



# SERVIÇOS FINANCEIROS



## BANCO GM S.A.

CNPJ nº 59.274.605/0001-13

## TRACKER

### Relatório da Administração

#### Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial e as respectivas Demonstrações do Resultado, das Mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa relativos aos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019.

Os títulos e valores mobiliários estão apresentados conforme disposto na Circular BACEN nº 3.068/01, os quais não foram adquiridos com o propósito de serem ativas e frequentemente negociadas e que a Administração tem intenção e a capacidade de mantê-los até o vencimento e, portanto, foram classificadas na categoria "títulos mantidos até o vencimento".

#### Avaliação do Resultado

No semestre findo em 30 de junho de 2020, as operações de crédito e arrendamento mercantil atingiram o montante de R\$ 9.160 milhões (2019 - R\$10.832 milhões). O Patrimônio Líquido atingiu R\$ 2.784 milhões (2019 - R\$2.565 milhões) e os Ativos totalizaram R\$13.849 milhões (2019 - R\$14.022 milhões). O índice de Basileia em 30 de junho de 2020 foi de 30,46% (2019 - 22,86%).

#### Gerenciamento de Riscos Corporativos

Em conformidade com nossas políticas internas, conjuntamente com as diretrizes estabelecidas pela nossa matriz em Detroit-EUA, o Banco GM S.A. (anteriormente

denominado Banco GMAC S.A.), possui estrutura de gestão de riscos voltada para as melhores práticas internacionais e atendimento das exigências dos agentes reguladores locais. Neste sentido, o Banco conta com políticas de gerenciamento de riscos e procedimentos de controle e monitoramento contínuo, e de forma independente das áreas de negócio, permitindo o estabelecimento de uma cultura sólida de administração de riscos.

As informações sobre a estrutura de gerenciamento dos riscos encontram-se disponíveis em nosso portal www.chevroletfs.com.br, e são distribuídas ao público de relacionamento do Banco.

#### Ouvidoria

Trata-se de um canal de comunicação entre o Banco e seus clientes, que tem por objetivo a busca contínua do aperfeiçoamento e melhoria dos produtos, serviços e atendimento oferecidos, em conformidade com as Resoluções nº 3.477 e nº 4.567 do Conselho Monetário Nacional.

São Paulo 26 de agosto de 2020

#### A Administração

### Demonstrações do Resultado

PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota	2020	2019
<b>Receitas de Intermediação Financeira</b>		<b>793.323</b>	<b>891.658</b>
Operações de crédito	18	747.602	848.603
Operações de arrendamento mercantil		17.885	17.105
Resultado com aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	5	27.836	25.950
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(403.742)</b>	<b>(435.013)</b>
Operações de captações no mercado	11a	(193.742)	(244.792)
Operações de arrendamento mercantil		(15.824)	(14.151)
Operações de vendas ou transferência de ativos financeiros		(53.006)	(84.289)
Prov. p/perda esp. ass. a risco de crédito		(140.804)	(91.781)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>389.947</b>	<b>456.645</b>
<b>Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>		<b>(39.165)</b>	<b>(138.086)</b>
Receitas de prestação de serviços		33.373	37.298
Rendas de tarifas bancárias	23	25.180	37.259
Despesas de pessoal	19	(62.282)	(55.766)
Outras despesas administrativas	20	(137.784)	(144.565)
Despesas tributárias	24	(22.419)	(33.378)
Resultado de equivalência patrimonial	10	43.423	29.569
Outras receitas operacionais	21	109.540	27.353
Outras despesas operacionais	22	(28.196)	(35.856)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>350.782</b>	<b>318.559</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>		<b>597</b>	<b>1.639</b>
<b>Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações</b>		<b>351.379</b>	<b>320.198</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	12b	<b>(120.555)</b>	<b>(112.311)</b>
Provisão para imposto de renda corrente		(33.604)	(48.175)
Provisão para contribuição social corrente		(28.463)	(41.043)
Ativo fiscal diferido		(58.488)	(23.093)
Participações no lucro		(11.966)	(8.433)
<b>Lucro Líquido do Semestre</b>		<b>218.858</b>	<b>199.454</b>
Lucro por ação - básico e diluído		<u>0,19</u>	<u>0,17</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

### Demonstração do Resultado Abrangente

PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais - R\$)

		2020	2019
<b>Lucro Líquido do Semestre</b>		<b>218.858</b>	<b>199.454</b>
<b>Resultado Abrangente do Semestre</b>		<b>218.858</b>	<b>199.454</b>
Atribuível à controladora		218.857	199.453
Atribuível aos não controladores	1	1	1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

### Demonstrações dos Fluxos de Caixa

LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota	2020	2019
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		<b>1.412.504</b>	<b>(63.073)</b>
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>		<b>335.757</b>	<b>376.525</b>
Lucro líquido do exercício		218.858	199.454
Depreciações e amortizações imobilizado em uso		2.618	1.938
Depreciações e amortizações imobilizado arrendamento		7.636	7.054
Insuficiência (superavência) de depreciação	3f	(6.617)	6.983
Outras despesas de arrendamento		1.571	113
Resultado na alienação de imobilizado de uso		(22)	(25)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(43.423)	(29.569)
Resultado na alienação de bens não de uso - BNDU		(503)	(1.458)
Provisão para operações de crédito e de arrendamento de liquidação duvidosa	7g	140.804	91.781
Atualizações de depósitos judiciais em garantia e impostos a compensar	21	(10.539)	(16.970)
Resultado com títulos e valores mobiliários	5b	(7.073)	(9.839)
Juros apropriados de depósitos		88.921	122.628
Juros apropriados de obrigações por emissão de letras financeiras		15.536	65.707
Provisão para riscos e obrigações legais	15b	5.902	19.493
Resultados de exercícios futuros	16	(94.725)	(146.660)
Ativo fiscal diferido	12b	(58.488)	(23.093)
Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente	12b	62.067	89.218
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b>		<b>1.076.747</b>	<b>(439.598)</b>
(Aumento) redução em operações de crédito, arrendamento mercantil		1.091.565	635.763
(Aumento) redução em outros créditos		604.716	(142.375)
(Aumento) redução de despesas antecipadas		(7.388)	2.303
(Aumento) redução em bens não de uso		(7.496)	2.819
Aumento (redução) em depósitos		26.121	(835.302)
Aumento (redução) em obrigações por emissão de letras financeiras		(351.494)	340.683
Aumento (redução) em outras obrigações		(202.765)	(484.878)
Aumento (redução) em resultados de exercícios futuros		58.636	111.914
Alienação de imobilizado de arrendamento		(15.824)	(4.160)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(119.324)	(66.365)
<b>Fluxo de Caixa das Atividades (Aplicado) das Atividades Operacionais</b>		<b>1.412.504</b>	<b>(63.073)</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento</b>		<b>2.170</b>	<b>1.044</b>
Alienação de imobilizado de uso		2.170	1.044
Aquisição de imobilizado de uso		(2.256)	(4.725)
<b>Caixa Líquido Proveniente (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>(86)</b>	<b>(3.681)</b>
<b>Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>1.412.418</b>	<b>(66.754)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios/semestre		691.645	526.608
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios/semestre		2.104.063	459.854

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Provisões para riscos - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais, nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações financeiras e atualizados de acordo com a legislação fiscal.

Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem serem deduzidos das provisões para passivos contingentes, em atendimento às normas do BACEN.

Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda - IRPJ e - IRLP é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$ 240 no ano (R\$ 120 no semestre).

A provisão para contribuição social - CSLL é constituída à alíquota de 20% sobre o lucro real. É também constituída provisão para imposto de renda diferido sobre a superveniência de depreciação, as receitas de atualização dos depósitos judiciais, e créditos tributários de IRPJ e a CSLL diferidos sobre diferenças fiscais temporárias e prejuízos fiscais, com base nas alíquotas vigentes.

A Emenda Constitucional 103/2019 impôs aumento de 5% na alíquota da contribuição social sobre o lucro a partir de março de 2020. Dessa forma, efetuamos o incremento de 5% sobre o crédito tributário de dezembro de 2019 e que será realizado a partir de março de 2020.

