

Carta de Apresentação – Junho 2021

Salvador, 23 de agosto de 2021.

O Banco BOCOM BBM S.A. (“Banco”) é a instituição líder do Conglomerado Prudencial estando autorizado a atuar como banco múltiplo através das seguintes carteiras: Comercial, Investimento, Crédito, Financiamento e Investimento e Câmbio.

Apresentamos as demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial que 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 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).

A administração do Banco é responsável pela 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 relação das demonstrações contidas no arquivo acompanhadas das notas explicativas são, conforme segue:

- Balanços Patrimoniais
- Demonstrações do Resultado do Exercício
- Demonstrações do Resultado Abrangente
- Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
- Demonstração do Fluxo de Caixa

A relação dos diretores estatutários são, conforme segue:

- Alexandre Lowenkron
- Carlos Jourdan Gadelha Vieira
- Cassio Fernando Von Gal
- Fan Shen
- Leonardo Freitas Oliveira
- Luiz Augusto Maffazioli Guimaraes
- Monique Verboonen de Carvalho
- Sérgio de Souza Freitas Filho
- Pedro Henrique Mariani Bittencourt

As Demonstrações financeiras foram divulgadas em diretório público (www.bocombbm.com.br) em 24 de agosto de 2021.

Alexandre Lowenkron

Aline Gomes do Nascimento Ribeiro

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

***Demonstrações financeiras consolidadas
do Conglomerado Prudencial em
30 de junho de 2021
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 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo 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 30 de junho de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre findo 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 findo em 30 de junho de 2021, 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 16 de agosto 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, 16 de agosto de 2021

A handwritten signature in blue ink that reads "PricewaterhouseCoopers".

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads "Caio Fernandes Arantes".

Caio Fernandes Arantes
Contador CRC 1SP222767/O-3

Relatório da administração

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Quem Somos

Atendemos, com agilidade e transparência, às 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 testados e aperfeiçoados com sucesso ao longo de décadas e a expertise de uma equipe altamente qualificada e certificada. A área de fundos de crédito disponibiliza fundos de crédito privado, além de fundos globais.

Através de procedimentos éticos e transparentes, investimos nossos esforços em oferecer de modo sustentável, aos nossos acionistas e clientes, a lucratividade de capital, assim como a integração Brasil-China; aos nossos funcionários, oportunidades de crescimento profissional, material e intelectual, incentivando a busca por conhecimento de ponta, notadamente nas áreas financeira e tecnológica.

Mensagem da Administração

O primeiro semestre de 2021 foi marcado pela forte retomada da economia global, já que diversas medidas de isolamento social puderam ser flexibilizadas à medida que a vacinação avançou nas principais economias desenvolvidas. A maioria dos países no Hemisfério Norte terminou o primeiro semestre com mais de 50% de sua população vacinada com a primeira dose da vacina. Combinada com a manutenção dos estímulos fiscais e monetários, a atividade global vem se recuperando rapidamente, trazendo consigo preocupações sobre sustentabilidade dos gastos e inflação. No Brasil, o semestre fechou com 35% da população vacinada com a primeira dose, e um crescimento expressivo, puxado principalmente pela recuperação global e pelo aumento do preço das commodities. A arrecadação recorde, o fim dos gastos extraordinários decorrentes da pandemia e o crescimento do PIB nominal trouxeram alívio para o cenário fiscal e para a dívida/PIB. Para 2021, o crescimento deve alcançar mais de 5%, mas as perspectivas são menos favoráveis para 2022. O cenário continua desafiador quando se considera o baixo desempenho do mercado de trabalho e o aumento da população em situação de pobreza. A agenda de reformas - tributária, administrativa, rede de proteção social - continua sendo determinante para uma trajetória de crescimento mais robusta e para a sustentabilidade fiscal da economia brasileira nos próximos anos.

Pelo segundo semestre completo consecutivo consecutivo mantivemos a maior parte de nossos colaboradores em regime de home-office e podemos dizer que a segunda onda de contaminação pelo COVID 19, apesar de mais extrema do que a primeira, não afetou a nossa capacidade de trabalho. Sabemos que nos próximos semestres estaremos evoluindo para um novo normal de como trabalhar, ainda não definido claramente, mas que será exigente quanto a criatividade e a disciplina de nossos gestores e colaboradores em geral.

Neste período devemos destacar também o progresso de nosso planejamento e ação para executarmos e divulgarmos nossas atividades que visam as melhores práticas no campo ambiental, social e de governança.

Neste semestre, nós, do BOCOM BBM, nos mantivemos alinhados com nossos tradicionais e novos cliente de crédito, expandindo a oferta de produtos associados ao mercado de capitais, participando da emissão de títulos de renda fixa por parte das empresas e ofertando derivativos para proteger os balanços e resultados dos nossos clientes.

O forte crescimento da economia brasileira, e especialmente do agronegócio, diminuiu significativamente o risco de crédito nos setores e na escala das empresas com quem temos relacionamento. Tal fato está refletido em nosso resultado. De outro lado, as nossas receitas de serviços citados acima somadas às advindas do Wealth & Asset Management atingiram 21,9% das receitas totais, mantendo uma tendência crescente.

Somos um banco asiático, e os países desta região que responderam prontamente à crise sanitária em seu início, colhem agora os bons frutos da disciplina fiscal e de uma ainda maior recuperação econômica. Na China, o crescimento previsto está acima de 8%. E o 14º Plano Quinquenal para 2021-2025 - que estabeleceu prioridades para um desenvolvimento verde e tecnológico, focado no mercado interno - deve colocar a China entre os países com maior crescimento econômico sustentável no longo prazo. Esta visão nos leva a buscar oportunidades e mecanismos de integração dos mercados brasileiro e asiático, principalmente o 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.

Este foi mais um semestre atípico para todos nós. A força da destruição criativa global no período apenas se compara com a de anos de guerras de grande escala. A distribuição assimétrica das perdas, materiais e emocionais, traz muitos desafios para estados, governos, empresas e pessoas. É nosso objetivo entender e atuar positivamente neste ambiente.

Desempenho do Conglomerado Prudencial

O Conglomerado Prudencial encerrou o primeiro semestre de 2021 com um patrimônio líquido de R\$ 808 milhões e um resultado líquido de R\$ 64 milhões, o que representa uma rentabilidade anualizada de 16,17% calculada sobre o patrimônio líquido médio do período.

O total de ativos ao final do semestre era de R\$ 13.218 milhões. O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o semestre em R\$ 10.150 milhões. O índice de Basileia do Banco BOCOM BBM era de 13,17% ao final do semestre.

Relatório da administração

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

Crédito Corporativo

Atingimos o valor de R\$ 8,88 bi na Carteira de Crédito Expandida, que inclui as operações de adiantamento de contrato de câmbio e garantias concedidas através de fianças e cartas de crédito, e participamos ativamente na concessão de operações de crédito inseridas no âmbito das medidas voltadas a mitigar os impactos econômicos decorrentes da pandemia da Covid-19 através do PEAC, do BNDES, totalizando o montante de R\$ 2,9 bi.

Wealth Management

A área de Wealth Management utiliza ferramentas constantemente atualizadas para a gestão do patrimônio de clientes brasileiros e estrangeiros, através de produtos financeiros diversificados em uma plataforma aberta e de investimentos globais, atendendo aos seus objetivos de longo prazo. Nossos ativos sob aconselhamento em junho de 2021 somaram R\$ 9,3 bilhões.

Asset Management

O Asset Management oferece fundos de investimento com horizonte de médio e longo prazos. Além dos fundos de crédito privado, os fundos de ações globais ESG, EUA e China, têm foco em sustentabilidade, retorno sobre empresas americanas e retorno sobre empresas chinesas, respectivamente. Nossos principais diferenciais são os processos robustos de gestão, com utilização de research macro, a análise e o monitoramento de crédito. Em junho de 2021, os ativos investidos nos fundos totalizaram R\$ 956 milhões.

