

---

***Banco BOCOM  
BBM S.A.***

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



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
Banco BOCOM BBM S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas do Banco BOCOM BBM S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BOCOM BBM S.A. e do Banco BOCOM BBM S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as 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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.



Banco BOCOM BBM S.A.

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

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

---

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

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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:

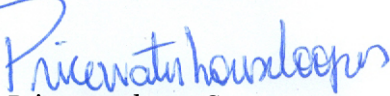
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente 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 e suas controladas.

Banco BOCOM BBM S.A.

- 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 e suas controladas. 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 o Banco e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Rio de Janeiro, 26 de fevereiro de 2021



PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5



Caio Fernandes Arantes  
Contador CRC 1SP222767/O-3

## Relatório da Administração

### Quem Somos

Inovar e aperfeiçoar são atitudes que o Banco BOCOM BBM traz em sua essência. Sempre atentos às transformações contínuas do ambiente financeiro, investimos nossos esforços para encontrar soluções que atinjam os objetivos dos nossos clientes e de quem trabalha conosco. Somos reconhecidos por identificar e desenvolver talentos. Assim, mantemos uma equipe de excelência capaz de criar e aperfeiçoar processos e produtos, sempre conforme os padrões éticos do nosso grupo. Nossa estratégia é focada no emprego das melhores técnicas para atender, com agilidade e transparência, as necessidades de crédito e serviços financeiros de empresas estabelecidas no Brasil. Para a gestão e consultoria do patrimônio de pessoas físicas (Wealth Management), utilizamos métodos e conhecimentos adquiridos e testados com sucesso ao longo de décadas. Desde dezembro de 2019, oferecemos fundos de créditos focados em crédito privado, através da área de Fundos de Crédito.

### Mensagem da Administração

O segundo semestre de 2020 foi marcado pelo início da recuperação econômica global, seguindo a flexibilização das medidas restritivas impostas no combate à pandemia em todo o mundo e principalmente ao suporte estatal monetário, fiscal e creditício nos EUA, Europa, China e Brasil. O desenvolvimento tempestivo de vacinas efetivas contra o vírus Sars-CoV-2 nos permite ser otimistas quanto a avanços adicionais em 2021. Considerando um cenário externo benigno, o PIB do Brasil deve crescer 3,6% neste ano após um recuo de cerca de 4,5% em 2020. Entretanto, a economia brasileira ainda terá desafios grandes neste novo ano: uma taxa de desemprego alta, um cenário de nova onda de infecções e forte redução dos auxílios governamentais, além de um quadro fiscal complexo que torna urgente retomar a agenda de consolidação fiscal e reformas estruturais. Esta agenda é que garantirá um ambiente previsível e estável necessário para os tão necessários investimentos na economia, e consequentemente, o retorno de um crescimento mais robusto pelos próximos anos.

Neste semestre, nós, do BOCOM BBM, procuramos agir coerentemente com as condições excepcionais deste semestre e ano, sem nos desviarmos de nossos valores e conhecimentos, definidos e testados ao longo de nossa trajetória no mercado financeiro brasileiro.

Em primeiro lugar mantivemos, de forma eficiente e eficaz, protocolos de comunicação e reação a riscos de contaminação pelo COVID 19, inclusive mantendo o trabalho em regime de "home office" para todos os funcionários que fizeram esta opção.

Destacamos neste semestre o crescimento de nossa carteira de crédito e de nossa presença no mercado de títulos privados e soberanos de renda fixa com influência positiva no nosso resultado e na estabilização destes mercados nos quais atuamos. Neste aumento de carteira, teve importância o nosso engajamento no Programa Emergencial de Acesso ao Crédito (PEAC), levando ao mesmo tempo ao compartilhamento do risco de crédito com o Fundo Garantidor para Investimentos FGI-BNDES e ao alongamento do prazo de nosso portfólio. Tal alongamento foi coerente com o ocorrido na nossa captação de recursos interna e externamente, desta forma seguindo os parâmetros de nossa política de liquidez.

Buscamos também durante todo o ano, otimizar a utilização de nosso conhecimento sobre análise de crédito e de risco em geral, com a criação de nossos Fundos de Investimento BOCOM BBM Corporate Credit High Yield, BOCOM BBM Corporate Credit, BOCOM BBM ESG e BOCOM BBM China. As receitas advindas destes fundos se somaram a outras receitas de serviço que totalizando 105 Milhões de reais, ou 23,3% das nossas receitas totais.

Durante o segundo semestre, caracterizou-se claramente, por diversas razões, um impacto menor da pandemia no produto e no endividamento dos países asiáticos. A consequência deste fato é a criação de um mercado de capitais mais dinâmico na região do nosso controlador. Esta vantagem competitiva nos leva a buscar oportunidades e mecanismos de integração dos mercados brasileiro e asiático, principalmente chinês. Nossa participação pioneira para um banco latino americano na Bond Connect, principal plataforma para compra de títulos no mercado local chinês por estrangeiros, segue nesta direção.

Estamos terminando este ano extraordinário com o sentimento de termos agido com eficácia e atingido resultados positivos em ambientes de negócios que variaram de forma extrema entre o pessimismo e o otimismo. Como sempre, nosso animo se manteve e se mantém seguro de que nossos valores e experiência permitem soluções inovadoras de nossa equipe em qualquer ambiente.

### Desempenho do Grupo Financeiro

O Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM encerrou o exercício de 2020 com um patrimônio líquido de R\$ 764 milhões e um resultado líquido de R\$ 117 milhões, o que representa uma rentabilidade anualizada de 16,45% calculada sobre o patrimônio líquido médio do período.

O total de ativos ao final do exercício era de R\$ 12.705 milhões. O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o período em R\$ 10.549 milhões com um crescimento de 65,5% em relação a 31 de dezembro de 2019. O índice de Basileia do Banco BOCOM BBM era de 14,37% ao final do exercício.

## Relatório da Administração

### Crédito Corporativo

Atingimos o valor de R\$ 9,29 bi na Carteira de Crédito Expandida, que inclui as operações de adiantamento de contrato de câmbio e garantias concedidas através de avais e fianças, e participamos ativamente na concessão de operações de crédito inseridas no âmbito das medidas voltadas a mitigar os impactos econômicos decorrentes da pandemia da Covid-19 através do PEAC, do BNDES, totalizando o montante de R\$ 2,9 bi.

### Wealth Management

A área de Wealth Management utiliza ferramentas constantemente atualizadas para a gestão do patrimônio de clientes brasileiros e estrangeiros, através de produtos financeiros diversificados em uma plataforma aberta e de investimentos globais, atendendo aos seus objetivos de longo prazo. Nossos ativos sob aconselhamento em dezembro de 2020 somaram R\$ 9,01 bilhões.

### Asset Management

Com um ano desde a sua criação, a área oferece fundos de investimento com horizonte de médio e longo prazos, com foco em fundos de crédito privado. Foram lançados recentemente, os Fundos de ações globais ESG e China, com foco em sustentabilidade e retorno sobre empresas chinesas, respectivamente. Nossos diferenciais são a experiência em gestão, research macro, a análise e o monitoramento de crédito. Em dezembro de 2020, os ativos investidos nos fundos totalizaram mais de R\$516 milhões.

### Pessoas

Somos um núcleo de identificação e formação de talentos. Valorizamos a busca pelo conhecimento de ponta e privilegiamos as pessoas que querem atingir seus objetivos materiais e intelectuais com o apoio da experiência prática e acadêmica. Sabemos da importância de ensinar e motivar aqueles que se juntam a nós, como forma de descobrir a cada dia, novas formas de fazer melhor o nosso trabalho. Para prosperar, assumimos o compromisso de manter um ambiente de trabalho meritocrático, dinâmico, transparente e diverso, de acordo com o nosso Código de Ética e Conduta.

### Classificações de Crédito (Ratings)

Na visão do Banco BOCOM BBM, as classificações das agências de rating são uma fonte importante de avaliação transparente e independente da qualidade do nosso crédito.

A Moody's Investors Service elevou em 15 de Dezembro de 2020 os ratings do Banco BOCOM BBM. Na escala global foi atribuída classificação "Ba1" para depósitos em moeda local e estrangeira, estando um notch acima do rating brasileiro ("Ba2") e "Ba1" para depósitos em moeda estrangeira, ambos com perspectiva "estável". Na escala nacional foi reafirmado o rating "Aaa.br", a melhor nota de crédito possível nesta categoria.

Além disso, em 05 de Janeiro de 2021, a Fitch Ratings reafirmou o rating nacional de longo prazo "AAA(bra)", a mais alta classificação possível nesta categoria. Em escala global, os issuer default ratings (IDR) de longo prazo foram reafirmados em "BB" e "BB+" em moeda estrangeira e moeda local respectivamente, mantendo-se acima do rating soberano ("BB-"). As perspectivas negativas dos IDRs de longo prazo do BOCOM BBM refletem as dos ratings soberanos.

### Carteira de Títulos e Valores Mobiliários

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Comitê Executivo do BOCOM BBM aprovou por unanimidade uma reorganização de unidades de negócio do banco. A área de Sales & Trading passa a ser responsável pela gestão e negociação dos bonds corporativos. O escopo dessa unidade de negócios passa pela negociação ativa de títulos corporativos no mercado secundário, dessa forma, junto com a reorganização também foi aprovado, por unanimidade, a transferência da categoria dos títulos "mantidos até o vencimento" para "disponível para a venda", por ocasião da elaboração deste balanço, conforme Circular 3.068/01 do Banco Central do Brasil. O montante total reclassificado foi de R\$ 274.921 mil referente a outros títulos e valores mobiliários no exterior.

## Balancos Patrimoniais

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>5.962.320</b>	<b>4.894.324</b>	<b>5.431.644</b>	<b>4.719.503</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>613.564</b>	<b>141.063</b>	<b>666.823</b>	<b>251.257</b>
Caixa	3	3	3	3	3
Reservas Livres		11.469	364	11.469	364
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras		602.092	140.696	655.351	250.890
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>5</b>	<b>1.566.672</b>	<b>2.416.873</b>	<b>600.326</b>	<b>1.718.711</b>
Aplicações no Mercado Aberto	4	540.007	1.557.483	540.007	1.557.483
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		58.240	-	58.240	-
Aplicações em Moedas Estrangeiras	4	968.425	859.390	2.079	161.228
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>6</b>	<b>1.527.840</b>	<b>276.798</b>	<b>1.682.677</b>	<b>493.058</b>
Carteira Própria		1.197.755	132.457	1.197.755	132.457
Vinculados a Compromissos de Recompra		23.482	4.453	23.482	4.453
Vinculados a Prestação de Garantias		296.491	131.016	296.526	131.016
Instrumentos Financeiros Derivativos	21	10.113	8.872	164.915	225.132
(Provisões) para Títulos e Valores Mobiliários		(1)	-	(1)	-
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>63.684</b>	<b>21.624</b>	<b>63.684</b>	<b>21.624</b>
Correspondentes		85	19.313	85	19.313
Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central		63.599	2.311	63.599	2.311
<b>Operações de Crédito</b>	<b>7</b>	<b>1.945.902</b>	<b>1.558.573</b>	<b>2.166.505</b>	<b>1.737.382</b>
Empréstimos e Títulos Descontados		1.366.306	856.711	1.588.784	1.035.520
Financiamentos		286.086	515.802	286.086	515.802
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		308.175	206.548	308.175	206.548
(Provisões) para Operações de Crédito		(14.665)	(20.488)	(16.540)	(20.488)
<b>Outros Créditos</b>		<b>228.725</b>	<b>440.224</b>	<b>235.696</b>	<b>458.302</b>
Carteira de Câmbio	8	157.708	394.245	157.708	394.245
Rendas a Receber		9.125	5.572	8.748	5.406
Negociação e Intermediação de Valores		2	2	2	2
Cessão de Crédito	7	8.577	-	8.577	-
Avais e Fianças Honrados	7	-	4.143	-	4.143
Diversos	14	53.974	43.559	61.322	61.803
Provisões para Outros Créditos	7	(661)	(7.297)	(661)	(7.297)
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>15</b>	<b>15.933</b>	<b>39.169</b>	<b>15.933</b>	<b>39.169</b>

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## Balancos Patrimoniais

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Não Circulante</b>					
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>6.961.250</b>	<b>3.954.084</b>	<b>7.066.110</b>	<b>4.181.297</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>5</b>	<b>168.397</b>	<b>-</b>	<b>168.397</b>	<b>-</b>
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		168.397	-	168.397	-
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>6</b>	<b>2.308.898</b>	<b>1.965.671</b>	<b>2.334.338</b>	<b>1.975.098</b>
Carteira Própria		1.270.107	540.742	1.270.107	540.742
Vinculados a Compromissos de Recompra		260.312	1.190.562	260.312	1.190.562
Vinculados a Prestação de Garantias		672.911	191.332	675.114	191.332
Instrumentos Financeiros Derivativos	<b>21</b>	105.687	43.154	128.924	52.581
(Provisões) para Títulos e Valores Mobiliários		(119)	(119)	(119)	(119)
<b>Operações de Crédito</b>	<b>7</b>	<b>4.227.487</b>	<b>1.854.107</b>	<b>4.305.133</b>	<b>2.069.895</b>
Empréstimos e Títulos Descontados		3.471.071	986.771	3.549.123	1.202.559
Financiamentos		448.480	485.905	448.480	485.905
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		328.731	400.071	328.731	400.071
(Provisões) para Operações de Crédito		(20.795)	(18.640)	(21.201)	(18.640)
<b>Outros Créditos</b>		<b>256.468</b>	<b>134.009</b>	<b>258.242</b>	<b>136.007</b>
Carteira de Câmbio	<b>8</b>	65.770	-	65.770	-
Rendas a Receber	<b>7</b>	10.411	7.472	10.411	7.472
Cessão de Crédito	<b>7</b>	17.360	-	17.360	-
Diversos	<b>14</b>	57.780	60.050	57.976	60.243
Créditos Tributários	<b>24</b>	105.754	66.487	107.332	68.292
Provisões para Outros Créditos	<b>7</b>	(607)	-	(607)	-
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>297</b>	<b>-</b>	<b>297</b>
<b>Permanente</b>		<b>452.739</b>	<b>429.568</b>	<b>207.275</b>	<b>127.371</b>
<b>Investimentos</b>		<b>416.833</b>	<b>399.490</b>	<b>171.332</b>	<b>97.288</b>
Participações em Controladas					
No País	<b>9</b>	12.226	11.547	-	-
No Exterior	<b>9</b>	403.960	387.643	170.685	96.988
Outros Investimentos		2.457	2.110	3.276	2.929
Provisão para Perdas		(1.810)	(1.810)	(2.629)	(2.629)
<b>Imobilizado de Uso</b>		<b>10.970</b>	<b>10.932</b>	<b>11.007</b>	<b>10.937</b>
Móveis e equipamentos		11.816	13.678	11.876	14.660
(-) Depreciação Móveis e Equipamentos		(4.418)	(6.742)	(4.441)	(7.719)
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		6.936	6.903	6.936	6.903
(-) Depreciação Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		(3.365)	(2.908)	(3.365)	(2.908)
Terrenos		1	1	1	1
<b>Intangíveis</b>		<b>24.936</b>	<b>19.146</b>	<b>24.936</b>	<b>19.146</b>
Sistemas de Processamento de Dados		33.715	23.553	33.715	23.553
(-) Amortização Sistemas de Processamento de Dados		(12.171)	(6.964)	(12.171)	(6.964)
Sistemas de Comunicação e de Segurança		922	922	922	922
(-) Amortização Sistemas de Comunicação e de Segurança		(441)	(268)	(441)	(268)
Licenças e Direitos Autorais e de Uso		4.405	2.752	4.405	2.752
(-) Amortização Licenças e Direitos Autorais e de Uso		(1.494)	(849)	(1.494)	(849)
<b>Total do Ativo</b>		<b>13.376.309</b>	<b>9.277.976</b>	<b>12.705.029</b>	<b>9.028.171</b>

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## Balancos Patrimoniais

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		<b>8.054.761</b>	<b>6.126.213</b>	<b>7.359.023</b>	<b>5.866.604</b>
<b>Depósitos</b>	<b>10</b>	<b>2.701.526</b>	<b>810.503</b>	<b>1.852.740</b>	<b>588.686</b>
Depósitos à Vista		1.577.334	501.120	738.262	290.373
Depósitos a Prazo		1.026.179	12.701	1.026.179	1.631
Depósitos Interfinanceiros		98.013	296.682	88.299	296.682
<b>Obrigações por Operações Compromissadas</b>	<b>11</b>	<b>282.049</b>	<b>1.713.255</b>	<b>282.049</b>	<b>1.713.255</b>
Carteira Própria		282.049	1.213.255	282.049	1.213.255
Carteira de Terceiros		-	500.000	-	500.000
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>12</b>	<b>2.283.421</b>	<b>1.467.092</b>	<b>2.283.421</b>	<b>1.467.092</b>
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior - TVM		153.599	122.047	153.599	122.047
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		728.646	659.643	728.646	659.643
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		56.983	70.641	56.983	70.641
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		502.721	614.761	502.721	614.761
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras Garantidas - LFG		841.472	-	841.472	-
<b>Relações Interdependências</b>		<b>60.097</b>	<b>86.517</b>	<b>60.097</b>	<b>86.517</b>
Recursos em Trânsito de Terceiros		60.097	86.517	60.097	86.517
<b>Obrigações por Empréstimos</b>	<b>13</b>	<b>2.313.174</b>	<b>1.769.975</b>	<b>2.313.174</b>	<b>1.711.403</b>
Empréstimos no Exterior		2.313.174	1.769.975	2.313.174	1.711.403
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>6 e 21</b>	<b>89.362</b>	<b>40.784</b>	<b>235.775</b>	<b>42.467</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos		89.362	40.784	235.775	42.467
<b>Outras Obrigações</b>		<b>325.132</b>	<b>238.087</b>	<b>331.767</b>	<b>257.184</b>
Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados		32	458	32	458
Carteira de Câmbio	<b>8</b>	1.301	81.085	1.301	81.085
Sociais		27.023	48.410	27.023	48.410
Estatutárias		33.203	26.740	34.002	27.506
Fiscais e Previdenciárias		70.574	46.900	71.359	47.569
Negociação e Intermediação de Valores		5.597	11.948	5.597	11.948
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	<b>7 e 26</b>	15.546	789	13.671	789
Diversos	<b>14</b>	171.856	21.757	178.782	39.419

