglomerado implementar suas estratégias de negócios. Tais objetivos estão descritos na Política de Gerenciamento de Capital, que também define a governança a ser seguida no gerenciamento e os procedimentos a serem realizados no monitoramento e elaboração dos relatórios regulatórios relacionados ao gerenciamento de capital. A Diretoria aprova a Política de Gerenciamento de Capital, o Plano de Contingência, o Plano de Capital e o parâmetro de Apetite a Risco pelo menos uma vez ao ano. O processo de gestão de capital é revisado pela Auditoria Interna periodicamente. O Conglomerado está classificado como Segmento 3 conforme Resolução nº 4.553 do CMN e durante o período não houve qualquer descumprimento dos requisitos de capital previstos na regulamentação em vigor. Seguem abaixo os números:

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Patrimônio de referência (PR) (Nível 1)</b> .....	<b>7.016.529</b>	<b>5.833.266</b>
Risco de crédito .....	14.899.642	14.464.562
Risco de mercado .....	23.548.961	19.891.842
Risco operacional .....	4.189.547	3.388.281
<b>Ativos ponderados pelo risco (RWA)</b> .....	<b>42.638.150</b>	<b>37.744.685</b>
<b>Índice de Basileia (IB)</b> .....	<b>16,46%</b>	<b>15,45%</b>
PR mínimo exigido para RWA .....	3.411.052	3.019.575
Adicional de capital principal .....	852.763	471.808
Risco da carteira <i>banking</i> .....	529.058	587.242
<b>Total de capital requerido</b> .....	<b>4.792.873</b>	<b>4.078.625</b>
<b>Margem sobre o capital requerido</b> .....	<b>2.223.656</b>	<b>1.754.461</b>

A principal alteração regulatória incorrida no período foi: (i) alteração do Adicional de Capital Principal de Conservação de 1,25% para 2,00% em função da COVID-19. Para outras informações consulte o Relatório de Gerenciamento de Risco e Capital (Pilar III) no site <https://www.jpmorgan.com.br/pl/disclosures>.

(f) **Análise de sensibilidade** - De acordo com a Resolução nº 2 do BACEN apresentamos a seguir a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, onde se concentram os riscos relevantes das instituições do Conglomerado. A análise de sensibilidade é realizada na visão do Conglomerado JP Morgan e executada no escopo da Gerência de Risco de Mercado, que é responsável por monitorar e reportar diariamente as utilizações de limites, revisar a política pelo menos anualmente, garantir que a infra-estrutura dos sistemas de risco de mercado seja adequada, informar diariamente as posições de risco para a alta administração, incluindo os supervisores das Unidades de Negócios, *Traders* e Diretor Estatutário de Riscos das Entidades (*Chief Risk Officer, CRO*). O gerenciamento, monitoramento e controle de risco de mercado é feito diariamente através de três tipos de medidas: estatísticas, não-estatísticas e simulações de estresse.

a) Medidas estatísticas são representadas pela *Value at Risk* (VaR): É uma medida estatística que estima a perda potencial decorrente de movimentos adversos em condições normais de mercado. Calculado utilizando simulação histórica – 1 ano de série histórica, horizonte de 1 dia e nível de confiança de 95%.

b) As medidas não-estatísticas são utilizadas com o intuito de limitar o tamanho absoluto das posições em aberto. As principais medidas não estatísticas são:

- Valor de mercado;
- *Basis Point Value* (BPVs): Variação do valor de mercado decorrente de um aumento de um ponto-base (+0,01%) nas taxas de juros;
- *Delta*: sensibilidade de primeira ordem em relação ao ativo subjacente;
- *Gamma*: sensibilidade de segunda ordem em relação ao ativo subjacente;
- *Vega*: sensibilidade de primeira ordem em relação à volatilidade implícita;
- *Rho*: equivalente ao BPV, sensibilidade de primeira ordem à taxa de juros.
- c) Teste de estresse, que também é uma medida não-estatística, visa capturar eventos de mercado atípicos, porém plausíveis e medir as perdas e ganhos potenciais.

Os cenários buscam definir e antecipar eventos futuros em vez de replicar crises passadas. Projetados de forma que cada cenário seja impulsionado por um grande movimento em pelo menos uma classe de ativos (epicentro econômico) e contíguo nas classes remanescentes (i.e., câmbio, taxas de juros, preços de ações e *commodities*). Estrutura de Limites - Os limites são estabelecidos pela área de riscos de mercado e pelos diretores das unidades de negócios. Os autorizados decidiram estabelecer limites de VaR, Estresse, “*Stop-Loss*” e de sensibilidade (limites não-estatísticos). Os limites são apresentados pelos signatários de limites apropriados e pré-estabelecidos e são, também, apresentados ao Comitê de Risco do Brasil (“*BRC*”) e à Diretoria.

Seguem dados quantitativos:

Fator de risco	VaR	
	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
Moeda estrangeira & taxa de juros.....	20.232	30.583
Renda variável.....	20.658	10.565
Efeito diversificação.....	(20.232)	(10.705)
<b>Total</b> .....	<b>20.658</b>	<b>30.443</b>

Relatório de risco de mercado – exposição		
Fator de risco	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>BPV</b>		
Juros Pré .....	(296)	(441)
Inflação .....	268	(332)
USD .....	(593)	(46)
USD - On .....	435	(186)
Outros.....	10	(247)
<b>FX Delta</b>		
USD .....	(93.131)	(183.271)
JPY .....	(10.207)	(10.456)
EUR .....	(93.069)	(87.556)
GBP .....	(62.153)	(1.107)
Outras.....	104.210	(2.745)
<b>Ações</b>	<b>4.580</b>	<b>(259.676)</b>