Pessoas

Somos reconhecidos por identificar e desenvolver talentos, valorizando a busca pelo conhecimento de ponta e incentivando 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 novas formas de fazer melhor o nosso trabalho. Assumimos o compromisso de manter um ambiente de trabalho meritocrático, dinâmico, transparente e diverso, levando em conta a dignidade e o bem-estar dos grupos sociais com os quais interagimos.

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 reafirmou em 30 de junho de 2021 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 a Moody's Local Brasil reafirmou em 29 de junho de 2021 o rating "Aaa.br" com perspectiva "estável", 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

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.

Transição Segmentação Bancária

Em junho de 2020 o Banco BOCOM BBM S.A. completou 3 semestres com razão Exposição Total/PIB maior que 0,1%, ficando desta forma sujeito à regulação do segmento S3 ao final do exercício de 2020, conforme art. 8º da Resolução nº 4.553 de 2017.

Balanco Patrimonial
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa	Conglomerado Prudencial	
		30/06/2021	31/12/2020
Circulante e Realizável de Longo Prazo		13.181.001	12.177.923
Disponibilidades	4	931.914	666.826
Depósitos Bancários		3	2
Caixa		3	3
Reservas Livres		328	11.470
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras		931.580	655.351
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	644.577	768.723
Aplicações no Mercado Aberto	4	162.533	540.007
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		354.988	226.637
Aplicações em Moedas Estrangeiras	4	127.056	2.079
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	4.255.932	3.706.814
Carteira Própria		2.129.327	2.364.784
Vinculados a Compromissos de Recompra		1.326.265	283.794
Vinculados a Prestação de Garantias		493.750	971.640
Instrumentos Financeiros Derivativos	21	306.737	86.716
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários		(147)	(120)
Relações Interfinanceiras		25.396	63.684
Correspondentes		18.115	85
Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central		7.281	63.599
Operações de Crédito	7	6.342.391	6.471.638
Empréstimos e Títulos Descontados		4.940.277	5.137.907
Financiamentos		961.676	734.566
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		478.525	636.906
Provisões para Operações de Crédito		(38.087)	(37.741)
Outros Créditos		968.908	484.304
Carteira de Câmbio	8	720.257	223.478
Rendas a Receber		17.764	19.157
Negociação e Intermediação de Valores		20.269	2
Cessão de Crédito	7	23.465	25.937
Diversos	13	94.869	109.666
Créditos Tributários	24	95.354	107.332
Provisões para Outros Créditos	7	(3.070)	(1.268)
Outros Valores e Bens	14	11.883	15.934
Permanente		36.748	36.590
Investimentos		839	647
Outros Investimentos		3.468	3.275
Provisão para Perdas		(2.629)	(2.628)
Imobilizado de Uso		10.268	11.007
Móveis e equipamentos		12.079	11.876
(-) Depreciação Móveis e Equipamentos		(5.161)	(4.441)
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		6.936	6.936
(-) Depreciação Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		(3.587)	(3.365)
Terrenos		1	1
Intangíveis	15	25.641	24.936
Total do Ativo		13.217.749	12.214.513

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

Balanco Patrimonial
(Em milhares de Reais)

Passivo	Nota Explicativa	Conglomerado Prudencial	
		30/06/2021	31/12/2020
Circulante e Exigível de Longo Prazo		12.391.508	11.430.285
Depósitos	9	2.471.409	2.802.333
Depósitos à Vista		317.050	629.320
Depósitos a Prazo		1.290.700	1.533.845
Depósitos Interfinanceiros		863.659	639.168
Obrigações por Operações Compromissadas	10	1.309.260	291.208
Carteira Própria		1.309.260	291.208
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	11	3.134.211	4.018.252
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		1.338.085	1.450.829
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		53.639	67.442
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		1.540.043	1.456.749
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras Garantidas - LFG		-	841.472
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - Dívida Subordinada		202.444	201.760
Relações Interfinanceiras		67	-
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		67	-
Relações Interdependências		53.077	60.097
Recursos em Trânsito de Terceiros		53.077	60.097
Obrigações por Empréstimos e Repasses	12	4.324.709	3.462.816
Empréstimos no Exterior		4.324.709	3.462.816
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 21	439.111	370.790
Instrumentos Financeiros Derivativos		439.111	370.790
Outras Obrigações		659.664	424.789
Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados		510	32
Carteira de Câmbio	8	256.643	2.779
Sociais		27.023	27.023
Estatutárias		59.589	56.271
Fiscais e Previdenciárias		121.795	130.294
Negociação e Intermediação de Valores		-	5.597
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 26	15.060	14.740
Diversos	13	179.044	188.053
Resultado de Exercícios Futuros	27 b	18.604	19.900
Patrimônio Líquido	16	807.637	764.328
Capital Social		469.300	469.300
De Domiciliados no País		469.300	469.300
Reservas de Lucros		513.391	449.852
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e derivativos		6.785	27.015
Títulos Disponíveis para Venda		6.785	27.015
Ações em Tesouraria		(181.839)	(181.839)
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		13.217.749	12.214.513

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

Demonstração do Resultado do Exercício

(Em milhares de Reais, exceto lucro por ação em circulação)

	Nota Explicativa	Conglomerado Prudencial	
		30/06/2021	30/06/2020
Receitas da Intermediação Financeira		146.992	760.974
Operações de Crédito		179.430	192.637
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5 e 6	35.878	125.187
Resultado de Operações de Câmbio	17	33.815	163.462
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	21	(102.131)	279.688
Despesas da Intermediação Financeira		51.784	(670.048)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	17	135.892	(462.227)
Operações de Captação no Mercado	17	(76.914)	(141.736)
(Provisão)/Reversão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(7.073)	(65.333)
Provisão para Títulos e Valores Mobiliários	6	(121)	(752)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		198.776	90.926
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais		(38.915)	(45.445)
Receitas de Prestação de Serviços	18	57.728	30.991
Despesas de Pessoal		(51.656)	(40.180)
Outras Despesas Administrativas	19	(32.575)	(31.017)
Despesas Tributárias		(12.397)	(7.264)
Outras Receitas Operacionais		936	2.156
Outras Despesas Operacionais		(951)	(131)
Resultado Operacional		159.861	45.481
Resultado Não Operacional		1.101	(1.095)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		160.962	44.386
Imposto de Renda e Contribuição Social	24	(60.483)	(17.456)
Provisão para Imposto de Renda		(28.518)	(36.889)
Provisão para Contribuição Social		(20.187)	(23.461)
Ativo/(Passivo) Fiscal Diferido		(11.778)	42.894
Participações de Administradores\Empregados no Lucro		(36.940)	(12.500)
Lucro Líquido		63.539	14.430
Lucro Líquido por ação em circulação		0,31	0,07

Demonstração do Resultado Abrangente

(Em milhares de Reais)

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Lucro Líquido	63.539	14.430
Ajuste ao valor de mercado TVM	(20.230)	12.866
Títulos Disponíveis para a Venda	(21.765)	22.467
Efeitos tributários	1.535	(9.601)
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	(4.242)	25.848
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge	4.242	(25.852)
Instrumentos Financeiros Derivativos	5.977	(45.734)
Efeitos tributários	(1.735)	19.882
Resultados Abrangentes no Exercício	43.309	27.292

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

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

(Em milhares de Reais, exceto para valores por ação)

	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				
Semestre Findo em 30 de Junho 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				12.866				12.866
Varição Cambial de Investimentos no Exterior					25.848			25.848
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge					(25.852)			(25.852)
Lucro Líquido do Semestre							14.430	14.430
Destinações:								
- Reservas		722	13.708				(14.430)	-
Saldos em 30 de Junho de 2020	469.300	36.820	342.682	13.516	(4)	(181.839)	-	680.475
Mutações no Semestre	-	722	13.708	12.866	(4)	-	-	27.292
Semestre Findo em 30 de Junho de 2021								
Saldos em 01 de Janeiro de 2021	469.300	41.927	407.925	27.286	(271)	(181.839)	-	764.328
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				(20.230)				(20.230)
Varição Cambial de Investimento no Exterior					(4.242)			(4.242)
Instrumentos Financeiros Derivativos usados pra Hedge					4.242			4.242
Lucro Líquido do Semestre							63.539	63.539
Destinações:								
- Reservas		3.177	60.362				(63.539)	-
Saldos em 30 de Junho de 2021	469.300	45.104	468.287	7.056	(271)	(181.839)	-	807.637
Mutações no Semestre	-	3.177	60.362	(20.230)	-	-	-	43.309

