

Porto Alegre, 26 de março de 2021.

## CARTA DE APRESENTAÇÃO

**BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A.**, inscrito no CNPJ sob número 05.040.481/0001-82 localizado na Avenida Soledade 550, 8º andar, na cidade de Porto Alegre, Rio Grande do Sul, vem por meio deste, em atendimento à Circular nº 3.964 de 25 de setembro de 2019 do Banco Central do Brasil, APRESENTAR suas demonstrações financeiras, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações 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, acompanhadas do Relatório da Administração e do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

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

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

Atenciosamente,

LUIZ EDUARDO DA FONSECA  
HARTMANN:04505293980  
293980

Digitally signed by LUIZ EDUARDO DA FONSECA HARTMANN:04505293980  
Date: 2021.03.26 09:41:58 -03'00'

---

Luiz Eduardo Hartmann  
Diretor Financeiro  
Responsável pela Contabilidade

Anderson Santos

Digitally signed by Anderson Santos  
DN: C=BR, O=Banco DLL, CN=Anderson Santos, E=anderson.santos@dllgroup.com  
Reason: I am the author of this document  
Location: your signing location here  
Date: 2021.03.26 09:23:25-03'00'  
Fossil Reader Version: 10.1.1

---

Anderson Juliano dos Santos  
Gerente Contábil  
Contador CRC RS 64.889

**Banco De Lage Landen Brasil S.A.**

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

T + (55) 51 2104 2500  
[www.dllgroup.com](http://www.dllgroup.com)

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

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

---

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

## **Banco De Lage Landen Brasil S.A.**

### **Relatório da Administração**

#### **Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020**

---

Prezados senhores:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras acompanhadas das devidas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes correspondentes ao semestre findo 31 de dezembro de 2020. Tais informações contemplam, quando aplicáveis, possíveis ajustes decorrentes da Lei n.º 11.638/07 que alterou parte da Lei n.º 6.404/76 no que se refere a critérios contábeis e sua convergência a critérios internacionais de contabilidade, em conformidade do que já foi devidamente regulamentado por parte do Banco Central do Brasil.

O Banco De Lage Landen Brasil S.A. (“Banco DLL”) fornece serviços de alta qualidade para favorecer o financiamento de compras para seus parceiros globais e locais dentro do conceito chamado de “Vendor Finance”.

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária sujeito à aprovação da Assembleia Geral dos Acionistas. A administração do Banco aprovou, em reuniões da Diretoria realizadas em 22 dezembro de 2020 a distribuição a seus acionistas de juros sobre capital próprio antecipados, calculados de acordo a Lei n.º 9.249/95, com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), de R\$ 25.000 no exercício de 2020, pagos em dezembro de 2020.

Durante o exercício de 2020, os investimentos na controlada DLL Corretora de Seguros, geraram receita de equivalência no valor de R\$ 5 milhões.

No decorrer de 2020, o Banco DLL empregou esforços no suporte às atividades vinculadas ao setor agrícola, promovendo entre os produtores rurais financiamentos para investimentos em máquinas, equipamentos e implementos. Tais esforços resultaram na contratação e liberação de crédito, em sua maioria com recursos oriundos dos programas do BNDES, no montante total de R\$ 1.267 milhões. Adicionalmente, atuou no financiamento de máquinas e equipamentos agrícolas usados e concedeu também, empréstimos para compras de máquinas novas para formação de estoque das concessionárias conveniadas, no montante de R\$ 888 milhões.

Alinhado ao desenvolvimento do país e em linha com a estratégia de crescimento e de diversificação de produtos, o Banco DLL também direcionou seus esforços com o objetivo de proporcionar linhas de crédito diferenciadas, incluindo arrendamento mercantil para equipamentos relacionados à Indústria de Construção e Transporte - “Construction, Transportation & Industrial”, Equipamentos de Informática e Softwares- “Techsolution” e Equipamentos Médico-Hospitalares - “Health Care”, atingindo um volume total de liberação de crédito de cerca de R\$ 657 milhões.

Porto Alegre, 26 de março de 2021.

A Diretoria.



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

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

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco De Lage Landen Brasil S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco De Lage Landen em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### **Base para opinião**

---

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

---

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

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

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



Banco De Lage Landen Brasil S.A.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

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

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

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

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

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

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



Banco De Lage Landen Brasil S.A.

ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 26 de março de 2021

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marcelo Luis Teixeira Santos'.

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

**Banco De Lage Landen Brasil S.A.**

**Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019**

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2020	2019	Passivo	Nota	2020	2019
<b>Circulante</b>		<u>2.666.294</u>	<u>2.250.146</u>	<b>Circulante</b>		<u>2.217.117</u>	<u>1.572.263</u>
<b>Disponibilidades</b>	4	10.991	14.390	<b>Depósitos</b>		85.016	101.379
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	4	187.845	49.751	Depósito a prazo	9	85.016	101.379
Aplicações no mercado aberto		187.845	49.751	<b>Obrigações por empréstimos</b>		638.032	90.604
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	5	30.317	1.084	Obrigações por empréstimos no exterior	10	638.032	90.604
Instrumentos financeiros derivativos		30.317	1.084	<b>Obrigações por repasse do País - instituições oficiais</b>	11a	1.309.854	1.280.793
<b>Operações de crédito</b>	6	2.191.099	1.965.963	FINAME/BNDES		1.309.854	1.280.793
Setor privado		2.247.576	2.034.512	<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	5	15.945	-
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa		(56.477)	(68.549)	Instrumentos financeiros derivativos		15.945	-
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	3g e 6	205.438	173.110	<b>Obrigações por repasse do exterior</b>	11b	68.881	17.256
Arrendamentos a receber - Setor privado		207.842	174.096	Repases do exterior		68.881	17.256
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(2.404)	(986)	<b>Outras obrigações</b>		99.389	82.231
<b>Outros créditos</b>		25.360	35.974	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		138	221
Rendas a receber		7.924	7.531	Fiscais e previdenciárias	12a	38.553	27.474
Diversos	7	17.436	28.443	Diversas	12b	60.698	54.536
<b>Outros valores e bens</b>		15.244	9.874	<b>Exigível a longo prazo</b>		3.771.028	3.295.473
Outros valores e bens		15.154	10.020	<b>Depósitos</b>		45.663	-
Provisão para desvalorização		(2.465)	(1.752)	Depósito a prazo	9	45.663	-
Despesas antecipadas		2.555	1.606	<b>Obrigações por repasse do País - Instituições oficiais</b>	11a	3.363.986	3.192.289
<b>Realizável a longo prazo</b>		<u>4.584.102</u>	<u>3.749.601</u>	FINAME/BNDES		3.363.986	3.192.289
<b>Operações de crédito</b>	6	4.135.098	3.354.407	<b>Obrigações por repasse do exterior</b>	11b	302.028	64.069
Setor privado		4.198.445	3.413.233	Repases do exterior		302.028	64.069
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa		(63.347)	(58.826)	<b>Outras obrigações</b>		59.351	39.115
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	3g e 6	341.242	291.645	Fiscais e previdenciárias	12a	59.351	39.115
Arrendamentos a receber - Setor privado		344.679	293.256	<b>Resultados de exercícios futuros</b>	15	141.595	124.995
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(3.437)	(1.611)	Resultados de exercícios futuros		141.595	124.995
<b>Outros créditos</b>		87.085	88.909	<b>Patrimônio líquido</b>	16	1.120.656	1.007.016
Créditos tributários	13	87.085	88.909	Capital:			
<b>Investimentos</b>	8	15.207	10.173	De domiciliados no país		456.752	456.752
Investimentos em controlada		15.207	10.173	De domiciliados no exterior		15	15
<b>Imobilizado</b>		5.369	4.467	Reserva de Capital		93.481	93.481
Imobilizações de uso		19.416	15.810	Reserva de lucros		570.408	456.768
Depreciação acumulada		(14.047)	(11.343)				
<b>Intangível</b>		101	-				
Ativos Intangíveis		122	-				
Amortização acumulada		(21)	-				
<b>Total do ativo</b>		<u>7.250.396</u>	<u>5.999.747</u>	<b>Total do passivo</b>		<u>7.250.396</u>	<u>5.999.747</u>