Partes Relacionadas

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância à Resolução CMN nº 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico - CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente à divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

Mensuração a valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das cotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsas de valores e bolsas de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada para risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

#### 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa estão compostos da seguinte forma:

	2020	2019
Disponibilidades	10.064	58.389
Aplicações em operações Compromissadas - LTN e NTN (nota 5a)	2.093.999	633.256
<b>Total</b>	<b>2.104.063</b>	<b>691.645</b>

#### 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ E TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) As aplicações interfinanceiras de liquidez, em 30 de junho de 2020, apresentavam montantes de R\$ 2.093.999 (R\$633.256 em 2019), e que estavam representadas por operações compromissadas pré-fixadas, lastreadas em Letras do Tesouro Nacional (LTN). No semestre foi apropriada ao resultado receita no montante de R\$ 20.763 (R\$ 16.111 em 2019).

	2020	2019
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>2.093.999</b>	<b>633.256</b>
Aplicação de Mercado Aberto - LTN	-	533.245
Aplicação de Mercado Aberto - LFT	-	100.011
Aplicação de Mercado Aberto - NTN	-	100.011
<b>Total</b>	<b>2.093.999</b>	<b>633.256</b>

b) Valor justo de instrumentos financeiros

O Banco utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros:

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a entidade pode ter acesso na data de mensuração;

continua →

### Balancos Patrimoniais

LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019 (Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota	jun/20	dez/19
<b>Circulante</b>		<b>9.523.727</b>	<b>9.867.382</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa</b>	4/5a	<b>2.104.063</b>	<b>691.645</b>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>7.104.350</b>	<b>8.801.528</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	5b	<b>174.987</b>	<b>167.914</b>
<b>Operações de crédito</b>	7	<b>6.929.363</b>	<b>8.633.614</b>
Operações de crédito - setor privado		5.958.535	6.799.119
Operações de crédito - vinculadas à cessão		933.739	1.317.322
Títulos e créditos a receber		37.089	517.173
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	7	<b>18.827</b>	<b>26.439</b>
Operações de arrendamento a receber - setor privado		18.827	26.439
<b>Outros Ativos</b>		<b>502.064</b>	<b>527.973</b>
Diversos	8	484.367	522.386
Bens não de uso próprio	9a	10.921	2.921
Despesas antecipadas	9b	6.776	2.666
<b>Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito</b>	7h	<b>(205.577)</b>	<b>(180.204)</b>
Operações de crédito		(205.383)	(179.272)
Operações de arrendamento mercantil		(184)	(224)
Outros créditos		(10)	(708)
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>3.568.030</b>	<b>3.438.232</b>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>2.203.188</b>	<b>2.158.658</b>
<b>Operações de crédito</b>	7	<b>2.203.188</b>	<b>2.158.658</b>
Operações de crédito - setor privado		1.898.761	2.057.618
Operações de crédito - vinculadas à cessão		304.427	101.040
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	7	<b>8.765</b>	<b>13.604</b>
Operações de arrendamento a receber - setor privado		8.765	13.604
<b>Outros créditos</b>		<b>715.168</b>	<b>555.777</b>
Diversos	8	710.128	554.014
Despesas antecipadas	9b	5.040	1.763
<b>Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito</b>	7h	<b>(65.725)</b>	<b>(51.518)</b>
Operações de crédito		(65.639)	(51.403)
Operações de arrendamento mercantil		(86)	(115)
<b>Crédito Tributário</b>	8	<b>706.634</b>	<b>761.711</b>
<b>Permanente</b>		<b>756.653</b>	<b>715.739</b>
<b>Investimentos</b>		<b>737.715</b>	<b>694.292</b>
Participações em controladas no país	10	737.715	694.292
<b>Imobilizado de uso</b>		<b>29.322</b>	<b>31.342</b>
Outras imobilizações de uso		29.322	31.342
<b>Depreciações Acumuladas</b>		<b>(10.384)</b>	<b>(9.895)</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>13.848.410</b>	<b>14.021.353</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

PASSIVO e Patrimônio Líquido	Nota	jun/20	dez/19
<b>Circulante</b>		<b>7.847.395</b>	<b>8.120.008</b>
<b>Depósitos e demais Instrumentos Financeiros</b>		<b>6.314.996</b>	<b>6.623.386</b>
Depósitos	11	5.510.384	6.038.322
Obrigações por emissão de letras financeiras	11	804.612	585.064
<b>Provisões</b>	13	<b>10.222</b>	<b>12.741</b>
<b>Obrigações Fiscais Diferidas</b>	14	<b>9.305</b>	<b>43.084</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>1.512.873</b>	<b>1.440.797</b>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		-	11.397
Fiscais e previdenciárias	14	362.746	282.432
Diversas	13	1.150.127	1.146.968
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>3.125.952</b>	<b>3.209.051</b>
<b>Depósitos e demais Instrumentos Financeiros</b>		<b>1.926.092</b>	<b>1.838.618</b>
Depósitos	11	1.019.217	376.237
Obrigações por emissão de letras financeiras	11	906.875	1.462.381
<b>Provisões</b>	13	<b>46.109</b>	<b>44.787</b>
<b>Obrigações Fiscais Diferidas</b>	14	<b>216.626</b>	<b>178.672</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>937.125</b>	<b>1.146.884</b>
Fiscais e previdenciárias	14	611.607	700.841
Diversas	13	325.518	446.043
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>		<b>91.469</b>	<b>127.558</b>
Resultado de exercícios futuros	16	91.469	127.558
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>2.783.594</b>	<b>2.564.736</b>
<b>Capital</b>	17	<b>2.416.479</b>	<b>2.117.609</b>
De domiciliados no país		2.416.478	2.117.609
De domiciliados no exterior		1	-
Reserva de lucros	17	367.115	447.127

**Total do Passivo** **13.848.410** **14.021.353**

### Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais - R\$)

	Capital Social	Reserva de Lucros	Lucros Acumulados	Total
<b>Saldos em 30 de Junho de 2019</b>	<b>2.117.609</b>	<b>135.185</b>	<b>189.481</b>	<b>-</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	261.437
Destinação do lucro:				
Reservas de lucro	-	13.072	109.389	(122.461)
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	(138.976)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2019</b>	<b>2.117.609</b>	<b>148.257</b>	<b>298.870</b>	<b>-</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	218.858
Destinação do lucro:				
Reservas de lucro	-	10.943	207.915	(218.858)
Aumento de capital (nota 18b)	298.870	-	(298.870)	-
<b>Saldos em 30 de Junho de 2020</b>	<b>2.416.479</b>	<b>159.200</b>	<b>207.915</b>	<b>2.783.594</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019 (Em milhares de reais - R\$)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco GM S.A. (anteriormente denominado Banco GMAC S.A., alteração homologada pelo regulador em 18 de março de 2020) é uma instituição financeira autorizada pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") a operar sob a forma de banco múltiplo, através das carteiras de crédito, financiamento, investimento e arrendamento mercantil. Suas atividades operacionais consistem, principalmente, no financiamento de veículos ao consumidor, no financiamento de peças e veículos e no empréstimo de capital de giro para as concessionárias da rede Chevrolet. As operações são conduzidas no contexto do conjunto de empresas integrantes do Grupo Chevrolet Serviços Financeiros, as quais atuam integradamente no mercado financeiro, utilizando-se de uma mesma estrutura operacional. Os benefícios dos serviços prestados entre essas empresas e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, em conjunto ou individualmente, segundo a praticabilidade de lhes serem atribuídos.

#### 2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6



# SERVIÇOS FINANCEIROS

## BANCO GM S.A.

CNPJ nº 59.274.605/0001-13

## S10 LTZ



### continuação

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019 (Em milhares de reais - R\$)

- Nivel 2: preços cotados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização nos quais todos os inputs significativos são baseados em dados observáveis do mercado; e - Nivel 3: técnicas de valorização nas quais os inputs significativos não são baseados em dados observáveis do mercado para o ativo ou o passivo.