Resultado dos Testes de Stress		
Cenário	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<i>Bond Sell Off</i> .....	(322.501)	(83.067)
<i>Cmnty Sell Off</i> .....	(226.770)	(57.159)
<i>Credit Crisis</i> .....	(236.475)	13.181
<i>Basis</i> .....	(195.465)	4.096
<i>EM Sell Off</i> .....	(256.176)	(213.532)
<i>Equity Collapse</i> .....	(369.866)	77.070
<i>EURO Zone</i> .....	(282.359)	(96.564)
<i>Gen. Recovery</i> .....	172.332	104.880
<i>Inflation</i> .....	(357.941)	(264.987)
<i>Oil Crisis</i> .....	(384.493)	(72.147)
<i>USD Crisis</i> .....	267.892	(167.996)

- Cenários:**
- *Bond Sell Off* é representado por uma crise deflagrada por uma mudança na política monetária nos EUA para contracionista (“*hawkish*”).
  - *Commodities Sell Off* é representado por uma crise decorrente de queda abrupta nos preços de *commodities*.
  - *Credit Crisis* é representado por uma instabilidade política nos países emergentes gerando fuga de recursos destes mercados para o mercado americano e europeu.
  - *Basis* é representado pela expectativa de que um ou mais *dealer* precise sair de suas posições mais ilíquidas e o mercado agindo preventivamente a esses fluxos unilaterais.
  - *Emerging Markets Sell Off* é representado por uma crise severa em mercados emergentes e fuga de capitais para mercados desenvolvidos.
  - *Equity Collapse* é representado por uma reversão abrupta no mercado de ações após um longo e sustentado período de aquecimento do mercado global.
  - *EURO Zone* é representado por uma crise deflagrada por fuga de capitais dos seguintes países da União Europeia: Grécia, Irlanda, Portugal, Espanha e Itália.
  - *General Recovery*: neste cenário os mercados estão positivos globalmente e se observa uma venda moderada de títulos da dívida de países desenvolvidos e pequena desvalorização de metais preciosos.
  - *Inflation*. Similar ao *Bond Sell Off*, no entanto a crise é deflagrada por alta inesperada da inflação nos EUA.
  - *Oil Crisis* é representado por um choque específico no mercado de petróleo, desencadeado por uma deterioração aguda da estabilidade geopolítica no Oriente Médio.
  - *USD Crisis* é representado por uma crise deflagrada por desvalorização significativa do dólar em relação às outras moedas do G10.

**5. Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez com prazo original de vencimento em até três meses.

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Disponibilidades</b> .....	<b>37.237</b>	<b>36.185</b>
<b>Aplicações no mercado aberto - operações compromissadas</b> .....	<b>53.438.509</b>	<b>55.537.475</b>
Posição bancada .....	47.733.261	50.514.901
Posição financiada .....	4.510.179	3.790.976
Posição vendida .....	1.195.069	1.231.598
<b>Aplicações em moeda estrangeira</b> .....	<b>1.757.596</b>	<b>2.597.547</b>
<b>Total</b> .....	<b>55.233.342</b>	<b>58.171.207</b>

### 6. Títulos e Valores Mobiliários - TVM

#### (a) Classificação e composição da carteira

	Valor de custo	Ganhos / (Perdas) não realizados	Valor de mercado em dezembro de 2021	Valor de mercado em dezembro de 2020
<b>Títulos para negociação</b> .....	<b>20.840.636</b>	<b>(39.313)</b>	<b>20.801.323</b>	<b>21.993.530</b>
<b>Carteira própria</b> .....	<b>10.910.026</b>	<b>(4.289)</b>	<b>10.905.737</b>	<b>12.347.227</b>
LFT .....	153.213	(21)	153.192	13.987
LTN .....	6.086.653	1.061	6.087.714	9.204.492
NTN-B .....	1.434.590	4.102	1.438.692	428.448
NTN-F .....	2.445.439	(7.812)	2.437.627	2.481.374
Debêntures .....	205.868	(1.199)	204.669	-
Ações .....	584.263	(420)	583.843	218.926
<b>Vinculados a prestação de garantias</b> .....	<b>9.930.610</b>	<b>(35.024)</b>	<b>9.895.586</b>	<b>9.646.303</b>
LFT .....	2.443.743	(403)	2.443.340	519.673
LTN .....	3.429.418	(16.068)	3.413.350	7.818.933
NTN-B .....	1.641.244	(4.536)	1.636.708	1.069.867
NTN-C .....	1.085	487	1.572	4.887
NTN-F .....	2.361.524	(14.504)	2.347.020	-
Cotas de fundos de investimentos .....	53.596	-	53.996	51.319
Ações.....	-	-	-	181.624
<b>Títulos disponíveis para venda</b> .....	<b>5.685.935</b>	<b>(8.565)</b>	<b>5.677.370</b>	<b>1.545.068</b>
<b>Carteira própria</b> .....	<b>5.685.935</b>	<b>(8.565)</b>	<b>5.677.370</b>	<b>1.545.068</b>
LTN .....	4.004.410	(315)	4.004.095	797.150
Debêntures .....	1.681.525	(8.250)	1.673.275	747.918
<b>Total da carteira de TVM</b> .....	<b>26.526.571</b>	<b>(47.878)</b>	<b>26.478.693</b>	<b>23.538.598</b>

#### (b) Composição por prazos de vencimentos dos papéis

	Sem				Acima de	
	vencimento	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 anos	Total
Carteira própria.....	583.843	9.682.869	126.241	3.949.190	2.240.964	<b>16.583.107</b>
Vinculados a prestação de garantias .....	53.596	2.359.492	1.305.210	5.335.034	842.254	<b>9.895.586</b>
<b>Total da carteira – dezembro de 2021</b> .....	<b>637.439</b>	<b>12.042.361</b>	<b>1.431.451</b>	<b>9.284.224</b>	<b>3.083.218</b>	<b>26.478.693</b>
<b>Total da carteira – dezembro de 2020</b> .....	<b>451.869</b>	<b>8.081.101</b>	<b>3.786.291</b>	<b>8.812.450</b>	<b>2.406.887</b>	<b>23.538.598</b>