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Nota	2020		2019
		2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		<u>339.421</u>	<u>764.074</u>	<u>555.434</u>
Operações de crédito		298.005	619.514	490.764
Operações de arrendamento mercantil		32.580	66.688	52.558
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.153	5.310	11.028
Resultado com instrumentos financeiro		6.683	72.562	1.084
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<u>(143.997)</u>	<u>(403.322)</u>	<u>(239.075)</u>
Operações de captação no mercado	21a	(1.119)	(2.969)	(7.146)
Operações de empréstimos e repasses		(131.000)	(365.546)	(204.548)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6f	(11.878)	(34.807)	(27.381)
<b>Resultado bruto de intermediação financeira</b>		<u>195.424</u>	<u>360.752</u>	<u>316.359</u>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<u>(72.435)</u>	<u>(135.838)</u>	<u>(129.578)</u>
Receitas de prestação de serviços	17	704	1.190	1.002
Despesas de pessoal	18	(30.912)	(56.254)	(52.235)
Outras despesas administrativas	19	(37.622)	(70.042)	(70.817)
Despesas tributárias	25a	(12.782)	(25.905)	(22.213)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	8	2.765	5.034	3.128
Outras receitas operacionais	20	11.997	23.123	29.074
Outras despesas operacionais	20	(6.585)	(12.984)	(17.517)
<b>Resultado operacional</b>		<u>122.989</u>	<u>224.914</u>	<u>186.781</u>
<b>Resultado não operacional</b>		<u>(24)</u>	<u>(109)</u>	<u>106</u>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<u>122.965</u>	<u>224.805</u>	<u>186.887</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	13	<u>(40.573)</u>	<u>(81.785)</u>	<u>(61.160)</u>
Provisão para imposto de renda		(11.347)	(33.104)	(21.231)
Provisão para contribuição social		(4.985)	(26.621)	(23.639)
Ativo fiscal diferido		<u>(24.241)</u>	<u>(22.060)</u>	<u>(16.290)</u>
<b>Participação no lucro</b>		<u>(2.232)</u>	<u>(4.380)</u>	<u>(4.387)</u>
<b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>		<u>80.160</u>	<u>138.640</u>	<u>121.340</u>
<b>Quantidade de ações do capital social por lote de mil ações</b>		<u>456.767</u>	<u>456.767</u>	<u>456.767</u>
<b>Lucro líquido por ação - R\$</b>		<u>0,18</u>	<u>0,30</u>	<u>0,27</u>

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



## Banco De Lage Landen Brasil S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

*(Em milhares de Reais)*

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercício</b>	<b>Exercício</b>
Lucro líquido do semestre/exercício	<u>80.160</u>	<u>138.640</u>	<u>121.340</u>
Outros resultados abrangentes	-	-	-
<b>Total dos resultados abrangentes</b>	<u><u>80.160</u></u>	<u><u>138.640</u></u>	<u><u>121.340</u></u>

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

## Banco De Lage Landen Brasil S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	Capital Social		Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital realizado	Reserva de capital	Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<u>456.767</u>	<u>-</u>	<u>40.111</u>	<u>388.798</u>	<u>-</u>	<u>885.676</u>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	121.340	121.340
Destinação:						
Reserva legal	16d	-	6.067	-	(6.067)	-
Reserva Estatutária	16f	-	-	115.273	(115.273)	-
Reserva de capital	16c	-	-	(93.481)	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>456.767</u>	<u>93.481</u>	<u>46.178</u>	<u>410.590</u>	<u>-</u>	<u>1.007.016</u>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	138.640	138.640
Destinação:						
Reserva legal	16d	-	6.932	-	(6.932)	-
Juros sobre o capital próprio	16b	-	-	-	(25.000)	(25.000)
Reserva Estatutária	16f	-	-	106.708	(106.708)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>456.767</u>	<u>93.481</u>	<u>53.110</u>	<u>517.298</u>	<u>-</u>	<u>1.120.656</u>
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	Nota <u>456.767</u>	<u>93.481</u>	<u>49.103</u>	<u>466.145</u>	<u>-</u>	<u>1.065.496</u>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	80.160	80.160
Destinação:						
Reserva legal	16d	-	4.007	-	(4.007)	-
Juros sobre o capital próprio	16b	-	-	-	(25.000)	(25.000)
Reserva Estatutária	16f	-	-	51.153	(51.153)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>456.767</u>	<u>93.481</u>	<u>53.110</u>	<u>517.298</u>	<u>-</u>	<u>1.120.656</u>

