

Carta de Apresentação – Dezembro 2023

Salvador, 23 de fevereiro de 2024.

O Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco") está autorizado a atuar como banco múltiplo através das seguintes carteiras: Comercial, Investimento, Crédito, Financiamento e Investimento, Câmbio e Comercializadora de energia.

Apresentamos as demonstrações financeiras do Banco BOCOM BBM, que foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições financeiras reguladas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), em consonância com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As Resoluções Bacen nº 2/2020 e 4.818/2020 consolidaram os critérios gerais e os procedimentos para divulgação das demonstrações contábeis individuais.

A administração do Banco é responsável pela elaboração dessas demonstrações. 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 Cabral
- Alexandre Lowenkron
- Cassio Fernando Von Gal
- Fan Shen
- Leonardo Freitas Oliveira
- Luiz Augusto Maffazioli Guimaraes
- Monique Verboonen de Carvalho
- Pedro Henrique Mariani Bittencourt

As Demonstrações financeiras foram divulgadas em diretório público
(www.bocombbm.com.br) em 26 de fevereiro de 2024.

Alexandre Lowenkron

Aline Gomes do Nascimento Ribeiro

Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria do Banco BOCOM BBM S.A. ("Comitê") tem suas atribuições definidas pelo seu Regimento Interno, em conformidade com a Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 4.910/2021, e assessora de forma independente o Conselho de Administração ("CA") do Conglomerado BOCOM BBM ("Conglomerado").

O Comitê possui atuação única para todas as instituições que compõem o Conglomerado e, dentre as suas atribuições, assessora o CA da seguinte forma: com a avaliação da fidedignidade das demonstrações financeiras, com a verificação do cumprimento das exigências legais e regulamentares, no monitoramento da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e independente, e na avaliação de efetividade dos sistemas de controles internos.

O processo de supervisão efetuado pelo Comitê se baseia nas informações recebidas do CA e nas apresentações efetuadas pelas Diretorias das áreas de negócios e de suporte do Conglomerado. O Comitê também pode se pautar nos documentos e apresentações feitas pelos responsáveis pelo gerenciamento de riscos, controles internos e *Compliance* e pelo resultado dos trabalhos dos auditores independentes e dos auditores internos.

O Comitê é composto por 03 (três) membros, sendo 02 (dois) membros independentes e um Diretor do Conglomerado.

O Comitê realizou reuniões periódicas para acompanhamento dos itens abaixo, conforme segue:

- Acompanhamento das atividades da empresa responsável pela atividade de auditoria independente;
- Acompanhamento das atividades da auditoria interna do Conglomerado;
- Apreciação das demonstrações financeiras das empresas do Conglomerado; e
- Apreciação dos documentos regulatórios encaminhados para o Comitê.

Conclusões.

Após apreciarem as questões supracitadas e considerando as suas responsabilidades e limitações de escopo decorrentes do alcance da sua atuação, o Comitê entendeu que no período encerrado em 31/12/2023:

- os sistemas de controles internos, normativos internos e as estruturas de gerenciamento de riscos são adequados ao porte e complexidade do Conglomerado e ao apetite de risco aprovado pela administração, tendo sido acompanhado o atendimento do previsto na regulamentação vigente, com evidenciação das deficiências detectadas;
- o escopo e a qualidade dos trabalhos da auditoria interna e da auditoria independente são satisfatórios, inclusive quanto à verificação do atendimento dos normativos internos e externos, com evidenciação das deficiências detectadas e atuando com adequada independência;
- as práticas contábeis adotadas pelo Conglomerado estão alinhadas com as requeridas e adotadas no Brasil, incluindo o cumprimento das normas publicadas pelo CMN e pelo BACEN;

- são adequadas as informações fornecidas pela PwC, nas quais o Comitê apoia sua recomendação sobre as demonstrações contábeis, não sendo identificada situação que prejudique a objetividade e independência da atividade do auditor independente; e
- as demonstrações contábeis relativas a 31/12/2023 foram elaboradas em conformidade com as normas pertinentes e com as práticas contábeis aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2024

Luiz Augusto Maffazioli Guimarães – Coordenador do Comitê.

Eduardo Bouzan Guimarães Roedel

Luiz Eduardo Esteves Gomes de Souza

www.pwc.com.br

Banco BOCOM BBM S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Banco BOCOM BBM S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

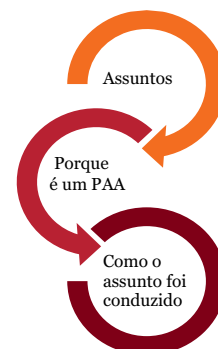
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BOCOM BBM S.A. em 31 de dezembro de 2023 o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, 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.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Banco BOCOM BBM S.A.

Porque é um PAA

Mensuração da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

Conforme divulgado nas Notas 3(k) e 7, a determinação da provisão para crédito de liquidação duvidosa 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.

Essa é uma área que foi definida como foco de auditoria, pois o uso de diferente julgamento na apuração do valor da provisão para crédito de liquidação duvidosa poderia resultar em variações significativas na estimativa dessa provisão.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Atualizamos nosso entendimento sobre os controles internos relevantes na apuração e reconhecimento da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

Efetuamos testes a fim de observar a integridade de dados utilizados para o cálculo da provisão para créditos de liquidação duvidosa, além de testes para observar a aplicação da metodologia de cálculo dessa provisão em relação aos ratings atribuídos, as premissas adotadas, bem como confronto dos saldos contábeis com os relatórios analíticos.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Mensuração do valor justo de determinados instrumentos financeiros com pouca liquidez

Conforme divulgado nas Notas 3 (b), 3(g) e 6, a mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos e dos títulos privados, foi considerada uma área de foco em nossa auditoria devido à sua relevância no contexto das demonstrações financeiras. Esses instrumentos dependem de técnicas de avaliação realizadas por meio de modelos internos, que consideram determinadas premissas para valorização de instrumentos com pouca liquidez e sem mercado ativo e/ou dados observáveis de mercado.

Atualizamos nosso entendimento sobre os controles internos relevantes que envolvem a mensuração, reconhecimento e divulgação do valor justo desses instrumentos financeiros com pouca liquidez e sem mercado ativo.

Atualizamos nosso entendimento quanto às metodologias de cálculo para precificação de instrumentos financeiros derivativos, analisamos a razoabilidade das premissas utilizadas pela Administração nas construções de curvas e modelos internos de precificação, bem como analisamos o alinhamento destas premissas e modelos com práticas utilizadas no mercado. Efetuamos testes independentes de valorização de determinadas operações, selecionadas em base amostral.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros com pouca liquidez e sem mercado ativo são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.



Banco BOCOM BBM S.A.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras relativas ao semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria com data de 17 de fevereiro de 2023, sem ressalvas.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do 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 a Instituição 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia



Banco BOCOM BBM S.A.

de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- 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 ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das controladas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Banco. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria do Banco.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.



Banco BOCOM BBM S.A.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 8 de fevereiro de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

DocuSigned by:
Hugo Lisboa
Signed By: HUGO LISBOA FERREIRA:10048469750
CPF: 10048469750
Signing Time: 08 de fevereiro de 2024 | 16:43 BRT

F9E9F354FFDA4625AF0DDFDEBC118998
Hugo Lisboa Ferreira
Contador CRC 1RJ116875/O-0

Relatório da Administração

(Em milhares de Reais)

Quem Somos

O BOCOM BBM representa a união de duas culturas de excelência em gestão bancária com histórico centenário de alta performance e solidez tanto no Brasil quanto na China.

Atendemos com agilidade e transparência às necessidades de crédito de empresas estabelecidas no Brasil e no exterior. Oferecemos soluções de mercado de capitais de dívida (DCM), derivativos, câmbio e produtos de tesouraria para nossos clientes corporativos e institucionais. Nossa Asset Management oferece fundos de renda fixa de diversos perfis para clientes pessoa física e jurídica. Atuamos ainda em Wealth Management Services com produtos e serviços financeiros customizados para investidores de alta renda e Family Offices com os quais firmamos parceria estratégica.

Por meio 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; e, 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

A despeito de expectativas iniciais mais cautelosas, associadas a riscos financeiros da forte alta de juros em um contexto de endividamento global elevado e grandes eventos de crédito no Brasil no início do ano, 2023 foi marcado por um desempenho econômico notável: a inflação recuou, apesar de a atividade ter permanecido resiliente nas principais economias emergentes e desenvolvidas. Políticas monetárias restritivas aliadas a impulsos fiscais mais modestos contribuíram para tal resultado, que foi adicionalmente impulsionado pela regularização das cadeias produtivas e por um enorme choque nos preços de bens comercializáveis, com efeitos indiretos (secundários) nos preços de itens que exibem trajetória mais inercial, a exemplo da inflação de núcleos e serviços. Com o processo desinflacionário em curso, diversos países deram início a um ciclo de corte de juros ao longo de 2022 e 2023, e os que ainda não o fizeram, como os Estados Unidos, já sinalizaram que o devem fazer ao longo de 2024. O mercado de trabalho, que se ajusta de forma gradual, tem sido capaz de sustentar a renda das famílias para o consumo, mas pode fazer com que a velocidade do processo desinflacionário se dê mais lentamente. O forte crescimento da produção agropecuária brasileira e seus efeitos sobre os demais setores da economia estão também por trás do crescimento do PIB de 2023.

No mercado de crédito, o BOCOM BBM se destacou pela manutenção de uma baixíssima inadimplência, apesar de 2023 ter sido um ano desafiador, com casos midiáticos de pedidos de recuperação judicial. Terminamos o ano com indicador non-performing loan (E-H/Carteira de Crédito) em apenas 0,3%, fruto de um sistemático trabalho de seleção de crédito embasado por análise qualitativa profunda e rigorosa modelagem quantitativa de crédito desenvolvidas e aperfeiçoadas ao longo de décadas.

Em 2023 nos tornamos a primeira instituição financeira da América Latina a participar diretamente no CIPS (Cross-Border Interbank Payment System). Em linha com nossa missão corporativa, aprofundamos com isso a conexão do Brasil com infraestruturas financeiras na China, facilitando e barateando o custo de transação de operações de câmbio bilaterais. Como resultado, já em 2023 vimos o volume de câmbio liquidado por nossos clientes (reais – renminbi) saltar para mais de CNY 10 bilhões frente a um volume de menos de CNY 0,3 bilhão em 2022.

Para 2024, a continuidade do ciclo de corte de juros no Brasil e uma conjuntura externa favorável indicam que a economia seguirá em trajetória de crescimento, ainda que em desaceleração. No setor do agronegócio, apesar de desafios pontuais no ano de 2024 com projeção de quebra de safra em virtude de choques climáticos que atingiram sobretudo o Mato Grosso no final de 2023, a demanda global por commodities permanece elevada. Além disso, importantes reformas estruturais aprovadas em 2023, como a reforma tributária, somam-se a diversas outras aprovadas nos últimos anos e melhoram as perspectivas de crescimento de longo prazo da economia. Condições conjunturais e estruturais colocam o Brasil em situação economicamente favorável nos próximos anos.

Ao longo de 2023, fortalecemos nosso compromisso corporativo com o bem-estar de nossos colaboradores, clientes, fornecedores e comunidades locais onde atuamos. Seguimos direcionando recursos e promovendo iniciativas que fortaleçam a formação de cidadãos capacitados para enfrentar os desafios atuais da sociedade, em linha com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU. Apoiamos diversos projetos voltados para a formação de pessoas, incluindo aquelas em situação de vulnerabilidade social, por meio de doações e patrocínios. Entre estes projetos destacamos o Arte Tech, da ONG Gamboa Ação, voltado para crianças carentes no bairro da Gamboa, no Rio de Janeiro, e o Instituto 42 Rio, uma escola inovadora que capacita profissionais para atuar em um mundo cada vez mais digital. Ademais, prosseguimos apoiando universidades e cursos de formação em áreas estratégicas para o banco, como o Centro para o Desenvolvimento da Matemática e Ciências, da FGV, que recruta jovens talentos nas escolas públicas do país para realizar cursos de graduação e pós-graduação na instituição, e os departamentos de economia da PUC-Rio e da FGV, dois centros de excelência na área. Apoiamos também o Global Hybrid Classroom, um programa de ensino online desenvolvido pela Universidade Tsinghua que promove a colaboração e o intercâmbio de conhecimentos entre instituições educacionais em todo o mundo. No Brasil, o programa está sendo implementado pela Universidade Federal do Rio de Janeiro, em cursos sobre Meio Ambiente, Governança e Sustentabilidade.

Relatório da Administração

(Em milhares de Reais)

Mensagem da Administração (Continuação)

Por fim, nossos comitês de Sustentabilidade e de Mulheres foram capazes de promover importantes iniciativas internas. Demos continuidade ao ciclo de palestras iniciado em 2022 e o expandimos para incluir discussões sobre sustentabilidade e os impactos econômicos das mudanças climáticas.

