

Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

Demonstrações Financeiras Consolidadas do
Conglomerado Prudencial Referentes ao Semestre
e Exercício Findos em 31 de Dezembro de 2020 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Aos Administradores e Cotistas da
Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda. (“Corretora” ou “Conglomerado”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, 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. Essas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional - CMN e pelas regulamentações complementares do Banco Central do Brasil - BACEN, descritos na nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras previstas na Resolução nº 4.280, do CMN, e nas regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial.

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 consolidadas do Conglomerado Prudencial”. Somos independentes em relação ao Conglomerado, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

Ênfase

Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, a qual divulga que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração da Corretora para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN. Consequentemente, nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras individuais

A Corretora elaborou um conjunto completo de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre as quais emitimos relatório de auditoria, que não contém nenhuma modificação, datado de 31 de março de 2021.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com a Resolução CMN nº 4.280 e as regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos nas notas explicativas nº 2 e nº 3 às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Conglomerado continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Conglomerado ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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

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

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

Comunicamo-nos com a Administração 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.

São Paulo, 31 de março de 2021



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Guilherme Jorge Dagli Júnior
Contador
CRC nº 1 SP 223225/O-0

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

BALANÇOS PATRIMONIAIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(em milhares de reais)

ATIVO	Nota Explicativa	2019		PASSIVO	Nota Explicativa	2019	
		2020	reapresentado			2020	reapresentado
CIRCULANTE		346.801	247.383	CIRCULANTE		321.575	227.407
Disponibilidades		140.987	97.285	Instrumentos Financeiros		314.058	223.197
Disponibilidades	4	301	267	Obrigações por empréstimos e repasses:	11	-	-
Aplicações no mercado aberto	4	140.686	97.018	Instrumentos financeiros derivativo:	5	-	11
				Sociais e estatutárias	12c	4.810	3.269
Instrumentos Financeiros	5	205.832	150.110	Negociação e intermediação de valor	8	264.776	193.409
Carteira própria - TVM		18.665	17.906	Participação dos funcionários no resultado	12b	35.797	19.151
Vinculados à prestação de garantias		28.593	17.976	Diversas	12b	8.675	7.357
Operações de crédito		6.095	2.512	Provisões		694	387
Rendas a receber		2.244	1.902	Contingências		694	387
Negociação e intermediação de valor	8	142.992	104.657	Obrigações Fiscais Correntes e Diferidas		6.823	3.823
Outros créditos - Diversos	7	1.646	750	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		58	61
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	9	5.597	4.407	Fiscais e previdenciárias	12a	6.765	3.762
Operações de crédito	6	(18)	(12)	NÃO CIRCULANTE		591.792	370.653
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(18)	(12)	Instrumentos Financeiros		591.792	370.653
				Instrumentos financeiros derivativo:	5	539.370	318.950
NÃO CIRCULANTE		648.729	426.037	Diversas	12b	52.422	51.703
Realizável a longo prazo		644.100	420.960				
Instrumentos Financeiros	5	629.594	413.014	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		82.163	75.360
Carteira própria - TVM		51	51	Capital:			
Instrumentos financeiros derivativo:		539.444	319.014	Cotas - país	13	34.609	34.609
Vinculados à prestação de garantias		83.522	86.707	Reserva de Lucros		11.568	4.481
Rendas a receber		-	8	Participação de não controladores		35.986	36.270
Negociação e intermediação de valor	8	4.437	3.795				
Outros créditos - Diversos	7	1.114	1.429				
(-) Provisão para Outros créditos		(348)					
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	9	1.374	2.010				
Provisões para perdas		(171)	(75)				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(171)	(75)				
Créditos tributários	18	14.677	8.021				
Créditos tributários		14.677	8.021				
Investimento		13	13				
Imobilizado	10	4.172	4.987				
Imobilizado de uso		25.732	28.300				
(-) Depreciações acumuladas		(21.560)	(23.313)				
Intangível	11	444	77				
Ativos Intangíveis		5.802	5.374				
(-) Amortizações acumuladas		(5.358)	(5.297)				
TOTAL DO ATIVO		995.530	673.420	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		995.530	673.420