Demonstração do Fluxo de Caixa

(Em milhares de Reais)

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:		
Lucro Líquido	63.539	14.430
Ajustes ao Lucro Líquido	20.271	31.783
Provisão/Reversão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7.073	65.333
Depreciações e Amortizações	4.739	3.559
Despesas com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	283	2.998
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	11.778	(42.894)
Ganho/Perda não Realizado com marcação a mercado de TVM e Derivativos	(3.602)	2.787
Lucro Líquido Ajustado	83.810	46.213
(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(141.378)	(172.353)
(Aumento)/Redução em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(477.195)	(795.858)
(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	31.335	(28.850)
(Aumento)/Redução em Operações de Crédito	122.174	(4.477)
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(492.331)	27.945
(Redução)/Aumento em Depósitos	(330.924)	408.474
(Redução)/Aumento em Captações no Mercado Aberto	1.018.052	(1.502.966)
Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	861.893	1.200.903
(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	(1.296)	(367)
Aumento em Outras Obrigações	234.592	18.433
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e derivativos	(20.230)	12.862
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	804.692	(836.254)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:		
Aumento de Investimentos	(192)	(129)
Aquisição de Imobilizado de Uso e de Arrendamento	(4.705)	(6.116)
Caixa Líquido utilizado nas Atividades de Investimentos	(4.897)	(6.245)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:		
(Redução)/Aumento em Recursos de Emissão de Títulos	(884.041)	(38.066)
Caixa Líquido utilizado nas Atividades de Financiamento	(884.041)	(38.066)
Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa	(436)	(834.352)
Início do Semestre	1.208.912	1.972.154
Movimentação do Semestre	(57.689)	(938.210)
Variação Cambial do Semestre	57.253	103.858
Final do Semestre	1.208.476	1.137.802
Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa	(436)	(834.352)

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

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
- Comercializadora de energia

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.

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 30 de junho de 2021, 31 de dezembro de 2020 e 30 de junho de 2020 das seguintes instituições:

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

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 (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 CPIE ocorreu a partir de março de 2018.
- (c) O Bahia Fund foi dissolvido em 27 de maio de 2021 nas Ilhas Cayman. Todas as suas participações foram resgatadas pela The Southern Atlantic Investments, Ltd.

3. Principais Políticas 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.

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Lucro Líquido Recorrente	63.065	18.015
Eventos Não Recorrentes	474	(3.585)
Multas	(117)	(18)
Provisões de contingência	(283)	(2.998)
Resultado venda BNDU	1.261	(3.501)
Efeito Tributário	(387)	2.932
Lucro Líquido	63.539	14.430

(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 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Políticas 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, 30 de junho de 2021, 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 31 de março de 2021, foi publicado a Medida Provisória Nº 1.034/2021, alterando a Lei Nº 7.689/1988 com intuito de majorar a alíquota da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) devida pelas pessoas jurídicas do setor financeiro. O impacto no Banco BOCOM BBM será pela majoração da alíquota da CSLL de 20% para 25%, entre o período de 01/07/2021 até 31/12/2021, já a partir de 01/01/2022 a alíquota será de 20%, conforme as alterações propostas pela MP 1.034/2021 no Art. 3º, Inciso III da Lei 7.689/1988. Já a BOCOM BBM CCVM terá a majoração da alíquota da CSLL de 15% para 20%, entre o período de 01/07/2021 até 31/12/2021, e a partir de 01/01/2022 a alíquota será de 15%, conforme as alterações propostas pela MP 1.034/2021, no Art. 3º, Inciso I da Lei 7689/1988.

(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 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Políticas 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 CMN nº 3.566 de 29 de maio de 2008, com base na análise da Administração, se o valor contábil dos ativos do Banco e suas controladas exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por "impairment" no seu resultado.

(j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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

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

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

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

(k) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

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

(l) Operações de Crédito

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

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***3. Principais Políticas 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 21.

(p) Depósitos e Captações no Mercado Aberto

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

(q) Intangíveis

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objetivo bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 4.534, de 24 de novembro de 2016. Está composto por (i) licenças e direitos autorais e de uso e (ii) Softwares. Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil em que os direitos geram benefícios.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	931.580	655.351
Aplicações no Mercado Aberto (a)	149.506	540.007
Aplicações em Moedas Estrangeiras	127.056	2.079
Reservas Livres	328	11.470
Caixa	3	3
Depósitos Bancários	3	2
Total	1.208.476	1.208.912

(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:

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Aplicações no Mercado Aberto	162.533	540.007
Posição Bancada	162.533	540.007
Letras do Tesouro Nacional	142.499	380.001
Letras Financeiras do Tesouro	20.034	60.004
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	100.002
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros (*)	354.988	226.637
Aplicações em Moedas Estrangeiras	127.056	2.079
	644.577	768.723
Ativo circulante	567.211	600.326
Ativo realizável a longo prazo	77.366	168.397
Total	644.577	768.723

(*) O montante em aplicações em depósitos interfinanceiros no Conglomerado Prudencial em junho de 2021 refere-se a Depósitos a Prazo com Garantias Especiais. No semestre findo em 30 de junho de 2021, os vencimentos dos mesmos são entre julho de 2021 e junho de 2023.

Em 30 de junho de 2021 e dezembro de 2020, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam R\$ 163.045 mil e R\$ 542.414 mil respectivamente, no Conglomerado Prudencial, os lastros cedidos montavam R\$ 1.017.590 mil e R\$ 9.459 mil nos mesmos períodos.

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
.		
.		
Aplicações no Mercado Aberto	6.726	13.872
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	5.351	1.692
Aplicações em Moedas Estrangeiras	146	355
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	12.223	15.919

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

	Conglomerado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
I-Títulos e Valores Mobiliários	3.958.378	3.949.195	3.586.691	3.620.098
Títulos para Negociação (*)	1.240.196	1.226.259	858.652	862.103
Carteira Própria	462.959	458.228	806.996	810.421
Títulos de Renda Fixa	462.959	458.228	806.996	810.421
Letras Financeiras do Tesouro	118.164	118.205	448.789	449.437
Letras do Tesouro Nacional	103.718	100.817	274.431	276.982
Notas do Tesouro Nacional - Série B	241.077	239.206	83.776	84.002
Vinculados a Compromissos de Recompra	730.454	721.244	5.604	5.616
Letras Financeiras do Tesouro	233.962	233.900	-	-
Letras do Tesouro Nacional	307.148	300.669	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	189.344	186.675	5.604	5.616
Vinculados a Prestação de Garantias	46.783	46.787	46.052	46.066
Letras Financeiras do Tesouro	19.595	19.599	19.329	19.343
Cotas de Fundo dadas em garantia	27.188	27.188	26.723	26.723
Títulos Disponíveis para Venda (*)	1.852.748	1.857.502	1.899.815	1.929.771
Carteira Própria	1.285.558	1.290.443	947.138	969.981
Títulos de Renda Fixa	519.176	522.984	318.046	318.163
Letras Financeiras do Tesouro	28.169	28.165	58.050	58.042
Letras do Tesouro Nacional	3.235	3.199	980	1.000
Notas do Tesouro Nacional - Série B	8	8	7	7
Nota Promissória	87.561	87.561	142.618	142.621
Debêntures	275.423	279.271	1.525	1.489
CRA	22.115	22.115	13.934	14.072
Cédula de Produto Rural	102.665	102.665	100.932	100.932
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	766.382	767.459	629.092	651.818
Eurobonds (a)	766.382	767.459	629.092	651.818
Vinculados a Compromissos de Recompra	567.190	567.059	276.926	278.178
Letras Financeiras do Tesouro	165.167	165.299	9.504	9.459
Letras do Tesouro Nacional	127.204	125.360	-	-
Debêntures	244.772	246.493	267.422	268.719
Eurobonds (a)	30.047	29.907	-	-
Vinculados a Prestação de Garantias	-	-	675.751	681.612
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	274.462	274.350
Debêntures	-	-	401.289	407.262
Títulos Mantidos até o vencimento	865.434	865.434	828.224	828.224
Carteira Própria	380.656	380.656	584.382	584.382
Títulos de Renda Fixa	182.289	182.289	400.237	400.237
Notas do Tesouro Nacional - Série F	182.289	182.289	400.237	400.237
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	198.367	198.367	184.145	184.145
Eurobonds (a)	198.367	198.367	184.145	184.145
Vinculados a Compromissos de Recompra	37.962	37.962	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série F	8.119	8.119	-	-
Eurobonds (a)	29.843	29.843	-	-
Vinculados a Prestação de Garantias	446.963	446.963	243.962	243.962
Notas do Tesouro Nacional - Série F	446.963	446.963	243.962	243.962
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários	(147)	(147)	(120)	(120)
Eurobonds (a)	(147)	(147)	(120)	(120)
II-Instrumentos Financeiros Derivativos	265.856	306.737	64.739	86.716
Operações de Swap	63.781	101.352	8.833	36.162
Termo	200.387	203.946	53.222	47.981
Opções	610	361	1.501	1.390
Futuros	1.078	1.078	1.183	1.183
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	4.224.234	4.255.932	3.651.430	3.706.814
Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento:				
Sem Vencimento				
Até 3 meses	1.878.812	1.871.570	1.132.346	1.139.570
De 3 a 12 meses	144.827	160.801	267.199	283.429
Acima de 12 meses	2.200.595	2.223.561	2.251.885	2.283.815
Total	4.224.234	4.255.932	3.651.430	3.706.814

