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

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



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Aos Administradores e Acionistas
Banco BOCOM BBM S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco"), 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. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), descritos na Nota 2.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial do Banco BOCOM BBM S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentação complementar do BACEN, para elaboração desses demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota 2.

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 consolidadas do Conglomerado Prudencial". Somos independentes em relação ao Banco e empresas integrantes do Conglomerado Prudencial, 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.

Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 2, que divulga que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentação complementar do BACEN.



Banco BOCOM BBM S.A.

Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

O Banco elaborou demonstrações financeiras individuais e consolidadas para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 26 de fevereiro de 2021.

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos nas Notas 2 e 3 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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



Banco BOCOM BBM S.A.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, 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, levando em consideração a NBC TA 800 ("Condições Especiais - Auditorias das Demonstrações Contábeis de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais"), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 empresas integrantes do Conglomerado Prudencial.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.





Banco BOCOM BBM S.A.

- 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 do Conglomerado Prudencial. 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 conseqüentemente, 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 Conglomerado Prudencial

O Conglomerado Prudencial 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\$ 12.215 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.

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.

Relatório da administração

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.

Balanco Patrimonial

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil	
		Conglomerado Prudencial	
		31/12/2020	31/12/2019
Circulante		5.162.336	4.392.087
Disponibilidades	4	666.826	253.443
Depósitos Bancários		2	-
Caixa		3	3
Reservas Livres		11.470	367
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras		655.351	253.073
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	600.326	1.718.711
Aplicações no Mercado Aberto	4	540.007	1.557.483
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		58.240	-
Aplicações em Moedas Estrangeiras	4	2.079	161.228
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	1.422.999	165.761
Carteira Própria		1.094.677	18.763
Vinculados a Compromissos de Recompra		23.482	4.453
Vinculados a Prestação de Garantias		296.526	131.017
Instrumentos Financeiros Derivativos	20	8.315	11.528
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários		(1)	-
Relações Interfinanceiras		63.684	21.623
Correspondentes		85	19.312
Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central		63.599	2.311
Operações de Crédito	7	2.166.505	1.737.383
Empréstimos e Títulos Descontados		1.588.784	1.035.521
Financiamentos		286.086	515.802
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		308.175	206.548
Provisões para Operações de Crédito		(16.540)	(20.488)
Outros Créditos		226.062	455.997
Carteira de Câmbio	8	157.708	394.246
Rendas a Receber		8.746	5.404
Negociação e Intermediação de Valores		2	2
Cessão de Crédito	7	8.577	-
Avais e Fianças Honrados	7	-	4.143
Diversos	13	51.690	59.499
Provisões para Outros Créditos	7	(661)	(7.297)
Outros Valores e Bens	14	15.934	39.169

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

Balanco Patrimonial

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil	
		Conglomerado Prudencial	
		31/12/2020	31/12/2019
Não Circulante			
Realizável a Longo Prazo		7.015.587	4.235.929
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	168.397	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		168.397	-
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	2.283.815	2.029.729
Carteira Própria		1.270.107	542.365
Vinculados a Compromissos de Recompra		260.312	1.190.562
Vinculados a Prestação de Garantias		675.114	255.193
Instrumentos Financeiros Derivativos	20	78.401	41.728
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários		(119)	(119)
Operações de Crédito	7	4.305.133	2.069.895
Empréstimos e Títulos Descontados		3.549.123	1.202.559
Financiamentos		448.480	485.905
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		328.731	400.071
Provisões para Operações de Crédito		(21.201)	(18.640)
Outros Créditos		258.242	136.007
Carteira de Câmbio	8	65.770	-
Rendas a Receber		10.411	7.472
Cessão de Crédito	7	17.360	-
Diversos	13	57.976	60.243
Créditos Tributários	23	107.332	68.292
Provisões para Outros Créditos	7	(607)	-
Outros Valores e Bens	14	-	298
Permanente		36.590	30.383
Investimentos		647	300
Outros Investimentos		3.275	2.928
Provisão para Perdas		(2.628)	(2.628)
Imobilizado de Uso		11.007	10.937
Móveis e equipamentos		11.876	14.660
(-) Depreciação Móveis e Equipamentos		(4.441)	(7.719)
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		6.936	6.903
(-) Depreciação Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		(3.365)	(2.908)
Terrenos		1	1
Intangíveis		24.936	19.146
Sistemas de Processamento de Dados		33.715	23.553
(-) Amortização Sistemas de Processamento de Dados		(12.171)	(6.964)
Sistemas de Comunicação e de Segurança		922	922
(-) Amortização Sistemas de Comunicação e de Segurança		(441)	(268)
Licenças e Direitos Autorais e de Uso		4.405	2.752
(-) Amortização Licenças e Direitos Autorais e de Uso		(1.494)	(849)
Total do Ativo		12.214.513	8.658.400

