

Porto Alegre, 25 de setembro de 2020.

CARTA DE APRESENTAÇÃO

BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A., inscrito no CNPJ sob número 05.040.481/0001-82 localizado na Avenida Soledade 550, 8º andar, na cidade de Porto Alegre, Rio Grande do Sul, vem por meio deste, em atendimento à Circular nº 3.964 de 25 de setembro de 2019 do Banco Central do Brasil, APRESENTAR suas demonstrações financeiras, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações 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 o resumo das principais políticas contábeis, acompanhadas do Relatório da Administração e do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

As demonstrações financeiras estão disponíveis para consulta no sítio do Banco De Lage Landen Brasil S.A., no endereço: <https://www.dllgroup.com/br/pt-br/>

Por fim, declaramos que as informações contidas nesse arquivo representam de forma fidedigna os dados das demonstrações financeiras originalmente auditadas e publicadas.

Atenciosamente,

Luiz Eduardo Hartmann
Diretor Financeiro
Responsável pela Contabilidade

Anderson Juliano dos Santos
Gerente Contábil
Contador CRC RS 64.889

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Av Soledade 550, 8º Andar
Porto Alegre
CEP 90470 - 340
Brasil

T + (55) 51 2104 2500
www.dllgroup.com

DLL (De Lage Landen) tem escritórios em mais de 30 países em toda a Europa, América do Norte, América do Sul, Austrália e Ásia. A companhia é parte do Grupo Rabobank.

Atendimento ao Cliente (informações, solicitações de serviços e reclamações): 0800 729 2029 ou central@dllgroup.com / sac@dllgroup.com; **Ouvidoria** (reclamações não atendidas pelo SAC): 0800 704 2628 ou ouvidoria@dllgroup.com.

***Banco De Lage
Landen Brasil S.A.***
***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2020
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Banco de Lage Landen Brasil S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco De Lage Landen Brasil S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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 De Lage Landen Brasil S.A. em 30 de junho de 2020, 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.

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 à Instituição, 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.

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

A administração da Instituição 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.



Banco De Lage Landen Brasil S.A.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte 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 da Instituição.



Banco De Lage Landen Brasil S.A.

- 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 da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição 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 essas 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 24 de setembro de 2020.


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PR050377/O-6

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Balanco patrimonial em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2020	31/12/2019	Passivo	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Circulante		<u>2.551.492</u>	<u>2.250.145</u>	Circulante		<u>2.012.363</u>	<u>1.577.810</u>
Disponibilidades	4	368	14.390	Depósitos		104.654	101.379
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	219.639	49.751	Depósito a prazo	9	104.654	101.379
Aplicações no mercado aberto		219.639	49.751	Obrigações por empréstimos		<u>492.342</u>	<u>90.604</u>
Titulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	5	39.262	1.084	Obrigações por empréstimos no exterior	10	492.342	90.604
Instrumentos financeiros derivativos		39.262	1.084	Obrigações por repasse do País - instituições oficiais	11a	1.272.648	1.280.793
Relações interfinanceiras		11.071	12	FINAME/BNDES		1.272.648	1.280.793
Correspondentes no país		11.071	12	Obrigações por repasse do exterior	11b	42.654	17.256
Operações de crédito	6	2.024.371	1.965.963	Repasse do exterior		42.654	17.256
Setor privado		2.089.078	2.034.512	Outras obrigações		<u>100.065</u>	<u>87.778</u>
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa		(64.707)	(68.549)	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		34	221
Operações de arrendamento mercantil	3g e 6	204.870	173.110	Fiscais e previdenciárias	12a	25.234	33.021
Arrendamentos a receber - Setor privado		206.405	174.096	Diversas	12b	74.797	54.536
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(1.535)	(986)	Exigível a longo prazo		<u>3.351.169</u>	<u>3.289.926</u>
Outros créditos		38.804	35.974	Obrigações por repasse do País - Instituições oficiais	11a	3.083.142	3.192.289
Rendas a receber		4.504	7.531	FINAME/BNDES		3.083.142	3.192.289
Diversos	7	34.300	28.443	Obrigações por repasse do exterior	11b	212.544	64.069
Outros valores e bens		13.107	9.861	Repasse do exterior		212.544	64.069
Outros valores e bens		11.379	10.007	Outras obrigações		<u>55.483</u>	<u>33.568</u>
Provisão para desvalorização		(1.919)	(1.752)	Fiscais e previdenciárias	12a	55.483	33.568
Despesas antecipadas		3.647	1.606	Resultados de exercícios futuros	15	121.566	124.995
Realizável a longo prazo		<u>3.999.102</u>	<u>3.749.602</u>	Resultados de exercícios futuros		121.566	124.995
Operações de crédito	6	3.525.819	3.354.407	Patrimônio líquido	16	1.065.496	1.007.016
Setor privado		3.588.474	3.413.233	Capital:			
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa		(62.655)	(58.826)	De domiciliados no país		456.752	456.752
Operações de arrendamento mercantil	3g e 6	356.577	291.645	De domiciliados no exterior		15	15
Arrendamentos a receber - Setor privado		358.886	293.256	Reserva de Capital		93.481	93.481
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(2.309)	(1.611)	Reserva de lucros		515.248	456.768
Outros créditos		98.229	88.909				
Créditos tributários	13	98.229	88.909	Total do passivo		<u>6.550.594</u>	<u>5.999.747</u>
Investimentos	8	12.443	10.174				
Investimentos em controlada		12.443	10.174				
Imobilizado		5.921	4.467				
Imobilizações de uso		21.447	15.810				
Depreciação acumulada		(15.526)	(11.343)				
Intangível		113	-				
Ativos Intangíveis		122	-				
Amortização acumulada		(9)	-				
Total do ativo		<u>6.550.594</u>	<u>5.999.747</u>				

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Demonstrações de resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Nota	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Receitas de intermediação financeira		<u>424.653</u>	<u>271.958</u>
Operações de crédito		321.509	241.289
Operações de arrendamento mercantil		34.108	23.124
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.157	7.545
Resultado com instrumentos financeiro		65.879	-
Despesas de intermediação financeira		<u>(259.325)</u>	<u>(109.712)</u>
Operações de captação no mercado	21a	(1.850)	(3.650)
Operações de empréstimos e repasses		(234.546)	(99.617)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6f	(22.929)	(6.445)
Resultado bruto de intermediação financeira		<u>165.328</u>	<u>162.246</u>
Outras receitas/(despesas) operacionais		<u>(63.403)</u>	<u>(64.634)</u>
Receitas de prestação de serviços	17	486	407
Despesas de pessoal	18	(25.342)	(25.259)
Outras despesas administrativas	19	(32.420)	(39.154)
Despesas tributárias	24a	(13.123)	(12.900)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	8	2.269	1.103
Outras receitas operacionais	20	11.126	15.670
Outras despesas operacionais	20	(6.399)	(4.501)
Resultado operacional		<u>101.925</u>	<u>97.612</u>
Resultado não operacional		<u>(85)</u>	<u>32</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro		<u>101.840</u>	<u>97.644</u>
Imposto de renda e contribuição social	13	<u>(41.212)</u>	<u>(37.628)</u>
Provisão para imposto de renda		(21.757)	(9.711)
Provisão para contribuição social		(21.636)	(12.388)
Ativo fiscal diferido		<u>2.181</u>	<u>(15.529)</u>
Participação no lucro		<u>(2.148)</u>	<u>(2.130)</u>
Lucro líquido do semestre		<u>58.480</u>	<u>57.886</u>
Quantidade de ações do capital social por lote de mil ações		<u>456.767</u>	<u>456.767</u>
Lucro líquido por ação - R\$		<u>0,13</u>	<u>0,13</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	30/06/2020	30/06/2019
Lucro líquido do semestre	<u>58.480</u>	<u>57.886</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes	<u><u>58.480</u></u>	<u><u>57.886</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Total
		Capital realizado	Reserva de capital	Legal		
Saldos em 01 de janeiro de 2019	456.767	-	40.111	388.798	-	885.676
Nota						
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	57.886	57.886
Destinação:						
Reserva legal	-	-	2.894	-	(2.894)	-
Reserva Estatutária	-	-	-	54.992	(54.992)	-
Saldos em 30 de junho de 2019	<u>456.767</u>	<u>-</u>	<u>43.005</u>	<u>443.790</u>	<u>-</u>	<u>943.562</u>
	-					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>456.767</u>	<u>93.481</u>	<u>46.179</u>	<u>410.589</u>	<u>-</u>	<u>1.007.016</u>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	58.480	58.480
Destinação:						
Reserva legal	-	-	2.924	-	(2.924)	-
Reserva Estatutária	-	-	-	55.556	(55.556)	-
Saldos em 30 de junho de 2020	<u>456.767</u>	<u>93.481</u>	<u>49.103</u>	<u>466.145</u>	<u>-</u>	<u>1.065.496</u>
	-					

