

Carta de Apresentação – Dezembro 2024

Salvador, 25 de fevereiro de 2025.

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

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

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

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

A relação das demonstrações contidas no arquivo acompanhadas das notas explicativas são, conforme segue:

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

A relação dos diretores estatutários são, conforme segue:

- Alexandre Cabral
- Alexandre Lowenkron
- Cassio Fernando Von Gal
- Fan Shen
- Leonardo Freitas Oliveira
- Luiz Augusto Maffazioli Guimaraes
- Monique Verboonen de Carvalho
- Pedro Henrique Mariani Bittencourt

As Demonstrações financeiras foram divulgadas em diretório público
(www.bocombbm.com.br) em 26 de fevereiro de 2025.

Alexandre Lowenkron

Aline Gomes do Nascimento Ribeiro

Luiz Augusto Maffazioli Guimaraes

Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

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

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

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

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

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

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

Conclusões.

Após apreciarem as questões supracitadas e considerando as suas responsabilidades e limitações de escopo decorrentes do alcance da sua atuação, o Comitê entendeu que no período encerrado em 31/12/2024:

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

- são adequadas as informações fornecidas pela *PricewaterhouseCoopers* Auditores Independentes ("PwC"), nas quais o Comitê apoia sua recomendação sobre as demonstrações contábeis, não sendo identificada situação que prejudique a objetividade e independência da atividade do auditor independente; e
- as demonstrações contábeis relativas a 31/12/2024 foram elaboradas em conformidade com as normas pertinentes e com as práticas contábeis aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN.

Rio de Janeiro, 18 de fevereiro de 2025

Luiz Augusto Maffazioli Guimarães – Coordenador do Comitê.

Eduardo Bouzan Guimarães Roedel

Luiz Eduardo Esteves Gomes de Souza

***Banco BOCOM
BBM S.A.***
***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2024
e relatório do auditor independente***



Relatório da Administração

(Em milhares de Reais)

Quem Somos

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

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

Sempre pautados pela ética e pela transparência, empreendemos esforços para oferecer de modo sustentável, aos nossos acionistas e clientes, a lucratividade de capital, assim como a integração Brasil-China; e, aos nossos funcionários, oportunidades de crescimento profissional, material e intelectual, incentivando a busca por conhecimento de ponta, notadamente nas áreas financeira e tecnológica.

Mensagem da Administração

O contínuo progresso da desinflação nos Estados Unidos permitiu que o início do ciclo de afrouxamento monetário se iniciasse em 2024, mas a resiliência da economia americana deve tornar o ritmo de ajustes em 2025 mais lento. O cenário global permanece incerto, e depende do direcionamento econômico que será dado pelo novo governo dos Estados Unidos. Se as mudanças implementadas ficarem aquém do esperado, com efeitos mais moderados sobre o crescimento global e sobre a dinâmica geopolítica, as perspectivas para as economias emergentes se tornam mais favoráveis.

No Brasil, o ciclo de afrouxamento, que se iniciou em 2023, foi interrompido. O expressivo impulso fiscal e a resiliência do mercado de trabalho se sobrepuseram aos fatores contracionistas esperados, resultando em um crescimento que superou, pelo quarto ano consecutivo, as expectativas de mercado que são feitas no início do ano. A deterioração da dinâmica inflacionária, que voltou a acelerar após um notável progresso, aliada a um cenário de expectativas de inflação desancoradas e de câmbio depreciado, fez com que o Banco Central do Brasil desse início a um novo ciclo de aumento da taxa de juros em 2024, poucos meses após o fim do ciclo de cortes, levando-a a um patamar ainda mais restritivo.

Apesar do cenário prospectivo desafiador, espera-se que o aperto das condições financeiras leve a uma desaceleração da atividade em 2025, ainda que seus efeitos se manifestem de forma mais evidente na segunda metade do ano, e em 2026. Além disso, a desaceleração deve evoluir de forma gradual. É esperado um bom desempenho de setores menos cíclicos, como o agropecuário, e do mercado de trabalho, que se ajusta lentamente.

Com os juros básicos da economia em patamares atrativos e outras classes de ativos performando relativamente mal, o mercado de crédito no Brasil se destacou com o influxo contínuo de recursos para produtos e fundos de renda fixa, em especial os isentos. A abundância de liquidez fez com que o BOCOM BBM se deparasse com uma pressão de compressão dos *spreads* de novas operações de crédito corporativo, o que também contribuiu para a manutenção da inadimplência em níveis baixos. Ao mesmo tempo, esse cenário contribuiu para resultados relevantes com *fees* de estruturação de operações de crédito ofertadas no mercado na nossa área de mercado de capitais (DCM).

Em 2024, o BOCOM BBM continuou a ampliar sua atividade de Asset Management, com destaque para o lançamento do nosso primeiro FIDC FIAGRO, uma captação de R\$ 150 milhões concluída em setembro de 2024.

O primeiro semestre de 2024 foi marcado por diversas mudanças regulatórias e tributárias no mercado de investimentos, o que provocou um deslocamento de fluxo para a renda fixa e impulsionou o resultado da área de mercado de capitais de dívida (DCM), ao passo que o segundo semestre trouxe um aumento das incertezas tanto no mercado global quanto no local, afetando a volatilidade do mercado e gerando oportunidades para nossas operações de tesouraria e de *sales* de derivativos, que acabaram por ser o destaque do resultado no ano de 2024.

Desta forma, o BOCOM BBM conseguiu por mais um ano obter taxas de rentabilidade sobre o patrimônio elevadas, com destaque especial para os resultados de tesouraria/*sales* de derivativos, a coordenação e distribuição de operações de mercado de capitais de dívidas (DCM), a baixa inadimplência e a continuação do crescimento de novas áreas de negócio como nossa Asset Management.

Para o ano de 2025, antevemos uma relação inicial de risco/retorno menos interessante nas novas operações de crédito, o que faz com que tenhamos uma projeção de crescimento da carteira desacelerando em relação à taxa de 10% anualizada obtida em 2024. Seguimos confiantes em nossa bem-sucedida estratégia de diversificação em novas áreas de negócio, com expansões no segmento de mercado de capitais de dívida, produtos de tesouraria para clientes e *asset management*. Essas fontes de receita, que não estão diretamente ligadas ao *spread* de crédito, alcançaram 47,2% do total de receitas do Banco. Isto representa um grande crescimento frente aos 22,3% obtidos em 2016, quando o projeto BOCOM BBM teve início.

Relatório da Administração

(Em milhares de Reais)

Mensagem da Administração (Continuação)

Em 2024, continuamos fortalecendo nosso compromisso corporativo com o bem-estar de nossos colaboradores, clientes, fornecedores e comunidades locais onde atuamos. Por meio de patrocínios e doações, apoiamos diversos projetos que oferecem suporte à formação de pessoas em situação de vulnerabilidade. Destacamos a continuidade no apoio ao projeto localizado próximo ao nosso escritório no Rio de Janeiro, o Arte Tech, da ONG Gamboa Ação, que oferece aulas extracurriculares para crianças carentes. Por meio da ONG Viver Solidário, apoiamos também algumas entidades filantrópicas do Rio de Janeiro, com a doação de alimentos e produtos de higiene no período do Natal. Além disso, prestamos apoio a universidades e cursos de formação em áreas estratégicas para o Banco, como os departamentos de economia da PUC-Rio e da FGV, dois centros de excelência na área, e 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. Por fim, nossos comitês de Sustentabilidade e de Mulheres continuaram promovendo importantes iniciativas internas, como a mensuração, certificação e compensação das emissões de carbono do Banco.

