



Relatório Anual 2023

Banco BOCOM BBM S.A.

Sumário



Você também pode encontrar
nosso relatório online [aqui](#)

QUEM SOMOS

4

COMO FOI 2023

14

NOSSOS NÚMEROS

16

DESTAQUES 2023

20

O QUE FAZEMOS

26

COMO ATUAMOS

34

GLOSSÁRIO

46

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

48

Quem Somos

BOCOM BBM: Excelência em gestão bancária unindo Brasil e China para atender suas necessidades financeiras com transparência e solidez.



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.

Presença global

Bank of Communications

QUEM SOMOS



O BOCOM BBM faz parte da rede global do Bank of Communications, um dos cinco maiores Bancos comerciais da República Popular da China, presente na Ásia, na Oceania, na América do Norte, na América do Sul, na África e na Europa. Uma conexão que interliga o Brasil a importantes mercados no mundo.

AMÉRICA DO NORTE

- Filial de Nova York
- Filial de São Francisco
- Escritório Representativo de Toronto

EUROPA

- Filial de Frankfurt
- Filial de Paris do Bank of Communications (Luxemburgo) S.A.
- Filial de Roma do Bank of Communications (Luxemburgo) S.A.
- Bank of Communications (Luxemburgo) S.A.
- Filial de Luxemburgo
- Bank of Communications (Reino Unido) Ltd.
- Filial de Londres
- Filial de Praga

ÁSIA

- Bank of Communications (Hong Kong) Ltd.
- Filial de Hong Kong
- Filial de Macau
- Filial de Seul
- Filial de Tóquio
- Filial de Singapura
- Filial de Taipei
- Filial da Cidade de Ho Chi Minh

ÁFRICA

- Filial de Joanesburgo

AMÉRICA DO SUL

- Banco BOCOM BBM S.A. (Brasil)

OCEANIA

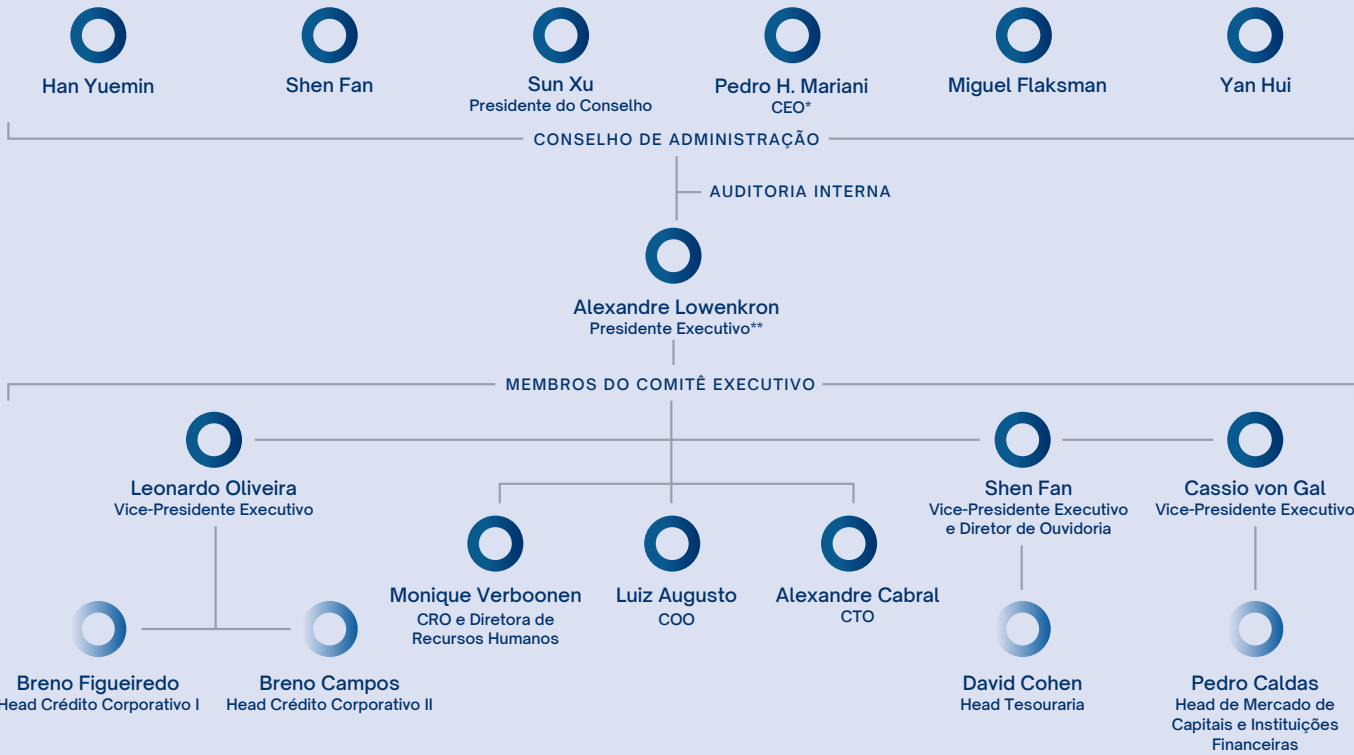
- Filial de Brisbane
- Filial de Melbourne
- Filial de Sydney

Como nos organizamos

Composição acionária



Organograma funcional



*Coordenador dos Comitês de Crédito, Risco e Sustentabilidade.
**Coordenador do Comitê Executivo.



Pedro Henrique Mariani
CEO

Pedro é Economista com especialização em Econometria e Pesquisa Operacional, graduado pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro – PUC-Rio, Brasil. Ingressou no Grupo BBM em 1981 e após dois anos foi eleito para o Comitê Executivo do Banco, tornando-se Presidente e principal Executivo em 1991. Foi presidente da ANBID (Associação Nacional dos Bancos de Investimento) de 1996 a 2000 e membro do Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional nos mandatos de 1987 a 1991 e de 1993 a 1996. É membro do Conselho de Administração da Ball Corporation e Conselheiro da Participações Industriais do Nordeste S.A. desde 1982; diretor da Bahia Holding S.A. desde 2001 e conselheiro desde 2005; conselheiro da Atena Participações S.A. desde 2019; membro do Conselho do Pró-Criança Cardíaca. Pedro é atualmente o CEO do BOCOM BBM.



Alexandre Lowenkron
Presidente Executivo

Economista com graduação, mestrado e doutorado em Economia pela PUC-Rio. Com mais de 20 anos de experiência, Alexandre começou sua carreira no Grupo em 2002 com o desenvolvimento de modelos de gestão de risco na Risk Control. Ingressou no Banco BBM em 2005 para liderar a área de Pesquisa Quantitativa. Migrou posteriormente para a BBM Investimentos (atual Bahia Asset) da qual foi sócio-diretor em 2011. Em 2015 retornou ao Banco como diretor executivo, tendo ao longo dos anos sido responsável por diversas áreas, tais como Risco, Pesquisa, Tesouraria, Operações, Pessoas e Controladoria. Nomeado para a atual posição de presidente executivo em outubro de 2021, é desde então responsável pela coordenação do Comitê Executivo do Banco BOCOM BBM. Foi professor convidado do Departamento de Economia da PUC-Rio no curso de pós-graduação em Macroeconomia e Finanças e na pós-graduação na EPGE/FGV. Atuou também como vice-presidente e diretor financeiro da Sociedade Brasileira de Finanças entre 2015 e 2017.



Cassio von Gal
Vice-Presidente Executivo

Possui mais de 35 anos de experiência no mercado financeiro e está no Grupo há mais de 10 anos. Após formar-se em Engenharia Civil pela Mackenzie, teve atuação de destaque em diversas instituições financeiras, como Bank of Boston, Norchem, Chase Manhattan e Banco Fibra. Hoje, é vice-presidente do Conselho de Administração da ABBC, membro da Diretoria Executiva da Febraban e diretor vice-presidente da ABBI. Desde 2012 é diretor executivo do Banco BOCOM BBM, responsável pelas áreas de Relações Institucionais, Captação e DCM. Nomeado vice-presidente executivo do BOCOM BBM em outubro de 2021.



Leonardo Oliveira
Vice-Presidente Executivo

Há mais de 20 anos no Grupo, Leonardo é formado em Engenharia Civil pela UFRJ. Ingressou no Banco em 2002 como estagiário da área de Análise de Crédito, tornando-se gerente em 2006. Desde 2013, é diretor executivo do Banco BOCOM BBM, responsável pelas áreas de Crédito Corporativo, Large Corporate, SME e Derivative Sales. Nomeado vice-presidente executivo do BOCOM BBM em outubro de 2021.



Shen Fan
Vice-Presidente Executivo e Diretor de Ouvidoria

Shen Fan está no Grupo há mais de 20 anos. Ingressou no BoCom no departamento de Contabilidade e Planejamento, foi presidente da sub-branch Bank of Communications Anhui e vice-presidente do Interbank Strategic Department. Em 2019 se tornou diretor executivo e CFO do BOCOM BBM, responsável pelas áreas de Tesouraria, Contabilidade e China Desk. Atualmente, ocupa os cargos de vice-presidente executivo e diretor de Ouvidoria do BOCOM BBM. Formado em Finanças Internacionais pela Universidade Donghua, possui mestrado em Economia Política pela Universidade de Anhui.



Monique Verboonen
CRO e Diretora de Recursos Humanos

Com mais de 15 anos de Grupo, Monique ingressou no BBM como estagiária ainda durante a graduação em Engenharia de Produção pela UFRJ. Ao longo de 2007, atuou como estagiária no Risco, onde desenvolveu sua carreira e tornou-se gerente em 2015, assumindo, também, a área de Controle Gerencial. Em junho de 2020, ocupou a direção de Controles Internos, Segurança da Informação, Risco e Gerencial, onde atuou até outubro de 2021. Atualmente é CRO e Diretora Executiva de Controle Gerencial e de Recursos Humanos e faz parte do Comitê Executivo.



Luiz Augusto
COO

Economista pelo IBMEC com MBA em Finanças e Mercado de Capitais pela Fundação Getúlio Vargas. Ingressou no Banco em fevereiro de 1998 como estagiário na área de Contratos. Assumiu a coordenação da área em janeiro de 1999. Em 2005 passou a gerente adjunto da mesma área e em 2011 tornou-se gerente de Controle de Crédito Corporativo, posição que ocupou até 2020. De junho de 2020 a outubro de 2021 foi o diretor responsável pelas áreas de Controle de Crédito, Jurídico de Crédito e Compliance de Crédito. Em outubro de 2021 assumiu o cargo de diretor de Produtos, Jurídico, Compliance e Controle de Crédito. Atualmente é COO além de atuar como membro do Comitê Executivo.



Alexandre Cabral
CTO

Formado em Tecnologia da Informação pela PUC-Rio, Alexandre Cabral faz parte do Grupo há mais de 20 anos. Ingressou no Banco em 2001 como desenvolvedor de sistemas, assumindo a Coordenação da área de TI em 2005. Em 2007, tornou-se gerente adjunto e em 2010 foi promovido a gerente. A partir de 2014, assumiu o cargo de gerente responsável pelas áreas de TI, Controles Internos e Administrativo. Em 2017, assumiu a área de Controle e Liquidação de Tesouraria como Gerente. De outubro de 2020 a fevereiro de 2023 ocupou o cargo de Chief Digital Officer. Atualmente Alexandre Cabral é CTO e faz parte do Comitê Executivo.



Breno Campos
Head de Crédito Corporativo II

Engenheiro de produção, graduado pela UFRJ e com mestrado em Economia pelo INSPER. Ao ingressar no BBM, em 2009, atuou na área de Compliance e, posteriormente, nas áreas de Risco e Preços. Entre março de 2011 e julho de 2017, foi gerente comercial de Crédito Corporativo. Em agosto de 2017, assumiu a gerência da área, onde atua até hoje. É membro do Comitê Executivo.



Breno Figueiredo
Head de Crédito Corporativo I

Desde 2008 no Grupo, Breno passou por diversos cargos até se tornar gerente de Crédito Corporativo em 2017, cargo que ocupa até hoje. Além da área de Crédito Corporativo, integrou as áreas de Liquidação e Custódia, Controle Operacional e Produtos. Formado em Economia pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro, é membro do Comitê Executivo.



Pedro Caldas
Head de Mercado de Capitais e Instituições Financeiras

Formado em Engenharia Eletrônica e de Computação pela UFRJ e com certificação CFA® (Chartered Financial Analyst), Pedro ingressou no Grupo, em 2015, na área de Controle de Crédito, onde atuou até 2016. Entre os anos de 2016 e meados de 2019 integrou a equipe de Análise de Crédito. Desde então é gerente de Distribuição, e em 2021 ocupou a gerência de Estruturação concomitantemente, além de fazer parte do Comitê Executivo. É atualmente o Head de Mercado de Capitais e, em 2023, assumiu também as áreas de Asset and Wealth Management Services e de Financial Institutions.



David Cohen
Head de Tesouraria

David Cohen é o atual chefe de Tesouraria do Banco BOCOM BBM. Antes de ingressar no Grupo, trabalhou por mais de uma década como sócio sênior e gestor de portfólio no fundo de hedge Paineiras Investimentos. Também atuou como Gestor de Carteira de Renda Fixa e Câmbio Proprietário no Banco CR2 SA. David possui a certificação CFA®. É bacharel em Engenharia Elétrica e Produção pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro e faz parte do Comitê Executivo.

Visão

QUEM SOMOS

Ser a melhor instituição financeira do país em satisfazer plenamente os objetivos dos nossos públicos de interesse.

Por meio de procedimentos transparentes, reciprocidade, exatidão e agilidade em nosso relacionamento com clientes, funcionários, acionistas e fornecedores.



Aumentando de modo sustentável a lucratividade do capital de nossos acionistas e a integração Brasil-China.



Adotando um posicionamento ético que leva em conta a dignidade e o bem-estar dos grupos sociais com os quais interagimos.



Orientando e criando oportunidades de crescimento profissional, material e intelectual para os nossos colaboradores, incentivando sempre a busca do conhecimento de ponta, especialmente nas áreas financeira e tecnológica.



Valores



Nossa equipe é o nosso principal patrimônio

Identificar novos talentos, oferecendo um ambiente propício à plena realização profissional.



Produtividade e inovação

Pesquisar e implementar as melhores práticas, modelos, inovações e oportunidades em todas as áreas relacionadas ao nosso negócio.



Foco no desempenho sustentável e de excelência

Buscar novas oportunidades de negócio, considerando as necessidades de cada cliente. Sempre com o respaldo de análises rigorosas.



Pensar, planejar, executar e monitorar

Pensar, planejar e executar com rigor nossos programas e processos, monitorando de perto a sua evolução.



Reciprocidade e lealdade

Ter sempre em mente os conceitos de reciprocidade e lealdade em nossos relacionamentos com pessoas e instituições.



Respeito pelos outros

Valorizar a diversidade e as contribuições únicas de cada pessoa em nossos relacionamentos internos e externos.

Como foi 2023

A despeito de expectativas iniciais mais cautelosas, associadas a riscos financeiros da forte alta de juros em um contexto de endividamento global elevado, 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.

O ano de 2023 superou expectativas, com desempenho econômico notável e inflação controlada.

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.

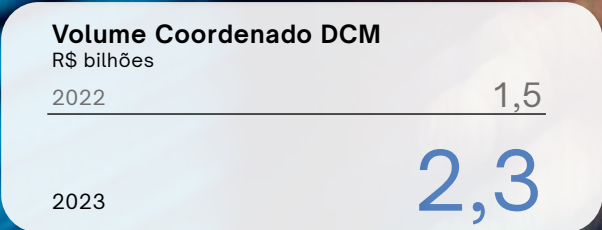
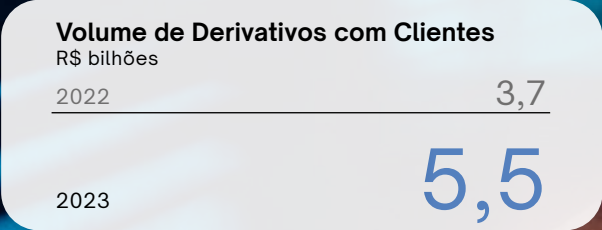
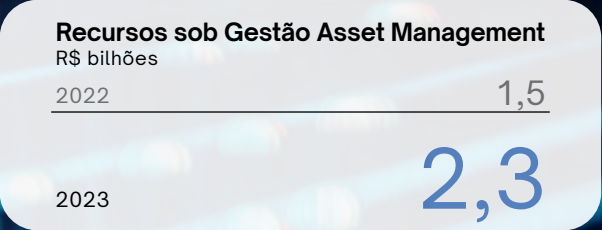
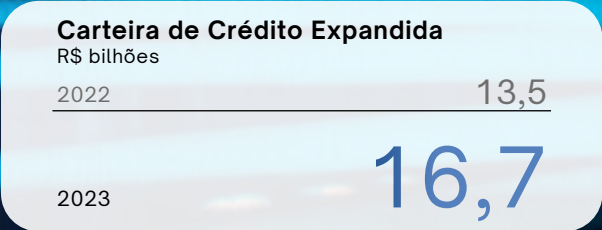
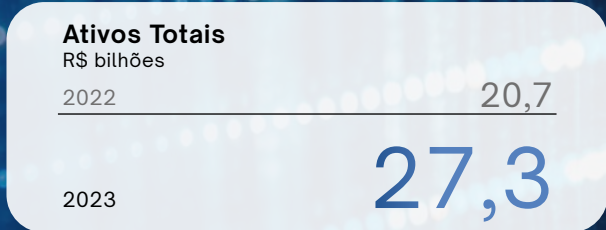
Para 2024, a continuidade do ciclo de corte de juros no Brasil e uma conjuntura externa favorável indicam que a economia seguirá em trajetória de crescimento, ainda que em desaceleração. No setor do agronegócio, apesar de desafios pontuais no ano de 2024 com projeção de quebra de safra em virtude de choques climáticos que atingiram sobretudo o Mato Grosso no final de 2023, a demanda global por commodities permanece estável. 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.

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.

Nossos Números



Destaques financeiros R\$ Milhões

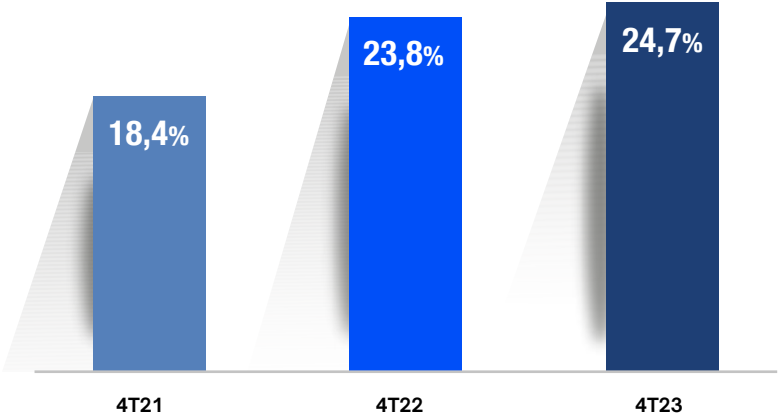
	4T20	4T21	4T22	4T23
Ativos Totais	12.215	14.184	20.738	27.328
Caixa Livre	2.705	2.154	3.712	5.008
Carteira de Crédito Expandida ¹	9.383	10.327	13.542	16.691
E-H / Carteira de Crédito Expandida	0,3%	0,3%	0,2%	0,3%
PDD / E-H	199,3%	245,9%	339,5%	200,5%
Total de Captação	10.549	11.008	16.233	19.429
Patrimônio Líquido	764	841	1.010	1.210
Patrimônio de Referência Nível I	936	1.013	1.185	1.379
Índice de Basileia	14,4%	12,6%	14,7%	14,8%
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (a.a.)	16,4%	18,4%	23,8%	24,7%
Retorno sobre Ativo Médio (ROAA) (a.a.)	1,1%	1,1%	1,3%	1,1%
Lucro Líquido	117	147	221	274
Lucro antes de Imposto	196	265	382	464
NIM Expandido (antes de PDD) ^{2 3} (a.a.)	4,7%	4,6%	4,8%	4,1%
Índice de Eficiência	46,5%	48,3%	43,5%	41,9%
Receita de Serviços	105	139	158	147
Receita de Serviços (% da Receita Total) ⁴	23,3%	24,6%	21,3%	16,8%

¹ Inclui fianças, cartas de crédito e operações com risco de crédito (operações de debêntures, notas promissórias e bonds no exterior).
² Inclui o resultado de equivalência patrimonial.
³ Inclui receita de prestação de serviços e ajustes em operações de títulos e valores mobiliários.
⁴ Resultado bruto da intermediação financeira antes de PDD + receita de serviços + resultado de equivalência patrimonial.

Ratings

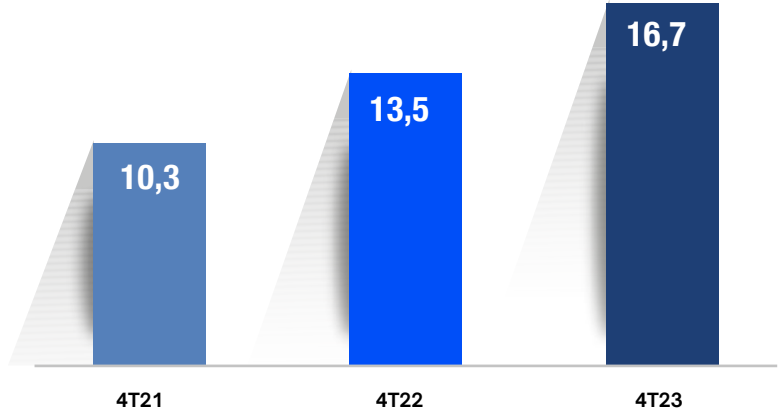
	Escala Nacional	Escala Global	
	Moeda Local	Moeda Local	Moeda Estrangeira
Moody's	AAA.br	Ba1	Ba1
Fitch	AAA(bra)	BBB-	BB+

ROAE



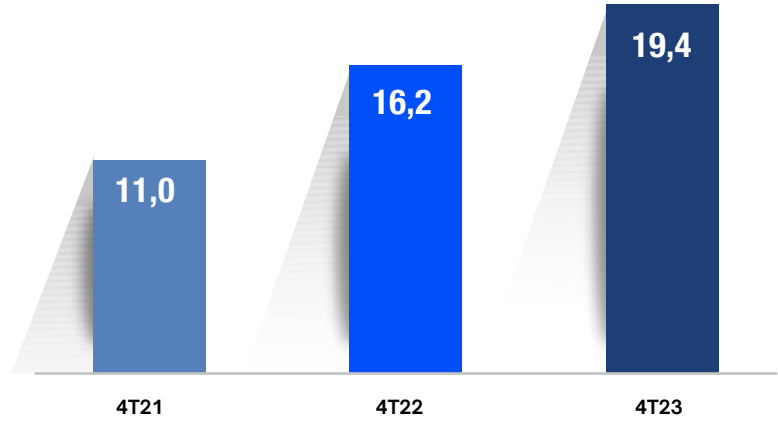
Carteira de Crédito Expandida

R\$ Bilhões

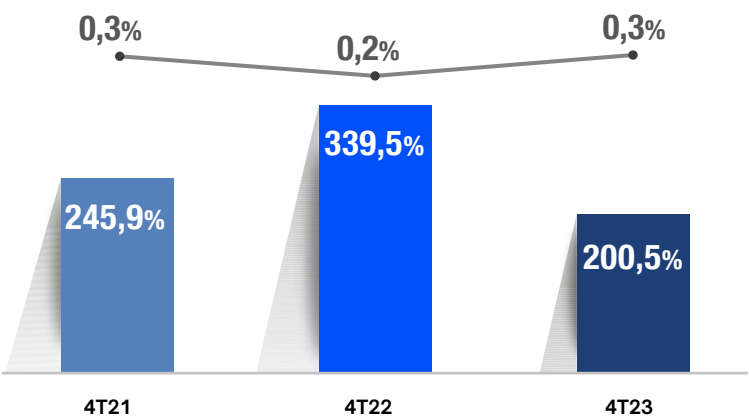


Captação Total

R\$ Bilhões

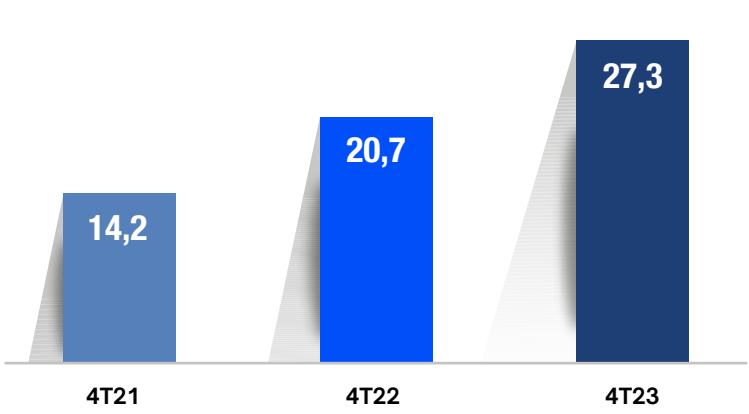


Inadimplência + PDD / Carteira (E-H)



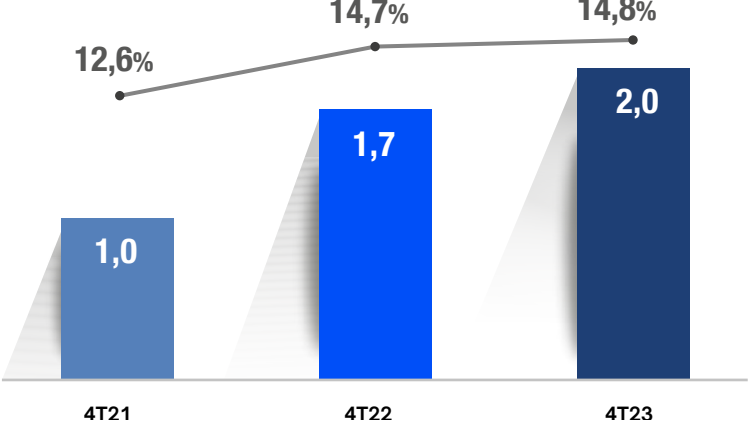
Ativos Totais

R\$ Bilhões



Índice de Basileia (%) + Patrimônio de Referência Total

R\$ Bilhões



Destques 2023

Negócios



Primeira grande transação de empréstimo em renminbi no Brasil

O Banco BOCOM BBM e a SPIC Brasil anunciaram a primeira grande transação de empréstimo diretamente realizado em renminbi no Brasil. A operação no valor de RMB 1 bilhão, sem risco cambial e liquidação direta em reais, foi realizada pelo Bank of Communications (BoCom), com o BOCOM BBM fornecendo o swap para CDI+ e fechamento do câmbio via CIPS (Sistema de Pagamentos Interbancários Transfronteiriços da China).

R\$ **2,3**
bilhões
sob gestão

Quase quatro anos após sua criação, a BOCOM BBM Asset Management ultrapassou a marca de R\$ 2,3 bilhões sob gestão.

BOCOM BBM se torna o primeiro membro pleno do Sistema de Pagamentos na China

O Banco BOCOM BBM é a primeira instituição financeira da América Latina a se tornar membro pleno do CIPS (Cross-Border Interbank Payment System), o que nos permite fazer mensageria e liquidação de operações diretamente no sistema bancário chinês.

A partir desse acordo, remessas em renminbi podem ser feitas 24h por dia, bem como operações de derivativos para proteção cambial.



Novos fundos de investimento

Em 2023, lançamos dois fundos de investimento geridos pela Asset do Banco: o BOCOM BBM Cash e o BOCOM BBM Cash Enhanced.

Fundo Cash

Possui liquidez imediata e permite alocação somente em títulos públicos e títulos bancários de primeira linha. Tem um target retorno de 100% e 104% do CDI, alinhado com os principais produtos bancários como CBD e Compromissada.

Fundo Cash Enhanced

Possui uma liquidez de 15 dias e, além das alocações do fundo Cash, permite alocação limitada em risco corporativo *high grade*, chancelado pela análise de crédito do BOCOM BBM. O target retorno do Cash Enhanced fica entre 104% e 107% do CDI, ligeiramente superior aos principais produtos bancários.

Rede Global



Bank of Communications é o 9º maior Banco do mundo

A publicação *The Banker*, do grupo Financial Times, divulgou o ranking com as mil maiores instituições financeiras do mundo. Apresentando significativa posição no setor, o Bank of Communications (BoCom) aparece como o 9º maior Banco em capital Tier 1.

Bank of Communications ingressa no G-SIBs

Em 2023, o Bank of Communications (BoCom) ingressou na lista de G-SIBs — Bancos Globais Sistemicamente Importantes, na sigla em inglês. Fazem parte da lista, organizada pelo Financial Stability Board (FSB), 29 Bancos globais. São grandes instituições com operações complexas e atividades que impactam diretamente na economia internacional. O Bank of Communications foi a única instituição incluída na lista em 2023.

Ações de integração



Meia de Sampa e Circuito das Estações

O Team BOCOM BBM participou de duas corridas de rua: a Meia de Sampa, realizada em São Paulo, e o Circuito das Estações – Etapa Primavera, no Rio de Janeiro. Com vários percursos, de 5 a 21 km, as corridas reuniram milhares de participantes.

Panda Cup | A oitava edição da Panda Cup reuniu colaboradores de São Paulo e do Rio de Janeiro para partidas de futebol, beach tennis e vôlei. Nosso tradicional torneio proporciona a integração entre as equipes fora do ambiente de trabalho.



Team BOCOM BBM acelerando junto no Circuito das Estações no RJ

Participação em eventos



Bahia Farm Show | Participamos da maior feira de tecnologia agrícola e de negócios do Norte e Nordeste, a Bahia Farm Show. No encontro, nosso time de crédito, especialista em agronegócio, mostrou os produtos e soluções financeiras do BOCOM BBM para o agro. A feira recebe, todos os anos, mais de 100 mil visitantes.

33ª edição do Workshop Integrativo (WI33)

Estivemos presentes na feira criada pela Poli Júnior, empresa estudantil da Escola Politécnica da USP. No Workshop Integrativo, estudantes universitários têm a chance de conhecer e entrar em contato com empresas de vários segmentos, além de ampliarem sua rede de contatos. Na ocasião, recebemos inscrições para o programa de estágio Summer Job 2024.

Assembleia Anual da FELABAN

A 57ª edição da Assembleia Anual da Federación Latinoamericana de Bancos, em Miami, contou com a presença do BOCOM BBM. O encontro reuniu diversos executivos e lideranças do setor financeiro para conversas sobre oportunidades de negócios nas áreas de *trade finance* e *funding*. Durante o evento, palestrantes também falaram sobre a economia global e questões que impactam a América Latina.

Semana de Inovação da USP

O BOCOM BBM esteve presente na feira de carreiras da Universidade de São Paulo. Organizado pelo Grêmio Politécnico da USP, o evento reúne grandes empresas nacionais e estrangeiras e tem como objetivo oferecer aos alunos contato com o mercado de trabalho, além de permitir que conheçam oportunidades de carreiras nas áreas de tecnologia e engenharia.

Integração China-Brasil

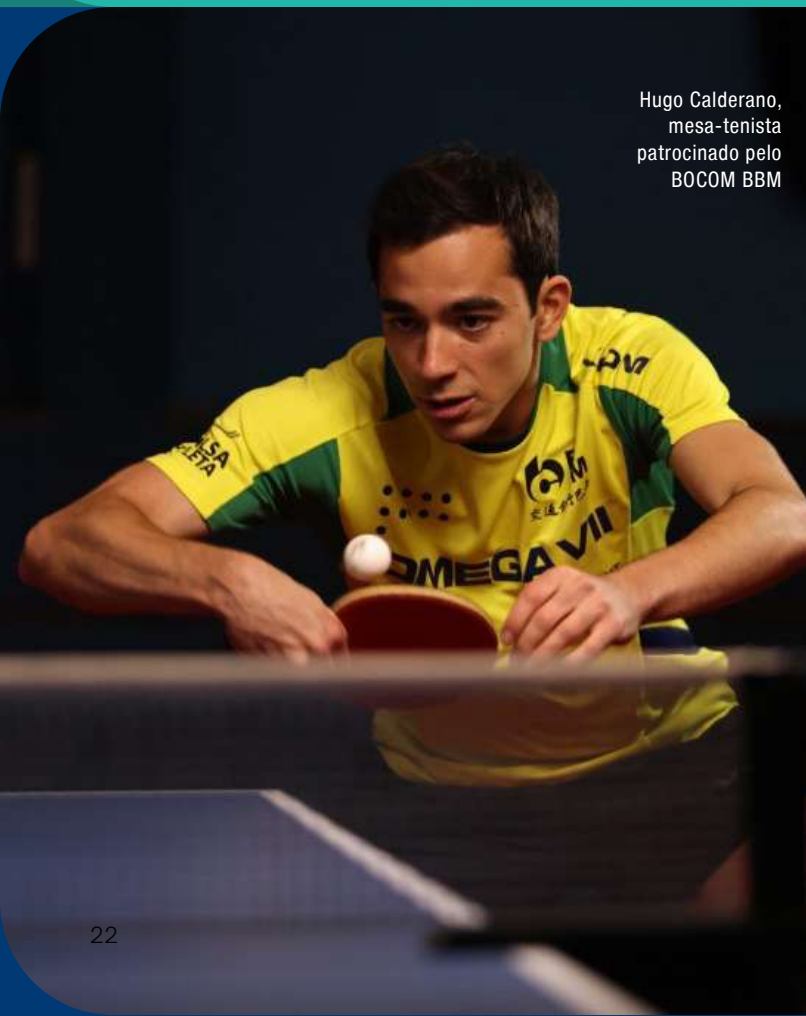


Chairman do BoCom visita o Brasil

No final do ano, recebemos a visita do chairman do BoCom, Mr. Ren Deqi, e de sua delegação para encontros de lideranças no Rio de Janeiro e em São Paulo. Na ocasião, eles conheceram nossas sedes nas duas cidades, na companhia dos integrantes do Comitê Executivo do BOCOM BBM.

Our History Room é inaugurada

Durante a visita do chairman do BoCom, foi aberta à visitação a Our History Room, sala localizada em nossa sede no Rio de Janeiro onde estão expostos objetos e documentos que contam a história do BOCOM BBM.



Hugo Calderano, mesa-tenista patrocinado pelo BOCOM BBM

Apoio ao esporte



Patrocinamos e apoiamos o atleta Hugo Calderano, um dos melhores mesa-tenistas do mundo. Em 2023, Hugo chegou à alcançar a 4ª posição no ranking mundial e também se tornou o primeiro tricampeão individual pan-americano de tênis de mesa. Em 2024, vai representar o Brasil nos Jogos Olímpicos de Paris.

O BOCOM BBM acredita que o esporte é uma poderosa ferramenta para promover e disseminar valores como disciplina, excelência e dedicação. Em agosto, recebemos a visita de Hugo em nosso escritório no Rio de Janeiro. Durante o evento, o atleta falou sobre sua trajetória, carreira e planos futuros.

Sustentabilidade



Seguindo os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU, acreditamos que podemos contribuir para fortalecer e capacitar as comunidades onde estamos presentes, permitindo que as pessoas alcancem seu potencial produtivo.

Nossa política de patrocínio e doações é direcionada ao suporte a iniciativas educacionais, culturais, esportivas e ambientais.

Valor total de patrocínios e doações:

R\$ **2.279.819,03**

Patrocínio

7

projetos
(6 incentivados
e 1 direto)

Doações

4

projetos
e ações

Ações sociais

Natal de Emoções | Em 2023, a iniciativa beneficiou 8 instituições sociais, distribuindo alimentos e produtos de higiene pessoal. O Natal de Emoções é promovido pela ONG Viver Solidário, criada por um ex-colaborador do Banco. Esta organização não governamental ajuda moradores do Rio de Janeiro com várias ações ao longo do ano.

Gamboa Ação | Ainda durante o Natal, apoiamos a confraternização de final de ano da Gamboa Ação, ONG vizinha a nossa sede no Rio, que desenvolve projetos educacionais ao longo do ano com crianças do Morro da Providência.



Apoio às famílias afetadas pelas chuvas no litoral norte de SP: Instituto Verdescola em ação



Espalhando alegria no Natal com a Gamboa Ação no Rio

Vítimas das chuvas | Em fevereiro de 2023, o litoral norte de São Paulo foi atingido por fortes chuvas. Por meio do Instituto Verdescola, apoiamos iniciativas sociais para ajudar as famílias afetadas. Foram distribuídos alimentos, água e produtos de higiene.

Incentivo ao esporte | Mantivemos nosso apoio ao projeto Destemidas, que atende meninas e jovens mulheres do Complexo da Maré, no Rio de Janeiro. O programa utiliza a modalidade esportiva corrida como ferramenta de desenvolvimento pessoal, além de promover a conscientização contra o assédio sexual e a violência doméstica através de campanhas.

Apoio à educação

Formação de desenvolvedores | Participamos da 1ª edição do Conecta42!, evento de divulgação de oportunidades para os alunos da 42 | Rio, escola gratuita de formação de desenvolvedores no Rio de Janeiro. Desde a primeira turma, o BOCOM BBM é parceiro da 42 | Rio, que oferece aulas com metodologia diferenciada, na qual não há professores: o aprendizado se dá por meio da troca entre alunos e ex-alunos.

Educandário Nossa Senhora do Rosário | A instituição, que cuida de crianças de até 6 anos em situação de vulnerabilidade social, recebeu nosso apoio por meio do Fundo Municipal da Criança e do Adolescente.

Intercâmbio entre universidades | O BOCOM BBM apoiou o programa Global Hybrid Classroom, desenvolvido pela Universidade Tsinghua, de Pequim. A iniciativa promove o intercâmbio de conhecimentos e a colaboração entre instituições educacionais em todo o mundo. Em 2023, a UFRJ (Universidade Federal do Rio de Janeiro) participou do programa oferecendo o curso online Meio Ambiente, Governança e Sustentabilidade.

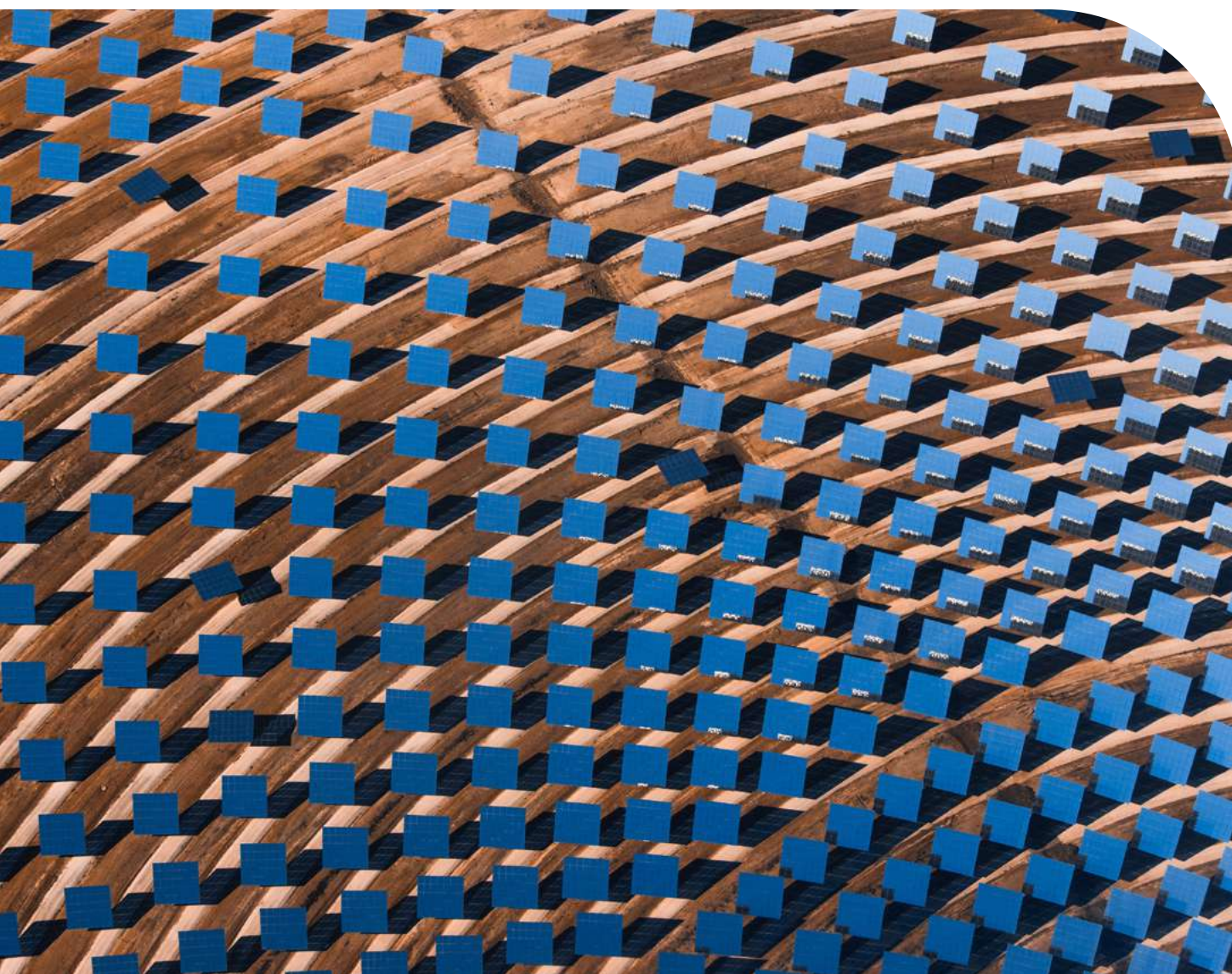
Aulas para crianças e jovens | O projeto Arte Tech, que visa desenvolver a percepção sociocultural, a criatividade e o raciocínio lógico entre crianças e adolescentes atendidos pela ONG Gamboa Ação, contou com o nosso patrocínio. Em 2023, os participantes tiveram aulas semanais de criação digital, inglês e xadrez.

Palestras de Sustentabilidade | Nosso Comitê de Sustentabilidade organizou um ciclo de palestras sobre diversos temas, como políticas climáticas voltadas para o agronegócio, presença feminina na arte brasileira e conjuntura macroeconômica. As palestras, abertas a todos os nossos colaboradores, foram conduzidas por convidados externos com amplo conhecimento nos assuntos abordados.

Programa de mentoria feminina ganha novas métricas | O WE, o Comitê de Mulheres do BOCOM BBM, deu continuidade em 2023 ao programa de mentoria para a formação de lideranças femininas. Uma das iniciativas foi o início do monitoramento de novas métricas sugeridas pelo Women's Empowerment Principles.



O que Fazemos



1. Crédito para empresas

Ao longo de 2023, observamos a evolução da nossa carteira de crédito expandida, que chegou a R\$ 16,7 bilhões, incluindo fianças e cartas de crédito.

O crescimento da economia brasileira acima da média mundial no ano impulsionou as atividades financeiras e a lucratividade das operações, e o BOCOM BBM contribuiu com esse crescimento, especialmente por meio da área de crédito, com o apoio às empresas do agronegócio, resultando no fechamento do ano com um lucro líquido de R\$ 274 milhões.

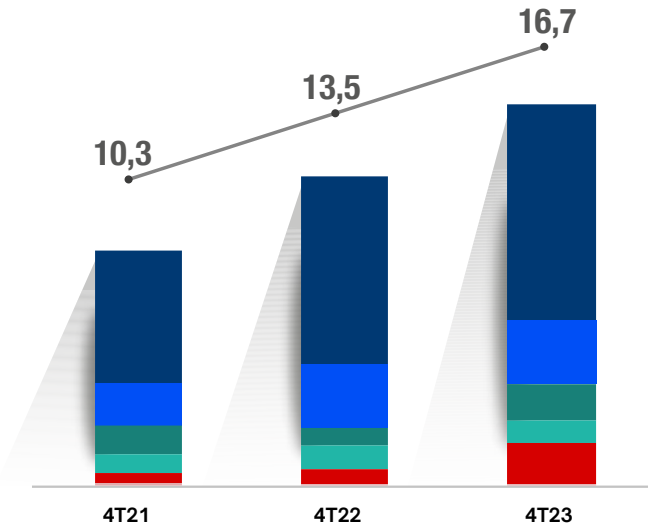
Além de atender a empresas nos segmentos SME, Corporate, Large Corporate e China Desk, oferecemos serviços de empréstimos lastreados em diversas garantias, em moedas locais e estrangeiras.

Estamos prontos para atender às necessidades de nossos clientes, seja em demandas de crédito, serviços financeiros ou derivativos. Queremos construir conexões e alavancar negócios.



Prontos para atender às necessidades dos clientes em crédito, serviços financeiros e derivativos, buscamos construir conexões e impulsionar negócios.

Carteira de Crédito Expandida

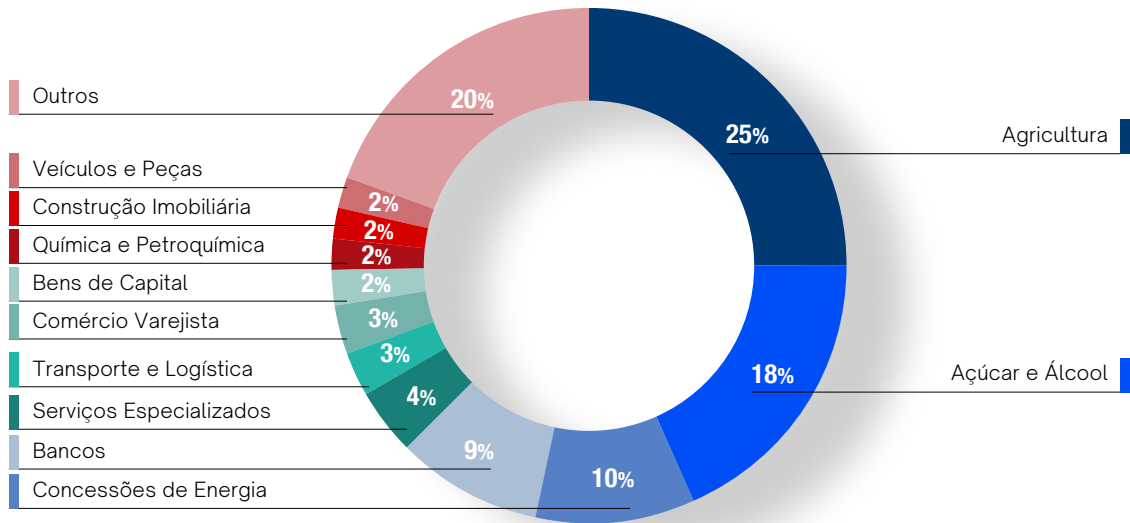


(BRL Milhões)	4T21	4T22	4T23
Corporate	5.883	8.272	9.450
Large Corporate	1.840	2.771	2.809
FI	1.228	779	1.584
SME	845	1.008	980
China Desk	432	674	1.811
Outros	98	37	57
Total	10.327	13.542	16.691

Operações de Capital de Giro, Financiamento ao Comércio Exterior, Garantias e Títulos Privados.

Carteira de Crédito Expandida

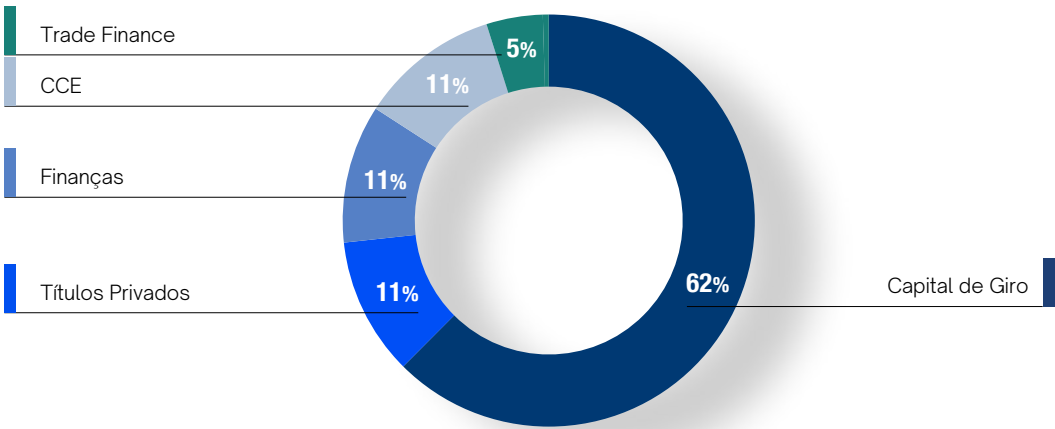
Composição Setorial | DEZ 23



A exposição total ao agronegócio (Açúcar e Alcool, Alimentos e Agricultura) correspondia a 43% da carteira de crédito expandida.

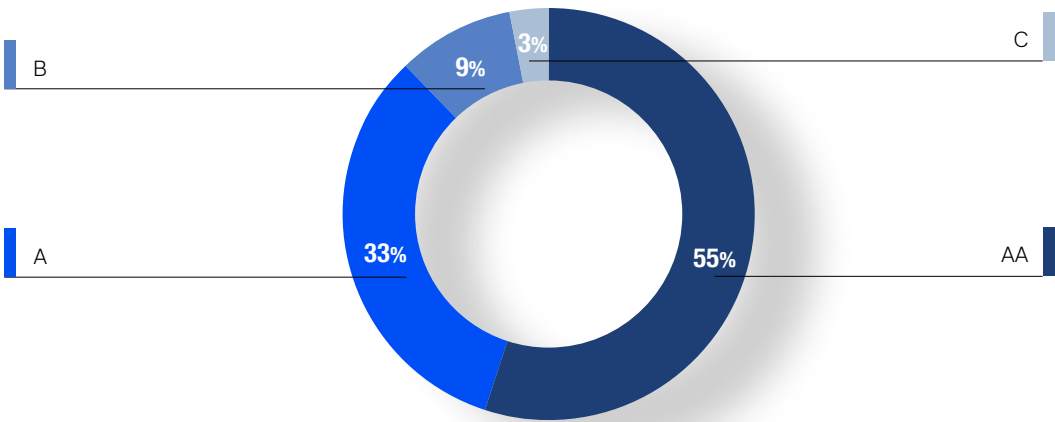
Carteira de Crédito Expandida

Composição por Produto | DEZ 23



Carteira de Empréstimos, Fianças e Garantias Prestadas*

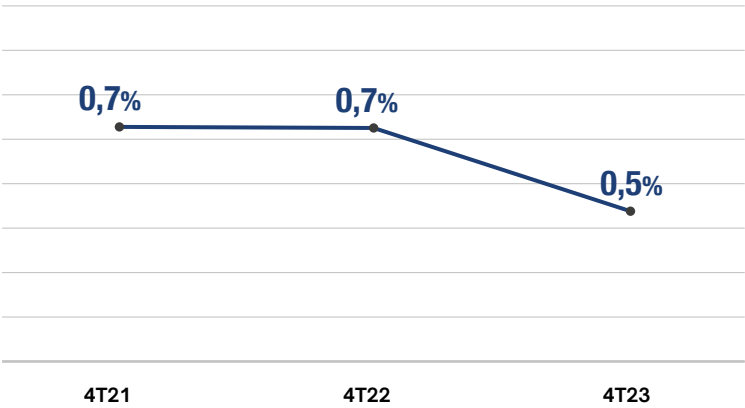
Faixas de Risco | DEZ 23



* Carteira de Crédito classificada segundo a Resolução nº 2.682/1999 do Banco Central do Brasil.

Provisão para Devedores Duvidosos

Empréstimos, Fianças e Garantias Prestadas



2. Asset Management

Em 2023, nossa área de Asset Management, com quatro anos de existência, atingiu a marca de R\$ 2,3 bilhões em ativos sob gestão.

A principal atividade da Asset é a gestão de fundos de investimentos voltados para o crédito privado, buscando resultados positivos de médio e longo prazos. Entre os nossos diferenciais estão a pesquisa macroeconômica, a análise e o monitoramento de crédito do Banco BOCOM BBM e a excelência em gestão.

Temos em nosso portfólio cinco fundos de investimentos direcionados a investidores desde o público em geral até os mais qualificados: o BOCOM BBM Corporate Credit

High Yield, o BOCOM BBM Corporate Credit, o BOCOM BBM Icatu Previdência, o BOCOM BBM Cash e o BOCOM BBM Cash Enhanced. Recentemente, o fundo BOCOM BBM Corporate Credit teve seu prazo de resgate reduzido, de D+60 para D+30, refletindo o avanço do mercado, que vem apresentando evolução desde a criação desses fundos, em 2019.

O ano de 2023 foi repleto de eventos que afetaram a indústria. No entanto, mantivemos consistência nos retornos e proteção de capital, evidenciando nossa experiência em análise e gestão de fundos, além da solidez de nossa governança.

Neste ano, chegamos à marca de R\$ 2,3 bilhões em ativos sob gestão.



Fundos que compõem nossa carteira:

BOCOM BBM Cash

Foco em títulos soberanos e ativos bancários

BOCOM BBM Cash Enhanced

Foco em ativos bancários e *high grade* de alta liquidez

BOCOM BBM Corporate Credit

Foco em ativos *high grade* com portfólio pulverizado

BOCOM BBM Previdência

Foco em ativos *high grade* com portfólio pulverizado

BOCOM BBM Corporate Credit High Yield

Mandato amplo com portfólio pulverizado

3. Wealth Management Services

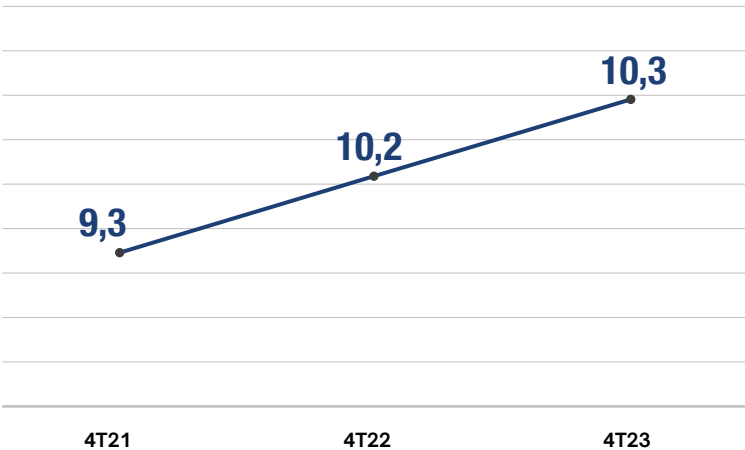
Pessoas físicas e famílias de alta renda, residentes no Brasil e no exterior, contam com a expertise de nossos parceiros estratégicos para preservar e expandir seu patrimônio.

No Wealth Management Services é adotado um modelo de plataforma aberta que proporciona acesso aos melhores produtos e serviços financeiros do mercado. Isso possibilita aos nossos clientes uma maior variedade de soluções – entre ativos locais e internacionais –, assegurando sua liberdade de escolha.

Pensando na escalabilidade e flexibilidade de nossos parceiros, oferecemos uma gama de produtos bancários personalizados como crédito, produtos de tesouraria e representação de não residentes, entre outros.

Pensando na escalabilidade e flexibilidade de nossos parceiros, oferecemos uma gama de produtos bancários personalizados.

Total de Recursos Distribuídos e Custodiados de Clientes do Wealth
R\$ Bilhões



4. Serviços financeiros

Mercado de capitais

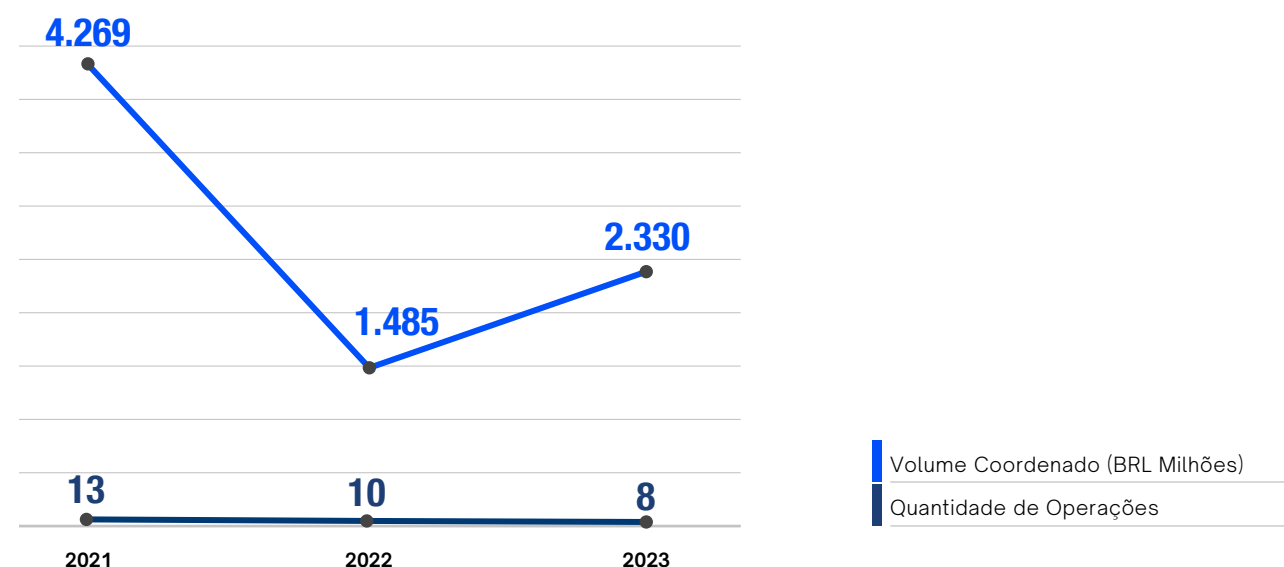
Com uma ampla oferta de produtos e serviços financeiros para operações de derivativos, estruturação e distribuição de valores mobiliários, juntamente com a área de Crédito Corporativo, identificamos clientes aptos a emitir títulos privados, possibilitando-lhes novas opções para captação de recursos. Através de um trabalho minucioso aliado à experiência, nossa oferta abrange uma solução completa de produtos e estruturas de mercado de capitais para primeiros emissores, bem como para emissores recorrentes, respaldada pela excelência do Banco na análise de risco de crédito, produtos e garantias.

Coordenamos emissões de CRA, CRI, debêntures e notas comerciais, num total de 8 ofertas e R\$ 2,3 bilhões de volume coordenado.

Considerando apenas emissões de CRA, totalizamos R\$ 700 milhões de emissões em 2023, um crescimento de 24% em relação a 2022.

**Em 2023,
continuamos
nossa trajetória
de consolidação
no agronegócio.**

DCM



Tesouraria

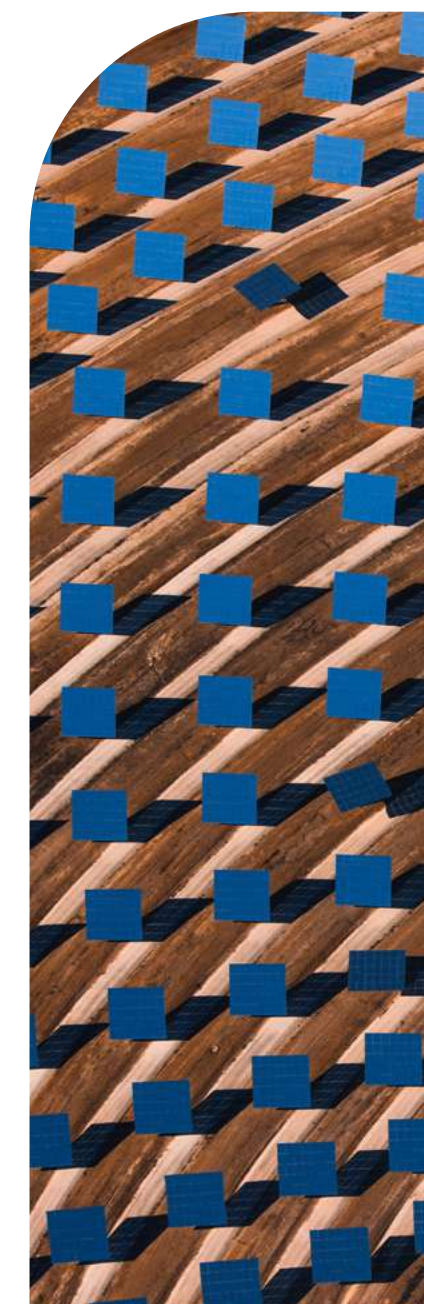
Nossa responsabilidade é zelar pela liquidez do Banco, definindo as bases de preços e volumes para os passivos e ativos do conglomerado.

Atuamos junto com a área de Crédito Corporativo na estruturação e precificação de derivativos e outros produtos, com o objetivo de apresentar alternativas para a equiparação dos riscos de mercado dos balanços das empresas.

Oferecemos derivativos para proteção a riscos de variação cambial, taxas de juros, commodities e índices de preços, além de fechamento de câmbio de diversas naturezas e gestão de diversos riscos de mercado.

O valor nocional vigente de nossa carteira de derivativos com clientes teve um crescimento de 48% em 2023, fechando o ano em R\$ 5,5 bilhões.

**Buscamos equilibrar os
riscos de mercado dos
balanços das empresas,
oferecendo soluções
alternativas.**



Como Atuamos



1. Como financiamos nossas atividades

Por meio de uma gestão qualificada na originação, estruturação de ativos e identificação de fontes competitivas de recursos, temos obtido condições financeiras favoráveis em termos de custo e prazo de financiamento.

Nossos títulos de renda fixa para clientes institucionais (Bancos, assets ou seguradoras) são ofertados pelas equipes de Captação e Relacionamento Institucional e Wealth Management Services, assegurando a integridade e segurança dos nossos processos financeiros nos mercados brasileiro e internacional. Atuamos no mercado local

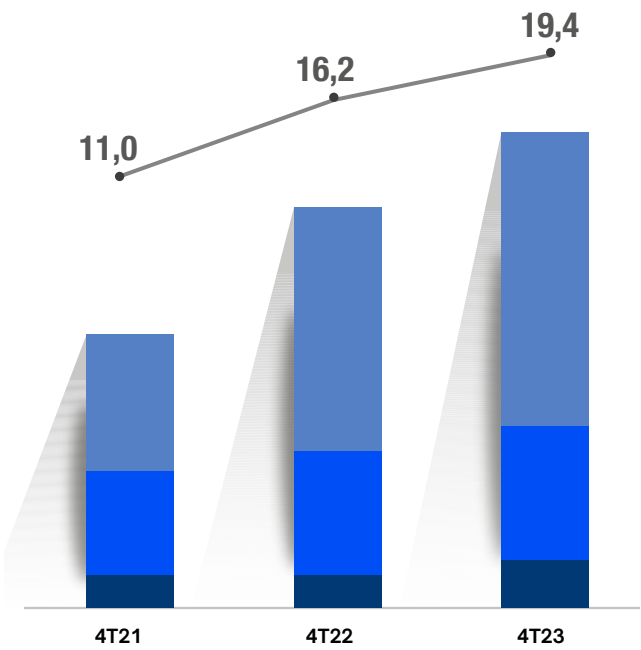
através de instrumentos como LF (Letra Financeira), LCI (Letra de Crédito Imobiliário), LCA (Letra de Crédito do Agronegócio) e CDB (Certificado de Depósito Bancário). Complementamos essa atuação com operações de financiamento no mercado global, diversificadas em geografias distintas como Ásia, América do Norte e Europa, entre outros.

Duas das maiores agências de rating do mundo atestam nossa solidez. A Fitch classificou o BOCOM BBM com o rating AAA(bra), a mais alta classificação em escala local. Já a agência Moody's nos concedeu o rating AAA.br, em escala local.

A Fitch e a Moody's, duas das maiores agências de rating do mundo, classificaram o BOCOM BBM com o mais alto rating em escala local.

Captação

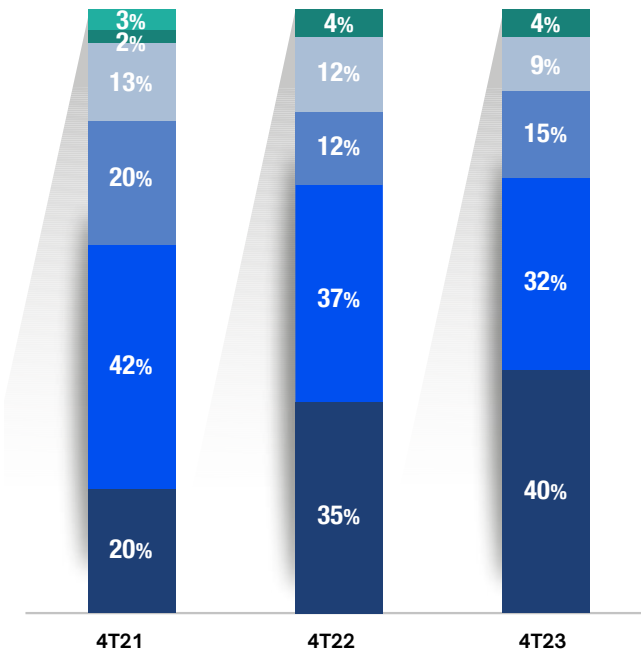
Tipo de Investidor | R\$ Bilhões



	4T21	4T22	4T23
Institucional	5.542	9.972	11.914
Institucional Onshore	2.562	2.643	2.463
Institucional Offshore	740	1.571	1.524
Pessoa Física	2.240	5.758	7.927
BoCom	4.129	4.960	5.487
Corporate	1.337	1.301	2.028
Total	11.008	16.233	19.429

Captação

Distribuição por Produto



	4T21	4T22	4T23
DPGE	369	-	-
Dívida Subordinada	206	723	803
LF	1.433	1.961	1.745
Depósitos Locais e Outros	2.230	2.039	2.892
Recursos em Moeda Estrangeira	4.635	5.944	6.153
LCA/LCI	2.135	5.669	7.837
Total	11.008	16.336	19.430

2. Como controlamos riscos

O controle de riscos é fundamental para os processos decisórios. Nas últimas décadas, aprimoramos nossos modelos proprietários e aplicamos metodologias de gestão de risco mais adequadas ao ambiente de negócios no Brasil, priorizando a transparência e a segurança em nossas ações.

Aliando governança corporativa a diversas ferramentas, diretrizes e a uma vasta experiência em alocação e proteção de capital, somos capazes de oferecer crédito com segurança e realizar uma gestão de liquidez adaptada, transparente e competente. Nosso percurso é marcado pelo aprimoramento contínuo, sempre na fronteira da indústria financeira do país.

Priorizamos a
transparência e
a segurança em
nossas ações.



Integração nas decisões

Os processos de governança e decisão do Banco BOCOM BBM incluem o monitoramento, a avaliação e o controle de riscos. Nossas equipes se utilizam de modelos e parâmetros de risco em ações como cálculo de capital econômico, política de captação, originação e gerenciamento da carteira de crédito.

Nosso Conselho de Administração é o órgão colegiado responsável por delimitar as diretrizes, responsabilidades e modelos utilizados no gerenciamento de risco, além de aprovar a Declaração de Apetite por Riscos (Risk Appetite Statement – RAS), que é o documento que orienta e direciona nossas políticas e práticas de controle. Dessa forma, gerimos o capital de maneira cautelosa e eficiente, em alinhamento com nosso apetite por riscos.

Risco de crédito

O que é

É a possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento das obrigações financeiras nos prazos e condições contratuais por parte do tomador.

Nossas ações

A estrutura de gerenciamento de risco de crédito do Banco é formada por sete agentes: Comitê de Crédito, Conselho de Administração e as áreas de Risco de Crédito, Análise de Crédito, Jurídica, Controle de Contratos e Auditoria Interna. Cada área, e suas responsabilidades, estão descritas abaixo:

• Comitê de Crédito

Define os limites de crédito dos grupos econômicos, além de acompanhar e avaliar a carteira e os níveis de concentração e de risco. É responsável pela execução de políticas de crédito regentes e pela definição de prazos para a resolução de problemas derivados de operações de crédito em atraso, deterioração de garantia, podendo, por exemplo, determinar quando se inicia uma ação de cobrança judicial.

• Conselho de Administração

É responsável por acompanhar e aprovar, no mínimo uma vez ao ano, políticas e limites de risco.

• Área de Risco de Crédito

Tem o compromisso de acompanhar o risco de crédito das operações, de acordo com as regras e metas do Banco. Suas responsabilidades incluem monitorar, identificar, mensurar, controlar e reportar o risco de crédito das operações e assegurar que os limites determinados pelo Banco sejam cumpridos. A área, subordinada ao diretor de Risco, é responsável ainda por analisar as informações de risco individual de cada operação e consolidado da carteira e produzir relatórios que são utilizados nas resoluções do Comitê de Crédito.

• Área de Análise de Crédito

É responsável pela avaliação do risco de crédito de grupos econômicos com os quais o Banco mantém ou considera manter relações de crédito.

• Área Jurídica

Estima e determina todos os contratos consolidados entre o Banco e seus clientes. Também é a área responsável por analisar e coordenar medidas e ações para a recuperação de crédito ou proteção de direitos judiciais.

• Área de Controle de Contratos

Analisa as operações de crédito em duas frentes: se preenchem os requisitos estipulados na Proposta de Limite de Crédito (PLC) e se a constituição das garantias está correta. Também é encarregada de emitir os contratos estipulados entre o Banco e seus clientes.

• Área de Auditoria Interna

Avalia e monitora permanentemente as unidades de negócios e processos de concessão de crédito do Banco, certificando-se de que estão de acordo com nossas políticas internas de governança e gestão de riscos.

Risco de mercado

O que é

A possibilidade de a carteira, instrumento ou investimento perder valor de mercado. Isso pode acontecer por causa de variações de preços e mudanças nas taxas de juros ou no câmbio, devido a fatores como elevação dos índices de inflação e flutuações no preço de ações e commodities.

Nossas ações

Criamos, em 1997, um sistema próprio de vanguarda que desde então é referência no mercado. Contamos com uma equipe e ferramentas especializadas, que nos ajudam a identificar, medir e monitorar os riscos que assumimos neste segmento. Nos reportamos ao diretor de Risco e compartilhamos nossas análises com os Comitês de Risco e Executivo. A unidade é formada por:

• Comitê de Risco

O comitê, que se reúne trimestralmente, verifica e revisita nossas políticas de risco, determinando limites operacionais de gerenciamento de riscos que são aprovados pelo Conselho de Administração.

• Risco de Mercado

Calcula e gerencia as métricas de risco.

• Área de Preços

Além de outras atribuições, é responsável por estabelecer modelos e fontes de preço para a marcação a mercado dos produtos operados, independentemente das áreas de gestão.

• Auditoria Interna

Confere se nossas políticas de gerenciamento de risco de mercado são consistentes e adequadas aos procedimentos.



Ferramenta estatística utilizada no monitoramento do risco, o Value at Risk (VaR) é calculado diariamente com o objetivo de medir a perda potencial da instituição ao longo de um determinado intervalo de tempo, sob condições normais de mercado e dentro de um certo nível de confiança. O modelo de cálculo do Value at Risk é submetido a *backtesting* – testes regulares de avaliação retroativa.

O diretor de Tesouraria tem a possibilidade de alocar o limite de VaR que definimos entre os diversos fatores de risco. O Comitê de Risco define, a cada trimestre e com autonomia em relação às áreas de gestão, os cenários de estresse, que são analisados diariamente pela equipe do Banco.

Risco de liquidez

O que é

É o risco de descasamento de prazo, indexador, moeda e valor entre pagamentos e recebimentos possíveis. Ou seja, é a possibilidade de uma entidade não cumprir com as obrigações financeiras acordadas, esperadas e inesperadas, sem deixar que isso atinja as operações diárias e sem resultar em perdas significativas.

Nossas ações

Em acordo com as diretrizes predefinidas pelo Comitê de Risco e aprovadas pelo Conselho de Administração, a estratégia de gestão de risco é orientada por nossas metas de liquidez, garantindo recursos para honrar todos os nossos passivos e compromissos a qualquer momento. A intenção é assegurar que, mesmo em ocasiões adversas, sempre haja caixa livre para seguirmos com nossas operações.

A partir de um cálculo realizado com diversas variáveis a fim de antecipar uma possível situação futura, nossa equipe analisa informações de gerenciamento de risco de liquidez. Assim, todas as ações realizadas pela área são planejadas a partir de projeções do fluxo de caixa em panoramas esperados e

situações de estresse financeiro. Também somos responsáveis por acompanhar, por exemplo, o risco implícito de cada cliente, a necessidade de injetar recursos novos para o cumprimento de passivos, perdas operacionais, ajustes de derivativos e outras obrigações existentes.

A área de Risco de Liquidez, que responde ao diretor de Risco, tem a obrigação de assegurar que todas as nossas ações estejam alinhadas com os limites operacionais preestabelecidos, e é responsável ainda por distribuir internamente relatórios para colaborar com as tomadas de decisão. Nesse ciclo, a Auditoria Interna tem três focos: garantir a conformidade dos procedimentos, a consistência entre políticas e a estrutura definida.

Risco operacional

O que é

É o risco de perdas decorrentes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, sistemas ou pessoas, bem como de operações fraudulentas e eventos externos. A definição abrange também o risco legal, que consiste na possibilidade de algum problema associado à legislação ou à justiça prejudicar as atividades de uma instituição.

Nossas ações

A “Política de Gerenciamento de Risco Operacional” é um documento acessível a todos os colaboradores do Banco que formaliza a metodologia, os processos, os papéis e as responsabilidades nos procedimentos de registro documental e armazenamento de informações utilizadas para a

gestão de risco operacional. A área, que é separada da Auditoria Interna e responde ao diretor de Risco e Controles Internos, trabalha para garantir a transparência das atividades de gerenciamento do Banco, agindo de acordo com as melhores práticas do mercado e atendendo à regulamentação vigente.



Compliance

No dia a dia, nossa área de Compliance trabalha com a alta administração a fim de disseminar entre os colaboradores padrões de integridade e informações sobre conduta responsável, para que o Banco atue conforme as leis e regulamentações. Na estrutura da área, há um Comitê de Compliance que se reporta ao Conselho de Administração por meio do Comitê Executivo.

Os quatro princípios básicos que guiam nossos processos, estabelecidos por nosso Código de Ética e Conduta, são: transparência, integridade,

responsabilidade e excelência. Nossas decisões e atividades são sempre orientadas por um conjunto de políticas e procedimentos internos. E nossas regras são transparentes e consistentes.

A cultura de Compliance é disseminada entre os colaboradores por meio de treinamentos periódicos, acompanhamento e criação de normativas internas.

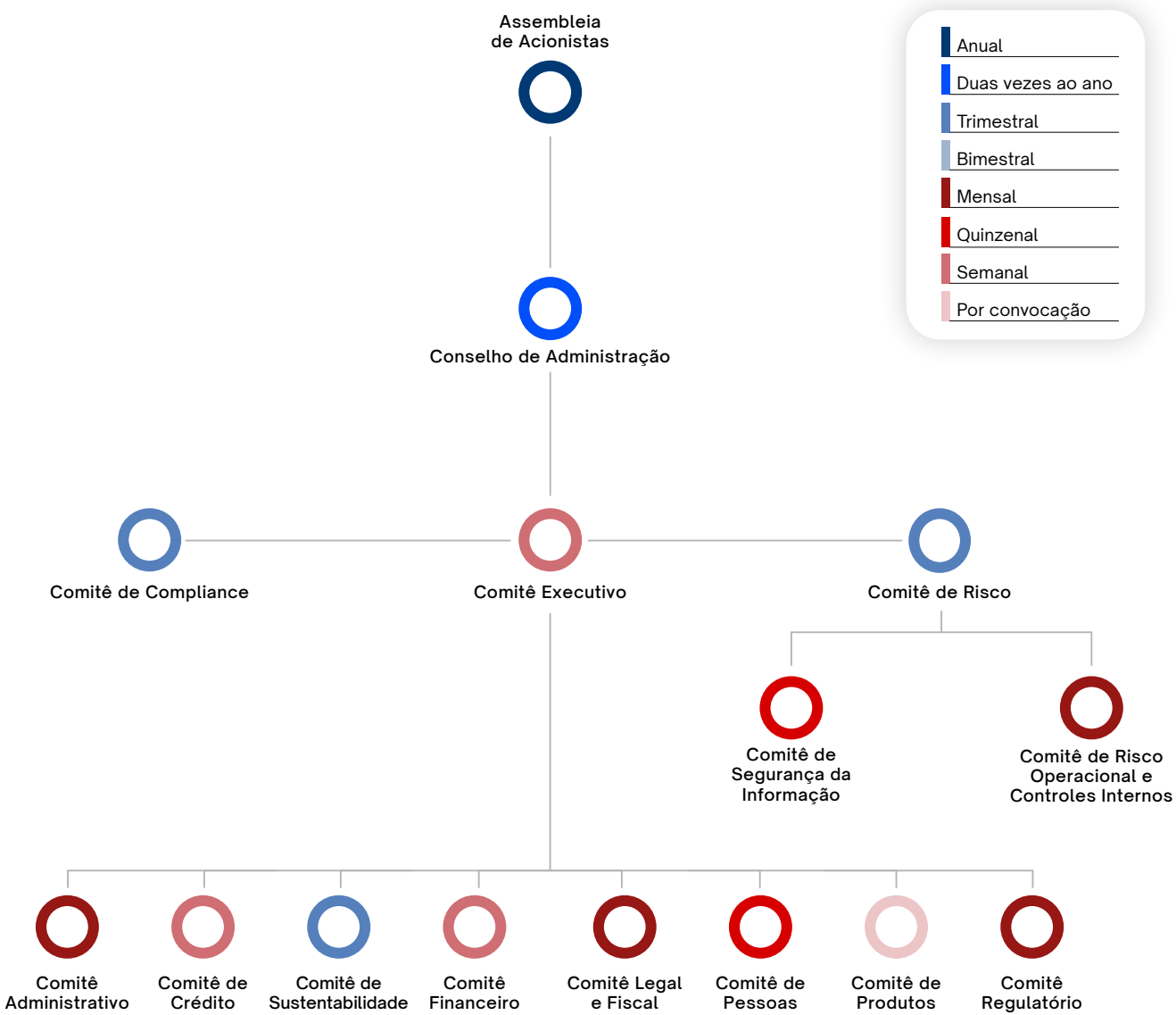
É assim que atuamos para prevenir a lavagem de dinheiro, o financiamento do terrorismo e para combater a corrupção.

3. Como decidimos

Governança corporativa

Com 15 órgãos, nossa estrutura de governança conta com a Assembleia de Acionistas, o Conselho de Administração, o Comitê Executivo e ainda 13 comitês especializados.

As diretrizes do Banco BOCOM BBM são atualizadas constantemente para que estejam de acordo com as boas práticas do mercado, e nossas ações refletem nossos valores: transparência, agilidade, eficácia e segurança.



Assembleia de Acionistas

É a instância máxima de decisão do Banco BOCOM BBM, composta por nossos acionistas. Realizada anualmente, pode ser convocada para reuniões extraordinárias em situações de necessidade.

Comitê Executivo

Coordena e implementa as diretrizes estabelecidas pela diretoria em todo o Banco, monitorando seu desempenho. Composto pelo presidente do Conselho de Administração, os diretores executivos e os líderes dos departamentos de Crédito Corporativo I e II, Mercado de Capitais e Tesouraria, o comitê se reúne semanalmente para analisar e decidir sobre propostas dos comitês especializados, detalhados a seguir.

Comitês especializados

O BOCOM BBM possui 13 comitês especializados em questões específicas ou atividades operacionais. Os comitês de Risco e de Compliance se reportam diretamente ao Conselho de Administração por meio do Comitê Executivo. Já os demais se reportam diretamente ao Comitê Executivo, com exceção dos comitês de Segurança da Informação e Risco Operacional e Controles Internos, que respondem ao Comitê de Risco.

Nossos comitês atuam de forma autônoma, com transparência e agilidade, seguindo as melhores práticas de governança. Seus membros incluem pelo menos dois diretores, por vezes membros do Conselho de Administração e o CEO do Banco.

Comitê de Risco

Criado para acompanhar e discutir eventuais adequações nas principais fontes de riscos de mercado, crédito, liquidez e operacionais, também define e analisa cenários de estresse para proteger o Banco de oscilações não esperadas; realiza testes e valida modelos quantitativos para calcular fatores e medidas de risco; recebe e delibera questões enviadas pelo Comitê de Risco Operacional e Controles Internos, bem como pelo Comitê de Segurança da Informação.

As reuniões acontecem trimestralmente, mas o grupo pode ser convocado em situações de mudanças significativas no cenário econômico que afetem o Banco e seus clientes.

Conselho de Administração

O Conselho de Administração desempenha um papel central na definição das diretrizes gerais do nosso negócio e estratégias, além de fiscalizar a gestão dos diretores. Ele também analisa e decide sobre as propostas apresentadas pelo Comitê Executivo, e, quando necessário, as encaminha para a aprovação final da Assembleia de Acionistas.

Composto por cinco representantes do controlador do Banco e um representante dos acionistas minoritários, o Conselho se reúne pelo menos duas vezes ao ano, com a possibilidade de convocar reuniões extras se necessário.

Comitê de Compliance

Avalia e monitora o programa anual de Compliance, além de garantir a correta aplicação do Código de Ética e Conduta e analisar com frequência os riscos de Compliance associados às nossas atividades.

Além disso, processa e acompanha as demandas enviadas pelo Banco Central, a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e as agências autorreguladoras, definindo diretrizes para prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento ao terrorismo. As reuniões são trimestrais ou quando necessário.

Comitê de Segurança da Informação

Faz a gestão dos riscos relativos à Tecnologia da Informação e Comunicação (TIC) e analisa e propõe medidas de prevenção para cenários de possíveis incidentes operacionais. O Comitê de Segurança da Informação também tem como responsabilidade estabelecer e renovar contratos com empresas de computação em nuvem e processamento de dados. Responde ao Comitê de Risco e reúne-se a cada quinze dias.

Comitê de Risco Operacional e Controles Internos

Responsável por acompanhar e analisar temas ligados a eventos operacionais e gerir os riscos associados a esses eventos. Também promove reuniões mensais, reportando-se ao Comitê de Risco e colocando em prática os planos de ação definidos por seus diretores.

Comitê Administrativo

Em reuniões mensais, faz a gestão do orçamento e dos custos administrativos do Banco BOCOM BBM.

Comitê de Crédito

Define e aprova todas as políticas e limites de crédito a partir da análise da capacidade financeira de empresas potencialmente tomadoras de crédito e suas garantias de operação. É responsável também por acompanhar e manter positivo o indicador de relação risco/retorno da carteira de operações.

Para fazer suas deliberações, o comitê se apoia em dados qualitativos e quantitativos extraídos de um banco de dados alimentado durante nossa longa trajetória e experiência no mercado de crédito. Suas reuniões são semanais, com encontros semestrais para as contrapartes financeiras, onde são definidas as exposições máximas permitidas.

Comitê de Sustentabilidade

Define e acompanha nossas iniciativas socioambientais. Encontra-se a cada trimestre para rever estratégias, políticas, metas e doações externas, reportando-se ao Comitê Executivo.

Comitê Financeiro

Reúne-se semanalmente para avaliar e discutir o cenário econômico e financeiro, além de acompanhar as operações de fluxo de caixa e alocação dos passivos e ativos do Banco.

Comitê Legal e Fiscal

Acompanha mensalmente, com enfoque jurídico, as alterações na legislação, regulamentação e jurisprudência, para nos manter atualizados, mapear os impactos para nosso negócio e antecipar discussões sobre o enquadramento do conglomerado a novos cenários.

Comitê de Pessoas

É o comitê que define, revisa e aprimora nossas políticas de gestão de pessoas. A equipe também trabalha nos processos de seleção, recrutamento, treinamento, remuneração e temas relativos ao bem-estar dos colaboradores do Banco. As reuniões são quinzenais.

Comitê de Produtos

Analisa e aprova novos produtos, além de revisar os existentes e identificar novas oportunidades de negócio. Examina os riscos das mais diversas naturezas envolvendo cada produto e propõe soluções e mitigadores. Reúne-se sob demanda.

Comitê Regulatório

Acompanha mensalmente, com enfoque multidisciplinar, as alterações na legislação, regulamentação, jurisprudência e melhores práticas na indústria para nos manter atualizados, mapear os impactos para nosso negócio e antecipar discussões sobre o enquadramento do conglomerado a novos cenários.

Comitê de Mulheres | Women Engagement

Buscamos ampliar a participação de mulheres em todas as áreas do Banco. O comitê é responsável por propor, implementar e aperfeiçoar políticas a fim de promover a equidade de gênero, incluindo iniciativas para impulsionar a presença de mulheres em posições de liderança. As reuniões ocorrem a cada três meses, e o reporte é feito ao Comitê de Sustentabilidade.