(a) O montante refere-se a Eurobonds, sendo, R\$ 228.063 mil classificados como, "Títulos mantidos até o Vencimento" com último vencimento até setembro de 2031 e R\$ 797.366 mil, como "Títulos Disponíveis para a Venda" com último vencimento até setembro de 2031.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

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 30 de junho de 2021 possuem saldo R\$ 1.103.867 mil no Conglomerado Prudencial (31 de dezembro de 2020 R\$ 710.407mil) 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\$ 1.301.215 mil em 30 de junho de 2021 (31 de dezembro de 2020 R\$ 1.354.338 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 22 - Risco de Liquidez.

Não houve transferência na categoria de títulos no semestre findo em 30 de junho de 2021.

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Títulos Privados	47.618	46.049
Títulos Públicos Federais	35.205	70.094
Cotas de fundo de Investimento	333	382
Variação Cambial	(59.501)	(7.257)
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	23.655	109.268

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Provisões para Títulos e Valores Imobiliários	(121)	(752)
Resultado de provisão de Títulos e Valores Mobiliários	(121)	(752)

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 que consideram determinadas premissas para valorização de instrumentos com pouca liquidez e sem mercado ativo e/ou dados observáveis de mercado.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito

Em 30 de junho de 2021 e dezembro de 2020, as operações de crédito e as garantias concedidas através de contratos de fianças no Conglomerado Prudencial, segregadas de acordo com a atividade econômica dos clientes, são como se segue:

	Conglomerado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
Agricultura	1.212.835	15,10%	888.006	11,19%
Açúcar e Alcool	1.175.105	14,63%	1.158.216	14,60%
Construção Imobiliária	613.660	7,64%	611.331	7,70%
Comércio Varejista	555.433	6,92%	513.970	6,48%
Concessões de Energia	508.938	6,34%	570.491	7,19%
Alimentos diversos	325.291	4,05%	277.560	3,50%
Veículos e Peças	310.217	3,86%	256.961	3,24%
Serviços Especializados	286.183	3,56%	198.480	2,50%
Farmacêutico	250.208	3,12%	249.452	3,14%
Transporte e Logística	245.909	3,06%	292.597	3,69%
Química e Petroquímica	200.881	2,50%	218.285	2,75%
Bancos e Seguradoras	193.737	2,41%	444.854	5,61%
Papel e Celulose	186.732	2,33%	222.367	2,80%
Saúde	183.711	2,29%	171.160	2,16%
Frigorífico	178.078	2,22%	162.630	2,05%
Aviação Civil	158.278	1,97%	163.639	2,06%
Material de Construção	134.622	1,68%	112.166	1,41%
Construção Pesada	133.734	1,67%	101.990	1,29%
Holdings Diversificadas	117.224	1,46%	124.250	1,57%
Metalurgia	112.667	1,40%	95.127	1,20%
Telecomunicação	100.078	1,25%	100.970	1,27%
Têxtil e Couro	98.503	1,23%	56.196	0,71%
Outros (*)	381.873	4,76%	546.748	6,89%
Setor Privado	7.663.897	95%	7.537.446	95%
Concessões de Energia	256.450	3,19%	271.563	3,42%
Outros (*)	110.155	1,37%	125.724	1,58%
Setor Público	366.605	5%	397.287	5%
Total	8.030.502	100%	7.934.733	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 30 de junho de 2021 e dezembro 2020.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito (Continuação)

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo Circulante		
Operações de Crédito	2.445.959	2.183.045
Setor Privado	2.430.667	2.154.425
Setor Público	15.292	28.620
Outros Créditos	19.295	13.864
Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a)	10.269	5.287
Títulos e Créditos a Receber (b)	9.026	8.577
Não Circulante		
Operações de Crédito	3.934.519	4.326.334
Setor Privado	3.901.979	4.276.654
Setor Público	32.540	49.680
Outros Créditos	14.439	17.360
Títulos e Créditos a Receber (b)	14.439	17.360
Passivo Circulante		
Outras Obrigações	467.447	210.121
Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a)	467.447	210.121
Sub-total	6.881.659	6.750.724
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c)	1.148.843	1.184.009
Total	8.030.502	7.934.733

- (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 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 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito (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:

Nível de risco	30/06/2021										31/12/2020			
	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	-	-	-	-	-	574.411	477.079	719.779	1.967.262	3.738.531	-	4.143.787	-	
A	1.008	-	-	-	-	308.060	410.761	552.810	1.576.298	2.848.937	14.244	2.591.917	12.960	
B	-	-	-	-	-	175.557	57.656	196.566	583.010	1.012.789	10.477	855.565	8.846	
C	-	-	-	-	-	103.309	75.826	73.381	146.659	399.175	21.316	316.496	19.761	
D	-	64	-	-	-	216	149	1.532	6.667	8.628	863			
E	-	-	-	-	-	1.613	644	-	14.500	16.757	5.027	18.024	5.407	
F	151	153	197	-	-	405	1.884	-	-	2.790	1.395	4.339	2.170	
H	-	-	1.718	-	1.177	-	-	-	-	2.895	2.895	4.605	4.605	
	1.159	217	1.915	-	1.177	1.163.571	1.023.999	1.544.068	4.294.396	8.030.502	56.217	7.934.733	53.749	

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

	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para Operações de Crédito	38.087	37.741
Ativo Circulante	16.142	16.540
Não Circulante	21.945	21.201
Provisão para Outros Créditos	3.070	1.268
Títulos e Créditos a Receber	3.070	607
Ativo Circulante	1.752	-
Não Circulante	1.318	607
Provisão para Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	-	661
Ativo Circulante	-	661
Provisão para Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	15.060	14.740
Passivo Circulante	13.555	13.671
Passivo Não Circulante	1.505	1.069
Total	56.217	53.749

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito (Continuação)

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

	30/06/2021	31/12/2020
Saldo em 1º de Janeiro	53.749	47.513
Constituição / (Reversão)	7.073	26.925
Baixa para Prejuízo	(4.605)	(20.689)
Total	56.217	53.749

No semestre findo em 30 de junho de 2021, não houve renegociações de operações de crédito no Conglomerado Prudencial (no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 - R\$ 34.825 mil).

No semestre findo em 30 de junho de 2021, foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 122 mil (no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 - R\$ 5.815 mil).