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Demonstrações de fluxos de caixa - Método Indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	30/06/2020	30/06/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	124.208	102.888
Lucro líquido do semestre	58.480	57.886
Ajustes ao lucro líquido		
Constituição de provisão de crédito de liquidação duvidosa e outros créditos	22.929	6.445
Depreciações e amortizações	849	710
Provisão para passivos contingentes	2.485	838
Provisão para bens não de uso próprio	437	516
Variação créditos tributários	(2.181)	15.529
Impostos de renda e contribuição social correntes	43.393	22.099
Resultado não operacional	85	(32)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(2.269)	(1.103)
(Aumento)/redução nos ativos operacionais	(455.879)	(56.035)
(Aumento) em instrumentos financeiros derivativos	(38.178)	-
(Aumento) em outras relações interfinanceiras e interdependências	(11.059)	(14.637)
Redução em operações de crédito	(251.502)	53.742
(Aumento) em operações de arrendamento mercantil	(151.056)	(92.537)
Redução em rendas a receber	3.025	2.551
(Aquisição) de bens não de uso próprio	(5.688)	(1.730)
Baixa de bens não de uso próprio	6.477	730
(Aumento) em outros ativos	(7.898)	(4.154)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais	489.952	(39.131)
(Redução) em depósitos a prazo	3.274	(10.618)
(Redução) em empréstimos e repasses	(117.292)	(75.197)
Aumento nos empréstimos do exterior	575.611	1.600
Aumento/(redução) em outras obrigações	68.309	55.929
Contingências (utilizadas)	(2.272)	(2.381)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(34.250)	(10.056)
Aumento em resultados de exercícios futuros	(3.428)	1.592
Caixa líquido proveniente (aplicado) das atividades operacionais	158.281	7.722
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
(Aquisição) de imobilizado de uso	(2.712)	(657)
Baixa de imobilizado de uso	419	4
(Aquisição) de ativos intangíveis	(122)	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) das atividades de investimento	(2.415)	(653)
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	155.866	7.069
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)		
No início do semestre	64.141	171.769
No fim do semestre	220.007	178.838
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	155.866	7.069

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

O Banco De Lage Landen Brasil S.A. (“Banco”) foi constituído em 6 de março de 2002, na cidade de Porto Alegre - RS e está autorizado a operar com as carteiras de investimento, de crédito, financiamento e de arrendamento mercantil. Sua constituição, formalizada em Ata de Assembleia Geral de Constituição, foi homologada pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 3 de abril de 2002, tendo iniciado suas atividades operacionais em 30 de agosto de 2002.

O Banco concentra suas atividades no financiamento de consumidores finais de máquinas e equipamentos, tendo desenvolvido portfólio no segmento primário, beneficiando principalmente produtores rurais. Adicionalmente o Banco atua no segmento de “Technology Solutions”, direcionado a máquinas e equipamentos para escritório e licença de software, “Health Care”, que visa financiamento de equipamentos médico-hospitalares, no segmento de “Construction, Transportation and Industrial”, englobando as atividades de “Machine Tools” e “Materials Handling & Constructions”, que visa financiamentos a indústria de construção e suporte logístico.

Em 11 de fevereiro de 2016, foi constituída a DLL Corretora de Seguros Ltda., que tem como objetivo a prestação de serviços de corretagens em todos os ramos de seguros, consultoria e serviços técnicos de corretagem, como prestação de assistência e administração de carteira de seguros.

Desde o dia 11 de março de 2020 foi decretado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) estado de pandemia em razão do Covid-19, que teve origem na China no final de 2019 e se espalhou pelo mundo, resultando no aumento significativo nas restrições de viagens nacionais e internacionais, paralisação de diversos negócios e serviços em praticamente todos os países, ordens governamentais de isolamento social para retardar a propagação do vírus, dentre outras restrições, gerando um ambiente de forte volatilidade financeira e aumento das incertezas, além da instabilidade social, econômica e laboral. A pandemia de Covid-19 trouxe grandes desafios e incertezas ao mundo todo, sendo considerada a maior pandemia já vista, segundo a OMS. O Governo Brasileiro por meio do Conselho Monetário Nacional e Banco Central do Brasil tem adotado medidas para mitigar os impactos causados pela COVID-19, especificamente sobre operações de crédito, captação de recursos e aspectos relacionados a capital.

O Banco monitora os efeitos econômicos desta pandemia no Brasil e nos demais países e que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID19 no Brasil, foram estruturados grupos de trabalhos que acompanham diariamente os efeitos da propagação da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigar os efeitos desta pandemia. O Banco mantém suas atividades operacionais, observando os protocolos do Ministério da Saúde e das demais Autoridades. Dentre as ações tomadas, destacam-se (a) a dispensa de funcionários do grupo de risco e intensificação do trabalho em home office, (b) a definição de protocolo de acompanhamento semanal, junto aos profissionais da saúde, para os funcionários e familiares que tiverem os sintomas do Covid-19 e (c) ao aumento da comunicação sobre as medidas de prevenção e os meios remotos de atendimento. Até o presente momento, a crise provocada pela decretação da pandemia não gerou impacto significativo na Instituição e nas suas operações.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

pelo BACEN, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. Tais informações contemplam, quando aplicáveis, possíveis ajustes decorrentes da Lei n.º 11.638/07 que alterou parte da Lei n.º 6.404/76 no que se refere a critérios contábeis e sua convergência a critérios internacionais de contabilidade, dentro daquilo que já foi devidamente regulamentado por parte do BACEN. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Adicionalmente, as Circulares n.º 3.950/2019 e n.º 3.959/2019 estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras com vigência a partir de janeiro/2020, incluindo a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente, a reclassificação de créditos tributários diferidos para longo prazo e a apresentação das operações de arrendamento pelo método financeiro que consiste em apresentar o contas a receber ao valor presente das contraprestações e do valor residual garantido. A norma prevê ainda que o Balanço Patrimonial passa a ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior."

Apresentamos a seguir tabela com as reclassificações efetuadas em decorrência da apresentação das operações de arrendamento pelo método financeiro conforme a circular n.º 3.959/2019:

	30/06/2020		
	Saldos nas Demonstrações Financeiras	Reclassificações	Saldos Reclassificados
Operações de arrendamento a receber	550	564.741	565.291
Ativo circulante	201	206.204	206.405
Ativo realizável a longo prazo	349	358.537	358.886
Imobilizado de arrendamento	832.109	(832.109)	-
Outras obrigações – Diversas			
Credores por antecipação do valor residual (1)	260.336	(260.336)	-
Passivo circulante	95.057	(95.057)	-
Passivo exigível a longo prazo	165.279	(165.279)	-
Valor presente das operações de arrendamento mercantil	565.291	-	565.291
Resultado com operações de arrendamento mercantil			
Receitas de operações de arrendamento mercantil	119.368	(85.260)	34.108
Despesas de operações de arrendamento mercantil	(85.260)	85.260	-

- (1) Saldo das parcelas de antecipação do valor residual garantido (VRG), cobrada ao longo do contrato de leasing e deve ser restituída ao consumidor, desde que, ao final do contrato, o cliente não opte pela compra do bem ou fique inadimplente durante o pagamento das contraprestações.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

			2019
	Saldos nas Demonstrações Financeiras	Reclassificações	Saldos Reclassificados
Operações de arrendamento a receber	390	466.962	467.352
Ativo circulante	145	173.951	174.096
Ativo realizável a longo prazo	245	293.011	293.256
Imobilizado de arrendamento	681.213	(681.213)	-
Outras obrigações – Diversas			
Credores por antecipação do valor residual (1)	209.734	(209.734)	-
Passivo circulante	78.129	(78.129)	-
Passivo exigível a longo prazo	131.605	(131.605)	-
Valor presente das operações de arrendamento mercantil	467.352	-	467.352
Resultado com operações de arrendamento mercantil			
Receitas de operações de arrendamento mercantil	202.043	(149.485)	52.558
Despesas de operações de arrendamento mercantil	(149.485)	149.485	-

Saldo das parcelas de antecipação do valor residual garantido (VRG), cobrada ao longo do contrato de leasing e deve ser restituída ao consumidor, desde que, ao final do contrato, o cliente não opte pela compra do bem ou fique inadimplente durante o pagamento das contraprestações.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como estimativa do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. O Banco efetua a revisão das estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

Em 24 de setembro de 2020, a Diretoria Executiva aprovou as demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las a partir desta data.