#### Ativos financeiros mantidos para negociação

Table with 4 columns: Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3, Total. Rows for Titulos privados, Cotas de Fundos de Investimento, and Total.

#### Ativos financeiros mantidos para negociação

Table with 4 columns: Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3, Total. Rows for Titulos privados, Cotas de Fundos de Investimento, and Total.

(c) Os Titulos e Valores Mobiliários estavam representados por investimentos em cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("FIDC") - Banco GMAC Financiamento a Concessionários, cujo saldo, em 30 de junho de 2020, era de R\$ 174.987 (R\$167.914 em 2019). No semestre foi apropriada ao resultado receita no montante de R\$ 7.073 (R\$ 9.839 em 2019).

#### Titulos e Valores Mobiliários

Table with 4 columns: 2020, 2019, Total. Rows for Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (i).

(i) Representado por aplicação em cotas subordinadas do FIDC classificadas como mantidas até o vencimento, equivalente ao prazo de duração do Fundo previsto no seu regulamento.

O Fundo, administrado pela Santander Securities Services Brasil DTMV S.A. e gerido pela Credit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliários iniciou suas operações em 26 de outubro de 2009, com prazo determinado de duração de 50 anos contados a partir da primeira integralização de Cotas Seniores da 1ª série do Fundo. O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado destinado a investidores qualificados nos termos da regulamentação em vigor, tendo por objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação preponderante dos recursos na aquisição de direitos creditórios do segmento financeiro, celebrados entre o Banco e seus clientes, sendo esses direitos creditórios oriundos de financiamento de veículos.

A verificação do enquadramento dos direitos creditórios às condições de cessão é, na forma do contrato de cessão, de responsabilidade-exclusiva do Banco, sem prejuízo do direito do cessionário, FIDC, diretamente ou por intermédio de terceiros. Avaliações, hipotecas ou outras garantias concedidas em favor do FIDC: O Banco não ofereceu qualquer tipo de aval, fiança, hipoteca ou outras garantias em favor do FIDC ou de seus cotistas.

Participação no patrimônio líquido do FIDC: Em conformidade com o artigo 24, inciso XV, da Instrução CVM nº 356, com redação dada pela Instrução CVM nº 393, o FIDC deve manter relação mínima entre o valor das cotas seniores e o de seu patrimônio líquido, sendo que esta relação será apurada diariamente e acessível aos cotistas mensalmente. O Banco é o detentor da totalidade das cotas subordinadas do FIDC, sendo as cotas seniores pertencentes a investidores qualificados.

Relações mínimas entre o valor das cotas seniores e subordinadas em relação ao patrimônio líquido do FIDC, quais sejam:

Table with 2 columns: 2020, 2019. Rows for Cotas seniores, Cotas subordinadas (a), and Natureza do envolvimento do Banco com o FIDC.

#### 6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o Banco não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos.

#### 7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Composição da carteira de crédito, Operações de Crédito, Financiamentos, Operações de arrendamento mercantil, and Antecipação de recebíveis (i).

(i) Refere-se integralmente a recebíveis comerciais de venda a prazo de veículos, adquiridos sem coobrigação.

#### Operações de Arrendamento

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Arrendamentos a receber, Rendas a apropriar, Valores residuais a apropriar, Valores residuais a balancear, Imobilizado de arrendamento, Valor residual antecipado, and Valor presente dos contratos.

(c) Composição da carteira de crédito e arrendamento mercantil, por atividade econômica:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Carteira, Distribuição, Carteira, Distribuição. Rows for Pessoa física, Outros serviços, Comércio, Indústria, and Total.

(d) Composição da carteira de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos, por prazo de vencimento:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Carteira, Distribuição, Carteira, Distribuição. Rows for Até 60 dias, De 61 a 180 dias, De 181 a 360 dias, and Total.

Parcelas a vencer: Até 180 dias, De 181 a 360 dias, Acima de 360 dias. Total: 9.160.143 (2020), 10.832.315 (2019).

(e) Concentração do risco de crédito

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Carteira, Distribuição, Carteira, Distribuição. Rows for Maior devedor, 10 maiores devedores, 50 devedores seguintes, 100 devedores seguintes, Demais devedores, and Total.

(f) Composição da carteira por indexadores

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Carteira, Distribuição, Carteira, Distribuição. Rows for Pré-fixado, Pós-fixado, and Total.

(g) Movimentação da provisão para operações de crédito e outros créditos:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Contratos em carteira própria, Contratos em carteira cedidos, Total.

Saldo no início do semestre Constituição/(Reversão) de provisões Baixas. Total: 9.160.143 (2020), 10.832.315 (2019).

(h) Composição da carteira de operações de crédito, arrendamento mercantil, outros créditos, e correspondente provisão para perda esperada associada para risco de crédito referente aos contratos não cedidos e contratos cedidos:

Table with 6 columns: Nivel de risco, Taxa de provisão %, Total de operações, Provisão constituída, Total de operações, Provisão constituída. Rows for AA, A, B, C, D, E, F, G, H, and Total.

(i) Durante o semestre foram registradas receitas com créditos recuperados no valor de R\$24.559 (R\$ 27.414 em 2019), contabilizado no grupo de Receitas de Intermediação Financeira das Demonstrações do Resultado. Em 30 de junho de 2020, existiam contratos negociados no montante de R\$ 13.552 (R\$ 3.012 em 2019).

(j) Cessão de crédito: Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020, o Banco cedeu ao FIDC, com retenção substancial de riscos e benefícios, o montante de R\$1.277.574 (R\$3.267.701 em 2019), em operações de financiamento de veículos, tendo apropriado despesas no montante de R\$ 15.990 (R\$25.475 em 2019).

O valor presente dos contratos cedidos pela taxa original, em 30 de junho de 2020, com retenção substancial de riscos e benefícios, registrados na rubrica de "Operações de crédito", totalizam R\$ 536.517 (R\$540.914 em 2019), com a respectiva obrigação assumida pela cessão destas operações reconhecida na rubrica de "Outras obrigações - Diversas - Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros" (nota 13 no montante de R\$ 531.814 (R\$ 536.919 em 2019)). Há provisão para perda esperada associada para risco de crédito para estas cessões no montante de R\$ 5.427 (R\$ 5.138 em 2019) registrado na rubrica "Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito". Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020, o Banco cedeu operações de crédito de financiamento de veículos, com retenção substancial de riscos e benefícios, a outras instituições financeiras, no montante de R\$ 844.595 (R\$ 743.850 em 2019), tendo apropriado despesas no montante de R\$ 37.016 (R\$ 40.889 em 2019). Os contratos objeto de cessão referem-se a financiamentos de veículos, cujos vencimentos ocorrerão até 2024.

O valor presente das operações de crédito de financiamento de veículos cedidas a outras instituições financeiras, com retenção substancial de riscos e benefícios, e registrados na rubrica de "Operações de crédito", em 30 de junho de 2020, consta o montante de R\$ 701.649 (R\$ 877.447 em 2019), com a respectiva obrigação assumida pela cessão destas operações reconhecida na rubrica de "Outras obrigações - Diversas - Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros" (nota 13) no montante de R\$ 779.925 (R\$ 984.864 em 2019). Há provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre essas cessões, no montante de R\$ 6.314 (R\$ 8.295 em 2019), registrada na rubrica "Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito".

(k) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

Table with 4 columns: Nivel de risco, Taxa de provisão %, Total de operações, Provisão constituída. Rows for AA, A, B, C, D, E, F, G, H, and Total.

(l) Análise da sensibilidade das operações: A área de Riscos Corporativos é responsável por monitorar e avaliar o nível de exposição a risco de mercado das carteiras por meio do acompanhamento do IRRBB (Interest Rate Risk of the Banking Book), avaliando o impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados da instituição. A Chevrolet Serviços Financeiros mensura o IRRBB utilizando a abordagem padronizada definida pelo Banco Central, conforme Circular 3.876/2018. Esta norma estabelece o cálculo de duas principais métricas, EVE e Nil, que objetivam avaliar, por meio da análise de sensibilidade, os impactos de mudanças nas taxas de juros futuras no valor de mercado e no resultado da carteira detida pela Instituição, respectivamente. Os cenários padronizados avaliados consideram a aplicação dos seguintes choques paralelos: (I) aumento de 4 (quatro) pontos percentuais e (II) redução de 4 (quatro) pontos percentuais nas taxas de juros futuras para todo horizonte de análise. As avaliações são realizadas com parte das rotinas de gestão que objetivam manter o risco de mercado da Chevrolet Serviços Financeiros em níveis compatíveis com a sua estrutura, estratégia e apetite a risco, mesmo em situações de stress.

