

Relatório da Administração

Prezados senhores: Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras acompanhadas das devidas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes correspondentes ao exercício de 31 de dezembro de 2022. Tais informações contemplam, quando aplicáveis, possíveis ajustes decorrentes da Lei nº 11.638/07 que alterou parte da Lei nº 6.404/76, no que se refere a critérios contábeis e sua convergência a critérios internacionais de contabilidade, em conformidade com o 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. Durante o exercício de 2022, os investimentos na controlada DLL Corretora de Seguros, geraram receita de seguros no ano de 2022 no valor de R\$ 23.055. A carteira de crédito

creceu atingindo R\$ 11.132.824 em dezembro de 2022, sendo 87,6% desta no setor agrícola que reforça a sustentabilidade do negócio, em virtude de prazos longos de financiamento. Aproximadamente 5,7% da carteira de crédito está no segmento de Construção e Transporte, 4,0% em Equipamentos Médico-hospitalares e 2,7% em Equipamentos de Informática e Softwares. No total, 95% da carteira de crédito do DLL possui garantia. No decorrer do exercício de 2022, o Banco DLL manteve seus 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 no montante total de R\$ 3.292.016, sendo 58% destes com recursos BNDES. 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\$ 775.000. Adicionalmente, atuou também no empréstimo para compras de máquinas novas para formação de estoque das concessionárias conveniadas e parceiros com os produtos de crédito rotativo e compra de recebíveis (comercial finance). Nestes produtos tivemos a liberação de R\$ 5.043.066 para o setor agrícola e mais R\$ 67.005 para o setor de Construção e Transporte. Como parte do plano de diversificação de produtos e aumento da carteira, o Banco DLL emitiu duas Letras Financeiras no ano de 2022, uma no dia 27/06 no montante de R\$ 500.000 e a outra no dia 22/12 no montante de R\$ 800.000. As emissões foram realizadas com a coordenação do Rabobank Brasil e Itaú BBA.

Porto Alegre, 27 de março de 2023

A Diretoria

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)							
ATIVO	Nota	2022	2021	PASSIVO	Nota	2022	2021
Circulante		5.065.134	2.857.159	Circulante		3.777.225	2.512.063
Caixa e equivalentes de caixa	4	45.700	19.665	Instrumentos financeiros e depósitos		3.703.148	2.439.682
Instrumentos financeiros		5.033.547	2.860.468	Depósitos	9	1.051.054	80.330
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	627.619	30.808	Obrigações por empréstimos no exterior	11	870.200	820.894
Instrumentos financeiros derivativos	5	462	-	Obrigações por repasses do país - instituições oficiais	12a	1.532.701	1.312.358
Operações de crédito	6	4.035.452	2.548.253	Obrigações por repasses do exterior	12b	239.042	138.373
Operações de arrendamento mercantil	6	288.059	255.368	Instrumentos financeiros derivativos	5	10.151	87.727
Outros instrumentos financeiros	7	81.955	26.039	Fiscais e previdenciárias	14a	13.917	35.677
Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	6	(70.390)	(59.878)	Outros passivos	14b	60.160	36.704
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(64.272)	(53.600)	Não circulante		7.266.770	4.943.902
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(6.118)	(6.278)	Instrumentos financeiros e depósitos		7.146.613	4.849.043
Outros ativos		56.277	36.904	Depósitos	9	208.403	362.491
Não circulante		6.867.876	5.452.905	Recursos de aceites e emissão de títulos	10	1.339.412	-
Instrumentos financeiros		6.809.314	5.421.552	Obrigações por repasses do país - instituições oficiais	12a	3.828.217	3.295.198
Instrumentos financeiros derivativos	5	1	-	Obrigações por repasses do exterior	12b	1.080.900	605.382
Operações de crédito	6	6.384.732	4.999.001	Instrumentos financeiros derivativos	5	60.838	-
Operações de arrendamento mercantil	6	424.581	422.551	Dívidas subordinadas	13	440.953	434.483
Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	6	(123.822)	(84.091)	Rendas diferidas	17	187.890	151.489
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(116.002)	(74.914)	Fiscais e previdenciárias	14a	81.173	60.344
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa		(7.820)	(9.177)	Provisão para processos fiscais e trabalhistas	16	38.984	34.515
Ativo fiscal diferido - créditos tributários	15b	150.179	90.872	Patrimônio líquido	18	889.015	854.099
Investimentos	8	29.191	20.393	Capital:			
Imobilizado de uso (líquido de depreciação acumulada)		2.962	4.102	De domiciliados no país		727.000	727.000
Intangível (líquido de amortização acumulada)		52	77	De domiciliados no exterior		24	24
Total do ativo		11.933.010	8.310.064	Reserva de lucros		161.991	127.075
				Total do passivo		11.933.010	8.310.064