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

Balanco Patrimonial

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil	
		Conglomerado Prudencial	
		31/12/2020	31/12/2019
Circulante		6.919.320	5.600.344
Depósitos	9	1.743.798	483.901
Depósitos à Vista		629.320	185.588
Depósitos a Prazo		1.026.179	296.682
Depósitos Interfinanceiros		88.299	1.631
Obrigações por Operações Compromissadas	10	276.496	1.696.479
Carteira Própria		276.496	1.196.479
Carteira de Terceiros		-	500.000
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	11	2.129.822	1.345.045
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		728.646	659.643
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		56.983	70.641
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		502.721	614.761
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras Garantidas - LFG		841.472	-
Relações Interdependências		60.097	86.517
Recursos em Trânsito de Terceiros		60.097	86.517
Obrigações por Empréstimos e Repasses	12	2.313.174	1.711.403
Empréstimos no Exterior		2.313.174	1.711.403
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 20	73.068	39.107
Instrumentos Financeiros Derivativos		73.068	39.107
Outras Obrigações		322.865	237.892
Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados		32	457
Carteira de Câmbio	8	2.779	81.086
Sociais		27.023	48.410
Estatutárias		34.001	27.507
Fiscais e Previdenciárias		71.359	47.569
Negociação e Intermediação de Valores		5.597	11.948
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 25	13.671	789
Diversos	13	168.403	20.126

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

Balanco Patrimonial

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil	
		Conglomerado Prudencial	
Não Circulante		31/12/2020	31/12/2019
Exigível a Longo Prazo		4.510.965	2.388.962
Depósitos	9	1.058.535	376.408
Depósitos a Prazo		507.666	376.408
Depósitos Interfinanceiros		550.869	-
Obrigações por Operações Compromissadas	10	14.712	-
Carteira Própria		14.712	-
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	11	1.888.430	1.367.680
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		722.183	454.358
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		10.459	81.618
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		954.028	626.744
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - Dívida Subordinada		201.760	204.960
Obrigações por Empréstimos e Repasses	12	1.149.642	542.754
Empréstimos no Exterior		1.149.642	542.754
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 20	297.722	52.705
Instrumentos Financeiros Derivativos		297.722	52.705
Outras Obrigações		101.924	49.415
Estatutárias		22.270	20.645
Fiscais e Previdenciárias		58.935	11.532
Diversos	13	19.650	16.939
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 25	1.069	299
Resultado de Exercícios Futuros	26 b	19.900	15.911
Patrimônio Líquido	15	764.328	653.183
Capital Social		469.300	469.300
De Domiciliados no País		469.300	469.300
Reservas de Lucros		449.852	365.072
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e derivativos		27.015	650
Títulos Disponíveis para Venda		27.015	650
Ações em Tesouraria		(181.839)	(181.839)
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		12.214.513	8.658.400

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

Demonstração do Resultado do Exercício

	Nota Explicativa	Em R\$ Mil		
		Conglomerado Prudencial		
		2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Receitas da Intermediação Financeira		125.828	886.802	570.067
Operações de Crédito		131.472	324.109	321.544
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5 e 6	105.866	231.053	185.280
Resultado de Operações de Câmbio	16	3.520	166.982	57.627
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	20	(115.030)	164.658	5.616
Despesas da Intermediação Financeira		102.828	(567.220)	(324.588)
Operações de Captação no Mercado	16	(52.712)	(194.448)	(241.483)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	16	117.226	(345.001)	(71.024)
(Provisão)/Reversão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	38.408	(26.925)	(11.719)
Provisão para Títulos e Valores Mobiliários	6	(94)	(846)	(362)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		228.656	319.582	245.480
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(20.734)	(66.179)	(69.525)
Receitas de Prestação de Serviços	17	74.464	105.455	87.859
Despesas de Pessoal		(49.848)	(90.028)	(75.043)
Outras Despesas Administrativas	18	(30.126)	(61.143)	(63.136)
Despesas Tributárias		(16.318)	(23.582)	(22.188)
Outras Receitas Operacionais		5.230	7.386	3.094
Outras Despesas Operacionais		(4.136)	(4.267)	(111)
Resultado Operacional		207.922	253.403	175.955
Resultado Não Operacional		(6.298)	(7.393)	(6.422)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		201.624	246.010	169.533
Imposto de Renda e Contribuição Social	23	(62.158)	(79.614)	(32.651)
Provisão para Imposto de Renda		(25.970)	(62.859)	(16.365)
Provisão para Contribuição Social		(19.661)	(43.122)	(12.560)
Ativo/(Passivo) Fiscal Diferido		(16.527)	26.367	(3.726)
Participações de Administradores\Empregados no Lucro		(37.324)	(49.824)	(48.361)
Lucro Líquido		102.142	116.572	88.521
Lucro Líquido por ação em circulação		0,50	0,57	0,43

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

Demonstração do Resultado Abrangente

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do Banco BOCOM BBM S.A.

	Em R\$ Mil							
	Capital	Reservas de Lucros		Ajuste ao Valor de Mercado de TVM	Hedge de Investimento no Exterior	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Próprios				
Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2019								
Saldos em 01 de Janeiro de 2019	469.300	31.672	282.066	48	-	(181.839)	-	601.247
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)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	469.300	36.098	328.974	650	-	(181.839)	-	653.183
Mutações no exercício	-	4.426	46.908	602	-	-	-	51.936
Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2020								
Saldos em 01 de Janeiro de 2020	469.300	36.098	328.974	650	-	(181.839)	-	653.183
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)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	469.300	41.927	407.925	27.286	(271)	(181.839)	-	764.328
Mutações no exercício	-	5.829	78.951	26.636	(271)	-	-	111.145
Saldos em 1º de Julho de 2020								
Saldos em 1º de Julho de 2020	469.300	36.820	342.682	13.516	(4)	(181.839)	-	680.475
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)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	469.300	41.927	407.925	27.286	(271)	(181.839)	-	764.328
Mutações no semestre	-	5.107	65.243	13.770	(267)	-	-	83.853