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota Explicativa	2º semestre	Exercícios	
		2020	2020	2019 Reapresentado
Resultado da Intermediação Financeira		36.700	63.967	41.017
Operações de crédito		1.979	3.248	1.681
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		34.721	60.719	39.336
Despesas da intermediação financeira		(1.858)	(2.600)	(4.584)
Operações com empréstimos e repasses		(27)	(65)	(82)
Operações de captação no mercado		(1.831)	(2.535)	(4.502)
Provisões para perdas		(46)	(157)	(27)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(46)	(157)	(27)
Resultado da intermediação financeira		34.796	61.210	36.406
Outras receitas (despesas) operacionais		(26.828)	(43.441)	(29.771)
Receitas de prestação de serviços	15	49.799	104.358	78.092
Despesas de pessoal	16	(17.395)	(32.743)	(30.187)
Participações dos funcionários nos resultados	16	(35.438)	(68.173)	(33.978)
Outras despesas administrativas	17	(24.781)	(46.012)	(38.407)
Despesas tributárias		(5.868)	(11.639)	(8.599)
Outras receitas operacionais		7.124	11.246	3.485
Outras despesas operacionais		(269)	(478)	(177)
Provisões		(554)	(657)	(314)
Provisão para contingências		(554)	(657)	(314)
Resultado operacional		7.414	17.112	6.321
Resultado não operacional		(584)	(584)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		6.830	16.528	6.321
Imposto de renda e contribuição social		(3.510)	(7.910)	(2.569)
Imposto de renda	18	(3.543)	(9.003)	(3.262)
Contribuição social	18	(2.214)	(5.563)	(2.020)
Ativo fiscal diferido		2.247	6.656	2.713
Lucro do semestre/exercício		3.320	8.618	3.752
Lucro atribuído à participação dos acionistas controladores		2.834	8.902	5.022
Lucro / (Prejuízo) atribuído à participação dos acionistas não controladores		486	(284)	(1.270)
Quantidade de quotas (mil)		4.960.912	4.960.912	4.960.912
Lucro por quotas (mil) - (em R\$)		0,67	1,74	0,76

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais)

	<u>2º semestre</u>	<u>Exercícios</u>	
	<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro atribuído à participação dos acionistas controladores	2.834	8.902	5.022
Lucro / (Prejuízo) atribuído à participação dos acionistas não controladores	486	(284)	(1.270)
Lucro líquido do semestre / exercício	<u>3.320</u>	<u>8.618</u>	<u>3.752</u>
Outros resultados abrangentes	-		
Total do resultado abrangente do semestre	<u>3.320</u>	<u>8.618</u>	<u>3.752</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais)

	Capital Realizado	Reserva de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Participação de não Controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	34.609	1.078	9	-	37.545	73.241
Atualização de títulos BM&F	-	-	-	-	(8)	(8)
Ajustes a valor de mercado	-	-	(9)	-	3	(6)
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre	-	-	-	5.022	(1.270)	3.752
Destinação do Resultado:						
- Juros sobre Capital Próprio				(1.619)		(1.619)
- Transferência	-	2.700	-	(2.700)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>34.609</u>	<u>3.778</u>	<u>-</u>	<u>703</u>	<u>36.270</u>	<u>75.360</u>
Mutações do exercício	<u>-</u>	<u>2.700</u>	<u>(9)</u>	<u>703</u>	<u>(1.275)</u>	<u>2.119</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	34.609	3.778	-	703	36.270	75.360
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	-	-	-	8.902	(284)	8.618
Destinação do Resultado:						
- Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(1.815)	-	(1.815)
- Transferência	-	6.301	-	(6.301)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>34.609</u>	<u>10.079</u>	<u>-</u>	<u>1.489</u>	<u>35.986</u>	<u>82.163</u>
Mutações do exercício	<u>-</u>	<u>6.301</u>	<u>-</u>	<u>786</u>	<u>(284)</u>	<u>6.803</u>
Saldos em 30 de junho de 2020	34.609	4.752	-	4.863	35.501	79.725
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre				2.834	486	3.320
Destinação do Resultado:						
- Juros sobre Capital Próprio				(882)		(882)
- Transferência		6.301		(6.301)		-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>34.609</u>	<u>11.053</u>	<u>-</u>	<u>514</u>	<u>35.987</u>	<u>82.163</u>
Mutações do semestre	<u>-</u>	<u>6.301</u>	<u>-</u>	<u>(4.349)</u>	<u>486</u>	<u>2.438</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Atividades Operacionais:			
Lucro líquido do semestre/exercício	3.320	8.618	3.752
Ajustes ao lucro (prejuízo) líquido:	4.551	9.824	4.513
Amortização/Depreciação	753	1.523	1.824
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(9)	103	(11)
Constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	555	657	131
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	3.252	7.541	2.569
Lucro (Prejuízo) Ajustado	7.871	18.442	8.265
Variação de Ativos e Obrigações	21.314	26.334	35.438
Redução em Carteira Própria - TVM / Vinculados a Garantias	(9.524)	(8.213)	(8.879)
(Aumento) redução de operações de crédito	5.513	(3.583)	786
(Aumento) / Redução em Rendas a receber/NIV/Diversos	86.677	(38.717)	5.315
Aumento (Redução) em outros valores e bens	1.095	(553)	621
Aumento / (Redução) em Sociais e Estatutárias/Fiscais/NIV/PLR/Diversas	(52.505)	93.941	40.901
Imposto de Renda e Contribuição social pagos	(9.942)	(16.541)	(3.306)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	29.185	44.776	43.703
Atividades de Investimentos:			
(Aquisição) Alienação de imobilizado	(245)	(1.074)	(183)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos	(245)	(1.074)	(183)
Atividades de Financiamentos:			
Aumento (redução) de obrigações por empréstimos e repasses	(2.589)	-	(3.882)
Caixa Líquido Proveniente (Aplicadas nas) das Atividades de Financiamento	(2.589)	-	(3.882)
Aumento de Caixa e equivalentes de caixa	26.351	43.702	39.638
Caixa e equivalentes de caixa:			
No início do semestre	114.636	97.285	57.647
No fim do semestre	140.987	140.987	97.285
Aumento de Caixa e equivalentes de caixa	26.351	43.702	39.638