A concentração do risco de crédito no Conglomerado Prudencial é assim demonstrada:

	30/06/2021	%	31/12/2020	%
Principal devedor	256.450	3,2%	271.563	3,4%
10 maiores devedores	1.314.453	16,4%	1.385.395	17,5%
20 maiores devedores	2.055.968	25,6%	2.113.933	26,6%
50 maiores devedores	3.540.598	44,1%	3.591.012	45,3%
100 maiores devedores	5.105.839	63,6%	5.120.335	64,5%

A composição da carteira de crédito por modalidade no Conglomerado Prudencial é apresentada da seguinte forma:

	30/06/2021	31/12/2020
Capital de Giro	5.261.735	5.433.410
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	1.148.843	1.184.009
Notas de Crédito de Exportação	915.874	710.066
Trade Finance	639.369	551.635
Outros	64.681	55.613
Total	8.030.502	7.934.733

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

8. Carteira de Câmbio

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Outros Créditos - Carteira de Câmbio		
Câmbio Comprado a Liquidar	694.399	216.889
Direitos sobre Vendas de Câmbio	15.889	1.302
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (a)	10.269	5.287
(-) Adiantamento em Moeda Nacional Recebidos	(300)	-
Total	720.257	223.478
Outras Obrigações - Carteira de Câmbio		
Obrigações por Compras de Câmbio	707.983	210.121
Câmbio Vendido a Liquidar	16.107	1.301
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos (a)	(467.447)	(210.121)
Outros	-	1.478
Total	256.643	2.779

(a) Vide Nota 7.

Em 30 de junho de 2021 havia títulos públicos federais depositados como garantia de operações de câmbio na Clearing de Câmbio da B3 no montante de R\$ 43.450 mil (31 de dezembro de 2020 - R\$ 65.101 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

9. Depósitos

Faixas de Vencimento	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
	Até 1 mês	97.454	272.793	370.247	490.902	
De 1 a 3 meses	288.497	30.061	318.558	322.417		
De 3 a 6 meses	260.333	-	260.333	109.642		
De 6 a 12 meses	210.968	-	210.968	191.517		
Acima de 12 meses	433.448	560.805	994.253	1.058.535		
Sub-total	1.290.700	863.659	2.154.359	2.173.013		
Depósitos à Vista			317.050	629.320		
Total			2.471.409	2.802.333		

O prazo médio de emissão dos depósitos interfinanceiros e a prazo, para as operações em aberto em 30 de junho de 2021, é de 478 e 609 dias (31 de dezembro de 2020 - 640 e 605 dias), respectivamente.

Prazos de Vencimento quando da Emissão	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
	Até 1 mês	37.961	272.793	310.754	69.189	
De 1 a 3 meses	112.041	30.061	142.102	314.663		
De 3 a 6 meses	114.644	-	114.644	127.898		
De 6 a 12 meses	223.943	-	223.943	106.859		
Acima de 12 meses	802.111	560.805	1.362.916	1.554.404		
Sub-total	1.290.700	863.659	2.154.359	2.173.013		
Depósitos à Vista			317.050	629.320		
Total			2.471.409	2.802.333		

A composição por segmento do Conglomerado Prudencial apresenta-se da seguinte forma:

	Depósitos à Vista		Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total			
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020		
Pessoas Jurídicas	271.959	554.524	915.870	1.140.506	64.471	121.773	1.252.300	50,67%	1.816.803	64,83%
Clientes Institucionais	4	4	234.710	281.833	203.615	180.907	438.329	17,74%	462.744	16,51%
Grupo	11.528	48.839	135.993	107.504	-	-	147.521	5,97%	156.343	5,58%
Instituições Financeiras	-	-	151	-	595.573	336.488	595.724	24,10%	336.488	12,01%
Pessoas Físicas	33.559	25.953	3.976	4.002	-	-	37.535	1,52%	29.955	1,07%
Total	317.050	629.320	1.290.700	1.533.845	863.659	639.168	2.471.409	100%	2.802.333	100%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

9. Depósitos (Continuação)

	30/06/2021		31/12/2020	
Principal depositante	559.857	22,65%	301.392	10,76%
10 maiores depositantes	1.218.102	49,29%	862.198	30,77%
20 maiores depositantes	1.488.686	60,24%	1.191.485	42,52%
50 maiores depositantes	1.952.920	79,02%	1.764.153	62,95%
100 maiores depositantes	2.225.096	90,03%	2.251.511	80,34%

10. Obrigações por Operações Compromissadas

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Carteira Própria	1.309.260	291.208
Letras do Tesouro Nacional	423.909	-
Letras Financeiras do Tesouro	399.795	9.630
Debêntures	245.481	281.578
Notas do Tesouro Nacional	189.987	-
Eurobonds	50.088	-
	1.309.260	291.208
Circulante	1.302.486	276.496
Não Circulante	6.774	14.712
Total	1.309.260	291.208

Ao longo do primeiro semestre de 2021 destaca-se o aumento na posição de Letras do Tesouro Nacional prefixadas com o BNDES, cujos vencimentos e liquidações se deram em 01 de julho de 2021.

11. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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:

	Conglomerado Prudencial									
	LCA (a)		LCI (b)		LF (c)		LFG (d)		LF - Dívida Subordinada (e)	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Vencimento										
Até 1 mês	57.297	107.225	2.081	2.647	55.571	26.045	-	-	-	-
De 1 a 3 meses	83.742	155.825	7.308	6.298	69.918	18.886	-	-	-	-
De 3 a 6 meses	140.443	229.523	30.427	7.720	166.778	101.896	-	92.045	-	-
De 6 a 12 meses	181.594	236.073	651	40.318	291.632	355.894	-	749.427	2.444	-
Acima de 12 meses	875.009	722.183	13.172	10.459	956.144	954.028	-	-	200.000	201.760
Total	1.338.085	1.450.829	53.639	67.442	1.540.043	1.456.749	-	841.472	202.444	201.760

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

11. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos e Recursos de letras imobiliárias (Continuação)

- (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 85% 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:

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Obrigações por Empréstimos no Exterior (*)	4.050.528	3.300.574
Linha de Crédito de Exportação	248.189	146.673
Linha de Crédito de Importação	25.992	15.569
	4.324.709	3.462.816
Passivo Circulante	2.716.968	2.313.174
Exigível a Longo Prazo	1.607.741	1.149.642
	4.324.709	3.462.816

(*) O montante de R\$ 4.050.528 mil em 30 de junho de 2021, (31 de dezembro de 2020 - R\$ 3.300.574 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\$ 841.919. O alcance entre as taxas de remuneração praticada para estas operações são de 0,94% - 0,95%;

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\$ 1.565.800 e vencimentos até janeiro de 2026 que representam R\$ 765.822. O alcance entre as taxas de remuneração praticada para estas operações são de 0,26% - 3,0% e;

3 - Operações de working capital com vencimentos inferiores a 365 dias que representam R\$ 876.987. O alcance entre as taxas de remuneração praticada para estas operações são de 0,47% - 1,12%.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

13. Diversos

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Outros Créditos - Diversos		
Devedores por Depósitos em Garantia	53.307	53.209
Impostos e Contribuições a Compensar	23.008	35.127
Devedores Diversos - País	14.076	16.185
Devedores Diversos - Exterior	3.187	4.332
Adiantamentos - Salariais e imobilizações	1.291	813
	94.869	109.666
Ativo Circulante	41.179	51.690
Realizável a Longo Prazo	53.690	57.976
	94.869	109.666
	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Outras Obrigações - Diversos		
Credores Diversos - Exterior	143.438	149.466
Provisão para Passivos Contingentes	13.601	13.201
Provisão para Pagamentos a Efetuar	13.241	11.301
Credores Diversos - País	7.915	13.361
Cheques Administrativos	849	724
	179.044	188.053
Passivo Circulante	158.736	168.403
Exigível a Longo Prazo	20.308	19.650
	179.044	188.053

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

14. Outros Valores e Bens

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Outros Valores e Bens		
Imóveis	8.323	13.454
Outros	3.560	2.480
	11.883	15.934
Ativo Circulante (a)	11.871	15.934
Realizável a Longo Prazo	12	-
	11.883	15.934

(a) O montante de R\$ 8.323 mil em 30 de junho de 2021, 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 2021, 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\$ 1.261 mil.