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

Demonstração dos Fluxos de Caixa

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido	102.142	116.572	88.521
Ajustes ao Lucro Líquido	(16.091)	15.692	26.170
Provisão/Reversão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(38.408)	26.925	11.719
Depreciações e Amortizações	4.149	7.708	5.723
Despesas com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	605	3.603	508
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	16.527	(26.367)	3.726
Ganho/Perda não Realizado com marcação a mercado de TVM e Derivativos	1.036	3.823	4.494
Lucro Líquido Ajustado	86.051	132.264	114.691
(Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(54.284)	(226.637)	3.466
Redução em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(440.311)	(1.236.169)	(721.220)
Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	(39.631)	(68.481)	(13.371)
Redução em Operações de Crédito	(2.686.808)	(2.691.285)	(598.716)
(Aumento)/Redução em Depósitos	1.533.550	1.942.024	(1.507.893)
(Aumento)/Redução em Captações no Mercado Aberto	97.695	(1.405.271)	1.100.395
(Redução)/Aumento em Recursos de Emissão de Títulos	1.343.593	1.305.527	(225.333)
Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	7.756	1.208.659	2.743.171
Aumento em Resultados de Exercícios Futuros	4.356	3.989	5.788
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	129.655	157.600	(104.524)
Aumento em Outras Obrigações	35.245	53.678	109.555
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e derivativos	13.503	26.365	602
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(55.681)	(930.001)	791.920
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos:			
Aumento de Investimentos	(218)	(347)	(128)
Aquisição de Imobilizado de Uso e de Arrendamento	(7.452)	(13.568)	(19.082)
Caixa Líquido utilizado nas Atividades de Investimentos	(7.670)	(13.915)	(19.210)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:			
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	48.410	48.410	-
Caixa Líquido utilizado nas Atividades de Financiamento	48.410	48.410	-
Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa	71.110	(763.242)	887.401
Início do Semestre/Exercício	1.137.802	1.972.154	1.084.752
Movimentação do Semestre/Exercício	(99.692)	(1.037.902)	784.032
Variação Cambial do Semestre/Exercício	170.802	274.660	103.370
Final do Semestre/Exercício	1.208.912	1.208.912	1.972.154
Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa	71.110	(763.242)	887.402
Transações não-monetárias			
Juros sobre capital próprio não pagos	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 Conglomerado Prudencial (Nota 2), estando autorizado a atuar como banco múltiplo através das seguintes carteiras:

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

As operações do Conglomerado Prudencial 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 Conglomerado Prudencial 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 Conglomerado Prudencial 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 Conglomerado Prudencial 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.

O Conglomerado Prudencial abrange as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020, 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 das seguintes instituições:

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

2.1 Consolidação (Continuação)

Banco BOCOM BBM S.A. e Agência Nassau

BBM Bank Ltd. (a)

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

Bahia Fund (a) (c)

The Southern Atlantic Investments (b)

Jiang Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior (b)

Haitan Fund (a)

Tai Yang Fund (a)

- (a) A participação indireta de 100% do Banco BOCOM BBM no capital do BBM Bank Ltd, Bahia Fund, Haitan Fund e Tai Yang Fund foram eliminadas no Conglomerado Prudencial.
- (b) O Banco BOCOM BBM possui diretamente 100% do capital social destas instituições. A consolidação do Jiang FIM CPIPE ocorreu a partir de março de 2018.
- (c) Bahia Fund está atualmente passando por um processo de dissolução nas Ilhas Cayman. O fundo ainda existe porém todas suas participações já foram resgatadas pela The Southern Atlantic Investments, Ltd.

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		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Lucro Líquido Recorrente	102.915	120.930	92.136
Eventos Extraordinários	(773)	(4.358)	(3.615)
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
Lucro Líquido	102.142	116.572	88.521

(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 do primeiro contabilizado diretamente no resultado e o ajuste do segundo 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 nº3.082 do BACEN, são ajustados ao valor de mercado.

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

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

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".

(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 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.

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

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(h) Lucro por Ação

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

(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.

(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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020**3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)****(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).

(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 20**.

(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. Caixa e Equivalentes de Caixa

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	655.351	253.073
Aplicações no mercado aberto (a)	540.007	1.557.483
Reservas Livres	11.470	367
Aplicações em Moedas Estrangeiras	2.079	161.228
Caixa	3	3
Depósitos Bancários	2	-
Total	1.208.912	1.972.154

(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	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Aplicações no Mercado Aberto	540.007	1.557.483
Posição Bancada	540.007	1.057.483
Letras do Tesouro Nacional	380.001	723.079
Notas do Tesouro Nacional - Série B	100.002	316.921
Letras Financeiras do Tesouro	60.004	17.483
Posição Financiada	-	500.000
Letras do Tesouro Nacional	-	440.001
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	59.999
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros (*)	226.637	-
Aplicações em Moedas Estrangeiras	2.079	161.228
	768.723	1.718.711
Ativo circulante	600.326	1.718.711
Ativo realizável a longo prazo	168.397	-
Total	768.723	1.718.711

(*) O montante em aplicações em depósitos interfinanceiros no Conglomerado Prudencial 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 Conglomerado Prudencial, os lastros cedidos montavam R\$ 9.459 mil e R\$ 1.164.526 mil nos mesmos períodos.