3 Descrição das principais práticas contábeis

Os principais critérios adotados para a elaboração das demonstrações financeiras são os seguintes:

a. Apuração de resultados

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência e são contabilizadas pelo critério "pro rata dia", calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações em moeda estrangeira, as quais são calculadas com base no método linear.

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

c. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular n.º 3.068 de 8 de novembro de 2001 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) **Títulos para negociação** - adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) **Títulos disponíveis para a venda** - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários; e
- (iii) **Títulos mantidos até o vencimento** - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

O valor de mercado utilizado para ajuste de carteira é apurado com base nas taxas médias dos títulos, divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

Os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados de acordo com a Circular n.º 3.082 de 30 de janeiro de 2002, do BACEN, obedecendo ao seguinte critério para as operações de swap: os diferenciais a receber ou a pagar são contabilizados em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriados como receita ou despesa pro rata até a data do balanço.

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 os saldos com instrumentos derivativos são de R\$ 39.292 e R\$ 1.084 respectivamente.

d. Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

A classificação das operações de crédito e a constituição da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foram definidas para cobrir eventuais perdas e levam em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução n.º 2.682 de 21 de dezembro de 1999 do CMN. Vide percentuais mínimos de provisionamento na nota 6.e.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo (“write-offs”) são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no rating “H”, desde que apresentem atraso superior a 180 dias ou 360 dias para operações com prazo a decorrer superior a 36 meses, conforme trata o parágrafo 1º do inciso II do artigo 4º da Resolução n.º 2.682/99 do CMN.

As rendas de operações de crédito que apresentem atraso igual ou superior a 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

A Administração adota a contagem de prazo em dobro para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses conforme trata o parágrafo 1º do inciso II do artigo 4º da Resolução n.º 2.682/99 do CMN.

Em caso de renegociação das parcelas vencidas junto aos clientes em situação de inadimplência, aplicam-se as políticas internas do Banco em consonância com a regulamentação vigente. Nesses casos os juros param de ser apropriados para fins contábeis e os ratings são congelados, permanecendo congelados até haver pagamento substancial do total do valor renegociado ou uma reavaliação de crédito.

As análises para concessão de acordos são realizadas de forma individual e levam em consideração o saldo devedor, a quantidade de parcelas, condições de solvabilidade do cliente e disposição dos clientes em efetuar a regularização de sua situação, para poder ter acesso a novos créditos.

e. Cessão de crédito

Quando realizadas, são registradas com base na Resolução n.º 3.533 do CMN, de 31 de janeiro de 2008, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2012, que estabelece procedimento para classificação, registro

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

contábil e divulgação de venda ou de transferência de ativos financeiros, os ativos financeiros adquiridos, com retenção substancial de risco e benefícios, a partir de janeiro de 2012, são registrados no ativo circulante e realizável a longo prazo, na rubrica de Outros Créditos, como direito a receber da instituição cedente, pelo seu valor de aquisição, sendo as receitas apropriadas pelo prazo remanescente da operação.

f. Avais e fianças

Os avais e fianças não honrados e prestados pela Instituição, não constituídos por dinheiro, são registrados em nome dos avalizados ou afiançados em contas de compensação, observados os desdobramentos previstos para controle, registro e acompanhamento dos atos administrativos que podem transformar-se em obrigação decorrentes de acontecimentos futuros, previstos ou fortuitos.

Quando o valor da responsabilidade estiver sujeito à variação cambial ou outra forma de reajuste, os saldos dessas contas são atualizados por ocasião dos Balanços.

As provisões para perdas sobre essas operações são constituídas de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução nº 2.682 de 21 de dezembro de 1999, do CMN.

g. Operações de arrendamento mercantil

(i) Arrendamento a receber

As operações de arrendamento são demonstradas pelo método financeiro ao valor das contraprestações a receber e do valor residual garantido, atualizadas de acordo com as condições determinadas nos contratos de arrendamento, e descontadas ao valor presente.

(ii) Rendas a apropriar de arrendamento mercantil e valor residual garantido (VRG)

As rendas a apropriar correspondem ao montante das contraprestações contratuais e as rendas efetivas são apropriadas nas datas de vencimento de cada contraprestação, conforme estabelecido pela Portaria MF n.º 140/84. Os valores residuais garantidos, que representam as opções de compra a vencer, bem como suas respectivas atualizações, são registrados na rubrica “valores residuais e realizar”, tendo como contrapartida a conta de “valores residuais a balancear”, no grupo de operações de arrendamento mercantil

(iii) Perdas em de arrendamentos

O prejuízo ao final do contrato, apurado em função do exercício da opção de compra pelo arrendatário, é diferido e amortizado, contábil e fiscalmente, pelo prazo restante de vida útil do bem objeto de arrendamento. Para fins de publicação o saldo do ativo diferido está sendo classificado em Imobilizado de Arrendamento.

(iv) Superveniência (Insuficiência) de depreciação

O ajuste financeiro da carteira de arrendamento, necessário para que o resultado do período e o patrimônio líquido estejam de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, foi calculado em conformidade com os critérios do BACEN, com base no valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando as taxas contratuais.

(v) Provisões para operações de arrendamento mercantil

A classificação das operações de arrendamento mercantil e a constituição da provisão para operações de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa foram definidas para cobrir eventuais perdas e levam em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução n.º 2.682/99 do CMN.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As baixas de operações de arrendamento mercantil contra prejuízo (“write-offs”) são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no rating “H”, desde que apresentem atraso superior a 180 dias ou 360 dias para operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.

As rendas de operações de arrendamento mercantil vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

h. Ativo permanente

O imobilizado de uso é depreciado pelo método linear utilizando as taxas anuais de 10% para móveis, utensílios e instalações e 20% para sistema de processamento de dados e veículos.

As participações em controlada são registradas e atualizadas através do método de equivalência patrimonial.

i. Redução a valor recuperável de ativos

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável testado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor.

j. Depósitos a prazo

Estão registrados pelos respectivos valores captados, atualizados "pro rata dia" de acordo com a taxa de juros e indexadores acordados

k. Imposto de renda e contribuição social

As provisões para imposto de renda são constituídas à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, e para a contribuição social sobre o lucro líquido na alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019, conforme legislação fiscal (alíquota esteve majorada para 20% de setembro de 2015 até dezembro de 2018).

Os créditos tributários decorrentes da elevação da alíquota da Contribuição Social de 15% para 20% que trata a Emenda Constitucional 103 de novembro de 2019, estão sendo reconhecidos no montante suficiente para seu consumo até o final da vigência da atual alíquota de 15% (fevereiro de 2020), e na alíquota de 20% para utilização a partir de março de 2020.