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## Balancos Patrimoniais

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Não Circulante</b>					
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>4.537.320</b>	<b>2.482.669</b>	<b>4.561.778</b>	<b>2.492.473</b>
<b>Depósitos</b>	<b>10</b>	<b>1.058.535</b>	<b>376.408</b>	<b>1.058.535</b>	<b>376.408</b>
Depósitos a Prazo		507.666	-	507.666	-
Depósitos Interfinanceiros		550.869	376.408	550.869	376.408
<b>Obrigações por Operações Compromissadas</b>	<b>11</b>	<b>14.712</b>	<b>-</b>	<b>14.712</b>	<b>-</b>
Carteira Própria		14.712	-	14.712	-
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>12</b>	<b>1.888.430</b>	<b>1.459.625</b>	<b>1.888.430</b>	<b>1.459.625</b>
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior - TVM		-	91.944	-	91.944
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		722.183	454.358	722.183	454.358
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		954.028	626.745	954.028	626.745
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		10.459	81.618	10.459	81.618
Obrigações por emissão de Letras Financeiras - Dívida Subordinada		201.760	204.960	201.760	204.960
<b>Obrigações por Empréstimos</b>	<b>13</b>	<b>1.149.642</b>	<b>542.754</b>	<b>1.149.642</b>	<b>542.754</b>
Empréstimos no Exterior		1.149.642	542.754	1.149.642	542.754
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>6 e 21</b>	<b>324.407</b>	<b>54.843</b>	<b>348.528</b>	<b>64.270</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos		324.407	54.843	348.528	64.270
<b>Outras Obrigações</b>		<b>101.594</b>	<b>49.039</b>	<b>101.931</b>	<b>49.416</b>
Sociais		-	-	-	-
Estatutárias		21.717	20.312	22.272	20.646
Fiscais e Previdenciárias		58.892	11.489	58.935	11.532
Diversos	<b>14</b>	19.510	16.939	19.655	16.939
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	<b>7 e 26</b>	1.475	299	1.069	299
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>	<b>27</b>	<b>19.900</b>	<b>15.911</b>	<b>19.900</b>	<b>15.911</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>16</b>	<b>764.328</b>	<b>653.183</b>	<b>764.328</b>	<b>653.183</b>
<b>Capital</b>		<b>469.300</b>	<b>469.300</b>	<b>469.300</b>	<b>469.300</b>
De Domiciliados no País		469.300	469.300	469.300	469.300
<b>Reservas de Lucros</b>		<b>449.852</b>	<b>365.072</b>	<b>449.852</b>	<b>365.072</b>
<b>Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e Derivativos</b>		<b>27.015</b>	<b>650</b>	<b>27.015</b>	<b>650</b>
Títulos Disponíveis para Venda		27.015	650	27.015	650
<b>Ações em Tesouraria</b>		<b>(181.839)</b>	<b>(181.839)</b>	<b>(181.839)</b>	<b>(181.839)</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>13.376.309</b>	<b>9.277.976</b>	<b>12.705.029</b>	<b>9.028.171</b>

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

**Demonstrações do Resultado do Exercício**

	Nota Explicativa	Em R\$ Mil					
		Banco			Consolidado Operacional		
		2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>114.835</b>	<b>861.486</b>	<b>554.474</b>	<b>122.400</b>	<b>886.209</b>	<b>583.969</b>
Operações de Crédito		123.640	303.412	303.557	131.472	324.109	321.543
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	<b>5 e 6</b>	108.679	235.076	186.057	106.673	231.469	185.368
Resultado de Operações de Câmbio	<b>17</b>	14.686	148.775	56.173	14.892	149.125	53.264
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	<b>21</b>	(132.170)	174.223	8.687	(130.637)	181.506	23.794
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>102.306</b>	<b>(570.413)</b>	<b>(332.287)</b>	<b>101.945</b>	<b>(569.988)</b>	<b>(329.810)</b>
Operações de Captação no Mercado	<b>17</b>	(53.234)	(197.017)	(247.275)	(53.595)	(197.216)	(246.705)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	<b>17</b>	117.226	(345.625)	(72.931)	117.226	(345.001)	(71.024)
(Provisão)/Reversão para Créditos de Liquidação Duvidosa	<b>7</b>	38.408	(26.925)	(11.719)	38.408	(26.925)	(11.719)
Provisão para Títulos e Valores Mobiliários	<b>6</b>	(94)	(846)	(362)	(94)	(846)	(362)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>217.141</b>	<b>291.073</b>	<b>222.187</b>	<b>224.345</b>	<b>316.221</b>	<b>254.159</b>
<b>Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>		<b>(12.507)</b>	<b>(44.770)</b>	<b>(52.100)</b>	<b>(16.418)</b>	<b>(62.766)</b>	<b>(78.204)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	<b>18</b>	71.093	100.157	84.370	74.682	105.974	88.130
Despesas de Pessoal		(47.588)	(85.588)	(72.667)	(49.848)	(90.028)	(75.043)
Outras Despesas Administrativas	<b>19</b>	(28.406)	(57.605)	(60.137)	(29.787)	(60.491)	(62.536)
Despesas Tributárias		(15.921)	(22.019)	(20.372)	(16.097)	(22.901)	(21.220)
Resultado de Participações em Controladas	<b>9</b>	7.232	17.209	13.881	3.538	1.560	(10.480)
Outras Receitas Operacionais		5.218	7.337	2.882	5.230	7.387	3.056
Outras Despesas Operacionais		(4.135)	(4.261)	(57)	(4.136)	(4.267)	(111)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>204.634</b>	<b>246.303</b>	<b>170.087</b>	<b>207.927</b>	<b>253.455</b>	<b>175.955</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>		<b>(6.303)</b>	<b>(7.445)</b>	<b>(6.422)</b>	<b>(6.303)</b>	<b>(7.445)</b>	<b>(6.422)</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>		<b>198.331</b>	<b>238.858</b>	<b>163.665</b>	<b>201.624</b>	<b>246.010</b>	<b>169.533</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>24</b>	<b>(59.194)</b>	<b>(73.264)</b>	<b>(27.936)</b>	<b>(62.158)</b>	<b>(79.614)</b>	<b>(32.651)</b>
Provisão para Imposto de Renda		(23.367)	(56.956)	(12.025)	(25.970)	(62.859)	(16.365)
Provisão para Contribuição Social		(19.490)	(42.901)	(12.356)	(19.661)	(43.122)	(12.560)
Ativo/(Passivo) Fiscal Diferido		(16.337)	26.593	(3.555)	(16.527)	26.367	(3.726)
<b>Participações de Administradores\Empregados no Lucro</b>		<b>(36.995)</b>	<b>(49.022)</b>	<b>(47.208)</b>	<b>(37.324)</b>	<b>(49.824)</b>	<b>(48.361)</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>102.142</b>	<b>116.572</b>	<b>88.521</b>	<b>102.142</b>	<b>116.572</b>	<b>88.521</b>
<b>Lucro Líquido por ação em circulação</b>		<b>0,50</b>	<b>0,57</b>	<b>0,43</b>	<b>0,50</b>	<b>0,57</b>	<b>0,43</b>

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## Demonstrações do Resultado Abrangente

	Em R\$ Mil		
	Banco/Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Lucro Líquido</b>	<b>102.142</b>	<b>116.572</b>	<b>88.521</b>
<b>Ajuste ao valor de mercado TVM</b>	<b>13.770</b>	<b>26.636</b>	<b>650</b>
Títulos Disponíveis para a Venda	7.097	29.564	975
Efeitos tributários	6.673	(2.928)	(325)
<b>Variação Cambial de Investimentos no Exterior</b>	<b>(5.499)</b>	<b>20.349</b>	<b>8.631</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge</b>	<b>5.232</b>	<b>(20.620)</b>	<b>(8.631)</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos	9.513	(36.221)	(15.347)
Efeitos tributários	(4.281)	15.601	6.716
<b>Resultados Abrangentes no Semestre/Exercício</b>	<b>115.645</b>	<b>142.937</b>	<b>89.171</b>

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido do Banco BOCOM BBM S.A.

	Em R\$ Mil						Total	
	Capital	Reservas de Lucros		Ajuste ao Valor de Mercado de TVM	Hedge de Investimento no Exterior	Ações em Tesouraria		Lucros Acumulados
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Próprios				
<b>Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2019</b>								
<b>Saldos em 01 de Janeiro de 2019</b>	<b>469.300</b>	<b>31.672</b>	<b>282.066</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>(181.839)</b>	<b>-</b>	<b>601.247</b>
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				602				602
Variação Cambial de Investimentos no Exterior					8.631			8.631
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge					(8.631)			(8.631)
Lucro Líquido do Período							88.521	88.521
- Reservas		4.426	46.908				(51.334)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,18 por ação							(37.187)	(37.187)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>469.300</b>	<b>36.098</b>	<b>328.974</b>	<b>650</b>	<b>-</b>	<b>(181.839)</b>	<b>-</b>	<b>653.183</b>
<b>Mutações no exercício</b>	<b>-</b>	<b>4.426</b>	<b>46.908</b>	<b>602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.936</b>
<b>Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2020</b>								
<b>Saldos em 01 de Janeiro de 2020</b>	<b>469.300</b>	<b>36.098</b>	<b>328.974</b>	<b>650</b>	<b>-</b>	<b>(181.839)</b>	<b>-</b>	<b>653.183</b>
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				26.636				26.636
Variação Cambial de Investimento no Exterior					20.349			20.349
Instrumentos Financeiros Derivativos usados pra Hedge					(20.620)			(20.620)
Lucro Líquido do Período							116.572	116.572
- Reservas		5.829	78.951				(84.780)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,15 por ação							(31.792)	(31.792)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2020</b>	<b>469.300</b>	<b>41.927</b>	<b>407.925</b>	<b>27.286</b>	<b>(271)</b>	<b>(181.839)</b>	<b>-</b>	<b>764.328</b>
<b>Mutações no exercício</b>	<b>-</b>	<b>5.829</b>	<b>78.951</b>	<b>26.636</b>	<b>(271)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111.145</b>
<b>Saldos em 1º de Julho de 2020</b>								
<b>Saldos em 1º de Julho de 2020</b>	<b>469.300</b>	<b>36.820</b>	<b>342.682</b>	<b>13.516</b>	<b>(4)</b>	<b>(181.839)</b>	<b>-</b>	<b>680.475</b>
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				13.770				13.770
Variação Cambial de Investimento no Exterior					(5.499)			(5.499)
Instrumentos Financeiros Derivativos usados pra Hedge					5.232			5.232
Lucro Líquido do Semestre							102.142	102.142
- Reservas		5.107	65.243				(70.350)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,15 por ação							(31.792)	(31.792)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2020</b>	<b>469.300</b>	<b>41.927</b>	<b>407.925</b>	<b>27.286</b>	<b>(271)</b>	<b>(181.839)</b>	<b>-</b>	<b>764.328</b>
<b>Mutações no semestre</b>	<b>-</b>	<b>5.107</b>	<b>65.243</b>	<b>13.770</b>	<b>(267)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83.853</b>

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## Demonstração do Fluxo de Caixa

	Em R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>						
	<b>102.142</b>	<b>116.572</b>	<b>88.521</b>	<b>102.142</b>	<b>116.572</b>	<b>88.521</b>
<b>Ajustes ao Lucro Líquido</b>	<b>(35.733)</b>	<b>30.780</b>	<b>12.316</b>	<b>(30.366)</b>	<b>48.141</b>	<b>36.849</b>
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(38.408)	26.924	11.719	(38.408)	26.924	11.719
Depreciações e Amortizações	4.147	7.703	5.720	4.149	7.708	5.723
Despesas com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	841	3.864	508	841	3.864	508
Resultado de Participações em Controladas	(7.232)	(17.209)	(13.881)	(3.538)	(1.560)	10.480
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	16.337	(26.593)	3.555	16.527	(26.367)	3.726
Ganho/Perda não Realizado com marcação a mercado de TVM e Derivativos	(11.418)	36.091	4.695	(9.937)	37.572	4.693
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>66.409</b>	<b>147.352</b>	<b>100.837</b>	<b>71.776</b>	<b>164.713</b>	<b>125.370</b>
Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(54.284)	(226.637)	3.466	(54.284)	(226.637)	3.466
Redução em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(393.622)	(1.312.218)	(728.919)	(236.529)	(1.108.865)	(734.519)
Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	(39.631)	(68.480)	(13.371)	(39.631)	(68.480)	(13.372)
(Aumento)/Redução em Operações de Crédito	(2.815.160)	(2.787.634)	(390.181)	(2.686.808)	(2.691.285)	(598.715)
Aumento/(Redução) em Depósitos	1.624.425	2.573.150	(1.444.641)	1.294.836	1.946.181	(1.542.206)
(Redução) em Captações no Mercado Aberto	102.598	(1.416.494)	1.099.357	103.248	(1.416.494)	1.099.357
Aumento/(Redução) em Recursos de Emissão de Títulos	1.330.469	1.245.134	(219.497)	1.330.469	1.245.134	(219.497)
Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	7.756	1.150.087	2.801.742	7.756	1.208.659	2.743.171
Aumento/(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	4.356	3.989	5.789	4.356	3.989	5.789
Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	139.984	139.167	(89.538)	205.474	150.271	(102.719)
Aumento em Outras Obrigações	39.909	55.534	115.491	33.994	43.032	128.950
Aumento em Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e Derivativos	13.503	26.365	602	13.503	26.365	602
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais</b>	<b>(39.697)</b>	<b>(618.037)</b>	<b>1.140.299</b>	<b>(23.616)</b>	<b>(888.130)</b>	<b>770.307</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:</b>						
(Aumento) de Investimentos	(3)	(134)	39	(11.568)	(72.484)	10.141
(Aquisição) de Imobilizado de Uso e de Arrendamento	(7.417)	(13.531)	(19.082)	(7.452)	(13.568)	(19.084)
<b>Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Investimentos</b>	<b>(7.420)</b>	<b>(13.665)</b>	<b>(19.043)</b>	<b>(19.020)</b>	<b>(86.052)</b>	<b>(8.943)</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:</b>						
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	48.410	48.410	-	48.410	48.410	-
<b>Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Financiamentos</b>	<b>48.410</b>	<b>48.410</b>	<b>-</b>	<b>48.410</b>	<b>48.410</b>	<b>-</b>
<b>Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>67.702</b>	<b>(435.940)</b>	<b>1.222.093</b>	<b>77.550</b>	<b>(761.059)</b>	<b>886.734</b>
Início do Semestre/Exercício	2.054.294	2.557.936	1.335.843	1.131.359	1.969.968	1.083.234
Movimentação do Semestre/Exercício	39.125	(452.384)	1.210.886	48.767	(777.644)	878.438
Variação Cambial do Semestre/Exercício	28.577	16.444	11.207	28.783	16.585	8.296
Fim do Semestre/Exercício	2.121.996	2.121.996	2.557.936	1.208.909	1.208.909	1.969.968
<b>Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>67.702</b>	<b>(435.940)</b>	<b>1.222.093</b>	<b>77.550</b>	<b>(761.059)</b>	<b>886.734</b>
<b>Transação não-monetária</b>						
Juros sobre capital próprio não pagos	31.792	31.792	37.187	31.792	31.792	37.187

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

## **Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**

### **1. Contexto Operacional**

O Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco") é a instituição líder do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM (Nota 2), estando autorizado a atuar como banco múltiplo através das seguintes carteiras:

- Comercial
- Investimento
- Crédito, Financiamento e Investimento
- Câmbio

As operações do Banco e do Grupo Financeiro são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, e certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacionais e administrativas comuns são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

### **2. Apresentação das Demonstrações Financeiras e Critérios de Consolidação**

As Demonstrações Financeiras do Banco BOCOM BBM S.A., incluindo sua dependência no exterior, e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram elaboradas com o propósito de atender às determinações da Resolução nº 4.280/2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Circular Nº 3.701/2015, do Banco Central do Brasil – BACEN, as quais são elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, em consonância com as normas e instruções do CMN, do BACEN, do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e das práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições financeiras reguladas pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

A elaboração dessas demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: provisão para créditos de liquidação duvidosa, realização de ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais e cíveis, valorização de instrumentos financeiros e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

A partir de maio de 2020, as alterações da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20 foram incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas do Banco Bocom BBM. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

Com base na Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, os Créditos Tributários devem ser apresentados integralmente no longo prazo, para fins de balanço. O saldo comparativo de 31 de dezembro de 2019 foi reclassificado para manter a comparabilidade.

#### **2.1 Consolidação**

As Demonstrações financeiras do Banco BOCOM BBM S.A. e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram elaboradas em consonância com os critérios de consolidação normatizados pela Resolução nº 4.280/2013 do Banco Central do Brasil, em que são incluídas as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

No processo de consolidação das instituições integrantes do Banco BOCOM BBM S.A. e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram ajustadas, na data-base, para que, na avaliação e no reconhecimento de ativos, passivos, receitas e despesas dessas entidades, sejam aplicadas as mesmas classificações, critérios, procedimentos e políticas contábeis utilizadas pela instituição líder, complementada com as eliminações:

- Das participações no capital, reservas e resultados acumulados mantidos entre as instituições, cabendo ressaltar que não existem participações recíprocas;
- Dos saldos de contas correntes e outros integrantes do Ativo e/ou Passivo mantidos entre as instituições, cujos balanços patrimoniais foram consolidados; e
- Dos efeitos no resultado decorrentes das transações significativas realizadas entre essas instituições.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 2.1 Consolidação (Continuação)

A Consolidação Operacional abrange as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 das seguintes instituições:

Banco BOCOM BBM S.A. e Agência Nassau

BBM Bank Ltd. (a)

BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. (b) (c)

- (a) A participação indireta de 100% do Banco BOCOM BBM no capital do BBM Bank Ltd foi eliminada no Consolidado Operacional.
- (b) O Banco BOCOM BBM possui diretamente 100% do capital social desta instituição.

### 3. Principais Práticas Contábeis

#### (a) Resultado das Operações

Apurado pelo regime contábil de competência.

De acordo com a Resolução BCB nº 2/20, os resultados recorrentes e não recorrentes foram apresentados de forma segregada.

	Em R\$ Mil		
	Banco/Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Lucro Líquido Recorrente</b>	<b>102.915</b>	<b>120.930</b>	<b>92.136</b>
<b>Eventos Extraordinários</b>	<b>(773)</b>	<b>(4.358)</b>	<b>(3.615)</b>
Multas	(161)	(178)	(150)
Provisões de contingência	(605)	(3.603)	(479)
Provisão para desvalorização BNDU	(2.600)	(2.600)	(6.268)
Resultado venda BNDU	1.961	(1.540)	324
Efeito Tributário	632	3.564	2.958
<b>Lucro Líquido</b>	<b>102.142</b>	<b>116.572</b>	<b>88.521</b>

#### (b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

Os Títulos e Valores Mobiliários são classificados, de acordo com a Circular do BACEN nº 3.068, nas seguintes categorias:

I- Títulos para Negociação;

II- Títulos Disponíveis para Venda;

III- Títulos Mantidos até o Vencimento.