Desempenho do Banco BOCOM BBM

O Banco BOCOM BBM encerrou o exercício de 2023 com um patrimônio líquido de R\$ 1,2 bilhão (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 1,0 bilhão) e um resultado líquido de R\$ 274 milhões (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 221 milhões), o que representa uma rentabilidade anualizada de 24,71%, calculada sobre o patrimônio líquido médio do exercício.

O total de ativos ao final do exercício era de R\$ 27,7 bilhões (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 22,5 bilhões). O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o exercício em R\$ 19,4 bilhões (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 16,2 bilhões). O Índice de Basileia do Banco BOCOM BBM era de 14,84% ao final do exercício (em 31 de dezembro de 2022, 14,66%).

Crédito Corporativo

Nossa Carteira de Crédito Expandida, que inclui operações de adiantamentos de contrato de câmbio e garantias concedidas através de fianças, atingiu o valor de R\$ 16,7 bilhões (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 13,5 bilhões). Em relação ao exercício anterior, houve uma expansão de 23,25%.

Sales & Trading

Precificação e negociação de derivativos, operações de câmbio e outros produtos de tesouraria para clientes. O volume do nocional de operações de derivativos com clientes cresceu 48%, atingindo R\$ 5,5 bilhões (em 2022, R\$ 3,7 bilhões).

Mercado de Capitais

Estruturação e distribuição de operações de títulos e valores mobiliários e outros produtos de renda fixa. O BOCOM BBM coordenou a emissão de R\$ 2,3 bilhões de operações de mercado de capitais em 2023, frente a R\$ 1,5 bilhão em 2022.

Asset Management

Gestão de fundos de investimento de renda fixa. Em dezembro de 2023, os ativos investidos nos fundos totalizaram R\$ 2,3 bilhões (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 1,5 bilhão).

Wealth Management Services

Serviços bancários e distribuição de produtos financeiros para Family Offices e Pessoas Física de Alta Renda. O total desses ativos em dezembro de 2023 foi de R\$ 10,3 bilhões (em 31 de dezembro de 2022, R\$ 10,2 bilhões).

Pessoas

Somos reconhecidos por identificar e desenvolver talentos, valorizando a busca pelo conhecimento de ponta e incentivando aqueles que desejam atingir seus objetivos materiais e intelectuais com o apoio da experiência prática e acadêmica. Sabemos da importância de ensinar e motivar os que se juntam a nós, oferecendo oportunidades para o crescimento e desenvolvimento pleno de cada um. Temos o compromisso de manter um ambiente meritocrático, dinâmico, transparente e diverso, levando em conta a dignidade e o bem-estar de todos com quem interagimos.



Banco BOCOM BBM S.A.

Relatório da Administração

(Em milhares de Reais)

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 1 de dezembro de 2023 os ratings do Banco BOCOM BBM. Na escala global, foi atribuída classificação "Ba1" para depósitos em moeda local e estrangeira, um notch acima do rating brasileiro ("Ba2"), ambos com perspectiva "estável". Na escala nacional, a Moody's Local Brasil reafirmou, em 2 de maio de 2023, o rating "AAA.br" com perspectiva "estável", a melhor nota de crédito nesta categoria.

Em 2 de agosto de 2023, a **Fitch Ratings** elevou em escala global os Issuer Default Ratings (IDR) de longo prazo do Banco BOCOM BBM para "BBB-" e "BB+", em moeda local e estrangeira, respectivamente, o que nos mantém acima do rating soberano ("BB"). Além disso, as perspectivas dos IDRs de longo prazo mantiveram-se estáveis, seguindo as perspectivas dos ratings soberanos.

O rating nacional de longo prazo, "AAA(bra)", a mais alta classificação nesta categoria, não foi alterado.

Balanço Patrimonial*(Em milhares de Reais)*

Ativo	Nota Explicativa	Banco	
		31/12/2023	31/12/2022
Circulante e Realizável de Longo Prazo		27.170.397	22.015.886
Disponibilidades	4	29.551	166.541
Caixa		4	4
Reservas Livres		259	156
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras		29.288	166.381
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	2.381.996	2.864.717
Aplicações no Mercado Aberto	4	913.979	33.261
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		1.359.785	1.339.193
Aplicações em Moedas Estrangeiras	4	108.232	1.492.263
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	10.214.754	6.928.819
Carteira Própria		3.597.656	2.725.901
Vinculados a Compromissos de Recompra		3.016.366	3.158.165
Vinculados a Prestação de Garantias		2.049.414	762.451
Instrumentos Financeiros Derivativos	22	1.551.846	283.004
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários		(528)	(702)
Relações Interfinanceiras		6.065	6.726
Correspondentes		359	279
Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central		5.706	6.447
Operações de Crédito	7	12.404.710	10.895.963
Empréstimos e Títulos Descontados		5.954.303	5.586.237
Financiamentos		1.964.324	2.587.046
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		4.565.188	2.793.276
Provisões para Operações de Crédito		(79.105)	(70.596)
Outros Créditos		2.120.634	1.136.370
Carteira de Câmbio	8	1.748.837	757.439
Rendas a Receber		22.029	20.767
Negociação e Intermediação de Valores		20.611	35.528
Títulos e Créditos a Receber	7	2.782	13.035
Fianças Honrados	7	1.195	-
Diversos	14	193.713	128.341
Créditos Tributários	25	136.454	186.680
Provisões para Outros Créditos	7	(4.987)	(5.420)
Outros Valores e Bens	15	12.687	16.750
Permanente		595.459	551.645
Investimentos		541.700	502.567
Participações em Controladas			
No País	9	20.118	18.187
No Exterior	9	520.085	482.100
Outros Investimentos		3.319	4.102
Provisão para Perdas		(1.822)	(1.822)
Imobilizado de Uso		11.587	12.283
Móveis e equipamentos		18.210	16.433
(-) Depreciação Móveis e Equipamentos		(9.356)	(7.333)
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		7.445	7.418
(-) Depreciação Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		(4.713)	(4.236)
Outros Imobilizado de Uso		1.169	1.169
(-) Outros Imobilizados em Uso		(1.169)	(1.169)
Terrenos		1	1
Intangíveis	16	42.172	36.795
Total do Ativo		27.765.856	22.567.531

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

Balanço Patrimonial*(Em milhares de Reais)*

Passivo	Nota Explicativa	Banco	
		31/12/2023	31/12/2022
Circulante e Exigível de Longo Prazo		26.555.904	21.557.425
Depósitos	10	2.408.525	2.384.102
Depósitos à Vista		505.123	441.460
Depósitos a Prazo		1.883.795	1.903.438
Depósitos Interfinanceiros		19.607	39.204
Obrigações por Operações Compromissadas	11	2.802.970	2.929.892
Carteira Própria		2.802.970	2.929.892
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	12	10.409.651	9.529.885
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior - TVM		25.085	1.177.450
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		7.816.723	5.651.106
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		20.178	17.880
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		1.744.898	1.960.797
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF - Dívida Subordinada		802.767	722.652
Relações Interdependências		68.603	30.471
Recursos em Trânsito de Terceiros		68.603	30.471
Obrigações por Empréstimos	13	6.245.396	5.970.785
Empréstimos no Exterior		6.245.396	5.970.785
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 22	2.870.440	127.165
Instrumentos Financeiros Derivativos		2.870.440	127.165
Outras Obrigações		1.750.319	585.125
Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados		80	361
Carteira de Câmbio	8	1.184.300	46.918
Sociais		33.859	7.714
Estatutárias		88.703	78.355
Fiscais e Previdenciárias		337.478	332.048
Negociação e Intermediação de Valores		2	10
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 27	3.089	8.159
Diversos	14	102.808	111.560
Patrimônio Líquido	17	1.209.952	1.010.106
Capital		469.300	469.300
De Domiciliados no País		469.300	469.300
Reservas de Lucros		917.295	721.516
Outros Resultados Abrangentes		5.196	1.129
Ações em Tesouraria		(181.839)	(181.839)
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		27.765.856	22.567.531

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

Demonstração do Resultado do Semestre e Exercícios findos em 31 de dezembro

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

	Nota Explicativa	Banco		
		2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receitas da Intermediação Financeira		1.087.243	2.368.037	1.748.829
Operações de Crédito		781.016	1.324.344	1.157.407
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5 e 6	498.284	987.947	687.968
Resultado de Operações de Câmbio	18	-	-	54.929
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	18	(192.059)	55.555	(150.903)
(Provisão)/Reversão para Títulos e Valores Mobiliários	6	2	191	(572)
Despesas da Intermediação Financeira		(753.110)	(1.715.688)	(1.258.607)
Operações de Captação no Mercado	18	(813.490)	(1.406.546)	(1.051.586)
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	22	80.753	(218.704)	(183.348)
Resultado de Operações de Câmbio	18	(2.150)	(67.955)	-
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(18.223)	(22.483)	(23.673)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		334.133	652.349	490.222
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(40.941)	(93.231)	(30.001)
Receitas de Prestação de Serviços	19	79.896	141.256	147.074
Despesas de Pessoal		(67.581)	(135.036)	(122.585)
Outras Despesas Administrativas	20	(53.886)	(104.269)	(92.609)
Despesas Tributárias		(25.501)	(42.290)	(36.375)
Resultado de Participações em Controladas	9	18.998	40.523	60.534
Outras Receitas Operacionais	7	7.596	10.033	17.685
Outras Despesas Operacionais		(463)	(3.448)	(3.725)
Resultado Operacional		293.192	559.118	460.221
Resultado Não Operacional		527	712	550
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		293.719	559.830	460.771
Imposto de Renda e Contribuição Social	25	(92.913)	(183.534)	(153.179)
Provisão para Imposto de Renda		(58.348)	(76.072)	(126.409)
Provisão para Contribuição Social		(45.832)	(61.328)	(100.206)
Ativo Fiscal Diferido		11.267	(46.134)	73.436
Participações de Administradores/Empregados no Lucro		(56.259)	(102.095)	(86.960)
Lucro Líquido do Período/Exercício		144.547	274.201	220.632
Lucro Líquido por ação em circulação		0,70	1,33	1,07

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

Demonstração do Resultado Abrangente do Semestre e Exercícios findos em 31 de dezembro*(Em milhares de Reais)*

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Lucro Líquido	144.547	274.201	220.632
Ajuste ao valor de mercado TVM	(1.731)	4.254	4.724
Títulos Disponíveis para a Venda	(3.280)	8.092	8.276
Efeitos tributários	1.549	(3.838)	(3.552)
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	773	(13.375)	(10.749)
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge	(961)	13.180	10.751
Instrumentos Financeiros Derivativos	(1.116)	13.025	10.751
Efeitos tributários	155	155	-
Ajustes acumulados de conversão *	(712)	(905)	(8)
Resultados Abrangentes no Período/Exercício	141.916	277.355	225.350

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

*Conforme Resolução BCB nº 4.817/20



Banco BOCOM BBM S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido do Semestre e Exercício findos em 31 de dezembro do Banco BOCOM BBM S.A.

(Em milhares de Reais, exceto valores por ação)

Capital	Reservas de Lucros			Outros resultados abrangentes			Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Reserva de Expansão	Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Derivativos	Hedge de Investimento no Exterior	Ajuste acumulado de conversão			
469.300	49.297	507.639	-	(3.318) 4.724	(271) (10.749) 10.751	- (8)	(181.839)	- 220.632	840.808 4.724 (10.749) 10.751 (8) 220.632
	11.032	148.609						(3.708) (159.641)	(3.708) -
		4.939						(57.283)	(57.283) 4.939
469.300	60.329	661.187	-	1.406	(269)	(8)	(181.839)	-	1.010.106
-	11.032	153.548	-	4.724	2	(8)	-	-	169.298
469.300	60.329	661.187	-	1.406 4.254	(269) (13.375) 13.180	(8) - (897)	(181.839)	- 274.201 (905)	1.010.106 4.254 (13.375) 13.180 (905) (2.014) 274.201
	(1) (101)	(7) (70.369) (1.913)	70.369						- -
						905			-
	13.665	184.136						(4.911) (197.801) (70.584)	(4.911) - (70.584)
469.300	73.892	773.034	70.369	5.660	(464)	-	(181.839)	-	1.209.952
-	13.563	111.847	70.369	4.254	(195)	8	-	-	199.846
469.300	66.711	675.549	70.369	7.391 (1.731)	(276) 773 (961)	(201) (511)	(181.839)	- 144.547 (712)	1.107.004 (1.731) 773 (961) (712) - -
	(11)	(190)							-
						712			-
	7.192	97.675						(4.911) (104.867) (34.057)	(4.911) -
469.300	73.892	773.034	70.369	5.660	(464)	-	(181.839)	-	1.209.952
-	7.181	97.485	-	(1.731)	(188)	201	-	-	102.948

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

Demonstração do Fluxo de Caixa do Semestre e Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de Reais)