15. Intangível

	31/12/2020	Aquisições	Baixas	Amortização no Período	30/06/2021
Intangível					
Sistemas de Processamento de Dados					
Custo	33.715	4.820	(318)		38.217
Amortização Acumulada	(12.171)			(3.327)	(15.498)
Sistemas de Comunicação e de Segurança					
Custo	922				922
Amortização Acumulada	(441)			(87)	(528)
Licenças e Direitos Autorais e de Uso					
Custo	4.405				4.405
Amortização Acumulada	(1.494)			(383)	(1.877)
Total	24.936	4.820	(318)	(3.797)	25.641

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

16. Patrimônio Líquido
(a) Capital Social - Banco BOCOM BBM S.A.

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

(b) Reserva Legal

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

(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 30 de junho de 2021, o Banco BOCOM BBM possui 76.296.769 ações para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 181.839 mil.

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Operações de Captação no Mercado		
Despesas de Letras Financeiras	(32.230)	(34.966)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(23.924)	(18.601)
Depósitos a Prazo	(16.775)	(17.018)
Depósitos Interfinanceiros	(10.659)	(35)
Operações Compromissadas	(6.489)	(6.078)
Fundo Garantidor de Créditos	(2.518)	(1.142)
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	(732)	(2.427)
Depósitos Aviso Prévio	(276)	(141)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	7	(61.332)
Variação Cambial (a)	16.682	4
	(76.914)	(141.736)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses		
Despesas de Empréstimos no Exterior	(21.153)	(25.523)
Variação Cambial (a)	157.045	(436.704)
	135.892	(462.227)
Resultado de Operações de Câmbio		
Variação e Diferenças de Taxas	26.327	150.068
Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio	7.734	13.725
Outras Despesas	(246)	(331)
	33.815	163.462

(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 semestre findo em 30 de junho de 2021, a queda do dólar justifica a receita advinda de variação cambial.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

18. Receitas de Prestação de Serviços

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Receitas de Prestação de Serviços		
Rendas de Distribuição e Gestão de Fundos de Investimentos	22.114	9.990
Rendas de tarifas bancárias	12.107	9.663
Comissão de Fiança e Carta de Crédito	11.792	8.120
Comissão de Estruturação	9.390	1.118
Outros Serviços	2.325	2.100
Total	57.728	30.991

19. Outras Despesas Administrativas

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Processamento de Dados	(5.183)	(4.634)
Amortização e Depreciação	(4.739)	(3.559)
Aluguéis	(4.655)	(3.762)
Serviços Técnicos Especializados	(4.157)	(3.272)
Serviços do Sistema Financeiro (a)	(3.068)	(2.645)
Comunicações	(2.514)	(2.430)
Serviços de Terceiros	(1.496)	(1.286)
Condomínio	(1.111)	(1.306)
Promoções / Propaganda / Publicações	(832)	(490)
Manutenção e Conservação de Bens	(821)	(994)
Serviços Cartorários	(449)	(859)
Água, Energia e Gás	(370)	(607)
Viagem	(311)	(1.051)
Transporte	(227)	(240)
Multas	(117)	(18)
Material	(27)	(186)
Seguros	(21)	(22)
Serviços de Vigilância e Segurança	-	(543)
Outras Despesas Administrativas	(2.477)	(3.113)
	(32.575)	(31.017)

- (a) No semestre findo em 30 de junho de 2021 inclui despesas de corretagens, emolumentos e comissões relacionadas às operações de fiança, com instrumentos financeiros derivativos de R\$ 1.004 mil. (30 de junho de 2020 - R\$ 823 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

20. 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:

	Conglomerado Prudencial		
	Taxa	30/06/2021	31/12/2020
Ativo			
Disponibilidades em Moeda Estrangeira		961	531
Bank of Communications Co., Ltd		134	90
Bank of Communications - GMC		9	90
Bocom Hong Kong		191	40
Bocom Macau		627	401
Instrumentos Financeiros Derivativos		52.659	64.323
Bocom Brazil Holding Company Ltda		52.659	64.323
Passivo			
Depósitos à Vista		11.528	48.839
Évora S.A.		10	10
Bahia AM Renda Fixa Ltda		5	5
Bahia AM Renda Variável Ltda		5	4
Bocom Brazil Holding Company Ltda		9	39.087
Bahia Holding S.A.		5	5
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas		11.494	9.728
Depósitos a Prazo		135.993	107.504
Bahia Holding S.A.	97% DI/97,2% DI	15.176	18.101
Évora S.A.	97% DI	3.488	3.445
Aleutas S.A.	97,2% DI	55.488	54.812
Colares Participações S/A	97% DI	8.992	8.882
Bocom Brazil Holding Company Ltda	97% DI	52.816	22.264
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	115% DI	33	-
Compromissada com Debêntures		34.028	27.023
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	100% DI	34.028	27.023
Compromissada com Títulos Públicos		13.702	-
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas		13.702	-
Letras de Crédito do Agronegócio		150.935	239.984
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	85%-123% DI	150.935	239.984
Letras de Crédito Imobiliário		45.862	59.581
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	85%-120,7% DI	45.862	59.581
Instrumentos Financeiros Derivativos		102.260	121.313
Bocom Brazil Holding Company Ltda		102.260	121.313
Dívida Subordinada		202.444	201.760
Bocom Brazil Holding Company Ltda	110% SELIC	162.588	162.039
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	110% SELIC	39.856	39.721
Empréstimos no Exterior		3.173.541	2.724.090
Bank of Communications Co., Ltd	0,94%-0,95%	841.919	873.917
Bocom Macau	3,05%	15.950	16.121
Bank of Communications - GMC	0,55%-1,02%	1.815.329	1.574.162
Bocom Hong Kong	0,99%	250.151	259.890
Bocom NY	0,26%-0,33%	250.192	-
Dividendos e Bonificações a Pagar		27.023	27.023
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas		27.023	27.023

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Resultado		
Rendas de Aplicações no Exterior		
Despesas com Banqueiros no Exterior		
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	8.972	70.026
Bocom Brazil Holding Company Ltda	8.972	70.026
Operações de Captação no Mercado	(9.846)	(13.161)
Despesas com Depósitos a Prazo	(1.671)	(2.539)
Évora S.A.	(42)	(59)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(651)	(418)
Bahia Holding S.A.	(193)	(811)
Aleutas S.A.	(676)	(1.075)
Colares Participações S/A	(109)	(176)
Despesas Compromissada com Debêntures	(270)	(640)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(270)	(640)
Despesas Compromissada com Títulos Públicos	(2.162)	-
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(2.162)	-
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(2.319)	(4.636)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(2.319)	(4.636)
Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário	(636)	(1.456)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(636)	(1.456)
Dívida Subordinada	(2.788)	(3.890)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(2.242)	(3.093)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(546)	(797)
Despesas com Empréstimos no Exterior	(15.636)	(23.433)
Bank of Communications Co., Ltd.	(6.288)	(4.079)
Bocom Macau	(233)	(2.181)
Bank of Communications - GMC	(7.690)	(17.173)
Bocom Hong Kong	(1.343)	-
Bocom NY	(82)	-
Variação Cambial com Empréstimos no Exterior	32.359	(290.251)
Bank of Communications Co., Ltd.	32.359	(292.430)
Bocom Macau	(200)	2.179
Total	15.849	(256.819)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

b) A remuneração do Pessoal Chave da Administração

A remuneração total será calculada da seguinte forma:

I) Remuneração Fixa e Variável

A remuneração total dos Participantes será composta de parcela fixa e de parcela variável 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.