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON
BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.**

**2021SP005286_2021SP005169_2021SP004984_Notas explicativas Dez-
20_Conglomerado_30-03-21.docx**

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Contexto Operacional

O Conglomerado Prudencial Tullett, composto pela Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda. (“Tullett Prebon”) e pela ICAP do Brasil Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“ICAP”), em conjunto denominadas “Corretoras”, tem como objetivo principal intermediar operações financeiras, principalmente com títulos e valores mobiliários junto a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, podendo também, como atividade complementar, prestar, no mercado de capitais, por conta de seus comitentes, serviços técnicos, administrativos e de intermediação, explícita ou implicitamente permitidos às sociedades corretoras.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras Consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da Tullett, instituição líder do Conglomerado, foram elaboradas e estão apresentadas em cumprimento à Resolução BACEN nº 4.280/2013 e Circular BACEN nº 3.701/2014 e também em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), emanadas das normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e da Lei das Sociedades por Ações do Brasil nº. 6.404/76 e respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº. 11.638/07 e nº. 11.941/09, Resolução BCB nº 4.818 de 29/05/2020 e Resolução BCB nº 2 de 12/08/2020, normatizadas pelo Banco Central do Brasil.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, embora nem todos tenham sido homologados pelo BACEN. Desta forma, o Banco, na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao valor recuperável de ativos - CPC 01 (R1);
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstrações do fluxo de caixa - CPC 03 (R2);
- Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre partes relacionadas - CPC 05 (R1);
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - CPC 25;
- Resolução nº 3.973/11 - Eventos subsequentes - CPC 24;
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento baseado em ações - CPC 10 (R1);
- Resolução nº 4.007/11 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificações de erro - CPC 23;
- Resolução nº 4.144/12 - Estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro - CPC 00 (R1);
- Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a empregados - CPC 33 (R1);
- Resolução nº 4.534/16 - Ativo Intangível - CPC 04 (R1);
- Resolução nº 4.535/16 - Ativo Imobilizado - CPC 27;
- Resultado por Ação - CPC 41 e
- Resolução nº 4.748/19 - Mensuração ao Valor Justo - CPC 46.

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN aprovará os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC, nem se a adoção dos mesmos será feita de maneira prospectiva ou retrospectiva.

A Administração autorizou a emissão das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial em 31 de Março de 2021

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Base para Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial abrangem os saldos das contas patrimoniais e os resultados da Tullett Prebon, instituição líder, e da sua controlada, ICAP. Os resultados não realizados entre as empresas consolidadas, foram eliminados nas demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial.

As Corretoras não possuem investimento em outras empresas ou fundos de investimento que, sob qualquer forma, assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios.