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido	144.547	274.201	220.632
Ajustes ao Lucro Líquido	112.590	114.094	(173.801)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	18.345	22.605	23.673
(Provisão)/Reversão para Títulos e Valores Mobiliários	(2)	(191)	572
Depreciações e Amortizações	8.079	15.502	12.847
Despesas/Reversões com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	(1.160)	(712)	(4)
Resultado de Participações em Controladas	(18.998)	(40.523)	(60.534)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	(11.267)	46.134	(73.436)
(Ganho) não Realizado com marcação a mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	118.305	72.184	(76.911)
Ajustes de conversão*	(712)	(905)	(8)
Lucro Líquido Ajustado	257.137	388.295	46.831
(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	142.767	(20.592)	(1.077.823)
(Aumento) em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	355.719	(614.653)	(2.196.083)
(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	47.973	38.793	(976)
(Aumento) em Operações de Crédito	(822.045)	(1.531.352)	(4.088.596)
(Redução) em Depósitos	956.990	24.423	(950.302)
Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto	(790.144)	(126.922)	1.195.995
(Redução)/Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	400.680	274.611	1.307.355
(Aumento) em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(268.587)	(1.028.349)	(285.720)
Aumento/(Redução) em Outras Obrigações	259.736	1.125.467	14.660
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e derivativos	(1.919)	4.059	4.772
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	281.170	(1.854.515)	(6.076.718)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:			
(Redução) de Investimentos	1.834	1.390	(80)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso e de Arrendamento	(11.502)	(20.183)	(18.386)
Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Investimentos	(9.668)	(18.793)	(18.466)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:			
Aumento em Recursos de Emissão de Títulos	254.312	879.766	5.414.148
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(31.048)	(35.056)	(74.750)
Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Financiamentos	223.264	844.710	5.339.398
Redução Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa	751.903	(640.303)	(708.955)
Início do Semestre/Exercício	299.859	1.692.065	2.401.020
Movimentação do Semestre/Exercício	707.001	(684.357)	578.120
Variação Cambial do Semestre/Exercício	44.902	44.054	(1.287.075)
Final do Semestre/Exercício	1.051.762	1.051.762	1.692.065
Redução Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa	751.903	(640.303)	(708.955)
Transação não-monetária			
Juros sobre capital próprio	34.057	70.584	57.283
Reversão de dividendos propostos	-	-	(4.939)
Dividendos deliberados	4.911	4.911	3.708

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

*Conforme Resolução BCB nº 4.817/20

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1. Contexto Operacional

O Banco BOCOM BBM S.A. está autorizado a atuar como banco múltiplo através das seguintes carteiras:

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

As operações do Banco 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. 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 da Demonstração Financeira Individual

A Demonstração Financeira do Banco BOCOM BBM S.A., incluindo sua dependência no exterior, foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), em consonância com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A 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.

As resoluções Bacen nº 2/2020 e 4.818/2020 consolidaram os critérios gerais e os procedimentos para divulgação das demonstrações contábeis individuais.

De acordo com a resolução BCB nº 2/2020, as rubricas do balanço patrimonial estão expostas por ordem de liquidez e exigibilidade.

Em consonância com o estabelecido na resolução BCB nº 92/2020, Rendas de Exercícios Futuros, foi extinto sendo consequentemente todos os saldos do mesmo transferidos para a linha de Diversos em Outras Obrigações. Devido a adoção prospectiva, os saldos das rubricas do Grupo 5 anteriores à data de entrada em vigor das novas regras estão apresentados para os efeitos de comparação.

2.1 Moeda Funcional

Os elementos apresentados nas demonstrações contábeis do Banco Bocom BBM são mensurados a partir da moeda do ambiente econômico primário, no qual a instituição atua ("moeda funcional"). Nesse sentido, a demonstração financeira individual está demonstrada em Reais.

O grupo econômico do Banco possui empresas com a moeda funcional em Real, além do próprio Banco. Algumas investidas fora do Brasil, como Nassau Branch, têm dólar americano ("USD") como moeda funcional.

2.2 Resolução CMN 4.966/21 – Instrumentos Financeiros

A Resolução CMN nº 4.966, alterada pela Resolução CMN nº 5.100/23 estabelece regras de contabilização dos instrumentos financeiros, tal como a classificação e reconhecimento das operações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Para cumprimento desta Resolução, o Bocom BBM elaborou e disponibilizou para o Banco Central do Brasil seu plano de implementação do normativo para o próximo ano.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Práticas Contábeis

(a) Resultado das Operações

Apurado pelo regime contábil de competência.

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

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Lucro Líquido Recorrente	143.990	273.339	220.947
Eventos Não Recorrentes	557	862	(315)
Rendas de Títulos Renda Variável	554	1.361	-
Reversão impairment AMV	-	669	-
(Provisões)/Reversões de Contingência	1.105	657	546
Desvalorização de AMV	(43)	(43)	-
Multas	(32)	(505)	(1.136)
Desvalorização de Ações	(586)	(586)	-
Efeito Tributário	(441)	(691)	275
Lucro Líquido	144.547	274.201	220.632

(b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

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

- I- Títulos para Negociação;
- II- Títulos Disponíveis para Venda;
- III- Títulos Mantidos até o Vencimento.

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

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

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

(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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Práticas Contábeis (continuação)

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.

(e) Passivos Circulante e Exigível a Longo Prazo

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

(f) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

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

Em 2021, a Lei 14.183, resultante da Medida Provisória (MP) 1.034/2021, majorou a alíquota da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) devida pelas pessoas jurídicas do setor financeiro. O impacto no Banco BOCOM BBM foi a majoração da alíquota da CSLL de 20% para 25%, no período entre 01/07/2021 até 31/12/2021. A partir de Janeiro de 2022, a alíquota da CSLL retornou para 20% no Banco BOCOM BBM. Em 28 de Abril de 2022 foi editada a Medida Provisória nº 1.115/22, que majorou em 1% a alíquota da CSLL para esta pessoa jurídicas, conforme alterações propostas no a Lei 7.689/88. A alíquota da CSLL do Banco BOCOM BBM passou de 20% para 21% com vigência entre 01/08/2022 até 31/12/2022.

(g) Operações com “swaps”, futuros, termo e opções

Os valores de mercado das operações de derivativos são contabilizadas nas contas individuais de ativos e passivos.

Os ajustes diários são realizados somente em mercados futuros negociados na B3 e são realizados e liquidados como receita ou despesa diariamente, quando auferidos ou incorridos.

Os valores nominais dos contratos de derivativos são contabilizados em contas de compensação.

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.

(h) Lucro por Ação

Calculado com base na quantidade média ponderada de ações em circulação durante o período de apuração do resultado.

(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. Atualmente, em nosso escopo patrimonial, possuímos os imóveis executados em garantias de créditos expostos a avaliação e análise de seu valor recuperável.

(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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(k) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

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

(l) Operações de Crédito

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

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

(m) Caixa e equivalentes de caixa

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(o) Hedge Accounting (continuação)

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 22.

(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.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Aplicações no Mercado Aberto (a)	913.979	33.261
Aplicações em Moedas Estrangeiras (b)	108.232	1.492.263
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras	29.288	166.381
Reservas Livres	259	156
Caixa	4	4
Total	1.051.762	1.692.065

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

(b) No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a rubrica aplicações em moeda estrangeira apresenta operações majoritariamente em dólar.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são como se segue:

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Aplicações no Mercado Aberto	913.979	33.261
Posição Bancada	913.979	33.261
Notas do Tesouro Nacional - Série B	850.186	-
Letras Financeiras do Tesouro	50.014	12.169
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	11.543	502
Notas Comerciais	1.777	-
Debêntures	459	20.590
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros (*)	1.359.785	1.339.193
Aplicações em Moedas Estrangeiras (**)	108.232	1.492.263
	2.381.996	2.864.717
Ativo circulante	2.335.174	2.863.812
Ativo realizável a longo prazo	46.822	905
Total	2.381.996	2.864.717

(*) O montante em aplicações em depósitos interfinanceiros no Banco em dezembro de 2023 refere-se basicamente a certificados de depósitos interbancários. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, os vencimentos dos mesmos são entre janeiro de 2024 e novembro de 2029.

(**) As aplicações em moedas estrangeiras são operações majoritariamente em dólar e com liquidez imediata.

Em 31 de dezembro de 2023 e dezembro de 2022, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas de títulos públicos montavam R\$ 912.348 mil e R\$ 12.359 mil respectivamente, no Banco, os lastros cedidos montavam R\$ 1.111.566 mil e R\$ 1.375.399 mil nos mesmos períodos.

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

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	65.620	144.369	100.473
Aplicações no Mercado Aberto	11.371	15.789	9.754
Aplicações em Moedas Estrangeiras	7.807	10.312	1.479
Total	84.798	170.470	111.706

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

	Banco			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2023		31/12/2022	
I-Títulos e Valores Mobiliários	8.663.676	8.662.908	6.755.585	6.645.815
Títulos para Negociação (*)	2.192.484	2.198.834	2.038.169	1.971.507
Carteira Própria	858.255	856.253	1.223.971	1.198.607
Títulos de Renda Fixa	745.260	743.258	1.139.570	1.114.206
Letras Financeiras do Tesouro	119.993	120.004	119.583	119.672
Notas do Tesouro Nacional - Série B	625.267	623.254	1.019.987	994.534
Cotas de Fundos de Investimentos	112.995	112.995	84.401	84.401
Cotas de Fundo Multimercado	112.995	112.995	84.401	84.401
Vinculados a Compromissos de Recompra	1.051.992	1.062.564	783.849	742.551
Letras Financeiras do Tesouro	1.227	1.227	3.255	3.255
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.050.765	1.061.337	780.594	739.296
Vinculados a Prestação de Garantias	282.237	280.017	30.349	30.349
Notas do Tesouro Nacional - Série B	244.558	242.338	-	-
Cotas de Fundo dados em garantia	37.679	37.679	30.349	30.349
Títulos Disponíveis para Venda (*)	3.396.050	3.388.932	1.987.230	1.944.122
Carteira Própria	2.239.431	2.241.251	1.208.125	1.206.234
Títulos de Renda Fixa	2.232.669	2.234.917	1.207.783	1.205.936
Letras Financeiras do Tesouro	978.512	979.004	586.779	587.462
Letras do Tesouro Nacional	249.942	249.888	96.733	93.827
Notas do Tesouro Nacional - Série B	9.833	9.860	-	-
Debêntures	148.996	150.271	3.502	3.677
Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio	593.939	593.933	300.419	300.417
Nota Promissória	99.281	99.281	108.778	108.778
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	10.753	10.794	69.432	69.514
Certificado de Recebíveis Imobiliário	27.149	26.554	-	-
Cédula de Produto Rural	-	-	34.003	34.003
Letras Financeiras Privadas	114.264	115.332	8.137	8.258
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	6.762	6.334	342	298
Eurobonds	6.762	6.334	342	298
Vinculados a Compromissos de Recompra	1.156.619	1.147.681	779.105	737.888
Letras Financeiras do Tesouro	48.958	49.002	29.416	29.447
Letras do Tesouro Nacional	-	-	229.718	220.702
Letras Financeiras Privadas	455.336	457.428	26.737	27.134
Debêntures	343.738	343.207	192.339	195.667
Eurobonds	308.587	298.044	300.895	264.938

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

	Banco			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2023		31/12/2022	
Títulos Mantidos até o vencimento (**)	3.075.142	3.075.142	2.730.186	2.730.186
Carteira Própria	500.152	500.152	321.060	321.060
Títulos de Renda Fixa	500.152	500.152	318.368	318.368
Notas do Tesouro Nacional - Série F	309	309	-	-
Letras do Tesouro Nacional	499.843	499.843	318.368	318.368
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	-	-
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	-	-	2.692	2.692
Eurobonds	-	-	2.692	2.692
Vinculados a Compromissos de Recompra	806.121	806.121	1.677.726	1.677.726
Eurobonds	806.121	806.121	715.670	715.670
Letras do Tesouro Nacional	-	-	962.056	962.056
Vinculados a Prestação de Garantias	1.769.397	1.769.397	732.102	732.102
Notas do Tesouro Nacional - Série F	-	-	616.190	616.190
Letras do Tesouro Nacional	905.122	905.122	115.912	115.912
Notas do Tesouro Nacional - Série B-Garantia	864.275	864.275	-	-
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários	(528)	(528)	(702)	(702)
Eurobonds	(528)	(528)	(702)	(702)
II-Instrumentos Financeiros Derivativos	1.232.172	1.551.846	187.434	283.004
Operações de Swap	1.097.064	1.161.432	78.237	216.778
Termo	105.998	383.994	93.500	50.870
Opções	28.117	5.427	13.907	13.566
Futuros	993	993	1.790	1.790
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	9.895.848	10.214.754	6.943.019	6.928.819
Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento:				
Até 3 meses	3.011.590	3.271.468	2.181.775	2.059.563
De 3 a 12 meses	1.676.403	1.654.044	409.979	396.398
Acima de 12 meses	5.207.855	5.289.242	4.351.265	4.472.858
Total	9.895.848	10.214.754	6.943.019	6.928.819

(*) Os títulos na categoria de "Títulos para Negociação" com vencimento superior a 12 meses que, em 31 de dezembro 2023 possuem saldo R\$ 1.984.122 mil (31 de dezembro de 2022 R\$ 1.847.031 mil), estão classificados e segregados conforme determinado pela Circular BACEN nº 3.068/01. Os títulos na categoria "Títulos Disponíveis para Venda" com vencimento superior a 12 meses, no montante de R\$ 2.629.963 mil em 31 de dezembro de 2023 (31 de dezembro de 2022 R\$ 1.677.210 mil) estão classificados e segregados conforme determinado pela Circular do BACEN nº 3.068/01, independentemente de seu grau de liquidez. O efeito dessa determinação no capital circulante líquido está demonstrado na Nota Explicativa nº 23 – Risco de Liquidez.