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - Método Indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	132.870	256.814	217.373
Lucro líquido do semestre/exercício	80.160	138.640	121.340
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>			
Constituição de provisão de crédito de liquidação duvidosa e outros créditos	11.878	34.807	27.381
Depreciações e amortizações	862	2.129	1.746
Provisão para passivos contingentes	1.315	3.118	7.228
Provisão para bens não de uso próprio	823	1.260	1.752
Variação créditos tributários	24.241	22.060	16.290
Impostos de renda e contribuição social correntes	16.332	59.725	44.870
Resultado não operacional	24	109	(106)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(2.765)	(5.034)	(3.128)
<b>(Aumento)/redução nos ativos operacionais</b>	<b>(726.694)</b>	<b>(1.131.973)</b>	<b>(634.263)</b>
Redução/(aumento) em instrumentos financeiros derivativos	24.890	(13.288)	(1.084)
Redução em outras relações interfinanceiras e interdependências	11.071	-	13
(Aumento) em operações de crédito	(785.888)	(1.037.390)	(406.725)
Redução/(aumento) em operações de arrendamento mercantil	12.770	(85.169)	(232.544)
(Aumento) em rendas a receber	(3.420)	(393)	(875)
(Aquisição) de bens não de uso próprio	(2.489)	(8.177)	(6.122)
Baixa de bens não de uso próprio	3.310	9.787	3.837
Redução em outros ativos	13.062	2.657	9.237
<b>Aumento/(redução) nos passivos operacionais</b>	<b>597.951</b>	<b>1.037.986</b>	<b>309.899</b>
Aumento/(redução) em depósitos a prazo	26.025	29.300	(26.460)
Aumento em empréstimos e repasses	318.050	200.758	134.449
Aumento nos empréstimos do exterior	261.401	837.012	150.425
(Redução)/aumento em outras obrigações	(7.368)	11.023	67.900
Contingências (utilizadas)	(1.405)	(3.677)	(5.959)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(18.781)	(53.031)	(23.479)
Aumento em resultados de exercícios futuros	20.029	16.601	13.023
<b>Caixa líquido proveniente (aplicado) das atividades operacionais</b>	<b>4.127</b>	<b>162.827</b>	<b>(106.991)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
(Aquisição) de imobilizado de uso	(298)	(3.010)	(674)
Baixa de imobilizado de uso	-	-	37
(Aquisição) de ativos intangíveis	-	(122)	-
<b>Caixa líquido proveniente (aplicado) das atividades de investimento</b>	<b>(298)</b>	<b>(3.132)</b>	<b>(637)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Dividendos e juros sobre o capital próprio	(25.000)	(25.000)	-
<b>Caixa líquido proveniente das/(usado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(25.000)</b>	<b>(25.000)</b>	<b>-</b>
<b>Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(21.171)</b>	<b>134.695</b>	<b>(107.628)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)</b>			
No início do semestre/exercício	220.007	64.141	171.769
No fim do semestre/exercício	198.836	198.836	64.141
<b>Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(21.171)</b>	<b>134.695</b>	<b>(107.628)</b>

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 1 Contexto operacional

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

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

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

Desde o dia 11 de março de 2020 foi decretado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) estado de pandemia em razão do Covid-19, que teve origem na China no final de 2019 e se espalhou pelo mundo, resultando no aumento significativo nas restrições de viagens nacionais e internacionais, paralisação de diversos negócios e serviços em praticamente todos os países, ordens governamentais de isolamento social para retardar a propagação do vírus, dentre outras restrições, gerando um ambiente de forte volatilidade financeira e aumento das incertezas, além da instabilidade social, econômica e laboral. A pandemia de Covid-19 trouxe grandes desafios e incertezas ao mundo todo, sendo considerada a maior pandemia já vista, segundo a OMS. O Governo Brasileiro por meio do Conselho Monetário Nacional e Banco Central do Brasil tem adotado medidas para mitigar os impactos causados pela COVID-19, especificamente sobre operações de crédito, captação de recursos e aspectos relacionados a capital. Durante este período, em relação à carteira de clientes, houve renegociações atendendo as Circulares Nº 12/2020-BNDES (pandemia), 32/2020-BNDES e 33/2020-BNDES (estiagem), e também as Resoluções 4.782/2020, 4.791/2020, 4.803/2020 (pandemia), 4.801/2020, 4.802/2020 e 4.807/2020 (estiagem) do Banco Central do Brasil. Quanto ao passivo que o Banco possui junto ao BNDES o mesmo também foi renegociado atendendo as Circulares mencionadas anteriormente.

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020, foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Essas demonstrações evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A Resolução BCB nº 2/2020 estabelece os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3959/2019, e entrou em 1º de janeiro de 2021 sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

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

Em 26 de março de 2021, a Diretoria Executiva aprovou as demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las a partir desta data.

### 3 Descrição das principais práticas contábeis

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

- a. **Apuração de resultados**

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

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.
- c. **Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**

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

  - (i) **Títulos para negociação** - adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
  - (ii) **Títulos disponíveis para a venda** - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários; e

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (iii) **Títulos mantidos até o vencimento** - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

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

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

Em 31 de dezembro de 2020 e os saldos com instrumentos derivativos são de R\$ 30.317 a receber e 15.945 a pagar (R\$ 1.084 a receber em 31 de dezembro de 2019).

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

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

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

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

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

Em caso de renegociação das parcelas vencidas junto aos clientes em situação de inadimplência, aplicam-se as políticas internas do Banco em consonância com a regulamentação vigente. Nesses casos os juros param de ser apropriados para fins contábeis e os ratings são congelados, permanecendo congelados até haver pagamento substancial do total do valor renegociado ou uma reavaliação de crédito. Exceto para os casos que tiveram resoluções específicas de renegociação pela pandemia ou estiagem, os quais tiveram o prazo de vencimento prorrogado, e os juros permaneceram sendo apropriados.

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### e. Cessão de crédito

Quando realizadas, são registradas com base na Resolução nº 3.533 do CMN, de 31 de janeiro de 2008, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2012, que estabelece procedimento para classificação, registro contábil e divulgação de venda ou de transferência de ativos financeiros, os ativos financeiros adquiridos, com retenção substancial de risco e benefícios, a partir de janeiro de 2012, são registrados no ativo circulante e realizável a longo prazo, na rubrica de Outros Créditos, como direito a receber da instituição cedente, pelo seu valor de aquisição, sendo as receitas apropriadas pelo prazo remanescente da operação.