**7. Instrumentos financeiros derivativos:** O Conglomerado participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam atender às suas necessidades próprias e de seus clientes, com o objetivo de reduzir a exposição a riscos de mercado. A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias de operação, estabelecimento de sistemas de controles e determinação de limites das posições. As operações com instrumentos financeiros derivativos geralmente representam compromissos futuros para trocar moedas ou indexadores, para comprar ou vender ativos financeiros nos termos e datas especificadas nos contratos ou, ainda, compromissos para trocar pagamentos futuros de juros. Os valores dos instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação são resumidos como segue:

#### (a) Composição por indexador

	Valor a receber	Valor a pagar	Valor nominal dezembro de 2021	Valor nominal dezembro de 2020
<b>Operações de swaps</b> .....	<b>2.895.248</b>	<b>6.630.408</b>	<b>114.704.304</b>	<b>60.899.149</b>
Taxa de juros .....	149.057	1.362.743	71.182.997	16.667.557
Moeda.....	640.021	1.649.464	10.024.198	8.997.118
Outros.....	2.164.128	3.594.249	33.497.109	35.234.474
Ajustes prudenciais <sup>1</sup> .....	(57.958)	23.952	-	-
<b>Operações com opções</b> .....	<b>2.261.025</b>	<b>2.221.093</b>	<b>47.518.645</b>	<b>46.176.204</b>
<b>Compra de opção:</b> .....	<b>2.261.025</b>	-	<b>23.805.312</b>	<b>23.500.665</b>
Compra de dólar .....	1.743.905	-	9.542.940	8.081.331
Compra de índice de ação .....	5.794	-	983.320	3.189.749
Compra de ação .....	313.875	-	4.001.997	2.314.035
Compra de <i>commodities</i> .....	26.174	-	325.777	185.795
Venda de dólar .....	99.788	-	5.739.777	3.835.917
Venda de índice de ação .....	27.574	-	1.441.507	4.925.504
Venda de ação .....	44.795	-	857.258	717.281
Venda de <i>commodities</i> .....	3.549	-	912.736	251.053
Ajustes prudenciais <sup>1</sup> .....	(4.429)	-</		



## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### (c) Composição do valor nominal por vencimento

	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total dezembro de 2021	Total dezembro de 2020
Operações de swap.....	27.961.445	41.609.066	15.379.994	29.753.799	114.704.304	60.899.149
Operações com opções – comprada.....	9.119.696	7.513.329	6.833.383	338.904	23.805.312	23.500.665
Operações com opções – vendida.....	8.606.950	7.694.192	6.588.774	823.417	23.713.333	22.675.539
Operações de futuros – comprada.....	45.573.002	21.940.095	9.980.507	20.113.055	97.606.659	99.080.854
Operações de futuros – vendida.....	54.710.448	47.577.236	15.034.274	787.786	118.109.744	89.773.651
Operações a termo – comprada.....	82.424	-	-	-	82.424	55.691
Operações a termo – vendida.....	81.084	-	-	-	81.084	42.427
Outros derivativos.....	31.522.514	21.632.674	10.523.516	513.412	64.192.116	47.356.901

### (d) Valor nominal por local de negociação

	Bolsas	Balcão (Cetip/Selic)	Total dezembro de 2021	Total dezembro de 2020
Operações de swap.....	62.680.224	52.024.080	114.704.304	60.899.149
Operações com opções – comprada.....	4.793.051	19.012.261	23.805.312	23.500.665
Operações com opções – vendida.....	4.427.372	19.285.961	23.713.333	22.675.539
Operações de futuros – comprada.....	97.606.659	-	97.606.659	99.080.854
Operações de futuros – vendida.....	118.109.744	-	118.109.744	89.773.651
Operações a termo – comprada.....	-	82.424	82.424	55.691
Operações a termo – vendida.....	-	81.084	81.084	42.427
Outros derivativos.....	-	64.192.116	64.192.116	47.356.901

### (e) Valor nominal por contraparte

	Pessoa jurídica	Instituições financeiras	Investidores institucionais	Câmaras de liquidações	Total Dezembro de 2021	Total Dezembro de 2020
Operações de swap.....	34.014.529	8.771.914	9.237.637	62.680.224	114.704.304	60.899.149
Operações de opções.....	17.778.901	4.384.667	16.134.654	9.220.423	47.518.645	46.176.204
Operações de futuros.....	-	-	-	215.716.403	215.716.403	188.854.505
Operações a termo.....	-	81.032	82.476	-	163.508	98.118
Outros derivativos.....	53.838.443	662.091	9.691.582	-	64.192.116	47.356.901

### (f) Resultado por produto

	Resultado líquido dezembro de 2021	Resultado líquido dezembro de 2020
Operações de swap.....	2.784.722	9.581.850
Operações de opções.....	1.777.893	1.576.688
Operações de futuros.....	(8.072)	1.086.692
Operações a termo.....	1.219.588	6.460.167
Outros derivativos.....	48.839	(379)
Outros derivativos.....	(253.526)	458.682

As garantias dadas nas operações de instrumentos financeiros derivativos junto à B3 são representadas, principalmente, por títulos públicos federais no montante de R\$ 9.841.990 (dezembro de 2020 – R\$ 9.413.360), registradas como vinculadas à prestação de garantias.