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Capital Social		Reserva de capital		Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
		Capital realizado	Legal	Legal	Estatutária	Legal	Estatutária		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		456.767	93.481	53.110	517.298	-	-	-	1.120.656
Aumento de capital social		270.257	(93.481)	-	(176.776)	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	18d	-	-	-	-	137.455	-	137.455	-
Destinação:									
Reserva legal	18c	-	-	6.873	-	(6.873)	-	-	-
Juros sobre capital próprio	18b	-	-	-	(54.002)	-	-	(54.002)	-
Distribuição de dividendos	18b	-	-	-	(350.010)	-	-	(350.010)	-
Reserva estatutária	18e	-	-	-	130.582	-	-	(130.582)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		727.024	-	59.983	67.092	-	-	-	854.099
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(59.002)	-	-	(59.002)	-
Lucro líquido do exercício	18d	-	-	-	-	93.918	-	93.918	-
Destinação:									
Reserva legal	18c	-	-	4.696	-	(4.696)	-	-	-
Reserva estatutária	18e	-	-	-	89.222	(89.222)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		727.024	-	64.679	97.312	-	-	-	889.015
Saldos em 30 de junho de 2022		727.024	-	63.150	127.271	-	-	-	917.445
Juros sobre capital próprio	18b	-	-	-	(59.002)	-	-	(59.002)	-
Lucro líquido do semestre	18d	-	-	-	-	30.572	-	30.572	-
Destinação:									
Reserva legal	18c	-	-	1.529	-	(1.529)	-	-	-
Reserva estatutária	18e	-	-	-	29.043	(29.043)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		727.024	-	64.679	97.312	-	-	-	889.015

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (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 da 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 a carteira de clientes, houve renegociações atendendo as Circulares nº 12/2020-BNDES (pandemia), 32/2020-BNDES e 33/2020-BNDES (estígio), e também as Resoluções 4.782/2020, 4.791/2020, 4.803/2020 (pandemia), 4.801/2020, 4.802/2020 e 4.807/2020 (estígio) 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 continua monitorando os efeitos econômicos desta pandemia no Brasil e nos demais países que podem afetar adversamente seus resultados mesmo após o período atual de controle da pandemia. Desde o início do surto da COVID-19 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. **Impactos relacionados a invasão russa na Ucrânia:** Com relação a invasão da Rússia à Ucrânia, a Administração lamenta o desenrolar destes fatos sob as várias perspectivas, sejam de ordem política, econômica e humanitárias, dentre outras. A preocupação e o monitoramento da Administração estendem-se aos diversos aspectos da gestão, tais como nossos próprios índices financeiros, que continuam sólidos decorrentes de nossa gestão prudential, assim como no que tange as consequências junto aos nossos clientes. Foco especial também tem sido dado aos desenvolvimentos regulatórios globais e locais, que incluem gestão de liquidez e sanções financeiras. A Administração do Banco avaliou os impactos e até a data da emissão das demonstrações financeiras não houve a necessidade de ajustes materiais. **Impactos climáticos:** Com os potenciais impactos da mudança climática, o Banco DLL possui mecanismos de monitoramento de riscos sociais e ambientais, principalmente para os processos de análise de crédito. A instituição adota em sua estratégia critérios qualitativos para riscos sociais, ambientais e climáticos, em linha com as diretrizes globais da instituição e de seu setor de sustentabilidade localizada na matriz em Eindhoven - Holanda. Ainda assim, a equipe de Gestão de Riscos realiza análises de riscos não financeiros com enfoque em ESG para clientes que apresentem pontos de atenção em sua análise de crédito. Em dezembro de 2022, foi estruturado um piloto de monitoramento atual mensal, colhendo informações via satélite pelo MapBiomas relativas a alertas de desmatamento, bem como, inserindo os intervenientes nas pesquisas de IBAMA e lista de trabalho escravo. A estrutura de gestão mencionada está alinhada ao atendimento das resoluções CMN nº 4.943 e nº 4.945 que passaram a vigorar em julho/2022, com um olhar apurado para o gerenciamento de riscos associados às questões ambientais e sociais além de uma Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022, foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emitidas 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 apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com a Resolução BCB nº 02/2020, a qual estabelece os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 02/2020,

revogou a Circular Bacen nº 3959/2019, e entrou em vigor 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 emitidas a partir de 31 de dezembro de 2020. 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, realização do imposto de renda e contribuição social diferidos e provisão para contingências. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. O Banco efetua a revisão das estimativas e premissas pelo menos semestralmente. Em 27 de março de 2023, a Diretoria Executiva aprovou as demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las a partir desta data.