(**) Os títulos classificados como "Mantidos até o vencimento" são contabilizados pelo valor na curva. O valor a mercado calculado para os Títulos de Renda Fixa é de R\$ 2.280.097 mil e para os Títulos e Valores Mobiliários no Exterior é de R\$ 773.536 mil, sendo estes objeto de hedge accounting.

Não houve transferência na categoria de títulos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

	Banco			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2023		31/12/2022	
III-Instrumentos Financeiros Derivativos	2.792.914	2.870.440	238.959	127.165
Operações de Swap	939.602	1.009.189	98.612	47.013
Termo	298.782	366.106	74.765	25.044
Futuros	3.358	3.358	667	667
Opções	1.551.172	1.491.787	64.915	54.441
Posição Passiva	2.792.914	2.870.440	238.959	127.165
Segregação em Faixas de Vencimento				
Até 3 meses	803.766	853.218	55.115	24.678
De 3 a 12 meses	1.029.927	1.000.386	75.224	49.764
Acima de 12 meses	959.221	1.016.836	108.620	52.723
Total	2.792.914	2.870.440	238.959	127.165

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

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Títulos Privados	109.021	177.980	76.994
Títulos Públicos Federais	297.098	626.789	344.433
Cotas de fundo de Investimento	7.367	12.708	19.266
Variação Cambial	-	-	135.569
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	413.486	817.477	654.473

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
(Provisão)/reversão de provisão para títulos e valores Mobiliários	2	191	(572)
Resultado (provisão)/reversão de provisão para títulos e valores mobiliários	2	191	(572)

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 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as operações de crédito e as garantias concedidas através de contratos de fianças no Banco, segregadas de acordo com a atividade econômica e representatividade dos clientes, são como se segue:

	Banco			
	31/12/2023		31/12/2022	
Agricultura	4.005.789	26,91%	3.076.213	24,00%
Açúcar e Alcool	2.892.126	19,43%	2.568.656	20,04%
Concessões de Energia	1.321.103	8,87%	545.626	4,26%
Bancos e Seguradoras	875.423	5,88%	675.958	5,27%
Transporte e Logística	530.139	3,56%	363.257	2,83%
Comércio Varejista	503.338	3,38%	387.066	3,02%
Bens de Capital	411.448	2,76%	76.333	0,60%
Química e Petroquímica	373.794	2,51%	647.238	5,05%
Construção Imobiliária	350.056	2,35%	435.011	3,39%
Veículos e Peças	332.376	2,23%	447.136	3,49%
Serviços Especializados	319.204	2,14%	388.503	3,03%
Alimentos diversos	289.630	1,95%	392.665	3,06%
Frigorífico	285.080	1,92%	319.863	2,50%
Saúde	252.107	1,69%	210.369	1,64%
Holdings Diversificadas	228.798	1,54%	305.440	2,38%
Farmacêutico	210.700	1,42%	194.031	1,51%
Metalurgia	197.910	1,33%	231.474	1,81%
Material de Construção	181.291	1,22%	86.913	0,68%
Telecomunicação	156.450	1,05%	136.611	1,07%
Construção Pesada	150.018	1,01%	153.854	1,20%
Outros (*)	693.169	4,66%	1.145.038	6,67%
Setor Privado	14.559.949	98%	12.496.790	97%
Concessões de Energia	281.984	0,00%	252.605	1,97%
Outros (*)	44.368	2,19%	67.918	0,53%
Setor Público	326.352	2%	320.523	3%
Total	14.886.301	100%	12.817.313	100%

(*) A atividade classificada como outros engloba todos os setores econômicos que representam individualmente até 1% do total da carteira ativa de crédito na data base de 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito (Continuação)

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

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Ativo Circulante		
Operações de Crédito	7.435.018	5.626.556
Setor Privado	7.420.075	5.605.681
Setor Público	14.943	20.875
Outros Créditos	23.736	27.866
Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a)	19.758	17.353
Títulos e Créditos a Receber (b)	3.978	10.513
Não Circulante		
Operações de Crédito	5.048.797	5.340.003
Setor Privado	5.048.797	5.340.003
Outros Créditos	-	2.522
Títulos e Créditos a Receber (b)	-	2.522
Passivo Circulante		
Outras Obrigações	568.920	680.232
Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a)	568.920	680.232
Sub-total	13.076.471	11.677.179
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c)	1.809.830	1.140.134
Circulante	1.055.456	930.073
Não Circulante	754.374	210.061
Total	14.886.301	12.817.313

- (a) As Operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio encontram-se apresentadas como conta redutora de Outras Obrigações – Carteira de Câmbio e na rubrica Outros Créditos – Carteira de Câmbio, respectivamente, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 8.
- (b) Refere-se um contrato de cessão de crédito, registradas nas contas "Outros Créditos".
- (c) Referem-se a garantias concedidas através de fianças, cartas de crédito e garantias firmes. As garantias concedidas são registradas em contas de compensação e os respectivos rendimentos são classificados em outras obrigações no passivo – vide nota 14 - e apropriados ao resultado de acordo com os prazos contratuais das garantias. Incluem ainda, no Banco, garantias prestadas para operações de crédito do BBM Bank Limited e Nassau Branch. Este é eliminado na demonstração individual.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(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 Banco pode ser demonstrada conforme o quadro abaixo:

	31/12/2023										31/12/2022		
	Vencidas em dias					A vencer em dias							
Nível de risco	Até 14 (a)	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	Total	PDD	Total	PDD
AA	513	-	-	-	-	2.235.577	1.060.841	2.027.778	2.805.199	8.129.908	-	5.690.230	-
A	1.244	-	-	-	-	618.695	578.097	1.254.659	2.459.283	4.911.978	24.560	5.070.640	25.353
B	-	-	-	-	-	109.595	191.295	510.297	457.078	1.268.265	12.683	1.461.080	14.611
C	620	137	-	-	-	52.309	55.835	151.868	151.123	411.892	12.357	504.662	21.191
D	4.326	728	2.951	-	-	10.015	690	11.803	90.256	120.769	17.528	65.909	6.591
E	10	31	34	8.890	4.692	211	211	351	12.781	27.211	8.163	1.529	459
F	-	618	419	538	4.935	525	492	984	125	8.636	4.318	14.586	7.293
G	-	-	-	233	-	-	-	-	-	233	163	-	-
H	-	-	-	438	6.971	-	-	-	-	7.409	7.409	8.677	8.677
	6.713	1.514	3.404	10.099	16.598	3.026.927	1.887.461	3.957.740	5.975.845	14.886.301	87.181	12.817.313	84.175

(a) As parcelas vencidas identificadas nos clientes de rating AA foram liquidadas no primeiro dia útil de 2024.

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

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Provisão para Operações de Crédito	79.105	70.596
Ativo Circulante	43.372	50.345
Não Circulante	35.733	20.251
Provisão para Outros Créditos	4.987	5.420
Títulos e Créditos a Receber	4.987	5.420
Ativo Circulante	3.563	3.463
Não Circulante	1.424	1.957
Provisão para Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	3.089	8.159
Passivo Circulante	2.360	5.579
Passivo Não Circulante	729	2.580
Total	87.181	84.175

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo em 1º de Janeiro	84.175	64.036
Constituição / (Reversão)	22.483	23.673
Baixa para Prejuízo	(19.477)	(3.534)
Total	87.181	84.175

Em 31 de dezembro de 2023, houve renegociações de operações de crédito no Banco no montante de R\$ 89.699 mil (31 de dezembro de 2022 – R\$ 67.564 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
7. Operações de Crédito (Continuação)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 7.366 mil (no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 - R\$ 14.933 mil). Este montante está impactando a rubrica de Outras Receitas Operacionais na Demonstração do Resultado do exercício.

A concentração do risco de crédito no Banco é assim demonstrada:

	31/12/2023	%	12/31/2022	%
Principal devedor	574.312	3,9%	252.605	2,0%
10 maiores devedores	2.826.146	19,0%	1.940.420	15,1%
20 maiores devedores	4.292.755	28,8%	3.197.524	24,9%
50 maiores devedores	7.062.378	47,4%	5.795.019	45,2%
100 maiores devedores	9.608.285	64,5%	8.347.316	65,1%

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

	31/12/2023	31/12/2022
Capital de Giro	10.428.450	7.931.432
Notas de Crédito de Exportação	1.832.437	2.560.714
Coobrigações	1.809.830	1.140.134
Trade Finance	738.955	1.040.842
Outros	76.629	144.191
Total	14.886.301	12.817.313

8. Carteira de Câmbio

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Outros Créditos - Carteira de Câmbio		
Câmbio Comprado a Liquidar	1.105.001	694.961
Direitos sobre Vendas de Câmbio	624.078	46.111
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (a)	19.758	17.353
(-) Adiantamento em Moeda Nacional Recebidos	-	(986)
Total	1.748.837	757.439
Outras Obrigações - Carteira de Câmbio		
Obrigações por Compras de Câmbio	1.128.608	680.287
Câmbio Vendido a Liquidar	624.612	46.863
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos (a)	(568.920)	(680.232)
Total	1.184.300	46.918

(a) Vide Nota 7.

Em 31 de dezembro de 2023 havia títulos públicos federais depositados como garantia de operações de câmbio na Clearing de Câmbio da B3 no montante de R\$ 67.546 mil (31 de dezembro de 2022 - R\$ 74.345 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

9. Investimentos – Participações em Controladas

	BOCOM BBM CCVM S.A.	The Southern Atlantic Investments Ltd.	Total
Em 31 de dezembro de 2023:			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	20.118	520.085	540.203
Lucro Líquido do Período - R\$ Mil	1.044	17.954	18.998
Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil	601	-	601
Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil			
31 de dezembro de 2023	20.118	520.085	540.203
Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil			
2º Semestre de 2023	1.044	17.954	18.998
Exercício de 2023	2.532	37.991	40.523
Em 31 de dezembro de 2022:			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	18.187	482.100	500.287
Lucro Líquido do Semestre - R\$ Mil	2.720	28.620	31.340
Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil	1.087	-	1.087
Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil			
31 de dezembro de 2022	18.187	482.100	500.287
Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil			
2º Semestre de 2022	2.720	28.620	31.340
Exercício de 2022	4.577	55.957	60.534

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

10. Depósitos

Faixas de Vencimento	Banco			
	Depósitos a Prazo	Depósitos Interfinanceiros	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Até 1 mês	787.269	1.532	788.801	783.663
De 1 a 3 meses	164.110	9.661	173.771	184.338
De 3 a 6 meses	167.243	751	167.994	252.207
De 6 a 12 meses	297.156	7.663	304.819	287.055
Acima de 12 meses	468.017	-	468.017	435.379
Sub-total	1.883.795	19.607	1.903.402	1.942.642
Depósitos à Vista			505.123	441.460
Total			2.408.525	2.384.102

O prazo médio de emissão dos depósitos interfinanceiros e a prazo, para as operações em aberto em 31 de dezembro de 2023, é de 343 e 564 dias (31 de dezembro de 2022 – 186 e 485 dias), respectivamente.