O BOCOM BBM participou da comemoração dos 50 anos das relações diplomáticas entre Brasil e China apoiando alguns projetos que retratam o intercâmbio cultural entre os dois países ao longo dos anos. A restauração e manutenção da Casa Pacheco Leão, no Jardim Botânico do Rio de Janeiro, recebeu a exposição "Rota do Chá", que permanece em exibição em 2025. E o livro "Troposfera compartilhada: Artistas Brasil e China" trouxe obras de artistas brasileiros e chineses, com elementos da natureza e da tecnologia que unem as duas culturas. As sinergias existentes entre Brasil e China não se limitam à cultura, e esta é apenas uma pequena mostra das oportunidades que podem trazer ainda mais integração entre os dois países.

Desempenho do Banco BOCOM BBM

O Banco BOCOM BBM encerrou o exercício de 2024 com um patrimônio líquido de R\$ 1,4 bilhão (em 31 de dezembro de 2023, R\$ 1,2 bilhão) e um resultado líquido de R\$ 270 milhões (em 31 de dezembro de 2023, R\$ 274 milhões), o que representa uma rentabilidade anualizada de 20,8%, calculada sobre o patrimônio líquido médio do exercício.

O total de ativos ao final do exercício era de R\$ 34,8 bilhões (em 31 de dezembro de 2023, R\$ 27,8 bilhões). O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o exercício em R\$ 23,5 bilhões (em 31 de dezembro de 2023, R\$ 19,8 bilhões). O Índice de Basileia do Banco BOCOM BBM era de 14,72% ao final do exercício (em 31 de dezembro de 2023, 14,84%).

Crédito Corporativo

Nossa Carteira de Crédito Expandida, que inclui operações de adiantamentos de contrato de câmbio e garantias concedidas através de fianças, atingiu o valor de R\$ 18,2 bilhões (em 31 de dezembro de 2023, R\$ 16,7 bilhões). Em relação ao exercício anterior, houve uma expansão de 9,27%.

Sales & Trading

Precificação e negociação de derivativos, operações de câmbio e outros produtos de tesouraria para clientes. O volume do notional de operações de derivativos com clientes cresceu aproximadamente 40%, atingindo R\$ 7,7 bilhões (em 2023, R\$ 5,5 bilhões).

Mercado de Capitais

Estruturação e distribuição de operações de títulos e valores mobiliários e outros produtos de renda fixa. O BOCOM BBM coordenou a emissão de R\$ 4,1 bilhões de operações de mercado de capitais em 2024, frente a R\$ 2,3 bilhões em 2023.

Asset Management

Gestão de fundos de investimento de renda fixa. Em dezembro de 2024, os ativos investidos nos fundos totalizaram R\$ 3,3 bilhões (em 31 de dezembro de 2023, R\$ 2,3 bilhões).

Pessoas

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

Relatório da Administração

(Em milhares de Reais)

Classificações de Crédito (Ratings)

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

A **Moody's Investors Service** reafirmou em 2 de outubro de 2024 os ratings do Banco BOCOM BBM. Na escala global, foi atribuída classificação "Baa3" para depósitos em moeda local e estrangeira, com perspectiva "estável", um notch acima do rating brasileiro ("Ba1"), com perspectiva "positiva". Na escala nacional, a Moody's Local Brasil reafirmou, em 27 de março de 2024, o rating "AAA.br" com perspectiva "estável", a melhor nota de crédito nesta categoria.

Em 18 de junho de 2024, a **Fitch Ratings** afirmou, em escala de rating global, os Issuer Default Ratings (IDR) de longo prazo do Banco BOCOM BBM em "BB+" e "BBB-", em moeda estrangeira e local, respectivamente, o que nos mantém acima do rating soberano ("BB"). Em escala nacional, a Fitch afirmou o rating "AAA(bra)" do BOCOM BBM, a mais alta classificação nesta categoria. As perspectivas para os ratings permanecem estáveis em ambas escalas, seguindo as perspectivas dos ratings soberanos.



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Banco BOCOM BBM S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

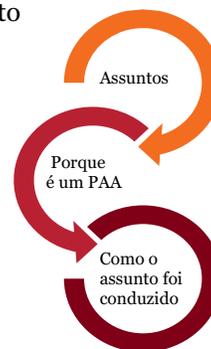
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

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





Banco BOCOM BBM S.A.

Porque é um PAA

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Mensuração do valor justo de títulos privados de renda fixa e instrumentos financeiros derivativos com pouca liquidez e sem mercado ativo

Conforme divulgado nas Notas 3(b), 3(g), 6 e 23, a mensuração do valor justo dos títulos privados de renda fixa e dos instrumentos financeiros derivativos com pouca liquidez e sem mercado ativo foi considerada uma área de foco em nossa auditoria devido à sua relevância no contexto das demonstrações financeiras.

Esses instrumentos dependem de técnicas de avaliação realizadas por meio de modelos internos, que consideram determinadas premissas para valorização de instrumentos com pouca liquidez e sem mercado ativo e/ou dados observáveis de mercado.

Atualizamos nosso entendimento sobre os controles internos relevantes que envolvem a mensuração, reconhecimento e divulgação do valor justo desses instrumentos financeiros.

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

Consideramos que os critérios e principais premissas adotados pela Administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Mensuração da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

Conforme divulgado nas Notas 3(l) e 7, a determinação da provisão para crédito de liquidação duvidosa leva em conta, além da experiência passada, a avaliação de riscos dos devedores e seus garantidores, bem como características específicas das operações realizadas consoante os requerimentos da Resolução no 2.682 do Banco Central do Brasil.

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

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

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

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração para a mensuração da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa estão consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.



Banco BOCOM BBM S.A.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

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



Banco BOCOM BBM S.A.

para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Planejamos e executamos a auditoria do grupo para obter evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das controladas como base para formar uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Banco. Somos responsáveis pela direção, supervisão e revisão do trabalho de auditoria realizado para os propósitos da auditoria de grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

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

Rio de Janeiro, 14 de fevereiro de 2025

PricewaterhouseCoopers

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

DocuSigned by
Vitor S...
Signed By: PEDRO HENRIQUE PEREIRA DE SOUSA 12119428745
CPF: 12119428745
Signing Time: 14 de Fevereiro de 2025 | 15:40 BRT
O: ICP-Brasil, OU: Presencial
C: BR
Issued: AC CertSign RFB OS

Pedro Henrique Pereira de Sousa
Contador CRC 1RJ119141/O-8

Balanço Patrimonial*(Em milhares de Reais)*

Ativo	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Circulante e Realizável de Longo Prazo		34.141.332	27.170.397
Disponibilidades	4	616.735	29.551
Caixa		4	4
Reservas Livres		2.318	259
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras		614.413	29.288
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	3.910.150	2.381.996
Aplicações no Mercado Aberto	4	2.700.204	913.979
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		1.202.145	1.359.785
Aplicações em Moedas Estrangeiras	4	7.801	108.232
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	15.414.780	10.214.754
Carteira Própria		5.680.737	3.597.656
Vinculados a Compromissos de Recompra		3.392.200	3.016.366
Vinculados a Prestação de Garantias		2.033.202	2.049.414
Instrumentos Financeiros Derivativos	23	4.309.379	1.551.846
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários		(738)	(528)
Relações Interfinanceiras		6.833	6.065
Correspondentes		1.100	359
Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central		5.733	5.706
Operações de Crédito	7	13.106.763	12.404.710
Empréstimos e Títulos Descontados		5.240.574	5.954.303
Financiamentos		691.160	1.964.324
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		7.253.447	4.565.188
Provisões para Operações de Crédito		(78.418)	(79.105)
Outros Créditos		1.076.145	2.120.634
Carteira de Câmbio	8	503.083	1.748.837
Rendas a Receber		18.846	22.029
Negociação e Intermediação de Valores		-	20.611
Títulos e Créditos a Receber	7	-	2.782
Fianças Honrados	7	954	1.195
Diversos	9	181.512	193.713
Créditos Tributários	26	374.638	136.454
Provisões para Outros Créditos	7	(2.888)	(4.987)
Outros Valores e Bens	10	9.926	12.687
Permanente		640.782	595.459
Investimentos		582.414	541.700
Participações em Controladas			
No País	11	21.946	20.118
No Exterior	11	559.926	520.085
Outros Investimentos		2.352	3.319
Provisão para Perdas		(1.810)	(1.822)
Imobilizado de Uso		11.111	11.587
Intangíveis	12	47.257	42.172
Total do Ativo		34.782.114	27.765.856