Os Títulos classificados nas categorias I e II são ajustados pelo seu valor de mercado, sendo o ajuste dos primeiros contabilizado diretamente no resultado e o ajuste dos segundos contabilizado em conta específica do patrimônio, líquido dos efeitos tributários. Os Títulos classificados como "mantidos até o vencimento" são avaliados pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos.

Os Instrumentos Financeiros Derivativos, de acordo com a Circular nº 3.082 do BACEN, são ajustados ao valor de mercado.

As quotas de fundos de investimento são atualizadas mensalmente com base no valor da quota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados. A valorização e desvalorização das quotas de fundos de investimento estão apresentadas em "Resultado de operações com Títulos e Valores Mobiliários".

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

#### (c) Ativos Circulante e Não Circulante

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais auferidos, deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisão para perdas. Os saldos com vencimento em até 12 meses (ou 360 dias) estão classificados no ativo circulante.

#### (d) Permanente

Demonstrado ao custo combinado com os seguintes aspectos:

- Avaliação dos investimentos relevantes em sociedades controladas pelo método de equivalência patrimonial;
- Depreciação do imobilizado de uso e de arrendamento calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que refletem a vida útil-econômica dos bens, sendo imóveis de uso - 4%; móveis e utensílios e máquinas e equipamentos - 10% e processamento de dados - 20%.
- Amortização do intangível calculada de acordo com o prazo de vida útil econômica do ativo.

De acordo com a Resolução nº 4.534/16 do Conselho Monetário Nacional - CMN, é vedado às instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil o registro de Ativo diferido. Os saldos registrados no ativo diferido na data de entrada em vigor desta resolução, exceto as perdas em arrendamentos a amortizar, devem ser:

I - Reclassificados para as adequadas contas do ativo, de acordo com a natureza da operação, quando se referirem a itens que constituam um ativo, na forma da regulação em vigor; e

II - Amortizados de forma linear até, no máximo, 31 de dezembro de 2020, nos demais casos.

#### (e) Passivos Circulante e Exigível a Longo Prazo

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar. Os saldos com vencimento em até 12 meses (ou 360 dias) estão classificados no Passivo Circulante.

#### (f) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é constituída com base no lucro real, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 20%.

Os impostos ativos e passivos diferidos decorrentes de diferenças temporárias foram constituídos em conformidade com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002 e nº 3.355 de 31 de março de 2006 e levam em consideração o histórico de rentabilidade e a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentados em estudo técnico de viabilidade. Os impostos diferidos foram constituídos com base na alíquota esperada para o Imposto de Renda de 25% e para a Contribuição Social de 15% e 20%, conforme prazo vigente da alíquota.

Em maio de 2015 foi editada a Medida Provisória nº 675, que alterou a alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido - CSLL das Instituições financeiras de 15% para 20%. Esse aumento de alíquota entrou em vigor, de acordo com a Medida Provisória, a partir de setembro de 2015 e permaneceu em vigor até dezembro de 2018. No ano de 2019, a alíquota vigente para a CSLL foi 15%, contudo, os impostos ativos e passivos diferidos já foram reconhecidos considerando o aumento definitivo da referida alíquota para 20%, após a publicação da Proposta de Emenda à Constituição nº 6, de junho de 2019, posteriormente transformada em Emenda à Constituição nº 103. Cumpre ressaltar, ainda, que de acordo com a referida EC nº 103, 2019, este aumento é definitivo e exclusivo para os bancos.

#### (g) Operações com "swaps", futuros, termo e opções

Os valores nominais dos contratos são registrados em contas de compensação. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado de futuros são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelo valor de custo, ajustado pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado. Os valores de mercado das operações de "swap" e de termo são registrados individualmente em contas patrimoniais ativas ou passivas, em contrapartida às respectivas contas de receitas e despesas.

#### (h) Lucro por Ação

Calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

## **Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**

### **3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)**

#### **(i) Redução ao Valor Recuperável de Ativos ("Impairment")**

De acordo com o CPC 01, aprovado pela Resolução da CMN nº 3.566 de 29 de maio de 2008, com base na análise da Administração, se o valor contábil dos ativos do Banco e suas controladas exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por "impairment" no seu resultado.

#### **(j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

Contingências ativas – Não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Contingências passivas – São reconhecidas 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 e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação. No que se refere às causas trabalhistas com probabilidade de perda classificada como possível pelos escritórios externos, a administração levará em consideração algumas premissas, tais como: fase processual, direito envolvido, histórico de perdas, possibilidade de fazer acordo. Dessa forma, podemos ter provisão, ainda que as causas sejam classificadas como possíveis.

Obrigações legais – fiscais e previdenciárias – Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

#### **(k) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**

As aplicações interfinanceiras são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações cambiais, monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização.

#### **(l) Operações de Crédito**

As operações de crédito são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações cambiais, monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente para absorver eventuais prejuízos na sua realização e sua constituição leva em conta, além da experiência passada, a avaliação de riscos dos devedores e seus garantidores, bem como características específicas das operações realizadas consoante os requerimentos da Resolução nº 2.682 do Banco Central do Brasil. São registradas a valor presente, calculadas "pro rata dia" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizado até o 59º dia de atraso nas empresas financeiras, observada a expectativa do recebimento. A partir do 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efeito recebimento das prestações. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente à renegociação e, no caso de já terem sido baixadas contra provisão, são classificadas como nível H; os ganhos são reconhecidos na receita quando do efetivo recebimento.

As cessões de crédito sem retenção de riscos resultam na baixa dos ativos financeiros objeto da operação, que passam a ser mantidos em conta de compensação. O resultado da cessão é reconhecido integralmente, quando de sua realização. A partir de janeiro de 2012, conforme determinado pela Resolução CMN 3.533/2008 e Resolução CMN 3.895/2010, todas as cessões de crédito com retenção de riscos passam a ter seus resultados reconhecidos pelos prazos remanescentes das operações, e os ativos financeiros objetos da cessão permanecem registrados como operações de crédito e o valor recebido como obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros.

#### **(m) Caixa e equivalentes de caixa**

São representadas por disponibilidades em caixa, saldos não vinculados mantidos com o Banco Central e ativos financeiros de alta liquidez com vencimentos originais que não chegam a três meses, sujeitos a risco insignificante de mudanças em seu valor justo, e utilizados pelo Grupo para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo (Nota 4).

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

#### (n) Outros valores e Bens

As operações classificadas com Outros Valores e Bens são operações oriundas de execução de garantias de operações de crédito, que são avaliadas inicialmente pelo saldo remanescente da dívida, e que são avaliadas pelo valor justo por meio de laudos de avaliação elaborados por entidades profissionais com qualificação reconhecida, sendo utilizadas técnicas de avaliação, limitando-se ao valor da dívida.

#### (o) Hedge Accounting

O Banco designou instrumentos financeiros derivativos para proteção contra risco (Hedge) dos valores do principal captado e correspondentes juros devidos.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros e que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são considerados como instrumentos de proteção (hedge) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- (a) Hedge de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de hedge, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado; e
- (b) Hedge de fluxo de caixa: os instrumentos classificados nesta categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registradas, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo hedge é reconhecida diretamente no resultado.

Se o instrumento de proteção vence ou é vendido, cancelado ou exercido, ou quando a posição de proteção não se enquadra nas condições de "hedge accounting", a relação de proteção é terminada.

Os objetivos da gestão de risco dessa operação, bem como a estratégia de proteção de tais riscos durante toda a operação estão devidamente documentados, assim como também são documentadas a avaliação, tanto no início da operação de proteção como de forma contínua, de que os instrumentos financeiros derivativos na operação de proteção são altamente efetivos na compensação de variação no valor justo (marcação a mercado) do item protegido. Um hedge é esperado a ser altamente efetivo se a variação no valor justo ou fluxo de caixa atribuído ao risco que está sendo coberto durante o período na relação de hedge anular de 80% a 125% da variação do risco.

Os instrumentos derivativos usados como proteção bem como o valor da marcação a mercado da captação do objeto de proteção estão divulgados na **Nota 21**.

#### (p) Depósitos e Captações no Mercado Aberto

Os depósitos e captações no mercado aberto são reconhecidos pelos valores das exigibilidades, sendo os encargos exigíveis, quando cabíveis, registrados (em base "pro rata" dia).

#### (q) Intangíveis

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objetivo bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 4.534, de 24 de novembro de 2016. Está composto por (i) licenças e direitos autorais e de uso e (ii) Softwares.

Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil em que os direitos geram benefícios.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**4. Disponibilidades**

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras	602.092	140.696	655.351	250.890
Aplicações no mercado aberto (a)	540.007	1.557.483	540.007	1.557.483
Reservas Livres	11.469	364	11.469	364
Aplicações em Moedas Estrangeiras	968.425	859.390	2.079	161.228
Caixa	3	3	3	3
<b>Total</b>	<b>2.121.996</b>	<b>2.557.936</b>	<b>1.208.909</b>	<b>1.969.968</b>

(a) Operações compromissadas com vencimento até 90 dias, na data da aplicação.

**5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**

As aplicações interfinanceiras de liquidez são como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>540.007</b>	<b>1.557.483</b>	<b>540.007</b>	<b>1.557.483</b>
<b>Posição Bancada</b>	<b>540.007</b>	<b>1.057.483</b>	<b>540.007</b>	<b>1.057.483</b>
Letras do Tesouro Nacional	380.001	723.078	380.001	723.078
Notas do Tesouro Nacional - Série B	100.002	316.922	100.002	316.922
Letras Financeiras do Tesouro	60.004	17.483	60.004	17.483
<b>Posição Financiada</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>
Letras do Tesouro Nacional	-	440.001	-	440.001
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	59.999	-	59.999
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>226.637</b>	<b>-</b>	<b>226.637</b>	<b>-</b>
<b>Aplicações em Moedas Estrangeiras</b>	<b>968.425</b>	<b>859.390</b>	<b>2.079</b>	<b>161.228</b>
	<b>1.735.069</b>	<b>2.416.873</b>	<b>768.723</b>	<b>1.718.711</b>
				-
Ativo circulante	1.566.672	2.416.873	600.326	1.718.711
Ativo realizável a longo prazo	168.397	-	168.397	-
<b>Total</b>	<b>1.735.069</b>	<b>2.416.873</b>	<b>768.723</b>	<b>1.718.711</b>

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Continuação)

(a) O montante em aplicações em Moeda estrangeira no Banco e no Consolidado Operacional em dezembro de 2020 e dezembro de 2019 refere-se basicamente a depósitos com empresas do grupo.

(b) O montante em aplicações em depósitos interfinanceiros no Banco e no Consolidado Operacional em dezembro de 2020 refere-se a Depósitos a Prazo com Garantias Especiais No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os vencimentos dos mesmos são: julho de 2021, agosto de 2021, novembro de 2021, dezembro de 2021, fevereiro de 2022, março de 2022, maio de 2022 e junho de 2022.

Em 31 de dezembro de 2020 e dezembro de 2019, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam R\$ 542.414 mil e R\$ 1.571.177 mil respectivamente, no Banco e no Consolidado Operacional. Os lastros cedidos montavam R\$ 15.075 mil e R\$ 1.164.526 mil nos mesmos períodos.

Os resultados com aplicações interfinanceiras de liquidez no Banco e no Consolidado Operacional estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Aplicações no Mercado Aberto	12.732	26.604	23.294	12.732	26.604	23.294
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4.491	4.845	201	4.491	4.846	201
Aplicações em Moedas Estrangeiras	2.231	5.541	5.836	210	1.897	5.147
<b>Resultado de Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>19.454</b>	<b>36.990</b>	<b>29.331</b>	<b>17.433</b>	<b>33.347</b>	<b>28.642</b>

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos**

	Em R\$ Mil				Em R\$ Mil			
	Banco				Consolidado Operacional			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>I-Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>3.687.525</b>	<b>3.720.938</b>	<b>2.189.555</b>	<b>2.190.443</b>	<b>3.689.763</b>	<b>3.723.176</b>	<b>2.189.555</b>	<b>2.190.443</b>
<b>Títulos para Negociação (*)</b>	<b>959.486</b>	<b>962.943</b>	<b>136.222</b>	<b>136.298</b>	<b>961.724</b>	<b>965.181</b>	<b>136.222</b>	<b>136.298</b>
Carteira Própria	910.068	913.499	116.296	116.372	910.068	913.499	116.296	116.372
<b>Títulos de Renda Fixa</b>	<b>764.934</b>	<b>768.365</b>	<b>2.604</b>	<b>2.680</b>	<b>764.934</b>	<b>768.365</b>	<b>2.604</b>	<b>2.680</b>
Letras Financeiras do Tesouro	406.727	407.381	230	230	406.727	407.381	230	230
Letras do Tesouro Nacional	274.431	276.982	-	-	274.431	276.982	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	83.776	84.002	2.374	2.450	83.776	84.002	2.374	2.450
<b>Cotas de Fundos de Investimentos</b>	<b>145.134</b>	<b>145.134</b>	<b>113.692</b>	<b>113.692</b>	<b>145.134</b>	<b>145.134</b>	<b>113.692</b>	<b>113.692</b>
Cotas de Fundo Multimercado	145.134	145.134	113.692	113.692	145.134	145.134	113.692	113.692
<b>Vinculados a Compromissos de Recompra</b>	<b>5.604</b>	<b>5.616</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>5.604</b>	<b>5.616</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	94	94	-	-	94	94
Notas do Tesouro Nacional - Série B	5.604	5.616	-	-	5.604	5.616	-	-
<b>Vinculados a Prestação de Garantias</b>	<b>43.814</b>	<b>43.828</b>	<b>19.832</b>	<b>19.832</b>	<b>46.052</b>	<b>46.066</b>	<b>19.832</b>	<b>19.832</b>
Letras Financeiras do Tesouro	19.329	19.343	-	-	19.329	19.343	-	-
Cotas de Fundo dados em garantia	24.485	24.485	19.832	19.832	26.723	26.723	19.832	19.832
<b>Títulos Disponíveis para Venda (*)</b>	<b>1.899.815</b>	<b>1.929.771</b>	<b>1.347.599</b>	<b>1.348.411</b>	<b>1.899.815</b>	<b>1.929.771</b>	<b>1.347.599</b>	<b>1.348.411</b>
Carteira Própria	947.138	969.981	406.388	406.567	947.138	969.981	406.388	406.567
<b>Títulos de Renda Fixa</b>	<b>318.046</b>	<b>318.163</b>	<b>385.777</b>	<b>385.956</b>	<b>318.046</b>	<b>318.163</b>	<b>385.777</b>	<b>385.956</b>
Letras Financeiras do Tesouro	58.050	58.042	36.147	36.149	58.050	58.042	36.147	36.149
Letras do Tesouro Nacional	980	1.000	934	927	980	1.000	934	927
Notas do Tesouro Nacional - Série B	7	7	1.851	1.908	7	7	1.851	1.908
Nota Promissória	142.618	142.621	101.662	101.686	142.618	142.621	101.662	101.686
Debêntures	1.525	1.489	129.027	129.128	1.525	1.489	129.027	129.128
CRA	13.934	14.072	15.441	15.442	13.934	14.072	15.441	15.442
Cédula de Produto Rural	100.932	100.932	100.715	100.716	100.932	100.932	100.715	100.716
<b>Títulos e Valores Mobiliários no Exterior</b>	<b>629.092</b>	<b>651.818</b>	<b>20.611</b>	<b>20.611</b>	<b>629.092</b>	<b>651.818</b>	<b>20.611</b>	<b>20.611</b>
Eurobonds	(a) 629.092	651.818	20.611	20.611	629.092	651.818	20.611	20.611
<b>Vinculados a Compromissos de Recompra</b>	<b>276.926</b>	<b>278.178</b>	<b>696.432</b>	<b>697.043</b>	<b>276.926</b>	<b>278.178</b>	<b>696.432</b>	<b>697.043</b>
Letras Financeiras do Tesouro	9.504	9.459	150.022	150.045	9.504	9.459	150.022	150.045
Debêntures	267.422	268.719	546.410	546.998	267.422	268.719	546.410	546.998
<b>Vinculados a Prestação de Garantias</b>	<b>675.751</b>	<b>681.612</b>	<b>244.779</b>	<b>244.801</b>	<b>675.751</b>	<b>681.612</b>	<b>244.779</b>	<b>244.801</b>
Letras Financeiras do Tesouro	274.462	274.350	244.779	244.801	274.462	274.350	244.779	244.801
Debêntures	401.289	407.262	-	-	401.289	407.262	-	-
<b>Títulos Mantidos até o vencimento</b>	<b>828.224</b>	<b>828.224</b>	<b>705.734</b>	<b>705.734</b>	<b>828.224</b>	<b>828.224</b>	<b>705.734</b>	<b>705.734</b>
Carteira Própria	584.382	584.382	150.260	150.260	584.382	584.382	150.260	150.260
<b>Títulos de Renda Fixa</b>	<b>400.237</b>	<b>400.237</b>	<b>68.596</b>	<b>68.596</b>	<b>400.237</b>	<b>400.237</b>	<b>68.596</b>	<b>68.596</b>
Notas do Tesouro Nacional - Série F	400.237	400.237	68.596	68.596	400.237	400.237	68.596	68.596
<b>Títulos e Valores Mobiliários no Exterior</b>	<b>184.145</b>	<b>184.145</b>	<b>81.664</b>	<b>81.664</b>	<b>184.145</b>	<b>184.145</b>	<b>81.664</b>	<b>81.664</b>
Eurobonds	(a) 184.145	184.145	81.664	81.664	184.145	184.145	81.664	81.664
<b>Vinculados a Compromissos de Recompra</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497.878</b>	<b>497.878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497.878</b>	<b>497.878</b>
Notas do Tesouro Nacional - Série F	-	-	497.878	497.878	-	-	497.878	497.878
<b>Vinculados a Prestação de Garantias</b>	<b>243.962</b>	<b>243.962</b>	<b>57.715</b>	<b>57.715</b>	<b>243.962</b>	<b>243.962</b>	<b>57.715</b>	<b>57.715</b>
Notas do Tesouro Nacional - Série F	243.962	243.962	57.715	57.715	243.962	243.962	57.715	57.715
<b>Provisões para Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>(120)</b>	<b>(120)</b>	<b>(119)</b>	<b>(119)</b>	<b>(120)</b>	<b>(120)</b>	<b>(119)</b>	<b>(119)</b>
Eurobonds	(a) (120)	(120)	(119)	(119)	(120)	(120)	(119)	(119)
<b>II-Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>91.835</b>	<b>115.800</b>	<b>33.615</b>	<b>52.026</b>	<b>269.873</b>	<b>293.839</b>	<b>259.303</b>	<b>277.713</b>
Operações de Swap	35.421	63.433	25.865	43.704	212.196	240.210	249.059	266.897
Termo	54.073	50.137	7.453	8.025	54.993	51.056	9.947	10.519
Opções	1.158	1.047	-	-	1.501	1.390	-	-
Futuros	1.183	1.183	297	297	1.183	1.183	297	297
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3.779.360</b>	<b>3.836.738</b>	<b>2.223.170</b>	<b>2.242.469</b>	<b>3.959.636</b>	<b>4.017.015</b>	<b>2.448.858</b>	<b>2.468.156</b>
<b>Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento:</b>								
<b>Sem Vencimento</b>								
<b>Até 3 meses</b>	1.178.661	1.187.080	136.491	137.368	1.277.714	1.286.133	258.077	258.955
<b>De 3 a 12 meses</b>	324.129	340.760	138.511	139.430	379.912	396.544	233.186	234.103
<b>Acima de 12 meses</b>	2.276.570	2.308.898	1.948.168	1.965.671	2.302.010	2.334.338	1.957.595	1.975.098
<b>Total</b>	<b>3.779.360</b>	<b>3.836.738</b>	<b>2.223.170</b>	<b>2.242.469</b>	<b>3.959.636</b>	<b>4.017.015</b>	<b>2.448.858</b>	<b>2.468.156</b>

(a) O montante refere-se a Eurobonds, sendo, R\$ 184.025 mil classificados como, "Títulos mantidos até o Vencimento" e R\$ 651.818 mil com último vencimento até Maio de 2027, como "Títulos Disponíveis para a Venda" com o último vencimento até junho de 2030. Em 31/12/2020, nossas operações são majoritariamente com o Tesouro Nacional.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)**

(\*) Os títulos classificados na categoria de "Títulos para Negociação" com vencimento superior a 12 meses que, em 31 de dezembro de 2020 possuem saldo R\$ 0 mil no Banco e no Consolidado Operacional (31 de dezembro de 2019 R\$ 2.774 mil) no Banco e no Consolidado Operacional, estão apresentados no ativo circulante conforme determinado pela Circular BACEN nº 3.068/01. Os títulos classificados na categoria "Títulos Disponíveis para Venda" com vencimento superior a 12 meses, no montante de R\$1.354.338 mil em 31 de dezembro de 2020 (31 de dezembro de 2019 R\$ 1.198.619 mil), no Banco e no Consolidado Operacional, estão apresentados no Ativo Realizável a Longo Prazo, conforme determinado pela Circular do BACEN nº 3.068/01, independentemente de seu grau de liquidez. O efeito dessa classificação no capital circulante líquido está demonstrado na Nota Explicativa nº 22 - Risco de Liquidez.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, conforme Circular 3.068/01 do Banco Central do Brasil, o Comitê Executivo do BOCOM BBM aprovou por unanimidade a transferência da categoria dos títulos "mantidos até o vencimento" para "disponível para a venda", por ocasião da elaboração deste balanço. A quantidade total reclassificada foi de 274.921 mil referente a títulos e valores mobiliários no exterior e o efeito no resultado foi de R\$ 18.322 mil.

	Em R\$ Mil				Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional		Banco		Consolidado Operacional	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>III-Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>332.449</b>	<b>413.769</b>	<b>59.337</b>	<b>95.627</b>	<b>502.982</b>	<b>584.303</b>	<b>70.446</b>	<b>106.737</b>
Operações de Swap	193.624	284.553	38.998	84.248	217.743	308.673	48.424	93.674
Termo	114.194	104.678	12.087	2.913	115.068	105.552	13.770	4.598
Futuros	24.193	24.193	8.132	8.132	24.193	24.193	8.132	8.131
Opções	438	345	120	334	145.978	145.885	120	334
<b>Posição Passiva</b>	<b>332.449</b>	<b>413.769</b>	<b>59.337</b>	<b>95.627</b>	<b>502.982</b>	<b>584.303</b>	<b>70.446</b>	<b>106.737</b>
<b>Segregação em Faixas de Vencimento</b>								
<b>Até 3 meses</b>	27.621	31.717	22.427	32.754	174.034	178.130	24.109	34.437
<b>De 3 a 12 meses</b>	56.694	57.645	6.739	8.030	56.694	57.645	6.739	8.030
<b>Acima de 12 meses</b>	248.134	324.407	30.171	54.843	272.254	348.528	39.598	64.270
<b>Total</b>	<b>332.449</b>	<b>413.769</b>	<b>59.337</b>	<b>95.627</b>	<b>502.982</b>	<b>584.303</b>	<b>70.446</b>	<b>106.737</b>

Os resultados com Títulos e Valores Mobiliários no Banco e no Consolidado Operacional estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil						
	Banco			Consolidado Operacional			
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	
Cotas de fundo de Investimento		1.138	1.957	4.000	1.152	1.992	4.000
Títulos Públicos Federais		33.773	103.022	103.627	33.773	103.022	103.627
Títulos Privados		100.816	146.866	49.249	100.816	146.866	49.249
Variação Cambial		(46.501)	(53.758)	(150)	(46.501)	(53.758)	(150)
<b>Resultado de Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>89.226</b>	<b>198.087</b>	<b>156.726</b>	<b>89.240</b>	<b>198.122</b>	<b>156.726</b>

	Em R\$ Mil						
	Banco			Consolidado Operacional			
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	
Provisões para Títulos e Valores Imobiliários		(94)	(846)	(362)	(94)	(846)	(362)
<b>Resultado de Provisões para Títulos e Valores Imobiliários</b>		<b>(94)</b>	<b>(846)</b>	<b>(362)</b>	<b>(94)</b>	<b>(846)</b>	<b>(362)</b>

Os valores de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos são apurados de acordo com as cotações de preço de mercado na data do balanço, quando disponíveis, ou por modelo de avaliação de preços.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 7. Operações de Crédito, Avais e Fianças.

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, as operações de crédito e as garantias concedidas através de contratos de avais e fianças no Banco e no Consolidado Operacional, segregadas de acordo com a atividade econômica dos clientes, são como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco/Consolidado Operacional			
	31/12/2020		31/12/2019	
Açúcar e Álcool	1.158.216	14,60%	900.887	17,38%
Agricultura	888.006	11,19%	522.318	10,08%
Construção Imobiliária	611.331	7,70%	444.732	8,58%
Concessões de Energia	570.491	7,19%	162.198	3,13%
Comércio Varejista	513.970	6,48%	203.305	3,92%
Bancos e Seguradoras	444.854	5,61%	304.096	5,87%
Transporte e Logística	292.597	3,69%	120.726	2,33%
Alimentos diversos	277.560	3,50%	153.641	2,96%
Veículos e Peças	256.961	3,24%	136.199	2,63%
Farmacêutico	249.452	3,14%	142.395	2,75%
Papel e Celulose	222.367	2,80%	45.454	0,88%
Química e Petroquímica	218.285	2,75%	77.595	1,50%
Serviços Especializados	198.480	2,50%	249.701	4,82%
Saúde	171.160	2,16%	-	0,00%
Bens de Capital	168.466	2,12%	102.571	1,98%
Aviação Civil	163.639	2,06%	248.655	4,80%
Frigorífico	162.630	2,05%	121.169	2,34%
Holdings Diversificadas	124.250	1,57%	121.531	2,35%
Material de Construção	112.166	1,41%	103.425	2,00%
Construção Pesada	101.990	1,29%	125.454	2,42%
Telecomunicação	100.970	1,27%	27.964	0,54%
Metalurgia	95.127	1,20%	23.694	0,46%
Outros (*)	434.478	5,48%	259.718	5,01%
<b>Setor Privado</b>	<b>7.537.446</b>	<b>95%</b>	<b>4.597.428</b>	<b>89%</b>
Concessões de Energia	271.563	3,42%	279.122	5,39%
Óleo e Gás	-	0,00%	158.247	3,05%
Bancos e Seguradoras	-	0,00%	75.050	1,45%
Setor Público	-	0,00%	72.506	1,40%
Outros (*)	125.724	1,58%	-	0,00%
<b>Setor Público</b>	<b>397.287</b>	<b>5%</b>	<b>584.925</b>	<b>11%</b>
<b>Total</b>	<b>7.934.733</b>	<b>100%</b>	<b>5.182.353</b>	<b>100%</b>

(\*) A atividade classificada como outros engloba todos os setores econômicos que representam individualmente até 1% do total da carteira ativa de crédito na data base de 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)**

As operações de crédito estão apresentadas nos balanços patrimoniais do Banco e do Consolidado Operacional da seguinte forma:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ativo Circulante</b>				
<b>Operações de Crédito</b>	<b>1.960.567</b>	<b>1.579.061</b>	<b>2.183.045</b>	<b>1.757.871</b>
Setor Privado	1.931.947	1.463.820	2.154.425	1.642.630
Setor Público	28.620	115.241	28.620	115.241
<b>Outros Créditos</b>	<b>13.864</b>	<b>16.398</b>	<b>13.864</b>	<b>16.398</b>
Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a)	5.287	9.254	5.287	9.254
Títulos e Créditos a Receber (b)	8.577	7.144	8.577	7.144
<b>Não Circulante</b>				
<b>Operações de Crédito</b>	<b>4.248.282</b>	<b>1.872.747</b>	<b>4.326.334</b>	<b>2.088.535</b>
Setor Privado	4.198.602	1.795.616	4.276.654	2.011.404
Setor Público	49.680	77.131	49.680	77.131
<b>Outros Créditos</b>	<b>17.360</b>	<b>-</b>	<b>17.360</b>	<b>-</b>
Títulos e Créditos a Receber (b)	17.360	-	17.360	-
<b>Passivo Circulante</b>				
<b>Outras Obrigações</b>	<b>210.121</b>	<b>303.671</b>	<b>210.121</b>	<b>303.671</b>
Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a)	210.121	303.671	210.121	303.671
<b>Sub-total</b>	<b>6.450.194</b>	<b>3.771.877</b>	<b>6.750.724</b>	<b>4.166.475</b>
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c)	1.484.539	1.410.746	1.184.009	1.015.878
<b>Total</b>	<b>7.934.733</b>	<b>5.182.353</b>	<b>7.934.733</b>	<b>5.182.353</b>

- (a) As Operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio encontram-se apresentadas como conta redutora de Outras Obrigações – Carteira de Câmbio e na rubrica Outros Créditos – Carteira de Câmbio, respectivamente, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 8.
- (b) Refere-se um contrato de cessão de crédito, registradas nas contas “Outros Créditos”.
- (c) Referem-se a garantias concedidas através de avais e fianças. As garantias concedidas são registradas em contas de compensação e os respectivos rendimentos são classificados em Resultado de Exercícios Futuros e apropriados ao resultado de acordo com os prazos contratuais das garantias. Incluem ainda, no Banco, garantias prestadas para operações de crédito do BBM Bank Limited e Nassau Branch, que são eliminadas no Consolidado Operacional.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)**

A provisão para operações de crédito foi calculada de acordo com os critérios estabelecidos pelas Resoluções nº 2.682 e nº 2.697, do Conselho Monetário Nacional, baseando-se na classificação de risco das operações e no nível de atraso das mesmas.

A classificação das operações de crédito no Banco e no Consolidado Operacional pode ser demonstrada conforme o quadro abaixo:

		Em R\$ Mil												
		31/12/2020										31/12/2019		
Nível de risco	Vencidas em dias					A vencer em dias					Total	PDD	Total	PDD
	Até 14	De 15 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Acima de 360					
AA	60	-	-	-	-	823.906	495.382	582.524	2.241.915	4.143.787	-	2.679.577	-	
A	53	-	-	-	-	190.729	110.375	541.992	1.748.768	2.591.917	12.960	1.589.705	7.949	
B	-	628	-	-	-	52.716	84.136	160.676	557.409	855.565	8.846	728.461	7.285	
C	-	-	-	-	-	48.205	21.650	148.995	97.646	316.496	19.761	134.873	4.046	
D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E	-	1.637	179	-	-	-	-	1.708	14.500	18.024	5.407	29.005	8.701	
F	-	-	-	-	-	-	2.050	2.289	-	4.339	2.170	-	-	
G	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.762	9.562	
H	-	-	-	-	4.605	-	-	-	-	4.605	4.605	9.970	9.970	
	<b>113</b>	<b>2.265</b>	<b>179</b>	<b>-</b>	<b>4.605</b>	<b>1.115.556</b>	<b>713.593</b>	<b>1.438.184</b>	<b>4.660.238</b>	<b>7.934.733</b>	<b>53.749</b>	<b>5.182.353</b>	<b>47.513</b>	

Considerando a incerteza do cenário econômico relacionada aos impactos da COVID-19 decidimos realizar uma provisão adicional nas operações de crédito dos clientes dos setores de atividade mais afetados pela pandemia. Importante observar que foi também realizada uma criteriosa análise individual dos clientes da carteira, em especial daqueles que foram feitas "renegociação COVID-19", nos termos da Resolução 4803/2020, e feita uma reclassificação do seus scorings.

		Em R\$ Mil		
		31/12/2020		
Nível de risco	PDD específica	PDD Adicional	Total	
AA	-	-	-	
A	12.960	-	<b>12.960</b>	
B	8.556	290	<b>8.846</b>	
C	9.494	10.267	<b>19.761</b>	
D	-	-	-	
E	5.407	-	<b>5.407</b>	
F	2.170	-	<b>2.170</b>	
G	-	-	-	
H	4.605	-	<b>4.605</b>	
	<b>43.192</b>	<b>10.557</b>	<b>53.749</b>	

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)**

A provisão abaixo está apresentada no balanço patrimonial do Banco e Consolidado Operacional conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Provisão para Operações de Crédito</b>	<b>35.460</b>	<b>39.128</b>	<b>37.741</b>	<b>39.128</b>
Ativo Circulante	14.665	20.488	16.540	20.488
Não Circulante	20.795	18.640	21.201	18.640
<b>Provisão para Outros Créditos</b>	<b>1.268</b>	<b>7.297</b>	<b>1.268</b>	<b>7.297</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>	<b>607</b>	<b>5.096</b>	<b>607</b>	<b>5.096</b>
Ativo Circulante	-	5.096	-	5.096
Não Circulante	607	-	607	-
<b>Provisão para Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio</b>	<b>661</b>	<b>2.201</b>	<b>661</b>	<b>2.201</b>
Ativo Circulante	661	2.201	661	2.201
<b>Provisão para Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas</b>	<b>17.021</b>	<b>1.088</b>	<b>14.740</b>	<b>1.088</b>
Passivo Circulante	15.546	789	13.671	789
Passivo Não Circulante	1.475	299	1.069	299
<b>Total</b>	<b>53.749</b>	<b>47.513</b>	<b>53.749</b>	<b>47.513</b>

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

	Em R\$ Mil	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Saldo em 1º de Janeiro</b>	<b>47.513</b>	<b>48.111</b>
Constituição / (Reversão)	26.925	11.719
Baixa para Prejuízo	(20.689)	(12.317)
<b>Total</b>	<b>53.749</b>	<b>47.513</b>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram renegociadas operações de crédito no Conglomerado Prudencial no montante de R\$ 34.825 mil (no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 - R\$ 27.684 mil).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 5.815 mil (no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 - R\$ 295 mil).

A concentração do risco de crédito no Consolidado Operacional é assim demonstrada:

	Em R\$ Mil			
	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Principal devedor	271.563	3,4%	279.122	5,4%
10 maiores devedores	1.385.395	17,5%	1.191.935	23,0%
20 maiores devedores	2.113.933	26,6%	1.850.254	35,7%
50 maiores devedores	3.591.012	45,3%	3.018.569	58,2%
100 maiores devedores	5.120.335	64,5%	4.186.467	80,8%

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)**

A composição da carteira de crédito por modalidade no Consolidado Operacional é apresentada da seguinte forma:

	Em R\$ Mil	
	31/12/2020	31/12/2019
Capital de Giro	5.433.410	2.565.758
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	1.184.009	1.015.878
Notas de Crédito de Exportação	710.066	778.891
Trade Finance	551.635	724.838
Outros	55.613	96.988
<b>Total</b>	<b>7.934.733</b>	<b>5.182.353</b>

**8. Carteira de Câmbio**

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Outros Créditos - Carteira de Câmbio</b>				
Câmbio Comprado a Liquidar	216.889	384.562	216.889	384.562
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos <b>(a)</b>	5.287	9.255	5.287	9.255
Direitos sobre Vendas de Câmbio	1.302	627	1.302	627
(-) Adiantamento em Moeda Nacional Recebidos	-	(199)	-	(199)
<b>Total</b>	<b>223.478</b>	<b>394.245</b>	<b>223.478</b>	<b>394.245</b>
<b>Outras Obrigações - Carteira de Câmbio</b>				
Obrigações por Compras de Câmbio	210.121	384.136	210.121	384.136
Câmbio Vendido a Liquidar	1.301	620	1.301	620
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos <b>(a)</b>	(210.121)	(303.671)	(210.121)	(303.671)
<b>Total</b>	<b>1.301</b>	<b>81.085</b>	<b>1.301</b>	<b>81.085</b>

**(a)** Vide Nota 7.

Em 31 de dezembro de 2020 havia títulos públicos federais depositados como garantia de operações de câmbio na Clearing de Câmbio da B3 no montante de R\$ 65.101 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$51.703).

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**9. Investimentos – Participações em Controladas**
**a) Banco**

	BOCOM BBM CCVM S.A.	The Southern Atlantic Investments Ltd.	Total
<b>Em 31 de Dezembro de 2020:</b>			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	12.226	403.960	416.186
Lucro Líquido/(Prejuízo) do Exercício - R\$ Mil	838	6.394	7.232
Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil	211		211
<b>Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil</b>			
31 de dezembro de 2020	12.226	403.960	416.186
<b>Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil</b>			
2º Semestre de 2020	838	6.394	7.232
Exercício de 2020	890	16.319	17.209
<b>Em 31 de dezembro de 2019:</b>			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	11.547	387.643	399.190
Lucro Líquido do Exercício - R\$ Mil	700	13.181	13.881
Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil	166		166
<b>Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil</b>			
30 de dezembro de 2019	11.547	387.643	399.190
<b>Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil</b>			
2º Semestre de 2019	(115)	10.328	10.213
Exercício de 2019	700	13.181	13.881

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

9. Investimentos – Participações em Controladas (Continuação)

b) Consolidado Operacional

	Em R\$ Mil				
	Valor Contábil do Investimento		Resultado de Participações em Controladas		
	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>The Southern Atlantic Investments Ltd. (a)</b>	170.685	96.988	3.538	1.560	(10.480)
<b>Total</b>	<b>170.685</b>	<b>96.988</b>	<b>3.538</b>	<b>1.560</b>	<b>(10.480)</b>

A participação indireta de 100% do Banco BOCOM BBM S.A. no capital do BBM Bank Ltd foi eliminada no Consolidado Operacional na linha de "Participações em Controladas no exterior". No exercício findo em 31 de dezembro 2020 esta eliminação produziu os seguintes efeitos na Consolidação Operacional: redução do investimento permanente em R\$ 233.257 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 290.644 mil), e redução no resultado de equivalência patrimonial em R\$ 2.855 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 23.648 mil). O Banco participa 100% do Capital da The Southern Atlantic Investments, holding não financeira situada em Shirley House, 50 Shirley Street, Nassau, Bahamas.