Prazos de Vencimento quando da Emissão	Banco			
	Depósitos a Prazo	Depósitos Interfinanceiros	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
Até 1 mês	-	-	-	27.542
De 1 a 3 meses	622.405	-	622.405	697.393
De 3 a 6 meses	155.164	-	155.164	234.865
De 6 a 12 meses	257.530	12.445	269.975	114.156
Acima de 12 meses	848.696	7.162	855.858	868.686
Sub-total	1.883.795	19.607	1.903.402	1.942.642
Depósitos à Vista			505.123	441.460
Total			2.408.525	2.384.102

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

	Banco									
	Depósitos à Vista		Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total			
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023		31/12/2022	
Pessoas Jurídicas	277.156	371.863	1.037.832	752.452	-	-	1.314.988	54,60%	1.124.315	69,86%
Clientes Institucionais	113	113	711	1.505	-	-	824	0,03%	1.618	0,09%
Grupo	216.336	51.334	351.974	901.526	19.607	18.407	587.917	24,41%	971.267	14,50%
Instituições Financeiras	-	-	448.401	239.180	-	20.797	448.401	18,62%	259.977	14,10%
Pessoas Físicas	11.518	18.150	44.877	8.775	-	-	56.395	2,34%	26.925	1,45%
Total	505.123	441.460	1.883.795	1.903.438	19.607	39.204	2.408.525	100%	2.384.102	100%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

10. Depósitos (Continuação)

A concentração dos principais clientes no Banco é conforme demonstrado abaixo:

	Banco			
	31/12/2023		31/12/2022	
Principal depositante	182.467	12,57%	635.901	26,67%
10 maiores depositantes	709.429	48,87%	1.489.210	62,46%
20 maiores depositantes	894.043	61,59%	1.725.934	72,39%
50 maiores depositantes	1.113.748	76,73%	1.998.131	83,81%
100 maiores depositantes	1.254.571	86,43%	2.168.126	90,94%

11. Obrigações por Operações Compromissadas

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

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Carteira Própria		
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.046.919	727.402
Eurobonds	897.300	766.938
Letra Financeira	454.466	26.731
Debêntures	345.574	195.103
Letras Financeiras do Tesouro	58.711	40.361
Letras do Tesouro Nacional	-	1.173.357
Total	2.802.970	2.929.892
Passivo Circulante	2.321.444	2.909.498
Exigível a Longo Prazo	481.526	20.394
Total	2.802.970	2.929.892

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

12. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

O Banco BOCOM BBM possui em dezembro de 2023 um montante de R\$ 25.085 mil em Eurobônus (Dezembro de 2022 R\$ 1.177.450 mil), com vencimento em fevereiro/2024, adquiridos pela The Southern Atlantic Investments Ltd, empresa não consolidada no Banco BOCOM BBM.

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as captações em Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), Letras de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Financeiras (LF) e Letras Financeiras – Dívida Subordinada, estavam segregadas por faixa de vencimento como se segue:

Vencimento	Banco									
	LCA (a)		LCI (b)		LF (c)		LFSC - Dívida Subordinada I (d)		LFSN - Dívida Subordinada II (e)	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Até 1 mês	458.369	340.294	-	17	78.090	176.383	-	-	-	-
De 1 a 3 meses	855.533	808.389	-	-	143.918	59.034	-	12.186	-	-
De 3 a 6 meses	1.661.423	528.995	400	55	394.019	338	-	-	-	-
De 6 a 12 meses	2.374.742	1.968.418	1.414	15.925	928.084	251.556	-	-	-	-
Acima de 12 meses	2.466.656	2.005.010	18.364	1.883	200.787	1.473.486	211.180	200.000	591.587	510.466
Total	7.816.723	5.651.106	20.178	17.880	1.744.898	1.960.797	211.180	212.186	591.587	510.466

- (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.
- (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.
- (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).
- (d) A Letra Financeira (LFSC) - Dívida Subordinada possui prazo perpétuo e opção de recompra a partir de 5 (cinco) 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.
- (e) A Letra Financeira (LFSN) - Dívida Subordinada possui prazo de 10 (dez) anos com opção de recompra a partir de 5 (cinco) anos, com pagamento de principal e juros no vencimento. O montante captado será utilizado como capital complementar de maneira a compor o capital Nível II da instituição.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
13. Obrigações por Empréstimos e Repasses

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

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Obrigações por Empréstimos no Exterior (*)	6.153.194	5.675.051
Linha de Crédito de Exportação	-	269.401
Linha de Crédito de Importação	92.202	26.333
	6.245.396	5.970.785
Passivo Circulante	4.773.282	5.273.005
Exigível a Longo Prazo	1.472.114	697.780
	6.245.396	5.970.785

(*) O montante de R\$ 6.153.194 mil em 31 de dezembro de 2023, (31 de dezembro de 2022 – R\$ 5.675.051 mil), classificado como Obrigações por Empréstimos no Exterior, refere-se:

Banco						
	Vencimento					TOTAL
Linhas	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	31/12/2023
BOCOM	803.239	1.459.760	1.234.197	124.743	1.472.114	5.094.053
Working Capital	196.098	399.857	-	97.573	-	693.528
Pre Export	-	207.696	157.917	-	-	365.613
Total	999.337	2.067.313	1.392.114	222.316	1.472.114	6.153.194

Banco						
	Vencimento					TOTAL
Moeda	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	31/12/2023
USD	882.353	1.921.867	1.392.114	97.573	1.472.114	5.766.021
JPY	116.984	33	-	124.743	-	241.760
CNY	-	145.413	-	-	-	145.413
Total	999.337	2.067.313	1.392.114	222.316	1.472.114	6.153.194

(*) As captações com o Bocom, cujo a moeda é o dólar e com vencimento inferior há um ano são sistematicamente renovados, conforme exposto na NE 23.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

14. Diversos

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Outros Créditos - Diversos		
Impostos e Contribuições a Compensar	84.431	53.773
Devedores por Depósitos em Garantia	51.855	54.166
Devedores Diversos - Exterior	40.602	5.716
Devedores Diversos - País	15.401	12.420
Adiantamentos - Salariais e imobilizações	1.269	531
Títulos e Créditos a Receber	142	1.722
Valores a Receber Sociedades Ligadas	13	13
Total	193.713	128.341
Ativo Circulante	177.339	111.621
Realizável a Longo Prazo	16.374	16.720
Total	193.713	128.341
	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Outras Obrigações - Diversos		
Provisão para Pagamentos a Efetuar	15.336	12.371
Comissões sobre Garantias de Operações de Crédito	19.010	17.983
Credores Diversos - País	12.807	19.238
Provisão para Passivos Contingentes	9.549	11.998
Credores Diversos - Exterior	45.030	48.943
Cheques Administrativos	1.027	1.027
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	49	-
Total	102.808	111.560
Passivo Circulante	83.506	95.672
Exigível a Longo Prazo	19.302	15.888
Total	102.808	111.560

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

15. Outros Valores e Bens

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Outros Valores e Bens		
Imóveis	7.792	12.166
Outros	4.895	4.584
	12.687	16.750
Ativo Circulante (a)	10.931	16.471
Realizável a Longo Prazo	1.756	279
	12.687	16.750

(a) O montante de R\$ 7.792 mil em 31 de dezembro de 2023, classificado no ativo circulante refere-se a execução de garantia de bens imóveis, registrado em ativos mantidos para venda "AMV", conforme laudo de avaliação independente, limitados ao valor da dívida. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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\$ 669 mil.

16. Intangível

	31/12/2022	Aquisições	Baixas	Amortização no Período	31/12/2023
Sistemas de Processamento de Dados					
Custo	64.263	22.329	(5.152)		81.440
Amortização Acumulada	(29.043)			(10.963)	(40.006)
Sistemas de Comunicação e de Segurança					
Custo	922				922
Amortização Acumulada	(759)			(129)	(888)
Licenças e Direitos Autorais e de Uso					
Custo	4.405				4.405
Amortização Acumulada	(2.993)			(708)	(3.701)
Total	36.795	22.329	(5.152)	(11.800)	42.172

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***17. Patrimônio Líquido****(a) Capital Social – Banco BOCOM BBM S.A.**

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

(b) Reserva Legal

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

(c) Reserva Estatutária

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

(d) Ações em Tesouraria

Em 31 de dezembro de 2023, o Banco BOCOM BBM possui 76.296.769 ações para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 181.839 mil.

(e) Juros sobre Capital Próprio e Dividendos

Em conformidade com o disposto no artigo 9º da Lei nº 9.249/95 e regulamentação posterior, o Banco BOCOM BBM S.A., no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, deliberou a título de juros sobre o capital próprio o montante de R\$ 70.584 mil (exercício findo em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 57.283 mil), tendo sido retido na fonte imposto de renda de R\$ 10.587 mil (exercício findo em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 8.592 mil), calculado à alíquota de 15%. O referido valor de juros sobre capital próprio foi determinado de acordo com os limites legais em vigor e classificado nos registros oficiais no grupo "Outras Despesas Operacionais".

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

Os juros sobre o capital próprio proposto no exercício findo em dezembro de 2023 reduziram o encargo fiscal em R\$ 31.463 mil. (exercício findo em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 26.349 mil).

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício - Banco BOCOM BBM S.A.	274.201	220.632
(-) Reserva Legal	(13.665)	(11.032)
Ajuste CTA	(905)	-
Base de cálculo	259.631	209.600
Dividendos mínimos obrigatórios	25%	25%
	64.907	52.400
Juros Sobre Capital Próprio líquido Deliberado	59.996	48.691
Dividendos Deliberados	4.911	3.708
Total	64.907	52.399

(f) Reserva de Expansão (Retenção de Lucros)

De acordo com Planejamento Estratégico apresentado e os limites regulatórios de capital, foi submetido ao Conselho de Administração e aprovado e ratificado na Assembleia Geral de Abril de 2023, a retenção de parcelas do lucro líquido no montante de R\$ 70.369 mil referente ao lucro do exercício de 2022. O montante foi registrado na conta "Reservas para Expansão" de forma que seja possível manter o crescimento das atividades do Banco. Em dezembro de 2023 de acordo com o artigo 199 da Lei 6.404 o excesso das reservas de lucro em relação ao capital no valor de R\$ 195.786 mil será submetido ao Conselho de Administração para que o mesmo seja destinado para reserva de expansão de acordo com Planejamento Estratégico apresentado e os limites regulatórios de capital.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
18. Despesas da intermediação financeira, resultado de operações de câmbio, empréstimos, cessões e repasses

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Operações de Captação no Mercado			
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	517.397	(14.602)	(12.885)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(404.031)	(762.386)	(438.527)
Despesas de Letras Financeiras	(170.518)	(347.448)	(249.837)
Operações Compromissadas	(145.726)	(273.128)	(156.019)
Depósitos a Prazo	(70.752)	(147.308)	(118.444)
Fundo Garantidor de Créditos	(5.247)	(9.840)	(7.473)
Depósitos Aviso Prévio	(2.724)	(4.438)	(1.430)
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	(1.281)	(2.401)	(4.019)
Depósitos Interfinanceiros	(1.124)	(2.500)	(64.790)
Variação Cambial	(529.484)	157.505	1.838
	(813.490)	(1.406.546)	(1.051.586)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses			
Despesas de Empréstimos no Exterior	(228.368)	(294.261)	(112.166)
Variação Cambial	36.309	349.816	(38.737)
	(192.059)	55.555	(150.903)
Resultado de Operações de Câmbio			
Variação e Diferenças de Taxas	(33.677)	(129.739)	11.114
Outras Despesas	(320)	(546)	(430)
Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio	31.847	62.330	44.245
	(2.150)	(67.955)	54.929

19. Receitas de Prestação de Serviços

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receitas de Prestação de Serviços			
Comissão de fiança e Carta de Crédito (a)	27.093	44.674	26.288
Rendas de Tarifas Bancárias	24.676	46.751	41.176
Rendas de Distribuição de Fundos de Investimento	3.911	8.889	32.717
Outros Serviços	3.272	8.468	6.436
Comissão de Coordenação e Estruturação	20.944	32.474	21.535
Total	79.896	141.256	147.074

- a) No exercício findo em dezembro de 2023, o rendimento total refere-se principalmente as operações de fiança, que representam parcela significativa do montante de coobrigações e riscos em garantias financeiras prestadas – vide nota 7 (c). Ademais, os seus saldos de provisão podem ser visualizados na nota 14 (b).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

20. Outras Despesas Administrativas

	2º Semestre de 2023	Banco	
		31/12/2023	31/12/2022
Processamento de Dados	(10.594)	(19.822)	(23.218)
Amortização e Depreciação	(8.079)	(15.502)	(12.847)
Serviços do Sistema Financeiro	(5.989)	(13.314)	(10.523)
Aluguéis	(5.488)	(10.766)	(9.983)
Serviços Técnicos Especializados	(4.554)	(9.176)	(8.465)
Outras Despesas Administrativas	(3.600)	(6.521)	(5.232)
Viagem	(3.112)	(6.853)	(4.372)
Comunicações	(3.029)	(5.615)	(4.606)
Serviços de Terceiros	(3.171)	(4.501)	(2.704)
Serviços Cartorários	(802)	(2.212)	(1.332)
Manutenção e Conservação de Bens	(981)	(1.988)	(1.931)
Condomínio	(967)	(1.980)	(2.051)
Promoções / Propaganda / Publicações	(1.028)	(1.663)	(1.749)
Multas	(1.169)	(1.642)	(1.136)
Transporte	(694)	(1.301)	(1.052)
Água, Energia e Gás	(418)	(886)	(952)
Seguros	(12)	(242)	(315)
Serviços de Vigilância e Segurança	(124)	(151)	(18)
Material	(75)	(134)	(123)
	(53.886)	(104.269)	(92.609)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Transações Relevantes com Partes Relacionadas