Os resultados com aplicações interfinanceiras de liquidez no Conglomerado Prudencial estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Aplicações no Mercado Aberto	12.789	26.661	23.361
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4.491	4.846	200
Aplicações em Moedas Estrangeiras	210	1.902	5.161
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	17.490	33.409	28.722

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			
	Conglomerado Prudencial			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
I-Títulos e Valores Mobiliários	3.586.691	3.620.098	2.141.343	2.142.234
Títulos para Negociação (*)	858.652	862.103	88.013	88.090
Carteira Própria	806.996	810.421	4.227	4.303
Títulos de Renda Fixa	806.996	810.421	4.227	4.303
Letras Financeiras do Tesouro	448.789	449.437	1.853	1.853
Letras do Tesouro Nacional	274.431	276.982	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	83.776	84.002	2.374	2.450
Vinculados a Compromissos de Recompra	5.604	5.616	94	94
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	94	94
Notas do Tesouro Nacional - Série B	5.604	5.616	-	-
Vinculados a Prestação de Garantias	46.052	46.066	83.692	83.693
Letras Financeiras do Tesouro	19.329	19.343	63.860	63.861
Cotas de Fundo dadas em garantia	26.723	26.723	19.832	19.832
Títulos Disponíveis para Venda (*)	1.899.815	1.929.771	1.347.596	1.348.410
Carteira Própria	947.138	969.981	406.385	406.566
Títulos de Renda Fixa	318.046	318.163	385.776	385.955
Letras Financeiras do Tesouro	58.050	58.042	36.147	36.149
Letras do Tesouro Nacional	980	1.000	934	927
Notas do Tesouro Nacional - Série B	7	7	1.851	1.908
Nota Promissória	142.618	142.621	101.662	101.686
Debêntures	1.525	1.489	129.026	129.127
CRA	13.934	14.072	15.441	15.442
Cédula de Produto Rural	100.932	100.932	100.715	100.716
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	629.092	651.818	20.609	20.611
Eurobonds	629.092	651.818	20.609	20.611
Vinculados a Compromissos de Recompra	276.926	278.178	696.432	697.043
Letras Financeiras do Tesouro	9.504	9.459	150.022	150.045
Debêntures	267.422	268.719	546.410	546.998
Vinculados a Prestação de Garantias	675.751	681.612	244.779	244.801
Letras Financeiras do Tesouro	274.462	274.350	244.779	244.801
Debêntures	401.289	407.262	-	-
Títulos Mantidos até o vencimento	828.224	828.224	705.734	705.734
Carteira Própria	584.382	584.382	150.260	150.260
Títulos de Renda Fixa	400.237	400.237	68.596	68.596
Notas do Tesouro Nacional - Série F	400.237	400.237	68.596	68.596
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	184.145	184.145	81.664	81.664
Eurobonds	184.145	184.145	81.664	81.664
Vinculados a Compromissos de Recompra	-	-	497.878	497.878
Notas do Tesouro Nacional - Série F	-	-	497.878	497.878
Vinculados a Prestação de Garantias	243.962	243.962	57.715	57.715
Notas do Tesouro Nacional - Série F	243.962	243.962	57.715	57.715
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários	(120)	(120)	(119)	(119)
Eurobonds	(120)	(120)	(119)	(119)
II-Instrumentos Financeiros Derivativos	64.739	86.716	34.804	53.256
Operações de Swap	8.833	36.162	23.707	41.585
Termo	53.222	47.981	9.778	10.352
Opções	1.501	1.390	-	-
Futuros	1.183	1.183	1.319	1.319
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3.651.430	3.706.814	2.176.147	2.195.490
Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento:				
Sem Vencimento				
Até 3 meses	1.132.346	1.139.570	138.889	139.722
De 3 a 12 meses	267.199	283.429	25.185	26.039
Acima de 12 meses	2.251.885	2.283.815	2.012.073	2.029.729
Total	3.651.430	3.706.814	2.176.147	2.195.490

(a) O montante refere-se a Eurobonds, sendo, R\$ 184.025 mil classificados como, "Títulos mantidos até o Vencimento" com último vencimento até maio de 2027 e R\$ 651.818 mil, como "Títulos Disponíveis para a Venda" com 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 Conglomerado Prudencial (31 de dezembro de 2019 R\$ 65.484 mil) no Conglomerado Prudencial, 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 Conglomerado Prudencial, 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 21 - 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. O montante total reclassificado foi de R\$ 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			
	Conglomerado Prudencial			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2020		31/12/2019	
III-Instrumentos Financeiros Derivativos				
Operações de Swap	211.417	258.402	47.955	81.764
Termo	99.184	87.816	9.752	532
Futuros	24.193	24.193	9.182	9.182
Opções	473	379	120	334
Posição Passiva	335.267	370.790	67.009	91.812
Segregação em Faixas de Vencimento:				
Até 3 meses	14.157	16.467	20.365	30.645
De 3 a 12 meses	56.319	56.601	7.194	8.462
Acima de 12 meses	264.791	297.722	39.450	52.705
Total	335.267	370.790	67.009	91.812

Os resultados com Títulos e Valores Mobiliários no Conglomerado Prudencial estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Títulos Privados	100.917	146.966	49.250
Títulos Públicos Federais	33.790	103.884	107.290
Cotas de fundo de Investimento	170	552	168
Variação Cambial	(46.501)	(53.758)	(150)
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	88.376	197.644	156.558
Em R\$ Mil			
Conglomerado Prudencial			
2º Semestre de 2020			
	31/12/2020	31/12/2019	
Provisões para Títulos e Valores Imobiliários	(94)	(846)	(362)
Resultado de provisão de Títulos e Valores Mobiliários	(94)	(846)	(362)

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 Honradas

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

	Em R\$ Mil			
	Conglomerado Prudencial			
	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%
Setor Privado	7.537.446	95%	4.597.428	89%
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%
Setor Público	397.287	5%	584.925	11%
Total	7.934.733	100%	5.182.353	100%

(*) 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 dezembro 2019.