Os créditos tributários são constituídos com base nas alíquotas vigentes na data do balanço e nas disposições constantes na Resolução n.º 3.059 de 30 de dezembro de 2002 e na Resolução n.º 3.355 de 31 de março de 2006, do CMN que determinam que o Banco deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, as seguintes condições:

- (i)** Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; e
- (ii)** Ter expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de dez anos.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

l. Ativos e Passivos contingentes e obrigações legais

(i) Ativos e passivos contingentes

Ativos contingentes

São divulgados quando for possível a entrada de benefícios econômicos. Ativos contingentes se tornam ativos e são reconhecidos contabilmente quando for praticamente certo que ocorrerá a entrada de benefícios econômicos. Não existem ativos contingentes registrados em 30 de junho de 2020 e 2019.

Passivos contingentes

Decorrem, basicamente, de processos judiciais e/ou administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros em ações cíveis, trabalhistas e outros riscos. A avaliação da probabilidade de perda das contingências é classificada como Remota, Possível ou Provável com base no julgamento dos advogados, internos e externos e da administração, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, da jurisprudência em questão, da possibilidade de recorrer a instâncias superiores e da experiência histórica da instituição. Considerando a imprecisão do ordenamento jurídico para previsão de eventuais perdas, é entendido que as avaliações estarão sujeitas à atualização frequente.

São constituídas provisões para os casos classificados e estimados como Perda Provável, e em que baseado no histórico de despesas com casos de mesma natureza, o “valor do risco de perda” pode ser determinado ou estimado de forma confiável.

(ii) Obrigações legais

Representadas por exigíveis relativos às obrigações legais, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão, independente da avaliação dos consultores jurídicos e da Administração.

m. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representadas por contas correntes e aplicações interfinanceiras cujos vencimentos na data de originação sejam iguais ou inferiores a 90 dias.

n. Outros ativos circulante e realizável a longo prazo

Estão demonstrados pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

o. Outros passivos circulante e exigível a longo prazo

Estão demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

p. Moeda estrangeira

Ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira foram convertidos para reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço. As receitas e despesas em moeda estrangeira foram convertidas para reais pela taxa de câmbio da data do registro contábil. As diferenças de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do período.

4 Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o valor de caixa e equivalentes de caixa apresentado nas Demonstrações dos fluxos de caixa está constituído por:

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
No início do semestre/exercício		
Disponibilidades	14.390	18.906
Aplicações interfinanceiras de liquidez	<u>49.751</u>	<u>152.863</u>
Operações compromissadas (LFT)	49.751	-
Operações compromissadas (LTN)	-	152.863
Total	<u>64.141</u>	<u>171.769</u>
No final do semestre/exercício		
Disponibilidades	368	14.390
Aplicações interfinanceiras de liquidez	<u>219.639</u>	<u>49.751</u>
Operações compromissadas (LTN)	219.639	-
Operações compromissadas (NFT)	-	49.751
Total	<u>220.007</u>	<u>64.141</u>

5 Instrumentos financeiros derivativos

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020 foi realizada operação com instrumentos financeiros derivativos, representadas por operações de swap, as quais são utilizadas principalmente para compensar as variações relacionadas ao descasamento da estrutura de ativos e passivos.

	<u>30/06/2020</u>			<u>31/12/2019</u>	
<i>Swaps</i>	Valor de referência	Venc.até 1 ano	Valor de mercado	Valor da curva	Valor de mercado
Dólar x CDI	80.000	<u>39.262</u>	<u>39.262</u>	<u>39.262</u>	-
Dólar x CDI	88.800	-	-	-	1.084
Total		<u>39.262</u>	<u>39.262</u>	<u>39.262</u>	<u>1.084</u>

As operações são registradas e custodiadas na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos.

6 Operações de crédito

a. Composição das operações de crédito e arrendamento mercantil

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimos	120.889	131.100
Financiamentos	484.517	358.405
Financiamentos rurais e agroindustriais	4.759.531	4.646.587
Arrendamento mercantil (1)	565.291	467.352
Avais e fianças honrados (vide Nota 24.b)	158	145
Títulos e créditos a receber (2)	<u>312.457</u>	<u>311.508</u>
Subtotal	6.242.843	5.915.097

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(131.206)</u>	<u>(129.972)</u>
Total	<u>6.111.637</u>	<u>5.785.125</u>

- (1) Saldo apresentado pelo valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando as taxas contratuais (vide Nota 3.g).
- (2) Refere-se a operações de compra de recebíveis, registrado na rubrica de outros créditos diversos.

b. Composição da carteira por tipo de cliente

	<u>30/06/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Pessoa física	4.539.726	(93.802)	4.431.823	(96.840)
Pessoa jurídica	1.703.117	(37.404)	1.483.274	(33.132)
Total	<u>6.242.843</u>	<u>(131.206)</u>	<u>5.915.097</u>	<u>(129.972)</u>

c. Composição da carteira de crédito por atividade econômica

	<u>30/06/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
Setor privado				
Rural		5.279.459		5.218.664
Outros Serviços		<u>963.384</u>		<u>696.433</u>
Total		<u>6.242.843</u>		<u>5.915.097</u>

d. Concentração dos maiores tomadores de crédito

	<u>30/06/2020</u>			<u>31/12/2019</u>		
	Valor	Carteira	% Patrimônio de referência	Valor	Carteira	% Patrimônio de referência
Maior	95.571	1,53%	8,97%	57.295	0,97%	5,69%
10 maiores seguintes	278.130	4,46%	26,10%	227.535	3,85%	22,59%
20 maiores seguintes	261.592	4,19%	24,55%	262.176	4,43%	26,03%
Demais	<u>5.607.550</u>	89,82%		<u>5.368.091</u>	90,75%	
Total	<u>6.242.843</u>	100,00%		<u>5.915.097</u>	100,00%	

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- e. Composição da carteira de crédito, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecidos na Resolução n.º 2.682/99 do CMN e provisão para créditos de liquidação duvidosa.

30/06/2020						
Nível de risco	Contratos em curso normal	Contratos em atraso	Total	Provisão mínima (Res. n.º 2.682/99)		
				%	Valor	
A	4.249.673	23.035	4.272.708	0,50%	(21.364)	
B	1.317.110	28.170	1.345.280	1,00%	(13.453)	
C	449.895	32.296	482.191	3,00%	(14.465)	
D	14.969	11.159	26.128	10,00%	(2.613)	
E	33.037	6.330	39.367	30,00%	(11.810)	
F	3.818	5.274	9.092	50,00%	(4.546)	
G	13.241	3.828	17.069	70,00%	(11.947)	
H	31.413	19.595	51.008	100,00%	(51.008)	
Total	6.113.156	129.687	6.242.843		(131.206)	

31/12/2019						
Nível de risco	Contratos em curso normal	Contratos em atraso	Total	Provisão mínima (Res. n.º 2.682/99)		
				%	Valor	
A	4.022.069	20.269	4.042.338	0,50%	(20.211)	
B	1.224.228	38.124	1.262.352	1,00%	(12.623)	
C	457.863	21.636	479.499	3,00%	(14.385)	
D	19.222	5.926	25.148	10,00%	(2.515)	
E	12.929	4.592	17.521	30,00%	(5.256)	
F	5.472	4.173	9.645	50,00%	(4.822)	
G	16.983	11.130	28.113	70,00%	(19.679)	
H	26.587	23.894	50.481	100,00%	(50.481)	
Total	5.785.353	129.744	5.915.097		(129.972)	

O Banco adotou como política não classificar operações de crédito com nível de risco "AA".