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

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Ativo		
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	9.075	3.064
Bocom Shanghai	6.385	121
Bocom Hong Kong	550	349
Bocom Tokyo	8	-
Bocom Macau	-	388
BBM Bank Limited	2.132	2.206
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		
Aplicações em Moedas Estrangeiras	11.184	1.486.706
BBM Bank Limited	11.184	1.486.706
Dividendos e Bonificações a Receber	601	1.087
BOCOM BBM CCVM S.A.	601	1.087
Outros Créditos	6.294	4.809
BOCOM BBM CCVM S.A.	13	13
Tai Yang Fund	34	37
Haitan	6.247	4.759
Operações de crédito	-	2.496
Bank of Communications Co., Ltd	-	2.237
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	-	259
Instrumentos Financeiros Derivativos	157.907	114.116
BBM Bank Limited	21.000	37.212
Bocom Brazil Holding Company Ltda	24.360	30.182
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE	67.005	29.371
Haitan Fund	44.569	14.283
The Southern Atlantic Investments Ltd	973	3.068

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Passivo		
Depósitos à Vista	216.336	51.334
Haitan Fund	42.482	45.824
BBM Bank Limited	171.180	2.027
Tai Yang Fund	2.320	1.671
BOCOM BBM CCVM S.A.	60	58
Bahia Holding S.A.	-	19
Évora S.A.	10	10
Bocom Brazil Holding Company Ltda	33	8
Aleutas S.A.	-	6
Bahia AM Renda Fixa Ltda	5	5
Bahia AM Renda Variável Ltda	5	5
PIN Petroquímica S.A.	1	1
Farol da Barra Participações Ltda.	1	-
Colares Participações S.A.	-	1
Acritai Investimentos Ltda.	16	-
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	223	1.701
Depósitos Interfinanceiros	19.607	18.406
BOCOM BBM CCVM S.A.	19.607	18.406
Depósitos a Prazo	351.974	901.527
BBM Nassau Branch	-	635.901
Bocom Brazil Holding Company Ltda	223.325	203.842
BBM Bank Limited	121.357	-
Aleutas S.A.	-	46.090
Bahia Holding S.A.	3.944	9.096
Évora S.A.	1.585	3.954
Colares Participações S/A	-	2.309
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	1.763	335
Compromissada com Debêntures	34.990	33.503
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	34.990	33.503
Compromissada com Títulos Públicos	49.864	40.001
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	49.864	40.001
Letras Financeiras	896	643
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	896	643
Letras de Crédito do Agronegócio	284.272	232.092
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	284.272	232.092
Letras de Crédito Imobiliário	10.858	519
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	10.858	519
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no	25.085	-
The Southern Atlantic Investments Ltd	25.085	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	127.552	48.008
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE	62.414	26.935
Haitan Fund	64.264	19.690
BBM Bank Limited	73	747
The Southern Atlantic Investments Ltd	-	636
Bocom Brazil Holding Company Ltda	801	-
Dívida Subordinada	211.180	212.186
Bocom Brazil Holding Company Ltda	169.604	170.412
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	41.576	41.774
Empréstimos no Exterior	5.094.052	4.585.873
Bocom Shanghai	2.432.334	2.678.301
Bocom New York	1.965.083	1.639.751
Bocom Hong Kong	617.438	267.821
Bocom República Checa	79.197	-
Dividendos e Bonificações a Pagar	33.859	7.716
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	28.948	4.008
Dividendos propostos	4.911	3.708
Diversas	6.424	26.284
The Southern Atlantic Investments Ltd	6.158	4.679
Haitan	266	21.605

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Resultado			
Rendas de Aplicações no Exterior	2.031	15.247	8.465
BBM Bank Limited	2.031	15.247	8.465
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	(6.368)	(58.668)	(23.064)
Haitan Fund	(6.714)	(7.446)	(47.879)
The Southern Atlantic Investments Ltd	(6.603)	(38.105)	(26.923)
Tai Yang Fund	40	40	(755)
BBM Bank Limited	8.016	22.850	4.189
Jiang Fundo de Investimento Multimercado C PIE	(1.107)	(36.007)	10.509
Bocom Brazil Holding Company Ltda	-	-	37.795
Receitas com Operações de crédito	1.299	2.399	667
Bank of Communications Co., Ltd.	244	1.316	634
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	1.055	1.083	33
Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	-	-	522
Bocom Macau	-	-	522
Rendas de Aplicações de Fundos de Investimentos	3.993	6.570	15.666
Jiang Fundo de Investimento Multimercado C PIE	3.993	6.570	15.666
Operações de Captação no Mercado	(102.103)	(123.578)	(55.596)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	(8.865)	18.970	18.603
The Southern Atlantic Investments Ltd	(8.865)	18.970	18.603
Despesas Compromissada com Debêntures	(954)	(2.765)	(3.107)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(954)	(2.765)	(3.107)
Despesas Compromissada com Títulos Públicos	(6.453)	(11.618)	(12.444)
Jiang Fundo de Investimento Multimercado C PIE	-	-	(293)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(6.453)	(11.618)	(12.151)
Despesas com Depósitos Interfinanceiros	(1.124)	(2.283)	(740)
BOCOM BBM CCVM S.A.	(1.124)	(2.283)	(740)
Despesas com Depósitos a Prazo	(13.206)	(25.312)	(18.520)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(12.295)	(22.579)	(13.042)
Aleutas S.A.	(1.795)	(2.987)	(4.183)
Bahia Holding S.A.	(322)	(757)	(796)
Évora S.A.	1.360	1.251	(311)
Colares Participações S/A	(118)	(182)	(169)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(36)	(58)	(19)
Despesas de Letras Financeiras	(62)	(62)	-
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(62)	(62)	-
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(57.718)	(72.687)	(13.505)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(57.718)	(72.687)	(13.505)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Resultado			
Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário	(123)	(154)	(1.263)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(123)	(154)	(1.263)
Despesas com Dívida Subordinada	(13.598)	(27.667)	(24.620)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(10.905)	(22.330)	(21.344)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(2.693)	(5.337)	(3.276)
Despesas com Empréstimos no Exterior	(151.162)	(230.447)	(1.462.205)
Bocom Shanghai	(92.825)	(125.829)	(1.430.407)
Bocom New York	(40.675)	(74.676)	(26.106)
Bocom Hong Kong	(16.426)	(28.391)	(5.180)
Bocom Macau	-	-	(512)
Bocom República Checa	(1.056)	(1.297)	-
Bocom Luxemburgo	(180)	(254)	-
Variação Cambial com Empréstimos no Exterior	(21.089)	96.774	1.276.616
Bocom Macau	-	-	1.265.178
Bocom Shanghai	(12.170)	95.360	11.438
Bocom Luxemburgo	(6.678)	3.250	-
Bocom Hong Kong	(2.241)	(1.836)	-
Despesas com Banqueiros no Exterior	(44.170)	(83.193)	(413.092)
BBM Bank Limited	(44.170)	(83.193)	(413.092)
Outras Despesas Administrativas	(48)	(98)	(102)
Prestação de Serviços	(48)	(98)	(102)
BBM Bank Limited	(48)	(98)	(102)
Outras Receitas Operacionais	737	1.471	1.517
BBM Bank Limited	442	897	923
BOCOM BBM CCVM S.A.	75	150	150
Haitan Fund	110	212	222
Tai Yang	110	212	222
Despesas com Dividendos e Bonificações	(34.057)	(70.584)	(57.283)
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	(34.057)	(70.584)	(57.283)
Total	(350.937)	(444.107)	(707.888)

b) A remuneração do Pessoal Chave da Administração

A remuneração total será calculada da seguinte forma:

I) Remuneração Fixa e Variável

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

- (a) O valor equivalente a, no máximo, 50% (cinquenta por cento) da remuneração variável será pago em dinheiro, imediatamente disponível para o Participante ("Remuneração Curto Prazo"); e

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
21. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

- (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.

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Passivo		
Estatutárias	20.634	18.121
Remuneração Variável administradores – Curto Prazo	7.612	6.416
Remuneração Variável Diferida administradores – Longo Prazo	13.022	11.705

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Resultado	(31.673)	(60.355)	(55.996)
Remuneração Fixa	(11.039)	(23.392)	(24.358)
Provisão de Remuneração Variável	(20.634)	(36.963)	(31.638)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***22. Instrumentos Financeiros Derivativos**

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos que se destinam a atender às necessidades próprias e de seus clientes.

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

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

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2023, as garantias envolvidas nas operações com instrumentos financeiros e derivativos onshore estão representadas basicamente por títulos públicos no montante total de R\$ 336.544 mil (31 de dezembro de 2022 – R\$ 635.649 mil) e cotas de fundos no montante total de R\$ 32.430 mil (31 de dezembro de 2022 – R\$ 30.348 mil). Adicionalmente, o valor de margem recebido nas transações de instrumentos financeiros derivativos no offshore somavam R\$ 48.964 mil no exercício findo em dezembro de 2023.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

a.) Valor principal por ativo, vencimento e indexador

	Em R\$ Mil					
	Banco					
	31/12/2023					31/12/2022
	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Mercado futuro						
Posição comprada						
Cupom cambial	1.301.821	1.437.299	291.071	1.198.134	4.228.325	2.560.962
Taxa de juros	747.630	2.139.794	800.298	1.096.665	4.784.387	3.273.212
Moeda estrangeira	2.933.772	-	-	-	2.933.772	4.392.281
IPCA	-	-	-	5.584	5.584	67.877
Commodities	-	-	-	6.608	6.608	-
Posição vendida						
Cupom cambial	575.001	23.712	121.376	396.587	1.116.676	1.784.742
Taxa de juros	5.733	389.445	95.007	136.291	626.476	1.041.605
Moeda estrangeira	1.501.257	-	-	-	1.501.257	1.045.165
IPCA	54.904	-	37.107	267.204	359.215	158.960
Termo						
Posição ativa						
Moeda	375.240	10.937	9.720	4.928	400.825	1.151.220
Commodities	48.446	44.805	10.736	-	103.987	173.822
Outros	-	-	-	311.215	311.215	283.095
Posição passiva						
Moeda	416.560	5.384	4.914	32.610	459.468	962.766
Commodities	65.232	43.747	13.963	4.335	127.277	172.750
Swaps						
Posição ativa						
Taxa de juros	3.423.343	2.407.065	3.767.212	9.992.013	19.589.633	6.883.377
Moeda	806.281	681.934	-	-	1.488.215	13.114
Posição passiva						
Taxa de juros	1.516.465	1.090.644	847.637	4.109.392	7.564.138	2.906.346
Moeda	781.986	661.364	-	-	1.443.350	-
Mercado de opções						
Posição ativa						
Moeda	13.806	12.289	9.532	45.346	80.973	163.968
Taxa de juros	248	21.851	-	-	22.099	-
Posição passiva						
Moeda	137.862	398.899	397.741	596.381	1.530.883	617.326
Taxa de juros	489.916	960.909	-	-	1.450.825	-



Banco BOCOM BBM S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

b.) Por valor e custo de mercado

	Banco						
	31/12/2023						31/12/2022
	Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	993	993	12	-	-	981	2.063
Posição vendida	3.358	3.358	3.358	-	-	-	6.463
Swaps							
Posição ativa	1.097.064	1.161.432	41.054	31.109	38.631	1.050.638	125.484
Posição passiva	939.602	1.009.189	5.670	14.383	13.804	975.332	183.131
Termo							
Posição ativa	105.998	383.994	360.710	4.403	7.057	11.824	66.101
Posição passiva	298.782	366.106	352.799	4.395	6.681	2.231	146.401
Mercado de opções							
Posição ativa	28.117	5.427	698	25	16	4.688	1.301
Posição passiva	1.551.172	1.491.787	491.393	949.189	11.932	39.273	3.914



Banco BOCOM BBM S.A.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

c.) Valor nocional por contraparte

	Em R\$ Mil						
	Banco						
	31/12/2023						31/12/2022
	Instituições Financeiras	Partes Relacionadas	Pessoas Jurídicas	Câmaras de liquidação/Bolsas	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	12.251	-	-	11.946.425	-	11.958.676	10.294.332
Posição vendida	130.118	-	-	3.473.506	-	3.603.624	4.030.472
Swaps							
Posição ativa	3.816.523	-	16.423.566	-	837.759	21.077.848	6.896.491
Posição passiva	2.380.597	375.001	6.102.225	-	149.665	9.007.488	2.906.346
Termo							
Posição ativa	477.227	214.376	124.424	-	-	816.027	1.608.137
Posição passiva	365.721	-	221.024	-	-	586.745	1.135.516
Mercado de opções							
Posição ativa	80.974	-	-	22.098	-	103.072	163.968
Posição passiva	1.530.884	-	-	1.450.824	-	2.981.708	617.326

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. 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\$ 200.739 mil (31 de dezembro de 2022 – contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 492.573 mil);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 295.545 mil (31 de dezembro de 2022 – contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 981.495 mil);
- Contratos comprados em juros (DI1) no valor de R\$ 260.572 mil; (31 de dezembro de 2022 – R\$ 477.015 mil);
- Contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 810.918 mil; (31 de dezembro de 2022 – contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 970.075 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 764.441 mil (31 de dezembro de 2022 – contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 477.524 mil);
- Contratos comprados em moeda (DAP) no valor de R\$ 0 mil; (31 de dezembro de 2022 – R\$ 7.224 mil);

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

	Banco		
	2º Semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Contratos de Futuros	(98.113)	(601.212)	(616.337)
Contratos de Opções	11.805	69.206	12.955
Contratos de "Swap" e Termo	167.061	313.302	420.034
Total	80.753	(218.704)	(183.348)

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

d.) Hedge Accounting

Hedge Valor Justo de Captação (I)

O Banco BOCOM BBM assinou contratos de empréstimos em dólares com o Bank of Communications que tem o objetivo de prover funding. Conforme segue abaixo:

- 31 de março de 2022 no valor de USD 32.500 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,38% a.a.
- 14 de setembro de 2022 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 5,92% a.a.
- 27 de março de 2023 no valor de USD 67.500 mil com pagamento de juros pré-fixados de 6,20% a.a.
- 29 de junho de 2023 no valor de USD 10.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 6,10% 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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

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 98,00%.