### f. Avais e fianças

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

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

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

### g. Operações de arrendamento mercantil

#### (i) Arrendamento a receber

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

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

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

#### (iii) Perdas em de arrendamentos

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

#### (iv) Superveniência (Insuficiência) de depreciação

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (v) Provisões para operações de arrendamento mercantil

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

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

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

### h. Ativo permanente

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

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

### i. Redução a valor recuperável de ativos

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

### j. Depósitos a prazo

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

### k. Imposto de renda e contribuição social

As provisões para imposto de renda são constituídas à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, e para a contribuição social sobre o lucro líquido na alíquota de 15% até fevereiro de 2020, a partir de março de 2020 passou a ser de 20%, conforme legislação fiscal.

Os créditos tributários decorrentes da elevação da alíquota da Contribuição Social de 15% para 20% que trata a Emenda Constitucional 103 de novembro de 2019, estão sendo reconhecidos na alíquota de 20% para utilização desde março de 2020.

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

- (i) Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; e



# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (ii) Ter expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de dez anos.

### **I. Ativos e Passivos contingentes e obrigações legais**

#### **(i) Ativos e passivos contingentes**

##### *Ativos contingentes*

São divulgados quando for possível a entrada de benefícios econômicos. Ativos contingentes se tornam ativos e são reconhecidos contabilmente quando for praticamente certo que ocorrerá a entrada de benefícios econômicos. Não existem ativos contingentes registrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

##### *Passivos contingentes*

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

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

#### **(ii) Obrigações legais**

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

#### **m. Caixa e equivalentes de caixa**

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

#### **n. Outros ativos circulante e realizável a longo prazo**

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

#### **o. Outros passivos circulante e exigível a longo prazo**

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### p. Moeda estrangeira

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

### 4 Caixa e equivalentes de caixa

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

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
No início do semestre/exercício			
Disponibilidades	368	14.390	18.906
Aplicações interfinanceiras de liquidez	219.639	49.751	152.863
Operações compromissadas (LTN)	219.639	-	152.863
Operações compromissadas (LFT)	-	49.751	-
<b>Total</b>	<b>220.007</b>	<b>64.141</b>	<b>171.769</b>
No final do semestre/exercício			
Disponibilidades	10.991	10.991	14.390
Aplicações interfinanceiras de liquidez	187.845	187.845	49.751
Operações compromissadas (LTN)	187.845	187.845	-
Operações compromissadas (LFT)	-	-	49.751
<b>Total</b>	<b>198.836</b>	<b>198.836</b>	<b>64.141</b>

### 5 Instrumentos financeiros derivativos

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi realizada operação com instrumentos financeiros derivativos, representadas por operações de swap, as quais são utilizadas principalmente para compensar as variações relacionadas ao descasamento da estrutura de ativos e passivos.

Swap	Ativo				
	Valor de referência	Venc.até 1 ano	2020		2019
			Valor de mercado	Valor da curva	Valor de mercado
Euro x CDI	221.600	30.317	30.317	30.317	-
Euro x CDI	88.800	-	-	-	1.084
<b>Total</b>		<b>30.317</b>	<b>30.317</b>	<b>30.317</b>	<b>1.084</b>

  

Swap	Passivo				
	Valor de referência	Venc.até 1 ano	2020		2019
			Valor de mercado	Valor da curva	Valor de mercado
Euro x CDI	395.410	(15.945)	(15.945)	(15.945)	-
<b>Total</b>		<b>(15.945)</b>	<b>(15.945)</b>	<b>(15.945)</b>	<b>-</b>

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 6 Operações de crédito

#### a. Composição das operações de crédito e arrendamento mercantil

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Empréstimos	51.843	131.100
Financiamentos	600.865	358.405
Financiamentos rurais e agroindustriais	5.430.113	4.646.587
Arrendamento mercantil (1)	552.521	467.352
Avais e fianças honrados (vide Nota 24.b)	79	145
Títulos e créditos a receber (2)	363.121	311.508
<b>Subtotal</b>	<b>6.998.542</b>	<b>5.915.097</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(125.665)	(129.972)
<b>Total</b>	<b><u>6.872.877</u></b>	<b><u>5.785.125</u></b>

(1) Saldo apresentado pelo valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando as taxas contratuais (vide Nota 3.g).

(2) Refere-se a operações de compra de recebíveis, registrado na rubrica de outros créditos diversos.

#### b. Composição da carteira por tipo de cliente

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Pessoa física	5.193.592	(91.254)	4.431.823	(96.840)
Pessoa jurídica	1.804.950	(34.411)	1.483.274	(33.132)
<b>Total</b>	<b><u>6.998.542</u></b>	<b><u>(125.665)</u></b>	<b><u>5.915.097</u></b>	<b><u>(129.972)</u></b>

#### c. Composição da carteira de crédito por atividade econômica

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Setor privado		
Rural	5.937.729	5.218.664
Outros Serviços	1.060.813	696.433
<b>Total</b>	<b><u>6.998.542</u></b>	<b><u>5.915.097</u></b>

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### d. Concentração dos maiores tomadores de crédito

	2020			2019		
	Valor	Carteira	% Patrimônio de referência	Valor	Carteira	% Patrimônio de referência
Maior	158.152	2,26%	14,11%	57.295	0,97%	5,69%
10 maiores seguintes	333.471	4,76%	29,80%	227.535	3,85%	22,59%
20 maiores seguintes	276.356	3,95%	24,70%	262.176	4,43%	26,03%
Demais	<u>6.230.563</u>	89,03%		<u>5.368.091</u>	90,75%	
Total	<u><b>6.998.542</b></u>	<b>100,00%</b>		<u><b>5.915.097</b></u>	<b>100,00%</b>	

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

Nível de risco	Contratos em curso normal	Contratos em atraso	Total	Provisão mínima (Res. n.º 2.682/99)	
				%	Valor
A	4.842.168	11.573	4.853.741	0,50%	(24.269)
B	1.533.205	14.433	1.547.638	1,00%	(15.476)
C	456.425	15.663	472.088	3,00%	(14.163)
D	32.710	4.538	37.248	10,00%	(3.725)
E	12.505	4.130	16.635	30,00%	(4.990)
F	4.370	2.093	6.463	50,00%	(3.231)
G	12.972	3.421	16.393	70,00%	(11.475)
H	<u>28.605</u>	<u>19.731</u>	<u>48.336</u>	<u>100,00%</u>	<u>(48.336)</u>
Total	<u><b>6.922.960</b></u>	<u><b>75.582</b></u>	<u><b>6.998.542</b></u>		<u><b>(125.665)</b></u>