#### 8. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Depósitos tributários - imposto de renda e contribuição social (nota 12c), Créditos judiciais (nota 15b) (i), Devedores diversos - país (ii), Impostos a recuperar (iii), Valores a receber de sociedades ligadas (nota 25e) (iv), Adiantamentos e antecipações salariais, Total, Ativo circulante, Realizável em longo prazo.

(i) Refere-se, principalmente, aos depósitos efetuados em ações judiciais (Mandados de Segurança e Ações Anulatórias) para suspender a exigibilidade de tributos que se encontram sob discussão e outros processos judiciais. Os principais tributos depositados judicialmente são Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSL, Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ, Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS, Imposto Sobre Serviços - ISS, Programa de Integração Social - PIS e Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico - CIDE, os quais estão provisionados nas rubricas "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias" (nota 14) e "Provisão para riscos e obrigações legais" (nota 15).

(ii) Representados, principalmente, por valores transferidos de operações de crédito para outros créditos, decorrentes dos avisos de recebimentos de parcelas de financiamento CDC, "Floor Plan" e Leasing, creditados em conta corrente no primeiro dia útil subsequente, no montante de R\$ 66.675 (R\$24.985 em 2019).

(iii) Refere-se substancialmente à antecipação de Imposto de Renda e Contribuição Social e Créditos de PIS e COFINS no valor de R\$ 28.890 e antecipação de IRPJ e CSL de 2020 R\$ 37.574 (R\$ 8.266 em 2019).

(iv) Refere-se, principalmente, a valor a receber de financiamento da modalidade de "Floor Plan" e CDC junto à General Motors do Brasil no valor de R\$ 14.444 (R\$22.516 em 2019). Adicionalmente, estão registrados valores a receber de ligadas relacionadas a despesas com pessoal no valor de R\$18.545 (R\$4.140 em 2019).

#### 9. OUTROS VALORES E BENS

a) Bens não de uso: Os bens retornados são registrados no ativo circulante, deduzidos quando aplicável, de provisão para desvalorização, qualificada com base no valor justo dos respectivos bens. No semestre findo em 30 de junho de 2020, o saldo de Bens não de uso totalizava R\$ 10.921 (R\$ 2.921 em 2019).

(b) Despesas antecipadas: As despesas antecipadas classificadas em "Outros valores e bens" referem-se às tarifas de registro de boleto de operações securitizadas com o Banco Bradesco no montante de R\$ 4.792 (R\$ 1.593 em 2019), e de R\$3.964 (R\$ 55 em 2019) refere-se ao custo das operações de captações acordados com as corretoras, com uma taxa anual de 0,70%. A apropriação das despesas é realizada mensalmente no resultado, em conformidade com as normas vigentes. Em 30 de junho de 2020, o saldo de despesas antecipadas montava R\$ 11.816 (R\$ 4.429 em 2019), e foram apropriadas ao resultado do semestre findo em 30 de junho de 2020 despesas no montante de R\$ 6.515 (R\$ 8.294 em 2019), na rubrica "Outras Despesas Administrativas" (nota 20).

#### 10. PARTICIPAÇÃO EM CONTROLADAS NO PAÍS

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for GMAC Adm. de Consórcio Ltda., GMACI Corretora de Seguros Ltda., GMAC Adm. de Consórcio Ltda., GMACI Corretora de Seguros Ltda.

#### 11. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Depósitos interfinanceiros, Depósitos a prazo, Letras financeiras, Total, Passivo circulante, Exigível a longo prazo, As captações são representadas por Certificadas de Depósitos Interfinanceiros - CDI, Certificadas de Depósitos Bancários - CDB e Letras Financeiras com vencimentos até maio de 2024, sujeitos a encargos financeiros pré-fixados entre 3,44% e 6,67% ao ano no montante de R\$ 1.722.027 (R\$2.872.937 em 2019) e captações pós-fixadas atreladas a percentual da variação do DI, entre 95% e 189,5%, no montante de R\$ 5.216.250 (R\$5.589.067 em 2019) e captações pós fixadas atreladas ao percentual da variação do DI + taxa pré-fixada, negociadas entre 100% + 0,25% e 100% + 3,40%, no montante de R\$ 1.302.811.

(a) Foram apropriadas para o resultado as seguintes despesas de captações:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI, Certificados de Depósitos Bancários - CDB, Letras financeiras, Fundo Garantidor de Créditos - FGC, Total.

#### 12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Imposto de Renda, Contribuição Social, Imposto de Renda, Contribuição Social. Rows for Lucro antes da tributação, Alíquotas do banco, Despesas de acordo com as alíquotas, Participações no lucro e resultado, Resultado de equivalência patrimonial, Outras adições/exclusões permanentes, Total IR e CS sobre despesas permanentes, Incentivos fiscais (i), Ajuste de imposto diferido exercício anterior (ii), Ajuste da majoração de 5% da CSL (vide explicação nota 3, subitem j), Adicional do imposto de renda, Despesa de imposto de renda e contribuição social no semestre.

(i) Do total dos incentivos fiscais, R\$ 633 (R\$ 1.185 em 2019) referem-se ao Programa de Alimentação do Trabalhador - PAT, conforme disciplinado pelo RIR/99 de seu artigo 581 a 589.

(ii) Os ajustes são referentes à constituição de diferido de PDD baixada para prejuízo de anos anteriores.

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Imposto de Renda, Contribuição Social, Imposto de Renda, Contribuição Social. Rows for IR e CS correntes devidos, IR e CS correntes exercício anterior, Constituição/realização de impostos diferidos: Prejuízo fiscal/base negativa, Provisão para operação de crédito, Provisões para riscos fiscais, Outras adições temporárias, Correção de depósitos judiciais, Superveniência de depreciação, Total.

(c) Origem dos créditos tributários de imposto renda e contribuição social em 30 de junho:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Imposto de Renda, Contribuição Social, Imposto de Renda, Contribuição Social. Rows for Prejuízos fiscais, Diferenças temporárias: Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa, Provisão para riscos fiscais, Outras adições temporárias (i), Insuficiência de depreciação, Total de créditos tributários IRPJ e CSL, Total de créditos tributários.

(i) Referem-se substancialmente a adições temporárias sobre provisões para riscos civis e trabalhistas e pagamentos de PLR.

(d) Realização/Valor presente dos créditos tributários ativados de imposto de renda e contribuição social em 30 de junho:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for IR Adições Temporárias, Prejuízo Fiscal, CS Adições Temporárias, Valor contábil, Valor Presente. Rows for Ano, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, Total.

O valor presente total dos créditos tributários é de R\$ 656.062 (R\$698.680 em 2019), calculado com base na taxa Selic projetada para os períodos de realização correspondentes, de acordo com a expectativa de realização dos referidos créditos, projeções orçamentárias do Banco e indicadores econômico-financeiros. Os créditos tributários foram avaliados para fins de impairment tomando-se em consideração a projeção de lucros tributáveis futuros.

(e) Movimentação dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas:

Table with 4 columns: 31/12/2019 (Realizações), Constituições Líquidas, 30/06/2020. Rows for Créditos tributários: Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre: Provisões para riscos fiscais, Provisão para créditos de liquidação duvidosa, Sobre Insuficiência, Outras adições temporárias, Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias, Créditos de Prejuízo Fiscal, Total de créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa, Total de créditos tributários, Obrigações fiscais diferidas: Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre: Atualizações de depósitos judiciais, Total das obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias, Líquido.