Objeto de Hedge	Banco			
	31/12/2023			12/31/2022
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Captação (I)	77.743	(79.333)	98,00%	98,89%

Hedge Valor Justo de Captação (II)

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 103,35% para LF PRÉ.

Objeto de Hedge	Banco			
	31/12/2023			12/31/2022
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Captação (II) - LF PRÉ	(2.537)	2.622	103,35%	99,97%

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 Banco.

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%.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

Objeto de Hedge	Banco			
	31/12/2023			12/31/2022
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Investimento no Exterior	(20.244)	20.244	100,00%	100,00%

Hedge Valor Justo dos Bonds Mantidos Até o Vencimento no Exterior

Em fevereiro de 2022 o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Swap Sofr 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 Sofr. Como consequência do casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 103,38%.

Objeto de Hedge	Banco			
	31/12/2023			12/31/2022
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Bonds Mantidos até o Vencimento no Exterior - SOFR	(14.915)	15.419	103,38%	106,75%

Hedge Fluxo de Caixa dos Bonds Disponíveis para Venda no Exterior

Em dezembro de 2021 o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Swap Sofr 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 Sofr. Como consequência do casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 107,54%.

Objeto de Hedge	Banco			
	31/12/2023			12/31/2022
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Efetividade
Bonds Disponíveis para Venda no Exterior - SOFR	(5.053)	5.434	107,54%	110,23%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. 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-as 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.

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 Value at Risk (VaR), 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. Considerando esse limite estipulado, o Diretor de Tesouraria poderá alocar suas posições, podendo distribuir em diversos fatores de risco. O modelo utilizado para cálculo do limite de VaR é o paramétrico. A matriz de variância-covariância é reestimada diariamente utilizando modelos GARCH. Este modelo captura a presença de agrupamentos de volatilidade e, de acordo com os parâmetros estimados diariamente, dá maior peso ao passado mais recente. Cabe observar que outros modelos de cálculo de VaR estão disponíveis como, por exemplo, Simulação de Monte Carlo e Simulação Histórica. A eficácia do modelo de risco é testada anualmente através do back-testing, que consiste em comparar as estimativas de VaR com os resultados diários efetivamente verificados.

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).

*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)
31/12/2023	3,3
30/06/2023	3,6
31/12/2022	4,7
30/06/2022	7,5

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

Data Referência	Estresse B3 (em R\$ milhões)
31/12/2023	-94,1
30/06/2023	-101,5
31/12/2022	-93
30/06/2022	-143,1

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

Risco de Liquidez (Continuação)

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).

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Ativo Circulante	16.490.094	11.764.847
Passivo Circulante	(19.489.638)	(15.279.957)
Capital Circulante Líquido	(2.999.544)	(3.515.110)
Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" apresentados no Realizável a Longo Prazo	2.629.963	1.677.210
Empréstimos no Exterior	3.973.954	3.847.651
	3.604.373	2.009.751

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\$ 3.973.954 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 31 de dezembro de 2023*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***23. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)****Risco Operacional**

É o risco associado a processos internos falhos ou inadequados, falhas humanas, de sistemas ou de infraestrutura de TI, ou eventos externos. O risco operacional é inerente às atividades do Conglomerado e pode manifestar-se de várias formas.

Para monitorar e controlar estes riscos, e em linha com às orientações dos Órgãos Reguladores e às melhores práticas de mercado, o Conglomerado Financeiro BOCOM BBM ("BOCOM BBM") estabeleceu a "Política de Gerenciamento de Risco Operacional". Este documento constitui um conjunto de princípios, procedimentos e responsabilidades a serem observados, de forma a assegurar o funcionamento e o fortalecimento de nossos sistemas de controles internos.

A área de Controles Internos e Risco Operacional é responsável por assegurar, junto aos demais componentes da estrutura de gerenciamento de risco, o cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política supracitada. A área é uma unidade organizacional independente, segregada da Auditoria Interna, sob responsabilidade da Diretoria de Risco.

A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco operacional encontra-se disponível para o público no site do Banco BOCOM BBM na Internet (www.bocombbm.com.br).

Gerenciamento de Capital

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

Tais relatórios contemplam simulações de eventos severos e condições extremas de mercado. As Unidades de Negócio devem fornecer todas as informações que a Diretoria de Risco, Capital e Controles Internos julgue necessárias para o efetivo gerenciamento de capital. A Auditoria é responsável por avaliar periodicamente a efetividade do processo de gerenciamento de capital. A descrição da estrutura de gerenciamento de capital encontra-se em relatório disponível no site Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
24. Limites Operacionais

Em outubro de 2013, entraram em vigor as novas regras de mensuração do capital regulamentar. As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio líquido mínimo de 8,00% dos seus ativos ponderados por graus de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas ao risco operacional e às variações: cambial; de taxa de juros; de preço de *commodities*; e de preço de ações classificadas na carteira de negociação, conforme normas e instruções do BACEN. O Conglomerado Prudencial do Banco BOCOM BBM está enquadrado nesse limite operacional em 31 de dezembro de 2023.

	Conglomerado Prudencial	
	31/12/2023	31/12/2022
Patrimônio de Referência Nível I	1.379.150	1.185.088
Nível I + Ajustes Patrimoniais Exceto Participações não Consolidadas e Crédito Tributário	1.421.321	1.222.291
Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.955 de CMN	42.171	37.203
Patrimônio de Referência Nível II	591.587	510.467
Patrimônio de Referência (PR)	1.970.737	1.695.555
Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)	1.062.603	925.515
Parcela Referente ao:		
Risco de Crédito (RWACPAD)	908.698	832.077
Risco de Mercado (RWAMPAD)	53.740	8.033
Risco Operacional (RWAOPAD)	100.165	85.405
Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA)	908.134	770.040
Fator de Risco - 8,00% do PR	157.659	135.644
Índice de Basiléia (Fator de Risco / RWA)	14,84%	14,66%
RBAN	133.419	66.852
ACP Requerido	332.063	289.223
Margem Patrimônio de Referência + RBAN e ACP	442.652	413.965

25. Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Em R\$ Mil	
	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Crédito Tributário Ativo:		
Saldo em 1º de Janeiro	186.680	116.791
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	(46.543)	73.436
- Com efeitos no patrimônio		
(Títulos Disponíveis para Venda)	(3.683)	(3.547)
Saldo em 31 de Dezembro	136.454	186.680
Provisão para Impostos Diferidos: (*)		
Saldo em 1º de Janeiro	176.896	88.827
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	(57.726)	88.069
Saldo em 31 de Dezembro	119.170	176.896

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

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:

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
25. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

	Em R\$ Mil			
	Banco			
	31/12/2023	Constituição	Realização	31/12/2022
Crédito Tributário Ativo:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Provisão para Operações de Crédito	46.282	17.814	10.791	39.259
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	69.776	38.821	60.386	91.341
- Provisões para Contingências (Nota 25)	4.297	306	1.408	5.399
- Outras	16.094	25.097	59.270	50.267
Efeitos Tributários CTA	5	-	-	5
Base Negativa de Contribuição Social	-	-	182	182
Prejuízo Fiscal	-	-	227	227
Total	136.454	82.038	132.264	186.680
Provisão para Impostos Diferidos:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Ajuste a mercado de TVM, Derivativos	119.133	51.917	109.643	176.859
- Outras	37	-	-	37
Total	119.170	51.917	109.643	176.896

(a) A expectativa é que a realização destes créditos tributários, ocorra até o final do ano de 2027 para Imposto de Renda e Contribuição Social, sendo o seu valor presente de R\$ 7 milhões. A Contribuição Social sobre os créditos tributários foi calculada considerando a alíquota de 20%, conforme 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	Em R\$ Mil	
	Banco	
	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo e base negativa
2024	(56.197)	
2025	39.414	
2026	20.942	
2027	13.125	
Total	17.284	
Valor presente	7.062	

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.

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
25. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

	Em R\$ Mil			
	31/12/2023		31/12/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	360.359	360.359	361.914	304.632
Lucro Líquido do Banco	273.296	273.296	220.632	220.632
(-) Juros Sobre Capital Próprio	(70.584)	(70.584)	(57.283)	(57.283)
(-/+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(157.647)	(157.647)	(141.282)	(141.282)
Alíquota Fiscal	25%	20%	25%	20%
Imposto de Renda e Contribuição Social				
Pela alíquota fiscal	(90.090)	(72.072)	(76.158)	(63.973)
Adições Permanentes	214.870	177.907	133.305	101.668
Despesas Não Dedutíveis	74.267	37.304	33.447	1.810
Adição de Lucros no Exterior	140.603	140.603	98.858	99.858
Exclusões Permanentes	146.880	129.907	75.415	75.415
Exclusão Futuros (Lei 14.031)	31.034	14.061	(10.751)	(10.751)
Equivalência Patrimonial	115.846	115.846	86.166	86.166
Adições / Exclusões Temporárias	25.247	26.564	(36.851)	(36.370)
Base Fiscal	453.596	434.923	325.671	294.515
Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	453.596	434.923	325.671	294.515
Imposto de Renda e Contribuição Social (a)	(113.375)	(86.985)	(81.394)	(61.063)
Aproveitamento de Incentivos Fiscais e Impostos de Controladas no Exterior	1.679	-	792	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente no resultado do exercício	(111.696)	(86.985)	(80.602)	(61.063)
Imposto Exterior	(2.546)	-	-	-
Ajuste DIPJ	1.513	-	(2.012)	-
Provisão Impostos Diferidos Passivos	32.071	25.657	(48.930)	(39.143)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Banco BOCOM BBM	(80.658)	(61.327)	(131.544)	(100.206)

(a) A partir de Janeiro de 2022, a alíquota da CSLL retornou de 25% para 20% no Banco BOCOM BBM e de 20% para 15% na BOCOM BBM CCVM. Em 28 de Abril de 2022 foi editada a Medida Provisória nº 1.115/22, que majorou em 1% a alíquota da CSLL para estas pessoas jurídicas, conforme alterações propostas no a Lei 7.689/88. A alíquota da CSLL do Banco BOCOM BBM passou de 20% para 21% e da BOCOM BBM CCVM, de 15% para 16% com vigência entre 01/08/2022 até 31/12/2022.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

26. Provisões e passivos por obrigação legal

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

Composição das provisões

a) Provisões Trabalhistas

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

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhistas	8.292	11.049
Total - Provisões para Contingências	8.292	11.049

Essas provisões estão registradas na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram registrados R\$ 1.553 mil em passivos contingentes no Banco.

b) Provisões Fiscais e Previdenciárias

Bocom BBM é parte em outros processos para os quais os assessores jurídicos, internos e externos, julgou o risco de perda como possível. No total dos processos fiscais classificados como perda possível existem 7 processos onde a principal discussão refere-se a processo de compensação que encontra-se em fase inicial administrativa e que o valor no agregado não é relevante.

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\$ 6,8 milhões e (ii) contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre alimentação no montante de R\$ 1,4 milhões, ambos correspondem a pagamentos realizados no ano de 2015. O Banco discute as autuações na esfera administrativa. Na opinião de nossos assessores legais, a chance de perda na primeira causa é possível, enquanto na segunda é remota.

Considerando que no momento as causas são classificadas como risco de perda possível a instituição não tem registro no passivo.

O Banco BOCOM BBM S.A, no exercício de 2023, não possuía processo ativo relacionado ao julgamento do Tema nº 372 do Supremo Tribunal Federal (exigibilidade do PIS e da COFINS sobre as receitas financeiras das instituições financeiras).

c) Provisões Cíveis

BOCOM BBM é parte em outros processos para os quais os assessores jurídicos, internos e externos, julgaram o risco de perda como possível. No total dos processos cíveis classificados como perda possível existem 9 processos no montante de R\$ 4.091 mil, onde a principal discussão está relacionada com: pedido de revisão de termos e condições contratuais, pedidos de ajustes monetários (incluindo supostos efeitos da implementação de vários planos econômicos do governo), sucumbência, protestos, prestação de contas, tendo contrapartes originárias de operações de crédito ou de produtos já descontinuados, e prestação de serviços. Para fins de provisionamento das ações cíveis, os assessores jurídicos levaram em consideração a lei, a jurisprudência, o histórico de casos e a fase processual.