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

f. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial no período	129.973	142.262
Constituição	22.929	27.381
Créditos baixados contra prejuízo	<u>(21.696)</u>	<u>(39.671)</u>
Saldo final no período	131.206	129.972
Provisão para operações de créditos	127.362	127.375
Provisão para créditos de arrendamento mercantil	3.844	2.597
Créditos recuperados	33.894	64.201

(1) As operações de crédito que já haviam sido baixadas contra prejuízo e que estavam em contas de compensação e que foram objeto de renegociação e acordos, foram classificadas nas contas patrimoniais com nível de risco "H", passando a figurar no balanço patrimonial, totalizando R\$ 11.214 em 30 de junho de 2020 (R\$ 21.092 em 31 de dezembro de 2019).

g. Composição da carteira por vencimento

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer:		
Até 30 dias	326.472	167.287
De 31 a 60 dias	238.560	196.673
De 61 a 90 dias	243.417	182.718
De 91 a 180 dias	457.356	754.430
De 181 a 360 dias	<u>996.052</u>	<u>869.772</u>
Subtotal	2.261.857	2.170.880
Acima de 360 dias	<u>3.974.408</u>	<u>3.706.541</u>
Total	<u>6.209.265</u>	<u>5.877.421</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	12.484	12.470
De 31 a 60 dias	6.825	3.513
De 61 a 90 dias	5.673	2.945
De 91 a 180 dias	3.418	12.974
De 181 a 540 dias	<u>5.178</u>	<u>5.774</u>
Total	<u>33.578</u>	<u>37.676</u>
Total geral	<u>6.242.843</u>	<u>5.915.097</u>

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

h. Garantias

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, em garantia ao risco de crédito de suas operações, o Banco tinha constituído, a seu favor, notas promissórias, penhores, hipotecas e alienações fiduciárias, cédulas de crédito rural e cédulas de crédito bancário.

i. Renegociações e prorrogações

O Banco no decorrer normal das operações, continua com seus esforços em recuperar a solvabilidade de seus clientes em situação de inadimplência, promovendo acordos administrativos, procurando o enquadramento no que for possível das condições econômico/financeiras de seus clientes.

O Banco aplica também as normas introduzidas pelo CMN nos termos das resoluções por meio das quais foram concedidos novos prazos de vencimentos às prestações vencidas e vincendas.

O volume total de créditos renegociados durante o semestre findo em 30 de junho de 2020 foi de R\$ 575.626(R\$ 145.897 em 31 de dezembro de 2019).

7 Outros créditos - diversos

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Impostos e contribuição a compensar	65	9.927
Devedores por depósitos em garantia	16.544	16.307
Devedores diversos – País	16.919	2.004
Outros	772	205
Total - Circulante	<u>34.300</u>	<u>28.443</u>

8 Participações em Controlada

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, as participações em investimentos avaliados pelo método da equivalência patrimonial era:

DLL Corretora de Seguros Ltda.	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Número de quotas possuídas	250	250
Percentual de participação	99,99%	99,99%
Capital social	250	250
Patrimônio líquido	12.443	7.045
Lucro líquido ajustado do semestre	2.269	3.128
Valor do investimento	12.443	10.174
Equivalência patrimonial	2.269	3.128

O resultado de equivalência patrimonial em 30 de junho de 2019 foi de R\$ 1.103.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Depósitos a prazo

Representado por captações via certificado de depósito bancário, sobre as quais incidem juros indexados à variação de 100% do CDI.

	<u>30/06/2020</u>		<u>31/12/2019</u>
Contraparte	Até 1 ano	Total	Total
De Lage Landen Participações Ltda.	91.346	91.346	90.284
DLL Corretora de Seguros Ltda.	13.308	13.308	11.095
Total	104.654	104.654	101.379

10 Obrigações por empréstimos no exterior

Representado por captações no exterior junto ao De Lage Landen Ireland Company, sobre as quais incidem variação cambial e acréscimos de juros.

		<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contraparte	Principal (*)	Até 1 ano	Até 1 ano
De Lage Landen Ireland Co.	EUR	80.000	90.604
Total		492.342	90.604

Em 2020 foram efetuadas três captações que totalizaram o montante de 80 milhões de Euros. O saldo de 31/12/2019, correspondente a 20 milhões de Euros, foi liquidado integralmente durante o primeiro semestre.

11 Obrigações por repasses

a. Repasses do país

Representados por recursos provenientes do BNDES, por meio da sua Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME, com vencimentos até 2030 com incidência de encargos financeiros pré-fixados ou pós-fixados acrescidos da variação da TJLP, TLP ou SELIC. Os recursos são repassados aos clientes nos mesmos prazos e encargos financeiros, acrescidos de comissão de intermediação.

Finame/BNDES	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Vencimento até 3 meses	448.470	149.173
Vencimento de 3 meses a 12 meses	824.178	1.131.620
Vencimentos acima de 12 meses	3.083.142	3.192.289
Total	4.355.790	4.473.082
Circulante	1.272.648	1.280.793
Não-circulante	3.083.142	3.192.289

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b. Repasses do exterior

Representado por captações no exterior junto ao De Lage Landen Ireland Company, sobre as quais incidem variação cambial e acréscimos de juros.

Contraparte	Principal	30/06/2020			31/12/2019	
		Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Total	
De Lage Landen Ireland Co.	US\$	4.214	9.008	14.295	23.303	17.502
De Lage Landen Ireland Co.	EUR	37.625	33.646	198.249	231.895	63.823
Total		42.654	212.544	255.198		81.325

12 Outras obrigações

a. Fiscais e previdenciárias

	30/06/2020	31/12/2019
Provisão para imposto de renda sobre o lucro (vide nota 13) (1)	13.645	5.170
Provisão para contribuição social sobre o lucro (vide nota 13) (2)	17.132	16.220
Provisão para imposto de renda diferido (vide nota 13 b)	46.254	39.115
Impostos e contribuições sobre salários a pagar	2.004	2.308
COFINS a pagar	1.101	1.120
ISS s/serviços a pagar	46	291
PIS a pagar	179	182
Outros impostos e contribuições	356	2.183
Total	80.717	66.589
Circulante	25.234	33.021
Não-circulante	55.483	33.568

(1) Na Provisão para imposto de renda sobre o lucro no valor de R\$ 21.757 (R\$ 21.231 em 31 de dezembro de 2019) estão deduzidos os pagamentos por estimativas de R\$ 8.112 (R\$ 16.061 em 31 de dezembro de 2019) restando o valor a pagar de R\$ 13.645 (R\$ 5.170 em 31 de dezembro de 2019).

(2) Na provisão para contribuição social sobre o lucro no valor de R\$ 21.636 (R\$ 23.639 em 31 de dezembro 2019) estão deduzidos os pagamentos por estimativas de R\$ 4.504 (R\$ 7.419 em 31 de dezembro de 2019) restando o valor a pagar de R\$ 17.132 (R\$ 16.220 em 31 de dezembro de 2019).

b. Diversas

	30/06/2020	31/12/2019
Provisão para passivos contingentes (vide nota 15)	32.651	32.437
Provisão para pagamentos a efetuar (1)	30.288	18.085
Recebimentos de cobrança a processar (2)	6.041	2.231
Outros valores a pagar	5.817	1.783
Total	74.797	54.536

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Circulante	74.797	54.536
Não-circulante	-	-

- (1) Referem-se, a provisões relativas a despesas de pessoal, despesas com serviços técnicos especializados e outras despesas administrativas.
- (2) Refere-se a valores recebidos em cobrança de operações de crédito ainda não identificados.

13 Imposto de renda e contribuição social

a. Demonstração do cálculo

	30/06/2020		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro e juros sobre capital próprio	101.840	101.840	97.644	97.644
Participação no lucro	(2.148)	(2.148)	(2.130)	(2.130)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	99.692	99.692	95.514	95.514
Efeito das adições e (exclusões) no cálculo dos tributos				
Diferenças Temporárias	(8.495)	20.061	(40.042)	(6.907)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.233	1.233	(7.480)	(7.480)
Operações de crédito transferidas para prejuízo	7.421	7.421	(13.746)	(13.746)
Provisão para contingência	213	213	(1.544)	(1.544)
Superveniência de depreciação	(28.556)	-	(33.135)	-
Outros	11.194	11.194	15.863	15.863
Diferenças Permanentes	(1.673)	(2.193)	(626)	(1.095)
Despesas não-dedutíveis	596	76	477	8
Equivalência patrimonial	(2.269)	(2.269)	(1.103)	(1.103)
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social	89.524	117.560	54.846	87.512
Compensação de prejuízo fiscal / base de cálculo CSLL negativa	-	-	(14.966)	(4.929)
Base de cálculo após a compensação	89.524	117.560	39.880	82.583
Imposto de renda e contribuição social as alíquotas de 25%, 20% e 15% respectivamente, deduzidos dos incentivos fiscais(1)	(21.757)	(21.636)	(9.711)	(12.388)
Ajuste Provisão Imposto de Renda anos anteriores	-	-	-	-
Crédito tributário	(2.123)	4.304	(13.752)	(1.777)
Total da provisão para imposto de renda e contribuição social	(23.880)	(17.332)	(23.463)	(14.165)