#### 13. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Provisões, Provisões para riscos civis (nota 15), Provisão para riscos trabalhistas (nota 15), Total, Passivo circulante, Exigível a longo prazo, (b) Composição das outras obrigações diversas, Valores a repassar a Seguradoras, Credores diversos - país, Valores a pagar de despesas com pessoal, Valores a pagar de sociedades ligadas (nota 25e), Valores a pagar a fornecedores diversos, Obrigações por operações de venda e transferência de ativos de crédito (nota 7) (i), Total, Passivo circulante, Exigível a longo prazo, (i) Refere-se ao passivo das cessões de crédito de operações de varejo no montante de R\$ 779.925 (R\$984.864 em 2019) e FIDC no montante R\$ 531.814 (R\$536.919 em 2019), conforme nota 7).

#### 14. OUTRAS OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Outros impostos indiretos a pagar, Provisão para imposto sobre o lucro - corrente - IRPJ e CSL, Provisão para impostos diferidos sobre atualização de depósitos judiciais (nota 12e), Provisões para riscos e obrigações legais (nota 15a), Total de outras obrigações fiscais e previdenciárias, Passivo circulante, Exigível a longo prazo.

#### 15. PROVISÃO PARA RISCOS E OBRIGAÇÕES LEGAIS

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Composição de provisão para riscos e obrigações legais, Provisões para Riscos: Provisões para riscos e obrigações legais (nota 14), Provisões para riscos civis (nota 13), Provisões para riscos trabalhistas (nota 13), Total de provisões e obrigações legais, (b) Movimentação de provisões para riscos e obrigações legais.

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Saldo no início do exercício, Constituições (Reversões) líquidas do exercício, Valores pagos no exercício, Saldo no final do exercício, Depósitos em garantia (nota 8), Obrigações Legais.

Obrigações Legais: CSL - as principais teses em discussão são: (a) ação que discute os valores pagos a título de CSL nos anos-base de 1992 a 1996 (novembro de 1996) por ser empresa não empregadora, (b) mandado de segurança impetrado para afastar a exigência da CSL a partir de dezembro de 1996, por ser empresa não empregadora; (c) mandado de segurança impetrado para garantir o direito de recolher a CSL nos anos-base 1994 e 1995 à alíquota de 10%, afastando com isso, a incidência de Emenda Constitucional de Revisão nº 01/94, que instituiu para as instituições financeiras e de arrendamento mercantil, alíquota diferenciada de 30%, o que fere o princípio da isonomia; e (d) mandado de segurança para assegurar ao Banco o direito de recolher a CSL no ano-base 1996 à alíquota de 8%, afastando, dessa maneira, a incidência da Lei nº 9.246/95, a qual instituiu alíquota diferenciada de 18% para as instituições financeiras, o que fere o princípio da isonomia.

PIS/COFINS - as principais teses em discussão são: (a) mandado de segurança impetrado para afastar a exigência de PIS/COFINS por ser o Banco empresa não empregadora a partir de dezembro de 1996; (b) mandado de segurança impetrado para garantir ao Banco o direito de recolher o PIS/COFINS sobre a receita de vendas, afastando com isso, a base de cálculo imposta pela Lei nº 9.718/98; que equiparou o faturamento à totalidade das receitas auferidas.

Riscos trabalhistas: São ações movidas principalmente por ex-empregados pleiteando direitos trabalhistas que entendem devidos. As ações são controladas individualmente e as provisões são constituídas com base na jurisprudência e no histórico de pagamentos realizados, inclusive nos acordos celebrados em ações trabalhistas e na fase processual de cada ação.

Riscos civis: São ações judiciais de caráter indenizatório ou revisional de cláusulas referentes à relação contratual, em que há probabilidade de desembolso financeiro. As ações são controladas individualmente e as indenizatórias são provisionadas de acordo com a avaliação de êxito/perda pelos assessores jurídicos, levando em consideração a situação de cada processo, bem como o entendimento do Poder Judiciário local em relação ao assunto em discussão. A Administração entende que as provisões constituídas são suficientes para cobrir eventuais perdas decorrentes de processos judiciais e dos depósitos judiciais envolvidos.

(c) Resumo de passivos contingentes - causas classificadas como possíveis: Causas Possíveis

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Cíveis Banco, Trabalhistas Banco, Fiscais, Total.

#### 16. RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS

Refere-se a recebimento antecipado de receita de campanha (equalização de taxa de juros) relativa às operações de crédito e arrendamento mercantil, no montante de R\$ 91.469 (R\$127.558 em 2019), conforme nota 25e, as quais são apropriadas ao resultado de acordo com o prazo contratual das respectivas operações na rubrica de "Receitas com Operações de Crédito" no semestre findo em 30 de junho de 2020 foram reconhecidos resultados de R\$ 94.725 (R\$ 146.660 em 2019).

#### 17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital Social: O capital social no montante de R\$ 2.416.479 (R\$2.117.609 em 2019) está representado por 1.141.400.925 ações ordinárias (1.141.400.925 em 2019).

(b) Reservas de Lucros: A reserva legal é constituída a 5% do lucro do exercício, deixando tal destinação de ser obrigatória assim que a referida reserva atingir 20% do capital social realizado ou 30% do total das reservas de capital e legal. O saldo de reservas de lucros em 30 de junho de 2020 é de R\$ 367.115 (R\$447.127 em 2019). Em 29 de Junho de 2020, em Assembleia Geral Ordinária, foi deliberado o aumento de capital através da integralização de reservas de lucros no montante de R\$ 298.870 (R\$ 252.896 em 2019) que foi homologado pelo Banco Central em 29 de julho de 2020, sem emissão de novas ações.

(c) Lucro por ação: O Lucro por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade pela quantidade de ações durante o período.

Table with 4 columns: jun/20, jun/19. Rows for Lucro atribuível aos acionistas da Companhia, Quantidade de Ações, Lucro Básico e Diluído por ação (em reais).

#### 18. RECEITA COM OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, foram reconhecidas, no resultado, receitas de operações de crédito, conforme demonstrado:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Receita com operação de atacado, Receita com operação de varejo, Total.

#### 19. DESPESAS DE PESSOAL

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, foram reconhecidas "Despesas com Pessoal", conforme demonstrado:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Despesas com proventos, Despesas com encargos sociais, Despesas de benefícios, Outras, Total.

#### 20. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

A rubrica "Outras despesas administrativas" apresentava a seguinte composição nos exercícios:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Comissões pagas às concessionárias, Sistemas de processamento de dados, Serviços técnicos especializados, Propaganda e publicidade, Sistemas de comunicação, Serviços prestados de terceiros, Despesas com sistema financeiro, Despesas com seguros, Emolumentos pagos aos cartórios, Amortizações e depreciações, Outras, Total.

#### 21. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

A rubrica "Outras receitas operacionais" apresentava a seguinte composição nos semestres:

Table with 4 columns: 2020, 2019. Rows for Receita de atualização monetária de depósitos judiciais e Impostos a Compensar, Reversão de provisão fiscal, Reversão de provisão para contingências civis e trabalhistas, Resultado na venda de bens não de uso próprio, Outros, Total.

continua



# SERVIÇOS FINANCEIROS



## ONIX

# BANCO GM S.A.

CNPJ nº 59.274.605/0001-13

continuação

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019  
(Em milhares de reais - R\$)

### 22. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

A rubrica "Outras despesas operacionais" apresenta a seguinte composição:

	2020	2019
Despesas com atualização monetária de contingências fiscais	8.439	13.489
Despesas com provisões civis e trabalhistas	6.888	9.330
Despesa com juros e cobrança	10.702	12.050
Despesas com juros e multas	2.126	171
Outras	41	816
<b>Total</b>	<b>28.196</b>	<b>35.856</b>

### 23. RENDAS DE TARIFAS BANCÁRIAS

Refere-se à receita com Taxa de Confeção de Cadastro (TCC), no montante de R\$ 25.180 (R\$ 37.259 em 2019).

