

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Semestre e Exercício Findos em
31 de Dezembro de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório da Administração	1
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanço patrimonial	6
Demonstrações dos resultados	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

Relatório da Administração

A Administração do ICBC do Brasil O Banco Múltiplo S.A. submete à sua apreciação as Demonstrações Financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, na comparação com o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

O Banco ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A., autorizado a operar com as carteiras comerciais e de investimentos e a realizar operações no mercado de câmbio, teve seu início operacional a partir de setembro de 2013 contemplando principalmente clientes “Corporate” que atuam no mercado internacional e empresas internacionais que tenham subsidiárias no Brasil com necessidades específicas para atuação no mercado de “Trade Finance”, além de manter uma posição conservadora e consistente em relação à concessão de crédito, principalmente clientes que mantêm histórico de boa governança e situação econômica.

No ano de 2021, devido a lenta a recuperação na economia doméstica, aliado às incertezas trazidas pela pandemia do COVID-19, o Banco enfrentou um ambiente mais desafiador.

Com base na estratégia de risco unificado do Grupo ICBC (*ICBC - Industrial and Commercial Bank of China Ltd. e suas subsidiárias*), o Banco estudou profundamente o mercado doméstico, com foco principalmente na área de negócios por atacado. Atuou na expansão da carteira de crédito com maior diversidade de clientes, não só na agronegócio, mas também na área de infraestrutura, petróleo e gás e energia elétrica. Desta forma, terminou o ano com um portfólio mais enriquecido e otimizado em termos de estrutura, prazo médio e diversificação de riscos. Esforçamo-nos para expandir nosso portfólio de produtos, objetivando a diversificação das receitas operacionais, aprimoramos nossa gestão de crédito, o controle abrangente de riscos e as capacidades para garantir a conformidade e a qualidade das operações.

No exercício de 2021, a carteira de crédito totalizou R\$375.612 mil, diminuição de 52,85%. Os depósitos e obrigações por empréstimos totalizaram R\$966.630 mil, diminuição de 14,69% no exercício. Total de ativos de R\$1.424.415 mil, patrimônio líquido de R\$166.141 mil. O Banco registrou prejuízo de R\$33.455 mil no exercício de 2021, principalmente em função da necessidade de constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

Atendendo ao disposto no artigo 5 da Circular Bacen 3.068/2001, o Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento.

A Economia

Apesar da recuperação econômica em 2021 em comparação ano anterior, a economia brasileira continuou a sentir os efeitos negativos da pandemia do COVID-19. Houve desvalorização do Real frente ao dólar americano, encerrando em R\$5,57/por US\$. Além disso, observou-se um elevado aumento da inflação, atingindo 10,06% e acima do teto da meta projetada de 5,25%. Frente a este cenário, o Banco Central do Brasil elevou a taxa Selic em 7,25%, atingindo o patamar de 9,75% ao ano em dezembro de 2021, encerrando um ciclo histórico de reduções observados nos últimos anos. Para o ano de 2022, o mercado projeta a manutenção da tendência de alta da taxa Selic, muito embora com uma redução da taxa de desemprego.

Com a recente elevação do capital, o ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A projeta um crescimento nas operações de crédito, sobretudo de “Trade Finance”, e por consequência, aumentar a carteira de clientes ativos. Buscará uma maior diversificação de suas linhas de investimentos e captação com objetivo de focar nas melhores oportunidades para 2022 e nos próximos anos.

Estrutura de Gerenciamento de Riscos

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. conta com um departamento de gerenciamento de riscos independente da sua área negócios e de auditoria – o Departamento de Gerenciamento de Riscos (DGR) – que tem por responsabilidade elaborar e revisar as políticas e procedimentos de riscos, bem como, através de sistemas identificar, mensurar e monitorar continuamente os riscos de crédito, operacional, mercado, de liquidez, risco da variação da taxa de juros classificado na carteira bancária, risco socioambiental e gerenciamento de capital, enfatizando o compromisso da instituição em assegurar um gerenciamento adequado e consonante com as exigências do regulador e às políticas internas de riscos.

A estrutura organizacional para o gerenciamento de riscos no ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. conta com a participação diretiva, mediante o funcionamento dos comitês de gerenciamento de riscos presididos pela alta Administração, que estabelecem as políticas e diretrizes para o acompanhamento dos riscos.

O comitê de gerenciamento de riscos é composto pela Presidência, Departamento de Gerenciamento de Riscos, Departamento Comercial, Departamento de Finanças, Departamento de Operações, Departamento de Tesouraria, Departamento de Controles Internos & *Compliance* e Departamento de Tecnologia, Segurança da Informação e Departamento de Administração. Em caso de outras demandas ou diferentes necessidades, podem ser convocados outros departamentos do banco, dependendo da relevância dos assuntos a serem discutidos ou deliberados.

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. possui diretoria responsável em conformidade com a Resolução 4.557 de 23 de fevereiro de 2017 do Conselho Monetário Nacional (CMN), que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos e a estrutura de gerenciamento contínuo de capital.

A descrição completa da Estrutura de Gerenciamento de Riscos está descrita no sítio do Banco na página [www.icbcb.com.br/Informações Regulatórias/Governança Corporativa](http://www.icbcb.com.br/Informações%20Regulatórias/Governança%20Corporativa).

Adequação de Capital e Basileia

A partir de outubro de 2013, passaram a vigorar no Brasil as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia relativas à estrutura de capital de instituições financeiras, conhecidas por Basileia III. O Conselho Monetário Nacional, por meio das Resoluções 4.192/2013, 4.193/2013 e sua alteração 4.443/2015, que dispõem sobre a metodologia para apuração do Patrimônio de Referência (PR), dos requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal e do Adicional de Capital Principal. O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. encerrou em 31 de dezembro de 2021 com um Índice de Basileia de 59,62%. Em 31 de dezembro de 2020 este índice era de 16,80%.

A elevação do Índice de Basileia ao final de dezembro de 2021 é decorrente da elevação do capital complementar de Nível I, através de emissão de Notas Perpétuas Elegíveis ao Capital Complementar (*Note Purchase Agreement*) no valor de USD 50.000.000,00 (cinquenta milhões de Dólares Norte-Americanos) juntamente à matriz *Industrial and Commercial Bank of China Limited* em 19 de novembro de 2021 e autorizado pelo Banco Central do Brasil, desde a data da emissão, em 23 de dezembro de 2021.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Ao Conselho de Administração, aos Diretores e aos Acionistas do
ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. em 31 de dezembro de 2021, 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 financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

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 - 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.

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 esse respeito.

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 a 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.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração 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 BACEN, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco 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 Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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 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, 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 a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar 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 as 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.

São Paulo, 18 de março de 2022


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


Dario Ramos da Cunha
Contador
CRC nº 1 SP 214144/O-1

ICBC do Brasil - Banco Múltiplo S.A.
Demonstrações Financeiras
Data-base: 31/12/2021

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota explicativa	31.12.2021	31.12.2020
Circulante		866.317	1.016.213
Disponibilidades	(4)	50.336	48.589
Disponibilidades em reais		11.167	4.673
Disponibilidades em moeda estrangeira		39.169	43.917
Instrumentos financeiros		860.336	976.221
Aplicações Interfinanceiras de liquidez	(5)	381.064	440.311
Títulos e valores mobiliários		1.340	-
Instrumentos financeiros derivativos	(7)	1.340	-
Relações interfinanceiras	(8)	167.122	5.421
Depósito compulsório junto ao banco central do Brasil		676	423
Transações de pagamentos		166.446	4.997
Operações de crédito		118.339	252.127
Empréstimos em moeda nacional	(9)	13.591	107.786
Financiamento à exportação	(9)	104.748	144.341
Outros instrumentos financeiros		192.471	278.362
Câmbio comprado a liquidar - letras a entregar	(9),(11)	192.471	278.362
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(10)	(48.142)	(15.659)
Rendas a receber		94	-
Valores a receber		94	-
Outros ativos		3.693	7.061
IRPJ/CSLL a compensar	(12 a)	3.158	6.972
Outros impostos a compensar	(12 b)	266	82
Despesas antecipadas	(12 c)	270	8
Não circulante		558.097	378.661
Realizável a longo prazo		558.097	378.661
Títulos e valores mobiliários		494.411	113.718
Carteira própria - títulos públicos	(6)	443.344	-
Carteira própria - debêntures	(6)	51.067	113.718
Operações de crédito		64.801	266.226
Empréstimos em moeda Nacional	(9)	22.648	37.586
Financiamento à exportação	(9)	42.155	228.640
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(10)	(1.856)	(2.371)
Imobilizado de uso	(13)	594	1.004
Instalações, móveis e equipamentos de uso		5.120	4.979
(-) Depreciações acumuladas		(4.527)	(3.975)
Intangível	(13)	146	84
Ativo Intangível		360	240
(-) Amortização acumulada		(214)	(156)
TOTAL DO ATIVO		1.424.415	1.394.874