**8. Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa:** A classificação das operações de crédito e a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa foram definidas de acordo com o estabelecido pela Resolução nº 2.682 do CMN. A carteira de crédito é composta por:

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Operações de crédito - setor privado</b>		
Empréstimos.....	1.213.982	1.641.647
Títulos descontados.....	1.334.681	541.314
Financiamentos.....	142.085	199.463
Empréstimos de ação.....	50.437	2.918
<b>Carteira de câmbio</b>		
Adiantamentos sobre contratos de câmbio.....	1.434.583	1.494.778
<b>Total</b>	<b>4.175.768</b>	<b>3.880.120</b>

### (a) Concentração de crédito

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
Principal devedor.....	453.328	448.342
Percentual em relação ao total da carteira de crédito – %.....	11%	12%
Dez maiores devedores.....	2.837.688	2.461.717
Percentual em relação ao total da carteira de crédito – %.....	68%	63%

### (b) Composição por segmento e setor econômico

	Dezembro de 2021					
	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição financeira	Pessoa física	Total
<b>Pessoa jurídica</b>						
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida.....	397.366	1.349.441	682.331	-	-	2.429.138
Importação e exportação.....	-	1.322.870	253.798	-	-	1.576.668
Outros.....	-	-	-	50.437	-	50.437
<b>Pessoa física – outros.....</b>	-	-	-	-	119.525	119.525
<b>Total.....</b>	<b>397.366</b>	<b>2.672.311</b>	<b>936.129</b>	<b>50.437</b>	<b>119.525</b>	<b>4.175.768</b>

	Dezembro de 2020					
	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição financeira	Pessoa física	Total
<b>Pessoa jurídica</b>						
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida.....	464.498	698.442	665.479	-	-	1.828.419
Importação e exportação.....	-	1.694.241	-	-	-	1.694.241
Outros.....	-	-	-	2.918	-	2.918
<b>Pessoa física – outros.....</b>	-	-	-	-	354.542	354.542
<b>Total.....</b>	<b>464.498</b>	<b>2.392.683</b>	<b>665.479</b>	<b>2.918</b>	<b>354.542</b>	<b>3.880.120</b>

### (c) Composição por segmento e prazo a decorrer das operações

	Dezembro de 2021			
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Total
<b>Pessoa jurídica</b>				
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida.....	1.457.497	154.455	817.186	2.429.138
Importação e exportação.....	623.121	646.815	306.732	1.576.668
Outros.....	50.437	-	-	50.437
<b>Pessoa física – outros.....</b>	-	-	119.525	119.525
<b>Total.....</b>	<b>2.131.055</b>	<b>801.270</b>	<b>1.243.443</b>	<b>4.175.768</b>

	Dezembro de 2020			
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Total
<b>Pessoa jurídica</b>				
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida.....	666.932	566.563	594.924	1.828.419
Importação e exportação.....	875.293	124.740	694.208	1.694.241
Outros.....	2.918	-	-	2.918
<b>Pessoa física – outros.....</b>	-	37.402	317.140	354.542
<b>Total.....</b>	<b>1.545.143</b>	<b>728.705</b>	<b>1.606.272</b>	<b>3.880.120</b>

### (d) Composição por nível de risco

	Dezembro de 2021		Dezembro de 2020	
	Total da carteira	Provisão constituída	Total da carteira	Provisão constituída
Nível de risco				
AA.....	3.622.967	3.768	2.340.612	3.179
A.....	142.088	948	694.963	4.227
B.....	172.249	2.487	552.999	7.765
C.....	-	-	6.548	2.304
D.....	31.281	5.641	-	-
F.....	207.183	131.536	229.518	140.997
<b>Total.....</b>	<b>4.175.768</b>	<b>144.380</b>	<b>3.880.120</b>	<b>158.472</b>

### (e) Evolução da provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa

	Saldo inicial	Constituição/ (reversão) de provisão	Saldo final
<b>Operações de crédito</b>	<b>158.472</b>	<b>(14.092)</b>	<b>144.380</b>
<b>Títulos e créditos a receber – sem característica de concessão de crédito.....</b>	<b>9.765</b>	<b>-</b>	<b>9.765</b>
<b>Total.....</b>	<b>168.237</b>	<b>(14.092)</b>	<b>154.145</b>
	Saldo inicial	Constituição/ (reversão) de provisão	Saldo final
<b>Operações de crédito</b>	<b>8.669</b>	<b>149.803</b>	<b>158.472</b>
<b>Títulos e créditos a receber – sem característica de concessão de crédito.....</b>	<b>9.765</b>	<b>-</b>	<b>9.765</b>
<b>Total.....</b>	<b>18.434</b>	<b>149.803</b>	<b>168.237</b>

Em 2021, foi revertida provisão referente a garantias financeiras prestadas no valor de R\$ 238 (dezembro de 2020 – reversão de R\$ 3.850). O saldo das provisões sobre garantias financeiras prestadas totaliza R\$ 16 (dezembro de 2020 – R\$ 254). Em 2021, houve recuperação de crédito no valor de R\$ 4.485 (dezembro de 2020 – R\$ 22.527).

**9. Carteira de câmbio:** No ativo, está representada, principalmente, por câmbio comprado a liquidar no valor de R\$ 4.733.698 (dezembro de 2020 – R\$ 2.020.273), direitos sobre vendas de câmbio no valor de R\$ 6.690.631 (dezembro de 2020 – R\$ 3.003.200) e foram deduzidos por adiantamentos recebidos em moeda nacional no valor de R\$ 5.001 (dezembro de 2020 – R\$ 4.801). No passivo, está representada por câmbio vendido a liquidar no valor de R\$ 6.642.802 (dezembro de 2020 – R\$ 3.002.047) e obrigações por compra de câmbio no valor de R\$ 4.703.481 (dezembro de 2020 – R\$ 2.043.667) e foram deduzidos por adiantamentos sobre contratos de câmbio, sem rendas, no valor de R\$ 1.393.399 (dezembro de 2020 – R\$ 1.466.887).