### 24. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

A rubrica "Despesas Tributárias" apresenta a seguinte composição:

	2020	2019
COPINS	14.994	23.824
PIS	2.436	3.871
ISS	3.304	4.067
Outras	1.685	1.616
<b>Total</b>	<b>22.419</b>	<b>33.378</b>

### 25. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneração da Administração  
Na assembleia geral, realizada anualmente no mês de abril, são validadas as premissas da remuneração à diretoria, conforme política do grupo Chevrolet Serviços Financeiros.  
b) Benefícios de Curto Prazo

	2020	2019
Salários e Honorários da Diretoria Executiva		
Remuneração fixa	1.222	3.170
Remuneração variável	919	1.943
Outras	591	591
<b>Total</b>	<b>2.141</b>	<b>5.704</b>

c) Rescisão do Contrato  
Os contratos possuem prazo indeterminado. A extinção da relação contratual, no caso de descumprimento de obrigações ou por vontade própria do contratado, não dá direito a qualquer compensação financeira.  
d) Outras Informações - Operações de Crédito  
Conforme previsto na Lei nº 13.506/17, não são concedidos empréstimos ou adiantamentos a quaisquer subsidiárias, diretores ou seus familiares.  
e) Transação com partes relacionadas  
As posições patrimoniais e de resultado auferidas em operações com partes relacionadas nos exercícios, podem ser resumidos como segue:

	2020		2019	
	Ativo (Passivo)	Receita (Despesas)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesas)
<b>Partes relacionadas</b>				
<b>General Motors do Brasil Ltda.:</b>				
Operações de crédito	105.268	2.284	-	-
Outros créditos	14.444	-	22.516	-
Rendas de prestação de Serviços	-	7.896	-	8.687
Outras obrigações - Diversas	(83.405)	-	(4.455)	-
Resultado de exercícios futuros (nota 16)	(91.469)	94.725	(127.558)	(146.660)
<b>GMAC Prest. de Serviços de Mão de obra Ltda.:</b>				
Captações em depósitos a prazo	(39.837)	(694)	(38.383)	(1.075)
<b>Empresas controladas</b>				
<b>GMAC Administradora de Consórcios Ltda.:</b>				
Outros créditos	1.185	-	1.329	-
Captações em depósitos a prazo	(551.534)	(31.964)	(550.184)	(32.614)
Receita de prestação de Serviços	-	7.041	-	6.122
<b>GMAC - Corretora de Seguros Ltda.:</b>				
Outros créditos	669	-	740	-
Captações em depósitos a prazo	(162.834)	(2.717)	(148.540)	(3.719)
Receita de prestação de Serviços	-	4.203	-	3.655
<b>Controladora</b>				
<b>General Motors Financial Inc.:</b>				
Outros créditos	16.691	-	2.071	-
Receita de prestação de Serviços	-	3.788	-	2.777
<b>General Motors Holdings Participações Ltda.:</b>				
Captações em depósitos a prazo	(4.077)	(89)	(10.416)	(109)

### 26. GERENCIAMENTO DE RISCO

Em consonância com a regulamentação vigente, as práticas adotadas no mercado, e as recomendações do comitê de Basileia, a Instituição, para suportar o adequado gerenciamento de seus riscos, adota as seguintes práticas:

(i) Departamento de Riscos Corporativos - foi criado departamento específico responsável pela gestão dos riscos de mercado e IRRBB (*Interest Rate Risk in the Banking Book*), liquidez, operacional, socioambiental, cibernético, estratégico, reputacional e gestão de capital da Chevrolet Serviços Financeiros. Além disso, o departamento também tem a responsabilidade de monitorar e reportar ao CRO uma visão consolidada dos riscos, recebendo, analisando e apurando informações a respeito dos riscos de crédito (Atacado e Varejo), de conformidade, legal, e continuidade de negócios, criando uma visão integrada para adequada gestão de riscos e capital pelo CRO, com o objetivo de alcançar equilíbrio adequado entre risco e retorno, diminuindo os riscos desnecessários e protegendo os retornos financeiros da empresa. Além disso, a área atua assegurando a adequação e monitoramento dos indicadores estabelecidos na Declaração de Apetite a Riscos (*Risk Appetite Statement - RAS*), suprimindo e reportando ao CRO;

(ii) Risco de Crédito - consiste na possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos acordados em contratos. Visando a sua mitigação e controle, e em conformidade com a Resolução do CMN nº 4.557/17, a Instituição estabeleceu a diretoria de riscos como a responsável pela sua gestão, e as áreas de risco de crédito (Atacado e Varejo), como responsáveis por monitorar os indicadores de risco de crédito para, caso haja necessidade, estabelecer correções imediatas segundo o planejamento, estratégia e o apetite a riscos adotados pela organização;

(iii) Risco Operacional - em conformidade com a Resolução do CMN nº 4.557/17, a Instituição estabeleceu a diretoria de riscos como a responsável pela gestão do risco operacional, e a área de Riscos Corporativos como a responsável por avaliar os processos e controles internos, monitorar os indicadores de risco operacional (*KRBs*), fomentar discussões sobre os eventos de riscos operacionais ocorridos e/ou potenciais e estabelecer planos de ação, conforme o planejamento e estratégia adotados pela organização;

(iv) Risco de Mercado e IRRBB - em conformidade com a Resolução do CMN nº 4.557/17, a Instituição estabeleceu a diretoria de riscos como a responsável pela gestão do risco de mercado, e a área de Riscos Corporativos, como a responsável por monitorar e avaliar o nível de exposição a risco das carteiras através de acompanhamento do IRRBB (*Interest Rate Risk of the Banking Book*), mensurando o impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados da instituição financeira. As avaliações são realizadas com o objetivo de manter o risco de mercado da Chevrolet Serviços Financeiros em níveis compatíveis com a sua estrutura, estratégia, e apetite a riscos;

(v) Risco de Liquidez - em conformidade com a Resolução do CMN nº 4.557/17, a Instituição estabeleceu a diretoria de riscos como a responsável pela gestão do risco de liquidez, e a área de Riscos Corporativos como a responsável por realizar o monitoramento e o controle independente com o acompanhamento do TRF (*Time to Require Funding*), Cálculo do Descasamento de Taxas e Moedas, Auração do LCR, Cálculo e divulgação do Caixa Mínimo, *Backtesting* da Projeção de Fluxo de Caixa e Concentração de *Funding*, conforme os limites estabelecidos de forma adequada para financiar suas atividades de forma prudente e eficaz em termos de custos e gerenciamento de riscos;

(vi) Gerenciamento de Capital - De acordo com a Resolução do CMN nº 4.557/17, define-se o gerenciamento de capital como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita, e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição. A política relacionada à Gestão de Capital da Chevrolet Serviços Financeiros estabelece as regras definidas e aprovadas pelo Comitê Executivo e abrange os seguintes pontos: papéis e responsabilidades, métricas da gestão de capital, regras de cálculo do capital, limites operacionais, planos de contingência e monitoramento contínuo. A Chevrolet Serviços Financeiros busca manter o capital em níveis adequados de acordo com sua estratégia, de forma que haja uma margem prudente em relação ao patamar mínimo estabelecido pelo regulador local (10.50%), sem comprometer os resultados do negócio;

(vii) Risco Socioambiental - De acordo com a Resolução 4.327/14 do CMN, o risco socioambiental é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais associadas às atividades e operações da instituição. A Chevrolet Serviços Financeiros construiu uma Política de Responsabilidade Socioambiental, monitorada, atualizada e posta em prática pela área de Riscos Corporativos, visando identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar o risco socioambiental presente nas atividades e nas operações. Essa estrutura prevê estratégias, limites e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco socioambiental em conformidade com os níveis fixados na RAS;

(viii) Risco de Conformidade - O risco de sanções legais ou regulatórias, perdas financeiras ou danos à reputação resultantes da falha em cumprir: (i) leis e regulamentos; (ii) regras, códigos de conduta ou padrões/normas de organizações autorreguladoras às quais a Chevrolet Serviços Financeiros está sujeita ou das quais é membro; e (iii) políticas e procedimentos internos. Buscando o alinhamento entre as melhores práticas no que tange o gerenciamento de riscos ao perfil de negócio, às características da Instituição, e ao ambiente regulatório, a área de Compliance da Chevrolet Serviços Financeiros gerencia este risco de conformidade de forma estruturada, apoiada em normas e procedimentos corporativos, além de programas de conformidade, visando primariamente garantir que todas as regras aplicáveis estão sendo atendidas;