PASSIVO	Nota explicativa	31.12.2021	31.12.2020
Circulante		912.405	828.476
Depósitos e demais instrumentos financeiros		902.837	818.725
Depósitos a vista	(14)	22.983	30.766
De pessoa jurídica e vinculados		22.983	30.766
Depósitos a prazo	(14)	822.137	471.315
Certificados de depósito bancário		822.137	471.315
Obrigações por emissão de letras de crédito agroneg.	(14)	186	32.880
Letras de crédito do agronegócio		186	32.880
Obrigações por emissão de letras financeiras	(14)	-	40.279
Letras financeiras		-	40.279
Relações interdependências e interfinanceiras		1	12.647
Recursos em trânsito de terceiros	(15)	1	12.647
Obrigações por empréstimos e repasses	(16)	56.194	230.839
Obrigações moeda estrang. importação		56.194	230.839
Instrumentos financeiros derivativos	(7)	1.335	-
Instrumentos financeiros derivativos		1.335	-
Obrigações fiscais correntes e diferidas		4.747	6.937
Fiscais e previdenciárias	(17 a)	2.827	6.257
Provisões sociais e estatutárias	(17 c)	1.920	680
Provisões		4.822	2.814
Provisão para pagamentos a efetuar	(17 b)	4.778	2.490
Cobrança e arrecadação de tributos		38	323
Provisão para garantias financeiras prestadas	(17 b)	6	-
Não Circulante		345.869	367.359
Exigível a longo prazo		345.869	367.359
Depósitos a prazo	(14)	23.839	108.508
Certificados de depósito bancário		23.839	108.508
Obrigações por emissão de letras de crédito agroneg.	(14)	-	37.486
Letras de crédito do agronegócio		-	37.486
Obrigações por empréstimos e repasses	(16)	41.291	221.331
Obrigações moeda estrang. importação		41.291	221.331
Instrumentos de dívidas elegíveis a capital	(18)	280.259	-
Complementar autorizado		280.259	-
Provisões		481	-
Fiscais e previdenciárias	(17 a)	457	-
Provisão para contingências	(17 b)	24	-
Patrimônio líquido		166.141	199.038
Capital Social			
De domiciliados no exterior	(19 a)	202.100	202.100
Outros resultados abrangentes	(19 e)	558	-
Prejuízos acumulados	(19 f)	- 36.517	- 3.062
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.424.415	1.394.874

ICBC do Brasil - Banco Múltiplo S.A.
Demonstrações Financeiras
Data-base: 31/12/2021

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Semestre findo em 31/12/2021	Exercício findo em 31/12/2021	Exercício findo em 31/12/2020
Receita da intermediação financeira		67.852	92.094	943.716
Rendas de aplicações interfinanceiras	5	6.908	9.715	19.432
Resultado de títulos e valores mobiliários	6	15.245	21.688	30.586
Resultado de operações de empréstimos	9	16.347	29.494	85.195
Resultado de operações de câmbio	11	29.353	31.196	808.503
Despesas da intermediação financeira		(56.236)	(97.830)	(917.615)
Despesas de captação	14	(24.070)	(31.904)	(38.527)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7	(1.335)	(1.335)	-
Operações de empréstimos e repasse exterior	16	(30.998)	(32.616)	(850.113)
Despesas com provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		167	(31.968)	(28.936)
Avalis, fianças e garantias		-	(6)	(38)
Resultado da intermediação financeira		11.616	(5.736)	26.102
Outras receitas/Despesas operacionais		(11.854)	(26.794)	(31.279)
Receitas de prestação de serviços	21	13.402	20.237	15.808
Outras despesas administrativas	20 a	(7.026)	(13.649)	(12.082)
Despesas de pessoal	20 b	(16.227)	(28.988)	(27.764)
Despesas tributárias	22 a	(1.840)	(4.357)	(6.878)
Outras receitas operacionais	20 d	152	677	404
Outras despesas operacionais	20 c	(313)	(691)	(767)
Contingências Trabalhistas		(3)	(24)	-
Resultado operacional		(238)	(32.531)	(5.177)
Resultado não operacional	20 e	(23)	(95)	(8.520)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(261)	(32.625)	(13.697)
Provisão para imposto de renda	22 b	(508)	(508)	(2.175)
Provisão para contribuição social	22 b	(322)	(322)	(1.702)
Imposto de renda e contribuição social		(830)	(830)	(3.877)
Prejuízo do semestre / exercício antes de participações		(1.091)	(33.455)	(17.573)
Participação nos resultados		-	-	(29)
Prejuízo do semestre / exercício		(1.091)	(33.455)	(17.603)
Número de ações integralizadas		202.100.000	202.100.000	202.100.000
Prejuízo por ação		(0,005)	(0,166)	(0,087)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ICBC do Brasil - Banco Múltiplo S.A.
Demonstrações Financeiras
Data-base: 31/12/2021

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Semestre findo em 31/12/2021	Exercício findo em 31/12/2021	Exercício findo em 31/12/2020
Prejuízo do exercício / semestre	<u>(1.091)</u>	<u>(33.455)</u>	<u>(17.603)</u>
Outros resultados abrangentes - Ajustes de avaliação patrimonial	558	558	(1.261)
Resultado abrangente total	(533)	(32.897)	(18.864)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ICBC do Brasil - Banco Múltiplo S.A.
Demonstrações Financeiras
Data-base: 31/12/2021

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes	Prejuízos Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária			
Saldos em 30 de junho de 2021	202.100	-	-	(91)	(35.426)	166.583
Prejuízo do Exercício	-	-	-	-	(1.091)	(1.091)
Ajuste a mercado de títulos públicos	-	-	-	558	-	558
Saldos em 31 de dezembro de 2021	202.100	-	-	467	(36.518)	166.050
Mutações do semestre	-	-	-	558	(1.091)	(533)

<u>Nota explicativa</u>	Capital social	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes	Prejuízos Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	202.100	991	13.552	1.261	-	217.901
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(17.603)	(17.603)
Reserva estatutária	-	(991)	(13.552)	-	14.543	-
Ajuste a mercado de títulos públicos	-	-	-	(1.261)	-	(1.261)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	202.100	-	-	-	(3.060)	199.037
Mutações do exercício	19 -	(991)	(13.552)	(1.261)	(3.060)	(18.864)

<u>Nota explicativa</u>	Capital social	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes	Prejuízos Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	202.100	-	-	-	(3.060)	199.037
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(33.455)	(33.455)
Ajuste a mercado de títulos públicos	-	-	-	558	-	558
Saldos em 31 de dezembro de 2021	202.100	-	-	558	(36.515)	166.140
Mutações do exercício	19 -	-	-	558	(33.455)	(32.897)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ICBC do Brasil - Banco Múltiplo S.A.
Demonstrações Financeiras
Data-base: 31/12/2021