a. Moeda funcional e moeda de apresentação: Os itens incluídos nas demonstrações financeiras do Banco são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a entidade atua (a "moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, sendo essa a moeda funcional e de apresentação do Banco.

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 nº 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. Em 31/12/2022 e 31/12/2021 o Banco não possuía títulos nessa categoria. **(ii) Títulos disponíveis para a venda** - que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários. Em 31/12/2022 e 31/12/2021 o Banco não possuía títulos nessa categoria. **(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. Nessa categoria, estão registrados principalmente os valores a receber oriundos de operações de crédito. 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). **(iv) Instrumentos financeiros derivativos** - Os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados de acordo com a Circular nº 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. O Banco mantém operação de captação de Dívida Subordinada à qual é designada como objeto de hedge, apresentando como instrumento de hedge o instrumento financeiro derivativo, ambos ajustados ao valor de mercado. Essa estrutura está classificada na categoria de hedge de risco de mercado. As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas pelo valor de mercado (valor justo), contabilizando a valorização ou desvalorização dos instrumentos financeiros derivativos considerados como hedge de risco de mercado é contabilizada em contrapartida às contas de receita e despesa, no resultado do período é destinado a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de hedge e a sua valorização ou desvalorização. Essas operações estão classificadas como Nível 2 da hierarquia de valor justo. **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 nº 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 nº 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 nº 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 estígio, os quais tiveram o prazo de

Demonstrações do resultado - Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2022		2021	
		2º Semestre	Exercício	Exercício	Exercício
Receitas de intermediação financeira		491.497	652.048	655.085	655.085
Operações de crédito		547.991	854.201	637.641	637.641
Operações de arrendamento mercantil		56.660	103.644	65.781	65.781
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		15.248	203.018	6.479	6.479
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5	(128.402)	(328.815)	(60.688)	(60.688)
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros		-	-	5.872	5.872
Despesas de intermediação financeira		(362.671)	(356.896)	(278.406)	(278.406)
Operações de captação no mercado		(85.866)	(122.176)	(5.605)	(5.605)
Operações de empréstimos e repasses		(214.492)	(138.667)	(227.619)	(227.619)
Provisões para perdas associadas ao risco de crédito	6f	(62.313)	(96.053)	(45.182)	(45.182)
Resultado bruto de intermediação financeira		128.826	295.152	376.679	376.679
Outras receitas/(despesas) operacionais		(122.636)	(193.492)	(165.994)	(165.994)
Receitas de prestação de serviços	19	1.037	1.605	1.303	1.303
Despesas de pessoal	20	(40.311)	(75.885)	(64.543)	(64.543)
Outras despesas administrativas	21	(70.710)	(118.186)	(85.772)	(85.772)
Despesas tributárias	26	(20.021)	(39.720)	(32.868)	(32.868)
Resultado de participações em controlada	8	6.269	8.797	5.186	5.186
Outras receitas operacionais	22	10.955	50.157	35.125	35.125
Outras despesas operacionais	22	(10.135)	(20.260)	(24.425)	(24.425)
Resultado operacional		6.190	101.660	210.685	210.685
Resultado não operacional		(279)	610	(1.767)	(1.767)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		5.911	102.270	208.918	208.918
Imposto de renda e contribuição social		28.099	(1.610)	(66.816)	(66.816)
Provisão para imposto de renda	15a	(1.497)	(19.934)	(36.010)	(36.010)
Provisão para contribuição social	15a	(2.516)	(20.155)	(33.600)	(33.600)
Ativo fiscal diferido		32.112	38.479	2.794	2.794
Participação no lucro		(3.438)	(6.742)	(4.647)	(4.647)
Lucro líquido do semestre/exercício		30.572	93.918	137.455	137.455
Quantidade de ações do capital social por lote de mil ações		727.024	727.024	727.024	727.024
Lucro por ação - R\$		0,04	0,13	0,19	0,19

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras