

---

# ***Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2020  
e relatório do auditor independente***



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

Aos Administradores e Acionistas  
Cooperativa de Economia e Crédito  
Mútuo do Grupo BASF

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF ("Cooperativa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações das sobras, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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

### **Base para opinião**

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

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

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

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

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

<sup>DS</sup>  
DU

<sup>DS</sup>  
ADMA



Cooperativa de Economia e Crédito  
Mútuo do Grupo BASF

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

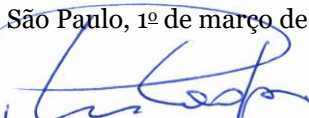
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Cooperativa.
- 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 da Cooperativa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar 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 a Cooperativa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 1º de março de 2021

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

  
Sérgio Antonio Dias da Silva  
Contador CRC 1RJ062926/O-9

DS  
DCC

DS  
ADMA

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

**Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019**  
Em milhares de reais

<b>Ativo</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalente de caixa (Nota 4)	198	109	Outras obrigações (Nota 11)	2.934	4.428
Títulos e valores mobiliários (Nota 5)	27.851	27.945	Sociais e estatutárias	2.250	3.485
Operações de crédito (Nota 6 (a))	11.824	11.880	Fiscais e previdenciárias	253	357
Empréstimos	12.164	12.418	Diversas	431	586
(-) Provisão para operações de crédito	(340)	(538)	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>2.934</b>	<b>4.428</b>
Outros créditos (Nota 7)	1	-			
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>39.874</b>	<b>39.934</b>	<b>Não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Não circulante</b>			<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Realizável a longo prazo	23.166	23.624	<b>Total do passivo</b>	<b>2.934</b>	<b>4.428</b>
Operações de crédito (Nota 6 (a))	23.064	23.522			
Empréstimos	23.284	23.767	<b>Patrimônio líquido (Nota 12)</b>		
(-) Provisão para operações de crédito	(220)	(245)	Capital social	54.101	54.113
Outros créditos (Nota 7)	102	102	Reservas de Lucros	4.647	4.456
Investimentos (Nota 8)	12	12	Reserva Legal	2.109	1.916
Imobilizados de uso (Nota 9)	16	20	Reservas para Contingências	2.002	2.002
Móveis e equipamentos	93	93	Reservas Especiais de Lucros	536	538
(-) Depreciação acumulada	(77)	(73)	Sobras acumuladas	1.447	668
Intangível (Nota 10)	61	75	<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>60.195</b>	<b>59.237</b>
Sistemas de processamento de dados	530	530			
(-) Amortização acumulada	(469)	(455)	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>63.129</b>	<b>63.665</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>23.255</b>	<b>23.731</b>			
<b>Total do ativo</b>	<b>63.129</b>	<b>63.665</b>			

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



**Cooperativa de Economia e Crédito  
Mútuo do Grupo BASF**

**Demonstração das sobras**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
Em milhares de reais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		
Operações de crédito (Nota 6)	5.127	4.883
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 5)	<u>575</u>	<u>1.397</u>
	5.702	6.280
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		
Perdas nas operações de crédito (Nota 6(d))	<u>(295)</u>	<u>(426)</u>
	(295)	(426)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<u>5.407</u>	<u>5.854</u>
<b>Outras despesas operacionais</b>		
Pessoal	(1.237)	(717)
Administrativas	(849)	(1.040)
Outras receitas operacionais	92	278
Outras despesas operacionais	<u>(28)</u>	<u>(621)</u>
	(2.022)	(2.100)
<b>Sobras dos exercícios</b>	<u><u>3.385</u></u>	<u><u>3.754</u></u>

DS  
DCC

DS  
ADMA

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

**Cooperativa de Economia e Crédito  
Mútuo do Grupo BASF**

**Demonstração do Resultado Abrangente**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
Em milhares de reais

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Sobras dos exercícios</b>	3.385	3.754
Outros Resultados Abrangentes	-	-
<b>Resultado Abrangente do exercício</b>	<u><u>3.385</u></u>	<u><u>3.754</u></u>

<sup>DS</sup>  
DCC

<sup>DS</sup>  
ADMA

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

	Capital Social	Reservas de Lucros			Sobras Acumuladas	Total
		Reserva legal	Reservas para Contingências	Reservas Especiais de Lucros		
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>52.465</b>	<b>1.827</b>	<b>1.834</b>	<b>444</b>	<b>1.258</b>	<b>57.828</b>
Distribuição de sobras acumuladas aos cooperados (Nota 12(c))					(755)	(755)
Aumento de capital (Nota 12(a))	1.648					1.648
Sobras do exercício					3.754	3.754
Juros sobre o capital próprio (Nota 12(c))					(3.105)	(3.105)
Destinação das sobras do exercício (Nota 12(c)):						
Reserva Legal (Nota 12(b))		89			(89)	-
FATES					(133)	(133)
Constituição de reservas de Contingências			168		(168)	-
Utilização						
Constituição de reservas Especiais de Lucros				335	(335)	-
Utilização				(241)	241	-
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>54.113</b>	<b>1.916</b>	<b>2.002</b>	<b>538</b>	<b>668</b>	<b>59.237</b>
Distribuição de sobras acumuladas aos cooperados (Nota 12(c))					(668)	(668)
Redução de capital (Nota 12(a))	(12)					(12)
Sobras do exercício					3.385	3.385
Juros sobre o capital próprio (Nota 12(c))					(1.458)	(1.458)
Destinação das sobras do exercício (Nota 12(c)):						
Reserva Legal (Nota 12(b))		193			(193)	-
FATES (Nota 12(c))					(289)	(289)
Constituição de reservas de Contingências						
Utilização						
Constituição de reservas Especiais de Lucros						
Utilização				(2)	2	-
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>54.101</b>	<b>2.109</b>	<b>2.002</b>	<b>536</b>	<b>1.447</b>	<b>60.195</b>

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




**Cooperativa de Economia e Crédito  
Mútuo do Grupo BASF**

**Demonstração dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
Em milhares de reais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Fluxos caixa das atividades operacionais</b>		
Sobras do exercício	3.385	3.754
Provisão para perdas nas operações de crédito (Nota 6(d))	295	426
Depreciação (Nota 9)	4	4
Amortização (Nota 10)	14	-
<b>Sobras do exercício ajustada</b>	<b>3.968</b>	<b>4.184</b>
Variação de ativos e passivos		
Títulos e valores mobiliários	94	(2.515)
Operações de crédito	219	(2.813)
Outros créditos	(1)	3.543
Contingências	-	(858)
Outras	(136)	508
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>3.874</b>	<b>2.049</b>
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de Investimentos (Nota 8)	-	(1)
Aquisição de Imobilizado (Nota 9)	-	-
Aquisição de Intangível (Nota 10)	-	(75)
<b>Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de investimentos</b>	<b>-</b>	<b>(76)</b>
<b>Fluxo das atividades de financiamentos</b>		
Redução / Aumento de capital (Nota 12(a))	(12)	1.648
Distribuição de sobras acumuladas aos cooperados (Nota 12(c))	(668)	(755)
Juros sobre o capital próprio (Nota 12(c))	(3.105)	(3.127)
<b>Caixa líquido (aplicado) nas atividades de financiamento</b>	<b>(3.785)</b>	<b>(2.234)</b>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>89</b>	<b>(261)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 4)</b>	<b>109</b>	<b>370</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 4)</b>	<b>198</b>	<b>109</b>
<b>Variação Líquida das Disponibilidades</b>	<b>89</b>	<b>(261)</b>

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

<sup>DS</sup>  
DCC

<sup>DS</sup>  
ADMA



## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

#### 1 Informações gerais

A Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF (“Cooperativa”) é uma sociedade de natureza civil sem fins lucrativos, constituída nos termos da Lei nº 5.764/71 e regulamentada pela Lei Complementar nº 130/09, cujo capital é constituído exclusivamente por recursos da iniciativa privada, com seus objetivos sociais em conformidade com as referidas leis e definidos em seu Estatuto Social. Tem sua sede na Avenida das Nações Unidas, número 14.171 - 17º andar na Torre C - Condomínio Rochaverá, Vila Gertrudes, na cidade de São Paulo – SP.

Foi fundada em 2 de setembro de 1993 com o objetivo de prestar diversos serviços econômico-financeiros de assistência aos funcionários das empresas do Grupo BASF no Brasil, que solicitarem sua adesão como associados. A origem dos recursos é oriunda da integralização mensal de cotas de capital social.

#### 2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e com a mensuração a valor justo para determinados ativos financeiros.

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira, associadas às normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições de Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e instruções complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), a Resolução Nº 2 de 12 de agosto de 2020 e a Resolução Nº 4.818 de 29 de maio de 2020, além dos pronunciamentos, orientações, e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicadas às instituições financeiras quando aprovadas pelo Banco Central do Brasil. Nesse sentido, os Pronunciamentos contábeis já aprovados pelo Banco Central do Brasil são:

- CPC 00 (R2) – Pronunciamento Conceitual Básico – Estrutura Conceitual Básico – Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro – homologado pela Deliberação CVM nº 835;
- CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- CPC 02 (R2) – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - homologado pela Resolução CMN nº 4.524/16;\*
- CPC 03 (R2) – Demonstrações do Fluxo de Caixa – homologado pela Resolução CMN nº / 4.818/20;
- CPC 04 (R1) – Ativo Intangível – homologado pela Resolução CMN nº 4.534/16;
- CPC 05 (R1) – Divulgação de Partes Relacionadas – homologado pela Resolução CMN nº 4.363/18;
- CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações – homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11;\*
- CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro – homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- CPC 24 – Evento Subsequente – homologado pela Resolução CMN nº 4.818/20;\*
- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes – homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09;
- CPC 26 – Apresentação das Demonstrações Contábeis – homologado pela NBC TG 26 (R5) de 12/2017;
- CPC 27 – Ativo Imobilizado – homologado pela Resolução CMN nº 4.535/2016;
- CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados – homologado pela Resolução CMN nº 4.877/20;
- CPC 41 – Resultado por ação – homologado pela Resolução BACEN CMN nº 02/20;\* e

## **Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

**Em milhares de reais**

---

- CPC 46 – Mensuração por Valor Justo – homologado pela Resolução CMN nº 4.748/19.

\*Pronunciamentos aplicáveis a Cooperativa de Crédito porém não utilizados para o exercício de 2020 por não haver situações aos quais estes pronunciamentos se aplicam.

Atualmente não é possível estimar quando o Banco Central irá aprovar os demais Pronunciamentos contábeis do CPC e tampouco se a sua utilização será de forma prospectiva ou retrospectiva. Com isso, ainda não é possível estimar os impactos contábeis da utilização desses Pronunciamentos nas demonstrações financeiras da Cooperativa.

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para perdas nas operações de crédito, estimativa de vida útil do imobilizado e a provisão para causas judiciais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Cooperativa revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

O conjunto completo das Demonstrações Financeiras da Cooperativa aqui apresentado, foi aprovado pela Diretoria em 01 de março de 2021.

### **3 Resumo das principais políticas contábeis**

#### **3.1 Apuração do resultado**

As receitas e despesas foram apropriadas mensalmente obedecendo ao regime de competência.

#### **3.2 Caixa e equivalente de caixa**

São representados por disponibilidades em moeda nacional e, quando aplicável, por aplicações financeiras, cujo vencimentos das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresenta risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Cooperativa para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

#### **3.3 Títulos e valores mobiliários**

Corresponde a aplicações financeiras em cotas de fundos de investimentos abertos que são valorizadas com base no valor da cota calculada e divulgada pelo administrador do Fundo na data do balanço.

#### **3.4 Operações de crédito**

As operações de crédito são representadas por empréstimos aos cooperados e estão registradas pelo valor de concessão, acrescidos de juros calculados por meio do método da taxa efetiva de juros.

#### **3.5 Provisão para operações de crédito**

As operações de crédito são classificadas quanto ao nível de risco, de acordo com os critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores, observados os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682, de 21 de janeiro de 1999, pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e pelo BACEN, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis (de AA a H). As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente serão reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019 Em milhares de reais

---

As operações classificadas como nível H, permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por no mínimo cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando em contas patrimoniais. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas.

As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos. A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela administração, atende ao requisito mínimo estabelecido pela resolução anteriormente referida.

Conforme previsto no Artigo 5º da Resolução nº 2.682/99 do Banco Central do Brasil, as operações de crédito cuja responsabilidade total seja de valor inferior a R\$50 podem ser classificadas mediante adoção de modelo interno de avaliação ou em função dos atrasos, observado que a classificação deve corresponder, no mínimo, ao risco nível A.

#### 3.6 Outros créditos

São apresentados ao valor líquido de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos até a data do balanço.

#### 3.7 Investimentos

São apresentados por cotas da FNCC – Federação Nacional das Cooperativas de Crédito, avaliadas pelo método de custo de aquisição.

#### 3.8 Imobilizado

Demonstrado pelo custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada, a qual é calculada pelo método linear, com base na vida útil e econômica de cada bem em 10 anos, sendo a taxa de depreciação, de 10% ao ano.

#### 3.9 Intangível

Demonstrado pelo custo de aquisição ou desenvolvimento, deduzido da amortização acumulada, a qual é calculada pelo método linear, com base na estimativa da vida útil e econômica estimada em cinco anos, sendo a taxa de amortização, de 20% ao ano.

#### 3.10 Outras obrigações

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

O Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social (FATES) é registrado conforme determinação legal e estatutária, à razão de no mínimo 5% das sobras do exercício excluído os juros sobre capital próprio, sendo utilizado mediante benefícios aos associados e funcionários, conforme políticas internas aprovadas em assembleia.

#### 3.11 Provisões

A Cooperativa segue as diretrizes do CPC 25 - "Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes", referente aos procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de provisões, contingências passivas e contingências ativas.

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

A constituição das contingências passivas é realizada sempre que a opinião dos assessores jurídicos, avaliação da Diretoria e histórico de perdas passadas, em relação à perda seja classificada como provável e que haja uma estimativa confiável dos montantes envolvidos. Os passivos contingentes são divulgados em notas explicativas, a menos que seja remota a possibilidade de ocorrer qualquer desembolso na liquidação.

#### 4 Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa e em contas correntes. A Cooperativa possui apenas saldos em conta correntes, conforme demonstrado abaixo:

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
BRADESCO C/C	39	39
BRADESCO S.A. - CUSTODIA	36	23
SANTANDER C/C	123	47
	<u>198</u>	<u>109</u>

#### 5 Títulos e valores mobiliários

A carteira de aplicações financeiras é composta por aplicações em cotas de fundos de investimento abertos, como demonstrado abaixo:

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
BRADESCO RF REF DI FEDERAL	11.020	11.493
SANTANDER FIC SOBERANO RF	8.426	10.296
SUL AMERICA EXCLUSIVE RF REF	8.405	6.156
	<u>27.851</u>	<u>27.945</u>

As cotas de fundos de investimentos não exclusivos estão custodiadas no Banco Bradesco S.A.

A receita apurada no exercício foi de R\$ 575 (em 2019 –R\$ 1.397) registrada nas sobras do exercício em “Resultado de operações com títulos e valores mobiliários”, proporcionando um rendimento médio ponderado de 2,34% no exercício de 2020 (em 2019 –5,78%).

#### 6 Operações de crédito

As receitas apuradas com operações de crédito no exercício foram de R\$ 5.127 (em 2019 – R\$ 4.883) registradas nas sobras do exercício em “Operações de crédito”.

**Cooperativa de Economia e Crédito  
Mútuo do Grupo BASF**

**Notas explicativas da administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019**  
Em milhares de reais

As informações da carteira de operações de crédito podem ser assim resumidas:

**(a) Por nível de risco e provisionamento**

	<b>% de Provisão</b>	<b>Saldo devedor em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>Provisões</b>	<b>Saldo devedor em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>Provisões</b>
Nível A	0,5%	31.175	(156)	32.048	(160)
Nível B	1,0%	3.562	(35)	3.169	(32)
Nível C	3,0%	219	(7)	174	(5)
Nível D	10,0%	64	(7)	111	(11)
Nível E	30,0%	67	(20)	92	(28)
Nível F	50,0%	39	(19)	74	(37)
Nível G	70,0%	16	(10)	21	(14)
Nível H	100,0%	306	(306)	496	(496)
Total carteira classificada		35.448	(560)	36.185	(783)
Circulante		12.164	(340)	12.418	(538)
Não Circulante		23.284	(220)	23.767	(245)

**(b) Composição por vencimento de parcelas**

	<b>Saldo devedor Dezembro/2020</b>	<b>Saldo devedor Dezembro/2019</b>
A vencer		
Até 360 dias	11.636	11.683
De 361 a 720 dias	10.370	10.471
De 721 a 1.080 dias	8.115	8.270
De 1.081 a 1.440 dias	4.706	4.956
De 1.441 a 1.800 dias	92	70
	34.919	35.450
Vencidos	529	735
	35.448	36.185

**(c) Concentração da carteira de crédito por devedor**

Em dezembro de 2020, os dez maiores devedores em conjunto totalizam R\$ 1.484, representando 4,26% do total da carteira líquida de crédito (em 2019 –R\$ 1.365 representando 3,85%).

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

Conforme Resolução nº 4.677/2018, as instituições financeiras devem limitar o total de exposição perante um mesmo cliente ao montante máximo de 15% do PRS5. Em dezembro de 2020, o maior saldo devedor da Cooperativa totaliza R\$ 210, e representa 0,35% do Patrimônio de Referência (PRS5), que em 2019, o maior devedor totalizava R\$ 204, representando 0,35% do Patrimônio de Referência (PRS5). Desta forma, a maior exposição de cliente da cooperativa está adequada ao limite estabelecido pela legislação vigente.

#### (d) Movimentação da provisão para perdas com operações de crédito

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a provisão para créditos de liquidação duvidosa apresentou a seguinte movimentação:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo em 1º de janeiro	(783)	(661)
Constituições	(711)	(598)
Reversões	416	172
Baixas para prejuízo	<u>518</u>	<u>304</u>
Saldo final	<u>(560)</u>	<u>(783)</u>

As perdas nas operações de crédito durante o exercício foram de R\$ 295 (em 2019 –R\$ 426) registradas no resultado do exercício em “Operações de crédito”.

#### 7 Outros créditos

A composição da conta está representada por:

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos tributários	102	102
Adiantamentos a Fornecedores	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>103</u>	<u>102</u>
Circulante	<u>1</u>	<u>-</u>
Realizável longo prazo	<u>102</u>	<u>102</u>

#### 8 Investimentos

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cotas da FNCC	<u>12</u>	<u>12</u>
Circulante	<u>12</u>	<u>12</u>

Durante o exercício e no 2º semestre/2019, não houve investimento de quotas na FNCC – Federação Nacional das Cooperativas de Crédito (em 2019 –R\$ 1)

**Cooperativa de Economia e Crédito  
Mútuo do Grupo BASF**

**Notas explicativas da administração às  
demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

Em milhares de reais

**9 Imobilizados de uso**

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Móveis e equipamentos	93	93
Depreciação acumulada	(77)	(73)
Total do ativo imobilizado	<u>16</u>	<u>20</u>

As despesas apuradas com depreciação dos Imobilizados em uso no exercício foram de R\$ 4 (em 2019 – R\$ 4) registradas no resultado do exercício em “Despesas de Depreciação Móveis e Equipamentos”.

Não houve aquisição de Imobilizados de uso nos exercícios de 2020 e 2019.

**10 Intangível**

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	530	455
Aquisição	-	75
Sistema de Processamento de Dados	530	530
Amortização acumulada	(469)	(455)
Total do ativo intangível	<u>61</u>	<u>75</u>

As despesas apuradas com amortização do Intangível dos Sistemas de Processamento de Dados no exercício foram de R\$ 14 (em 2019 – R\$ 0) registradas no resultado do exercício em “Despesas de Amortização Sistemas de Processamento de Dados”.

**11 Outras obrigações**

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FATES	828	564
Juros sobre o Capital Próprio	1.422	2.921
Sociais estatutárias	2.250	3.485
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	2	0
Impostos e contribuições sobre salários	108	67
Imposto de Renda s/ Juros sobre Capital	36	184
Outros	107	106
Fiscais e previdenciárias	253	357
Provisão para pagamentos a efetuar	291	266
Credores diversos	140	320
Diversas	431	586
	<u>2.934</u>	<u>4.428</u>

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

#### 12 Patrimônio líquido

##### (a) Capital social

O capital social da Cooperativa encontra-se integralizado, atendendo à Lei nº 5.764/71, conforme quadro demonstrativo.

<u>Data</u>	<u>Número de associados</u>	<u>Capital</u>	<u>Valor da cota-parte</u>
31 de dezembro de 2019	3.175	54.113	1,00
31 de dezembro de 2020	3.152	54.101	1,00

A redução no Saldo do Capital Social no exercício de R\$ 12 (aumento em 2019 R\$ 1.648) está relacionada ao número de associados e volume de contribuição recebida pela Cooperativa de seus cooperados.

##### (b) Reserva de lucros

###### (i) Reserva Legal

A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital, e a Cooperativa a constitui baseada no art. 28 do § 1º da Lei 5764/71.

A reserva legal é constituída anualmente com destinação de 10% das sobras do exercício, após a distribuição dos juros sobre o capital próprio e a reservas especiais de lucro.

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	1.916	1.827
Constituição	193	89
Total da reserva legal	<u>2.109</u>	<u>1.916</u>

###### (ii) Reservas para Contingências

Destina-se a cobertura de despesas com causas Trabalhistas, Fiscais, Cíveis e Custas Judiciais. Fundo constituído por meio da Assembleia Geral Ordinária de 24 de abril de 2018.

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	2.002	1.834
Constituição	-	168
Total da reserva legal	<u>2.002</u>	<u>2.002</u>

###### (iii) Reservas Especiais de Lucros

Destina-se a cobertura de despesas com divulgação da cooperativa e seus benefícios, estreitamento de relacionamento com os cooperados, resultando na melhora do desempenho da Cooperativa. Fundo constituído por meio da Assembleia Geral Ordinária de 24 de abril de 2018.



## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	538	444
Constituição	-	335
Utilização	(2)	(241)
Total da reserva legal	<u>536</u>	<u>538</u>

#### (c) Apuração de resultados e destinações

Todas as receitas e despesas apuradas foram registradas pelo regime de competência e as sobras estão assim compostas:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sobras do primeiro semestre	1.867	2.391
Sobras do segundo semestre	<u>1.518</u>	<u>1.363</u>
Total das sobras do exercício	<u>3.385</u>	<u>3.754</u>
Juros sobre capital próprio (*)	(1.458)	(3.105)
Utilização Reservas Especiais de Lucros (**)	<u>2</u>	<u>241</u>
Primeiro Semestre	2	86
Segundo Semestre	-	155
Sobras do exercício ajustadas	<u>1.929</u>	<u>890</u>
Fundo de reserva legal	(193)	(89)
FATES (***)	<u>(289)</u>	<u>(133)</u>
Sobras líquidas à disposição da AGO	<u>1.447</u>	<u>668</u>

(\*) Os juros sobre o capital próprio foram apurados com a aplicação da variação mensal da SELIC calculada sobre o saldo inicial de capital mensal.

(\*\*) Recurso utilizado para cobertura de despesas com divulgação da Cooperativa.

(\*\*\*) FATES: Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social - destina-se a prestação de assistência aos cooperados, seus familiares e colaboradores da Cooperativa. E conforme o Estatuto Social sua utilização é deliberada pela Assembleia Geral.

Das sobras verificadas serão deduzidas:

- . 10% no mínimo para o Fundo de Reserva Legal;
- . 15% no mínimo para o Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social.

A destinação das sobras líquidas apuradas no exercício de 2019 e realizada em 2020, no montante de R\$ 668, foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária realizada em 21 de maio de 2020 conforme a seguir:

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Destinações da Sobras Líquidas do Exercício Anterior	668	1.258
Reservas de retenção para contingências	-	168
Reservas de retenção reservas especiais de lucros	-	335
Distribuição de sobras acumuladas aos associados	<u>668</u>	<u>755</u>

#### 13 Gestão de Riscos

Em atendimento ao disposto no art. 3º da Resolução nº 4.557/2017 e da Resolução nº 4.677/2018, ambas emitidas pelo Banco Central do Brasil, a Cooperativa instituiu a estrutura simplificada de gerenciamento contínuo de riscos para identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar seus riscos, inclusive aqueles decorrentes de serviços terceirizados. Foi nomeado diretor responsável pela estrutura de gerenciamento de riscos conforme cadastro no UNICAD/BACEN.

As descrições da estrutura de gerenciamento dos riscos estão disponíveis na Política de Gerenciamento de Riscos da Cooperativa.

##### (a) Risco Operacional

A gestão de Risco Operacional é definida como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha ou inadequação de processos internos, sistemas, comportamento humano, ou eventos externos, que podem ocorrer em qualquer etapa de um processo operacional de uma instituição financeira. O plano de continuidade de negócios da Cooperativa também faz parte do gerenciamento de Risco Operacional e contém estratégias a serem adotadas para assegurar condições de continuidade das atividades e para limitar as perdas decorrentes de risco operacional.

##### (b) Risco de Mercado

O Risco de Mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira e deve ser compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição a Risco de Mercado da instituição.

A Cooperativa identificou que suas operações estão expostas ao Risco de Mercado pela variação da taxa Selic e taxa de juros projetada. Para mensurar e monitorar estes riscos, mensalmente, a taxa Selic é monitorada e periodicamente são realizados estudos dos cenários macroeconômicos para análise das estratégias da Cooperativa.

##### (c) Risco de Crédito

O Risco Crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador, de suas obrigações financeiras junto à instituição, considerando os termos pactuados e a desvalorização do contrato decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador. O gerenciamento do Risco de Crédito prevê, entre outros procedimentos, análise das partes relacionadas, critérios para concentração nas operações de crédito e do ativo problemático.

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

#### (d) Risco Socioambiental

O Risco Socioambiental é a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais e deve ser identificado como um componente das diversas modalidades de risco que a cooperativa está exposta. Para o gerenciamento desse risco foi considerado o princípio da proporcionalidade e o grau de exposição ao risco socioambiental das atividades e operações da cooperativa.

Com o objetivo de promover a sustentabilidade em suas atividades, são priorizadas as ações com o menor impacto ambiental possível e que incentivem o uso consciente dos recursos disponíveis e dos serviços financeiros.

#### (e) Risco de Liquidez

Risco de Liquidez é o desequilíbrio entre ativos negociáveis e passivos exigíveis, no sentido de mensurar possíveis descasamentos que possam afetar a capacidade de pagamento da Cooperativa. A Governança assegura que a Cooperativa mantenha níveis adequados e suficientes de liquidez, mediante políticas e estratégias claramente documentadas.