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

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## f. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
	<b>2º Semestre</b>	<b>Exercício</b>	<b>Exercício</b>
Saldo inicial no período	<b>131.206</b>	<b>129.972</b>	<b>142.262</b>
Constituição	11.878	34.807	27.381
Créditos baixados contra prejuízo	<u>(17.419)</u>	<u>(39.114)</u>	<u>(39.671)</u>
Saldo final no período	<b>125.665</b>	<b>125.665</b>	<b>129.972</b>
Créditos recuperados	33.894	69.712	64.201

(1) As operações de crédito que já haviam sido baixadas contra prejuízo e que estavam em contas de compensação e que foram objeto de renegociação e acordos, foram classificadas nas contas patrimoniais com nível de risco "H", passando a figurar no balanço patrimonial, totalizando R\$ 25.753 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 21.092 em 31 de dezembro de 2019).

## g. Composição da carteira por vencimento

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>A vencer:</b>		
Até 30 dias	179.050	167.287
De 31 a 60 dias	184.330	196.673
De 61 a 90 dias	197.965	182.718
De 91 a 180 dias	779.660	754.430
De 181 a 360 dias	<u>1.095.365</u>	<u>869.772</u>
<b>Subtotal</b>	<b>2.436.369</b>	<b>2.170.880</b>
Acima de 360 dias	<u>4.543.124</u>	<u>3.706.541</u>
<b>Total</b>	<b><u>6.979.493</u></b>	<b><u>5.877.421</u></b>
<b>Vencidas:</b>		
Até 30 dias	5.353	12.470
De 31 a 60 dias	2.217	3.513
De 61 a 90 dias	1.177	2.945
De 91 a 180 dias	4.947	12.974
De 181 a 540 dias	<u>5.355</u>	<u>5.774</u>
<b>Total</b>	<b><u>19.049</u></b>	<b><u>37.676</u></b>
<b>Total geral</b>	<b><u>6.998.542</u></b>	<b><u>5.915.097</u></b>

## h. Garantias

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### i. Renegociações e prorrogações

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

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

O volume total de créditos renegociados durante o segundo semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 243.800 e R\$ 819.426 respectivamente (R\$ 145.897 em 31 de dezembro de 2019).

### j. Apresentamos a seguir tabela com as reclassificações efetuadas em decorrência da apresentação das operações de arrendamento pelo método financeiro:

	<b>2020</b>		
	Saldos nas Demonstrações Financeiras	Reclassificações	Saldos Reclassificados
Operações de arrendamento a receber	5.742	546.779	552.521
Ativo circulante	2.160	205.682	207.842
Ativo realizável a longo prazo	3.582	341.097	344.679
Imobilizado de arrendamento	855.451	(855.451)	-
Outras obrigações – Diversas			
Credores por antecipação do valor residual (1)	296.743	(296.743)	-
Passivo circulante	111.626	(111.626)	-
Passivo exigível a longo prazo	185.117	(185.117)	-
Valor presente das operações de arrendamento mercantil	552.521	-	552.521
Resultado com operações de arrendamento mercantil			
Receitas de operações de arrendamento mercantil	279.408	(212.720)	66.688
Despesas de operações de arrendamento mercantil	(212.720)	212.720	-

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

### 7 Outros créditos - diversos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impostos e contribuição a compensar	3	9.927
Devedores por depósitos em garantia	16.150	16.307
Devedores diversos – País	1.052	2.004
Outros	231	205
<b>Total - Circulante</b>	<b><u>17.436</u></b>	<b><u>28.443</u></b>

### 8 Participações em Controlada

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

<b>DLL Corretora de Seguros Ltda.</b>	<u>2020</u>		<u>2019</u>
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Número de quotas possuídas	250	250	250
Percentual de participação	99,99%	99,99%	99,99%
Capital social	250	250	250
Patrimônio líquido inicial	12.442	10.173	7.045
Lucro líquido ajustado	2.765	5.034	3.128
Valor do investimento	15.207	15.207	10.173
Equivalência patrimonial	2.765	5.034	3.128

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 9 Depósitos a prazo

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

Contraparte	2020			2019
	Até 1 Ano	Acima de 1 ano	Total	Total
De Lage Landen Participações Ltda.	67.184	45.453	112.637	90.284
DLL Corretora de Seguros Ltda.	16.527	210	16.737	11.095
Demais Clientes	1.305	-	1.305	-
<b>Total</b>	<b>85.016</b>	<b>45.663</b>	<b>130.679</b>	<b>101.379</b>

### 10 Obrigações por empréstimos no exterior

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

Contraparte		Principal (*)	2020	2019
			Até 1 ano	Até 1 ano
De Lage Landen Ireland Co.	EUR	100.000	638.032	90.604
<b>Total</b>			<b>638.032</b>	<b>90.604</b>

\* Em 2020 foram efetuadas três novas captações que totalizaram o montante de 80 milhões de Euros. O saldo de 31/12/2019, correspondente a 20 milhões de Euros, teve o seu vencimento prorrogado para 2021.

### 11 Obrigações por repasses

#### a. Repasses do país

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

Finame/BNDES	2020	2019
Vencimento até 3 meses	150.289	149.173
Vencimento de 3 meses a 12 meses	1.159.565	1.131.620
Vencimentos acima de 12 meses	3.363.986	3.192.289
<b>Total</b>	<b>4.673.840</b>	<b>4.473.082</b>
Circulante	1.309.854	1.280.793
Não-circulante	3.363.986	3.192.289



# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### b. Repasses do exterior

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

Contraparte	Principal	2020			2019	
		Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Total	
De Lage Landen Ireland Co.	US\$	6.897	9.745	26.404	36.149	17.502
De Lage Landen Ireland Co.	EUR	52.358	59.136	275.624	334.760	63.823
<b>Total</b>		<b>68.881</b>	<b>302.028</b>	<b>370.909</b>		<b>81.325</b>