A Tullett Prebon Brasil não possui participação societária direta ou indireta na ICAP, contudo, possui um controle operacional efetivo, tendo a mesma administração e gerência e compartilhando uma estrutura operacional e estratégia de negócio. Em decorrência disso, a participação societária dos cotistas da ICAP, está destacada dentro da rubrica de “Participação de Não Controladores”, assim como o resultado apurado por ela no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, integralmente atribuído a seus cotistas, foi apresentado de forma destacada na demonstração do resultado.

2.1. Reapresentação de saldos

A Resolução BCB nº 4.818 de 29/05/2020 e Resolução BCB nº 2 de 12/08/2020 trouxe alterações nos procedimentos para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Nas demonstrações financeiras mencionadas abaixo, os saldos listados foram reclassificados a fim de atender às exigências da Resolução BCB nº 4.818 de 29/05/2020 e Resolução BCB nº 2 de 12/08/2020, conforme detalhado a seguir:

	Saldos em 31/12/2019 Anteriormente Apresentados	Reclassificação	Saldos em 31/12/2019 Reclassificado
Ativo Circulante / Não Circulante			
Outros créditos – Diversos	10.200	(8.021)	2.179
Créditos tributários	-	8.021	8.021
Passivo Circulante / Não Circulante			
Outras obrigações – Sociais e Estatutárias	22.420	(19.151)	3.269
Instrumentos Financeiros – Participação no resultado	-	19.151	19.151
Outras obrigações - Diversas	59.447	(387)	59.060
Provisões – Contingências	-	387	387
Demonstração do Resultado			
Outras receitas (despesas) operacionais	(491)	314	(177)
Despesa de pessoal	(64.165)	33.978	(30.187)
Participação dos funcionários no resultado	-	(33.978)	(33.978)
Provisões para contingências	-	(314)	(314)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

a. Apuração do resultado

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pro-rata" dia e calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até as datas dos balanços.

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzido de provisão para perdas, quando aplicável.

c. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração na data da aquisição, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- Títulos para negociação – adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda – que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários; e
- Títulos mantidos até o vencimento – adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, sendo avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

d. Instrumentos financeiros derivativos

- Swap de intermediação - as Corretoras intermediam e fazem operações de opções e swap com garantia, não assumindo compromissos ou riscos nas operações. Os valores a receber e a pagar sobre operações de intermediação de swap são contabilizados em conta de ativo e passivo em instrumentos financeiros derivativos e apropriados como receita "pró-rata" até a data do balanço, conforme preconiza a Circular Bacen nº 2.951 de 11/11/1999. O valor nominal dos contratos é registrado em contas de compensação.
- Mercado futuro - Os contratos de operações realizados no mercado futuro de ativos financeiros e mercadorias estão registrados em contas de compensação. Os ajustes desses contratos são apurados diariamente por tipo e respectivo vencimento e reconhecidos no resultado mensalmente.

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Swap - Os contratos correspondentes às posições de swap estão registrados em contas de compensação pelo valor de referência. Os diferenciais a pagar e a receber estão registrados em contas patrimoniais em contrapartida do resultado e ajustados mensalmente ao seu valor de mercado pelos índices negociados

e. Operações de crédito - conta margem e provisão para créditos de liquidação duvidosa

Operações prefixadas líquidas de rendas a apropriar apuradas em bases pró-rata dia até a data das demonstrações financeiras. A determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é baseada nas normas contábeis vigentes e considera as garantias reais obtidas, observado o limite mínimo de 140% (cento e quarenta por cento) em ações que compõem o índice da Bovespa.

f. Negociação e intermediação de valores

Representadas por valores pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares, relativas às operações de compra ou venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes.

g. Despesas antecipadas

Representa o registro da aplicação de recursos em pagamentos antecipados, de que decorrerão, benefícios ou prestação de serviços em períodos seguintes para as Corretoras.

h. Investimentos, imobilizado de uso

Demonstrado ao custo de aquisição combinado com os seguintes aspectos:

- Outros investimentos: foram avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.
- A depreciação do imobilizado de uso é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: móveis, utensílios, instalações e equipamentos de comunicação - 10% e sistemas de processamento de dados - 20%.

i. Outros ativos e passivos

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos (em base “pro-rata” dia) e provisão para perda, quando necessária.

Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias (em base “pro rata” dia) incorridos

j. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (“impairment”) é reconhecida como perda, quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxo de caixa, substanciais, independentemente de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por “impairment”, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas

k. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais – fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09 e pela Carta-Circular nº 3.429/10, que consistem em:

- Ativos contingentes: Não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados nas notas explicativas.
- Provisões para riscos: São constituídos levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e no posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como de perdas remotas não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias: Decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

l. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no ano. A contribuição social sobre o lucro líquido é constituída com base no lucro tributável à alíquota- de 15%, quando aplicável. Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

São constituídos créditos tributários diferidos para imposto de renda e contribuição social sobre diferenças fiscais temporárias e prejuízos fiscais, com base nas alíquotas vigentes, considerando a probabilidade de realização dos créditos tributários, conforme Resoluções 3.059 e 3.355 do BACEN

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

m. 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 e (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes de ações judiciais. Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

4. Disponibilidades

Os valores classificados como caixa e equivalentes de caixa estão representados por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, nos montantes de R\$301 (R\$267 em 2019) e R\$ 140.686 (R\$97.018 em 2019), respectivamente.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por operações compromissadas – posição bancada, classificadas por vencimento, conforme demonstrado abaixo:

Aplicações no mercado aberto	Total		
	Até 30 dias	2020	2019
Títulos emitidos pelo Tesouro Nacional	140.686	140.686	97.018
Total	140.686	140.686	97.018

5. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

A carteira de títulos e valores mobiliários é composta por Títulos de renda fixa, mantidos como livre negociação e disponíveis para venda e Cotas de fundos (FILCB Fundo de Investimento Liquidez Câmara BM&F) e também Instrumentos financeiros derivativos (Swap's com garantia): Nossa carteira de títulos e instrumentos financeiros derivativos é avaliada / mensurada de forma recorrente pelo valor justo (nível 1) e essas informações são coletadas e divulgadas pela Anbima e B3. A corretora não possui ativos mensurados pelo nível 3.

31/12/2020	Vencimento			Valor Justo
	Valor Contábil	Sem Vencido ou até 1 ano (Circulante)	Acima de 1 ano (Não Circulante)	
Livres				
<i>Títulos disponíveis para venda</i>				
Letras Financeiras do Tesouro	43	43	-	43
Ações Recebidas por Empréstimo	12	12	-	12
	55	55	-	55
<i>Títulos para livre negociação</i>				
Letras Financeiras do Tesouro	18.607	18.607	-	18.607
Notas do Tesouro Nacional	54	3	51	54
	18.661	18.610	51	18.661

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)**

31/12/2020	Vencimento			Valor Justo
	Valor Contábil	Sem Vencido ou até 1 ano (Circulante)	Acima de 1 ano (Não Circulante)	
Vinculados à prestação de garantias				
<i>Títulos para livre negociação</i>				
FILCB – Fundo de investimento BM&F (iii)	33.451	-	33.451	33.451
Fundos de investimento - ARKHE (ii)	50.071	-	50.071	50.071
Letras Financeiras do Tesouro (i)	28.593	28.593	-	28.593
	112.115	28.593	83.522	112.115
Total da carteira em 31/12/2020	130.776	47.203	83.573	130.776
Total da carteira em 31/12/2019	122.640	35.882	86.758	122.640

Instrumentos Financeiros**2020****Derivativos***Operações de Swap com garantias*

Diferencial a receber (ativo)	539.444	-	539.444	539.444
Diferencial a pagar (passivo)	(539.370)	-	(539.370)	(539.370)

Instrumentos Financeiros**2019****Derivativos***Operações de Swap com garantias*

Diferencial a receber (ativo)	319.014	-	319.014	319.014
Diferencial a pagar (passivo)	(318.950)	-	(318.950)	(318.950)

Prêmios de Opções lançadas - ações

Vendas de Opções	(11)	(11)	-	(11)
------------------	------	------	---	------

(i) As Letras Financeiras do Tesouro em carteira estão custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e custódia, os Swap's e as ações estão custodiados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

(ii) Como parte do processo de aquisição do investimento da ARKHE, o vendedor fez depósitos em garantia em conta vinculada em nome da ICAP, cujos valores somente poderão ser movimentados com a concordância de ambos, consoante eventual ocorrência de situações previstas no contrato de compra e venda.