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

As operações de crédito estão apresentadas nos balanços patrimoniais do Conglomerado Prudencial da seguinte forma:

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Ativo Circulante		
Operações de Crédito	2.183.045	1.757.871
Setor Privado	2.154.425	1.642.630
Setor Público	28.620	115.241
Outros Créditos	13.864	16.398
Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a)	5.287	9.254
Títulos e Créditos a Receber (b)	8.577	7.144
Não Circulante		
Operações de Crédito	4.326.334	2.088.535
Setor Privado	4.276.654	2.011.404
Setor Público	49.680	77.131
Outros Créditos	17.360	-
Títulos e Créditos a Receber (b)	17.360	-
Passivo Circulante		
Outras Obrigações	210.121	303.671
Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a)	210.121	303.671
Sub-total	6.750.724	4.166.475
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c)	1.184.009	1.015.878
Total	7.934.733	5.182.353

(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 a um contrato de cessão de crédito, registradas nas contas "Outros Créditos".

(c) Referem-se a garantias concedidas através de avais, fianças e cartas de crédito. 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, que são eliminadas no Conglomerado Prudencial.

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

7. Operações de Crédito, Avais e Fianças Honrados (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 Conglomerado Prudencial 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
	113	2.265	179	-	4.605	1.115.556	713.593	1.438.184	4.660.238	7.934.733	53.749	5.182.353	47.513

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	-	12.960
B	8.556	290	8.846
C	9.494	10.267	19.761
D	-	-	-
E	5.407	-	5.407
F	2.170	-	2.170
G	-	-	-
H	4.605	-	4.605
	43.192	10.557	53.749

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

A provisão abaixo está apresentada no balanço patrimonial do Conglomerado Prudencial conforme se segue:

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

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

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

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 Conglomerado Prudencial 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 Honrados (Continuação)

A composição da carteira de crédito por modalidade no Conglomerado Prudencial 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
Total	7.934.733	5.182.353

8. Carteira de Câmbio

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Outros Créditos - Carteira de Câmbio		
Câmbio Comprado a Liquidar	216.889	384.562
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (a)	5.287	9.255
Direitos sobre Vendas de Câmbio	1.302	627
(-) Adiantamento em Moeda Nacional Recebidos	-	(198)
Total	223.478	394.246
Outras Obrigações - Carteira de Câmbio		
Obrigações por Compras de Câmbio	210.121	384.136
Câmbio Vendido a Liquidar	1.301	620
Outros	1.478	-
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos (a)	(210.121)	(303.670)
Total	2.779	81.086

(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 mil).

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

Faixas de Vencimento	Em R\$ Mil			
	Depósitos a Prazo	Depósitos Interfinanceiros	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
Até 1 mês	410.615	80.287	490.902	5.304
De 1 a 3 meses	314.405	8.012	322.417	55.836
De 3 a 6 meses	109.642	-	109.642	107.340
De 6 a 12 meses	191.517	-	191.517	129.833
Acima de 12 meses	507.666	550.869	1.058.535	376.408
Sub-total	1.533.845	639.168	2.173.013	674.721
Depósitos à Vista			629.320	185.588
Total			2.802.333	860.309

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.

Prazos de Vencimento quando da Emissão	Em R\$ Mil			
	Depósitos a Prazo	Depósitos Interfinanceiros	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
Até 1 mês	69.189	-	69.189	5.294
De 1 a 3 meses	226.364	88.299	314.663	9
De 3 a 6 meses	127.898	-	127.898	144.290
De 6 a 12 meses	106.859	-	106.859	63.433
Acima de 12 meses	1.003.535	550.869	1.554.404	461.695
Sub-total	1.533.845	639.168	2.173.013	674.721
Depósitos à Vista			629.320	185.588
Total			2.802.333	860.309

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

A composição por segmento do Conglomerado Prudencial 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	554.524	164.741	1.140.506	421.297	121.773	-	1.816.803	64,83%	586.038	68,12%
Clientes Institucionais	4	8	281.833	-	180.907	1.528	462.744	16,51%	1.536	0,18%
Grupo	48.839	1.392	107.504	169.060	-	-	156.343	5,58%	170.452	19,81%
Instituições Financeiras	-	-	-	80.877	336.488	103	336.488	12,01%	80.980	9,41%
Pessoas Físicas	25.953	19.447	4.002	1.856	-	-	29.955	1,07%	21.303	2,48%
Total	629.320	185.588	1.533.845	673.090	639.168	1.631	2.802.333	100%	860.309	100%

	Em R\$ Mil			
	31/12/2020		31/12/2019	
Principal depositante	301.392	10,76%	82.491	9,59%
10 maiores depositantes	862.198	30,77%	451.594	52,49%
20 maiores depositantes	1.191.485	42,52%	612.489	71,19%
50 maiores depositantes	1.764.153	62,95%	769.152	89,40%
100 maiores depositantes	2.251.511	80,34%	832.462	96,76%