- (1) A alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) para as empresas financeiras sofreu majoração de 5% para o período de setembro de 2015 até dezembro de 2018, de acordo com a Lei nº 13.169/15; Através da Emenda Constitucional 103/19 nova majoração de 5% a partir de 01 de março de 2020

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b. Movimento dos créditos tributários e passivo diferido

Os créditos tributários no valor de R\$ 98.229 (R\$ 88.909 em 31 de dezembro de 2019) encontram-se classificados na rubrica “Outros créditos - diversos” e o passivo diferido no valor de R\$ 46.254 (R\$ 39.115 em 30 de dezembro de 2019) encontram-se classificados na rubrica “Outras obrigações - fiscais e previdenciárias”. Sua composição e movimentação durante o semestre está apresentada a seguir:

	Ativo		
	Saldos em 31/12/2019	Constituição / (Realização)	Saldos em 30/06/2020
PCLD	51.990	7.053	59.043
Operações de crédito transferidas para prejuízo	9.515	4.529	14.044
Provisão para contingência	12.975	1.718	14.693
Provisão CSLL Lei 13.169/15 e E 103/19	9.619	(9.619)	-
Outros	4.810	5.639	10.449
Saldo	88.909	9.320	98.229

	Passivo		
	Saldos em 31/12/2019	Constituição / (Realização)	Saldos em 30/06/2020
Superveniência de depreciação	(39.115)	(7.139)	(46.254)
Saldo	(39.115)	(7.139)	(46.254)

c. Estimativas de realização

A Administração do Banco, fundamentado em estudo técnico que considera expectativa de geração de lucros futuros, estima a realização dos créditos tributários num prazo máximo de sete anos. O valor presente do crédito tributário está apresentado como segue:

	dez/20	dez/21	dez/22	dez/23	jun/20 Total	dez/19 Total
Provisão s/operações de crédito	15.665	20.302	10.269	12.807	59.043	51.989
Créditos baixados como prejuízo	5.657	6.730	(788)	2.445	14.044	9.515
Provisão para contingências	3.674	3.673	3.673	3.673	14.693	12.975
CSLL Lei 13.169/15 e EC 103/19	-	-	-	-	-	9.619
Outros	10.449	-	-	-	10.449	4.811
Subtotal	35.445	30.705	13.154	18.925	98.229	88.909
Superveniência depreciação	(5.917)	(15.726)	(9.667)	(14.944)	(46.254)	(39.115)
Total	29.528	14.979	3.487	3.981	51.975	49.794

O Banco não possui créditos tributários não registrados nos exercícios findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Demandas judiciais

- **Ativos Contingentes:** nos semestres findos de 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como praticamente certos de realização.
- **Passivos Contingentes:** as provisões foram constituídas considerando os critérios descritos na Nota 3.1, aprovados pela Administração e admitidos pela regulamentação em vigor, de maneira consistente, com base na avaliação de assessores jurídicos. A Administração considera remota a probabilidade de que pagamentos decorrentes da resolução final das demandas judiciais sejam superiores aos valores provisionados.
- **Provisões Trabalhistas:** São provenientes de ações movidas, na grande maioria, por ex-funcionários que pleiteiam direitos trabalhistas que entendem devidos. A apuração das provisões trabalhistas é realizada mensalmente a partir do valor do pedido, e a probabilidade de perda, por sua vez, é estimada de acordo com os fatos, matéria de direito e despesas esperadas relacionadas diretamente ao andamento de cada ação. Para provisão contábil consideram-se os valores classificados como perda provável.
- **Provisões Cíveis:** Ações de caráter indenizatório referem-se à indenização por dano moral e ou material, referentes à relação de consumo, versando, principalmente, sobre questões atinentes a questionamento de juros e mora e ou por terem sido incluídos em sistemas restritivos de crédito e central de risco do Banco Central do Brasil. Os valores encontram-se provisionados em sua totalidade, obedecendo a escala de provisionamento de prováveis, não sendo provisionado os classificados como possíveis e remoto.
- **Processos de Natureza Fiscais e Previdenciárias:** os passivos de obrigações fiscais e previdenciárias decorrem de ações conjuntas promovidas pela Federação de Bancos referentes à majoração de alíquota de INSS relativo ao SAT - Seguro de Acidentes de Trabalho e visando afastar a cobrança das contribuições previdenciárias sobre as verbas pagas a título de aviso prévio indenizado. Os valores encontram-se integralmente provisionados com base no depósito judicial efetuado e são contabilizados na linha 'outros impostos e contribuições' na rubrica 'Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias'.
- **Pis e Cofins -** Em dezembro de 2014, o Banco ingressou com ação judicial pleiteando a repetição dos valores pagos a título de PIS e COFINS, nos últimos cinco anos, sobre as receitas financeiras decorrentes de sua atividade principal, já que tais tributos somente podem incidir sobre o faturamento, assim entendido como produto da venda de mercadorias e/ou da prestação de serviços. O processo aguarda decisão do Supremo Tribunal Federal, o qual aprecia a questão em recurso com repercussão geral reconhecida.

Natureza (vide nota 12.b)	30/06/2020	31/12/2019
Cíveis	6.544	5.075
Fiscais	2.763	2.739
Trabalhistas	23.344	24.623
Total geral	32.651	32.437

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de junho de 2020, existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível relativos a processos cíveis, cujo valor estimado de perda é de R\$ 6.048 (R\$ 5.441 em 31 de dezembro 2019).

Movimentação dos passivos contingentes e obrigações legais

30/06/2020						
Provisão para passivos	31/12/2019	Adições	Atualizações monetárias	Utilização	Reversão	30/06/2020
Cíveis	5.075	1.589	56	(176)	-	6.544
Fiscais	2.739	-	24	-	-	2.763
Trabalhistas	24.623	2.815	601	(2.095)	(2.600)	23.344
Total	32.437	4.404	681	(2.271)	(2.600)	32.651

31/12/2019						
Provisão para passivos	31/12/2018	Adições	Atualizações monetárias	Utilização	Reversão	31/12/2019
Cíveis	5.520	1.326	41	(1.333)	(479)	5.075
Fiscais	2.645	-	94	-	-	2.739
Trabalhistas	23.003	11.229	1.201	(4.626)	(6.184)	24.623
Total	31.168	12.555	1.336	(5.959)	(6.663)	32.437

15 Resultado de Exercícios Futuros

Representados por receitas de equalização de juros recebidas antecipadamente, oriundas de acordos formalizados via convênio ou contrato, com fabricantes e concessionárias parceiras, as quais são registradas como resultados de exercícios futuros e apropriadas para o resultado conforme os prazos dos correspondentes contratos de operação de crédito.

30/06/2020				
Rendas Antecipadas	31/12/2019	Entradas	Apropriações	30/06/2020
Arrendamento mercantil	1.106	435	(652)	889
Financiamento	123.889	25.445	(28.658)	120.677
Total	124.995	25.880	(29.310)	121.566

31/12/2019				
Rendas Antecipadas	31/12/2018	Entradas	Apropriações	31/12/2019
Arrendamento mercantil	763	802	(459)	1.106
Financiamento	111.209	63.053	(50.373)	123.889
Total	111.972	63.855	(50.832)	124.995

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social, totalmente subscrito, está representado por 456.767.074 ações ordinárias e nominativas sem valor nominal, assim distribuídas entre seus acionistas:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
De Lage Landen Participações Ltda	99,99%	99,99%
Outros	<u>0,01%</u>	<u>0,01%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

b. Dividendos e juros sobre capital próprio

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária sujeito à aprovação da Assembleia Geral dos Acionistas, ressalvada a ocorrência da hipótese prevista no parágrafo 3º do art. 202 da Lei n.º 6.404 de 15 de dezembro de 1976, que prevê a possibilidade de retenção de todo o lucro pelo Banco.