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Semestre findo em 31/12/2021	Exercício findo em 31/12/2021	Exercício findo em 31/12/2020
Atividades operacionais:				
Prejuízo ajustado		(294)	(324)	(3.025)
Prejuízo do semestre / exercício		(1.091)	(33.455)	(17.603)
Ajustes ao lucro		798	33.131	14.579
Ajuste ao valor de mercado de TVM/derivativos		649	558	(1.259)
Depreciação /amortização	23b	313	610	2.559
Provisão/(reversão) para contingências trabalhistas	24b	3	(11)	-
Provisão para avais, fianças e garantias		-	6	(155)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10	(167)	31.968	13.433
Variação de ativos e obrigações		150.521	(56.914)	(431.430)
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários		(107.422)	(380.693)	252.198
Redução (aumento) aplicações em depósito interfinanceiro de liquidez		-	-	-
Redução (aumento) em operações de crédito		79.136	335.211	65.106
Redução (aumento) relações interfinanceiras		(124.407)	(161.702)	12.812
Redução (aumento) instrumentos financeiros derivativos		(4)	(4)	-
Redução (aumento) operações de câmbio		(11.882)	85.892	47.989
Redução (aumento) em outros créditos		468	3.536	(6.241)
Redução (aumento) em outros valores e bens		(266)	(262)	(6)
Aumento (redução) em depósitos		260.666	258.371	(803.769)
Aumento (redução) em letras de crédito do agronegócio		(63.997)	(110.460)	11.852
Aumento (redução) de obrigações por empréstimos e repasses		(158.546)	(354.684)	(27.553)
Aumento (redução) de recursos em trânsito de terceiros		(9.281)	(12.647)	12.565
Aumento (redução) em outras obrigações		286.057	280.528	3.618
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		150.228	(57.238)	(434.455)
Atividades de investimentos:		(194)	(262)	(2.353)
Aquisição de imobilizado de uso		(74)	(142)	(2.322)
Aquisição de intangível		(120)	(120)	(32)
Caixa líquido utilizado das atividades de investimentos		(194)	(262)	(2.353)
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalente de caixa		150.034	(57.500)	(436.808)
Disponibilidades				
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre / exercício		281.367	488.900	925.709
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre / exercício		431.400	431.400	488.900
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalente de caixa		150.034	(57.500)	(436.808)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

1. Contexto Operacional

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. ("Banco" ou "Banco ICBC" ou "ICBC do Brasil") é subsidiária do ICBC - *Industrial and Commercial Bank of China Ltd.* cuja constituição obteve manifestação favorável da Diretoria Colegiada do Banco Central do Brasil (BACEN) em 19 de dezembro de 2012. O Banco, com sede no Estado de São Paulo e Cidade de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477, Torre B, 6º andar, obteve autorização para funcionamento como banco múltiplo e tem como objetivo a prática de operações com as carteiras comercial e de investimento e autorização para realizar operações no mercado de câmbio, de acordo com as disposições legais e normas do BACEN, tendo iniciado suas operações a partir de setembro de 2013.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do BACEN e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Os CPCs aprovados pelo CMN/BACEN a serem seguidos pelas Instituições Financeiras são:

- a) CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para a Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro - homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12;
- b) CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- c) CPC 02 (R2) – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis – homologado pela Resolução CMN nº 4.524/16;
- d) CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa - homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;
- e) CPC 04 (R1) – Ativo Intangível – homologado pela Resolução CMN nº 4.534/16;
- f) CPC 05 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas - homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;
- g) CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações - homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11;
- h) CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - homologada pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- i) CPC 24 – Evento Subsequente - homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11;
- j) CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes - homologados pela Resolução CMN nº 3.823/09;
- k) CPC 27 – Ativo Imobilizado – homologado pela Resolução CMN nº 4.535/16;
- l) CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados - homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15;
- m) CPC 41 - Resultado por Ação - homologado pela Resolução CMN nº 3.959/19; e
- n) CPC 46 - Mensuração do Valor Justo – homologado pela Resolução CMN nº 4.748/19.

Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos, como exemplo: provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, marcação a mercado dos instrumentos financeiros e passivos contingentes. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeiras desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados. A Administração revisa as estimativas e as premissas periodicamente com o intuito de verificar sua aderência.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração em 14/03/2022.

3. Principais práticas contábeis

Apuração de resultados

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência e são contabilizadas pelo critério “pro rata dia”, calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas às operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear.

Moeda Funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de Reais, moeda funcional e de apresentação do Banco. Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço divulgada pelo BACEN, sendo as diferenças decorrentes de conversão de moeda reconhecidas no resultado do exercício.

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, além de aplicações interfinanceiras de liquidez e em depósitos interfinanceiros, quando aplicável, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor em caso de resgate antecipado.

Títulos e valores mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação pela Administração em três categorias específicas, a saber:

- **Títulos para negociação** - Títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício;
- **Títulos disponíveis para venda** - Títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e
- **Títulos mantidos até o vencimento** - Títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado, exceto na ocorrência de perdas consideradas permanentes.
- **Instrumentos Financeiros Derivativos** - As operações com Instrumentos Financeiros Derivativos, não destinados à hedge, são utilizados para suportar a demanda de clientes e a exposição de variação monetária ou cambial é repassada no mercado, mantendo-se o resultado do “spread” das operações e ambas as posições, tanto ativa quanto passiva são mensurados a valor de mercado, com base na Circular 3.082/BACEN, consubstanciada na Res. 4.277/BACEN, alterada pela Res. 4.389/BACEN.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

- a. As operações de crédito são classificadas por metodologia interna, conforme política de crédito e adaptada em nove níveis de riscos, conforme definido na Resolução CMN 2.682/99 a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, é efetuada com base na classificação dos clientes nos níveis de riscos definidos pelo CMN, conforme definido na referida Resolução. Essa classificação leva em consideração, entre outras, uma análise periódica da operação, do histórico dos clientes, dos atrasos e das garantias recebidas, quando aplicável.
- b. Conforme definido no COSIF, as operações de crédito são apresentadas líquidas de rendas a apropriar, que são apropriadas de forma “pro rata dia” ao resultado. As rendas das operações de crédito vencidas a partir de 60 dias, independentemente do seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.
- c. Para operações de Fianças e Garantias, o Banco adota provisão para possíveis perdas, utilizando como base as normas e instruções do BACEN, constantes na Resolução CMN 2.682/99, e sua classificação é registrada no passivo na rubrica “Outras Provisões”, quando aplicável.

Imobilizado de uso e intangíveis

Os bens do ativo imobilizado estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear às seguintes taxas anuais: 10% para equipamentos de uso, 20% sistemas de comunicação e sistema de segurança, 20% para sistema de processamento de dados e sistema de transporte. A amortização dos ativos intangíveis é calculada também pelo método linear à taxa de 20%.

Passivos circulante e não circulante

Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base “pro rata dia”).

Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda foi calculada à alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 mil anuais e a alíquota da contribuição social de 20%, a partir de março de 2020 de acordo com a Emenda Constitucional nº 103 de novembro de 2019 que estabeleceu no artigo 32, a majoração da alíquota de contribuição social sobre o lucro líquido dos “Bancos” de 15% para 20%. Com base na Lei 14.183/2021, alterou-se tal alíquota de contribuição social sobre o lucro líquido temporariamente para 25% entre julho e dezembro de 2021.

Os impostos ativos diferidos decorrentes de prejuízo fiscal, base negativa e de diferenças temporárias serão constituídos, se aplicável, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.842/2020 levando-se em consideração a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentada em estudo técnico de viabilidade. Em 31 de dezembro de 2021, o Banco não mantinha contabilizado créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias, prejuízos fiscais ou base negativa.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

Redução do valor recuperável de ativos (*impairment*)

O CPC 01, conforme recepcionado pela Resolução CMN nº 3.566/08, dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*). De acordo com a Resolução, os ativos são revisados para a verificação de "*impairment*" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por "*impairment*" ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado. Não identificamos ativos passíveis de reconhecimento de ajuste de "*impairment*" para 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

Ativos e passivos contingentes, obrigações legais e outras provisões

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos contingentes e contingências passivas são efetuados de acordo com os seguintes critérios:

- (i) **Ativos contingentes** - São reconhecidos nas demonstrações financeiras somente quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo;
- (ii) **Passivos contingentes** - São reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão e divulgação; e
- (iii) **Obrigações Legais** - São reconhecidas e provisionadas no balanço patrimonial, independentemente de avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial, quando aplicável.
- (iv) **Benefício à empregados** - O Banco oferece e tem como política prover alguns benefícios aos colaboradores, durante seu vínculo empregatício, sendo todos eletivos à Seguro de Vida, Assistência Médica e Odontológica, Vale Alimentação e Vale Refeição. Para os colaboradores expatriados durante sua permanência no Brasil, também é oferecido auxílio à educação aos filhos em idade escolar, sendo cessado no momento do seu retorno ao país de origem.