10. Depósitos

Faixas de Vencimento	Em R\$ Mil							
	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 31/12/2020		Total 31/12/2019	
	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional
Até 1 mês	410.615	410.615	81.845	80.287	492.460	490.902	6.673	5.304
De 1 a 3 meses	314.405	314.405	8.012	8.012	322.417	322.417	55.836	55.836
De 3 a 6 meses	109.642	109.642	505	-	110.147	109.642	107.752	107.340
De 6 a 12 meses	191.517	191.517	7.651	-	199.168	191.517	139.122	129.833
Acima de 12 meses	507.666	507.666	550.869	550.869	1.058.535	1.058.535	376.408	376.408
<b>Sub-total</b>	<b>1.533.845</b>	<b>1.533.845</b>	<b>648.882</b>	<b>639.168</b>	<b>2.182.727</b>	<b>2.173.013</b>	<b>685.791</b>	<b>674.721</b>
<b>Depósitos à Vista</b>					1.577.334	738.262	501.120	290.373
<b>Total</b>					<b>3.760.061</b>	<b>2.911.275</b>	<b>1.186.911</b>	<b>965.094</b>

O prazo médio de emissão dos depósitos interfinanceiros e a prazo, para as operações em aberto em 31 de dezembro de 2020, é de 640 e 605 dias (31 de dezembro de 2019 – 458 e 839 dias), respectivamente.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**10. Depósitos (Continuação)**

Prazos de Vencimento quando da Emissão	Em R\$ Mil							
	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 31/12/2020		Total 31/12/2019	
	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional
Até 1 mês	69.189	69.189	-	-	69.189	69.189	5.295	5.295
De 1 a 3 meses	226.364	226.364	88.299	88.299	314.663	314.663	9	9
De 3 a 6 meses	127.898	127.898	-	-	127.898	127.898	144.290	144.290
De 6 a 12 meses	106.859	106.859	1.007	-	107.866	106.859	63.432	63.433
Acima de 12 meses	1.003.535	1.003.535	559.576	550.869	1.563.111	1.554.404	472.765	461.694
<b>Sub-total</b>	<b>1.533.845</b>	<b>1.533.845</b>	<b>648.882</b>	<b>639.168</b>	<b>2.182.727</b>	<b>2.173.013</b>	<b>685.791</b>	<b>674.721</b>
<b>Depósitos à Vista</b>					1.577.334	738.262	501.120	290.373
<b>Total</b>					<b>3.760.061</b>	<b>2.911.275</b>	<b>1.186.911</b>	<b>965.094</b>

A composição por segmento do Consolidado Operacional apresenta-se da seguinte forma:

	Em R\$ Mil									
	Depósitos à Vista		Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total			
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019		
Pessoas Jurídicas	554.523	172.692	1.140.506	421.295	121.773	-	1.816.801	62,41%	593.987	61,55%
Grupo	157.782	98.227	107.504	169.061	-	-	265.286	9,11%	267.288	27,70%
Pessoas Físicas	25.953	19.446	4.002	1.857	-	-	29.956	1,03%	21.303	2,21%
Clientes Institucionais	4	8	281.833	-	180.907	1.528	462.745	15,89%	1.536	0,16%
Instituições Financeiras	-	-	-	80.877	336.488	103	336.488	11,56%	80.980	8,39%
<b>Total</b>	<b>738.262</b>	<b>290.373</b>	<b>1.533.845</b>	<b>673.090</b>	<b>639.168</b>	<b>1.631</b>	<b>2.911.275</b>	<b>100%</b>	<b>965.094</b>	<b>100%</b>

A concentração dos principais clientes no Consolidado Operacional é conforme demonstrado abaixo:

	Em R\$ Mil			
	31/12/2020		31/12/2019	
Principal depositante	301.392	10,35%	82.491	8,55%
10 maiores depositantes	911.911	31,32%	506.282	52,46%
20 maiores depositantes	1.257.365	43,19%	686.112	71,09%
50 maiores depositantes	1.846.311	63,42%	864.530	89,58%
100 maiores depositantes	2.340.892	80,41%	934.815	96,86%

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 11. Obrigações por Operações Compromissadas

As obrigações por operações compromissadas no Banco e Consolidado Operacional estão compostas da seguinte forma:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Carteira Própria</b>	<b>296.761</b>	<b>1.213.255</b>	<b>296.761</b>	<b>1.213.255</b>
Debêntures	281.578	546.434	281.578	546.434
Letras Financeiras do Tesouro	9.630	149.995	9.630	149.995
Notas do Tesouro Nacional - Série F	5.553	516.826	5.553	516.826
<b>Carteira de Terceiros</b>	-	<b>500.000</b>	-	<b>500.000</b>
Letras do Tesouro Nacional	-	440.076	-	440.076
(-) Despesas a Apropriar - LTN	-	(75)	-	(75)
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	60.009	-	60.009
(-) Despesas a Apropriar - NTN B	-	(10)	-	(10)
	<b>296.761</b>	<b>1.713.255</b>	<b>296.761</b>	<b>1.713.255</b>
Passivo Circulante	282.049	1.713.255	282.049	1.713.255
Exigível a Longo Prazo	14.712	-	14.712	-
	<b>296.761</b>	<b>1.713.255</b>	<b>296.761</b>	<b>1.713.255</b>

### 12. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

O Banco BOCOM BBM possui uma emissão de Eurobônus no valor de R\$ 153.599 mil em dezembro de 2020 (dezembro de 2019 R\$ 122.047 mil), adquiridos pela The Southern Atlantic Investments Ltd, empresa não consolidada no Consolidado Operacional. Em 23 de abril de 2019, foram emitidos R\$ 39.800 mil com vencimento em 24 de abril de 2023, em 15 de julho de 2019, foram emitidos R\$ 4.619 mil com vencimento em 15 de dezembro de 2021, em 29 de novembro de 2019, foram emitidos R\$ 34.301 mil com vencimento em 29 de maio de 2022, em 14 de abril de 2020 foram emitidos R\$ 21.497 mil com vencimento em 17 de maio de 2021 e em 12 de junho de 2020 foram emitidos 10.271 mil com vencimento em 10 de novembro de 2021.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as captações em Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), Letras de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Financeiras (LF) e Letras Financeiras – Dívida Subordinada estavam segregadas por faixa de vencimento como se segue:

	Em R\$ Mil									
	Banco/Consolidado Operacional									
	LCA (a)		LCI (b)		LF (c)		LFG (d)		LF - Dívida Subordinada (e)	
Vencimento	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Até 1 mês	107.225	76.735	2.647	-	26.045	69.947	-	-	-	-
De 1 a 3 meses	155.825	121.343	6.298	161	18.886	179.937	-	-	-	-
De 3 a 6 meses	229.523	242.093	7.720	10.256	101.896	225.166	92.045	-	-	-
De 6 a 12 meses	236.073	219.472	40.318	60.224	355.894	139.711	749.427	-	-	-
Acima de 12 meses	722.183	454.358	10.459	81.618	954.028	626.744	-	-	201.760	204.960
<b>Total</b>	<b>1.450.829</b>	<b>1.114.001</b>	<b>67.442</b>	<b>152.259</b>	<b>1.456.749</b>	<b>1.241.505</b>	<b>841.472</b>	-	<b>201.760</b>	<b>204.960</b>

- (a) A Letra de Crédito do Agronegócio (LCA) é emitida pelo Banco sob a forma escritural na B3, sob a Lei nº 11.076/2004 e Lei nº 11.311/2006 e alterações posteriores. O alcance entre as taxas utilizadas para esta operação é de 82% DI – 123% DI e 100% pré-fixadas.
- (b) A Letra de Crédito Imobiliário (LCI), é um título de crédito nominativo criado pela MP 2.223 de 04/09/2011, que resultou na Lei 10.931 de 02/08/2004. O alcance entre as taxas utilizadas para esta operação é de 82% DI – 120,7% DI.
- (c) A Letra Financeira (LF) é emitida pelo Banco sob a forma escritural B3, sob a Lei no. 12.249/10 (Seção II, artigos 37 a 43), e regulamentada pelo CMN (Lei no. 3.836). O alcance entre as taxas utilizadas para esta operação é de 100% DI – 129% DI, 100% pré-fixadas e 100% IPCA.
- (d) A Letra Financeira Garantida (LFG) é regulamentada pela Resolução nº 4.795 através da qual o Banco Central do Brasil fica autorizado a realizar operações de empréstimo sob condições específicas por meio da aquisição direta, no mercado primário, de Letras Financeiras com garantia em ativos financeiros ou valores mobiliários. A taxa utilizada para operação é de 100% da SELIC.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 12. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (Continuação)

- (e) A Letra Financeira (LF) - Dívida Subordinada possui prazo perpétuo e opção de recompra a partir de 5 anos com janelas semestrais. O Banco utiliza o montante captado como capital complementar de maneira a compor o capital Nível I da instituição. A emissão foi privada e realizada junto à base de acionistas do Banco. A taxa utilizada para operação é de 110% da SELIC.

### 13. Obrigações por Empréstimos e Repasses

As obrigações por empréstimos no exterior no Banco e no Consolidado Operacional são compostas conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Obrigações por Empréstimos no Exterior (*)	3.300.574	2.031.454	3.300.574	1.972.882
Linha de Crédito de Exportação	146.673	280.635	146.673	280.635
Linha de Crédito de Importação	15.569	640	15.569	640
	<b>3.462.816</b>	<b>2.312.729</b>	<b>3.462.816</b>	<b>2.254.157</b>
Passivo Circulante	2.313.174	1.769.975	2.313.174	1.711.403
Exigível a Longo Prazo	1.149.642	542.754	1.149.642	542.754
	<b>3.462.816</b>	<b>2.312.729</b>	<b>3.462.816</b>	<b>2.254.157</b>

(\*) O montante de R\$ 3.300.574 mil em 31 de dezembro de 2020, (31 de dezembro de 2019 – R\$ 1.972.882 mil), classificado como Obrigações por Empréstimos no Exterior, refere-se:

1 - As operações de captação em dólares, tomadas junto ao Bank of Communications Co., Ltd com vencimentos finais até setembro de 2022 e março de 2023, que representam o montante de R\$ 873.917;

2 - Operações de money market em dólares e renminbi, tomadas junto ao Bank of Communications GMC com vencimentos inferiores a 365 dias, que representam R\$ R\$ 1.574.162 com vencimentos até Julho de 2022 e Setembro de 2023 que representam R\$ 276.011 e;

3 - Operações de working capital com vencimentos até fevereiro, março e abril de 2021, que representam R\$576.484 Mil.

### 14. Diversos

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Outros Créditos - Diversos</b>				
Devedores por Depósitos em Garantia	53.069	52.445	53.209	52.583
Impostos e Contribuições a Compensar	34.654	34.711	35.127	35.081
Devedores Diversos - País	15.144	4.818	15.355	4.439
Devedores Diversos - Exterior	8.077	7.871	14.794	26.193
Títulos de Créditos e valores a receber	-	3.000	-	3.000
Adiantamentos - Salariais e imobilizações	798	749	813	750
Valores a Receber Sociedades Ligadas	12	15	-	-
	<b>111.754</b>	<b>103.609</b>	<b>119.298</b>	<b>122.046</b>
Ativo Circulante	53.974	43.559	61.322	61.803
Realizável a Longo Prazo	57.780	60.050	57.976	60.243
	<b>111.754</b>	<b>103.609</b>	<b>119.298</b>	<b>122.046</b>

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 14. Diversos (Continuação)

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Outras Obrigações - Diversos</b>				
Credores Diversos - Exterior (a)	153.381	4.937	159.881	22.106
Credores Diversos - País	13.356	12.699	13.356	12.732
Provisão para Passivos Contingentes	13.186	9.637	13.201	9.645
Provisão para Pagamentos a Efetuar	10.720	10.553	11.276	11.005
Cheques Administrativos	723	724	723	724
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	-	146	-	146
	<b>191.366</b>	<b>38.696</b>	<b>198.437</b>	<b>56.358</b>
Passivo Circulante	171.856	21.757	178.782	39.419
Exigível a Longo Prazo	19.510	16.939	19.655	16.939
	<b>191.366</b>	<b>38.696</b>	<b>198.437</b>	<b>56.358</b>

(a) Refere-se principalmente ao pré pagamento de cartas créditos. As datas originais de vencimento eram 8 de abril de 2021 e 8 de novembro de 2021.

### 15. Outros Valores e Bens

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Outros Valores e Bens</b>				
Imóveis	13.454	37.743	13.454	37.743
Outros	2.479	1.723	2.479	1.723
	<b>15.933</b>	<b>39.466</b>	<b>15.933</b>	<b>39.466</b>
Ativo Circulante (a)	15.933	39.169	15.933	39.169
Realizável a Longo Prazo	-	297	-	297
	<b>15.933</b>	<b>39.466</b>	<b>15.933</b>	<b>39.466</b>

(a) O montante de R\$ 13.454 mil em 31 de dezembro de 2020, classificado no ativo circulante refere-se a execução de garantia de bens imóveis, registrado no Bens não de uso "BNDU", conforme laudo de avaliação independente, limitados ao valor da dívida. No primeiro semestre de 2020, o Banco BOCOM BBM realizou a venda de um de seus imóveis oriundos de execução de garantias de operações de crédito, gerando um resultado de R\$ 1.961 mil, sendo 2.767 mil referentes a reversão de provisão do imóvel e R\$ (806) mil de prejuízo no momento da venda. No segundo semestre de 2020 o Banco BOCOM BBM realizou a venda de mais um imóvel oriundo de execução de garantias de operações de crédito, gerando um resultado de R\$ (3.501) mil, sendo R\$ 3.648 mil referentes a reversão de provisão do imóvel e R\$ (7.149) mil de prejuízo no momento da venda (principalmente devido ao desaquecimento do mercado na região do imóvel).

### 16. Patrimônio Líquido

#### (a) Capital Social – Banco BOCOM BBM S.A.

O capital social é composto de 282.201.085 ações nominativas, com valor nominal de R\$ 1,60 cada uma, sendo 188.626.652 ações ordinárias e 93.574.433 ações preferenciais. Cada ação ordinária tem direito a 1 (um) voto em deliberações da Assembleia Geral. As ações preferenciais não têm direito de voto.

#### (b) Reserva Legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada balanço, até atingir o limite previsto na legislação societária de 20% do Capital Social.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 16. Patrimônio Líquido (Continuação)

#### (c) Reserva Estatutária

De acordo com o estatuto social, é constituída pelo saldo remanescente do lucro líquido apurado no balanço, após as destinações legais.

#### (d) Ações em Tesouraria

Em 31 de dezembro de 2020, o Banco BOCOM BBM possui 76.296.769 ações para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 181.839 mil.

#### (e) Juros sobre Capital Próprio

Em conformidade com o disposto no artigo 9º da Lei nº 9.249/95 e regulamentação posterior, o Banco BOCOM BBM S.A., no exercício de 2020, declarou a título de juros sobre o capital próprio o montante de R\$ 31.792 mil (exercício de 2019 – R\$37.187 mil), tendo sido retido na fonte imposto de renda de R\$ 4.769 mil (exercício de 2019 – R\$ 5.578 mil), calculado à alíquota de 15%. O referido valor de Juros sobre Capital Próprio foi determinado de acordo com os limites legais em vigor e classificado nos registros oficiais no grupo “Outras Despesas Operacionais”.

Para fins de publicação da demonstração de resultado, conforme estabelecido pela Resolução nº 4.706/18 do CMN, o Banco BOCOM BBM S.A. reconheceu como outras obrigações em contrapartida à adequada conta de lucros acumulados, a remuneração do capital declarada configurada pela obrigação presente na data do balanço.

Os juros sobre o capital próprio proposto no exercício de 2020 reduziram o encargo fiscal em R\$ 14.306 mil. (exercício de 2019 – R\$ 14.875 mil).

#### (f) Dividendos

	Em R\$ Mil	
	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício - Banco BOCOM BBM S.A.	116.572	88.521
(-) Reserva Legal	(5.829)	(4.426)
Base de cálculo	<b>110.743</b>	<b>84.095</b>
Dividendos mínimos obrigatórios (a)	25%	25%
	<b>27.686</b>	<b>21.024</b>
Juros Sobre Capital Próprio Deliberados (b)	31.792	37.187
<b>Total</b>	<b>31.792</b>	<b>38.730</b>

(a) ) Os dividendos mínimos obrigatórios foram deliberados pela Diretoria a título de Juros sobre Capital Próprio e serão ratificados na próxima Assembléia Geral Ordinária.