## 12 Outras obrigações

### a. Fiscais e previdenciárias

	2020	2019
Provisão para imposto de renda sobre o lucro (vide nota 13) (1)	13.371	5.170
Provisão para contribuição social sobre o lucro (vide nota 13) (2)	14.958	16.220
Provisão para imposto de renda diferido (vide nota 13 b)	59.351	39.115
IRRF sobre Juros Sobre Capital Próprio	3.750	-
Impostos e contribuições sobre salários a pagar	2.610	2.308
COFINS a pagar	1.194	1.120
ISS s/serviços a pagar	545	291
PIS a pagar	194	182
Outros impostos e contribuições	1.931	2.183
<b>Total</b>	<b>97.904</b>	<b>66.589</b>
Circulante	38.553	27.474
Não-circulante	59.351	39.115

- (1) Na Provisão para imposto de renda sobre o lucro no valor de R\$ 33.104 (R\$ 21.231 em 31 de dezembro de 2019) estão deduzidos os pagamentos por estimativas de R\$ 19.663 (R\$ 16.061 em 31 de dezembro de 2019) restando o valor a pagar de R\$ 13.371 (R\$ 5.170 em 31 de dezembro de 2019).
- (2) Na provisão para contribuição social sobre o lucro no valor de R\$ 26.621 (R\$ 23.639 em 31 de dezembro 2019) estão deduzidos os pagamentos por estimativas de R\$ 11.663 (R\$ 7.419 em 31 de dezembro de 2019) restando o valor a pagar de R\$ 14.958 (R\$ 16.220 em 31 de dezembro de 2019).

### b. Diversas

	2020	2019
Provisão para passivos contingentes (vide nota 14)	32.567	32.437
Provisão para pagamentos a efetuar (1)	17.519	18.085
Recebimentos de cobrança a processar (2)	3.239	2.231
Outros valores a pagar	7.373	1.783
<b>Total</b>	<b>60.698</b>	<b>54.536</b>
Circulante	60.698	54.536
Não-circulante	-	-

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

### 13 Imposto de renda e contribuição social

#### a. Demonstração do cálculo

	2020				2019	
	2º Semestre		Exercício		Exercício	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>122.965</b>	<b>122.965</b>	<b>224.805</b>	<b>224.805</b>	<b>186.887</b>	<b>186.887</b>
(-) Participações no lucro	(2.232)	(2.232)	(4.380)	(4.380)	(4.387)	(4.387)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro ajustado</b>	<b>120.733</b>	<b>120.733</b>	<b>220.425</b>	<b>220.425</b>	<b>182.500</b>	<b>182.500</b>
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos						
<b>Diferenças temporárias</b>	<b>(41.178)</b>	<b>(69.734)</b>	<b>(49.673)</b>	<b>(49.673)</b>	<b>(75.074)</b>	<b>(17.721)</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.608)	(5.608)	(4.375)	(4.375)	(12.288)	(12.288)
Operações de crédito transferidas para prejuízo	(7.211)	(7.211)	210	210	(10.466)	(10.466)
Provisão para contingências	(83)	(83)	130	130	1.269	1.269
Superveniência/Insuficiência de depreciação	(16.413)	(44.969)	(44.969)	(44.969)	(57.353)	-
Outros	(11.863)	(11.863)	(669)	(669)	3.764	3.764
<b>Diferenças permanentes</b>	<b>(26.072)</b>	<b>(26.072)</b>	<b>(27.745)</b>	<b>(28.265)</b>	<b>(1.789)</b>	<b>(2.259)</b>
Despesas não-dedutíveis	1.693	1.693	2.289	1.769	1.339	869
Equivalência patrimonial	(2.765)	(2.765)	(5.034)	(5.034)	(3.128)	(3.128)
Juros Sobre Capital Próprio	(25.000)	(25.000)	(25.000)	(25.000)	-	-
<b>Base de cálculo antes da compensação de prejuízo fiscal</b>	<b>53.483</b>	<b>24.927</b>	<b>143.007</b>	<b>142.487</b>	<b>105.637</b>	<b>162.520</b>
Compensação Base de Cálculo Negativa da CSLL	-	-	-	-	(14.966)	(4.929)
<b>Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>53.483</b>	<b>24.927</b>	<b>143.007</b>	<b>142.487</b>	<b>90.671</b>	<b>157.591</b>
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25%, 20% e 15% respectivamente, deduzidos dos incentivos fiscais <sup>(1)</sup>	(11.347)	(4.985)	(33.104)	(26.621)	(21.231)	(23.639)
Ajuste provisão imposto de renda anos anteriores	-	-	-	-	-	-
Crédito tributário / passivo fiscal diferido	(10.295)	(13.946)	(12.418)	(9.642)	(22.510)	6.220
<b>Total de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(21.642)</b>	<b>(18.931)</b>	<b>(45.522)</b>	<b>(36.263)</b>	<b>(43.741)</b>	<b>(17.419)</b>

- (1) A alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) para as empresas financeiras de janeiro de 2019 até 29 de fevereiro de 2020 foi de 15%; Através da Emenda Constitucional 103/19 ocorreu a majoração de 5% a partir de 01 de março de 2020, elevando a alíquota para 20%;

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### b. Movimento dos créditos tributários e passivo diferido

Os créditos tributários no valor de R\$ 87.085 (R\$ 88.909 em 31 de dezembro de 2019) encontram-se classificados na rubrica “Outros créditos - diversos” e o passivo diferido no valor de R\$ 59.351 (R\$ 39.115 em 31 de dezembro de 2019) encontram-se classificados na rubrica “Outras obrigações - fiscais e previdenciárias”. Sua composição e movimentação durante o semestre está apresentada a seguir:

	<b>Ativo</b>		
	<b>Saldos em 31/12/2019</b>	Constituição / (Realização)	<b>Saldos em 31/12/2020</b>
PCLD	51.990	4.530	56.520
Operações de crédito transferidas para prejuízo	9.515	1.284	10.799
Provisão para contingência	12.975	1.680	14.655
Provisão CSLL Lei 13.169/15 e EC 103/19	9.619	(9.619)	-
Outros	4.810	301	5.111
<b>Saldo</b>	<b>88.909</b>	<b>(1.824)</b>	<b>87.085</b>

  

	<b>Passivo</b>		
	<b>Saldos em 31/12/2019</b>	Constituição / (Realização)	<b>Saldos em 31/12/2020</b>
Superveniência de depreciação	(39.115)	(20.236)	(59.351)
<b>Saldo</b>	<b>(39.115)</b>	<b>(20.236)</b>	<b>(59.351)</b>