A Administração, em consonância com os poderes que lhes foram conferidos, determinou pela destinação da parcela remanescente do lucro líquido, após a constituição da reserva legal, para a Reserva de Lucros - Estatutária, não havendo, portanto, distribuição de dividendos sobre os lucros do semestre findo em 30 de junho de 2020.

c. Reserva de capital

O saldo de Reserva de capital aguarda aprovação da Administração para eventual aumento de capital.

d. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido do exercício nos termos do art. 193 da Lei n.º 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

A reserva legal constituída no semestre findo em 30 de junho 2020 foi no montante de R\$ 2.924 (R\$ 6.067 no exercício de 2019).

e. Lucros acumulados

O lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 2020 foi de R\$ 58.480 (R\$ 121.340 no exercício de 2019).

f. Reserva Estatutária

A Reserva Estatutária foi criada para aumento de capital com a finalidade de assegurar adequadas condições operacionais ao Banco, bem como para garantia de futura distribuição de dividendos. O saldo é limitado ao montante do capital social.

O estatuto social do Banco prevê a constituição dessa reserva do lucro líquido por proposta da Diretoria. O Banco constituiu reserva estatutária no semestre no montante de R\$ 55.556 (R\$ 115.273 no exercício de 2019), após as deduções de 5% da reserva legal, visando a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações do Banco.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Rendas de tarifas bancárias

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Rendas de tarifas bancárias	486	407
Total	<u>486</u>	<u>407</u>

18 Despesas de pessoal

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Despesas com salários	(11.254)	(11.380)
Despesas com férias	(1.066)	(1.217)
Despesas com benefícios	(7.818)	(6.860)
Despesas com encargos sociais	(5.011)	(5.356)
Outras despesas	(193)	(446)
Total	<u>(25.342)</u>	<u>(25.259)</u>

19 Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Despesas com emolumentos judiciais, cartoriais e outros	(3.736)	(5.811)
Despesas de seguros	(753)	(947)
Despesas com serviços de terceiros, manutenção e conservação	(3.298)	(3.642)
Despesas de processamento de dados	(3.845)	(3.669)
Despesas com serviços técnicos especializados	(13.828)	(17.064)
Despesas de comunicação	(611)	(708)
Despesas de promoções e relações públicas	(678)	(1.286)
Despesas de aluguéis	(1.291)	(1.181)
Despesas de viagem no País e Exterior	(815)	(1.358)
Despesas de amortização e depreciação	(1.267)	(710)
Outras despesas administrativas	(2.298)	(2.778)
Total	<u>(32.420)</u>	<u>(39.154)</u>

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Outras receitas e despesas operacionais

Outras receitas	30/06/2020	30/06/2019
Recuperação de despesas (1)	8.406	12.730
Reversão de provisões para passivos contingentes	2.600	1.916
Rendas com variação monetária ativa	120	1.024
Outras rendas operacionais	-	-
Total	11.126	15.670
Outras despesas	2020	2018
Despesas com provisões passivos contingentes	(4.404)	(2.043)
Despesas com variação monetária passiva	(774)	(722)
Despesas provisão outros valores e bens	(437)	(516)
Outras despesas operacionais	(784)	(1.220)
Total	(6.399)	(4.501)

(1) Referem-se a recuperação de despesas administrativas e reversão de provisões de despesas operacionais.

21 Partes relacionadas

A controladora direta do Banco é a De Lage Landen Participações Ltda., uma subsidiária do grupo De Lage Landen que é parte integrante do grupo Rabobank International. O Banco tem como controlada a DLL Corretora de Seguros Ltda., da qual detém 99,99% das quotas.

As principais operações com as partes relacionadas, realizadas em condições usuais de mercado da época da operação, podem ser resumidas como segue:

a) Transações com a controladora direta

De Lage Landen Participações Ltda.

	30/06/2020	31/12/2019
Passivo		
Depósitos a prazo (remuneração média de 100% do CDI)	91.346	90.284
	30/06/2020	30/06/2019
Resultado		
Despesas com captação	(1.788)	(3.650)

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Transações com a controladora indireta

De Lage Landen International B.V.

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo		
Valores a receber de serviço técnico especializado	1.693	56.614
Passivo		
Provisão de serviço técnico especializado	11.101	-
	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Resultado		
Despesa de serviço técnico especializado	(11.101)	(14.157)

c) Transações com controlada

DLL Corretora de Seguros Ltda

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivo		
Depósitos a prazo (remuneração média de 100% do CDI)	13.308	-
	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Resultado		
Despesas com captação	(202)	-

d) Transações com outras partes relacionadas

Banco Rabobank International Brasil S.A.

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo		
Aplicação em operações compromissadas (Nota 4)	219.639	49.751
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	39.262	1.084
	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado		
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (remuneração média de 99% do SELIC)	3.157	7.544
Resultado em operações com derivativos	(4.266)	-

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

De Lage Landen Ireland Company

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivo		
Obrigações por empréstimos no exterior (Nota 10)	492.342	90.604
Obrigações por repasses no exterior (Nota 11.b)	255.198	81.325
	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Resultado		
Despesas de obrigações por repasses no exterior	(124.774)	(148)

e) Transações com entidades com influência significativa sobre o Banco

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Resultado:		
Receitas com subsídios (1)	16.809	15.470

- (1) Receita de operações subsidiadas por fabricantes parceiros compondo resultado de operações de créditos

Remuneração do pessoal-chave da administração

O Banco define como pessoal chave, membros da diretoria e gerência, que compõem os diversos comitês estratégicos, alinhados com o modelo de governança corporativa do Banco. Os valores destinados para essa responsabilidade estão definidos como remuneração fixa, a qual compõe os vencimentos contratuais individuais dos funcionários e remuneração variável a título de bonificação, substanciada por administração de performance, apurado anualmente. O Banco não mantém outro tipo de remuneração junto a seus colaboradores.

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Total pró-labore	1.028	1.381
Total salários	2.315	2.251
Remuneração variável	2457	2.199
Contribuição INSS	80	80
Total	<u>5.880</u>	<u>5.911</u>

Outras informações

- (a) O Banco não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da Administração.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Limites operacionais

O Banco opera dentro dos parâmetros previstos na Resolução n.º 2.099 de 17 de agosto de 1994 do CMN, inclusive quanto a alterações posteriores.

Composição dos ativos ponderados	Basiléia III	Basiléia III
	30/06/2020	31/12/2019
Total do ativo ponderado pelo risco (RWA)	5.741.708	5.146.526
Risco de mercado - Carteira Trading (RWACAM)	14.198	3.367
Total do ativo ponderado pelo risco (RWA e CVA))	5.755.906	5.149.893
Percentual de cálculo da Basiléia	8,00%	8,00%
Patrimônio líquido exigido para os ativos	460.994	412.007
Risco Operacional	23.239	22.266
Patrimônio líquido exigido	484.233	434.273
Patrimônio de Referência	1.065.497	1.007.016
(-) Ajuste Intangíveis	(113)	1.007.016
Patrimônio de Referência ajustado nível I	1.065.383	1.007.016
Capital Principal	1.065.383	1.007.016
Parcela RBAN	9.796	6.806
Adicional Conservação de Capital	75.661	135.710
Margem	495.693	430.227
Índice - Total	17,60%	18,55%

23 Estrutura de gerenciamento de risco

A Gestão de Risco é considerada uma atividade estratégica no Banco. A Área de Riscos é responsável pela divulgação, implementação e adoção das políticas, sob orientação da Diretoria e acompanhamento da área de Controles Internos. A implementação e aplicação dessas políticas se dá nas respectivas áreas executoras. Sendo: a Área de Crédito para análise e concessão de crédito; Risco de Mercado e Liquidez pela Área Financeira e Risco Operacional em toda organização, monitorado e acompanhado pela Diretoria de Risco e Comitê de Risco:

O monitoramento é realizado por meio de relatórios gerenciais preparados pelas Áreas de Risco e Financeira, os quais são apresentados à Diretoria com análise específica, comentários e exposição do Banco a cada um dos riscos e os direcionamentos e ações propostas, quando aplicável.