Resultado Recorrente e Não Recorrente

Para a classificação entre resultado recorrente e não recorrente, o Banco ICBC considera como recorrente, o resultado obtido com as suas atividades regulares, sendo receitas e despesas relacionadas a operações ativas (aplicações) e passivas (captações), prestação de serviço e demais gastos relacionados à manutenção das atividades da instituição.

Os resultados não recorrentes englobam receitas provenientes de atos e fatos administrativos não usuais e com baixa probabilidade de ocorrência em exercícios futuros.

Observando este regramento, salienta-se que o resultado negativo de R\$33.455 no exercício findo em 2021, foi exclusivamente com base nos resultados recorrentes.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

4. Caixa e equivalentes de caixa

O Banco, concentra seus recursos em sua conta de reservas junto ao BACEN no valor de R\$11.167 (R\$4.673 em 31 de dezembro de 2020) e disponibilidades em moeda estrangeira junto a banqueiros no exterior no valor total de R\$39.169 (R\$43.917 em 31 de dezembro de 2020), conforme demonstrativo abaixo:

	Dez- 2021	Dez- 2020
Disponibilidades	50.336	48.589
Disponibilidades em Reais	11.167	4.673
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	39.169	43.917
Aplicações	381.064	440.311
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 5)	381.064	440.311
Total	431.400	488.900

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão concentradas em operações compromissadas -posição bancada, conforme demonstrado abaixo:

Operações compromissadas - Compra com Revenda

Lastro						Valor Aplicado	Valor de Resgate	Saldo em 31/12/21
data da compra	data de retorno	Título	Qtde.	Emissão	Vencimento (i)			
30/12/2021	03/01/2022	LTN	426.325	20/01/2016	01/01/2023	381.000	381.258	381.064
Total						381.000	381.258	381.064
Circulante						381.000	381.258	381.064

Lastro						Valor Aplicado	Valor de Resgate	Saldo em 31/12/20
data da compra	data de retorno	Título	Qtde.	Emissão	Vencimento (i)			
30/12/2020	04/01/2021	LTN	254.863	07/05/2019	10/01/2021	250.000	250.037	250.007
30/12/2020	04/01/2021	LTN	83.900	07/05/2019	10/01/2021	82.299	82.310	82.301
30/12/2020	04/01/2021	LTN	110.511	07/05/2019	10/01/2021	107.999	108.015	108.002
Total						440.298	440.362	440.311
Circulante						440.298	440.362	440.311

(i) Os vencimentos apresentados referem-se aos títulos que deram lastro a operação compromissada.

As aplicações interfinanceiras de liquidez no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 apresentaram resultado de R\$9.715 (R\$19.432 em 31 de dezembro de 2020).

6. Títulos e valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários apresentada no balanço patrimonial está classificada de acordo com os critérios estabelecidos na Circular Bacen nº 3.068/01. Não houve reclassificação entre as categorias no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

Os títulos públicos federais estão custodiados junto à SELIC.

O valor de mercado dos títulos públicos representa o valor dos títulos avaliados por preço médio de mercado, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (Anbima).

Os títulos privados estão custodiados na Cetip, através de banco parceiro e são avaliados a valor de mercado por modelo padronizado, onde leva em consideração o seu valor de liquidação, caso haja necessidade de venda antes do vencimento dos papéis.

- Títulos disponíveis para venda

O custo atualizado (acrescido dos rendimentos auferidos) e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como “disponíveis para venda” estavam assim apresentados:

Títulos disponíveis para venda	dez/21				
	Qtde.	Faixa de vencimento	Valor Custo Atualizado	Valor Contábil	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria - Títulos Públicos (LFT)	40.000	Acima 360 dias	442.329	443.344	1.015
Total Carteira Própria			442.329	443.344	1.015
Não Circulante			442.329	443.344	1.015

Em 31 de dezembro de 2020 não havia títulos classificados como disponíveis para venda.

Ganhos e perdas

Os ganhos e perdas não realizados em 31 de dezembro de 2021 foram de R\$1.015, representados por LFT, que estão registrados como ajustes ao valor de mercado, em contrapartida em conta específica no Patrimônio Líquido, líquido dos respectivos efeitos tributários.

- Títulos mantidos até o vencimento

O custo atualizado (acrescido dos rendimentos auferidos) dos títulos e valores mobiliários classificados como “mantidos até o vencimento” estavam assim apresentados:

Dez-21			
Títulos Mantidos até o Vencimento	Faixa de vencimento	Valor mercado	Valor Contábil
<u>Carteira Própria - Debêntures</u>			
Debêntures	Acima 360 dias	51.116	51.067
Total (i)		51.116	51.067
Não Circulante		51.116	51.067

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

Dez-20

Títulos Mantidos até o Vencimento	Faixa de vencimento	Valor mercado	Valor Contábil
<u>Carteira Própria - Debêntures</u>			
Debêntures	Acima 360 dias	113.844	113.718
Total (i)		113.844	113.718
Não Circulante		113.844	113.718

(i) Os títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento estão contabilizados ao custo amortizado.

A carteira de títulos e valores mobiliários no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 apresentou resultado de R\$21.688 (R\$30.586 em 31 de dezembro de 2020).

A composição da carteira avaliada a valor justo em 31 de dezembro de 2021 e considerando os níveis hierárquicos de mensuração de valor justo são demonstrados como segue:

	Nível 1	Nível 2	Total
Títulos Disponíveis para Venda			
LFT	443.344	-	443.344

Mensurações de valor justo de Nível 1: são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.

Mensurações de valor justo de Nível 2: são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).

Mensurações de valor justo de Nível 3: são obtidas através de técnicas de avaliação que incluem dados para os ativos ou passivos que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (dados não observáveis).

7. Instrumentos Financeiros Derivativos

Os Instrumentos Financeiros Derivativos representam contratos para suprir as necessidades dos clientes em contrapartida de contratos com o mercado para zerar nossa exposição em variações monetárias e cambiais, com a administração do “spread” da taxa de juros. Nossas posições de SWAP em 31 de dezembro de 2021 eram custodiadas pela CETIP e apresentadas da seguinte maneira:

				Dez-21
Swap	Nominal	Valor a pagar	Marcação a Mercado	Total
Diferencial a pagar				
CDI x Dólar	112.000	(1.384)	48	(1.335)
Total	112.000	(1.384)	48	(1.335)

Os instrumentos financeiros derivativos no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 apresentaram resultado de R\$1.335 negativo. Em 31 de dezembro de 2020 não tiveram operações com instrumentos financeiros derivativos.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

8. Relações Interfinanceiras

a) Reservas Compulsórias

Referem-se a Reservas Compulsórias sobre Exigibilidade de operações destinadas a Micro Finanças, no valor total de R\$676 (R\$23 em 31 de dezembro de 2020).

b) Transações de Pagamentos

O Banco possui operações de recebíveis denominadas transações de pagamentos de cartões crédito das bandeiras Visa e Mastercard, no valor de R\$166.446 (R\$4.997 em 31 de dezembro de 2020), com parceiros do mercado financeiro.