(ix) Risco Legal - O risco legal é associado à incorreta interpretação, aplicação e/ou não cumprimento dos dispositivos legais, regulamentações, acordos e preceitos éticos nas práticas das empresas, bem como à inadequação ou deficiência em seus contratos, podendo ter como consequências, incluindo, mas não se limitando a, sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais, diminuição do valor dos ativos, contingências maiores do que as esperadas e indenizações por danos a terceiros. A Chevrolet Serviços Financeiros através de seu departamento Jurídico, atua de forma ativa para identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar o risco legal inerente ao seu negócio;

(x) Risco Estratégico - O risco de estratégia é definido como a possibilidade de perda decorrente da utilização de uma estratégia, premissas ou política de negócios inadequada ou de falta desta, incluindo a ausência ou execução equivocada de resposta a alterações de mercado e a fatores externos. A Chevrolet Serviços Financeiros possui um processo regular, completo e consistente de planejamento estratégico, visando a projeção, acompanhamento e gestão de todos os indicadores estrategicamente relevantes para o seu negócio, de forma a subsidiar robustamente a tomada de decisão pela gestão;

(xi) Risco Reputacional - O risco reputacional é definido como a ocorrência ou possibilidade de exposição negativa que impacte a percepção daqueles com os quais se relaciona, incluindo clientes, investidores, agências de rating, colaboradores e órgãos reguladores, em relação às práticas de negócio, conduta ou condicional financeira da Instituição. A gestão do risco reputacional na Chevrolet Serviços Financeiros é realizada a partir de processos contidos em diversas áreas da Instituição, os quais têm como objetivo mitigar

a ocorrência de eventos que afetem a reputação, bem como atuar no controle e minimização da disseminação desses impactos;

(xii) Risco Cibernético - O risco cibernético é definido como o risco de ocorrerem eventos e perdas relacionados a dependências tecnológicas, e à interconexão entre sistemas, processos e instituições vulneráveis a falhas ou ataques cibernéticos cujos efeitos podem ter proporções sistêmicas. A Chevrolet Serviços Financeiros mantém sólidas práticas de segurança cibernética no ambiente de negócios, contando com estruturas locais e globais dedicadas ao monitoramento contínuo, atualização e execução das melhores práticas, ferramentas e processos, visando mitigar este risco e garantir a gestão segura de informações e a proteção de dados de clientes e fornecedores.

(xiii) Gestão de Continuidade de Negócios (GCN) - A Avaliação de Riscos na Continuidade dos Negócios é o processo de avaliar ameaças e vulnerabilidades de ativos, estimando potencial perdas ou danos a eles afetados. Assim, fornece uma estrutura para o gerenciamento de riscos, que envolve a identificação de eventos ou riscos específicos relevantes para a Chevrolet Serviços Financeiros e sua avaliação em termos de probabilidade e magnitude do impacto.

(xiv) Divulgação de informações - em conformidade com a Resolução do CMN nº 4.557/17, a Chevrolet Serviços Financeiros conta com política específica que estabelece os princípios e processos a serem adotados na divulgação de informações que evidenciem o atendimento de requerimentos prudenciais definidos pelo regulador. As publicações são realizadas de acordo com conteúdo, formato e periodicidade definidas pela regulamentação em vigor, disponibilizadas ao público por meio do website da Instituição, e englobam informações a respeito da sua estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos, da estrutura de gerenciamento contínuo de capital, da apuração do montante de ativos ponderados pelo risco (*Risk Weighted Assets - RWA*), da adequação do Patrimônio de Referência (PR), e dos indicadores de liquidez.

### 27. OUTRAS INFORMAÇÕES

Adesão aos programas de parcelamento e quitação de débitos fiscais (REFIS/anistia Lei nº 11 Adesão aos programas de parcelamento e quitação de débitos fiscais (REFIS/anistia Lei nº 11.941/2009). Em 30 de novembro de 2009, o Banco aderiu ao programa para quitação de débitos fiscais estabelecido na Lei nº 11.941/09. O Banco possui em 30 de junho de 2020, um total de provisões sobre contingências aderidas ao REFIS no montante de R\$ 270.454 (R\$ 268.559 em dez/2019), sendo R\$ 58.018 (R\$ 58.018 em dez/2019) de Principal, R\$ 523 (R\$ 523 em dez/2019) de multas e R\$ 211.913 (R\$ 210.018 em dez/2019) de juros. Dessa forma, o Banco assume débitos fiscais como suas obrigações tributárias e a consequente obrigatoriedade do pagamento regular dos impostos.

(v) Contribuições e demais obrigações como condição essencial para a manutenção das condições de pagamento previstas no parcelamento. Os efeitos fiscais e contábeis relativos ao enquadramento dos processos submetidos ao REFIS estão sendo realizados conforme o desfecho das discussões judiciais, com a consequente destinação dos depósitos pelos juizes responsáveis.

### 28. ÍNDICE DA BASILEIA

De acordo com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional - CMN, o Banco Central do Brasil - BACEN instituiu a obrigatoriedade de manutenção de valor de patrimônio líquido ajustado, compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, cujo cálculo em 30 de junho de 2020 foi de 30,46 %.

Título/Risco ponderado	Ativos	Ativo ponderado por risco	Patrimônio de referência exigido
Risco reduzido - 20%	13.075	2.615	209
Risco reduzido - 75%	6.696.337	5.022.253	401.780
Risco reduzido - 85%	1.716.704	1.459.198	116.736
Risco reduzido - 100%	1.089.027	1.089.027	87.122
Risco reduzido - 250%	207.562	518.906	41.512
<b>Subtotal 1</b>	<b>9.722.705</b>	<b>8.091.999</b>	<b>647.359</b>
Parcela para cobertura de Risco Operacional	652.470	652.470	56.275
Parcela para cobertura de exposição de Risco Cambial	-	-	-
<b>Subtotal 2</b>	<b>652.470</b>	<b>652.470</b>	<b>56.275</b>
<b>Total</b>	<b>10.375.175</b>	<b>8.744.469</b>	<b>703.634</b>
<b>Patrimônio de referência Índice de basileia</b>	-	-	<b>2.663.196</b>
			<b>30,46%</b>

### 29. EVENTO SUBSEQUENTE

Em agosto de 2020, o Banco realizou uma captação no valor de R\$593.800 junto ao Banco Central do Brasil por meio de instrumento criado pela Resolução nº 4.795, através da emissão de LTEL - LFG, Letras Financeiras Garantidas no programa de Limpa Temporária Especial de Líquidos com prazo de 359 dias.

### 30. OUTROS ASSUNTOS

A Administração vem acompanhando os desdobramentos relacionados ao COVID-19, observando com a devida atenção as orientações governamentais, OMS e assessoria especializada. O Banco vem adotando diversas medidas de prevenção para preservarmos a segurança e a saúde de seus colaboradores, assim como a manutenção da operação. Todos os colaboradores estão trabalhando de forma remota, e a campanha de vacinação contra a gripe foi antecipada pela empresa.

Para os nossos clientes foi oferecido a prorrogação das parcelas das operações de crédito, além da suspensão da cobrança de IOF sobre as operações financeiras que foi aprovada pelo governo brasileiro. Estamos acompanhando as deliberações feitas pelos órgãos reguladores para ajudar a economia brasileira a enfrentar os efeitos adversos provocados pelo vírus.

## A Diretoria

Contador: Alexandre Passos Alves - CRC 1SP-297700/O-2

## Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria – 1º Semestre de 2020

### I. INTRODUÇÃO

O Comitê de Auditoria (Comitê) composto pelo Banco GM S.A. e GMAC Administradora de Consórcios Ltda., neste documento denominado simplesmente, Chevrolet Serviços Financeiros, foi instalado no dia 18 de fevereiro de 2011 por deliberação da Assembleia Geral dos Acionistas do Banco GM S.A., e atua como único para o Consolidado Econômico-Financeiro do Grupo. Em reunião realizada em 21 de agosto de 2020 foram aprovadas as matérias objeto do Relatório do Comitê de Auditoria e o seu respectivo Resumo, os quais se encontram à disposição do Banco Central do Brasil na sede desta Instituição, sob a guarda da Área de Controles Internos.