(b) Os dividendos acima dos dividendos obrigatórios também foram deliberados pela Diretoria a título de Juros sobre Capital Próprio e serão ratificados na próxima Assembléia Geral Ordinária.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**17. Despesas da intermediação financeira, resultado de operações de câmbio, empréstimos, cessões e repasses**

	Em R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Operações de Captação no Mercado</b>						
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	(25.252)	(88.304)	(25.558)	(25.252)	(88.304)	(25.559)
Despesas de Letras Financeiras	(22.472)	(57.438)	(115.000)	(22.472)	(57.438)	(115.000)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(14.684)	(33.285)	(76.590)	(14.684)	(33.285)	(76.590)
Depósitos a Prazo	(13.676)	(30.694)	(27.068)	(13.676)	(30.694)	(27.068)
Depósitos Interfinanceiros	(3.553)	(3.755)	(719)	(3.465)	(3.500)	(113)
Operações Compromissadas	(2.809)	(9.059)	(13.071)	(2.809)	(9.059)	(13.071)
Fundo Garantidor de Créditos	(2.424)	(3.566)	(2.463)	(2.424)	(3.566)	(2.463)
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	(959)	(3.386)	(4.490)	(959)	(3.386)	(4.490)
Depósitos Aviso Prévio	(130)	(261)	(17)	(579)	(715)	(52)
Variação Cambial (a)	32.725	32.731	17.701	32.725	32.731	17.701
	<b>(53.234)</b>	<b>(197.017)</b>	<b>(247.275)</b>	<b>(53.595)</b>	<b>(197.216)</b>	<b>(246.705)</b>
<b>Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses</b>						
Variação Cambial (a)	149.376	(287.328)	(15.995)	149.376	(287.328)	(15.996)
Despesas de Empréstimos no Exterior	(32.150)	(58.297)	(56.472)	(32.150)	(57.673)	(54.564)
Receitas (Despesas) de Empréstimos de Ações	-	-	(464)	-	-	(464)
	<b>117.226</b>	<b>(345.625)</b>	<b>(72.931)</b>	<b>117.226</b>	<b>(345.001)</b>	<b>(71.024)</b>
<b>Resultado de Operações de Câmbio</b>						
Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio	9.033	22.758	30.062	9.033	22.758	30.062
Variação e Diferenças de Taxas	5.919	126.614	26.541	6.126	126.964	23.632
Outras Despesas	(266)	(597)	(430)	(267)	(597)	(430)
	<b>14.686</b>	<b>148.775</b>	<b>56.173</b>	<b>14.892</b>	<b>149.125</b>	<b>53.264</b>

(a) Refere-se substancialmente aos efeitos de variação cambial sobre os empréstimos obtidos pelo Banco através da sua agência no exterior e do Bank of Communications Co., Ltd, por meio de repasse de recursos captados em moeda estrangeira. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a alta elevação do dólar justifica o custo com variação cambial.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**18. Receitas de Prestação de Serviços**

	Em R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>						
Rendas de Tarifas Bancárias	43.360	53.023	20.033	43.360	53.023	27.275
Rendas da Distribuição e Gestão de Fundos de Investimento	10.779	18.384	23.552	14.916	25.206	21.514
Comissão de fiança e Carta de Crédito	9.212	17.332	15.640	9.212	17.332	20.033
Comissão de Estruturação	4.798	5.917	20.675	4.798	5.917	15.639
Outros Serviços	2.944	5.501	4.470	2.396	4.496	3.669
<b>Total</b>	<b>71.093</b>	<b>100.157</b>	<b>84.370</b>	<b>74.682</b>	<b>105.974</b>	<b>88.130</b>

**19. Outras Despesas Administrativas**

	Em R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Processamento de Dados	(4.973)	(9.506)	(9.649)	(5.094)	(9.728)	(9.870)
Amortização e Depreciação	(4.147)	(7.703)	(5.720)	(4.149)	(7.708)	(5.723)
Serviços Técnicos Especializados	(3.950)	(7.201)	(7.364)	(3.907)	(7.174)	(7.339)
Aluguéis	(3.705)	(7.066)	(6.137)	(4.128)	(7.890)	(6.717)
Serviços do Sistema Financeiro (a)	(2.608)	(4.823)	(4.243)	(2.936)	(5.420)	(4.561)
Comunicações	(2.159)	(4.567)	(3.526)	(2.180)	(4.610)	(3.550)
Serviços de Terceiros	(1.058)	(2.049)	(3.747)	(1.263)	(2.437)	(4.155)
Condomínio	(743)	(2.049)	(2.012)	(743)	(2.049)	(2.012)
Serviços Cartorários	(699)	(1.557)	(2.035)	(701)	(1.560)	(2.050)
Manutenção e Conservação de Bens	(651)	(1.640)	(2.443)	(652)	(1.646)	(2.451)
Viagem	(211)	(1.260)	(5.126)	(211)	(1.262)	(5.152)
Promoções / Propaganda / Publicações	(729)	(1.161)	(1.350)	(770)	(1.260)	(1.492)
Água, Energia e Gás	(249)	(856)	(1.024)	(249)	(856)	(1.024)
Serviços de Vigilância e Segurança	(227)	(771)	(291)	(227)	(772)	(291)
Transporte	(174)	(414)	(740)	(174)	(414)	(740)
Material	(69)	(241)	(210)	(74)	(260)	(217)
Multas	(159)	(177)	(150)	(160)	(178)	(150)
Seguros	(18)	(40)	(30)	(18)	(40)	(30)
Outras Despesas Administrativas	(1.877)	(4.524)	(4.340)	(2.151)	(5.227)	(5.012)
	<b>(28.406)</b>	<b>(57.605)</b>	<b>(60.137)</b>	<b>(29.787)</b>	<b>(60.491)</b>	<b>(62.536)</b>

(a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 inclui despesas de corretagens, emolumentos e comissões relacionadas às operações de fiança, com instrumentos financeiros derivativos de R\$ 1.683 mil. (31 de dezembro de 2019 – R\$ 1.293 mil).

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas

	Em R\$ Mil					
	Banco		Consolidado Operacional			
	Taxa	31/12/2020	31/12/2019	Taxa	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>						
<b>Disponibilidades em Moeda Estrangeira</b>		<b>531</b>	<b>30</b>		<b>531</b>	<b>30</b>
Bank of Communications Co., Ltd		90	30		90	30
Bocom Hong Kong		40			40	
Bocom Macau		401			401	
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>						
<b>Aplicações em Moedas Estrangeiras</b>		<b>966.362</b>	<b>835.610</b>			
BBM Bank Limited		966.362	835.610			
<b>Cotas de Fundo de Investimento</b>		<b>145.134</b>	<b>113.692</b>		<b>145.134</b>	<b>113.692</b>
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE		145.134	113.692		145.134	113.692
<b>Dividendos e Bonificações a Receber</b>		<b>377</b>	<b>166</b>			
BOCOM BBM CCVM S.A.		377	166			
<b>Outros Créditos</b>		<b>3.993</b>	<b>43</b>		<b>10.461</b>	<b>28</b>
BOCOM BBM CCVM S.A.		13	15			
Haitan		3.944			10.425	
BBM Nassau Branch		36	28		36	28
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>		<b>95.494</b>	<b>25.951</b>		<b>272.151</b>	<b>166</b>
Bocom Brazil Holding Company Ltda		64.323	25.785		64.323	
BBM Bank Limited		25				
The Southern Atlantic Investments Ltd					153.539	
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE		2.304	166		2.304	166
Haitan Fund		28.842			51.985	

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)**

	Em R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	Taxa	31/12/2020	31/12/2019	Taxa	31/12/2020	31/12/2019
<b>Passivo</b>						
<b>Depósitos à Vista</b>		<b>996.854</b>	<b>324.204</b>		<b>157.782</b>	<b>106.175</b>
Évora S.A.		10	38		10	38
Ravenala Participações S.A.		1	1		1	1
Haitan Fund		95.065	29.478		95.065	29.478
BBM Bank Limited		850.590	291.621			
BOCOM BBM CCVM S.A.		61	101			
Bahia Fund						65.744
Tai Yang Fund		2.299	1.612		2.299	1.612
The Southern Atlantic Investments Ltd					11.579	7.949
Bocom Brazil Holding Company Ltda		39.087	290		39.087	290
Bahia Holding S.A.		5	1		5	1
Bahia AM Renda Fixa Ltda		5	5		5	5
Bahia AM Renda Variável Ltda		4	5		4	5
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas		9.727	1.052		9.727	1.052
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>		<b>9.714</b>	<b>11.071</b>			
BOCOM BBM CCVM S.A.	<b>100% DI</b>	9.714	11.071			
<b>Depósitos a Prazo</b>		<b>107.504</b>	<b>169.061</b>		<b>107.504</b>	<b>169.061</b>
Bahia Holding S.A.	<b>97% DI-97,2% DI</b>	18.101	55.042	<b>97% DI-97,2% DI</b>	18.101	55.042
Évora S.A.	<b>97% DI</b>	3.445	3.406	<b>97% DI</b>	3.445	3.406
Bocom Brazil Holding Company Ltda	<b>97% DI</b>	22.264	28.122	<b>97% DI</b>	22.264	28.122
Aleutas S.A.	<b>97,2% DI</b>	54.812	82.490	<b>97,2% DI</b>	54.812	82.490
Colares Participações S/A	<b>97% DI</b>	8.882		<b>97% DI</b>	8.882	
<b>Compromissada com Debênture</b>		<b>27.023</b>	<b>50.896</b>		<b>27.023</b>	<b>50.896</b>
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	<b>50%-100% DI</b>	27.023	50.896	<b>50%-100% DI</b>	27.023	50.896
<b>Compromissada com Títulos</b>		<b>5.554</b>			<b>5.554</b>	
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	<b>100% IPCA</b>	5.554		<b>100% IPCA</b>	5.554	
<b>Letras de Crédito do Agronegócio</b>		<b>239.984</b>	<b>260.869</b>		<b>239.984</b>	<b>260.869</b>
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	<b>85%-123% DI</b>	239.984	260.869	<b>85%-123% DI</b>	239.984	260.869
<b>Letras de Crédito Imobiliário</b>		<b>59.581</b>	<b>99.298</b>		<b>59.581</b>	<b>99.298</b>
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	<b>85%-120,7% DI</b>	59.581	99.298	<b>85%-120,7% DI</b>	59.581	99.298
<b>Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior</b>		<b>153.599</b>	<b>213.991</b>		<b>153.599</b>	<b>213.991</b>
The Southern Atlantic Investments Ltd	<b>0,2%-2,38%</b>	153.599	213.991	<b>0,2%-2,38%</b>	153.599	213.991
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>		<b>188.380</b>	<b>12.457</b>		<b>189.254</b>	<b>4.065</b>
Bocom Brazil Holding Company Ltda		121.313	10.075		121.313	
Haitan Fund		1.816			1.816	
The Southern Atlantic Investments Ltd		567	536		1.441	2.219
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE		64.684	1.846		64.684	1.846
<b>Dívida Subordinada</b>		<b>201.760</b>	<b>204.961</b>		<b>201.760</b>	<b>204.961</b>
Bocom Brazil Holding Company Ltda	<b>110% SELIC</b>	162.039	164.609	<b>110% SELIC</b>	162.039	164.609
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	<b>110% SELIC</b>	39.721	40.352	<b>110% SELIC</b>	39.721	40.352
<b>Empréstimos no Exterior</b>		<b>2.724.090</b>	<b>1.972.882</b>		<b>2.724.090</b>	<b>1.972.882</b>
Bank of Communications Co., Ltd	<b>1,03%-1,06%</b>	873.917	574.645	<b>1,03%-1,06%</b>	873.917	574.645
Bocom Macau	<b>3,05%</b>	16.121	11.746	<b>3,05%</b>	16.121	11.746
Bank of Communications - GMC	<b>0,95%-1,03%</b>	1.574.162	1.386.491	<b>0,95%-1,03%</b>	1.574.162	1.386.491
Bocom Hong Kong	<b>1,10%</b>	259.890		<b>1,10%</b>	259.890	
<b>Dividendos e Bonificações a Pagar</b>		<b>27.023</b>	<b>48.410</b>		<b>27.023</b>	<b>48.410</b>
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas		27.023	48.410		27.023	48.410
<b>Diversas</b>		<b>4.010</b>	<b>3.993</b>		<b>10.467</b>	<b>19.579</b>
The Southern Atlantic Investments Ltd		3.930	3.993		10.387	19.579
Haitan		80			80	

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)**

	EM R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Resultado</b>						
<b>Rendas de Aplicações no Exterior</b>	<b>2.123</b>	<b>4.394</b>	<b>4.450</b>			
BBM Bank Limited	2.123	4.394	4.450			
<b>Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>26.240</b>	<b>129.426</b>	<b>(5.082)</b>	<b>33.538</b>	<b>248.562</b>	<b>9.093</b>
The Southern Atlantic Investments Ltd	(7.452)	18.028	7.090	(23.331)	113.021	(110.778)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	60.600	130.626	(5.808)	60.600	130.626	(5.808)
BBM Bank Limited	(5.700)	(5.543)				131.245
Bahia Fund	(247)	(3.566)	8.263	(247)	(3.566)	8.263
Jiang Fundo de Investimento Multimercado C PIE	(29.297)	(45.093)	(14.633)	(29.297)	(45.093)	(14.633)
Haitan Fund	8.420	35.058		25.897	53.658	797
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(84)	(84)	6	(84)	(84)	6
<b>Rendas de Aplicações de Fundos de Investimentos</b>	<b>984</b>	<b>1.442</b>	<b>2.898</b>	<b>984</b>	<b>1.442</b>	<b>2.898</b>
Jiang Fundo de Investimento Multimercado C PIE	984	1.442	2.898	984	1.442	2.898
<b>Operações de Captação no Mercado</b>	<b>2.138</b>	<b>(74.234)</b>	<b>(62.737)</b>	<b>2.226</b>	<b>(73.980)</b>	<b>(62.131)</b>
<b>Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior</b>	<b>7.473</b>	<b>(55.572)</b>	<b>(7.858)</b>	<b>7.473</b>	<b>(55.572)</b>	<b>(7.858)</b>
The Southern Atlantic Investments Ltd	7.473	(55.572)	(7.858)	7.473	(55.572)	(7.858)
<b>Despesas Compromissada com Debênture</b>	<b>(399)</b>	<b>(1.039)</b>	<b>(1.854)</b>	<b>(399)</b>	<b>(1.039)</b>	<b>(1.854)</b>
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(399)	(1.039)	(1.854)	(399)	(1.039)	(1.854)
<b>Despesas Compromissada com Títulos</b>	<b>(59)</b>	<b>(59)</b>	<b>(1.012)</b>	<b>(59)</b>	<b>(59)</b>	<b>(1.012)</b>
Jiang Fundo de Investimento Multimercado C PIE	(59)	(59)	(1.012)	(59)	(59)	(1.012)
<b>Despesas com Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>(88)</b>	<b>(254)</b>	<b>(606)</b>			
BOCOM BBM CCVM S.A.	(88)	(254)	(606)			
<b>Despesas com Depósitos a Prazo</b>	<b>(1.036)</b>	<b>(3.575)</b>	<b>(19.488)</b>	<b>(1.036)</b>	<b>(3.575)</b>	<b>(19.488)</b>
Évora S.A.	(32)	(91)	(187)	(32)	(91)	(187)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(211)	(629)	(1.769)	(211)	(629)	(1.769)
Bahia Holding S.A.	(167)	(978)	(2.072)	(167)	(978)	(2.072)
Bank of Communications Co., Ltd			(10.768)			(10.768)
Aleutas S.A.	(544)	(1.705)	(4.692)	(544)	(1.705)	(4.692)
Colares Participações S/A	(82)	(172)		(82)	(172)	
<b>Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio</b>	<b>(2.221)</b>	<b>(6.857)</b>	<b>(16.151)</b>	<b>(2.221)</b>	<b>(6.857)</b>	<b>(16.151)</b>
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(2.221)	(6.857)	(16.151)	(2.221)	(6.857)	(16.151)
<b>Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário</b>	<b>(147)</b>	<b>(1.603)</b>	<b>(3.978)</b>	<b>(147)</b>	<b>(1.603)</b>	<b>(3.978)</b>
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(147)	(1.603)	(3.978)	(147)	(1.603)	(3.978)
<b>Despesas com Dívida Subordinada</b>	<b>(1.385)</b>	<b>(5.275)</b>	<b>(11.790)</b>	<b>(1.385)</b>	<b>(5.275)</b>	<b>(11.790)</b>
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(1.112)	(4.205)	(9.470)	(1.112)	(4.205)	(9.470)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(273)	(1.070)	(2.320)	(273)	(1.070)	(2.320)
<b>Despesas com Empréstimos no Exterior</b>	<b>(25.215)</b>	<b>(46.704)</b>	<b>(35.202)</b>	<b>(25.215)</b>	<b>(46.704)</b>	<b>(35.202)</b>
Bank of Communications Co., Ltd	(14.579)	(18.658)	(17.930)	(14.579)	(18.658)	(17.930)
Bocom Macau	(235)	(472)	(166)	(235)	(472)	(166)
Bank of Communications - GMC	(9.644)	(26.817)	(17.106)	(9.644)	(26.817)	(17.106)
Bocom Hong Kong	(757)	(757)		(757)	(757)	
<b>Variação Cambial com Empréstimos no Exterior</b>	<b>48.013</b>	<b>(244.182)</b>	<b>(9.858)</b>	<b>48.013</b>	<b>(244.182)</b>	<b>(9.858)</b>
Bank of Communications Co., Ltd	51.923	(240.507)	(10.003)	51.923	(240.507)	(10.003)
Bocom Macau	(3.910)	(3.675)	145	(3.910)	(3.675)	145
<b>Despesas com Banqueiros no Exterior</b>	<b>(12.537)</b>	<b>(63.526)</b>	<b>(17.979)</b>	<b>(12.537)</b>	<b>(12.537)</b>	<b>(16.076)</b>
BBM Bank Limited	(12.537)	(63.526)	(17.979)	(12.537)	(12.537)	(16.076)
<b>Outras Despesas Administrativas</b>	<b>(54)</b>	<b>(104)</b>	<b>(79)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>(26)</b>
<b>Prestação de Serviços</b>	<b>(54)</b>	<b>(104)</b>	<b>(79)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>(26)</b>
BBM Bank Limited	(54)	(104)	(79)	2	2	(26)
<b>Outras Receitas Operacionais</b>	<b>836</b>	<b>1.365</b>	<b>1.158</b>	<b>272</b>	<b>272</b>	<b>300</b>
BBM Bank Limited	489	943	710			2
BOCOM BBM CCVM S.A.	75	150	150			
BBM Nassau Branch	272	272	298	272	272	298
<b>Remuneração dos Administradores</b>			<b>(12.880)</b>			<b>(12.880)</b>
<b>Despesas com Dividendos e Bonificações</b>	<b>(31.792)</b>	<b>(31.792)</b>	<b>(37.187)</b>	<b>(31.792)</b>	<b>(31.792)</b>	<b>(37.187)</b>
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	(31.792)	(31.792)	(37.187)	(31.792)	(31.792)	(37.187)
<b>Total</b>	<b>10.736</b>	<b>(323.915)</b>	<b>(172.498)</b>	<b>15.491</b>	<b>(158.917)</b>	<b>(161.069)</b>

As operações entre partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)**

b) A remuneração do Pessoal Chave da Administração

A remuneração total será calculada da seguinte forma:

I) Remuneração Fixa e Variável

A remuneração total dos Participantes será composta de parcela fixa e de parcela variável. A remuneração variável dos Participantes será paga da seguinte forma:

- (a) O valor equivalente a, no máximo, 50% (cinquenta por cento) da remuneração variável será pago em dinheiro, imediatamente disponível para o Participante ("Remuneração Curto Prazo"); e
- (b) O valor equivalente a, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) da remuneração variável será diferido para pagamento no prazo de 3 (três) anos, observado o disposto abaixo ("Remuneração Diferida" e, em conjunto com "Remuneração Curto Prazo", "Remuneração Variável");

Os montantes mínimos e máximos da Remuneração Variável dos Participantes serão fixados pelo Conselho de Administração do Banco Bocom BBM.