#### (f) Monitoramento de Capital

O gerenciamento de capital é realizado de forma a suportar os riscos inerentes às atividades, representado pelo processo contínuo de monitoramento e controle do capital. Esse gerenciamento evidencia o crescimento planejado dos negócios e cumpre os requerimentos regulatórios com o objetivo de manter base consistente e superior ao mínimo exigido pelo órgão regulador.

## 14 Transações com partes relacionadas

A Cooperativa entende que partes relacionadas são os Diretores Executivos, Conselheiros Fiscais e colaboradores da Cooperativa.

<b>Cotas de Capital Social</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Diretoria Executiva e Conselho Fiscal	568	635
Colaboradores	23	27
<b>Empréstimos</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Diretoria Executiva e Conselho Fiscal	67	111
Colaboradores	35	17

Não houve remunerações aos Diretores e Conselheiros Fiscais da Cooperativa no exercício de 2020 e no ano de 2019.

## 15 Efeito do COVID-19 nas Demonstrações Financeiras

Durante o exercício encerrado em 31/12/2020, a Cooperativa não interrompeu seu funcionamento, os colaboradores migraram prontamente para a forma de trabalho remoto, e seus canais de autoatendimento estiveram disponíveis na Intranet, Internet e aplicativos de celular para todos os Cooperados.

## Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo do Grupo BASF

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

Algumas ações foram implementadas para amenizar os impactos econômico-financeiros dos Cooperados e seus familiares:

- **Postergação dos vencimentos das parcelas de empréstimos:** mediante estudo dos impactos que esta ação poderia trazer para a Cooperativa, a Diretoria aprovou, em caráter extraordinário e provisório, a postergação do vencimento das parcelas. A ação foi amplamente divulgada entre os Cooperados e 715 contratos de empréstimos foram liberados nesta condição. Para o Cooperado que optou por essa condição, foi necessário o refinanciamento do contrato vigente ou um novo empréstimo, com a postergação do vencimento da primeira parcela para até 90 dias, com incidência de juros neste período de carência.
- **Suspensão de Capitalização:** em decorrência da pandemia de COVID-19, a empresa mantenedora – Grupo BASF no Brasil - aplicou medidas previstas na MP 936, que trata do Programa Emergencial do Emprego e da Renda. Houve a suspensão temporária do contrato de trabalho de alguns colaboradores por 60 dias e, por esta razão, o volume de capitalização da Cooperativa foi reduzido em decorrência da ausência de salário mensal que impossibilitou o desconto da quota de capital em folha de pagamento. Para esta condição, 188 Cooperados foram impactados e, para o Cooperado que optou pela continuidade dos aportes mensais, a Diretoria aprovou, excepcionalmente, a realização de depósito da quota de capital na conta corrente da cooperativa.

A Administração acompanhou no exercício de 2020 a possibilidade de impactos do COVID-19, levando em conta as normas contábeis aplicáveis a esse tipo de circunstância, considerando os principais riscos e incertezas advindos dessa análise e não foram identificados impactos econômico-financeiros decorrentes da pandemia do COVID-19.

Houve um aumento na demanda das operações de crédito, fato este que está sendo acompanhado pela Administração para adoção de medidas, se necessário.

A Cooperativa seguirá observando atentamente o desenvolvimento dessa situação durante o próximo exercício.

\* \*

DocuSigned by:  
*Daniela Claudia Carrizo da Fonseca*  
5D8C7361B804452  
Daniela Claudia Carrizo da Fonseca  
Diretora

DocuSigned by:  
*ANGELA DE MORAES ACERBI*  
215AA014D2D748F...  
Angela de Moraes Acerbi  
Contadora - CRC 1SP198416/O-8

## Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 19756802140A4584B085A49BE99EF0D2	Status: Concluído
Assunto: DocuSign: Demonstrações Financeiras - Cooperativa BASF 2020.pdf, Demonstrações Financeiras - Co...	
Reference Number:	
Templateld:	
Envelope fonte:	
Documentar páginas: 38	Assinaturas: 4
Certificar páginas: 5	Rubrica: 68
Assinatura guiada: Ativado	Remetente do envelope:
Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado	Denise Leide Rocha
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília	Pfalzgrafenstr. 1
	Ludwigshafen am Rhein, Rheinland-Pfalz 67061
	DENISE.ROCHA@BASF.COM
	Endereço IP: 144.29.1.94


## Rastreamento de registros

Status: Original	Portador: Denise Leide Rocha	Local: DocuSign
02/03/2021 13:35:19	DENISE.ROCHA@BASF.COM	