Os saldos registrados nas rubricas “Cotas de Fundos” tem como contrapartida a rubrica “Obrigações por aquisição de bens e direitos – Outras obrigações diversas” no passivo exigível a longo prazo (Nota 11)

(iii) O Fundo de investimento Liquidez Câmara BM&FBOVESPA - FILCB tem como política o investimento exclusivo em títulos públicos federais pós fixados, indexados a SELIC.

As operações da Corretora com carteira própria com instrumentos derivativos foram descontinuadas desde março de 2.016. Os saldos existentes decorrentes de operações de Swap correspondem a operações realizadas anteriormente aquele período.

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

6. Operações de crédito - conta margem

Correspondem a operações realizadas sob a modalidade de financiamento destinado à aquisição de ações. As garantias das operações são ativos financeiros custodiados na Corretora, com valores de mercado superiores a, no mínimo, 140% do crédito concedido.

	2020	2019
Operações de crédito	6.095	2.512
Provisão para operações de créditos	(18)	(12)
Total	<u>6.077</u>	<u>2.500</u>

Abertura por atividade econômica:

	2020	2019
Pessoas físicas	5.919	2.500
Pessoas jurídicas	158	-
Total	<u>6.077</u>	<u>2.500</u>

7. Instrumentos Financeiros – Diversos

	2020	2019
Adiantamento e antecipações salariais	118	2
Devedores por depósitos em garantia	59	49
Impostos e contribuições a compensar	14	109
Valores a receber de partes relacionadas	1.380	958
Devedores diversos - país	1.189	1.061
Total	<u>2.760</u>	<u>2.179</u>
Circulante	1.646	750
Não Circulante	1.114	1.429
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i)	(171)	(75)

8. Negociação e Intermediação de Valores

Os saldos ativos e passivos referem-se às transações efetuadas por conta de clientes na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, conforme composição demonstrada abaixo:

	2020		2019	
	Posição ativa	Posição passiva	Posição ativa	Posição passiva
Caixa de registro e liquidação	600	36.566	74.419	8.942
Devedores/credores – conta de liquidação pendente	141.562	227.962	27.346	184.202
Operação de intermediação de Swap	5.145	-	6.635	-
Operações na B3 a liquidar	97	-	52	-
Comissões e Corretagens a pagar	-	236	-	115
Outros	25	-	-	150
	<u>147.429</u>	<u>264.764</u>	<u>108.452</u>	<u>193.409</u>
Circulante	142.992	264.776	104.657	193.409
Não circulante	4.437	-	3.795	-

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)****9. Outros Valores e Bens - Despesas antecipadas**

	2020	2019
Contratos de retenção de profissionais	3.810	4.796
Informações de mercado / fianças	2.528	1.301
Outros	633	320
Total	6.971	6.417
Circulante	5.597	4.407
Não Circulante	1.374	2.010

10. Imobilizado de Uso e Intangível

	Taxa de Depreciação (%)	2020	2019
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10	5.884	5.732
Móveis, utensílios e instalações	10	4.962	4.953
Equipamentos de processamento de dados	10	13.924	16.653
Equipamentos de comunicação e segurança	20	962	962
		25.732	28.300
Depreciação acumulada		(21.560)	(23.313)
Valor residual		4.172	4.987
Ativos intangíveis		5.802	5.374
Amortização acumulada		(5.358)	(5.297)
Valor residual		444	77

11. Outras Obrigações

	2020	2019
a. Fiscais e Previdenciárias		
Imposto de Renda / Contribuição Social	4.299	1.977
Outros impostos e contribuições a recolher	2.466	1.785
Total	6.765	3.762
Circulante	6.765	3.762
b. Diversas		
Obrigações por aquisições de bens e direitos (i)	50.071	50.385
Pessoal	2.766	2.973
Participação dos funcionários no resultado	35.797	19.151
Outras despesas administrativas	2.706	3.378
Bonificação dos administradores	5.554	2.324
Total	96.894	78.211
Circulante	44.472	26.508
Não Circulante	52.422	51.703

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

c. Sociais e estatutárias

Juros sobre capital próprio (vide nota 11) 4.810 4.096

- (i) Refere-se a valor a pagar decorrente do processo de aquisição do investimento na ARKHE Corretora (já incorporada) para os antigos proprietários (nota 5).

12. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social, totalmente integralizado, é de R\$49.609, representado por 4.960.912 (em milhares de quotas) em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

Sócia	Nº de quotas detidas
Tullett Prebon Holdings do Brasil Ltda	3.460.912
ICAP do Brasil CTVM Ltda.	1.500.000
Total	4.960.912

Em 18/09/2017, conforme Instrumento Particular de 3º alteração do contrato social, foi deliberado o aumento de capital de R\$15.000 e o ingresso na sociedade da Icap Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. na Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda.. Para fins de consolidação, esse aumento de capital é excluído.

O referido aumento foi homologado pelo Banco Central em 09/11/2017. A partir daquela data constitui-se a figura do Conglomerado Prudencial.

Juros sobre capital próprio

Em Ata de reunião das Sócias realizada em 18 de dezembro de 2020 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio, com base no resultado do período compreendido entre 1º de junho e 30 de novembro de 2020, no valor de R\$ 882, valor líquido das entidades consolidadas respeitada as limitações que estabelece a Resolução BACEN nº 4.820/2020 em suas vedações.

Em Ata de reunião das Sócias realizada em 15 de junho de 2020 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio, com base no resultado do período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de maio de 2020, no valor de R\$ 934, valor líquido das entidades consolidadas, respeitada as limitações que estabelece a Resolução BACEN nº 4.820/2020 em suas vedações.

Em Ata de reunião das Sócias realizada em 21 de novembro de 2019 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio, com base no resultado do período compreendido entre 1º de janeiro e 30 de outubro de 2019, no valor de R\$ 1.619, valor líquido das entidades consolidadas.

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Reservas de Lucros

Referem-se a reserva especial que compreende a parcela do lucro líquido remanescente do exercício, à disposição da Administração para posterior destinação.

Prejuízos Acumulados

Refere-se ao saldo remanescente do resultado do exercício, após a absorção do prejuízo acumulado.

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

- Obrigações legais - fiscais e previdenciárias

As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais e estaduais e são compostas por obrigações legais e passivos contingentes. Sua constituição é baseada na opinião de consultores jurídicos externos e internos e na instância em que se encontra cada um dos processos. Os passivos contingentes de natureza fiscal e previdenciária são:

- **(Ativo)** Processo de natureza fiscal, classificado como de perda possível, no qual a Tullett e a Icap obtiveram um Mandado de Segurança, que a permite excluir o ISS da base de cálculo do Pis e Cofins. Por ser obrigação legal, a diferença apurada está devidamente provisionada no montante de R\$372
- **(passivo):** autos de Infração lavrados pela Secretária da Receita Federal em 2009 e 2013 cobrando o recolhimento de PIS e Cofins sobre a receita obtida em decorrente do processo de desmutualização da Bolsa de Valores de São Paulo e CETIP. O valor atualizado dos Autos de infração é de R\$2.160
- **(Passivo)** A Icap é parte integrante de processos de natureza tributária que estão avaliados como de perda possível no montante de R\$ 2.269, dos quais R\$ 6 refere-se a processo tributário da ARKHE.

-Passivos contingentes de natureza trabalhista

A ICAP é parte integrante de processos trabalhistas, compostos, substancialmente, por demandas movidas por ex-funcionários, gestores e prestadores de serviços, principalmente com pedidos de equiparação salarial e vínculo empregatício, e que estão avaliados como de perda provável e provisionadas no montante de R\$ 202 e como de perda possível no montante de R\$54.174. Daquele montante, R\$ 25.232 referem-se a processos trabalhistas da ARKHE, cujo risco está coberto pelos títulos e valores mobiliários em garantia (nota 5). A ICAP espera ser reembolsada por todas as perdas que caso venha a incorrer destes processos.

A Tullett Prebon é parte integrante de processos trabalhistas, com possibilidade de perda possível, valor estimado R\$120 (R\$0,00 em 31/12/19).

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Passivos contingentes de natureza civil

Tullett Prebon Brasil:

Um processo de natureza civil por supostos danos morais e materiais, cujo valor atualizado atribuído unilateralmente pela outra parte é de R\$ 272.401 (R\$253.175 em 2019). A determinação de eventual valor em risco depende de análise jurídica e de provas além de eventual perícia. A corretora está vigorosamente se defendendo de tal processo e não é esperado qualquer desfecho em 2020. Embora a possibilidade de perda seja “Possível”, no atual estágio do processo, estimamos a possibilidade de perda no montante indicado na petição inicial pelas autoras como “Remota”, pois (i) o processo está em estágio pouco avançado; (ii) trata-se de valor em laudo unilateral; e (iii) depende de apuração por meio de perícia judicial, que ainda não foi realizada.