9. Operações de crédito

O Banco vem mantendo operações de crédito na linha "Corporate", assessorando financeiramente seus clientes com financiamento em operações de Importação e Exportação. A carteira de crédito em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está assim distribuída:

a) Operações de Crédito - Por Faixa de Vencimento

Dez-2021			
	Vencimento	Principal	Saldo Devedor
Empréstimos - Capital de Giro	Até 360 dias	13.539	13.591
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	Até 360 dias	35.333	35.851
Nota de Crédito à Exportação - NCE	Até 360 dias	68.296	68.898
Empréstimos - Capital de Giro	Acima 360 dias	22.500	22.648
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	Acima 360 dias	41.000	42.155
Total		180.668	183.141
Circulante		117.169	118.339
Não Circulante		63.500	64.802

Dez-2020			
	Vencimento	Principal	Saldo Devedor
Empréstimos - Capital de Giro	Até 360 dias	107.288	107.786
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	Até 360 dias	64.714	65.044
Nota de Crédito à Exportação - NCE	Até 360 dias	77.500	79.297
Empréstimos - Capital de Giro	Acima 360 dias	37.500	37.586
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	Acima 360 dias	78.000	78.754
Nota de Crédito à Exportação - NCE	Acima 360 dias	149.285	149.886
Total		514.287	518.353
Circulante		249.501	252.127
Não Circulante		264.785	266.226

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

b) Operações com característica de Crédito - Por Faixa de Vencimento

Dez-2021		
	Vencimento	Principal Saldo Devedor
Adiantamento de contratos de Câmbio - ACC	Vencidas	41.392 46.425
Adiantamento de Contrato de Câmbio - ACC	Até 360 dias	124.277 146.046
Total		165.669 192.471
Circulante		165.669 192.471

Dez-2020		
	Vencimento	Principal Saldo Devedor
Adiantamento de contratos de Câmbio - ACC	Vencidas	41.569 43.232
Adiantamento de Contrato de Câmbio - ACC	Até 360 dias	229.190 235.131
Total		270.759 278.363
Circulante		270.759 278.363

c) Composição da Carteira por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

Curso Normal Dez-2021						
	AA	A	B	C	D	Total
Parcelas Vincendas	153.433	63.990	22.648	13.591	75.526	329.187
01 a 60	66.268	26.801	2.502	13.591	61.542	170.705
61 a 90	26.159	13.401	1.251	-	255	41.065
91 a 180	22.268	23.663	3.754	-	764	50.449
181 a 360	26.809	125	7.507	-	1.528	35.969
Acima de 360	11.930	-	7.633	-	11.437	30.999
TOTAL GERAL EM 31/12/2021	153.433	63.990	22.648	13.591	75.526	329.187

Curso Anormal Dez-2021	
H	Total
Parcelas Vencidas	46.425
181 a 360	46.425
TOTAL GERAL EM 31/12/2021	46.425

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

Curso Normal Dez-2020						
	AA	A	B	C	D	Total
Parcelas Vincendas	401.292	233.054	25.610	79.263	14.265	753.484
01 a 60	194.702	117.687	5.527	46.065	413	364.394
61 a 90	67.538	23.447	2.763	16.733	207	110.688
91 a 180	30.010	20.899	4.653	6.098	620	62.280
181 a 360	40.843	19.267	6.351	10.367	13.025	89.854
Acima de 360	68.199	51.754	6.316	-	-	126.268
TOTAL GERAL EM 31/12/2020	401.292	233.054	25.610	79.263	14.265	753.484

Curso Anormal Dez-2020		
E	Total	
Parcelas Vencidas	43.232	43.232
181 a 360	43.232	43.232
TOTAL GERAL EM 31/12/2020	43.232	43.232

d) Composição por Setor Econômico

Setor Privado	Dez-2021	Dez-2020
Pessoa Jurídica		
Indústria	331.619	717.908
Rural	43.993	78.808
TOTAL	375.612	796.716

- (i) Para as operações de Adiantamento de Contratos de Câmbio – ACC, está sendo considerada a variação cambial.

Composição de Cliente - Maiores Clientes	Dezembro-2021		Dezembro-2020	
	Valor	%	Valor	%
Maior cliente	61.033	16,25%	56.700	7,12%
Dez maiores clientes seguintes	255.930	68,14%	423.372	53,14%
Demais clientes	58.649	15,61%	316.644	39,74%
TOTAL	375.612	100%	796.716	100%

As operações de crédito no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 apresentaram resultado de R\$29.494 (R\$85.195 em 31 de dezembro de 2020), conforme composição assim apresentados:

	Dez-2021	Dez-2020
Empréstimos - Capital de Giro	6.277	9.879
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	8.548	22.662
Nota de Crédito à Exportação - NCE	13.370	38.195
Financiamento em Moeda Estrangeira	-	12.289
Transações de Pagamentos	1.299	2.170
Total	29.494	85.195

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

10. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

PRODUTO	Dez - 2021						
	AA	A	B	C	D	H	Total
ACC - Adto Contrato de Câmbio	57.362	26.121	-	-	42.470	43.178	169.130
Empréstimos - Capital de Giro	-	-	22.648	13.591	-	-	36.238
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	27.661	35.851	-	-	14.493	-	78.005
Nota de Crédito à Exportação - NCE	68.898	-	-	-	-	-	68.898
Total	153.921	61.971	22.648	13.591	56.963	43.178	352.271
Percentual de provisão mínimo requerido pela Resolução CMN nº 2.682/99	0,00%	0,50%	1,00%	3,00%	10,00%	100,00%	
Total de Provisão para perdas associadas ao risco de crédito (i) (ii)	-	310	226	408	5.696	43.178	49.818

- (i) Na constituição da provisão para devedores duvidosos, não está considerada a variação cambial nas operações de Adiantamento de Contrato de Cambio - ACC, em função do adiantamento ser feito em Reais, conforme característica do produto.
- (ii) E também não considera provisão com as debêntures no valor de R\$180

PRODUTO	Dez - 2020						
	AA	A	B	C	D	E	Total
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	171.512	10.909	-	41.604	-	43.055	256.080
Empréstimos - Capital de Giro	14.297	131.075	-	-	-	-	145.372
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	-	81.361	25.610	22.564	14.264	-	143.799
Nota de Crédito à Exportação - NCE	219.102	10.080	-	-	-	-	229.182
Total	404.911	233.425	25.610	64.168	14.264	43.055	785.432
Percentual de provisão mínimo requerido pela Resolução CMN nº 2.682/99	0,00%	0,50%	1,00%	3,00%	10,00%	100,00%	100,00%
Total de Provisão para perdas associadas ao risco de crédito (i) (ii)	-	1.167	256	1.925	1.426	12.917	17.691

- (i) Na constituição da provisão para devedores duvidosos, não está considerada a variação cambial nas operações de Adiantamento de Contrato de Cambio - ACC, em função do adiantamento ser feito em Reais, conforme característica do produto.
- (ii) E também não considera provisão com as debêntures no valor de R\$339.