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

Balanço Patrimonial*(Em milhares de Reais)*

	Nota Explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Passivo			
Circulante e Exigível de Longo Prazo		33.388.077	26.555.904
Depósitos	13	2.944.200	2.408.525
Depósitos à Vista		802.455	505.123
Depósitos a Prazo		2.121.032	1.883.795
Depósitos Interfinanceiros		20.713	19.607
Obrigações por Operações Compromissadas	14	4.026.599	2.802.970
Carteira Própria		3.114.715	2.802.970
Carteira de Livre Movimentação		911.884	-
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	15	11.668.686	10.409.651
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior - TVM		-	25.085
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		8.814.840	7.816.723
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		66.972	20.178
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		1.904.864	1.744.898
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF - Dívida Subordinada		882.010	802.767
Relações Interdependências		75.565	68.603
Recursos em Trânsito de Terceiros		75.565	68.603
Obrigações por Empréstimos	16	8.552.893	6.245.396
Empréstimos no Exterior		8.552.893	6.245.396
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 23	5.225.795	2.870.440
Instrumentos Financeiros Derivativos		5.225.795	2.870.440
Outras Obrigações		894.339	1.750.319
Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados		39	80
Carteira de Câmbio	8	126.110	1.184.300
Sociais		33.901	33.859
Estatutárias		86.127	88.703
Fiscais e Previdenciárias	17	544.305	337.478
Negociação e Intermediação de Valores		25.502	2
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 28	2.489	3.089
Diversos	9	75.866	102.808
Patrimônio Líquido	18	1.394.037	1.209.952
Capital		469.300	469.300
De Domiciliados no País		469.300	469.300
Reservas de Lucros		1.105.601	917.295
Outros Resultados Abrangentes		975	5.196
Ações em Tesouraria		(181.839)	(181.839)
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		34.782.114	27.765.856

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

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

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

	Nota Explicativa	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Receitas da Intermediação Financeira		2.111.920	4.213.085	2.025.632
Operações de Crédito		1.123.082	2.306.250	1.324.344
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5 e 6	634.226	1.107.085	987.947
Resultado de Operações de Câmbio	19	208.583	264.275	(67.955)
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	23	146.029	535.475	(218.704)
Despesas da Intermediação Financeira		(1.789.273)	(3.552.624)	(1.373.283)
Operações de Captação no Mercado	19	(1.193.097)	(2.450.574)	(1.406.546)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	19	(576.446)	(1.082.147)	55.555
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(19.327)	(19.682)	(22.483)
(Provisão)/Reversão para Títulos e Valores Mobiliários	6	(403)	(221)	191
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		322.647	660.461	652.349
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(35.340)	(72.884)	(93.231)
Receitas de Prestação de Serviços	20	58.938	146.064	141.256
Despesas de Pessoal		(47.121)	(117.209)	(135.036)
Outras Despesas Administrativas	21	(58.242)	(110.449)	(104.269)
Despesas Tributárias		(15.805)	(37.368)	(42.290)
Resultado de Participações em Controladas	9	23.197	42.224	40.523
Outras Receitas Operacionais		6.740	11.289	10.033
Outras Despesas Operacionais		(3.047)	(7.435)	(3.448)
Resultado Operacional		287.307	587.577	559.118
Resultado Não Operacional		200	(3.117)	712
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		287.507	584.460	559.830
Imposto de Renda e Contribuição Social	26	(92.723)	(186.285)	(183.534)
Provisão para Imposto de Renda		(133.499)	(231.878)	(76.072)
Provisão para Contribuição Social		(103.373)	(179.897)	(61.328)
Ativo Fiscal Diferido		144.149	225.490	(46.134)
Participações de Administradores/Empregados no Lucro		(66.671)	(127.836)	(102.095)
Lucro Líquido do Período		128.113	270.339	274.201
Lucro Líquido por ação em circulação		0,62	1,31	1,33

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

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

(Em milhares de Reais)

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Lucro Líquido	128.113	270.339	274.201
Ajuste ao valor de mercado TVM	(18.220)	(15.171)	4.254
Títulos Disponíveis para a Venda	(33.475)	(27.762)	8.092
Efeitos tributários	15.255	12.591	(3.838)
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	32.346	68.988	(13.375)
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge	(33.457)	(68.486)	13.180
Instrumentos Financeiros Derivativos	(34.375)	(68.587)	13.025
Efeitos tributários	918	101	155
Ajustes acumulados de conversão *	7.867	11.353	(905)
Resultados Abrangentes no Período	116.649	267.023	277.355

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

*Conforme Resolução BCB nº 4.817/20.

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

(Em milhares de Reais, exceto valores por ação)

Capital	Reservas de Lucros			Outros resultados abrangentes			Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total	
	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Reserva de Expansão	Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Derivativos	Hedge de Investimento no Exterior	Ajuste acumulado de conversão				
Semestre Findo em 31 de dezembro de 2023										
Saldos em 01 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 pra 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 ano	-	13.563	111.847	70.369	4.254	(195)	8	-	-	199.846
Semestre Findo em 31 de dezembro de 2024										
Saldos em 01 de janeiro de 2024	469.300	73.892	773.034	70.369	5.660	(464)	-	(181.839)	-	1.209.952
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM					(15.171)					(15.171)
Variação Cambial de Investimento no Exterior						68.988				68.988
Instrumentos Financeiros Derivativos usados pra Hedge						(68.486)				(68.486)
Ajustes acumulados de conversão							11.353			11.353
Constituição Reserva de Expansão			(195.786)	195.786						
Lucro Líquido do Exercício									270.339	270.339
Ajuste acumulado de conversão							(905)		905	
Destinações:										
- Dividendos propostos										-
- Reservas		13.562	174.744						(188.306)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,40 por ação									(82.938)	(82.938)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	469.300	87.454	751.992	266.155	(9.511)	38	10.448	(181.839)	-	1.394.037
Mutações no ano	-	13.562	(21.042)	195.786	(15.171)	502	10.448	-	-	184.085
Saldos em 01 de julho de 2024										
Saldos em 01 de julho de 2024	469.300	81.049	670.167	266.155	8.709	1.149	2.581	(181.839)	-	1.317.271
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM					(18.220)					(18.220)
Variação Cambial de Investimento no Exterior						32.346				32.346
Instrumentos Financeiros Derivativos usados pra Hedge						(33.457)				(33.457)
Ajustes acumulados de conversão							7.867			7.867
Lucro Líquido do Semestre									128.113	128.113
Destinações:										
- Reservas		6.406	81.824						(88.230)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,19 por ação									(39.883)	(39.883)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	469.300	87.455	751.991	266.155	(9.511)	38	10.448	(181.839)	-	1.394.037
Mutações no semestre	-	6.406	81.824	-	(18.220)	(1.111)	7.867	-	-	76.766

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

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

(Em milhares de Reais)

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido	128.113	270.339	274.201
Ajustes ao Lucro Líquido	(96.414)	(179.547)	114.094
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Provisão)/Reversão para Títulos e Valores Mobiliários	19.327	19.682	22.605
Depreciações e Amortizações	403	221	(191)
Despesas/(Reversões) com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	8.862	17.451	15.502
Resultado de Participações em Controladas	(500)	1.616	(712)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	(23.197)	(42.224)	(40.523)
Perda não Realizada com marcação a mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(144.149)	(225.490)	46.134
Ajustes de conversão*	34.973	37.844	72.184
	7.867	11.353	(905)
Lucro Líquido Ajustado	31.699	90.792	388.295
Redução/(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	97.166	157.640	(20.592)
Aumento em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(1.503.383)	(2.882.738)	(614.653)
Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	15.021	6.194	38.793
Aumento em Operações de Crédito	(83.304)	(721.735)	(1.531.352)
Aumento/(Redução) em Depósitos	(259.756)	535.675	24.423
Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto	63.532	1.223.629	(126.922)
Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	574.696	2.307.497	274.611
Redução/(Aumento) em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	482.942	1.272.740	(1.028.349)
(Redução)/Aumento em Outras Obrigações	(61.080)	(868.529)	1.125.467
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e derivativos	(19.331)	(14.669)	4.059
Caixa Líquido Proveniente (Utilizado nas) das Atividades Operacionais	(693.497)	1.015.704	(1.854.515)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:			
Redução de Investimentos	891	1.510	1.390
Imobilizado de Uso e de Arrendamento	(7.532)	(17.179)	(18.570)
Aquisição de Intangível	(3.119)	(4.881)	(1.613)
Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Investimentos	(9.760)	(20.550)	(18.793)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:			
Aumento em Recursos de Emissão de Títulos	1.609.002	1.259.035	879.766
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(43.055)	(72.003)	(35.056)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades de Financiamentos	1.565.947	1.187.032	844.710
Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa	894.389	2.272.978	(640.303)
Início do Semestre/Exercício	2.430.351	1.051.762	1.692.065
Movimentação do Semestre/Exercício	714.288	2.000.433	(684.357)
Variação Cambial do Semestre/Exercício	180.101	272.545	44.054
Final do Semestre/Exercício	3.324.740	3.324.740	1.051.762
Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa	894.389	2.272.978	(640.303)
Transações não monetárias			
Juros sobre capital próprio	39.883	82.938	70.584
Dividendos deliberados	-	-	4.911

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

*Conforme Resolução BCB nº 4.817/20

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1. Contexto Operacional

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

- Comercial
- Investimento
- Crédito, Financiamento e Investimento
- Câmbio
- Comercializadora de Energia

As operações do Banco Bocom BBM S.A. 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 das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras 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.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração em 14 de fevereiro de 2025.

2.1 Moeda Funcional

Os elementos apresentados nas demonstrações contábeis do Banco Bocom BBM S.A. são mensurados a partir da moeda do ambiente econômico primário, no qual a instituição atua ("moeda funcional"). Nesse sentido, o grupo econômico do Banco Bocom BBM S.A. 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. As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais.

2.2 Resolução CMN 4.966/21 – Instrumentos Financeiros

A Resolução CMN nº 4.966, alterada pela Resolução CMN nº 5.100/23 estabelece regras de contabilização dos instrumentos financeiros, tal como a classificação e reconhecimento das operações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Para cumprimento desta Resolução, o Banco Bocom BBM S.A. elaborou e disponibilizou para o Banco Central do Brasil seu plano de implementação do normativo para o próximo ano. O detalhamento dos impactos da adoção inicial estão refletidos na Nota Explicativa nº 30.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Julgamentos e estimativas contábeis

(a) Resultado das Operações

O resultado das operações é apurado pelo regime contábil de competência.

De acordo com a Resolução BCB nº 2/20, os resultados recorrentes e não recorrentes devem ser apresentados de forma segregada, conforme abaixo:

	2º Semestre	31/12/2024	31/12/2023
Lucro Líquido Recorrente	128.017	272.311	273.339
Eventos Não Recorrentes	96	(1.972)	862
Dividendos sobre ações de Cias abertas	-	2	1.361
Reversão impairment de Ativo Mantido para Venda (AMV)	-	-	669
Provisões de Contingência	-	(1.512)	657
Reversão de Provisões Trabalhistas	500	(450)	-
Desvalorização de Ativo Mantido para Venda (AMV)	(300)	(1.502)	(43)
Multas	(26)	(123)	(505)
Desvalorização de Ações	-	-	(586)
Efeito Tributário	(78)	1.613	(691)
Lucro Líquido	128.113	270.339	274.201

(b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

Os Títulos e Valores Mobiliários são classificados, de acordo com a Circular do BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

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

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

Os Instrumentos Financeiros Derivativos, de acordo com a Circular nº 3.082/02 do BACEN, são ajustados ao valor de mercado.

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

(c) Ativos Circulante e Não Circulante

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

(d) Permanente

Demonstrado ao custo combinado com os seguintes aspectos:

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)****(d) Permanente (continuação)**

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

(e) Passivos Circulante e Exigível a Longo Prazo

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

(f) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é constituída com base no lucro real, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. 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 a Resolução 4.842 de 30 de julho de 2020 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.

(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 Bocom BBM S.A. 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

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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)***3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)****(j) Ativos e passivos contingentes (Continuação)**

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

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

(k) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

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

(l) Operações de Crédito

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

As cessões de crédito sem retenção de riscos resultam na baixa dos ativos financeiros objeto da operação, que passam a ser mantidos em conta de compensação. O resultado da cessão é reconhecido integralmente, quando de sua realização. A partir de janeiro de 2012, conforme determinado pela Resolução CMN 3.533/2008 e Resolução CMN 4.367/2014, 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.

As mudanças oriundas da Resolução CMN nº 4.966 estão apresentadas, vide Nota Explicativa nº 30.

(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, vide Nota Explicativa nº 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 Bocom BBM S.A. designou instrumentos financeiros derivativos para proteção contra risco (Hedge) dos valores do principal captado e correspondentes juros devidos.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(o) Hedge Accounting (continuação)

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

(a) Hedge de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de hedge, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado; e

(b) Hedge de fluxo de caixa: os instrumentos classificados nesta categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registradas, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo hedge é reconhecida diretamente no resultado.

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

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

Os instrumentos derivativos usados como proteção bem como o valor da marcação a mercado da captação do objeto de proteção estão divulgados na Nota Explicativa nº 23.

(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

	31/12/2024	31/12/2023
Aplicações no Mercado Aberto (a)	2.700.204	913.979
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras	614.413	29.288
Aplicações em Moedas Estrangeiras (b)	7.801	108.232
Reservas Livres	2.318	259
Caixa	4	4
Total	3.324.740	1.051.762

(a) Operações compromissadas com vencimento até 90 dias, na data da aplicação, vide Nota Explicativa nº 5.

(b) Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a rubrica aplicações em moedas estrangeiras apresenta operações majoritariamente em dólar, vide Nota Explicativa nº 5.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são como se segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Aplicações no Mercado Aberto	2.700.204	913.979
Posição Bancada	1.786.100	913.979
Letras do Tesouro Nacional	1.483.658	-
Letras Financeiras do Tesouro	248.832	50.014
Notas do Tesouro Nacional - Série B	33.913	850.186
Certificado de Recebíveis do Agronegócio - CRA	12.623	11.543
Debêntures	6.672	459
Notas Comerciais	-	1.777
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	402	-
Posição Vendida	914.104	-
Letras do Tesouro Nacional	914.104	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros (*)	1.202.145	1.359.785
Aplicações em Moedas Estrangeiras (**)	7.801	108.232
	3.910.150	2.381.996
Ativo circulante	3.837.059	2.335.174
Ativo realizável a longo prazo	73.091	46.822
Total	3.910.150	2.381.996

(*) O montante em aplicações em depósitos interfinanceiros no Banco Bocom BBM S.A. em 31 de dezembro de 2024 e 2023 referem-se a certificados de depósitos interbancários. Os vencimentos dos mesmos são entre janeiro de 2025 e junho de 2030 e janeiro de 2024 e novembro de 2029 respectivamente.