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Passivo		
Estatutárias	18.040	15.254
Remuneração Variável administradores – Curto Prazo	8.821	7.410
Remuneração Variável Diferida administradores – Longo Prazo	9.219	7.844

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Resultado	(26.738)	(10.444)
Remuneração Fixa	(9.364)	(5.358)
Provisão de Remuneração Variável	(17.374)	(5.086)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. 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 30 de junho de 2021, as garantias envolvidas nas operações com instrumentos financeiros e derivativos estão representadas basicamente por títulos públicos no montante total de R\$ 367.283 mil (31 de dezembro de 2020 - R\$ 460.987 mil) e cotas de fundos no montante total de R\$ 27.188 mil (31 de dezembro de 2020 - R\$ 26.723 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)
a.) Por valor de custo e mercado

	Conglomerado Prudencial						
	30/06/2021						31/12/2020
	Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	1.078	1.078	460	321	158	139	1.183
Posição vendida	17.832	17.832	7.287	3.538	6.468	539	24.193
Swaps							
Posição ativa	63.781	101.352	752	34.670	37.706	28.224	36.162
Posição passiva	84.384	108.779	251	4.213	7.426	96.889	258.402
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	200.387	203.946	165.773	6.188	27.244	4.741	47.981
Posição passiva	303.179	312.469	225.654	6.655	37.773	42.387	87.816
Mercado de opções							
Posição ativa	610	361	109	252	-	-	1.390
Posição passiva	181	31	31	-	-	-	379

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

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

- Contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 2.854.927 mil (31 de dezembro de 2020 - contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 2.597.208 mil);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 372.314 mil (31 de dezembro de 2020 - contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 341.744 mil);
- Contratos comprados em juros (DI1) no valor de R\$ 624.820 mil; (31 de dezembro de 2020 - R\$ 466.131 mil);
- Contratos vendidos em juros (DI1) no valor de R\$ 1.026.384 mil; (31 de dezembro de 2020 - R\$ 1.010.341 mil).
- Contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 168.669 mil; (31 de dezembro de 2020 - contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 392.716 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 515.464 mil (31 de dezembro de 2020 - contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 782.117 mil);
- Contratos comprados em moeda (DAP) no valor de R\$ 27.465 mil; (31 de dezembro de 2020 - R\$ 43.404 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DAP) no valor de R\$ 165.500 mil (31 de dezembro de 2020 - R\$ 131.633 mil);

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	30/06/2020
Contratos de Futuros	(205.058)	665.465
Contratos de Opções	16.382	84
Contratos de "Swap" e Termo	86.545	(385.861)
Total	(102.131)	279.688

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 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)
d.) Hedge Accounting
Hedge Valor Justo 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 0,95% a.a.
- 18 de setembro de 2017 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 0,94% a.a.
- 11 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 0,95% a.a.
- 25 de março de 2020 no valor de USD 67.500 mil com pagamento de juros pré-fixados de 0,95% 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 97,68%.

	Consolidado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Objeto de Hedge				
Captação (I)	197.120	192.549	97,68%	90,34%

Hedge Valor Justo 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 98,69% para LF IPCA e 98,57% para LF PRÉ.

	Consolidado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Objeto de Hedge				
Captação (II) - LF IPCA	367	363	98,69%	102,37%
Captação (II) - LF PRÉ	2.364	2.331	98,57%	99,97%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)
Hedge Valor Justo 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 100,46%.

	Consolidado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
Objeto de Hedge	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Operações de Crédito	179	180	100,46%	95,66%

Hedge Fluxo de Caixa 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 100,00%.

	Consolidado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
Objeto de Hedge	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Investimento no Exterior	4.242	4.242	100,00%	101,34%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)
Hedge Valor Justo 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" devido a oscilações na Estrutura a termo da curva de Libor. Como consequência do casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 96,02%.

	Consolidado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Objeto de Hedge				
Bonds Mantidos até o Vencimento no Exterior	315	303	96,02%	100,77%

Hedge Fluxo de Caixa dos Bonds Disponíveis para Venda no Exterior

Em janeiro de 2021 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 "disponíveis para venda" devido a oscilações na Estrutura a termo da curva de Libor. Como consequência do casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 98,97%.

	Consolidado Prudencial			
	30/06/2021		31/12/2020	
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Objeto de Hedge				
Bonds Disponíveis para Venda no Exterior	1.126	1.114	98,97%	-

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Gerenciamentos de Riscos

Risco de Mercado

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

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

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 backtesting, 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.

Data Referência	VaR (em R\$ milhões)
30/06/2021	3,6
31/12/2020	6,1
30/06/2020	4,0
31/12/2019	2,1

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)
30/06/2021	-57,5
31/12/2020	-20,2

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)
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).

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo Circulante	6.657.146	5.162.336
Passivo Circulante	(7.490.970)	(6.919.320)
Capital Circulante Líquido	(833.824)	(1.756.984)
Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" apresentados no Realizável a Longo Prazo	1.301.215	1.354.338
Empréstimos no Exterior	1.565.800	1.574.162
	2.033.191	1.171.516

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\$ 1.565.800 mil que apesar de possuírem vencimento inferior a 1 ano, são sistematicamente renovados.

Risco de Crédito

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)****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 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Limites Operacionais

Em outubro de 2013, entraram em vigor as novas regras de mensuração do capital regulamentar. As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio líquido mínimo de 8,00% dos seus ativos ponderados por graus de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas ao risco operacional e às variações: cambial; de taxa de juros; de preço de *commodities*; e de preço de ações classificadas na carteira de negociação, conforme normas e instruções do BACEN. O Conglomerado Prudencial do Banco BOCOM BBM está enquadrado nesse limite operacional em 30 de junho de 2021.

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Patrimônio de Referência Nível I	980.048	935.748
Patrimônio Líquido Ajustado	1.010.080	966.087
Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.192 de CMN	30.032	30.339
Patrimônio de Referência (PR)	980.048	935.748
Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)	595.360	521.100
Parcela Referente ao:		
Risco de Crédito (RWACPAD)	507.342	447.457
Risco de Câmbio (PCAM)	16.317	10.353
Risco de Juros (RWAMPAD)	6.177	4.360
Risco Operacional (RWAOPAD)	65.524	58.930
Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA)	384.688	414.648
Fator de Risco - 8,00% do PR	78.404	74.860
Índice de Basileia (Fator de Risco / RWA)	13,17%	14,37%
RBAN	80.258	62.754
ACP Requerido	120.933	81.422
Margem Patrimônio de Referência + RBAN	183.497	270.472

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Crédito Tributário Ativo:	107.332	68.292
Saldo em 1º de Janeiro		
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	(11.778)	26.367
- Com efeitos no patrimônio		
(Títulos Disponíveis para Venda)	(200)	12.673
Saldo em 30 de Junho	95.354	107.332
Provisão para Impostos Diferidos: (*)	58.935	19.199
Saldo em 1º de Janeiro		
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	(75)	39.736
- Com efeitos no patrimônio		
(Títulos Disponíveis para Venda)	-	-
Saldo em 30 de Junho	58.860	58.935

(*) 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 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

Em conformidade com a resolução do BACEN, BCB, Nº 15/2020 em seu Artigo 13º, foram evidenciadas as constituições e baixas ocorridas nos ativos e passivos fiscais diferidos, além de sua natureza e origem conforme tabela:

	Conglomerado Prudencial			
	30/06/2021	Constituição	Realização	31/12/2020
Crédito Tributário Ativo:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Provisão para Operações de Crédito	32.215	3.327	4.609	33.497
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	37.744	29.097	40.960	49.607
- Provisões para Contingências (Nota 25)	6.112	178		5.934
- Outras	14.892	11.378	9.376	12.890
Base Negativa de Contribuição Social	1.921	19	437	2.339
Prejuízo Fiscal	2.470	3	598	3.065
Total	95.354	44.002	55.980	107.332
Provisão para Impostos Diferidos:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	58.823	54.316	54.242	58.898
- Correção de Juros Selic de Depósitos Judiciais				
- Outras	37	-	-	37
Total	58.860	54.316	54.242	58.935

(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\$ 18 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.