Movimentação das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:

	Saldo em 31/12/2020	Reversão	Constituição	Saldo em 31/12/2021
Movimentação	17.691	6.220	38.347	49.818
	Saldo em 31/12/2019	Reversão	Constituição	Saldo em 31/12/2020
Movimentação	4.195	6.429	19.925	17.691

Não houve renegociação de operações de crédito ou recuperação de crédito no exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

11. Outros créditos - Operações de Câmbio

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

O Banco tem como um de seus principais produtos, operações de câmbio, provendo financiamentos em moeda estrangeira e na intermediação de remessas de moeda estrangeira para seus clientes. As operações de câmbio no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 apresentaram resultado de R\$31.196 (R\$808.503 em 2020). Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a posição de câmbio apresentava-se da seguinte forma:

Carteira de Câmbio	Dez-2021	Dez-2020
Ativo - Outros Créditos		
Câmbio Comprado a Liquidar (i)	186.927	270.759
Rendas a Receber de adiantamentos concedidos (i)	5.544	7.604
Total (i)	192.471	278.363
Passivo - Outras Obrigações		
Obrigações por Compra de Câmbio	163.585	259.476
Adiantamento sobre Contratos de Câmbio	(163.585)	(259.476)
Total	-	-

- (i) Refere-se a operação de financiamento a exportação no módulo de Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACC) com prazo total de 1 ano. Em sua política de crédito, o Banco condiciona as operações de crédito às garantias fornecidas, contemplando valor do principal, juros e encargos pelo prazo total do empréstimo, quando aplicável. (nota 9b)

12. Outros ativos

	Dez-2021	Dez-2020
IRPJ/CSLL a compensar (a)	3.158	6.972
Outros Impostos a compensar (b)	266	82
Despesas antecipadas (c)	270	8
Total	3.693	7.061
Circulante	3.693	7.061

- (a) Refere-se aos valores relativos à antecipação de pagamento de Impostos de Renda e de Contribuição Social não compensadas durante o exercício de 2021, sendo IRPJ R\$1.784 e CSLL R\$1.374 (IRPJ R\$3.847 e CSLL R\$3.125 em 31 de dezembro de 2020), em função da adoção do processo de suspensão e redução de impostos.
- (b) Basicamente refere-se a imposto de renda R\$50 (R\$68 em 31 de dezembro de 2020) e Contribuição Social R\$189 (R\$14 em 31 de dezembro de 2020), retido na fonte sobre prestação de serviços.
- (c) Despesas antecipadas de renovação com aluguel e prêmios de seguros R\$270 (R\$8 em 31 de dezembro de 2020).

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

13. Imobilizado de uso e Intangível

Imobilizado de uso	Dez-2021			
	saldo em dez/20	aquisições	depreciação	saldo em dez/21
Móveis e Equipamentos de uso	1.004	142	(552)	594
Total	1.004	142	(552)	594

Intangível	Dez-2021			
	saldo em dez/20	aquisições	amortização	saldo em dez/21
Ativo Intangível	84	120	(58)	146
Total	84	120	(58)	146

14. Depósitos e demais instrumentos financeiros

Faixa de Vencimento

	Dez-21			
	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima 360 dias	Total
Depósitos a Vista	22.983	-	-	22.983
Depósitos a Prazo	-	822.137	23.839	845.976
Letras de Crédito do Agronegócio	-	186	-	186
Total	22.983	822.323	23.839	869.145

Faixa de Vencimento

	Dez-20			
	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima 360 dias	Total
Depósitos a Vista	30.766	-	-	30.766
Depósitos a Prazo	-	471.315	108.508	579.823
Letras de Crédito do Agronegócio	-	32.880	37.486	70.366
Letras Financeiras	-	40.279	-	40.279
Total	30.766	544.474	145.994	721.234

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 as despesas com captação totalizaram R\$31.904 e R\$38.527, respectivamente, indexadas entre 90,0% e 104% da taxa referencial do CDI em 2021 (90,0% e 114% em 2020).

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

15. Recursos em Trânsito de terceiros

Recursos em Trânsito de terceiros refere-se a Ordens de Pagamento de clientes no valor total de R\$1 (R\$12.647 em 31 dezembro de 2020), os quais são liquidados por conta e ordem dos clientes.

16. Obrigações por empréstimos no exterior

Refere-se a operação de empréstimo em moeda estrangeira com banqueiros no exterior, com objetivo de repasse ao financiamento à exportação e importação, com vencimento mínimo de 1 ano, conforme características abaixo:

Passivo	Dez-2021	Dez-2020
Obrigações por empréstimos no exterior	97.090	448.943
Juros por obrigações no exterior	395	3.227
Total	97.485	452.170
Circulante	56.194	230.839
Não Circulante	41.291	221.331

Banqueiros	Faixa de Vencimento	Dez-2021	
		Principal	Saldo Devedor
Bank of America Merrill Lynch - California	até 360 dias	22.320	22.328
Bank of America – New York	até 360 dias	5.580	5.583
Bank of Montreal – Toronto	até 360 dias	27.900	28.156
ICBC – Dubai	até 360 dias	-	127
ICBC - Dubai	acima 360 dias	41.291	41.291
Total		97.090	97.485

Banqueiros	Faixa de Vencimento	Dez-2020	
		Principal	Saldo Devedor
Bank of China - Beijing	até 360 dia	103.922	104.897
Bank of America Merrill Lynch - California	até 360 dias	31.177	31.189
Bank of America – New York	até 360 dias	31.177	31.191
Bank of Montreal – Toronto	até 360 dias	10.392	10.445
ICBC - Sydney	até 360 dias	51.961	52.741
ICBC – Dubai	até 360 dias	-	358
Bank of China - Head Office - Beijing	até 360 dias	-	18
ICBC - Dubai	acima 360 dias	147.569	147.569
Bank of China Head Office - Beijing	acima 360 dias	72.745	73.762
Total		448.943	452.170

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 as despesas com obrigações e empréstimos no exterior totalizaram R\$32.616 e R\$850.113, respectivamente.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

17. Obrigações Fiscais Correntes e Diferidas e Provisões

a. Fiscais e previdenciárias e cobrança e arrecadação de Tributos

<u>Tributos</u>	<u>Dez-2021</u>	<u>Dez-2020</u>
Imposto de Renda Pessoa Jurídica	508	2.175
Contribuição Social s/ Lucro Líquido	322	1.701
PIS	11	68
COFINS	65	421
ISS - Imposto sobre Serviços	516	181
Impostos e Contribuições s/ Serviços de Terceiros	30	23
Impostos e Contribuições s/ Salários	1.327	1.296
IRRF s/ Resgate de Aplicação de Renda Fixa	49	206
IRRF s/ remessa de juros ao exterior	-	186
Provisão para Impostos e Contribuições diferidos	457	-
Total	3.284	6.257
Circulante	2.827	6.257
Não Circulante	457	-

b. Provisão para pagamentos a efetuar

	<u>Dez-2021</u>	<u>Dez-2020</u>
Provisão sobre férias	1.622	1.625
INSS sobre férias	447	435
FGTS sobre férias	129	130
Outras provisões administrativas (i)	2.610	335
Total	4.807	2.525
Circulante	4.783	2.491
Não Circulante	24	34

(i) Refere-se basicamente a credores diversos transitória com derivativos no valor de R\$2.283 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020), contratação de licenciamento de uso de software junto ao ICBC-HO no valor de R\$301 (R\$300 em 31 de dezembro de 2020), provisão de garantias prestadas com fianças bancárias R\$6 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020) e também provisão para ações trabalhistas no valor de R\$24 (R\$34 em 31 de dezembro de 2020 (nota 25.b)).

c. Provisões sociais e estatutárias

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo de Provisão para pagamento de Bônus do exercício de 2021 foi no valor total de R\$1.920 (R\$680 em 31 de dezembro de 2020).

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

18. Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital

No exercício de 2021 houve captação no exterior, por meio de Notas Perpétuas Elegíveis ao Capital Complementar, no valor de US\$50.000.000,00, elegível a compor o Nível do Patrimônio de Referência (PR), autorizado na qualidade de Capital Complementar, nos termos da Resolução BACEN 4.192 com à matriz Industrial and Commercial Bank of China Limited em 19 de novembro de 2021 e autorizado pelo Banco Central do Brasil em 23 de dezembro de 2021, desde a data da emissão. Em 31 de dezembro de 2021 o capital complementar totalizou R\$280.259.

19. Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social do Banco é representado por 202.100.000 ações ordinárias, nominativas, com valor nominal de R\$1,00 e seu valor patrimonial é de R\$202.100.

b. Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas. Em 14 de março de 2022 realizada reunião do conselho de administração com a deliberação da não distribuição dos dividendos.

c. Reserva Legal

Com base na Lei das S.A. Lei 6.404, o Banco não constituiu Reserva Legal em 31 de dezembro de 2021 e 2020 em função dos prejuízos acumulados.

d. Reservas Estatutárias

Reservas para margem operacional, constituída com o objetivo de prover reserva para absorver possíveis resultados negativos, aumento de capital ou futura distribuição de dividendos, a qual foi utilizada no valor de R\$13.552 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 para fins de absorção de prejuízos acumulados, conforme deliberação em reunião do conselho de administração do Banco realizada em 14 de março de 2022.

e. Ajuste de avaliação patrimonial

Representa os ganhos e perdas não realizados, decorrentes do ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como "disponíveis para venda", conforme indicado na nota 6. Tais ganhos e perdas são transferidos para as correspondentes contas do resultado na data em que ocorrer a sua efetiva realização financeira. Em 31 de dezembro de 2021 o valor registrado é R\$558 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020), líquido de Imposto de Renda e Contribuição Social, conforme determina regulamentação específica.

f. Prejuízos Acumulados

O Banco auferiu no exercício prejuízo no valor de R\$33.455 (R\$17.603 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020), os quais foram incorporados ao saldo de prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2021, no valor R\$36.517 (R\$3.062 em dezembro 2020).

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

20. Despesas diversas

a. Outras Despesas Administrativas

Descrição	Semestre findo em dez- 2021	Exercício findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2020
Despesa de aluguéis / condomínio	2.574	5.142	4.664
Despesa de processamento de dados	2.287	4.102	3.995
Despesa de serviços técnicos especializados	1.019	1.471	712
Despesa de comunicação	399	823	683
Despesa de serviços do sistema financeiro	239	444	540
Outras despesas administrativas	507	1.667	1.489
Total	7.026	13.649	12.082

b. Despesa de Pessoal

Descrição	Semestre findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2020
Benefícios	1.493	3.052	3.029
Encargos Sociais	3.090	5.877	5.979
Proventos	8.758	15.568	14.046
Treinamento	51	120	251
Honorários da diretoria	2.793	4.325	4.432
Remuneração estagiários	42	47	26
Total	16.227	28.988	27.764

c. Outras Despesas Operacionais

Refere-se basicamente a despesas operacionais de depreciação e amortização de R\$610 (R\$767 em dezembro de 2020).

d. Outras Receitas Operacionais

Descrição	Semestre findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2020
Reversão de provisões operacionais	-	209	-
Outras Receitas operacionais	152	469	404
Total	152	677	404

e. Resultado Não Operacional

Refere-se basicamente a despesa não operacional com expatriados e contribuição decorrente da assinatura de termo de compromisso firmado com o BACEN no valor de R\$23 (R\$ 8.520 em 31 de dezembro de 2020).

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

21. Receita de Prestação de Serviços

Receita de prestação de serviços está constituída basicamente de serviços prestados no exterior para seus clientes, contas administradas, rendas por prestação de garantias e fianças, tarifas, assessoria financeira a seus clientes e outras, conforme demonstrativo abaixo:

Receita de Serviços	Semestre findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2020
Serviços Prestados no Exterior (nota 23 a)	10.103	13.280	7.417
Rendas Contas Administrada	28	55	53
Rendas Tarifas Bancárias	14	36	36
Rendas Emissão Ordem de Pagamento	4	11	9
Rendas Comissão fianças e garantias	132	756	222
Rendas de Assessoria Financeira	3.122	6.092	7.900
Outras	-	8	171
Total	13.402	20.237	15.808

22. Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social

O Banco adota o critério de apuração do Imposto de Renda e Contribuição Social com base em suspensão e redução de impostos, procedendo com o recolhimento mensal em base de antecipação quando da apuração pelo Lucro Real mensal.

a. Despesas tributárias

Tributo	Semestre findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2020
Federais			
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	40	57	45
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	288	1.328	2.756
PIS	100	226	416
COFINS	613	1.389	2.557
Outros	114	292	273
Estaduais			
IPVA	-	7	8
Municipais			
Imposto Sobre Serviços - ISS	685	1.058	824
Total	1.840	4.357	6.878

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

b. Imposto de renda e contribuição social

O Banco apresentou base tributável para cálculo do imposto de renda e contribuição social para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, conforme demonstrativo de base de cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social a seguir:

	Semestre findo em dez-21		Exercício findo em dez-2021		Exercício findo em dez-2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação do IRPJ e da CSLL	(261)	(261)	(32.625)	(32.625)	(13.697)	(13.697)
Adições (Exclusões)	3.085	2.307	34.897	34.111	22.561	22.420
Despesas não dedutíveis	1.076	299	1.741	955	9.532	9.391
Provisão para pagamento de fornecedores	301	301	1	1	80	80
Provisão para pagamento de bônus	1.920	1.920	1.240	1.240	(330)	(330)
Provisão para operação de crédito	(167)	(167)	31.968	31.968	13.279	13.279
Ajuste ao valor de mercado - T.V.M. e Derivativos	(48)	(48)	(48)	(48)	-	-
Provisão para avais, fianças e garantias	-	-	6	6	-	-
Provisão para contingência trabalhista	3	3	(11)	(11)	-	-
Valor-base para tributação	2.824	2.118	2.272	1.486	8.863	8.722
Alíquotas	15% e 10%	25%	15% e 10%	25%	15% e 10%	20%(a)
PAT	6	-	6	-	(57)	-
Prorrogação Licença Maternidade	30	-	30	-	(57)	-
Total IRPJ e CSLL devidos no semestre / exercício	508	322	508	322	2.175	1.702

c. Créditos tributários não ativados

Em 31 de dezembro de 2021 as diferenças temporárias referentes a provisões não dedutíveis (despesas de pessoal, PCLD e contingências trabalhistas) de R\$34.171 (R\$13.613 em dezembro 2020), sobre os quais não foram constituídos créditos tributários de imposto de renda (25%) e contribuição social (25% -2021 / 20% - 2020) no montante de R\$15.377 (R\$6.126 em dezembro 2020). Esses valores serão registrados quando atenderem aos aspectos regulamentares e / ou apresentarem efetivas perspectivas de realização, de acordo com estudos e análises elaboradas pela Administração e segundo as normas do BACEN.

23. Gerenciamento de riscos

Riscos e controles

Os principais riscos relacionados aos instrumentos financeiros decorrentes dos negócios do Banco são: o risco de crédito, o risco de mercado, o risco a taxa de juros na carteira bancária, o risco de liquidez e o risco operacional, definidos a seguir.

Estrutura de Gerenciamento de Riscos

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. conta com um departamento de gerenciamento de riscos independente da sua área negócios e de auditoria – o Departamento de Gerenciamento de Riscos (DGR) – que tem por responsabilidade a elaboração de políticas e procedimentos, bem como, através de sistemas identificar, mensurar e monitorar continuamente os riscos de crédito, mercado, de liquidez, operacional, risco da variação da taxa de juros na carteira bancária (IRRBB), risco socioambiental e gerenciamento de capital, enfatizando o compromisso da instituição em assegurar um gerenciamento adequado e consonante com as exigências do regulador e às políticas internas de riscos.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

A estrutura organizacional para o gerenciamento de riscos no ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. conta com a participação diretiva, mediante o funcionamento dos comitês de gerenciamento de riscos presididos pela alta administração, que estabelecem as políticas e diretrizes para o acompanhamento dos riscos.

O comitê de riscos é composto pela Presidência, Departamento de Gerenciamento de Riscos, Departamento Comercial, Departamento de Finanças, Departamento de Operações, Departamento de Tesouraria, Departamento de Controles Internos & *Compliance*, Departamento de Tecnologia, Segurança da Informação e Departamento de Administração. Em caso de outras demandas ou diferentes necessidades, podem ser convocados outros departamentos do banco, dependendo da relevância dos assuntos a serem discutidos ou deliberados.

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. possui diretoria responsável em conformidade com a Resolução 4.557 de 23 de fevereiro de 2017 do Conselho Monetário Nacional (CMN), que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos e a estrutura de gerenciamento contínuo de capital.

Estrutura de Gerenciamento de Riscos

Risco de Crédito

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. define o risco de crédito como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, desvalorização, redução de remunerações e de ganhos esperados em instrumentos financeiros, decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador; reestruturação de instrumentos financeiros; ou custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos. O risco de crédito também inclui o risco país, risco de transferência, de garantias financeiras prestadas e riscos de concentração.