II) Remuneração Diferida

O pagamento da Remuneração Diferida será feito de forma escalonada a cada semestre em parcelas proporcionais ao período de diferimento ("Parcelas da Remuneração Diferida"), devendo todas as parcelas diferidas serem corrigidas pelo ROE do Banco Bocom BBM. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o pagamento da Remuneração Diferida ocorreu através de operações compromissadas lastreadas em títulos públicos.

Como ROE, entende-se o Lucro do período antes de imposto dividido pelo Patrimônio Líquido do início do período.

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Passivo</b>				
<b>Estatutárias</b>	<b>14.354</b>	<b>21.011</b>	<b>15.254</b>	<b>21.814</b>
Remuneração Variável administradores – Curto Prazo	7.177	7.550	7.410	7.952
Remuneração Variável Diferida administradores – Longo Prazo	7.177	13.462	7.844	13.862

	Em R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>Resultado</b>	<b>(19.693)</b>	<b>(29.267)</b>	<b>(11.287)</b>	<b>(20.417)</b>	<b>(30.861)</b>	<b>(27.911)</b>
Remuneração Fixa	(5.344)	(10.305)	(5.201)	(5.741)	(11.099)	(9.235)
Provisão de Remuneração Variável	(14.349)	(18.962)	(6.086)	(14.676)	(19.762)	(18.677)

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 21. Instrumentos Financeiros Derivativos

O Banco e as demais instituições do Consolidado Operacional participam de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos que se destinam a atender às necessidades próprias e de seus clientes.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da administração na data do início da operação, levando-se em consideração se sua finalidade é para proteção contra riscos (*hedge*) ou não.

De acordo com os critérios definidos pelo Banco Central na Circular nº 3.082, os instrumentos financeiros derivativos designados para compensar, no todo ou em parte, exposições a risco decorrentes de ativo, passivo, compromisso ou transação futura prevista (item objeto de *hedge*), desde que sejam considerados efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza.

As operações são negociadas, registradas ou custodiadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão, as operações com derivativos internacionais são negociadas e registradas no mercado de balcão, na "Chicago Board of Trade – CBOT" ou na "Chicago Mercantile Exchange - CME".

Os critérios utilizados para apuração do valor de mercado das operações com instrumentos financeiros derivativos são:

- Futuros: valor do ajuste diário das operações;
- Swaps e Termo: estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas partes descontadas a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nos preços da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ou preços dos ativos objetos;
- Opções: preço médio de negociação no dia da apuração, ou quando não disponível, o preço calculado com base em modelos de precificação, como o modelo Black & Scholes.

Em 31 de dezembro de 2020, as garantias envolvidas nas operações com instrumentos financeiros e derivativos estão representadas basicamente por títulos públicos no montante total de R\$ 460.987 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 242.403 mil) e cotas de fundos no montante total de R\$ 26.723 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 9.916 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

a.) Por valor e custo de mercado

Em R\$ Mil							
Banco							
31/12/2020							31/12/2019
Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	
<b>Mercado futuro</b>							
Posição comprada	1.184	1.184	298	432	306	148	<b>297</b>
Posição vendida	24.193	24.193	4.366	4.129	7.500	8.198	<b>8.131</b>
<b>Swaps</b>							
Posição ativa	35.421	63.433	(165)	1.606	1.655	60.337	<b>45.447</b>
Posição passiva	193.624	284.553	10.525	33.206	11.620	229.202	<b>84.248</b>
<b>Termo de moedas - NDF</b>							
Posição ativa	54.073	50.138	1.527	12	3.397	45.202	<b>8.025</b>
Posição passiva	114.194	104.678	16.481	86	1.104	87.007	<b>2.913</b>
<b>Mercado de opções</b>							
Posição ativa	1.158	1.047	1.047	-	-	-	<b>-</b>
Posição passiva	438	345	345	-	-	-	<b>334</b>
Em R\$ Mil							
Consolidado Operacional							
31/12/2020							31/12/2019
Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	
<b>Mercado futuro</b>							
Posição comprada	1.183	1.183	298	432	306	147	<b>297</b>
Posição vendida	24.193	24.193	4.366	4.129	7.500	8.198	<b>8.131</b>
<b>Swaps</b>							
Posição ativa	212.196	240.210	97.588	57.391	1.655	83.576	<b>266.897</b>
Posição passiva	217.743	308.673	10.525	33.206	11.620	253.322	<b>93.674</b>
<b>Termo de moedas - NDF</b>							
Posição ativa	54.993	51.056	2.447	12	3.396	45.201	<b>10.519</b>
Posição passiva	115.068	105.552	17.354	86	1.104	87.008	<b>4.598</b>
<b>Mercado de opções</b>							
Posição ativa	1.501	1.390	1.390	-	-	-	<b>-</b>
Posição passiva	145.978	145.885	145.885	-	-	-	<b>334</b>

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

As posições no mercado de futuros incluem as seguintes posições com vencimento no primeiro dia útil do mês subsequente:

- Contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 2.597.208 mil (31 de dezembro de 2019 – contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 1.911.246 mil);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 341.744 mil (31 de dezembro de 2019 – contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 636.896 mil);
- Contratos comprados em juros (DI1) no valor de R\$ 466.131 mil; (31 de dezembro de 2019 – R\$ 424.490 mil);
- Contratos vendidos em juros (DI1) no valor de R\$ 1.010.341 mil; (31 de dezembro de 2019 – R\$ 578.855 mil).
- Contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 392.716 mil; (31 de dezembro de 2019 – contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 366.043 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 782.117 mil (31 de dezembro de 2019 – contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 176.110 mil);
- Contratos comprados em moeda (DAP) no valor de R\$ 43.404 mil; (31 de dezembro de 2019 – R\$ 20.862 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DAP) no valor de R\$ 131.633 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 197.215 mil);

Os valores de receitas e de despesas líquidas com Instrumentos Financeiros Derivativos estão demonstrados a seguir:

	R\$ Mil					
	Banco			Consolidado Operacional		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Contratos de Futuros	(2.561.689)	(5.213.613)	(1.166.590)	(2.561.689)	(5.213.613)	(1.166.590)
Contratos de Opções	574	658	(214)	1.121	1.205	33
Contratos de "Swap" e Termo	2.428.945	5.387.178	1.175.491	2.429.931	5.393.914	1.190.351
<b>Total</b>	<b>(132.170)</b>	<b>174.223</b>	<b>8.687</b>	<b>(130.637)</b>	<b>181.506</b>	<b>23.794</b>

O principal fator da variação no resultado de derivativos deve-se a desvalorização do real em relação ao dólar, levando em conta que a maior parte dos nossos derivativos são utilizados como instrumentos de hedge.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)**
**d.) Hedge Accounting**
**Hedge de Captação (I)**

Durante o 3º trimestre de 2017 e o 1º trimestre de 2020, o Banco BOCOM BBM assinou contratos de empréstimos em dólares com o Bank of Communications Shanghai Branch que tem o objetivo de prover funding. Conforme segue abaixo:

- 06 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 1,06% a.a..
- 18 de setembro de 2017 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 1,03% a.a..
- 11 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 1,04% a.a..
- 25 de março de 2020 no valor de USD 67.500 mil com pagamento de juros pré fixados de 1,05% a.a..

Para indexar estes fluxos ao CDI foi feita uma série de operações de cupom cambial na B3, de acordo com os vencimentos e exposições dos contratos de FRC disponíveis e o vencimento das operações. Os desembolsos foram realizados em dólares estadunidenses e, quando o caixa foi internado, fez-se o hedge de risco de mercado designando uma carteira de instrumentos financeiros derivativos, constituída por contratos de DDI, DOL, e ED para a proteção total, considerando o risco da exposição cambial e de taxas de juros. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor do principal protegido, acrescido dos juros devidos, é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 90,34%.

Em R\$ Mil			
Banco/Consolidado Operacional			
31/12/2020			
<b>Objeto de Hedge</b>	<b>Resultado do Objeto</b>	<b>Resultado do Instrumento de Hedge</b>	<b>Efetividade</b>
Captação (I)	142.642	128.868	90,34%

**Hedge de Captação (II)**

Em junho de 2017, o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de DI1 e DAP, com o objetivo de indexar ao CDI parte de sua carteira de captação indexada ao IPCA. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor da carteira de captações indexada ao IPCA é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve em 102,37% para LF IPCA e 99,97% para LF PRÉ.

Em R\$ Mil			
Banco/Consolidado Operacional			
31/12/2020			
<b>Objeto de Hedge</b>	<b>Resultado do Objeto</b>	<b>Resultado do Instrumento de Hedge</b>	<b>Efetividade</b>
Captação (II) - LF IPCA	759	777	102,37%
Captação (II) - LF PRÉ	9.753	9.750	99,97%

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

#### Hedge de Operações de Crédito

Em agosto de 2017 o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Futuro de Euro Dólar (ED), com o objetivo de proteger as flutuações nas taxas de juros de curto prazo do dólar dos Estados Unidos. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor de USD 29.761 mil da operação de crédito liberada em agosto de 2017 pelo Banco BOCOM BBM S.A. Nassau Branch, com taxa de juros pré-fixados de 4,28% a.a. é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 95,66%.

Em R\$ Mil			
Banco/Consolidado Operacional			
31/12/2020			
Objeto de Hedge	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Operações de Crédito	339	325	95,66%

#### Hedge de investimento no Exterior

Em setembro de 2016 o CMN editou a Resolução nº 4.524, estabelecendo os critérios para registro das operações com instrumentos financeiros contratados com a finalidade de mitigar os riscos associados à exposição cambial dos investimentos no Exterior.

Em janeiro de 2017, o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de DI1 e DOL, com o objetivo de realizar hedge para o risco cambial do seu investimento no Exterior no valor de USD 5.000.000, que é consolidado no Consolidado Operacional.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve em 101,34%.

Em R\$ Mil			
Banco/Consolidado Operacional			
31/12/2020			
Objeto de Hedge	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Investimento no Exterior - BBM Nassau Branch	20.349	20.621	101,34%

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 20. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

#### *Hedge dos Bonds Mantidos Até o Vencimento no Exterior*

Em junho de 2020 o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Swap de Libor flat vs. taxa pré-fixada em USD, com o objetivo de cobrir o risco de flutuações na rentabilidade externa dos Bonds classificados como "mantidos até o vencimento" como spread over Libor em razão de oscilações na Estrutura a termo da curva de Libor.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 100,77%.

	Em R\$ Mil		
	Banco/Consolidado Operacional		
	31/12/2020		
Objeto de Hedge	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Bonds Mantidos até o Vencimento no Exterior	114	115	100,77%

### 22. Gerenciamentos de Riscos

#### Risco de Mercado

O Banco BOCOM BBM foi um dos pioneiros na quantificação do risco de mercado no Brasil, tendo desenvolvido já em 1997 um sistema proprietário que acabou se tornando referência na indústria. A estrutura para gerenciamento de risco de mercado é constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) Comitê Executivo, responsável por revisar as políticas de gerenciamento de risco, submetendo-os à aprovação do Conselho de Administração, no mínimo uma vez ao ano; b) Conselho de Administração, responsável por aprovar as políticas de risco, no mínimo uma vez ao ano; c) área de Risco de Mercado, subordinada ao Diretor de Risco, responsável por identificar, medir, monitorar e reportar on-line ao Comitê Executivo o risco de mercado da instituição, garantindo o efetivo cumprimento da política de gerenciamento de risco de mercado, bem como assegurar que os limites operacionais sejam observados; d) área de Preços, que, entre outras funções, define os modelos e as fontes de preços utilizados na marcação a mercado dos produtos operados, de forma independente das áreas de gestão; e) Auditoria Interna, responsável por garantir a adequação dos procedimentos e a consistência entre as políticas de gerenciamento de risco de mercado e a estrutura efetivamente implementada.

O risco de mercado é monitorado através do cálculo diário do Value at Risk (VaR), uma ferramenta estatística que mede a perda potencial da Instituição com determinado nível de confiança, para um certo horizonte de investimento. É estipulado um limite de VaR que pode ser alocado pelo Diretor de Tesouraria entre os diversos fatores de risco. O modelo de cálculo do VaR é submetido a testes periódicos de avaliação retroativa (backtesting). Adicionalmente, realiza-se diariamente a análise de cenários, que são definidos trimestralmente pelo Comitê de Risco, de forma independente das áreas de gestão. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM ([www.bocombbm.com.br](http://www.bocombbm.com.br)).

Risco de Mercado significa o risco oriundo das oscilações dos valores de ativos e derivativos provenientes de variações em preços e taxas de mercado, como juros, ações, moedas e commodities. O controle de Risco de Mercado é baseado no cálculo do VaR – Value at Risk, uma ferramenta estatística que mede a perda potencial máxima do BOCOM BBM para um dado nível de confiança e horizonte de investimento. O limite de VaR diário do BOCOM BBM calculado com 95% de confiança é de 2% do Patrimônio Líquido. O modelo utilizado para cálculo do limite de VaR é o paramétrico. A matriz de variância-covariância é reestimada diariamente utilizando modelos GARCH. Este modelo captura a presença de agrupamentos de volatilidade e, de acordo com os parâmetros estimados diariamente, dá maior peso ao passado mais recente. Cabe observar que outros modelos de cálculo de VaR estão disponíveis como, por exemplo, Simulação de Monte Carlo e Simulação Histórica. A eficácia do modelo de risco é testada anualmente através do back-testing, que consiste em comparar as estimativas de VaR com os resultados diários efetivamente verificados.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

#### Risco de Mercado (Continuação)

\*VaR = Perda potencial máxima, dados o nível de confiança e o horizonte de investimento. No caso do BBM, o limite é estabelecido baseado em uma probabilidade de 95% de o Banco perder no máximo 2% do patrimônio em 1 dia.

Data referência	VaR (em R\$ MM)
31/12/2020	6,1
30/06/2020	4,0
31/12/2019	2,1
28/06/2019	3,2

De forma complementar ao VaR, são realizados testes de estresse com base nos cenários de estresse disponibilizados pela B3. A partir dos cenários envelope para cada fator de risco, são definidos um cenário otimista e um pessimista, considerando um horizonte de 3 dias úteis. Para os fatores de risco nos quais não haja choque definido pelos cenários da B3, são utilizados os choques de fatores de risco correlatos. Dessa forma, a partir da exposição da carteira do Banco a cada um dos fatores de risco, é calculada a perda financeira consolidada da carteira em estresse para cada um dos dois cenários. Por fim, é utilizado como referência o cenário com a maior perda financeira.

Data referência	Estresse B3 (em R\$ milhões)
31/12/2020	-20,2

#### Risco de Liquidez

A meta de liquidez do Banco BOCOM BBM é garantir que, a qualquer momento, o Banco possua caixa em montante suficiente para honrar todos os seus passivos e demais compromissos. É responsabilidade da área de Risco de Liquidez monitorar para que haja uma posição de caixa livre suficiente para garantir a continuidade das operações do banco num cenário de estresse severo, seguindo os limites e as diretrizes definidos pelo Comitê de Risco e aprovados pelo Conselho de Administração.

O gerenciamento do risco de liquidez é baseado em projeções do fluxo de caixa da instituição, contemplando diversos cenários de evolução das captações, das operações de crédito e da tesouraria. Nestas análises de fluxo de caixa levam-se em conta: a) o risco implícito de cada cliente; b) eventual caixa adicional para cumprimento de depósitos compulsórios; c) ajustes de derivativos; e d) outras obrigações existentes. O princípio geral é o de assegurar os compromissos do Banco de acordo com o patrimônio e as atuais políticas de captação, crédito e tesouraria.

O Banco BOCOM BBM dispõe de uma estrutura para gerenciamento de risco de liquidez constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) área de Risco de Liquidez, subordinada ao diretor de Risco, responsável por centralizar e medir as informações referentes ao gerenciamento do risco de liquidez, assegurar que os limites operacionais sejam observados e divulgar relatórios para auxílio na tomada de decisão específica ao risco de liquidez; e b) Auditoria Interna, responsável por garantir a adequação dos procedimentos e a consistência entre as políticas de gerenciamento de risco de liquidez e a estrutura efetivamente implementada. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de liquidez encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM ([www.bocombbm.com.br](http://www.bocombbm.com.br)).

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)**
**Risco de Liquidez (Continuação)**

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo Circulante	5.962.320	4.894.324	5.431.644	4.719.503
Passivo Circulante	(8.054.761)	(6.126.213)	(7.359.023)	(5.866.604)
<b>Capital Circulante Líquido</b>	<b>(2.092.441)</b>	<b>(1.231.889)</b>	<b>(1.927.379)</b>	<b>(1.147.101)</b>
Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" de curto prazo apresentados no Realizável a Longo Prazo	1.354.338	1.198.619	1.354.338	1.198.619
Empréstimos no Exterior	1.574.162	1.254.949	1.574.162	1.254.949
	<b>836.059</b>	<b>1.221.679</b>	<b>1.001.121</b>	<b>1.306.467</b>

Com base na Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, os Créditos Tributários foram apresentados em 31 de dezembro de 2019 integralmente no longo prazo para manter a comparabilidade.

O BOCOM BBM apresenta seu passivo circulante maior que seu ativo circulante apurado de acordo com o vencimento nominal de suas operações. Contudo, parte do passivo circulante são empréstimos efetuados junto à matriz no valor total de R\$ 1.574.162 mil que apesar de possuírem vencimento inferior a 1 ano, são sistematicamente renovados.

**Risco de Crédito**

O Banco BOCOM BBM dispõe de uma estrutura para gerenciamento de risco de crédito constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) Comitê de Crédito, responsável pela definição dos limites de crédito dos grupos econômicos e pelo acompanhamento e avaliação consolidada da carteira, seu nível de concentração e de risco. Também é de sua responsabilidade estipular prazo para solucionar operações de crédito em atraso ou com alguma deterioração de garantia e decidir pelo início de cobrança judicial, se necessário; b) Conselho de Administração, responsável por aprovar as políticas de risco, no mínimo uma vez ao ano; c) área de Risco de Crédito, subordinada ao Diretor de Risco, responsável por centralizar e avaliar informações referentes ao gerenciamento do risco de crédito individual por operação e consolidado da carteira a fim de assegurar que os limites operacionais sejam observados, e divulgar relatórios para auxílio na tomada de decisão dos limites de crédito aprovados no Comitê de Crédito. É também responsabilidade da área de Risco avaliar previamente novas modalidades de operação com respeito ao risco de crédito; d) área de Análise de Crédito, responsável por fazer a avaliação do risco de crédito de grupos econômicos com os quais o banco mantém ou estuda manter relações creditícias; e) Auditoria Interna, que realiza auditorias regulares nas unidades de negócios e nos processos de Crédito do Grupo; f) área Jurídica, responsável por analisar os contratos firmados entre o Banco BOCOM BBM e os clientes, bem como coordenar as medidas visando a recuperação do crédito ou proteção dos direitos do Banco BOCOM BBM; e g) área de Controle de Contratos, responsável por verificar a aderência das operações aos parâmetros estipulados na Proposta Limite de Crédito ("PLC"), bem como a correta constituição das garantias. Também deve emitir os contratos a serem firmados entre o Banco BOCOM BBM e o cliente. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de crédito encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM ([www.bocombbm.com.br](http://www.bocombbm.com.br))

**Risco Operacional**

O Banco BOCOM BBM possui estrutura de gerenciamento de risco operacional de acordo com as melhores práticas de mercado e em atendimento à regulamentação vigente. Essa estrutura encontra-se formalizada no documento "Política de Gerenciamento de Risco Operacional", que define a metodologia e o processo de gestão, os papéis e responsabilidades, as categorias, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, além do processo de divulgação que garante a transparência das atividades de gerenciamento.