Segue a composição do valor presente dos créditos tributários, tendo em vista a expectativa para realização dos ativos e passivos fiscais diferidos:

Descrição	Conglomerado Prudencial	
	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo e base negativa
2021	22.699	4.933
2022	25.537	472
2023	(5.515)	
2024	387	
2025	774	
Total	49.287	5.404
Valor presente	41.922	

O registro contábil dos créditos tributários nas demonstrações contábeis do Banco BOCOM BBM foi efetuado pelas alíquotas aplicáveis ao período previsto de sua realização e está baseado na projeção de resultados futuros e em estudo técnico preparado nos termos da Resolução CMN nº 3.059/2002, com as alterações da Resolução CMN nº 4.441/2015.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

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

	30/06/2021		30/06/2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	120.250	120.250	24.469	24.469
Lucro Líquido do Banco	63.542	63.542	14.423	14.423
(-/+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(56.708)	(56.708)	(10.046)	(10.046)
Alíquota Fiscal	25%	20%	25%	20%
Imposto de Renda e Contribuição Social				
Pela alíquota fiscal	(30.063)	(24.050)	(6.117)	(4.894)
Adições Permanentes	53.179	36.287	35.259	30.645
Despesas Não Dedutíveis	15.757	(1.136)	5.506	892
Adição de Lucros no Exterior	37.423	37.423	29.753	29.753
Exclusões Permanentes	33.555	33.555	19.863	19.863
Exclusão Futuros (Lei 14.031)	(2.121)	(2.121)	-	-
Equivalência Patrimonial	35.676	35.676	19.863	19.863
Adições / Exclusões Temporárias	(24.359)	(23.090)	(20.656)	(31.008)
Base Fiscal	115.516	99.892	19.208	4.243
Aproveitamento Prejuízo Fiscal e Base Negativa	-	-	-	-
Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	115.516	99.892	19.208	4.243
Imposto de Renda e Contribuição Social (a)	(28.867)	(19.978)	(4.790)	(849)
Aproveitamento de Incentivos Fiscais e Impostos de Controladas no Exterior	409	-	178	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente no resultado do exercício	(28.457)	(19.978)	(4.612)	(849)
Ajuste DIPJ	355	-	-	-
Provisão Impostos Diferidos Passivos	41	33	(27.001)	(22.562)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Banco BOCOM BBM	(28.062)	(19.945)	(36.766)	(23.411)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social corrente de outras instituições do Conglomerado Prudencial	(455)	(242)	(124)	(50)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Conglomerado Prudencial	(28.518)	(20.187)	(36.889)	(23.461)

(a) - Em 31 de março de 2021, foi publicado a Medida Provisória Nº 1.034/2021, alterando a Lei Nº 7.689/1988 com intuito de majorar a alíquota da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) devida pelas pessoas jurídicas do setor financeiro. O impacto no Banco BOCOM BBM será pela majoração da alíquota da CSLL de 20% para 25%, entre o período de 01/07/2021 até 31/12/2021, já a partir de 01/01/2022 a alíquota será de 20%, conforme as alterações proposta pela MP 1.034/2021 no Art. 3º, Inciso III da Lei 7.689/1988. Já a BOCOM BBM CCVM terá a majoração da alíquota da CSLL de 15% para 20%, entre o período de 01/07/2021 até 31/12/2021, e a partir de 01/01/2022 a alíquota será de 15%, conforme as alterações proposta pela MP 1.034/2021, no Art. 3º, Inciso I da Lei 7689/1988. O presidente Jair Bolsonaro sancionou a Lei 14.183, de 2021 resultante da Medida Provisória (MP) 1.034/2021 com validade a partir de Julho/2021.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

25. 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:

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Trabalhistas	12.437	12.154
Cível	633	633
Total - Provisões para Contingências	13.070	12.787

Essas provisões estão registradas na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo. Durante o semestre findo em 30 de junho de 2021, R\$ 283 mil 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 junho de 2021, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo, conforme se segue:

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
PIS e COFINS	531	414
Total - Passivos por Obrigação Legal	531	414

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 R\$ 5,6 milhões e (ii) contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre alimentação no montante de R\$ 1,2 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 30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
26. Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

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

	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2021	31/12/2020
Tipo de Garantia Financeira		
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administra	366.317	364.728
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	299.971	307.213
Outros Avais	317.243	231.015
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadoria	2.340	9.205
Total	985.871	912.161
Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas		
Saldo Inicial	14.740	1.088
Variação Cambial	-	117
Constituição / (Reversão)	320	13.535
Saldo Final	15.060	14.740

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

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

O Banco BOCOM BBM possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com instituições financeiras com as quais possua essa modalidade de acordo. O total de ativos mitigados por acordo de compensação em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 1.065.853 mil (31 de dezembro de 2020 - R\$ 203.053 mil).

(b) Resultado de exercícios futuros

Resultado de exercícios futuros refere-se principalmente aos rendimentos de garantias concedidas e sua redução no semestre findo em 30 de junho de 2021 está alinhado à variação das garantias.

(c) Carteira de Títulos e Valores Mobiliários

No primeiro semestre de 2021, com base na Resolução 3.181 do Banco Central do Brasil, considerando a inclinação positiva nas taxas nominais e na liquidez dos Eurobonds oferecidos pelo tesouro nacional, 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\$ 162.184 Mil em bonds com vencimento em 2025 e 2027 e comprando R\$ 163.967 Mil em 2030 e 2031, o que gerou um efeito no resultado de R\$ 5.068 Mil.

Ao final do semestre, o Banco BOCOM BBM possuía R\$ 865.434 mil em títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento", conforme Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil. O Banco BOCOM BBM tem capacidade financeira e intenção de mantê-los até o vencimento.

(d) Comercializadora de energia

Com o objetivo de diversificar as linhas de negócio que tenham sinergia com a atuação do grupo no segmento de crédito corporativo e visando aumentar o leque de serviços disponíveis para atender às necessidades específicas dos clientes, o Banco BOCOM BBM planeja atuar no mercado de comercialização de energia elétrica desempenhando atividades de compra e venda de energia elétrica. O processo de obtenção das autorizações regulatórias necessárias já foi iniciado e, no momento, encontra-se pendente a aprovação da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

27. Outras informações (Continuação)

(e) Impactos da Covid-19

O primeiro semestre de 2021 foi marcado pela forte retomada da economia global, já que diversas medidas de isolamento social puderam ser flexibilizadas à medida que a vacinação avançou nas principais economias desenvolvidas. A maioria dos países no Hemisfério Norte terminou o primeiro semestre com mais de 50% de sua população vacinada com a primeira dose da vacina. Combinada com a manutenção dos estímulos fiscais e monetários, a atividade global vem se recuperando rapidamente, trazendo consigo preocupações sobre sustentabilidade dos gastos e inflação. No Brasil, o semestre fechou com 35% da população vacinada com a primeira dose, e um crescimento expressivo, puxado principalmente pela recuperação global e pelo aumento do preço das commodities. A arrecadação recorde, o fim dos gastos extraordinários decorrentes da pandemia e o crescimento do PIB nominal trouxeram alívio para o cenário fiscal e para a dívida/PIB. Para 2021, o crescimento deve alcançar mais de 5%, mas as perspectivas são menos favoráveis para 2022. O cenário continua desafiador quando se considera o baixo desempenho do mercado de trabalho e o aumento da população em situação de pobreza. A agenda de reformas - tributária, administrativa, rede de proteção social - continua sendo determinante para uma trajetória de crescimento mais robusta e para a sustentabilidade fiscal da economia brasileira nos próximos anos.

Pelo segundo semestre consecutivo, a maioria de nossos colaboradores permaneceu trabalhando remotamente de casa e podemos dizer que a segunda onda de contaminação pelo COVID-19, apesar de ser mais extrema que a primeira, não afetou nossa capacidade de trabalho. Sabemos que nos próximos semestres estaremos evoluindo para uma nova normalidade de trabalho, ainda não claramente definida, mas que exigirá criatividade e disciplina de nossos gestores e colaboradores em geral.

O Banco BOCOM BBM S.A. em conjunto com seus colaboradores doou mais de R \$ 114 mil a famílias das regiões de Porto Maravilha, Catumbi, Rio Comprido e Méier.

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