(**) Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, as aplicações em moedas estrangeiras são operações majoritariamente em dólar e com liquidez imediata.

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas de títulos públicos montavam R\$ 2.689.220 e R\$ 912.348, respectivamente. Já os lastros cedidos montavam R\$ 2.149.828 e R\$ 1.111.566, respectivamente.

Os resultados com aplicações interfinanceiras de liquidez no Banco Bocom BBM S.A., impactados nas operações com títulos e valores mobiliários na DRE, estão demonstrados a seguir:

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Aplicações no Mercado Aberto	161.249	239.387	15.789
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	69.196	118.859	144.369
Aplicações em Moedas Estrangeiras	7.678	14.448	10.312
Total	238.123	372.694	170.470

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2024		31/12/2023	
I-Títulos e Valores Mobiliários	11.278.204	11.105.401	8.663.676	8.662.908
Títulos para Negociação (*)	2.561.521	2.417.878	2.192.484	2.198.834
Carteira Própria	701.306	677.675	858.255	856.253
Títulos de Renda Fixa	442.241	418.610	745.260	743.258
Letras Financeiras do Tesouro	11.577	11.582	119.993	120.004
Letras do Tesouro Nacional	835	835	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	429.829	406.193	625.267	623.254
Cotas de Fundos de Investimentos	259.065	259.065	112.995	112.995
Cotas de Fundos de Crédito	33.113	33.113	-	-
Cotas de Fundo Multimercado	215.541	215.541	112.995	112.995
Cotas de Fundos de Crédito de Infraestrutura	10.411	10.411	-	-
Vinculados a Compromissos de Recompra	569.194	533.967	1.051.992	1.062.564
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	1.227	1.227
Notas do Tesouro Nacional - Série B	569.194	533.967	1.050.765	1.061.337
Vinculados a Prestação de Garantias	1.291.021	1.206.236	282.237	280.017
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.250.186	1.165.401	244.558	242.338
Cotas de Fundo dados em garantia	40.835	40.835	37.679	37.679
Títulos Disponíveis para Venda (*)	5.525.758	5.496.598	3.396.050	3.388.932
Carteira Própria	3.982.074	3.971.385	2.239.431	2.241.251
Títulos de Renda Fixa	3.938.706	3.928.196	2.232.669	2.234.917
Letras Financeiras do Tesouro	1.455.395	1.455.834	978.512	979.004
Letras do Tesouro Nacional	-	-	249.942	249.888
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	9.833	9.860
Debêntures	229.713	222.630	148.996	150.271
Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio	334.863	334.865	593.939	593.933
Nota Promissória	-	-	99.281	99.281
Nota Comerciais	572.249	572.127	-	-
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	9.339	9.694	10.753	10.794
Certificado de Recebíveis Imobiliário	611	614	27.149	26.554
Cédula de Produto Rural	1.230.472	1.226.365	-	-
Letras Financeiras Privadas	106.064	106.067	114.264	115.332
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	43.368	43.189	6.762	6.334
Eurobonds	43.368	43.189	6.762	6.334
Vinculados a Compromissos de Recompra	1.054.016	1.035.303	1.156.619	1.147.681
Letras Financeiras do Tesouro	53.512	53.556	48.958	49.002
Letras Financeiras Privadas	229.138	229.138	455.336	457.428
Notas do Tesouro Nacional - Série B	10.258	9.870	-	-
Debêntures	112.578	115.706	343.738	343.207
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	64.741	65.696	-	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	23.169	23.523	-	-
Eurobonds	560.620	537.814	308.587	298.044
Vinculados a Prestação de Garantias	489.668	489.910	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	453.223	453.437	-	-
Eurobonds	36.445	36.473	-	-

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Títulos Mantidos até o vencimento (**)	3.190.925	3.190.925	3.075.142	3.075.142
Carteira Própria	1.031.677	1.031.677	500.152	500.152
Títulos de Renda Fixa	1.003.464	1.003.464	500.152	500.152
Notas do Tesouro Nacional - Série F	301	301	309	309
Letras do Tesouro Nacional	763.664	763.664	499.843	499.843
Notas do Tesouro Nacional - Série B	239.405	239.405	-	-
Letras Financeiras do Tesouro-Renda Fixa	94	94	-	-
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	28.213	28.213	-	-
Eurobonds	28.213	28.213	-	-
Vinculados a Compromissos de Recompra	1.822.930	1.822.930	806.121	806.121
Notas do Tesouro Nacional - Série B	658.622	658.622	-	-
Eurobonds	1.157.788	1.157.788	806.121	806.121
Letras Financeiras do Tesouro-Recompra	6.520	6.520	-	-
Vinculados a Prestação de Garantias	337.056	337.056	1.769.397	1.769.397
Letras do Tesouro Nacional	279.552	279.552	905.122	905.122
Notas do Tesouro Nacional - Série B	57.504	57.504	864.275	864.275
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários	(738)	(738)	(528)	(528)
Eurobonds	(738)	(738)	(528)	(528)
II-Instrumentos Financeiros Derivativos	1.904.897	4.309.379	1.232.172	1.551.846
Operações de Swap	1.219.892	1.590.433	1.097.064	1.161.432
Termo	541.749	2.565.435	105.998	383.994
Opções	85.577	95.832	28.117	5.427
Futuros	57.679	57.679	993	993
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	13.183.101	15.414.780	9.895.848	10.214.754
Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento:				
Sem Vencimento	299.900	299.900	150.674	150.674
Até 3 meses	3.351.706	4.566.418	3.011.590	3.271.468
De 3 a 12 meses	2.041.457	2.784.831	1.525.729	1.503.370
Acima de 12 meses	7.490.038	7.763.631	5.207.855	5.289.242
Total	13.183.101	15.414.780	9.895.848	10.214.754

(*) Os títulos na categoria de "Títulos para Negociação" com vencimento superior a 12 meses que, em 31 de dezembro 2024 possuem saldo R\$ 1.943.887 (31 de dezembro de 2023 R\$ 1.984.122), estão classificados e segregados conforme determinado pela Circular BACEN nº 3.068/01. Os títulos na categoria "Títulos Disponíveis para Venda" com vencimento superior a 12 meses, no montante de R\$ 4.179.796 em 31 de dezembro de 2024 (31 de dezembro de 2023 R\$ 2.629.963) estão classificados e segregados conforme determinado pela Circular do BACEN nº 3.068/01, independentemente de seu grau de liquidez. O efeito dessa determinação no capital circulante líquido está demonstrado na Nota Explicativa nº 24 – 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\$ 1.955.365 e para os Títulos e Valores Mobiliários no Exterior é de R\$ 1.087.261, sendo estes objeto de hedge accounting.