Os principais riscos relacionados às operações do Banco são risco de crédito, risco de mercado e risco operacional, sendo:

Risco de crédito: decorre do risco da contraparte de não honrar compromisso contratado, da degradação de garantias e da concentração em cliente ou setor. A área de Risco é responsável pela avaliação do risco de crédito presente nas operações, bem como pela proposição de limites máximos para assunção de tais riscos. O Banco segue as definições da Resolução n.º 2.682/99, permitindo a classificação de risco de toda a base de clientes da instituição. As áreas de concessão de crédito utilizam-se de critérios internamente definidos para definição de limites de crédito a clientes.

Risco operacional: é a probabilidade de perdas financeiras decorrentes de falhas ou inadequação de pessoas, processos e sistemas, ou quaisquer outras situações adversas de mercado.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Risco de mercado: é a exposição criada por potenciais flutuações nas taxas de juros, taxas de câmbio, preços cotados em mercado e outros valores, e em função do tipo de produto, do volume de operações, prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente.

O Banco implementou política de Gestão de Riscos de Mercado, consoante com os dispositivos da Resolução n.º 3.464 de 26 de junho de 2007 do CMN. A área de Gestão de Riscos monitora de forma independente das áreas executoras os níveis de riscos de mercado, bem como a aplicação dos procedimentos instituídos em políticas corporativas. O Banco se encontra apto a atender as exigências do BACEN que tratam da estrutura de gerenciamento do risco de mercado. Em linha com as melhores práticas do sistema financeiro, o Banco instituiu uma política corporativa que versa sobre o gerenciamento do risco operacional. A referida política encontra-se devidamente aprovada pela Diretoria observando os preceitos dos dispositivos do Novo Acordo de Mensuração de Capital - Basileia III, ratificados no Brasil pelas Resoluções n.º 3.380/06, 3.464/07, 3.721/09 e 4.090/12 do CMN e dispositivos complementares.

O gerenciamento do risco operacional conta com o apoio das diversas unidades do Banco e é fundamentado em procedimentos aplicados aos principais processos de negócios, sendo todas as áreas de negócios do Banco responsáveis na observação dos riscos operacionais respectivos às suas funções, inclusive no reporte desses eventos.

Cabe à Área Riscos a responsabilidade pela gestão centralizada do risco operacional, monitorando os aspectos gerais referentes ao tema, bem como coordenar com as diversas áreas envolvidas na correta aplicação dos procedimentos instituídos em política, reportando-se matricialmente à Administração todos os eventos identificados como possíveis riscos operacionais.

Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade foram efetuadas a partir dos cenários elaborados para as respectivas datas, sempre considerando as informações de mercado na época e cenários que afetariam nossas operações de crédito cujos saldos são de R\$ 6.242.843 em 30 de junho de 2020 e de R\$ 5.915.097 em 31 de dezembro de 2019.

A administração atua de forma ativa na avaliação do risco de crédito e na administração da carteira de empréstimos, implementando medidas para redução das perdas com créditos e recuperações de operações vencidas e a execução de garantias que são atreladas aos contratos. Historicamente os índices de perda têm se mantido sobre controle e o percentual histórico de provisão sobre a carteira de crédito têm se mantido em aproximadamente 2%

O impacto que seria gerado no resultado do Banco por um acréscimo de 1% no nível de inadimplência seria de R\$ 1.312 em 30 de junho de 2020 e R\$ 1.230 em 31 de dezembro de 2019.

Face a composição de nossa carteria ser composta em quase sua totalidade por operações pré-fixadas os impactos de uma variação na taxa de câmbio e na taxa de juros seriam mínimos, conforme demonstramos abaixo:

Cenário 1: Dólar e Euro mantém perspectiva esperada (R\$ 5,25 e R\$ 5,88 respectivamente) havendo projeção de alteração para a Selic com aumento de 0,25 p.p. pelo copom sendo repassado o custo na carteira

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Cenário 2: Dólar e Euro apresentam fechamento de taxas de câmbio 5% abaixo do esperado (USD: R\$ 5,25 >> 5,775 e EUR: R\$ 5,88 >> 6,468) , tendo cenário de juros Selic/CDI mantendo a tendência de manutenção de taxa de 2% a.a.

Cenário 3: Dólar e Euro apresentam fechamento de taxas de câmbio 10% acima do esperado (USD: R\$ 5,25 >> 4,988 e EUR: R\$ 5,88 >> 5,586) , tendo cenário de juros Selic/CDI mantendo a tendência de manutenção de taxa de 2% a.a.

Cenário 4: Dólar e Euro apresentam fechamento de taxas de câmbio 10% acima do esperado (USD: R\$ 5,25 >> 4,988 e EUR: R\$ 5,88 >> 5,586) , tendo havendo projeção de alteração para a Selic com aumento de 0,25 p.p. pelo copom sendo repassado o custo na carteira, passando de 2,00% para 2,25% a.a.

Em R\$ mil		Em 30 de Junho de 2020			
		1	2	3	4
Taxa de Juros em reais	Exposições de variação de juros prefixadas	6.004,7	0,0	0,0	6.004,7
	Exposições de variação de juros Pósfixadas	20,7	0,0	0,0	20,7
Moeda Estrangeira	Exposições sujeitas a variação cambial	378,9	-12.644,9	25.289,7	25.668,7
Total		6.404,3	-12.644,9	25.289,7	31.694,1
Varição % sobre Carteira		0,10%	-0,20%	0,41%	0,51%

Em R\$ mil		Em 31 de dezembro de 2019			
		1	2	3	4
Taxa de Juros em reais	Exposições de variação de juros prefixadas	5.608,7	0,0	0,0	5.608,7
	Exposições de variação de juros Pósfixadas	12,3	0,0	0,0	12,3
Moeda Estrangeira	Exposições sujeitas a variação cambial	49,0	-4.054,0	8.108,0	8.157,0
Total		5.670,0	-4.054,0	8.108,0	13.778,0
Varição % sobre Carteira		0,09%	-0,06%	0,13%	0,22%

Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site www.dllgroup.com.br (não auditado).

24 Outras informações

- a. Despesas tributárias referem-se, à contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) calculada à alíquota de 0,65%, à Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), calculada

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

à alíquota de 4%, ao Imposto Sobre Serviços (ISS) à alíquota de 5% e demais impostos, conforme abaixo:

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	(6.607)	(6.072)
Imposto sobre serviços (ISS)	(1.394)	(1.144)
Contribuição ao programa de integração social (PIS)	(1.074)	(987)
Impostos de remessa para exterior	(3.972)	(4.643)
Outros impostos	(76)	(54)
Total	(13.123)	(12.900)

- b. O Banco firmou um contrato de garantia parcial de um convênio de coobrigação. As comissões estão registradas na rubrica “Receitas de Prestação de Serviço” e a provisão para perdas, quando necessária, é contabilizada na rubrica “Outras Obrigações - Diversas”. As parcelas honradas estão registradas na rubrica “Avais e fianças honradas” (vide Nota 6.a) e a provisão para perdas para estas parcelas está registrada na rubrica “Provisão para créditos de liquidação duvidosa” (vide Nota 6.a).
- c. Não houve perda de *impairment* relacionada a ativo não financeiro reconhecida durante o semestre findo em 30 de junho de 2020 e 2019.
- d. O Banco patrocina Plano de Previdência Complementar para seus colaboradores e Administradores, que assegura com que recursos financeiros sejam acumulados durante a carreira profissional. As contribuições são realizadas parte pela Patrocinadora e parte pelo próprio participante. A Contribuição Patronal foi no montante de R\$ 246 no 1º semestre de 2019 (R\$ 244 no primeiro semestre de 2018). A modalidade do Plano de Previdência Complementar é de Contribuição Definida.
- e. Em atendimento as normas previstas no CPC n.º 33 e Resolução n.º 4.424 do CMN, de 25 de junho de 2015, a Administração efetuou uma avaliação preliminar com o propósito de identificar e determinar o montante dos passivos atuariais relativos a benefícios a empregados. Esta avaliação concluiu que o Banco não possuía passivo com essas características em 30 de junho de 2020 e 2019.

* * *