4. Nossas pessoas

Valorizar os colaboradores faz parte da nossa cultura. Acreditamos que agindo assim trilhamos um caminho sólido para nosso negócio.

Trabalhamos continuamente na identificação de profissionais de alto potencial e procuramos dar suporte ao pleno desenvolvimento de suas habilidades por meio do convívio com um time altamente qualificado e pronto a contribuir.

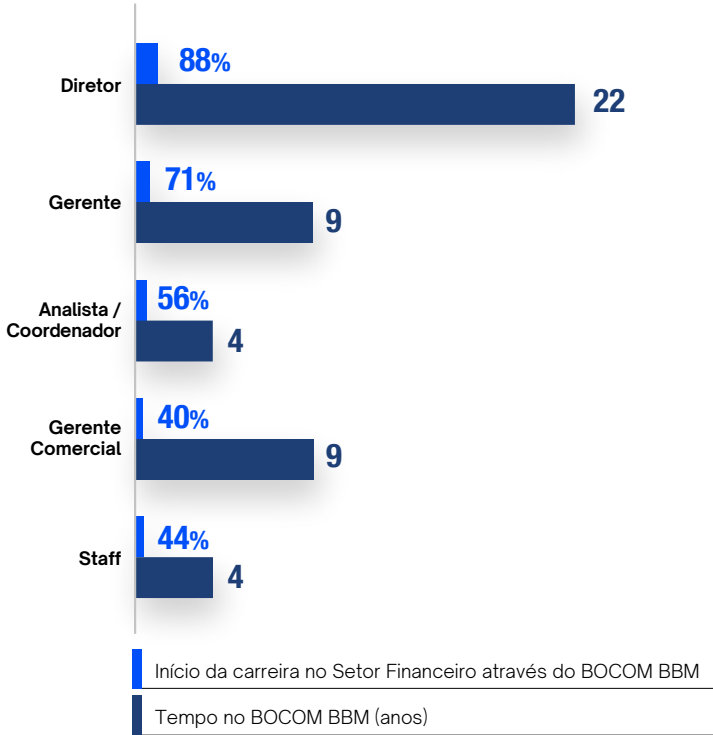
Crescimento profissional

Nosso investimento no desenvolvimento dos colaboradores evidencia-se também na nossa liderança, que possui cerca de 80% dos cargos de direção e 70% dos cargos de gerência ocupados por profissionais que iniciaram suas carreiras no BOCOM BBM.

Acreditamos que, ao proporcionar um ambiente transparente, dinâmico e meritocrático, estamos contribuindo para o futuro das pessoas e do negócio.

O progresso de cada um de nossos profissionais é acompanhado pelos gestores, e o sistema de

Crescimento profissional



remuneração variável semestral é calculado com base em avaliações que equilibram entregas individuais e coletivas, alinhando as conquistas de cada profissional aos nossos resultados de longo prazo.

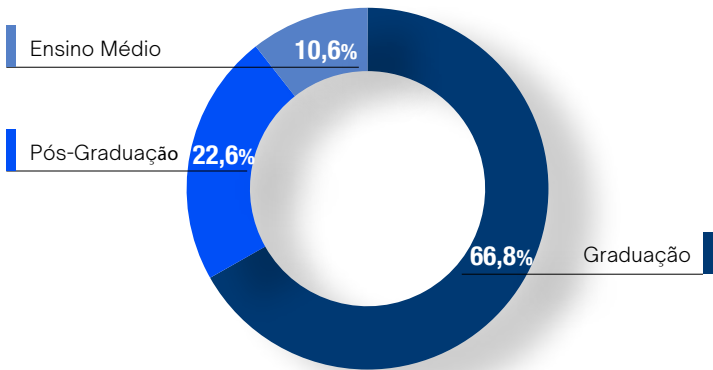
Além de garantir um ambiente de trabalho com oportunidades reais de crescimento para todos, trabalhamos para assegurar que nossas ações sejam sempre transparentes, justas e íntegras. Por isso, nos guiamos por nosso Código de Ética e Conduta.

Investir em talentos

Parte da nossa estratégia de atração de talentos inclui a parceria com centros de ensino e pesquisa para oferecer bolsas de monitoria e graduação nas melhores universidades do país. Além disso, seguimos investindo no aprendizado contínuo, incentivando nossos colaboradores por meio de cursos e programas de pós-graduação e mestrado.

Também patrocinamos congressos, feiras, maratonas e hackathons, porque entendemos que é preciso aproximar os estudantes dos profissionais.

Perfil acadêmico



Glossário

Alocação

Distribuição dos recursos disponíveis para investimento em diferentes ativos de modo a obter o maior ganho possível com o menor risco.

Ativos Líquidos

Bens e direitos negociáveis e conversíveis em espécie.

Backtesting

Procedimento para validar modelos financeiros com base na performance dos mesmos no passado. Dessa forma, é possível avaliar quanto bem determinado modelo se saiu no passado e, com isso, ter alguma expectativa sobre seu desempenho futuro.

CAGR

Compound Annual Growth Rate, ou taxa de crescimento anual composta, é um indicador para avaliar a rentabilidade média de um investimento em determinados períodos de tempo.

Caixa Livre

Composta por disponibilidades, aplicações em operações compromissadas, aplicações em depósitos interfinanceiros, aplicações em moeda estrangeira e títulos públicos classificados como livres.

Captação Total

Composta por depósitos à vista, a prazo, interfinanceiros, letras financeiras, letras de crédito do agronegócio, letras de crédito imobiliário, obrigações por empréstimos no exterior e pre-export.

Carteira de Crédito Expandida

Operações de crédito e operações com risco de crédito (debêntures, notas promissórias, cédulas de produto rural e bonds).

CEO

Chief Executive Officer é o termo em inglês para diretor executivo. O CEO é a pessoa de maior autoridade na empresa, e o cargo está no topo da hierarquia da instituição.

Certificado de Depósito Bancário (CDB)

Título disponibilizado por instituições financeiras aos clientes como opção de investimento, cuja remuneração pode ser pré ou pós-fixada.

Certificado de Depósito Interbancário (CDI)

Título emitido por instituições financeiras com o objetivo de realizar operações de empréstimo entre si, em uma modalidade de curtíssimo prazo, normalmente de um dia.

Compliance

Estar em compliance significa agir em conformidade com as leis, regulamentações, políticas e diretrizes, garantindo um comportamento ético e transparente.

Controle de Suitability

Controle do perfil do investidor para assegurar que os investimentos em ativos financeiros solicitados são compatíveis com seus objetivos e sua tolerância ao risco.

Debêntures

São títulos representativos de dívida de médio e longo prazos que asseguram a seus detentores direito de crédito contra a empresa emissora.

Declaração de Appetite por Riscos (Risk Appetite Statement – RAS)

A RAS formaliza os tipos de riscos aos quais a instituição está exposta ao realizar suas atividades, bem como o seu apetite a cada um desses riscos. O objetivo é estabelecer um processo de governança eficaz, de forma a alinhar os interesses da instituição com os riscos efetivamente praticados.

Derivativo

Instrumento financeiro que tem o preço derivado do preço de um ativo, de uma taxa de referência ou até de um índice de mercado.

Tipo 1 | Contratos a termo: se compromete a comprar determinada quantidade de uma mercadoria ou ativo financeiro por um preço preestabelecido no momento da negociação, para liquidação em data já definida. Pode ou não sofrer ajustes periódicos.

Tipo 2 | Contratos futuros: são semelhantes ao contrato a termo, estando a diferença no formato de liquidação. Nos contratos futuros, existe o ajuste diário, isto é, as operações são ajustadas todos os dias em função da variação do preço futuro do ativo de referência do contrato de um dia para o outro.

Tipo 3 | Opções: referem-se ao direito de comprar ou vender um ativo por um preço fixo numa data futura. Para obter esse direito é necessário pagar um valor a quem vendeu.

Tipo 4 | Swaps: acordos em que dois investidores negociam a troca de rentabilidade entre dois ativos ou taxas.

Disponibilidades

Compõem o caixa livre e são compostas pelos ativos mais líquidos do balanço.

Dívida Subordinada

Corresponde ao instrumento de dívida que possui cláusula de subordinação, ou seja, na hipótese de liquidação ou falência da instituição emissora, os credores desses títulos apenas receberão os seus créditos depois que forem pagos todos os demais credores.

DPGE

O Depósito a Prazo com Garantia Especial é um produto de renda fixa utilizado por instituições financeiras na captação de recursos. Bancos comerciais, múltiplos, de desenvolvimento e investimento, as sociedades de crédito, financiamento e investimento e as caixas econômicas são as instituições autorizadas a emitir esse título, que conta com garantia do FGC (Fundo Garantidor de Crédito).

Gestão Ativa

A Gestão Ativa de fundos de investimento tem o objetivo de gerar uma rentabilidade superior a um índice de referência, o benchmark. Para isso, o gestor analisa ativos e seleciona aqueles que vão compor a carteira do fundo.

Índice de Basileia

Índice que mede o grau de alavancagem de uma instituição financeira.

Letra de Crédito do Agronegócio (LCA)

Títulos emitidos por instituições financeiras que remuneram o investidor por um prazo determinado ao momento do investimento e são fonte de recursos para participantes do agronegócio. O investidor empresta seu dinheiro para receber corrigido no futuro.

Letra de Crédito Imobiliário (LCI)

Funciona da mesma forma que a LCA, sendo no entanto direcionada ao mercado de crédito imobiliário.

Letra Financeira (LF)

As LFs têm como objetivo alongar o prazo de captação das instituições financeiras. Podem ser emitidas por Bancos múltiplos, Bancos comerciais, Bancos de desenvolvimento, Bancos de investimento, sociedades de crédito, financiamento e investimento, caixas econômicas, companhias hipotecárias e sociedades de crédito imobiliário, e pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES). A remuneração pode ser por taxa de juros fixa ou flutuante; as LFs admitem pagamento periódico de rendimentos em intervalo de, no mínimo, 180 dias. Têm prazo mínimo de emissão de 24 meses.

Limites Operacionais

Todo e qualquer limite ao qual a instituição esteja sujeita, seja para atender a exigências regulatórias ou para enquadramento às políticas internas.

Operações Compromissadas

Operações nas quais o Banco vende ou compra um ativo na data de hoje e se compromete a revender ou recomprar o mesmo ativo em uma data futura pelo preço da operação de hoje acrescido de uma taxa de juros. Dessa forma, equivalem a uma espécie de depósito com garantia.

Organismos Multilaterais

Também chamados de instituições multilaterais, são entidades criadas pelas principais nações do mundo com o objetivo de trabalhar em conjunto para o pleno desenvolvimento das diferentes áreas da atividade humana: política, economia, saúde, segurança e infraestrutura. Como exemplo temos a ONU, a OMS, o IDB, a IFC, a Proparco e a DEG.

Passivos

Conjunto de obrigações devidas de determinada empresa, entre as quais dívidas, contas a pagar e receitas diferidas, por exemplo.

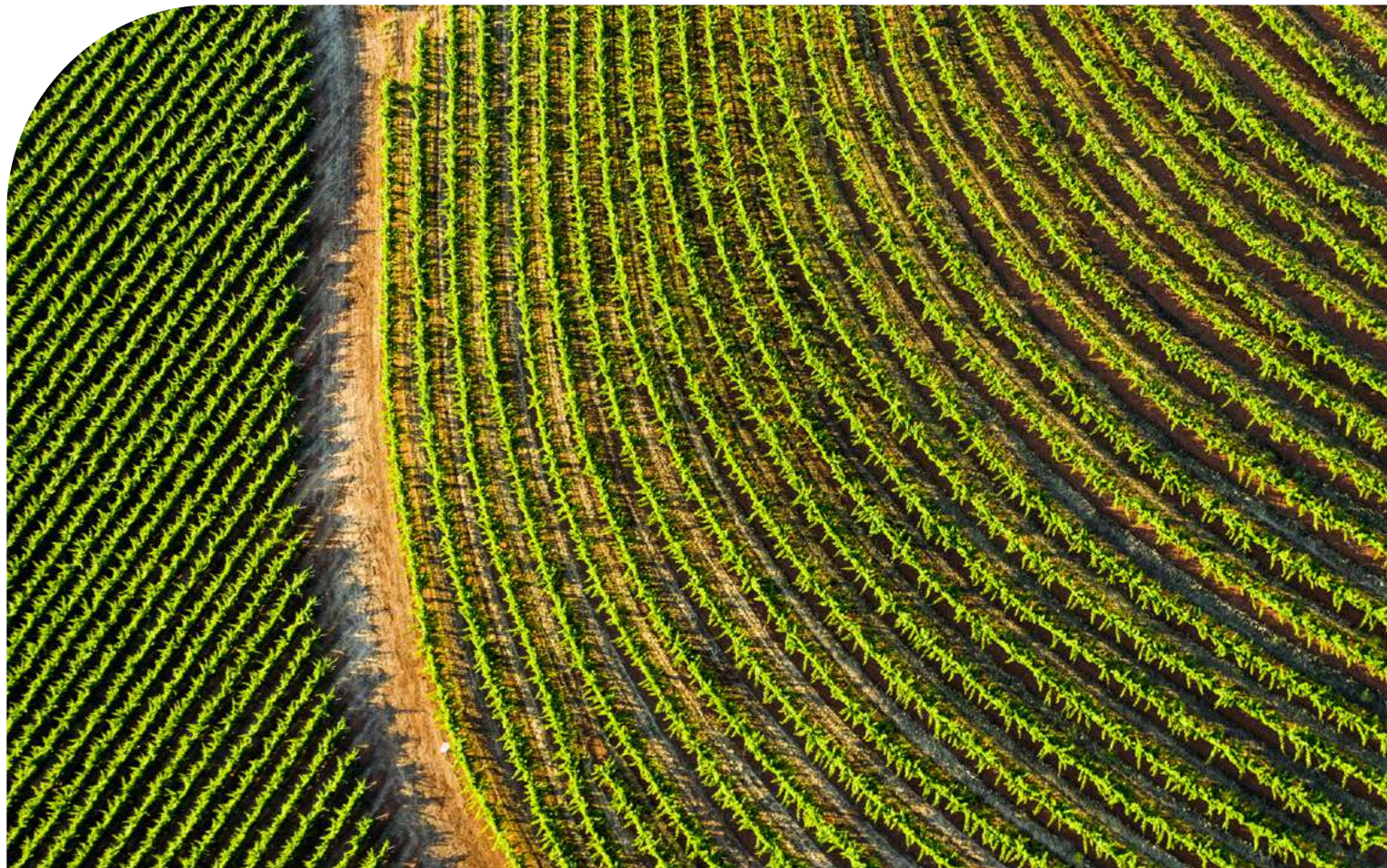
PDD

É a sigla para Provisão de Devedores Duvidosos. Trata-se de uma reserva que equivale à expectativa de perda de ativos por inadimplência de clientes.