### c. Estimativas de realização

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

	<b>dez/21</b>	<b>dez/22</b>	<b>dez/23</b>	<b>dez/24</b>	<b>dez/20 Total</b>	<b>dez/19 Total</b>
Provisão s/operações de crédito	21.592	17.712	8.507	8.708	56.519	51.989
Créditos baixados como prejuízo	8.658	119	203	1.819	10.799	9.515
Provisão para contingências	3.664	3.664	3.664	3.664	14.656	12.975
CSLL Lei 13.169/15 e EC 103/19	-	-	-	-	-	9.619
Outros	5.111	-	-	-	5.111	4.811
<b>Subtotal</b>	<b>39.025</b>	<b>21.495</b>	<b>12.374</b>	<b>14.191</b>	<b>87.085</b>	<b>88.909</b>
Superveniência depreciação	(18.542)	(17.471)	(9.816)	(13.522)	(59.351)	(39.115)
<b>Total</b>	<b>20.483</b>	<b>4.024</b>	<b>2.558</b>	<b>669</b>	<b>27.734</b>	<b>49.794</b>

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 14 Demandas judiciais

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

<b>Natureza</b> (vide nota 12.b)	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cíveis	5.822	5.075
Fiscais	1.454	2.739
Trabalhistas	25.291	24.623
<b>Total geral</b>	<b>32.567</b>	<b>32.437</b>

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2020, existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível relativos a processos cíveis, cujo valor estimado de perda é de R\$ 7.015 (R\$ 5.441 em 31 de dezembro 2019).

### Movimentação dos passivos contingentes e obrigações legais

							<b>2020</b>
Provisão para passivos	31/12/2019	Adições	Atualizações monetárias	Utilização	Reversão	31/12/2020	
Cíveis	5.075	3.107	56	(951)	(1.465)	5.822	
Fiscais	2.739	-	32	-	(1.317)	1.454	
Trabalhistas	24.623	5.692	601	(2.726)	(2.899)	25.291	
<b>Total</b>	<b>32.437</b>	<b>8.799</b>	<b>689</b>	<b>(3.677)</b>	<b>(5.681)</b>	<b>32.567</b>	

  

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

### 15 Resultado de Exercícios Futuros

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

					<b>2020</b>
Rendas Antecipadas	31/12/2019	Entradas	Apropriações	31/12/2020	
Arrendamento mercantil	1.106	435	(807)	734	
Financiamento	123.889	76.703	(59.731)	140.861	
<b>Total</b>	<b>124.995</b>	<b>77.138</b>	<b>(60.538)</b>	<b>141.595</b>	

  

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 16 Patrimônio líquido

#### a. Capital social

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

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

#### b. Dividendos e juros sobre capital próprio

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

A administração do Banco aprovou, em reuniões da Diretoria realizadas em 22 dezembro de 2020 a distribuição a seus acionistas de juros sobre capital próprio antecipados, calculados de acordo a Lei n.º 9.249/95, com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), de R\$ 25.000 no exercício de 2020, pagos em dezembro de 2020.

A Administração, em consonância com os poderes que lhes foram conferidos, determinou pela destinação da parcela remanescente do lucro líquido, após a constituição da reserva legal, para a Reserva de Lucros - Estatutária.

A Administração, em consonância com os poderes que lhes foram conferidos, determinou pela destinação da parcela remanescente do lucro líquido, após a constituição da reserva legal e deduções de juros sobre capital próprio, para a Reserva de Lucros - Estatutária.

#### c. Reserva de capital

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

#### d. Reserva legal

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

A reserva legal constituída no semestre e exercício findo em 31 de dezembro 2020 foi no montante de R\$ 4.007 e R\$ 6.932 (R\$ 6.067 no exercício de 2019).

#### e. Lucros acumulados

Os lucros líquidos do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020 foram de R\$ 80.160 e R\$ 138.640, respectivamente (R\$ 121.340 no exercício de 2019).

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### f. Reserva Estatutária

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

O estatuto social do Banco prevê a constituição dessa reserva do lucro líquido por proposta da Diretoria. O Banco constituiu reserva estatutária no semestre e exercício findos de 31 de dezembro 2020 no montante de R\$ 51.153 e R\$ 106.708 (R\$ 115.273 no exercício de 2019), após as deduções de 5% da reserva legal, visando a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações do Banco.

### 17 Rendas de tarifas bancárias

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Rendas de tarifas bancárias	704	1.190	1.002
<b>Total</b>	<b>704</b>	<b>1.190</b>	<b>1.002</b>

### 18 Despesas de pessoal

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Salários	(12.423)	(23.677)	(23.051)
Férias	(1.338)	(2.404)	(2.610)
Benefícios	(11.520)	(19.338)	(14.810)
Encargos sociais	(5.357)	(10.368)	(10.722)
Outras despesas	(274)	(467)	(1.042)
<b>Total</b>	<b>(30.912)</b>	<b>(56.254)</b>	<b>(52.235)</b>

### 19 Outras despesas administrativas

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Emolumentos judiciais, cartoriais e outros	(5.400)	(9.136)	(12.175)
Seguros	(608)	(1.360)	(1.750)
Serviços de terceiros, manutenção e conservação	(4.106)	(7.404)	(7.332)
Processamento de dados	(5.552)	(9.397)	(7.648)
Serviços técnicos especializados	(14.276)	(28.104)	(24.439)
Comunicação	(363)	(974)	(1.227)
Promoções e relações públicas	(1.845)	(2.522)	(3.209)
Aluguéis	(1.325)	(2.616)	(2.433)
Viagem no país e exterior	(73)	(887)	(2.941)
Amortização e depreciação	(862)	(2.129)	(1.746)
Outras despesas administrativas	(3.212)	(5.513)	(5.917)
<b>Total</b>	<b>(37.622)</b>	<b>(70.042)</b>	<b>(70.817)</b>

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 20 Outras receitas e despesas operacionais

Outras receitas	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Recuperação despesas (1)	7.808	16.214	19.826
Reversão de provisões para passivos contingentes	3.081	5.681	6.663
Rendas com variação monetária ativa	636	756	2.585
Outras rendas operacionais	<u>472</u>	<u>472</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>11.997</u></b>	<b><u>23.123</u></b>	<b><u>29.074</u></b>

  