### 10. Outros ativos e outros passivos

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Ativos</b>		
Negociação e intermediação de valores <sup>(1)</sup> .....	2.287.052	966.158
Depósitos judiciais – obrigações fiscais e previdenciárias.....	779.849	770.864
Depósitos judiciais – ações cíveis.....	21.651	21.580
Depósitos judiciais – ações trabalhistas.....	13.965	13.144
Devedores diversos exterior.....	308.234	452.632
Títulos e créditos a receber – sem característica de concessão de crédito.....	9.765	9.765
Outros.....	305.652	73.919
<b>Total.....</b>	<b>3.726.168</b>	<b>2.308.062</b>
<b>Passivos</b>		
Negociação e intermediação de valores <sup>(2)</sup> .....	5.669.535	9.805.878
Provisões para despesas com pessoal.....	642.908	501.555
Provisões para despesas administrativas.....	28.826	26.439
Credeiros diversos – exterior.....	40.410	112.156
Ordens de pagamentos em moeda estrangeira.....	39.107	117.982
Outros.....	32.515	88.229
<b>Total.....</b>	<b>6.453.301</b>	<b>10.652.239</b>

<sup>(1)</sup> Referem-se a operações de bolsas a liquidar no valor de R\$ 744.061 (dezembro de 2020 – R\$ 877.230) e a operações com ativos financeiros e mercadorias no valor de R\$ 1.542.991 (dezembro de 2020 – R\$ 88.928).

<sup>(2)</sup> Referem-se, principalmente, a credores por conta de liquidações pendentes no valor de R\$ 1.824.673 (dezembro de 2020 – R\$ 1.716.018), operações com ativos financeiros a liquidar no valor de R\$ 2.330.194 (dezembro de 2020 – R\$ 362.251) e a credores por empréstimos de ações no valor de R\$ 1.332.554 (dezembro de 2020 – R\$ 7.384.254).

### 11. Imposto de renda e contribuição social (a) Ativos e obrigações fiscais correntes

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Ativo</b>		
Impostos e contribuições a compensar/recuperar.....	18.347	11.473
<b>Total.....</b>	<b>18.347</b>	<b>11.473</b>
<b>Passivo</b>		
Impostos e contribuições a recolher.....	40.879	42.824
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro.....	236.044	294.609
<b>Total.....</b>	<b>276.923</b>	<b>337.433</b>

### (b) Ativos e obrigações fiscais diferidos

A natureza e a origem do imposto de renda e a contribuição social diferidos são demonstrados como segue:

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Diferenças temporárias.....</b>	<b>863.478</b>	<b>774.720</b>
Contingências.....	207.837	53.671
Provisão para devedores duvidosos.....	72.421	78.707
Provisão para honorários advocatícios.....	11.617	10.475
Provisão para participação nos lucros.....	129.326	116.327
Marcação a Mercado – TVM e derivativos.....	324.899	424.751
Unidade de ações restritas – RSU.....	112.942	87.839
Outros.....	4.436	2.950
<b>Prejuízos fiscais e base negativa.....</b>	<b>603</b>	<b>603</b>
<b>Créditos tributários – ativo.....</b>	<b>864.081</b>	<b>775.323</b>
<b>Obrigações fiscais diferidas – passivo.....</b>	<b>466.262</b>	<b>241.267</b>

No ano foi constituído crédito tributário sobre diferenças temporárias no montante de R\$ 307.096 (dezembro de 2020 – R\$ 437.310), tendo sido realizado R\$ 218.338 (dezembro de 2020 – R\$ 99.920). No ano de 2020, foi realizado crédito tributário sobre prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL no valor de R\$ 38.394. No ano foi constituído passivo fiscal diferido, no valor de R\$ 224.620 (dezembro de 2020 – R\$ 115.997) e realizado o valor R\$ 625 (dezembro de 2020 – R\$ 6).

A previsão de realização dos créditos tributários no montante de R\$ 864.081 (dezembro de 2020 – R\$ 775.323) é estimada conforme abaixo:

	1º Ano	2º Ano	3º Ano	4º Ano	5º Ano	6º Ano	7º Ano	8º Ano	9º Ano	10º Ano
	17%	13%	8%	11%	3%	10%	12%	5%	15%	6%

Com base na Resolução nº 4.818 do CMN e Resolução nº 2 do BACEN, os créditos tributários e obrigações fiscais diferidas devem ser apresentados integralmente no longo prazo, para fins de balanço. O Conglomerado considerou, prospectivamente, os critérios de compensação de ativos e passivos fiscais diferidos estabelecidos pela Resolução nº 4.842 do CMN, que entrou em vigor em janeiro de 2021. O valor presente dos créditos tributários, calculado considerando a estimativa de taxa de juros futuros aprurada com base em informações de mercado, monta a R\$ 540.674 (dezembro de 2020 – R\$ 636.267). O Conglomerado possui créditos tributários não ativados sobre o prejuízo fiscal do imposto de renda e base negativa da contribuição social, no montante de R\$ 1.419 (dezembro de 2020 – R\$ 1.419).

**(c) Resultado de IRPJ e CSLL - A tributação, considerando as alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social (Nota 3 (g)), sobre o resultado antes dos impostos é demonstrada como segue:**

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL – deduzido da participação nos lucros</b>	<b>1.681.294</b>	<b>786.016</b>
<b>Juros sobre capital próprio.....</b>	<b>(250.000)</b>	<b>(75.000)</b>
<b>Resultado ajustado.....</b>	<b>1.431.294</b>	<b>711.016</b>
Encargo total do IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes <sup>(1)</sup> .....	(697.631)	(304.985)
Despesas indutíveis líquidas de receitas não tributáveis.....	(47.732)	1.961
Efeito CSLL 5%.....	59.717	16.131
Baixa do passivo fiscal diferido <sup>(2)</sup> .....	119.425	-
Outros.....	3.946	(22.210)
<b>Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos.....</b>	<b>135.356</b>	<b>(4.118)</b>
<b>Resultado de IRPJ e CSLL no período.....</b>	<b>(562.275)</b>	<b>(309.103)</b>