Não houve transferência na categoria de títulos no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	31/12/2024		31/12/2023	
III-Instrumentos Financeiros Derivativos				
Operações de Swap	1.940.313	1.988.553	939.602	1.009.189
Termo	2.282.566	2.633.947	298.782	366.106
Futuros	19.311	19.311	3.358	3.358
Opções	415.716	583.984	1.551.172	1.491.787
Posição Passiva	4.657.906	5.225.795	2.792.914	2.870.440
Segregação em Faixas de Vencimento				
Até 3 meses	1.766.054	2.077.637	803.766	853.218
De 3 a 12 meses	1.214.168	1.270.007	1.029.927	1.000.386
Acima de 12 meses	1.677.684	1.878.151	959.221	1.016.836
Total	4.657.906	5.225.795	2.792.914	2.870.440

Os resultados com Títulos e Valores Mobiliários no Banco Bocom BBM S.A. estão demonstrados a seguir:

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Títulos Privados	115.946	225.510	177.980
Títulos Públicos	252.458	471.720	626.789
Cotas de fundo de Investimento	6.222	10.302	12.708
Variação Cambial	21.477	26.859	-
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	396.103	734.391	817.477
	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Reversão (Constituição) de provisão para títulos e valores Mobiliários	(403)	(221)	191
Resultado com Reversão (Constituição) de provisão para títulos e valores	(403)	(221)	191

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. Os modelos utilizados são Fluxo de Caixa Descontado para títulos e valores mobiliários calculados internamente. A metodologia utilizada de precificação de derivativos pode ser observada na NE 23.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
7. Operações de Crédito

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, as operações de crédito e as garantias concedidas através de contratos de fianças no Banco Bocom BBM S.A., segregadas de acordo com a atividade econômica e representatividade dos clientes, são como se segue:

	31/12/2024		31/12/2023	
Grãos	3.820.014	24,75%	2.480.964	26,91%
Açúcar e Álcool	3.200.163	20,74%	3.121.118	19,43%
Agricultura (Outros cultivos)	1.634.735	10,59%	1.318.790	8,87%
Concessões de Energia	1.273.822	8,25%	1.179.043	5,88%
Construção Civil	494.135	3,20%	726.847	3,56%
Industria Automotiva	448.404	2,91%	512.686	3,38%
Frigoríficos	445.804	2,89%	478.209	2,76%
Aluguéis	407.127	2,64%	360.741	2,51%
Serviços	366.274	2,37%	487.634	2,35%
Insumos Agrícolas	306.725	1,99%	244.599	2,23%
Bancos	287.740	1,86%	121.621	2,14%
Alimentos Diversos	240.723	1,56%	267.738	1,95%
Material de Construção	207.744	1,35%	344.056	1,92%
Varejo	193.892	1,26%	249.244	1,69%
Hospitais	154.026	1,00%	136.155	1,54%
Outros (*)	1.509.303	9,78%	2.530.504	10,68%
Setor Privado	14.990.631	97%	14.559.949	98%
Concessões de Energia	283.800	1,84%	281.984	1,89%
Outros (*)	156.936	1,02%	44.368	0,30%
Setor Público	440.736	3%	326.352	2%
Total	15.431.367	100%	14.886.301	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 2024 e 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
7. Operações de Crédito (Continuação)

As operações de crédito estão apresentadas nos balanços patrimoniais do Banco Bocom BBM S.A. da seguinte forma:

	31/12/2024	31/12/2023
Ativo Circulante		
Operações de Crédito	7.017.286	7.435.018
Setor Privado	6.936.826	7.420.075
Setor Público	80.460	14.943
Outros Créditos	15.921	23.736
Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a)	14.967	19.758
Títulos e Créditos a Receber (b)	-	3.978
Fianças Honorados	954	-
Não Circulante		
Operações de Crédito	6.167.895	5.048.797
Setor Privado	6.119.746	5.048.797
Setor Público	48.149	-
Passivo Circulante		
Outras Obrigações	299.481	568.920
Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a)	299.481	568.920
Sub-total	13.500.583	13.076.471
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c)	1.930.784	1.809.830
Circulante	1.533.382	1.055.456
Não Circulante	397.402	754.374
Total	15.431.367	14.886.301

- (a) As Operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio encontram-se apresentadas como conta redutora de Outras Obrigações – Carteira de Câmbio e na rubrica Outros Créditos – Carteira de Câmbio, respectivamente, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 8.
- (b) O saldo em 31 de dezembro de 2023 refere-se um contrato de cessão de crédito, registradas nas contas "Outros Créditos".
- (c) Referem-se a garantias concedidas através de fianças, cartas de crédito e garantias firmes. As garantias concedidas são registradas em contas de compensação e os respectivos rendimentos são classificados em outras obrigações no passivo – vide Nota Explicativa nº 14 - e apropriados ao resultado de acordo com os prazos contratuais das garantias. Incluem ainda, no Banco Bocom BBM S.A., garantias prestadas para operações de crédito do BBM Bank Limited e Nassau Branch. Este é eliminado na demonstração individual.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito (Continuação)

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

A classificação das operações de crédito no Banco Bocom BBM S.A. pode ser demonstrada conforme o quadro abaixo:

Nível de risco	31/12/2024										31/12/2023			
	Vencidas em dias					A vencer em dias					Total	PDD	Total	PDD
	Até 14	De 15 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Acima de 360					
AA	-	-	-	-	-	2.144.081	1.143.912	1.562.270	3.194.238	8.044.501	-	8.129.908	-	
A	1.867	-	-	-	-	872.224	513.961	1.349.877	2.613.083	5.351.012	26.755	4.911.978	24.560	
B	61	106	-	-	-	131.721	85.032	254.793	756.876	1.228.589	12.286	1.268.265	12.683	
C	215	1.464	-	-	-	98.899	139.278	268.883	215.860	724.599	21.738	411.892	12.357	
D	74	309	12.687	34.867	-	3.247	3.249	4.284	3.951	62.668	6.267	120.769	17.528	
E	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.211	8.163	
F	106	106	114	1.654	2.138	334	10	37	1.264	5.763	2.882	8.636	4.318	
G	-	-	-	1.227	-	-	-	-	-	1.227	859	233	163	
H	-	295	292	1.671	9.266	275	169	270	770	13.008	13.008	7.409	7.409	
	2.323	2.280	13.093	39.419	11.404	3.250.781	1.885.611	3.440.414	6.786.042	15.431.367	83.795	14.886.301	87.181	

A provisão abaixo está apresentada no balanço patrimonial do Banco Bocom BBM S.A. conforme se segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Provisão para Operações de Crédito	78.418	79.105
Ativo Circulante	73.376	43.372
Não Circulante	5.042	35.733
Provisão para Outros Créditos	2.888	4.987
Títulos e Créditos a Receber	2.888	4.987
Ativo Circulante	1.275	3.563
Não Circulante	1.613	1.424
Provisão para Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	2.489	3.089
Passivo Circulante	1.461	2.360
Passivo Não Circulante	1.028	729
Total	83.795	87.181

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de Janeiro	87.181	84.175
Constituição / (Reversão)	19.682	22.483
Baixa para Prejuízo	(23.068)	(19.477)
Total	83.795	87.181

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, houve renegociações de operações de crédito no Banco Bocom BBM S.A. no montante de R\$ 114.624 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 89.699).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

7. Operações de Crédito (Continuação)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 3.775 (no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 - R\$ 7.366). Este montante está impactando a rubrica de Outras Receitas Operacionais na Demonstração do Resultado do exercício.

A concentração do risco de crédito no Banco Bocom BBM S.A. é assim demonstrada:

	31/12/2024	%	31/12/2023	%
Principal devedor	593.954	3,8%	574.312	3,9%
10 maiores devedores	3.446.102	22,3%	2.826.146	19,0%
20 maiores devedores	5.224.809	33,9%	4.292.755	28,8%
50 maiores devedores	8.224.799	53,3%	7.062.378	47,4%
100 maiores devedores	10.852.526	70,3%	9.608.285	64,5%

A composição da carteira de crédito por modalidade no Banco Bocom BBM S.A. é apresentada da seguinte forma:

	31/12/2024	31/12/2023
Capital de Giro	12.270.004	10.428.450
Coobrigações	1.930.784	1.832.437
Notas de Crédito de Exportação	632.665	1.809.830
Trade Finance	453.626	738.955
Outros	144.288	76.629
Total	15.431.367	14.886.301

As mudanças oriundas da Resolução CMN nº 4.966 estão apresentadas na Nota Explicativa nº 30.