10. Obrigações por Operações Compromissadas

As obrigações por operações compromissadas no Conglomerado Prudencial estão compostas da seguinte forma:

	Em R\$ Mil	
	31/12/2020	31/12/2019
Carteira Própria	291.208	1.196.479
Debêntures	281.578	546.434
Letras Financeiras do Tesouro	9.630	149.995
Notas do Tesouro Nacional - Série F	-	500.050
Carteira de Terceiros	-	500.000
Letras do Tesouro Nacional	-	440.076
(-) Despesas a Apropriar - LTN	-	(75)
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	60.009
(-) Despesas a Apropriar - NTN B	-	(10)
	291.208	1.696.479
Circulante	276.496	1.696.479
Não Circulante	14.712	-
Total	291.208	1.696.479

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

11. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos e Recursos de letras imobiliárias

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

Em R\$ Mil										
Conglomerado Prudencial										
	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
Total	1.450.829	1.114.001	67.442	152.259	1.456.749	1.241.505	841.472	-	201.760	204.960

- (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.
- (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.

12. Obrigações por Empréstimos e Repasses

As obrigações por empréstimos no exterior no Conglomerado Prudencial são compostas conforme se segue:

Em R\$ Mil		
Conglomerado Prudencial		
	31/12/2020	31/12/2019
Obrigações por Empréstimos no Exterior (*)	3.300.574	1.972.882
Linha de Crédito de Exportação	146.673	280.635
Linha de Crédito de Importação	15.569	640
	3.462.816	2.254.157
Passivo Circulante	2.313.174	1.711.403
Exigível a Longo Prazo	1.149.642	542.754
	3.462.816	2.254.157

(*) 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\$ 1.574.162 e 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.

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

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Outros Créditos - Diversos		
Devedores por Depósitos em Garantia	53.209	52.583
Impostos e Contribuições a Compensar	35.127	35.081
Títulos de Créditos e valores a receber	-	3.000
Devedores Diversos - País	16.185	4.382
Devedores Diversos - Exterior	4.332	23.946
Adiantamentos - Salariais e imobilizações	813	750
	109.666	119.742
Ativo Circulante	51.690	59.499
Realizável a Longo Prazo	57.976	60.243
	109.666	119.742
Outras Obrigações - Diversos		
Credores Diversos - Exterior (a)	149.466	2.787
Credores Diversos - País	13.361	12.737
Provisão para Passivos Contingentes	13.201	9.645
Provisão para Pagamentos a Efetuar	11.301	11.026
Cheques Administrativos	724	724
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	-	146
	188.053	37.065
Passivo Circulante	168.403	20.126
Exigível a Longo Prazo	19.650	16.939
	188.053	37.065

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020
14. Outros Valores e Bens

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Outros Valores e Bens		
Imóveis	13.454	37.743
Outros	2.480	1.724
	15.934	39.467
Ativo Circulante (a)	15.934	39.169
Realizável a Longo Prazo	-	298
	15.934	39.467

(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).

15. 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.

(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).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o juros sobre capital próprio pago foi de R\$ 48.410.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020
15. Patrimônio Líquido (Conituação)
(f) Dividendos

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

(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.

16. Despesas da intermediação financeira, resultado de operações de câmbio, empréstimos, cessões e repasses

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Operações de Captação no Mercado			
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários	(24.368)	(85.700)	(21.292)
Despesas de Letras Financeiras	(22.472)	(57.438)	(115.000)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(14.684)	(33.285)	(76.590)
Depósitos a Prazo	(13.676)	(30.694)	(27.068)
Operações Compromissadas	(2.809)	(8.887)	(12.116)
Fundo Garantidor de Créditos	(2.424)	(3.566)	(2.463)
Depósitos Interfinanceiros	(3.465)	(3.500)	(113)
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	(959)	(3.386)	(4.490)
Depósitos Aviso Prévio	(581)	(722)	(52)
Variação Cambial (a)	32.726	32.730	17.701
	(52.712)	(194.448)	(241.483)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses			
Variação Cambial (a)	149.376	(287.328)	(15.997)
Despesas de Empréstimos no Exterior	(32.150)	(57.673)	(54.563)
Outras Despesas	-	-	(464)
	117.226	(345.001)	(71.024)
Resultado de Operações de Câmbio			
Variação e Diferenças de Taxas	(5.246)	144.822	27.995
Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio	9.033	22.758	30.061
Outras Despesas	(267)	(598)	(429)
	3.520	166.982	57.627

(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
17. Receitas de Prestação de Serviços

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Receitas de Prestação de Serviços			
Rendas de tarifas bancárias	43.360	53.023	20.033
Rendas de Distribuição e Gestão de Fundos de Investimentos	14.697	24.687	27.004
Comissão de Fiança e Carta de Crédito	9.212	17.332	15.639
Comissão de Estruturação	4.799	5.917	21.514
Outros Serviços	2.396	4.496	3.669
Total	74.464	105.455	87.859