Outras despesas	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Despesas com provisões para passivos contingentes	(4.396)	(8.799)	(12.555)
Despesas com variação monetária passiva	(19)	(793)	(1.365)
Despesas provisão outros valores e bens	(823)	(1.260)	(1.752)
Outras despesas operacionais	<u>(1.347)</u>	<u>(2.132)</u>	<u>(1.845)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(6.585)</u></b>	<b><u>(12.984)</u></b>	<b><u>(17.517)</u></b>

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

### 21 Partes relacionadas

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

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

#### a) Transações com a controladora direta

##### De Lage Landen Participações Ltda.

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Passivo</b>			
Depósitos a prazo (remuneração média de 100% do CDI)	-	112.636	90.284
<b>Resultado</b>			
Despesas com captação	(905)	(2.491)	(6.964)



## Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações  
financeiras em 31 de dezembro de 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### b) Transações com a controladora indireta

#### *De Lage Landen International B.V.*

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
<b>Ativo</b>			
Valores a receber de serviço técnico especializado	-	65	56
<b>Resultado</b>			
Despesa de serviço técnico especializado	(11.120)	(22.221)	(18.609)

### c) Transações com controlada

#### *DLL Corretora de Seguros Ltda*

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
<b>Passivo</b>			
Depósitos a prazo (remuneração média de 100% do CDI)	-	16.737	11.096
<b>Resultado</b>			
Despesas com captação	(143)	(345)	(182)

### d) Transações com outras partes relacionadas

#### *Banco Rabobank International Brasil S.A.*

	<u>2020</u>		<u>2019</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
<b>Ativo</b>			
Aplicação em operações compromissadas (Nota 4)	-	187.845	49.751
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	-	30.317	1.084
<b>Passivo</b>			
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	-	15.945	-
<b>Resultado</b>			
Rendas de aplicação interfinanceira de liquidez (remuneração média de 99% do SELIC)	2.153	5.310	11.028
Resultado em operações com derivativos	6.683	72.562	1.084

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### De Lage Landen Ireland Company

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Ativo</b>			
Valores a receber de pagamentos de juros	-	239	185
<b>Passivo</b>			
Obrigações por empréstimos do exterior (Nota 10)	-	638.032	90.604
Obrigações por repasses no exterior (Nota 11.b)	-	370.909	81.325
<b>Resultado</b>			
Despesas de empréstimos no exterior	(12.272)	(12.272)	(1.804)
Despesas de obrigações por repasses no exterior	(9.303)	(134.077)	(2.122)

### e) Transações com entidades com influência significativa sobre o Banco

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Resultado:</b>			
Receitas com subsídios (1)	17.222	34.031	31.329

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

### Remuneração do pessoal-chave da administração

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

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Total pró-labore	1.000	2.028	2.830
Total salários	3.565	5.880	4.895
Remuneração variável	232	2.689	2.630
Contribuição INSS	126	206	162
<b>Total</b>	<b>4.923</b>	<b>10.803</b>	<b>10.517</b>

### Outras informações

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 22 Limites operacionais

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

Composição dos ativos ponderados	Basiléia III	Basiléia III
	2020	2019
Total do ativo ponderado pelo risco (RWA)	6.195.752	5.146.526
Risco de mercado - Carteira Trading (RWACAM)	19.069	3.367
Total do ativo ponderado pelo risco (RWA e CVA))	6.214.821	5.149.893
Percentual de cálculo da Basiléia	8,00%	8,00%
Patrimônio líquido exigido para os ativos	497.186	412.007
Risco Operacional	24.389	22.266
Patrimônio líquido exigido	521.575	434.273
Patrimônio de Referência	1.120.656	1.007.016
(-) Ajuste Intangíveis	(101)	-
Patrimônio de Referência ajustado nível I	1.120.555	1.007.016
Capital Principal	1.120.555	1.007.016
Parcela RBAN	10.965	6.806
Adicional Conservação de Capital	81.496	135.710
Margem	506.519	430.227
Índice - Total	17,17%	18,55%

### 23 Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

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

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

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

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

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

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

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

## 24 Outras informações

- a. Despesas tributárias referem-se, à contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) calculada à alíquota de 0,65%, à Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), calculada à alíquota de 4%, ao Imposto Sobre Serviços (ISS) à alíquota de 5% e demais impostos, conforme abaixo:

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	(7.114)	(13.722)	(12.104)
Imposto sobre serviços (ISS)	(1.427)	(2.821)	(2.025)
Contribuição ao programa de integração social (PIS)	(1.156)	(2.230)	(1.967)
Impostos de remessa para exterior	(2.916)	(6.889)	(5.959)
Outros impostos	(169)	(243)	(158)
<b>Total</b>	<b>(12.782)</b>	<b>(25.905)</b>	<b>(22.213)</b>

# Banco De Lage Landen Brasil S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- b.** O Banco firmou um contrato de garantia parcial de um convênio de coobrigação. As comissões estão registradas na rubrica “Receitas de Prestação de Serviço” e a provisão para perdas, quando necessária, é contabilizada na rubrica “Outras Obrigações - Diversas”. As parcelas honradas estão registradas na rubrica “Avais e fianças honradas” (vide Nota 6.a) e a provisão para perdas para estas parcelas está registrada na rubrica “Provisão para créditos de liquidação duvidosa” (vide Nota 6.a).
- c.** Realizamos *impairment* para ativos que deixaram de ser utilizados no valor de R\$ 476 reconhecidos durante o exercício de 2020.
- d.** O Banco patrocina Plano de Previdência Complementar para seus colaboradores e Administradores, que assegura com que recursos financeiros sejam acumulados durante a carreira profissional. As contribuições são realizadas parte pela Patrocinadora e parte pelo próprio participante. A Contribuição Patronal foi no montante de R\$ 256 no semestre e R\$ 503 no exercício de 2020 (R\$ 490 em 2019). A modalidade do Plano de Previdência Complementar é de Contribuição Definida.
- e.** Em atendimento as normas previstas no CPC n.º 33 e Resolução n.º 4.424 do CMN, de 25 de junho de 2015, a Administração efetuou uma avaliação preliminar com o propósito de identificar e determinar o montante dos passivos atuariais relativos a benefícios a empregados. Esta avaliação concluiu que o Banco não possuía passivo com essas características em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

### 25 Eventos Subsequentes

Em 01 de março de 2021, foi publicado a Medida Provisória nº 1.034, a qual determinou a elevação da alíquota da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido para 25% a partir de 01 de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021. Essa alteração irá produzir efeitos nos saldos contábeis corrente e diferido da CSLL.

\* \* \*