A área de Risco Operacional é uma unidade organizacional independente, segregada da Auditoria Interna, sob responsabilidade do Diretor de Risco e Controles Internos. A área é responsável por atuar junto aos demais componentes da estrutura com o objetivo de assegurar o cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política mencionada. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco operacional encontra-se disponível para o público no site do Banco BOCOM BBM na Internet ([www.bocombbm.com.br](http://www.bocombbm.com.br)).

**Gerenciamento de Capital**

O Banco BOCOM BBM realiza sua gestão de capital através de uma estrutura composta pelos seguintes órgãos: Conselho de Administração, Comitê Executivo, Diretoria de Risco, Capital e Controles Internos, Diretoria de Tesouraria, Diretoria de

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

#### Gerenciamento de Capital (Continuação)

Captação, Diretoria de BackOffice, Unidades de Negócio e Auditoria. O Conselho de Administração é o órgão máximo dessa estrutura, responsável por monitorar a adequação do capital. O Comitê Executivo deve revisar os documentos a serem submetidos ao Conselho de Administração, bem como aprovar as metodologias a serem utilizadas na gestão e monitoramento da adequação do capital. Cabe à Diretoria de Risco e Capital centralizar o gerenciamento de capital trabalhando de forma contínua para sua melhoria e zelando pela adequação da instituição à sua política de gerenciamento de capital, e ao seu plano de capital. À Diretoria de Tesouraria e à Diretoria de Captação cabe o planejamento de emissões de instrumentos de capital, caso necessário. Periodicamente a área de gerenciamento de capital gera relatórios acerca da adequação do capital que são enviados ao Comitê Executivo e ao Conselho de Administração.

Tais relatórios contemplam simulações de eventos severos e condições extremas de mercado. As Unidades de Negócio devem fornecer todas as informações que a Diretoria de Risco, Capital e Controles Internos julgue necessárias para o efetivo

gerenciamento de capital. A Auditoria é responsável por avaliar periodicamente a efetividade do processo de gerenciamento de capital. A descrição da estrutura de gerenciamento de capital encontra-se em relatório disponível no site Banco BOCOM BBM ([www.bocombbm.com.br](http://www.bocombbm.com.br)).

### 23. Limites Operacionais

Em outubro de 2013, entraram em vigor as novas regras de mensuração do capital regulamentar. As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio líquido mínimo de 8,00% dos seus ativos ponderados por graus de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas ao risco operacional e às variações: cambial; de taxa de juros; de preço de *commodities*; e de preço de ações classificadas na carteira de negociação, conforme normas e instruções do BACEN. O Conglomerado Prudencial do Banco BOCOM BBM está enquadrado nesse limite operacional em 31 de dezembro de 2020.

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Patrimônio de Referência Nível I</b>	<b>935.748</b>	<b>836.998</b>
Patrimônio Líquido Ajustado	966.087	858.131
Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.192 de CMN	30.339	21.133
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>935.748</b>	<b>836.998</b>
<b>Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)</b>	<b>521.100</b>	<b>443.442</b>
Parcela Referente ao:		
Risco de Crédito (RWACPAD)	447.457	391.703
Risco de Câmbio (PCAM)	10.353	11.520
Risco de Juros (RWAMPAD)	4.360	60
Risco Operacional (RWAOPAD)	58.930	40.159
<b>Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA)</b>	<b>414.648</b>	<b>393.556</b>
<b>Fator de Risco - 8,00% do PR</b>	<b>74.860</b>	<b>66.960</b>
<b>Índice de Basiléia (Fator de Risco / RWA)</b>	<b>14,37%</b>	<b>15,10%</b>
RBAN	62.754	127.480
ACP Requerido	81.422	138.575
<b>Margem Patrimônio de Referência + RBAN</b>	<b>270.472</b>	<b>127.501</b>

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**24. Imposto de Renda e Contribuição Social**

As movimentações dos créditos tributários e da provisão para impostos diferidos sobre diferenças temporárias podem ser assim demonstradas:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Crédito Tributário Ativo:</b>				
<b>Saldo em 1º de Janeiro</b>	<b>66.487</b>	<b>68.364</b>	<b>68.292</b>	<b>70.340</b>
Constituição (Reversão)				
- Com efeitos no resultado	26.593	(3.146)	26.367	(3.317)
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	12.673	1.269	12.673	1.269
<b>Saldo em 31 de Dezembro</b>	<b>105.753</b>	<b>66.487</b>	<b>107.332</b>	<b>68.292</b>
<b>Provisão para Impostos Diferidos: (*)</b>				
<b>Saldo em 1º de Janeiro</b>	<b>19.156</b>	<b>20.872</b>	<b>19.199</b>	<b>20.926</b>
Constituição (Reversão)				
- Com efeitos no resultado	39.736	(1.748)	39.736	(1.759)
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	-	32	-	32
<b>Saldo em 31 de Dezembro</b>	<b>58.892</b>	<b>19.156</b>	<b>58.935</b>	<b>19.199</b>

(\*) O valor de provisão para impostos diferidos está registrado no grupo de Outras obrigações fiscais e previdenciárias.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

As composições dos créditos tributários e da provisão para impostos diferidos podem ser demonstradas conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Crédito Tributário Ativo:</b>				
<b>Diferenças Temporárias (a)</b>				
- Provisão para Operações de Crédito	33.497	26.742	33.497	26.742
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	49.607	21.765	49.607	21.765
- Provisões para Contingências	5.934	4.337	5.934	4.338
- Outras	12.598	13.234	12.890	13.460
<b>Base Negativa de Contribuição Social</b>	1.830	182	2.339	785
<b>Prejuízo Fiscal</b>	2.287	227	3.065	1.202
<b>Total</b>	<b>105.753</b>	<b>66.488</b>	<b>107.332</b>	<b>68.292</b>
<b>Provisão para Impostos Diferidos:</b>				
<b>Diferenças Temporárias (a)</b>				
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	58.855	19.118	58.898	19.161
- Outras	37	38	37	38
<b>Total</b>	<b>58.892</b>	<b>19.156</b>	<b>58.935</b>	<b>19.199</b>

(a) A expectativa é que a realização destes créditos tributários, ocorra até o final do ano de 2025 para Imposto de Renda e Contribuição Social, sendo o seu valor presente de R\$ 23 milhões e R\$ 15 milhões, respectivamente. A Contribuição Social sobre os créditos tributários foi calculada considerando a nova alíquota vigente de 20%, após a publicação da PEC nº 6, 2019, para as adições e exclusões a partir de 1º de março de 2020.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa de imposto de renda e contribuição social contabilizada no Banco pode ser demonstrada como se segue:

	Em R\$ Mil			
	31/12/2020		31/12/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>151.105</b>	<b>151.106</b>	<b>72.153</b>	<b>72.154</b>
Lucro Líquido do Banco	116.564	116.564	88.521	88.521
(-) Juros Sobre Capital Próprio	(31.792)	(31.792)	(37.187)	(37.186)
(-/+ ) Imposto de Renda e Contribuição Social	(66.333)	(66.333)	(20.819)	(20.819)
<b>Alíquota Fiscal</b>	<b>25%</b>	<b>20%</b>	<b>25%</b>	<b>15%</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>				
Pela alíquota fiscal	(37.776)	(30.221)	(18.038)	(10.823)
<b>Adições Permanentes</b>	<b>71.744</b>	<b>52.782</b>	<b>66.384</b>	<b>48.510</b>
Despesas Não Dedutíveis	20.905	1.943	19.638	1.764
Adição de Lucros no Exterior	50.839	50.839	46.746	46.746
<b>Exclusões Permanentes</b>	<b>38.102</b>	<b>38.102</b>	<b>34.097</b>	<b>34.097</b>
Receitas isentas de impostos			12	12
Equivalência Patrimonial	38.102	38.102	34.085	34.085
<b>Adições / Exclusões Temporárias</b>	<b>(36.705)</b>	<b>(42.989)</b>	<b>12.603</b>	<b>16.839</b>
<b>Base Fiscal</b>	<b>148.043</b>	<b>122.797</b>	<b>117.044</b>	<b>103.407</b>
<b>Aproveitamento Prejuízo Fiscal e Base Negativa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(32.886)</b>	<b>(21.767)</b>
<b>Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa</b>	<b>148.043</b>	<b>122.797</b>	<b>84.156</b>	<b>81.637</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social (a)</b>	<b>(36.987)</b>	<b>(24.719)</b>	<b>(21.015)</b>	<b>(12.246)</b>
<b>Aproveitamento de Incentivos Fiscais e Impostos de Controladas no Exterior</b>	<b>1.260</b>	<b>14</b>	<b>1.630</b>	
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente no resultado do exercício</b>	<b>(35.727)</b>	<b>(24.706)</b>	<b>(19.385)</b>	<b>(12.246)</b>
Ajuste de DIPJ	(5.154)		1.362	-
Provisão Impostos Diferidos Passivos	(21.541)	(18.195)	1.886	(138)
<b>Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Banco BOCOM BBM</b>	<b>(62.422)</b>	<b>(42.901)</b>	<b>(15.978)</b>	<b>(12.354)</b>
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social corrente de outras instituições do Conglomerado Prudencial	(437)	(221)	(387)	(204)
<b>Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Conglomerado Prudencial</b>	<b>(62.859)</b>	<b>(43.122)</b>	<b>(16.365)</b>	<b>(12.560)</b>

(a) Em maio de 2015 foi editada a Medida Provisória nº 675, que alterou a alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL das Instituições financeiras de 15% para 20%. Esse aumento de alíquota entrou em vigor, de acordo com a Medida Provisória, a partir de setembro de 2015 e permaneceu em vigor até dezembro de 2018. Para o ano de 2019, a alíquota vigente para a CSLL foi 15%, contudo, os impostos ativos e passivos diferidos já foram reconhecidos considerando o aumento definitivo da referida alíquota para 20%, após a publicação da Proposta de Emenda à Constituição nº 6, de junho de 2019, posteriormente transformada em Emenda à Constituição nº 103. Cumpre ressaltar, ainda, que de acordo com a referida EC nº 103, 2019, este aumento é definitivo e exclusivo para os bancos.

Em 28 de abril de 2020, foi publicada a Instrução Normativa RFB nº 1.942, alterando a IN RFB nº 1.700/2017, que dispõe sobre a determinação e o pagamento do IR e da CSLL das pessoas jurídicas e disciplina o tratamento tributário do PIS/COFINS no que se refere às alterações introduzidas pela Lei nº 12.973/2014. O impacto foi apenas para o Banco BOCOM BBM com a manutenção da alíquota da CSLL em 20%, exceto no período compreendido entre 01/01/2019 até 29/02/2020, na qual a alíquota foi mantida em 15%. A IN 1.942/2020 nos Art. 30-A e Art. 30-B, detalha todo o procedimento do cálculo da proporção. Portanto, a CSLL devida ao longo de 2020 ocorreu conforme a proporcionalidade indicada na IN 1.942/2020 devido ao diferencial de alíquotas.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 25. Provisões e passivos por obrigação legal

O Banco e o Consolidado Operacional são parte em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

#### a) Composição das provisões

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas e cíveis, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas	12.154	8.804	12.154	8.804
Cível	633	633	633	633
<b>Total - Provisões para Contingências</b>	<b>12.787</b>	<b>9.437</b>	<b>12.787</b>	<b>9.437</b>

Essas provisões estão registradas na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi feita uma constituição no montante de R\$ 3.603 mil das provisões para contingências no consolidado operacional.

#### b) Passivo por Obrigação legal

Com base em liminar obtida, o Banco BOCOM BBM e a BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. asseguraram a suspensão da exigibilidade dos créditos tributários do PIS/Pasep e da COFINS que forem apurados, com a incidência do ISS em suas bases de cálculo, bem assim sua respectiva escrituração para oportuna e futura compensação, em sendo o caso, com a respectiva dedutibilidade do ISS das bases de cálculo das referidas contribuições. Com base na referida liminar, o Banco BOCOM BBM e a BOCOM BBM Corretora de Valores Mobiliários S.A. passaram a recolher, a partir de novembro de 2018, PIS/Pasep e COFINS desconsiderando o imposto municipal em suas respectivas bases de cálculo, tendo sido constituído passivo para o saldo remanescente até dezembro de 2020, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo, conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
PIS e COFINS	400	201	414	208
<b>Total - Passivos por Obrigação Legal</b>	<b>400</b>	<b>201</b>	<b>414</b>	<b>208</b>

#### c) Outros

No dia 05/12/2016 o Banco BOCOM BBM S.A. foi citado pelo CADE em um procedimento administrativo que investiga suposta prática de condutas anticompetitivas no mercado onshore de câmbio ocorridas no período entre 2008 e 2012. O Banco BOCOM BBM, junto com seus assessores jurídicos, já apresentou sua defesa administrativa, ainda pendente de julgamento.

Em novembro de 2019, o Banco BOCOM BBM S.A. sofreu autuações da Receita Federal do Brasil tendo como objeto: (i) Contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre PLR (Participação nos Lucros ou Resultados) no montante de \$ 5,6 milhões e (ii) contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre alimentação no montante de R\$ 1,1 milhões, ambos correspondem a pagamentos realizados no ano de 2015. O Banco discute as autuações na esfera administrativa. Na opinião de nossos assessores legais, as chances de perda nestas causas são possíveis.

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**
**26. Provisão para Garantias Financeiras Prestadas**

As provisões para cobertura das perdas associadas às garantias financeiras prestadas são fundamentadas nas análises das operações de acordo com a tipologia da obrigação prestada, na experiência passada, expectativas futuras e na política de avaliação de risco da administração. São revisadas periodicamente, conforme estabelecido pela Resolução do CMN 4.512/2016.

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Tipo de Garantia Financeira</b>				
Outros Avais	531.545	558.814	231.015	164.232
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administrativos	364.728	480.743	364.728	480.743
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	307.213	327.654	307.213	327.654
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	9.205	1.171	9.205	1.171
<b>Total</b>	<b>1.212.691</b>	<b>1.368.382</b>	<b>912.161</b>	<b>973.800</b>
<b>Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas</b>				
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1.088</b>	<b>1.161</b>	<b>1.088</b>	<b>1.161</b>
Variação Cambial	117	-	117	-
Constituição / (Reversão)	15.816	-73	13.535	-73
<b>Saldo Final</b>	<b>17.021</b>	<b>1.088</b>	<b>14.740</b>	<b>1.088</b>

O aumento da provisão para garantias financeiras prestadas deve-se à nossa política de provisão para setores que foram impactados diretamente pela Crise da Covid.

**27. Outras informações**
**(a) Acordo de compensação e liquidação de obrigações**

O Banco BOCOM BBM possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com instituições financeiras com as quais possui essa modalidade de acordo. O total de ativos mitigados por acordo de compensação em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 203.053 mil (31 de dezembro de 2019 - R\$ 801.302mil).

**(b) Resultado de exercícios futuros**

Resultado de exercícios futuros refere-se principalmente aos rendimentos de garantias concedidas e seu incremento no exercício findo em 31 de Dezembro está alinhado à variação das garantias.

**(c) Carteira de Títulos e Valores Mobiliários**

No primeiro semestre de 2020, com base na Resolução 3.181 do Banco Central do Brasil, considerando a inclinação positiva nas taxas nominais dos títulos governamentais, em particular que a taxa nominal da NTN-F 01/2025 encontrava-se acima da taxa da NTN-F 01/2023, e que para o orçamento e plano de negócio dos próximos anos, é importante ter previsibilidade e evitar reduções nas receitas, o Comitê Executivo do Banco aprovou por unanimidade dar continuidade ao processo de alongamento da carteira de títulos nominais mantidos até o vencimento vendendo R\$ 359.890 Mil em NTN-F 01/2023 e comprando R\$ 359.890 Mil em NTN-F 01/2025, o que gerou um efeito no resultado de R\$ 31.187 Mil.

Ao final do semestre, o Banco BOCOM BBM possuía R\$ 1.159.510 mil em títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento", conforme Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil.

Ao final do exercício, o Banco BOCOM BBM possuía R\$ 828.224 mil em títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento", conforme Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil. O Banco BOCOM BBM tem capacidade financeira e intenção de mantê-los até o vencimento.

**(d) Impactos da Covid19**

O segundo semestre de 2020 foi marcado pelo início da recuperação econômica global, seguindo a flexibilização das medidas restritivas impostas no combate à pandemia em todo o mundo. O desenvolvimento tempestivo de vacinas efetivas contra o vírus Sars-CoV-2 anima as expectativas de avanço adicional em 2021, em um cenário externo benigno para o Brasil, que deve crescer 3,6% neste ano após ver seu produto recuar cerca de 4,5% em 2020. Entretanto, a economia brasileira ainda terá desafios grandes neste novo ano: uma taxa de desemprego alta, em cenário de nova onda de infecções e fim dos auxílios governamentais, e um quadro fiscal complexo que torna urgente retomar a agenda de consolidação fiscal e reformas estruturais.

## Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020

### 27. Outras informações

#### (d) Impactos da Covid19 (Continuação)

Mantivemos ao longo do ano, com bastante eficiência e sucesso, a maior parte de nossos funcionários no sistema de trabalho remoto, prezando assim pela segurança de todos. Para maior conforto, disponibilizamos cadeiras ergonômicas e monitores, para os que solicitaram.

Responsabilidade Social:

- Doação de Capotes (avental do equipamento de proteção individual para os médicos), para o Instituto Estadual do Cérebro, foram 45.000 aventais – o suficiente para 3 meses, no montante de R\$ 581 mil.
- Em parceria com os funcionários, doamos cestas básicas para as pessoas do morro da Providência, no Rio de Janeiro, no montante de R\$ 39 mil.
- Participamos de uma campanha para doação de alimentos à pessoas em situação de vulnerabilidade, "Natal de Emoções", com a participação dos nossos funcionários. O valor total da contribuição foi de R\$ 19 mil.

\* \* \*

Aline Gomes – Controller  
CRC 087.989/0-9 "S"- BA