<sup>(1)</sup>



## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**17. Patrimônio líquido:** O capital social do Banco está dividido em 5.661 (dezembro de 2020 – 5.661) ações nominativas, sendo 5.470 (dezembro de 2020 – 5.470) ordinárias e 191 (dezembro de 2020 – 191) preferenciais, sem valor nominal. São mantidas 6 ações preferenciais em tesouraria (dezembro de 2020 – 6). As ações preferenciais não têm direito a voto; todavia, gozam de prioridade no reembolso de capital em caso de liquidação da sociedade e prioridade na distribuição de dividendos, observado o direito ao recebimento de dividendos 10% superiores aos atribuídos às ações ordinárias. Aos acionistas é assegurado um dividendo anual não cumulativo de pelo menos 25% do lucro líquido do exercício, sendo que o saldo remanescente terá a destinação determinada pela Assembleia Geral de Acionistas. O capital social do JPMorgan Chase Bank, National Association representa os investimentos da matriz, acrescidos dos lucros capitalizados e das reservas incorporadas ao capital. O capital estrangeiro registrado no BACEN é de US\$ 60.211.065,96 e Euro 3.135,49. A Reserva de lucros – estatutária poderá ser futuramente utilizada para aumento de capital com a finalidade de assegurar adequadas condições operacionais ao Conglomerado, bem como para garantir a futura distribuição de dividendos. A Reserva de lucros – legal é constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva poderá deixar de ser constituída quando acrescida do montante das reservas de capital atingir 30% do capital social. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 18 de dezembro de 2019 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio aos acionistas no montante de R\$ 150.000. Também foi aprovada a utilização do valor líquido de R\$ 127.500 para o aumento do capital da Sociedade, sem a emissão de novas ações. O aumento de capital foi aprovado pelo BACEN em fevereiro de 2020. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 23 de dezembro de 2020 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio aos acionistas no montante de R\$ 75.000 e a utilização do valor líquido de R\$ 63.750 para o aumento do capital da Sociedade, sem a emissão de novas ações. O aumento de capital foi aprovado pelo BACEN em fevereiro de 2021. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 29 de abril de 2021 foi aprovado o aumento do capital social em R\$ 625.269 mediante capitalização de parte da conta de "Reserva de Lucros – Estatutária". O aumento de capital foi aprovado pelo BACEN em julho de 2021. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 17 de dezembro de 2021 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio aos acionistas no montante de R\$ 250.000 (Nota 3 (j)), os quais serão atribuídos a título de dividendos, não cabendo a distribuição de recursos adicionais, conforme determinação do acionista controlador. O imposto de renda retido na fonte à alíquota de 15% foi de R\$ 37.500 e o impacto fiscal reconhecido no resultado decorrente da dedutibilidade dos juros sobre o capital próprio foi de R\$ 125.000. Também foi aprovada a utilização do valor líquido de R\$ 212.500 para o aumento do capital da Sociedade, sem a emissão de novas ações, e a conversão de 191 ações preferenciais em ordinárias. O aumento de capital e a conversão das ações foram aprovados pelo BACEN em fevereiro de 2022.

**18. Transações com partes relacionadas: (Grupo J.P. Morgan)** - As transações realizadas com partes relacionadas, em conformidade com as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, estão representadas abaixo. Todas as entidades apresentadas abaixo são empresas coligadas ou controladoras do Grupo.

**(a) Transações com entidades do Grupo**

	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Disponibilidades em moeda estrangeira</b>	<b>20.157</b>	<b>30.120</b>	-	-
JPMorgan Chase Bank, London	10.089	6.324	-	-
JPMorgan Chase Bank, National Association	7.476	18.503	-	-
Banco JPMorgan S.A. Mexico	2.592	5.293	-	-
<b>Aplicação em moeda estrangeira</b>	<b>1.757.596</b>	<b>2.597.547</b>	<b>56</b>	<b>207.029</b>
JPMorgan Chase Bank, National Association	1.757.596	2.597.547	56	207.029
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>1.454.683</b>	<b>1.416.895</b>	<b>1.011.597</b>	<b>1.304.419</b>
J.P. Morgan Overseas Capital LLC	229.105	17.327	211.779	57.952
Lawton Multimercado	1.225.578	1.399.568	799.818	1.246.467
<b>Outros ativos (passivos)</b>	<b>(1.148.102)</b>	<b>(600.583)</b>	<b>493.019</b>	<b>415.121</b>
JP Morgan Administradora de Carteiras do Brasil Ltda.	665	1.166	6.326	6.326
J.P. Morgan Overseas Capital LLC	2.483	903	57.711	83.716
J.P. Morgan Securities LLC	(20.166)	6.692	141.716	111.743
JPMorgan Chase Bank, National Association	315.481	455.936	103.394	65.122
J.P. Morgan Securities PLC - Paris Branch	(101.438)	(482.532)	50.580	30.895
Lawton Multimercado	3.338	2.772	35.058	39.528
JPMorgan Chase Bank, N.A - London Branch	(1.174.469)	(479.796)	98.022	77.791
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	(173.996)	(105.724)	-	-
<b>Depósitos à vista</b>	<b>(8.136)</b>	<b>(3.612)</b>	-	-
HCM Participações Brasil Ltda.	(29)	(500)	-	-
Chase Manhattan Holdings Ltda.	(166)	(869)	-	-
Gaborone Participações Ltda.	(217)	(233)	-	-
JPMorgan Gávea Gestão de Patrimônio Ltda.	(326)	(240)	-	-
J.P. Morgan Investimentos e Finanças Ltda.	(781)	(329)	-	-
JP Morgan Administradora de Carteiras do Brasil Ltda.	(713)	(1.057)	-	-
Norchem Holdings e Negócios Ltda.	(5.304)	(68)	-	-
Norchem Participações e Consultoria Ltda.	(594)	(302)	-	-
Lawton Multimercado	(6)	(14)	-	-
<b>Depósitos a prazo</b>	<b>(2.077.317)</b>	<b>(1.928.249)</b>	<b>(88.615)</b>	<b>(29.902)</b>
JPMorgan Gávea Gestão de Patrimônio Ltda.	(25.554)	(24.841)	(1.067)	(657)
JP Morgan Administradora de Carteiras do Brasil Ltda.	(44.691)	(47.503)	(1.927)	(1.357)
Lawton Multimercado	(1.809.200)	(1.770.504)	(78.927)	(26.003)
Gaborone Participações Ltda.	(2.555)	(2.450)	(105)	(64)
J.P. Morgan Investimentos e Finanças Ltda.	(49.779)	-	(279)	-
HCM Participações Brasil Ltda.	(42.719)	(82.951)	(2.488)	(1.821)
Norchem Holdings e Negócios Ltda.	(76.824)	-	(2.828)	-
Norchem Participações e Consultoria Ltda.	(20.796)	-	(795)	-
Chase Manhattan Holdings Ltda.	(5.199)	-	(199)	-
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>	<b>(4.510.179)</b>	<b>(3.775.978)</b>	<b>(179.412)</b>	<b>(137.129)</b>
Lawton Multimercado	(4.510.179)	(3.775.978)	(179.412)	(137.129)
<b>Obrigações por empréstimos em moeda estrangeira</b>	<b>(52.465.833)</b>	<b>(48.011.214)</b>	<b>(26.221)</b>	<b>(86.814)</b>
JPMorgan Chase Bank, National Association	(52.465.833)	(48.011.214)	(26.221)	(86.814)
<b>Despesa de pessoal</b>	<b>(190.176)</b>	<b>(149.293)</b>	<b>(99.604)</b>	<b>(59.000)</b>
JPMorgan Chase & CO.	(190.176)	(149.293)	(99.604)	(59.000)