Considerando que no momento as causas são classificadas como risco de perda possível a instituição não tem registro no passivo.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
26. Provisões e passivos por obrigação legal (Continuação)
d) Passivo por Obrigação legal

Com base em liminar obtida, o Banco BOCOM BBM assegurou 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 passou a recolher, a partir de novembro de 2018, PIS/Pasep e COFINS desconsiderando o imposto municipal em suas respectivas bases de cálculo, tendo sido constituído passivo para o saldo remanescente até dezembro de 2023, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo, conforme se segue:

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
PIS e COFINS	1.257	948
Total - Passivos por Obrigação Legal	1.257	948

e) 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.

27. 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.

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Tipo de Garantia Financeira		
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	1.032.559	223.182
Fiança em Processos Judiciais e Administrativos	369.969	379.045
Outras fianças	313.154	323.137
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadoria	27.313	37.821
Total	1.742.995	963.185
Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas		
Saldo Inicial	8.159	14.208
Constituição / (Reversão)	(5.070)	(6.049)
Saldo Final	3.089	8.159

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2023*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***28. 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 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 771.607 mil (31 de dezembro de 2022 - R\$ 1.419.510 mil).

(b) Carteira de Títulos e Valores Mobiliários

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, com base na Resolução 3.181 do Banco Central do Brasil, 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\$ 579.720 mil em Notas do Tesouro Nacional com vencimento em 2025 e comprando R\$ 584.181 mil com vencimento em 2026, o que gerou um efeito negativo no resultado de (R\$23.286) mil. Também ocorreu alongamento dos Eurobonds mantidos até o vencimento, vendendo R\$ 431.849 mil com vencimento em 2026 e comprando R\$ 442.624 mil com vencimento em 2031, o que gerou um efeito positivo no resultado de R\$ 12.326 mil.

Ao final do exercício, o Banco BOCOM BBM possuía R\$ 3.075.142 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.

(c) Alteração societária

Em 2021, o Banco BOCOM BBM anunciou o início do processo de transferência de 20% das ações de sua emissão ao Bank of Communications, atual detentor dos 80% restantes. O movimento resultará na saída das pessoas físicas ex-controladores do capital social do Banco BOCOM BBM, e se trata de uma continuidade do acordo de acionistas fechado em 2016 entre os ex-controladores e o Bank of Communications (quando ocorreu a aquisição dos 80% iniciais). A consumação da operação está sujeita à aprovação das autoridades regulatórias do Brasil, de Bahamas e da China, com provável conclusão no ano de 2024.

* * *

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

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 1F15C7841021485F9F37D6DEA314CD4F		Status: Concluído
Assunto: Complete com a DocuSign: BANCOBOCOMBBM23.DEZ.pdf		
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)		
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables		
Envelope fonte:		
Documentar páginas: 59	Assinaturas: 1	Remetente do envelope:
Certificar páginas: 8	Rubrica: 0	Gabriel LGantos
Assinatura guiada: Ativado		Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º
Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado		andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília		São Paulo, São Paulo 04538-132
		gabriel.lgantos@pwc.com
		Endereço IP: 54.94.245.207

Rastreamento de registros

Status: Original	Portador: Gabriel LGantos	Local: DocuSign
08 de fevereiro de 2024 16:08	gabriel.lgantos@pwc.com	
Status: Original	Portador: CEDOC Brasil	Local: DocuSign
08 de fevereiro de 2024 16:44	BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team	
	@pwc.com	

Eventos do signatário	Assinatura	Registro de hora e data
Hugo Lisboa	DocuSigned by: Hugo Lisboa F9E9F354FFDA462...	Enviado: 08 de fevereiro de 2024 16:34
hugo.lisboa@pwc.com		Visualizado: 08 de fevereiro de 2024 16:41
Partner		Assinado: 08 de fevereiro de 2024 16:43
PwC BR		
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital	Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado	
	Usando endereço IP: 134.238.160.130	
Detalhes do provedor de assinatura:		
Tipo de assinatura: ICP Smart Card		
Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5		
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:		
Não oferecido através do DocuSign		

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Gabriel LGantos	Copiado	Enviado: 08 de fevereiro de 2024 16:44
gabriel.lgantos@pwc.com		Visualizado: 08 de fevereiro de 2024 16:44
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)		Assinado: 08 de fevereiro de 2024 16:44
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:		
Não oferecido através do DocuSign		
Felipe Baptista	Copiado	Enviado: 08 de fevereiro de 2024 16:43
felipe.pbaptista@pwc.com		Visualizado: 08 de fevereiro de 2024 17:41
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)		

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através do DocuSign		
Thiago Silverio thiago.silverio@pwc.com Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 08 de fevereiro de 2024 16:44
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Aceito: 04 de maio de 2023 08:09 ID: eb7ce049-b004-486e-a4c4-75520f27fa40 Nome da empresa: PwC		
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	08 de fevereiro de 2024 16:34
Entrega certificada	Segurança verificada	08 de fevereiro de 2024 16:41
Assinatura concluída	Segurança verificada	08 de fevereiro de 2024 16:43
Concluído	Segurança verificada	08 de fevereiro de 2024 16:44
Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico		

CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTROS ELETRÔNICOS E DIVULGAÇÕES DE ASSINATURA

Registro Eletrônicos e Divulgação de Assinatura

Periodicamente, a PwC poderá estar legalmente obrigada a fornecer a você determinados avisos ou divulgações por escrito. Estão descritos abaixo os termos e condições para fornecer-lhe tais avisos e divulgações eletronicamente através do sistema de assinatura eletrônica da DocuSign, Inc. (DocuSign). Por favor, leia cuidadosa e minuciosamente as informações abaixo, e se você puder acessar essas informações eletronicamente de forma satisfatória e concordar com estes termos e condições, por favor, confirme seu aceite clicando sobre o botão “Eu concordo” na parte inferior deste documento.

Obtenção de cópias impressas

A qualquer momento, você poderá solicitar de nós uma cópia impressa de qualquer registro fornecido ou disponibilizado eletronicamente por nós a você. Você poderá baixar e imprimir os documentos que lhe enviamos por meio do sistema DocuSign durante e imediatamente após a sessão de assinatura, e se você optar por criar uma conta de usuário DocuSign, você poderá acessá-los por um período de tempo limitado (geralmente 30 dias) após a data do primeiro envio a você. Após esse período, se desejar que enviemos cópias impressas de quaisquer desses documentos do nosso escritório para você, cobraremos de você uma taxa de R\$ 0.00 por página. Você pode solicitar a entrega de tais cópias impressas por nós seguindo o procedimento descrito abaixo.

Revogação de seu consentimento

Se você decidir receber de nós avisos e divulgações eletronicamente, você poderá, a qualquer momento, mudar de ideia e nos informar, posteriormente, que você deseja receber avisos e divulgações apenas em formato impresso. A forma pela qual você deve nos informar da sua decisão de receber futuros avisos e divulgações em formato impresso e revogar seu consentimento para receber avisos e divulgações está descrita abaixo.

Consequências da revogação de consentimento

Se você optar por receber os avisos e divulgações requeridos apenas em formato impresso, isto retardará a velocidade na qual conseguimos completar certos passos em transações que te envolvam e a entrega de serviços a você, pois precisaremos, primeiro, enviar os avisos e divulgações requeridos em formato impresso, e então esperar até recebermos de volta a confirmação de que você recebeu tais avisos e divulgações impressos. Para indicar a nós que você mudou de ideia, você deverá revogar o seu consentimento através do preenchimento do formulário “Revogação de Consentimento” da DocuSign na página de assinatura de um envelope DocuSign, ao invés de assiná-lo. Isto indicará que você revogou seu consentimento para receber avisos e divulgações eletronicamente e você não poderá mais usar o sistema DocuSign para receber de nós, eletronicamente, as notificações e consentimentos necessários ou para assinar eletronicamente documentos enviados por nós.

Todos os avisos e divulgações serão enviados a você eletronicamente

A menos que você nos informe o contrário, de acordo com os procedimentos aqui descritos, forneceremos eletronicamente a você, através da sua conta de usuário da DocuSign, todos os avisos, divulgações, autorizações, confirmações e outros documentos necessários que devam ser fornecidos ou disponibilizados a você durante o nosso relacionamento. Para mitigar o risco de você inadvertidamente deixar de receber qualquer aviso ou divulgação, nós preferimos fornecer todos os avisos e divulgações pelo mesmo método e para o mesmo endereço que você nos forneceu. Assim, você poderá receber todas as divulgações e avisos eletronicamente ou em formato impresso, através do correio. Se você não concorda com este processo, informe-nos conforme descrito abaixo. Por favor, veja também o parágrafo imediatamente acima, que descreve as consequências da sua escolha de não receber de nós os avisos e divulgações eletronicamente.

Como contatar a PwC:

Você pode nos contatar para informar sobre suas mudanças de como podemos contatá-lo eletronicamente, solicitar cópias impressas de determinadas informações e revogar seu consentimento prévio para receber avisos e divulgações em formato eletrônico, conforme abaixo:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

Para nos contatar por e-mail, envie mensagens para: fiche.alessandra@pwc.com

Para informar seu novo endereço de e-mail a PwC:

Para nos informar sobre uma mudança em seu endereço de e-mail, para o qual nós devemos enviar eletronicamente avisos e divulgações, você deverá nos enviar uma mensagem por e-mail para o endereço fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail anterior, seu novo endereço de e-mail. Nós não solicitamos quaisquer outras informações para mudar seu endereço de e-mail. We do not require any other information from you to change your email address.

Adicionalmente, você deverá notificar a DocuSign, Inc para providenciar que o seu novo endereço de e-mail seja refletido em sua conta DocuSign, seguindo o processo para mudança de e-mail no sistema DocuSign.

Para solicitar cópias impressas a PwC:

Para solicitar a entrega de cópias impressas de avisos e divulgações previamente fornecidos por nós eletronicamente, você deverá enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós cobraremos de você o valor referente às cópias neste momento, se for o caso.

Para revogar o seu consentimento perante a PwC:

Para nos informar que não deseja mais receber futuros avisos e divulgações em formato eletrônico, você poderá:

(i) recusar-se a assinar um documento da sua sessão DocuSign, e na página seguinte, assinalar o item indicando a sua intenção de revogar seu consentimento; ou

(ii) enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem, seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós não precisamos de quaisquer outras informações de você para revogar seu consentimento. Como consequência da revogação de seu consentimento para documentos online, as transações levarão um tempo maior para serem processadas. We do not need any other information from you to withdraw consent. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process.

Hardware e software necessários:**

(i) Sistemas Operacionais: Windows® 2000, Windows® XP, Windows Vista®; Mac OS®

(ii) Navegadores: Versões finais do Internet Explorer® 6.0 ou superior (Windows apenas); Mozilla Firefox 2.0 ou superior (Windows e Mac); Safari™ 3.0 ou superior (Mac apenas)

(iii) Leitores de PDF: Acrobat® ou software similar pode ser exigido para visualizar e imprimir arquivos em PDF.

(iv) Resolução de Tela: Mínimo 800 x 600

(v) Ajustes de Segurança habilitados: Permitir cookies por sessão

** Estes requisitos mínimos estão sujeitos a alterações. No caso de alteração, será solicitado que você aceite novamente a divulgação. Versões experimentais (por ex.: beta) de sistemas operacionais e navegadores não são suportadas.

Confirmação de seu acesso e consentimento para recebimento de materiais eletronicamente:

Para confirmar que você pode acessar essa informação eletronicamente, a qual será similar a outros avisos e divulgações eletrônicos que enviaremos futuramente a você, por favor, verifique se foi possível ler esta divulgação eletrônica e que também foi possível imprimir ou salvar eletronicamente esta página para futura referência e acesso; ou que foi possível enviar a presente divulgação e consentimento, via e-mail, para um endereço através do qual seja possível que você o imprima ou salve para futura referência e acesso. Além disso, caso concorde em receber avisos e divulgações exclusivamente em formato eletrônico nos termos e condições descritos acima, por favor, informe-nos clicando sobre o botão “Eu concordo” abaixo.

Ao selecionar o campo “Eu concordo”, eu confirmo que:

(i) Eu posso acessar e ler este documento eletrônico, denominado CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTRO ELETRÔNICO E DIVULGAÇÃO DE ASSINATURA; e

(ii) Eu posso imprimir ou salvar ou enviar por e-mail esta divulgação para onde posso imprimi-la para futura referência e acesso; e (iii) Até ou a menos que eu notifique a PwC conforme descrito acima, eu consinto em receber exclusivamente em formato eletrônico, todos os avisos, divulgações, autorizações, aceites e outros documentos que devam ser fornecidos ou disponibilizados para mim por PwC durante o curso do meu relacionamento com você.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, PwC (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

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

Withdrawing your consent

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

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format,

and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

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

How to contact PwC:

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

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

To advise PwC of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from PwC

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with PwC

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

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify PwC as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by PwC during the course of your relationship with PwC.