### II. ATIVIDADES DO COMITÊ

O Comitê se reuniu com o propósito de analisar as demonstrações financeiras e contábeis da data-base de 30 de junho de 2020, previamente recebidas, assim como examinar e aprovar o conteúdo do Relatório do Comitê de Auditoria, referente às atividades desenvolvidas relativas à mesma data-base, este Resumo e demais atividades pertinentes a este fórum.

Com relação às atividades e informações do primeiro semestre de 2020, o Comitê destaca os seguintes temas:

#### a) Avaliação da qualidade das demonstrações contábeis

O Comitê revisou e aprovou, sem ressalvas, as demonstrações financeiras do Banco GM e GMAC Administradora de Consórcios, referentes à data-base - 30 de junho de 2020, que estão de acordo com as

práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Concluiu que os trabalhos desenvolvidos pelas Auditorias e áreas de riscos e de controles internos são eficazes e conferem transparência e qualidade às Demonstrações Financeiras da Chevrolet Serviços Financeiros, recomendando sua aprovação pelo corpo diretivo, para a data-base de 30 de junho de 2020.

#### b) Avaliação da efetividade do Sistema de Controles Internos

O Comitê ressaltou que reconhece o esforço de melhoria contínua proposto pela Administração e a aplicação das melhores práticas de mercado no que tange à Governança Corporativa, bem como com relação às melhorias dos Controles Internos e ao comprometimento com a transparência.

Outros documentos apresentados e aprovados neste Comitê:

• Relatório Semestral de Ouidoria regulamentado pela Resolução 4433/2015 do CMN.

• Outros documentos de Governança trazidos pela Auditoria Interna para ciência dos membros permanentes deste Comitê relativos ao atendimento à Resolução 4567/2017 do CMN.

#### c) Validação da efetividade das Auditorias Independente e Interna

O Comitê considera que as Auditorias Independente e Interna vêm desenvolvendo seu trabalho de maneira satisfatória, adequado à complexidade e porte da instituição.

O Comitê mantém com os Auditores Independentes um canal regular de comunicação para ampla discussão dos resultados de seus trabalhos e de aspectos contábeis relevantes, de maneira que permita aos seus

membros fundamentar opinião acerca da integridade das demonstrações contábeis e relatórios financeiros. O Comitê avalia positivamente a cobertura e a qualidade dos trabalhos realizados pela Auditoria Interna. Os resultados apresentados ao Comitê nas sessões de trabalho não trouxeram ao seu conhecimento a existência de riscos residuais que possam afetar a solidez e a continuidade da Organização de maneira significativa.

d) Avaliação do cumprimento das recomendações feitas pelos auditores independentes e internos As recomendações em aberto dos Auditores Independentes e Internos, bem como aquelas oriundas dos órgãos reguladores, foram apresentadas e discutidas pelos membros, que avaliaram os cronogramas propostos e os cumprimentos das recomendações como satisfatórios.

#### e) Avaliação dos estudos técnicos para realização de créditos tributários

O Comitê examinou e aprovou os estudos para realização de créditos tributários do Banco GM e GMAC Administradora de Consórcios, conforme item II, parágrafo 2º, do artigo 1º da Circular nº 3.776/15.

### III. Conclusão:

O Comitê de Auditoria, ponderadas devidamente as suas responsabilidades e as limitações naturais decorrentes do escopo da sua atuação, recomenda a aprovação das demonstrações financeiras e contábeis da Chevrolet Serviços Financeiros, para a data-base de 30 de junho de 2020.

São Paulo, 21 de agosto de 2020.

O Comitê de Auditoria

## Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos acionistas e administradores do Banco GM S.A. (anteriormente denominado Banco GMAC S.A.)

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco GM 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 GM S.A. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), incluindo a Resolução nº 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº 3.959 do Banco Central do Brasil.

### Base para opinião

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

### Principais assuntos de auditoria

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

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

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

A Administração exerce julgamento significativo para fins da determinação da provisão perdas esperadas associadas ao risco de crédito de acordo com o determinado pela Resolução 2.682/99 do Banco Central do Brasil. Conforme divulgado na nota explicativa 7, em 30 de junho de 2020 o saldo bruto de operações de crédito é de R\$ 9.160.143 mil, para o qual foi constituída provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito de R\$ 271.302 mil.

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

#### Como nossa auditoria conduziu o assunto

Em nossos exames de auditoria consideramos o entendimento do processo estabelecido pela Administração, bem como a realização de testes de controles relacionados com: (i) a origemação das operações; (ii) a análise e aprovação de operações de crédito considerando os níveis de alçadas estabelecidas; (iii) atribuição de níveis de "rating" por operação, tomador de crédito ou grupo econômico; (iv) atualização de informações dos tomadores de crédito; (v) reconhecimento de receitas de juros de operações em curso normal; (vi) suspensão do reconhecimento de receita sobre operações de crédito vencidas há mais de 59 dias; entre outros.

Nossos procedimentos de auditoria também incluíram a realização, para uma amostra de operações de crédito, de testes relativos a análise da documentação que subsistancia o nível de provisionamento determinado para os itens da amostra, recálculo da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito com base nos ratings atribuídos, confirmação da existência, por meio do arquivo de recebimento oriundo dos bancos correspondentes, recálculo do saldo em aberto na data-base do procedimento, além de testes de soma para confronto do total da base de dados com os registros contábeis e recálculo do

total da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, que está consistente com a avaliação da Administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração, assim como a respectiva divulgação na nota explicativa 7, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

#### 2. Divulgação e provisão para riscos fiscais, civis e trabalhistas

Conforme mencionado na nota explicativa 15, o Banco é parte em diversos processos administrativos e judiciais envolvendo questões de naturezas trabalhistas, fiscais e civis, oriundos do curso ordinário de seus negócios. Em 30 de junho de 2020, o saldo de provisão para contingências prováveis é de R\$ 948.589 mil. A atribuição do prognóstico de perda aos processos envolve elevado grau de subjetividade por parte dos assessores legais que patrocinam a defesa da lei, assim como por parte da administração do Banco, e levam em consideração, entre outros, aspectos relacionados a existência de jurisprudência, recorrência das demandas apresentadas e mensuração de eventuais desembolsos futuros.

Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, definição do momento para o reconhecimento, mensuração e divulgações relacionadas aos riscos fiscais, civis e trabalhistas, consideramos esse assunto relevante para o processo de auditoria.

#### Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção de cartas de confirmação, quanto aos processos em andamento, diretamente dos assessores jurídicos do Banco para 30 de junho de 2020 e confronto dos prognósticos de perda e montantes atribuídos com os controles operacionais e registros contábeis. Analisamos as comunicações recebidas dos órgãos de fiscalização relacionadas a processos, atuações e discussões das quais o Banco é parte, e a suficiência das divulgações relacionadas às questões oriundas de contingências e das provisões registradas.

Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pelo Banco sobre os riscos fiscais, civis e trabalhistas, na nota explicativa 15 às demonstrações financeiras.

Com base nos procedimentos de auditoria executados sobre os riscos fiscais, civis e trabalhistas e nos resultados obtidos, que estão consistentes com a avaliação da Administração, consideramos aceitáveis as probabilidades de perdas, as estimativas de valores, as provisões e divulgações preparadas pela administração, no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.

#### 3. Ambiente de tecnologia

As operações do Banco dependem do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, razão pela qual consideramos o ambiente de tecnologia como um componente relevante no nosso escopo e, consequentemente, entendemos ser um dos principais assuntos de auditoria. Devido à natureza do negócio e volume de transações do Banco, a estratégia de nossa auditoria é baseada na eficácia do ambiente de tecnologia.

O Banco considera que o sucesso de suas atividades depende da melhoria e do aperfeiçoamento contínuo e integração de suas plataformas tecnológicas necessárias ao bom desempenho de suas operações.

#### Como nossa auditoria conduziu o assunto