Retorno sobre Patrimônio Líquido Médio (ROAE)

ROAE é a sigla em inglês para Return on Average Equity. Este indicador mede a capacidade de uma empresa de agregar valor a partir de seus próprios recursos e do dinheiro de investidores. Trata-se do retorno total do lucro líquido, medido como porcentagem do patrimônio líquido dos acionistas.

Demonstrações Financeiras



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 a classificação "Ba1" para depósitos em moeda local e estrangeira, estando 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 para "BBB-" e "BB+", em moeda local e moeda estrangeira, respectivamente, mantendo o Banco 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.



AAA.br

Rating em escala nacional do Banco BOCOM BBM em 2023, Moody's Local Brasil.

AAA(bra)

Rating nacional de longo prazo do Banco BOCOM BBM em 2023, Fitch Ratings.

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 Honradas	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 Imobilizados de Uso		1.169	1.169
(–) Outros Imobilizados de Uso		(1.169)	(1.169)
Terrenos		1	1
Intangíveis	16	42.172	36.795
Total do Ativo		27.765.856	22.567.531

(*) Conforme Resolução BACEN nº 4.817/2020.
As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

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.

	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)
Resultados Abrangentes no 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.

	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 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 para 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)
Lucro Líquido do Período/Exercício	141.916	277.355	225.350

(*) Conforme Resolução BACEN nº 4.817/2020.
As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

	Reservas de Lucros				Outros Resultados Abrangentes				Lucros Acumulados	Total
	Capital	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 (*)	Ações em Tesouraria		
Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2022										
Saldos em 1 de Janeiro de 2022	469.300	49.297	507.639	-	(3.318)	(271)	-	(181.839)	-	840.808
Ajuste ao Valor de Mercado – TVM					4.724					4.724
Variação Cambial de Investimentos no Exterior						(10.749)				(10.749)
Instrumentos Financeiros Derivativos Usados para Hedge						10.751				10.751
Ajustes Acumulados de Conversão							(8)			(8)
Lucro Líquido do Semestre									220.632	220.632
Destinações:										
– Dividendos Propostos									(3.708)	(3.708)
– Reservas		11.032	148.609						(159.641)	-
– Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,28 por Ação									(57.283)	(57.283)
– Reversão de Dividendos Propostos			4.939							4.939
Saldos em 31 de Dezembro de 2022	469.300	60.329	661.187	-	1.406	(269)	(8)	(181.839)	-	1.010.106
Mutações no Exercício	-	11.032	153.548	-	4.724	2	(8)	-	-	169.298
Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2023										
Saldos em 1 de Janeiro de 2023	469.300	60.329	661.187	-	1.406	(269)	(8)	(181.839)	-	1.010.106
Ajuste ao Valor de Mercado – TVM					4.254					4.254
Variação Cambial de Investimento no Exterior						(13.375)				(13.375)
Instrumentos Financeiros Derivativos Usados para Hedge						13.180	-			13.180
Ajustes Acumulados de Conversão		(1)	(7)				(897)			(905)
Constituição Reserva de Expansão			(70.369)	70.369						-
Ajuste de Exercício anterior		(101)	(1.913)							(2.014)
Lucro Líquido do Exercício									274.201	274.201
Ajuste Acumulado de Conversão							905		(905)	
Destinações:										-
– Dividendos Propostos									(4.911)	(4.911)
– Reservas		13.665	184.136						(197.801)	-
– Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,34 por Ação									(70.584)	(70.584)
Saldos em 31 de Dezembro de 2023	469.300	73.892	773.034	70.369	5.660	(464)	-	(181.839)	-	1.209.952
Mutações no Exercício	-	13.563	111.847	70.369	4.254	(195)	8	-	-	199.846
Saldos em 1 de Julho de 2023	469.300	66.711	675.549	70.369	7.391	(276)	(201)	(181.839)	-	1.107.004
Ajuste ao Valor de Mercado – TVM					(1.731)					(1.731)
Variação Cambial de Investimento no Exterior						773				773
Instrumentos Financeiros Derivativos Usados para Hedge						(961)				(961)
Ajustes Acumulados de Conversão		(11)	(190)				(511)			(712)
Constituição Reserva de Expansão										-
Ajuste de Exercício Anterior										-
Lucro Líquido do Semestre									144.547	144.547
Ajuste Acumulado de Conversão							712		(712)	
Destinações:										-
– Dividendos Propostos									(4.911)	(4.911)
– Reservas		7.192	97.675						(104.867)	-
– Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,17 por Ação									(34.057)	(34.057)
Saldos em 31 de Dezembro de 2023	469.300	73.892	773.034	70.369	5.660	(464)	-	(181.839)	-	1.209.952
Mutações no Semestre	-	7.181	97.485	-	(1.731)	(188)	201	-	-	102.948

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

	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 (Provisão)/Reversão para Títulos e Valores Mobiliários	18.345	22.605	23.673
Depreciações e Amortizações	(2)	(191)	572
Despesas/Reversões com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	8.079	15.502	12.847
Resultado de Participações em Controladas	(1.160)	(712)	(4)
Imposto de Renda e Contribuição Social – Diferidos (Ganho) Não Realizado com Marcação a Mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(18.998)	(40.523)	(60.534)
Ajustes de Conversão(*)	(11.267)	46.134	(73.436)
Lucro Líquido Ajustado	118.305	72.184	(76.911)
(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(712)	(905)	(8)
(Aumento) em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	257.137	388.295	46.831
(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	142.767	(20.592)	(1.077.823)
(Aumento) em Operações de Crédito	355.719	(614.653)	(2.196.083)
(Redução) em Depósitos	47.973	38.793	(976)
Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto	(822.045)	(1.531.352)	(4.088.596)
(Redução)/Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	956.990	24.423	(950.302)
Aumento/(Redução) em Outras Obrigações	(790.144)	(126.922)	1.195.995
Ajuste ao Valor de Mercado – TVM, Instrumentos Financeiros e Derivativos	400.680	274.611	1.307.355
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(268.587)	(1.028.349)	(285.720)
	259.736	1.125.467	14.660
	(1.919)	4.059	4.772
	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 Financiamento			
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 Financiamento	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)
Transações Não Monetárias			
Juros sobre Capital Próprio	34.057	70.584	57.283
Reversão de Dividendos Propostos	–	–	(4.939)
Dividendos Deliberados	4.911	4.911	3.708

(*) Conforme Resolução BACEN nº 4.817/2020.

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

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 à 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 nº 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.

3. Principais Práticas Contábeis

(a) Resultado das Operações

Apurado pelo regime contábil de competência.

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020, 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 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 BACEN nº 3.082, são ajustados ao valor de mercado.

As cotas de fundos de investimento são atualizadas mensalmente com base no valor da cota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados. A valorização e desvalorização das cotas de fundos de investimento estão apresentadas em “Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários”.

(c) Ativos Circulante e Não Circulante

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

(d) Permanente

Demonstrado ao custo combinado com os seguintes aspectos:

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

De acordo com a Resolução nº 4.534/16 do Conselho Monetário Nacional – CMN, é vedado às instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil o registro de Ativo diferido.

(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 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 nº 14.183, resultante da Medida Provisória (MP) nº 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 MP nº 1.115/22, que majorou em 1% a alíquota da CSLL para esta pessoa jurídicas, conforme alterações propostas na Lei nº 7.689/1988. 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 pelos escritórios externos, a administração levará em consideração algumas premissas, tais como: fase processual, direito envolvido, histórico de perdas, possibilidade de fazer acordo. Dessa forma, podemos ter provisão, ainda que as causas sejam classificadas como possíveis.

Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias – Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

(k) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescido 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 atualizada 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 efetivo 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 nº 3.533/2008 e Resolução CMN nº 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 Explicativa 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.

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 considerado 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 Explicativa 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 (*)	913.979	33.261
Aplicações em Moedas Estrangeiras (**)	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

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

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, e 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

6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

	Banco			
	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 Dadas em Garantia	37.679	37.679	30.349	30.349

	Banco			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2023		31/12/2022	
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
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	864.275	864.275	–	–
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários	(528)	(528)	(702)	(702)
Eurobonds	(528)	(528)	(702)	(702)

	Banco			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2023		31/12/2022	
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 3.068/2001. 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 BACEN nº 3.068/2001, independentemente de seu grau de liquidez. O efeito dessa determinação no capital circulante líquido está demonstrado na Nota Explicativa 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.				
	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.

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.

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 (*)	19.758	17.353
Títulos e Créditos a Receber (**)	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 (**)	–	2.522
Passivo Circulante		
Outras Obrigações	568.920	680.232
Carteira de Câmbio – Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (*)	568.920	680.232
Subtotal	13.076.471	11.677.179
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (***)	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

(*) 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 8.

(**) Refere-se a contratos de cessão de crédito, registrados nas contas “Outros Créditos”.

(***) 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 Explicativa 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 Ltd. e Nassau Branch. Este é eliminado na demonstração individual.

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:

Nível de Risco	31/12/2023										31/12/2022			
	Vencidas em Dias					A Vencer em Dias								
	Até 14 (*)	De 15 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Acima de 360	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	

(*) 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 1° 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).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 7.366 mil (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	%	31/12/2022	%
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 (*)	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 (*)	(568.920)	(680.232)
Total	1.184.300	46.918

(*) Vide Nota Explicativa 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).

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

10. Depósitos

Faixas de Vencimento	Banco		Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
	Depósitos a Prazo	Depósitos Interfinanceiros		
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		Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
	Depósitos a Prazo	Depósitos Interfinanceiros		
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%

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

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 de 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:

Banco										
Vencimento	LCA (*)		LCI (**)		LF (***)		LFSC – Dívida Subordinada I (****)		LFSN – Dívida Subordinada II (*****)	
	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 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.

(**) A Letra de Crédito Imobiliário (LCI), é um título de crédito nominativo criado pela MP nº 2.223 de 04/09/2011, que resultou na Lei nº 10.931 de 02/08/2004.

(***) A Letra Financeira (LF) é emitida pelo Banco sob a forma escritural B3, sob a Lei nº 12.249/2010 (Seção II, artigos 37 a 43), e regulamentada pelo CMN (Lei nº 3.836).

(****) 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.

(*****) 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.

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
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
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.

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

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 (*)	10.931	16.471
Realizável a Longo Prazo	1.756	279
	12.687	16.750

(*) 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
Intangível					
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

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 9.249/1995 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 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 57.283 mil), tendo sido retido na fonte imposto de renda de R\$ 10.587 mil (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 CMN nº 4.706/2018, 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 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 26.349 mil).

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro Líquido do Exercício – Banco 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, 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 nº 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.

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 (*)	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

(*) 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 Explicativa 7 (c). Ademais, os seus saldos de provisão podem ser visualizados na Nota Explicativa 14 (b).

20. Outras Despesas Administrativas

	Banco		
	2º Semestre de 2023	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)

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 Ltd.	2.132	2.206
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		
Aplicações em Moedas Estrangeiras	11.184	1.486.706
BBM Bank Ltd.	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 Ltd.	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

	Banco	
	31/12/2023	31/12/2022
Passivo		
Depósitos à Vista	216.336	51.334
Haitan Fund	42.482	45.824
BBM Bank Ltd.	171.180	2.027
Tai Yang Fund	2.320	1.671
BOCOM BBM CCVM S.A.	60	58
Bahia Holding S.A.	-	19
Evora 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 Ltd.	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 Exterior	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

	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 Ltd.	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 Ltd.	8.016	22.850	4.189
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	(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 CPIE	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 CPIE	-	-	(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)

	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 Ltd.	(44.170)	(83.193)	(413.092)
Outras Despesas Administrativas	(48)	(98)	(102)
Prestação de Serviços	(48)	(98)	(102)
BBM Bank Ltd.	(48)	(98)	(102)
Outras Receitas Operacionais	737	1.471	1.517
BBM Bank Ltd.	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
- (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)

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 pela Circular BACEN 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.

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	–

b) Por Valor e Custo de Mercado

	Banco						Total
	31/12/2023						
	Custo	Mercado	Até 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	Acima de 1 Ano	
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

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

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 – R\$ 492.573 mil);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 295.545 mil (31 de dezembro de 2022 – 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 – R\$ 970.075 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 764.441 mil (31 de dezembro de 2022 – 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.

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		31/12/2022	
	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		31/12/2022	
	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%.

Objeto de Hedge	Banco			
	31/12/2023		31/12/2022	
	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		31/12/2022	
	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		31/12/2022	
	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%

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

Risco de Liquidez

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

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

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

	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).

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).

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 CMN nº 4.955	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 Basileia (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:

	Em R\$ Mil			
	Banco			
	31/12/2023	Constituição	Realização	31/12/2022
Crédito Tributário Ativo				
Diferenças Temporárias (*)				
– 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 (*)				
– 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 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:

	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 nº 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 (*)	(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 de 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 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.

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, julgaram 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.

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 CMN nº 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

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 3.263/2005, 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 BACEN nº 3.181, 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 BACEN nº 3.068/2001. 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.



Rio de Janeiro

Av. Barão de Tefé, 34 | 20° e 21° andares
CEP: 20220-460 | Rio de Janeiro | RJ
+55 [21] 2514-8448 | +55 [21] 2514-8293

São Paulo

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3311 | 15° andar
CEP: 04538-133 | São Paulo | SP
+55 [11] 3704-0667 | +55 [11] 4064-4867
+55 [11] 3704-0502

Salvador

Rua Miguel Calmon, 398 | 2° Andar – Parte
CEP: 40015-010 | Salvador | BA
+55 [71] 3326-4721 | + 55 [71] 3326-5583
+55 [71] 3254-2703

Nassau

Shirley House, 50 Shirley Street
2nd Floor | PO N-7507
+1 [242] 356-6584 | +1 [242] 356-601