8. Carteira de Câmbio

	31/12/2024	31/12/2023
Outros Créditos - Carteira de Câmbio		
Câmbio Comprado a Liquidar	364.168	1.105.001
Direitos sobre Vendas de Câmbio	126.000	624.078
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (a)	14.967	19.758
(-) Adiantamento em Moeda Nacional Recebidos	(2.052)	-
Total	503.083	1.748.837
Outras Obrigações - Carteira de Câmbio		
Obrigações por Compras de Câmbio	299.481	1.128.608
Câmbio Vendido a Liquidar	126.110	624.612
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos (a)	(299.481)	(568.920)
Total	126.110	1.184.300

(a) Vide Nota Explicativa nº 7.

Em 31 de dezembro de 2024 havia títulos públicos federais depositados como garantia de operações de câmbio na Clearing de Câmbio da B3 no montante de R\$ 166.191 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 67.546).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

9. Diversos

	31/12/2024	31/12/2023
Outros Créditos - Diversos		
Impostos e Contribuições a Compensar	93.107	84.431
Devedores por Depósitos em Garantia	57.189	51.855
Devedores Diversos - Exterior	12.580	40.602
Devedores Diversos - País	9.898	15.401
Adiantamentos - Salariais e imobilizações	1.258	1.269
Títulos e Créditos a Receber	7.467	142
Valores a Receber Sociedades Ligadas	13	13
Total	181.512	193.713
Ativo Circulante	167.649	177.339
Realizável a Longo Prazo	13.863	16.374
Total	181.512	193.713
Outras Obrigações - Diversos		
Comissões sobre Garantias de Operações de Crédito	20.903	19.010
Provisão para Pagamentos a Efetuar	16.931	15.336
Cretores Diversos - País	14.706	12.807
Cretores Diversos - Exterior	11.624	45.030
Provisão para Passivos Contingentes	10.574	9.549
Cheques Administrativos	1.027	1.027
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	101	49
Total	75.866	102.808
Passivo Circulante	55.260	83.506
Exigível a Longo Prazo	20.606	19.302
Total	75.866	102.808

10. Outros Valores e Bens

	31/12/2024	31/12/2023
Outros Valores e Bens		
Imóveis (a)	3.500	7.792
Outros (b)	6.426	4.895
	9.926	12.687
Ativo Circulante	8.185	10.931
Realizável a Longo Prazo	1.741	1.756
	9.926	12.687

(a) O montante de R\$ 3.500 em 31 de dezembro de 2024 (31 de Dezembro de 2023 – R\$7.792), é classificado no ativo circulante e 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.

(b) O montante de R\$ 6.426 em 31 de dezembro de 2024 (31 de Dezembro de 2023 – R\$4.895), classificado em outros refere-se as despesas antecipadas, sendo, principalmente com Licenças – TI.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

11. Investimentos – Participações em Controladas

	BOCOM BBM CCVM S.A.	The Southern Atlantic Investments Ltd.	Total
Em 31 de dezembro de 2024:			
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	11.363	229.201	240.564
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	21.946	559.926	581.872
Lucro Líquido do Semestre - R\$ Mil	1.288	21.909	23.197
Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil	570	-	570
Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil			
31 de dezembro de 2024	21.946	559.926	581.872
Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil			
Exercício de 2024	2.398	39.826	42.224
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 Semestre - 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			
Exercício de 2023	2.532	37.991	40.523

12. Intangível

Ativo Intangível	31/12/2023	Aquisições	Amortização	Transferências	31/12/2024
Sistemas Adquiridos	8.297	4.881	(3.893)	-	9.285
Intangível em andamento (a)	2.206	3.841	-	(225)	5.823
Projetos Concluídos	30.964	11.326	(10.486)	225	32.028
Licenças e Direitos Autorais	704	-	(583)	-	121
Total Intangível	42.171	20.048	(14.962)	-	47.257

Ativo Intangível	31/12/2022	Aquisições	Amortização	Transferências	31/12/2023
Sistemas Adquiridos	10.338	1.613	(3.655)	-	8.297
Intangível em andamento (a)	1.653	4.683	-	(4.129)	2.206
Projetos Concluídos	23.392	10.881	(7.438)	4.129	30.964
Licenças e Direitos Autorais	1.412	-	(708)	-	704
Total Intangível	36.795	17.177	(11.801)	-	42.171

(a) Referente aos intangíveis em andamento estão em fase de desenvolvimento no âmbito de soluções para automação de processos de orquestração, novos produtos digitais e melhorias nos canais digitais. A amortização ocorre de acordo com o plano de negócio preparado pela administração, após a conclusão da etapa de desenvolvimento, homologação e testes. O prazo médio de amortização do ativo intangível é de 5 anos.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

13. Depósitos

Faixas de Vencimento	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total	Total
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Até 1 mês	305.309	788.801	1.327	1.327	306.636	788.801
De 1 a 3 meses	518.712	173.771	2.722	2.722	521.434	173.771
De 3 a 6 meses	333.383	167.994	1.278	1.278	334.661	167.994
De 6 a 12 meses	272.982	304.819	15.386	15.386	288.368	304.819
Acima de 12 meses	690.646	468.017	-	-	690.646	468.017
Sub-total	2.121.032	1.903.402	20.713	20.713	2.141.745	1.903.402
Depósitos à Vista					802.455	505.123
Total					2.944.200	2.408.525

O prazo médio de emissão dos depósitos interfinanceiros e a prazo, para as operações em aberto em 31 de dezembro de 2024, é de 361 e 500 dias (31 de dezembro de 2023 – 343 e 564 dias), respectivamente.

Prazos de Vencimento quando da Emissão	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total	Total
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Até 1 mês	1.472	-	-	-	1.472	-
De 1 a 3 meses	402.879	622.405	-	-	402.879	622.405
De 3 a 6 meses	73.521	155.164	-	-	73.521	155.164
De 6 a 12 meses	488.678	269.975	14.200	14.200	502.878	269.975
Acima de 12 meses	1.154.482	855.858	6.513	6.513	1.160.995	855.858
Sub-total	2.121.032	1.903.402	20.713	20.713	2.141.745	1.903.402
Depósitos à Vista					802.455	505.123
Total					2.944.200	2.408.525

A composição por segmento do Banco Bocom BBM S.A. apresenta-se da seguinte forma:

	Depósitos à Vista		Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total			
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024		31/12/2023	
Pessoas Jurídicas	317.393	277.156	1.486.586	1.037.832	-	-	1.803.979	61,27%	1.314.988	54,60%
Partes Relacionadas	397.766	216.336	251.800	351.974	20.713	19.607	670.279	22,77%	587.917	24,41%
Instituições Financeiras	55.611	-	351.440	448.401	-	-	407.051	13,83%	448.401	18,62%
Pessoas Físicas	31.659	11.518	27.592	44.877	-	-	59.251	2,01%	56.395	2,34%
Clientes Institucionais	26	113	3.614	711	-	-	3.640	0,12%	824	0,03%
Total	802.455	505.123	2.121.032	1.883.795	20.713	19.607	2.944.200	100,00%	2.408.525	100,00%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

13. Depósitos (Continuação)

A concentração dos principais clientes no Banco Bocom BBM S.A. é conforme demonstrado abaixo:

	31/12/2024		31/12/2023	
Principal depositante	393.566	13,37%	182.467	12,57%
10 maiores depositantes	1.794.970	60,97%	709.429	48,87%
20 maiores depositantes	2.202.294	74,80%	894.043	61,59%
50 maiores depositantes	2.529.980	85,93%	1.113.748	76,73%
100 maiores depositantes	2.697.562	91,62%	1.254.571	86,43%

14. Obrigações por Operações Compromissadas

As obrigações por operações compromissadas no Banco Bocom BBM S.A. estão compostas da seguinte forma:

	31/12/2024	31/12/2023
Carteira Própria		
Eurobonds	1.424.879	897.300
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.169.052	1.046.919
Letra Financeira	228.292	454.466
Debêntures	119.390	345.574
Letras Financeiras do Tesouro	76.767	58.711
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	72.831	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	23.504	-
Carteira de Livre Movimentação		
Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional	911.884	-
Total	4.026.599	2.802.970
Passivo Circulante	3.778.205	2.321.444
Exigível a Longo Prazo	248.394	481.526
Total	4.026.599	2.802.970

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

15. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

O Banco Bocom BBM S.A. não possui em 31 de dezembro de 2024 Eurobônus (31 de dezembro de 2023 R\$ 25.085) adquiridos pela The Southern Atlantic Investments Ltd., empresa não consolidada no Banco Bocom BBM S.A..