### Eventos do signatário

ANGELA DE MORAES ACERBI  
angela.moraes@basf.com  
BASF  
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Opcional)

### Assinatura

DocuSigned by:  
  
215AA014D2D748F...  
Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado  
Usando endereço IP: 208.127.170.55


### Registro de hora e data

Enviado: 02/03/2021 13:54:34  
Visualizado: 02/03/2021 15:16:55  
Assinado: 02/03/2021 15:18:46

### Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 17/03/2020 16:27:43  
ID: 215a280f-ce9b-4d86-87e1-35e005a86358

Daniela Claudia Carrizo da Fonseca  
daniela.carrizo@basf.com  
BASF S.A.  
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Opcional)

DocuSigned by:  
  
5D8C7361B804452...  
Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado  
Usando endereço IP: 208.127.170.53

Enviado: 02/03/2021 13:54:34  
Visualizado: 02/03/2021 14:10:42  
Assinado: 02/03/2021 14:14:57

### Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 30/04/2020 14:37:05  
ID: 80073b3f-034e-4f89-a04a-e025b518c794

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data

<b>Eventos de resumo do envelope</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
Envelope enviado	Com hash/criptografado	02/03/2021 13:54:34
Entrega certificada	Segurança verificada	02/03/2021 14:10:42
Assinatura concluída	Segurança verificada	02/03/2021 14:14:57
Concluído	Segurança verificada	02/03/2021 15:18:46

<b>Eventos de pagamento</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
-----------------------------	---------------	-----------------------------

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico**

## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, BASF (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through your DocuSign, Inc. (DocuSign) Express user account. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to these terms and conditions, please confirm your agreement by clicking the 'I agree' button at the bottom of this document.

### **Getting paper copies**

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. For such copies, as long as you are an authorized user of the DocuSign system you will have the ability to download and print any documents we send to you through your DocuSign user account for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

### **Withdrawing your consent**

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

### **Consequences of changing your mind**

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. To indicate to us that you are changing your mind, you must withdraw your consent using the DocuSign 'Withdraw Consent' form on the signing page of your DocuSign account. This will indicate to us that you have withdrawn your consent to receive required notices and disclosures electronically from us and you will no longer be able to use your DocuSign Express user account to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

### **All notices and disclosures will be sent to you electronically**

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through your DocuSign user account all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

### **How to contact BASF:**

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: the emailaddress who send you this document

**To advise BASF of your new e-mail address**

To let us know of a change in your e-mail address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at the emailaddress who send you this document and in the body of such request you must state: your previous e-mail address, your new e-mail address. We do not require any other information from you to change your email address..

In addition, you must notify DocuSign, Inc to arrange for your new email address to be reflected in your DocuSign account by following the process for changing e-mail in DocuSign.

**To request paper copies from BASF**

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an e-mail to the emailaddress who send you this document and in the body of such request you must state your e-mail address, full name, US Postal address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

**To withdraw your consent with BASF**

To inform us that you no longer want to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your DocuSign account, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an e-mail to the emailaddress who send you this document and in the body of such request you must state your e-mail, full name, IS Postal Address, telephone number, and account number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

**Required hardware and software**

Operating Systems:	Windows2000? or WindowsXP?
Browsers (for SENDERS):	Internet Explorer 6.0? or above
Browsers (for SIGNERS):	Internet Explorer 6.0?, Mozilla FireFox 1.0, NetScape 7.2 (or above)
Email:	Access to a valid email account
Screen Resolution:	800 x 600 minimum



Enabled Security Settings:	<ul style="list-style-type: none"><li>• Allow per session cookies</li><li>• Users accessing the internet behind a Proxy Server must enable HTTP 1.1 settings via proxy connection</li></ul>
----------------------------	---

\*\* These minimum requirements are subject to change. If these requirements change, we will provide you with an email message at the email address we have on file for you at that time providing you with the revised hardware and software requirements, at which time you will have the right to withdraw your consent.

**Acknowledging your access and consent to receive materials electronically**

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please verify that you were able to read this electronic disclosure and that you also were able to print on paper or electronically save this page for your future reference and access or that you were able to e-mail this disclosure and consent to an address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format on the terms and conditions described above, please let us know by clicking the 'I agree' button below.

By checking the 'I Agree' box, I confirm that:

- I can access and read this Electronic CONSENT TO ELECTRONIC RECEIPT OF ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURES document; and
- I can print on paper the disclosure or save or send the disclosure to a place where I can print it, for future reference and access; and
- Until or unless I notify BASF as described above, I consent to receive from exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to me by BASF during the course of my relationship with you.