Conglomerado verificou que para os períodos apresentados não houve operações com membros da Diretoria e seus relacionados. As transações com partes relacionadas foram contratadas a taxas compatíveis com as praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações, levando em consideração a ausência de risco.

A DIRETORIA NA DATA DO RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO	
Azarias de Castro Feitosa Junior Daniel Costa Barreto Daniel Darahem de Souza Coelho Daniel de Moraes e Silva Granja Decio Ramos Porchat de Assis Eduardo Pera Silva	Fabio Jorge Resegue Flávia Rocha Lima de Almeida Prado Jorge Constantino Bernardes dos Santos Landulpho Borges da Fonseca Tutzer Profili Pedro Carlos Ramos Ribeiro Junior Pedro Clark Juliano

**b) Remuneração da administração:** Para fins de divulgação da remuneração dos administradores foram considerados os diretores estatutários do Conglomerado. A despesa no período com a remuneração dos administradores está demonstrada a seguir:

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
Salários e encargos	26.441	21.467
Participação nos lucros e gratificações	86.306	38.840
Encargos sobre gratificações	28.492	13.586
Planos de aposentadoria e pensão	955	832
Outros benefícios	1.638	1.577

**19. Benefícios**

**(a) Fundo de Pensão:** O Conglomerado é patrocinador da Multiprev Fundo Múltiplo de Pensão ("Fundo"), constituído majoritariamente sob a modalidade de contribuição definida. As reservas matemáticas individuais são atribuídas a cada participante e calculadas de acordo com fórmulas e hipóteses atuariais sendo o benefício apurado com base nas contribuições vertidas. Durante o período, o Conglomerado contribuiu com R\$ 18.196 (dezembro de 2020 – R\$ 17.664) para o Fundo.

**(b) Unidade de ações restritas:** Os funcionários elegíveis do Conglomerado participam do programa global de remuneração de longo prazo através do recebimento de unidades de ações restritas (RSUs). Sua entrega em data futura está sujeita a restrições cancelamentos ou reversões. Por serem restritas, o período de aquisição do direito (*vesting period*), de 50% das ações se dá em dois anos e os outros 50% em três. Caso o funcionário se desligue das instituições desse Conglomerado por conta própria o plano de benefício em ações é cancelado. A mensuração das RSUs é baseada no número de ações da matriz (listadas na Bolsa de Nova Iorque – NYSE) concedidas multiplicado pelo valor justo da ação na data da concessão.

	Dezembro de 2021	
	Quantidade de ações	Valor em Dólares (USD)
<b>Ações em circulação em 01/01/2021</b>	<b>210.957</b>	<b>24.290</b>
Ações outorgadas durante o período ( <i>granted</i> )	106.517	14.879
Ações entregues no período ( <i>vested</i> )	(98.034)	(10.692)
Transferência/saída de funcionários	(15.066)	(2.410)
<b>Ações em circulação em 31/12/2021</b>	<b>204.374</b>	<b>26.067</b>

	Dezembro de 2020	
	Quantidade de ações	Valor em Dólares (USD)
<b>Ações em circulação em 01/01/2020</b>	<b>293.749</b>	<b>29.355</b>
Ações outorgadas durante o período ( <i>granted</i> )	95.673	13.121
Ações entregues no período ( <i>vested</i> )	(141.411)	(13.772)
Transferência/saída de funcionários	(37.054)	(4.414)
<b>Ações em circulação em 31/12/2020</b>	<b>210.957</b>	<b>24.290</b>

O valor do passivo em 31 de dezembro de 2021, incluindo encargos sociais, é de R\$ 269.926 (dezembro de 2020 – R\$ 203.450). Em virtude desse programa a despesa registrada no ano é de R\$ 131.308 (dezembro de 2020 – R\$ 72.068), incluindo os encargos sociais.

**20. Outras informações:**

**(a)** Em 31 de dezembro de 2021 não havia fundos de investimento ou carteiras administradas pelo Conglomerado (dezembro de 2020 – R\$ 16.776.564).

**(b)** Fianças, avais, coobrigações e outras garantias prestadas a clientes montam a R\$ 48.108 (dezembro de 2020 – R\$ 1.697.717). O montante referente à provisão sobre risco de crédito de garantias prestadas é de R\$ 16 (dezembro de 2020 – R\$ 254).

**(c)** "Receitas de prestação de serviços" referem-se, principalmente, a administração de fundos de R\$ 54.667 (dezembro de 2020 – R\$ 93.175), receita de comissão de colocação de títulos no mercado no valor de R\$ 245.176 (dezembro de 2020 – R\$ 201.338), rendas de corretagem sobre operações realizadas na B3 no valor de R\$ 341.428 (dezembro de 2020 – R\$ 307.746), rendas de serviços de assessoria técnica no valor de R\$ 173.422 (dezembro de 2020 – R\$ 16.109), rendas de serviços prestados no exterior no valor de R\$ 413.773 (dezembro de 2020 – R\$ 290.696) e serviços de custódia R\$ 60.726 (dezembro de 2020 – R\$ 61.879).

**(d)** "Outras despesas administrativas" referem-se às principais contas apresentadas no quadro abaixo:

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
Despesas de serviços com o sistema financeiro	149.835	118.730
Despesas com serviços de terceiros	54.027	47.305
Despesas com viagens	1.421	5.972
Despesas com sistemas e tecnologias	19.375	17.312
Despesas com manutenção e conservação	6.099	7.463
Despesas de comunicação	18.611	17.892
Despesas com aluguel	17.561	13.448
Despesas de depreciação e amortização	19.483	17.322
Despesas diversas	39.341	42.819
<b>Total</b>	<b>325.753</b>	<b>288.263</b>

**(e)** "Outras despesas com provisões" referem-se a despesas com provisão para passivos contingentes e obrigações legais de naturezas fiscais, previdenciárias, cíveis e trabalhistas, líquidas de reversões, no valor de R\$ 17.347 (dezembro de 2020 – R\$ 13.745).

**(f)** Composição de "Outros resultados operacionais"

	Dezembro de 2021	Dezembro de 2020
<b>Outros resultados operacionais</b>	<b>11.065</b>	<b>23.137</b>
Reversão de provisões operacionais	632	539
Atualização de depósitos judiciais	14.897	12.403
Outras	(4.464)	10.195

**(g)** As "Participações no lucro" referem-se ao provisionamento das participações dos funcionários nos resultados do Conglomerado.

**(h) Resultados não recorrentes:** A definição dos saldos de resultados não recorrentes segue os critérios definidos pela Resolução nº 2 do BACEN, que são: (i) não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Instituição; e (ii) não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Em 2021, o Banco registrou resultados não recorrentes relacionados à recuperação de crédito no valor de R\$ 4.485 (dezembro de 2020 – R\$ 22.527) e a baixa de passivo fiscal diferido no valor de R\$ 119.425 (nota 11 (c)).

**(i)** Conforme estabelecido na Resolução nº 3.263, o Conglomerado possui acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional. Os valores a receber e a pagar são demonstrados no balanço patrimonial nas respectivas rubricas relacionadas aos produtos, no ativo e no passivo, respectivamente, sem compensação dos valores.

<b>DIRETOR-PRESIDENTE</b> Daniel Darahem de Souza Coelho
<b>DIRETOR RESPONSÁVEL PELA CONTABILIDADE</b> Jorge Constantino Bernardes dos Santos
<b>CONTADOR</b> João Augusto Makoto Hira - CRC 1SP307985/O-0

## RELATÓRIO DO RELATOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Aos Administradores e Acionistas

**Banco J.P. Morgan S.A.**

**Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco J.P. Morgan S.A. ("JP Morgan Chase - Conglomerado Prudencial" ou "Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Essas demonstrações contábeis de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), descritos na Nota 2 - "Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis" e Nota 3 - "Principais práticas contábeis".

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial do Banco J.P. Morgan S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especial, conforme descrito nas Notas 2 - "Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis" e 3 - "Principais práticas contábeis" às referidas demonstrações.

**Base para opinião**

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

**Ênfase**

**Base de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 2 - "Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis", que divulga que:

As demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

**Outros assuntos**

**Demonstrações contábeis individuais para fins gerais**

O Banco J.P. Morgan S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis individuais para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 23 de março de 2022.

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

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos nas Notas 2 - "Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis" e 3 - "Principais práticas contábeis" às referidas demonstrações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, 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.

## RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria do Conglomerado JP Morgan (o "Conglomerado"), constituído pela Assembleia Geral Extraordinária de 14 de junho de 2004, é composto na data do presente relatório por quatro membros, todos eles Diretores do Banco.

Dentre as principais atividades exercidas pelo Comitê de Auditoria no âmbito de suas atribuições para a data-base 31 de dezembro de 2021, destacam-se:

- a avaliação da efetividade do sistema de controles internos e das auditorias independente e interna, com ênfase nos processos de avaliação de risco, no monitoramento do ambiente de controle e na detecção de eventuais deficiências existentes;
- a avaliação da qualidade das demonstrações contábeis do Conglomerado e das empresas que compõem seu conglomerado financeiro local.

Com o objetivo de assegurar a efetividade do ambiente de controles internos, o Comitê de Auditoria abordou diversas atividades de controles internos do Conglomerado as quais são exercidas através de um conjunto de políticas internas e procedimentos. Tais políticas e procedimentos, que são devidamente supervisionados pela administração do Conglomerado, objetivam a verificação sistemática de adoção e cumprimento de dispositivos legais e normativos. O Comitê de Auditoria acompanhou o monitoramento contínuo do ambiente de controles internos e as iniciativas em andamento. As atividades de controle interno incluem, entre outras,

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.

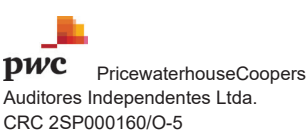
**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial**

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

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais - Auditoria de Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas 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 contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades coligadas e controladas para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis do Banco. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria do Banco.
- Comunicamos-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.

São Paulo, 23 de março de 2022.



Washington Luiz Pereira Cavalcanti  
Contador CRC 1SP172940/O-6

São Paulo, 22 de março de 2022