Icap:

A Corretora é parte integrante de processos de natureza cível, compostos por indenizações de reparação por prejuízos e danos morais e que estão avaliados como de perda possível no montante de R\$4.841 (R\$ 4.318 em 2019)

a Corretora é parte integrante de processo de natureza regulatória instaurado pela CVM em razão de investigações de operações realizadas em 2009 e que estão avaliados como de perda possível no montante de R\$ 50.

15. Receitas de prestação de serviços

Referem-se principalmente às receitas de corretagens na intermediação de operações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no montante de R\$104.358 (R\$ 78.092 em 2019).

16. Despesas de pessoal

	2020	2019
Proventos e honorários	23.299	19.645
Encargos sociais	6.065	6.009
Benefícios	4.992	4.493
Treinamentos	95	40
Participações dos funcionários no resultado	66.465	33.978
Total	<u>100.916</u>	<u>64.165</u>

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)****17. Outras despesas administrativas**

	2020	2019
Serviços técnicos especializados	5.453	5.356
Comunicação	18.325	13.043
Serviços do sistema financeiro	3.272	3.159
- Corretagens repassadas	642	568
- Comissões bancárias	2.030	1.009
- Outros	600	1.582
Processamento de dados	10.657	8.476
Promoções e relações públicas	2.228	847
Aluguéis	826	827
Amortização e depreciação	1.523	1.825
Outras	3.728	4.874
Total	46.012	38.407

18. Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	2020	2019
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	16.528	7.591
Encargo total do imposto de renda de 25% e contribuição social à alíquotas de 15%	(6.611)	(3.036)
Efeitos das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Receitas não tributáveis líquidas de despesas indedutíveis	(2.257)	(567)
Juros sobre o capital próprio pagos	725	928
Outras	233	106
Total de despesa de imposto de renda e contribuição social do semestre	(7.910)	(2.569)
Corrente	(14.566)	(5.282)
Diferida	6.656	2.713

Ativo Fiscal Diferido

	2020		2019			
	Saldo Inicial	Adições/ Exclusões	Saldo Final	Saldo Inicial	Adições/ Exclusões	Saldo Final
Provisões não dedutíveis Temporariamente	8.021	4.409	14.677	5.308	2.713	8.021

19. Honorários da diretoria

No exercício de 2020, foram pagos e ou provisionados R\$9.098 (R\$5.362 em 2019) referentes a honorários e participações dos administradores, respeitada as limitações que estabelece a Resolução BACEN nº 4.820/2020 em suas vedações.

CONGLOMERADO PRUDENCIAL TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

20. Gerenciamento de Riscos

As Corretoras adotam uma estrutura voltada para o gerenciamento e mitigação dos riscos operacionais, de mercado, de liquidez e de capital

A diretoria aprovou a estrutura, políticas, sistemas, formas de monitoramentos e procedimentos relacionados a identificar atividades que por ventura possam, estejam sendo realizadas em descumprimento às determinações dos normativos e legislação vigentes dos órgãos reguladores e que assegurem a adequação de capital da instituição de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos e de acordo com a natureza e complexidade dos produtos oferecidos a seus clientes.

As descrições dessas estruturas de gerenciamento de riscos estão disponibilizadas no site de cada instituição, que não faz parte dessas demonstrações financeiras.

21. Partes Relacionadas

A corretoras mantém, operações em condições usuais de mercado, com partes relacionadas, representadas, por prestação de serviços a demais empresas do grupo no exterior, que geraram lucro de R\$ 2.687 (R\$3.617 em 2018).

	2020		2019			
	Posição Ativa	Posição Passiva	Resultado	Posição Ativa	Posição Passiva	Resultado
Prestação de serviços	1.380		8.451	957	387	2.687

22. Acordo de Basiléia (Limite Operacional)

A partir de Outubro/17, a Tullett Prebon Brasil e a Icap Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. passaram a fazer parte de Conglomerado Prudencial e como tal os limites são apurados dessa forma e divulgados nas demonstrações financeiras consolidada. O índice de Basiléia consolidado para 31 de Dezembro de 2020 foi de 25,50% (33,00% em 2019)

DIRETOR

Eduardo Nogueira da Rocha Azevedo

DIRETOR

Antonio Carlos Sanzogo Giorgi

CONTADOR

Renato Correia da Silva
CRC SP 1SP 239380/O-9