Risco de Mercado

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. define o risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes do risco da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição com fatores de risco, tais como: taxa de juros, taxas de câmbio, índices e preços.

Risco da Variação da Taxa de Juros da Carteira (IRRBB)

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. define o Risco da Variação da Taxa de Juros da Carteira Bancária (IRRBB) como o risco da exposição do Banco aos movimentos adversos das taxas de juros. Especificamente, refere-se ao risco atual ou prospectivo advindo de movimentos adversos nas taxas de juros na carteira bancária que afetam o capital ou os ganhos do banco. Quando as taxas de juros variam, o valor presente e os fluxos de caixa futuros mudam. Isso, por sua vez, altera o valor dos ativos, os passivos e itens fora do balanço e, conseqüentemente, o seu valor econômico.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

Risco de Liquidez

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. define o risco de liquidez como o risco que advém da possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. Define-se, também, como a possibilidade de a instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

Risco Operacional

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. define risco operacional como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

A definição também inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Quanto ao cálculo da parcela do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) para risco operacional (RWAOPAD) o ICBC do Brasil adota a metodologia “Abordagem do Indicador Básico”, conforme estabelecido na Circular nº 3.640 de 04 de março de 2013 do Banco Central do Brasil.

Risco Socioambiental

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. define o risco socioambiental como a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais e possui rotinas e procedimentos para identificar, classificar, avaliar, monitorar, mitigar e controlar o risco socioambiental presente nas suas atividades e operações. O Departamento de Gerenciamento de Riscos (DGR) também é parte integrante no monitoramento do grau de exposição ao risco socioambiental.

Outros Riscos

Demais riscos relevantes, segundo critérios definidos pelo Banco, incluindo aqueles não cobertos na apuração do montante dos ativos ponderados pelo risco (RWA).

Gerenciamento de Capital

O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. define o gerenciamento de capital como o processo contínuo de monitoramento do capital mantido no Banco, bem como a avaliação constante da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que está exposto. Inclui também o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os seus objetivos estratégicos.

O gerenciamento de capital está sob a responsabilidade do Departamento de Gerenciamento de Riscos (DGR), área independente das unidades de negócios e auditoria do Banco e abrange o processo contínuo de monitoramento e controle do capital, necessidades para fazer face aos riscos e o planejamento de metas e projeções.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

Adequação de Capital e Basileia

A partir de outubro de 2013, passaram a vigorar no Brasil as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia relativas à estrutura de capital de instituições financeiras, conhecidas por Basileia III, normatizadas pelo Conselho Monetário Nacional, por meio das Resoluções 4.192/2013, 4.193/2013 e 4.443/2015 que dispõem sobre a metodologia para apuração do Patrimônio de Referência (PR), dos requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal e do Adicional de Capital Principal. O requerimento mínimo de PR para a data base é de 9,625% sendo que a exigência de Capital Nível I é de 6,0% e a de Capital Principal é de 4,5%. Para o Adicional de Capital Principal (ACP), correspondente ao somatório do Adicional de Conservação de Capital Principal (ACPconservação), Adicional Contracíclico de Capital Principal (ACPcontracíclico) e Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal (ACPsistêmico), o valor da parcela resulta da aplicação dos percentuais estabelecidos na Resolução 4.443/2015.

Data-base	Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	Patrimônio de Referência	Índice de Basileia	Alocação de Capital	Valor da Margem
31/12/2021	748.527	446.253	59,62%	59.882	386.371
31/12/2020	1.184.216	198.954	16,80%	94.737	104.217

24. Partes relacionadas

O Banco possui empréstimos em moeda estrangeira com seu controlador, o ICBC China - Head Office ("Matriz") e com suas filiais localizadas nas cidades de Sidnei e Dubai. Estas filiais diretas do ICBC HO não possuem qualquer outro relacionamento de participação ou de correspondente com o ICBC Brasil.

a. Empréstimos

		Dez-2021			
Banqueiros		Principal	Saldo Devedor	Principal	Saldo Devedor
Faixa de Vencimento		até 360 dias	até 360 dias	acima de 360 dias	acima de 360 dias
ICBC - Dubai		-	127	41.291	41.418
Total		-	127	41.291	41.418

		Dez-2020			
Banqueiros		Principal	Saldo Devedor	Principal	Saldo Devedor
Faixa de Vencimento		até 360 dias	até 360 dias	acima de 360 dias	acima de 360 dias
ICBC - Sidnei		51.961	52.741	-	-
ICBC - HO		-	18	72.745	73.762
ICBC - Dubai		-	358	147.569	147.569
Total		51.961	53.117	220.314	221.331

Adicionalmente o Banco reconheceu um total de rendas de serviço no valor total de R\$13.280 (R\$7.417 em dezembro de 2020) do ICBC Dubai e ICBC Panamá no exercício de prestação de serviço acordado entre as partes – nota explicativa nº 21.

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

b. Remuneração da Administração

Remuneração da Administração	Semestre findo em dez/2021	Exercício findo em dez-2021	Exercício findo em dez-2020
Benefícios de curto prazo a administradores			
Honorários	2.373	3.905	4.432
Encargos sociais	534	879	240
Outros benefícios	99	202	997
Total	3.006	4.985	5.669

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual da remuneração dos Administradores.

25. Outras informações

a. Avais fianças e garantias

Esses produtos estão assim distribuídos:

Modalidade	Finalidade	dez/21	Rating	Provisão em Dez-21
Fiança	Bancária – Exterior	15.647	AA	
Fiança	Bancária – País	600	B	6
Total		16.247		6

Modalidade	Finalidade	dez/20	Rating	Provisão em Dez-20
Fiança	Bancária – Exterior	51.792	AA	-
Fiança	Bancária – País	15.194	AA	-
Total		66.986		-

b. Outras contingências

O Banco possui uma contingência passiva trabalhista no valor total de R\$24 (R\$34 em 31 de dezembro de 2020) registrada em provisão para contingências - trabalhistas (nota 17b). O Banco não tem conhecimento de ser parte (polo passivo) em outras ações judiciais, tributárias, trabalhistas e outros processos administrativos. O Banco possui contingências trabalhistas classificadas como perda possível no montante de R\$337 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020).

ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020.

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicada).

c. Impactos da COVID-19

A Administração vem acompanhando os desdobramentos relacionados ao COVID-19, observando com a devida atenção as orientações governamentais e OMS. A Administração do Banco continua avaliando as perspectivas operacionais durante a pandemia, que refletiu de alguma forma na capacidade global de reembolso de alguns clientes, que aliada a uma menor liquidez de crédito, conduziram a um aumento da carteira de crédito vencida. O Banco vem adotando diversas medidas de prevenção para preservarmos a segurança e a saúde de seus colaboradores, assim como uma série de medidas para garantir a continuidade dos negócios em situações de pandemia. Foram adotadas medidas preventivas para que sejam evitadas as contaminações durante a jornada de trabalho dos colaboradores que não estão em trabalhos de Home office como aferição de temperatura corporal ao entrar nas dependências do Banco, a maioria dos funcionários desempenhando suas atividades em Home office, higienização frequente das dependências do Banco, distribuição de máscaras aos colaboradores, distanciamento entre pessoas e desenvolvimento de campanha educativa.

d. Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento às disposições da Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional – CMN e Resolução BCB nº 2 do BACEN, os diretores do ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A., declaram para os devidos fins, por ocasião do encerramento das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 do Banco, com sede no Estado de São Paulo e Cidade de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477, Torre B, 6º andar, Itaim Bibi CEP: 04538-133, inscrito no CNPJ/MF sob nº 17.453.575/0001-62, que as Demonstrações Financeiras relativas à Data-Base de Dezembro de 2021 são efetivamente reais, e fidedignas, espelhando corretamente os resultados obtidos pelo Banco no mencionado período.

Chengyong Xue

Presidente

Wenxian Chen

Diretor

Elayne Cristina Gomes da Silva Sant'Ana

Contadora

CRC 1SP 236.721/O-6