18. Outras Despesas Administrativas

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Processamento de Dados	(5.094)	(9.728)	(9.871)
Aluguéis	(4.128)	(7.890)	(6.717)
Amortização e Depreciação	(4.149)	(7.708)	(5.723)
Serviços Técnicos Especializados	(3.964)	(7.236)	(7.347)
Serviços do Sistema Financeiro (a)	(3.092)	(5.737)	(4.928)
Comunicações	(2.180)	(4.610)	(3.550)
Serviços de Terceiros	(1.388)	(2.674)	(4.371)
Condomínio	(743)	(2.049)	(2.012)
Manutenção e Conservação de Bens	(651)	(1.645)	(2.451)
Serviços Cartorários	(701)	(1.560)	(2.049)
Viagem	(211)	(1.262)	(5.151)
Promoções / Propaganda / Publicações	(770)	(1.260)	(1.492)
Água, Energia e Gás	(249)	(856)	(1.023)
Serviços de Vigilância e Segurança	(228)	(771)	(291)
Transporte	(174)	(414)	(740)
Material	(74)	(260)	(217)
Multas	(160)	(178)	(150)
Seguros	(18)	(40)	(30)
Outras Despesas Administrativas	(2.152)	(5.265)	(5.023)
	(30.126)	(61.143)	(63.136)

(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\$ 1.692 mil. (31 de dezembro de 2019 - R\$ 1.449 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020
19. Transações Relevantes com Partes Relacionadas

a) As operações entre partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações, conforme segue:

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	Taxa	31/12/2020	31/12/2019
Ativo			
Disponibilidades em Moeda Estrangeira		531	29
Bank of Communications Co., Ltd		90	29
Bocom Hong Kong		40	-
Bocom Macau		401	-
Instrumentos Financeiros Derivativos		64.323	25.785
Bocom Brazil Holding Company Ltda		64.323	25.785
Passivo			
Depósitos à Vista		48.839	1.393
Évora S.A.		10	38
Bahia AM Renda Fixa Ltda		5	5
Bahia AM Renda Variável Ltda		4	5
Bocom Brazil Holding Company Ltda		39.087	290
Bahia Holding S.A.		5	1
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas		9.728	1.054
Depósitos a Prazo		107.504	169.060
Bahia Holding S.A.	97% DI/97,2% DI	18.101	55.042
Évora S.A.	97% DI	3.445	3.406
Aleutas S.A.	97,2% DI	54.812	82.490
Colares Participações S/A	97% DI	8.882	-
Bocom Brazil Holding Company Ltda	97% DI	22.264	28.122
Compromissada com Debêntures		27.023	50.896
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	50%-100% DI	27.023	50.896
Letras de Crédito do Agronegócio		239.984	260.869
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	85%-123% DI	239.984	260.869
Letras de Crédito Imobiliário		59.581	99.298
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	85%-120,7% DI	59.581	99.298
Instrumentos Financeiros Derivativos		121.313	10.075
Bocom Brazil Holding Company Ltda		121.313	10.075
Dívida Subordinada		201.760	204.960
Bocom Brazil Holding Company Ltda	110% SELIC	162.039	164.609
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	110% SELIC	39.721	40.351
Empréstimos no Exterior		2.724.090	1.972.882
Bank of Communications Co., Ltd	1,03%-1,06%	873.917	574.645
Bocom Macau	3,05%	16.121	11.746
Bank of Communications - GMC	0,95%-1,03%	1.574.162	1.386.491
Bocom Hong Kong	1,10%	259.890	-
Dividendos e Bonificações a Pagar		27.023	48.410
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas		27.023	48.410

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

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Resultado			
Rendas de Aplicações no Exterior			
Despesas com Banqueiros no Exterior			
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	60.516	130.542	(5.802)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	60.600	130.626	(5.808)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(84)	(84)	6
Operações de Captação no Mercado	(5.188)	(18.349)	(53.261)
Despesas com Depósitos a Prazo	(1.036)	(3.575)	(19.487)
Évora S.A.	(32)	(91)	(187)
Bank of Communications Co., Ltd.	-	-	(10.768)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(211)	(629)	(1.769)
Bahia Holding S.A.	(167)	(978)	(2.071)
Aleutas S.A.	(544)	(1.705)	(4.692)
Colares Participações S/A	(82)	(172)	
Despesas Compromissada com Debêntures	(399)	(1.039)	(1.855)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(399)	(1.039)	(1.855)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(2.221)	(6.857)	(16.151)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(2.221)	(6.857)	(16.151)
Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário	(147)	(1.603)	(3.979)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(147)	(1.603)	(3.979)
Dívida Subordinada	(1.385)	(5.275)	(11.789)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(1.112)	(4.205)	(9.469)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(273)	(1.070)	(2.320)
Despesas com Empréstimos no Exterior	(25.215)	(46.704)	(35.202)
Bank of Communications Co., Ltd.	(14.579)	(18.658)	(17.930)
Bocom Macau	(235)	(472)	(166)
Bank of Communications - GMC	(9.644)	(26.817)	(17.106)
Bocom Hong Kong	(757)	(757)	-
Varição Cambial com Empréstimos no Exterior	48.013	(244.182)	(9.858)
Bank of Communications Co., Ltd.	51.923	(240.507)	(10.003)
Bocom Macau	(3.910)	(3.675)	145
Despesas com Dividendos e Bonificações	(31.792)	(31.792)	(37.187)
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	(31.792)	(31.792)	(37.187)
Total	46.334	(210.485)	(141.309)

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

19. 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 semestralmente. 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	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Passivo		
Estatutárias	15.254	21.814
Remuneração Variável administradores – Curto Prazo	7.410	7.952
Remuneração Variável Diferida administradores – Longo Prazo	7.844	13.862

	Em R\$ Mil		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Resultado	(20.417)	(30.861)	(27.911)
Remuneração Fixa	(5.741)	(11.099)	(9.235)
Provisão de Remuneração Variável	(14.676)	(19.762)	(18.677)

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

20. Instrumentos Financeiros Derivativos

O Banco e as demais instituições do Conglomerado Prudencial 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. No Conglomerado Prudencial, 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 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
20. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)
a.) Por valor de custo e mercado

	Em R\$ Mil						
	Conglomerado Prudencial						
	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
Mercado futuro							
Posição comprada	1.183	1.183	297	432	306	148	1.319
Posição vendida	24.193	24.193	4.366	4.129	7.500	8.198	9.182
Swaps							
Posição ativa	8.833	36.162	(99)	955	807	34.499	41.585
Posição passiva	211.417	258.402	10.525	32.643	11.230	204.004	81.764
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	53.222	47.981	906	12	3.309	43.754	10.352
Posição passiva	99.184	87.816	1.197	86	1.013	85.520	532
Mercado de opções							
Posição ativa	1.501	1.390	1.390	-	-	-	-
Posição passiva	473	379	379	-	-	-	334

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020
20. 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		
	Conglomerado Prudencial		
	2º Semestre de 2020	31/12/2020	31/12/2019
Contratos de Futuros	(168.555)	496.910	21.555
Contratos de Opções	12.389	12.473	(214)
Contratos de "Swap" e Termo	41.136	(344.725)	(15.725)
Total	(115.030)	164.658	5.616

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
20. 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			
Conglomerado Prudencial			
31/12/2020			
Objeto de Hedge	Resultado do objeto de Hedge	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
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.

Em dezembro de 2018, o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de DI1, com o objetivo de indexar ao CDI parte de sua de sua carteira prefixada. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor da carteira de captações prefixadas 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			
Conglomerado Prudencial			
31/12/2020			
Objeto de Hedge	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
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
20. 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 foi de 95,66%.

Em R\$ Mil			
Conglomerado Prudencial			
31/12/2020			
Objeto de Hedge	Resultado do objeto de Hedge	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 Conglomerado Prudencial.

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			
Conglomerado Prudencial			
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			
Conglomerado Prudencial			
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%

21. 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).

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.

*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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020
21. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)
Risco de Mercado (Continuação)

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).

	Em R\$ Mil	
	31/12/2020	31/12/2019
Ativo Circulante	5.162.336	4.392.087
Passivo Circulante	(6.919.320)	(5.600.344)
Capital Circulante Líquido	(1.756.984)	(1.208.257)
Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" apresentados no Realizável a Longo Prazo	1.354.338	1.198.619
Empréstimos no Exterior	1.574.162	1.254.949
	1.171.516	1.245.311

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.

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

21. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

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).

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).

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 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).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020
22. 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
Patrimônio de Referência Nível I	935.748	836.998
Patrimônio Líquido Ajustado	966.087	858.131
Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.192 de CMN	30.339	21.133
Patrimônio de Referência (PR)	935.748	836.998
Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)	521.100	443.442
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
Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA)	414.648	393.556
Fator de Risco - 8,00% do PR	74.860	66.960
Índice de Basileia (Fator de Risco / RWA)	14,37%	15,10%
RBAN	62.754	127.480
ACP Requerido	81.422	138.575
Margem Patrimônio de Referência + RBAN	270.472	127.501

23. 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	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Crédito Tributário Ativo:		
Saldo em 1º de Janeiro	68.292	70.340
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	26.367	(3.317)
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	12.673	1.269
Saldo em 31 de Dezembro	107.332	68.292
Provisão para Impostos Diferidos: (*)		
Saldo em 1º de Janeiro	19.199	20.926
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	39.736	(1.759)
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	-	32
Saldo em 31 de Dezembro	58.935	19.199

(*) 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
23. 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	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Crédito Tributário Ativo:		
Diferenças Temporárias (a)		
- Provisão para Operações de Crédito	33.497	26.742
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	49.607	21.765
- Provisões para Contingências	5.934	4.338
- Outras	12.890	13.460
Base Negativa de Contribuição Social	2.339	785
Prejuízo Fiscal	3.065	1.202
Total	107.332	68.292
Provisão para Impostos Diferidos:		
Diferenças Temporárias (a)		
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	58.898	19.161
- Outras	37	38
Total	58.935	19.199

(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.

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:

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

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

(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

24. Provisões e passivos por obrigação legal

O Banco e o Conglomerado Prudencial 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, 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	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas	12.154	8.804
Cível	633	633
Total - Provisões para Contingências	12.787	9.437

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 Conglomerado Prudencial.

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	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
PIS e COFINS	414	208
Total - Passivos por Obrigação Legal	414	208

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

25. 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	
	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
Tipo de Garantia Financeira		
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administra	364.728	480.743
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	307.213	327.654
Outros Avais	231.015	164.232
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadoria	9.205	1.171
Total	912.161	973.800
Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas		
Saldo Inicial	1.088	1.161
Variação Cambial	117	-
Constituição / (Reversão)	13.535	(73)
Saldo Final	14.740	1.088

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.

26. 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 possuía essa modalidade de acordo. O total de ativos mitigados por acordo de compensação em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 203.053mil (31 de dezembro de 2019 - R\$ 801.302 mil).

(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.

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

26. Outras informações (continuação)

(d) Impactos da Covid-19

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.

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