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, as captações em Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), Letras de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Financeiras (LF) e Letras Financeiras – Dívida Subordinada, estavam segregadas por faixa de vencimento como se segue:

Vencimento	LCA (a)		LCI (b)		LF (c)		LFSC - Dívida Subordinada I (d)		LFSN - Dívida Subordinada II (e)		Total	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Até 1 mês	464.630	458.369	-	-	73.822	78.090	-	-	-	-	538.452	536.459
De 1 a 3 meses	623.575	855.533	1.406	-	3.881	143.918	-	-	-	-	628.862	999.451
De 3 a 6 meses	1.499.244	1.661.423	5.140	400	4.043	394.019	-	-	-	-	1.508.427	2.055.842
De 6 a 12 meses	2.253.823	2.374.742	60.426	1.414	82.947	928.084	-	-	-	-	2.397.196	3.304.240
Acima de 12 meses	3.973.568	2.466.656	-	18.364	1.740.171	200.787	209.847	211.180	672.163	591.587	6.595.749	3.488.574
Total	8.814.840	7.816.723	66.972	20.178	1.904.864	1.744.898	209.847	211.180	672.163	591.587	11.668.686	10.384.566

- (a) A Letra de Crédito do Agronegócio (LCA) é emitida pelo Banco Bocom BBM S.A. sob a forma escritural na B3, sob a Lei nº 11.076/2004 e Lei nº 11.311/2006 e alterações posteriores.
- (b) A Letra de Crédito Imobiliário (LCI), é um título de crédito nominativo criado pela MP 2.223 de 04/09/2011, que resultou na Lei 10.931 de 02/08/2004.
- (c) A Letra Financeira (LF) é emitida pelo Banco Bocom BBM S.A. sob a forma escritural B3, sob a Lei no. 12.249/10 (Seção II, artigos 37 a 43), e regulamentada pelo CMN (Lei no. 3.836).
- (d) A Letra Financeira (LFSC) - Dívida Subordinada possui prazo perpétuo e opção de recompra a partir de 5 (cinco) anos com janelas semestrais. O Banco Bocom BBM S.A. 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 Bocom BBM S.A..
- (e) A Letra Financeira (LFSN) - Dívida Subordinada possui prazo de 10 (dez) anos com opção de recompra a partir de 5 (cinco) anos, com pagamento de principal e juros no vencimento. O montante captado será utilizado como capital complementar de maneira a compor o capital Nível II da instituição.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

16. Obrigações por Empréstimos

As obrigações por empréstimos no exterior no Banco Bocom BBM S.A. são compostas conforme se segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Captação Internacional	8.492.502	6.153.194
Obrigações Por Operações Vinculadas a Cessão	21.065	-
Linha de Crédito de Importação	39.326	92.202
	8.552.893	6.245.396
Passivo Circulante	7.371.021	4.773.282
Exigível a Longo Prazo	1.181.872	1.472.114
	8.552.893	6.245.396

As obrigações por empréstimo e repasse em 31 de dezembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 estavam segregadas por faixa de vencimento como se segue:

Linhas	Vencimento					TOTAL
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	31/12/2024
BOCOM (*)	1.876.642	1.919.616	1.043.569	142.532	1.053.933	6.036.292
Working Capital (*)	585.154	407.239	112.417	652.073	127.939	1.884.822
Pre Export (*)	62.468	206.837	217.120	84.963	-	571.388
Obrigações Por Operações Vinculadas a Cessão	21.065	-	-	-	-	21.065
Linha de Crédito de Importação	32.456	2.072	4.798	-	-	39.326
Total	2.577.785	2.535.764	1.377.904	879.568	1.181.872	8.552.893

Moeda	Vencimento					TOTAL
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	31/12/2024
USD	1.921.605	2.192.714	1.377.904	84.963	1.181.872	6.759.058
CNY	522.515	182.407	-	652.073	-	1.356.995
JPY	133.665	39	-	142.532	-	276.236
EUR	-	160.604	-	-	-	160.604
Total	2.577.785	2.535.764	1.377.904	879.568	1.181.872	8.552.893

(*) O montante de R\$ 8.492.502 em 31 de dezembro de 2024, (31 de dezembro de 2023 – R\$ 6.153.194), refere-se as Captações Internacionais.

As captações com o nosso controlador, o BOCOM – Bank of communications -, cuja moeda é o dólar e com vencimento original inferior há um ano são sistematicamente renovados, conforme exposto na Nota Explicativa nº 24.

17. Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias

	31/12/2024	31/12/2023
Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias		
Outros Impostos a pagar	14.260	19.628
IR e CSLL a pagar	216.735	198.718
Impostos e contribuições diferidos (*)	313.310	119.132
	544.305	337.478
Passivo Circulante	230.996	218.309
Exigível a Longo Prazo	313.309	119.169
	544.305	337.478

(*) Para fins de análise do crédito tributário considerar o impacto do ativo fiscal diferido, vide Nota Explicativa nº 26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

18. Patrimônio Líquido

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

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 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.

Após a obtenção de todas as aprovações regulatórias, ocorreu em Agosto de 2024 a liquidação do processo da transferência de 20% das ações do Banco Bocom BBM S.A. remanescentes de propriedade da família Mariani para o Bank of Communications (que em 2016 já havia adquirido 80% das ações da instituição). A transferência foi concluída conforme opção de venda contratada em 2015 e exercida em 2021.

(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 2024 e 31 de dezembro de 2023, o Banco Bocom BBM S.A. possui 76.296.769 ações para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 181.839.

(e) Juros sobre Capital Próprio e Dividendos

Em conformidade com o disposto no artigo 9º da Lei nº 9.249/95 e regulamentação posterior, o Banco Bocom BBM S.A., no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, deliberou a título de juros sobre o capital próprio o montante de R\$ 82.938 (exercício findo em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 70.584), tendo sido retido na fonte imposto de renda de R\$ 12.441 (exercício findo em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 10.587), calculado à alíquota de 15%. O referido valor de juros sobre capital próprio foi determinado de acordo com os limites legais em vigor e classificado nos registros oficiais no grupo "Outras Despesas Operacionais".

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

Os juros sobre o capital próprio proposto no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 reduziram o encargo fiscal em R\$ 37.322 (exercício findo em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 31.463).

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício - Banco BOCOM BBM S.A.	281.692	274.201
(-) Reserva Legal	14.085	13.665
Base de cálculo	267.608	259.631
Dividendos mínimos obrigatórios	25%	25%
	66.902	64.907
Juros Sobre Capital Próprio líquido Deliberado	70.497	59.996
Dividendos Deliberados	-	4.911
Total	70.497	64.907

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

18. Patrimônio Líquido (Continuação)

(f) Reserva de Expansão (Retenção de Lucros)

De acordo com Planejamento Estratégico apresentado e os limites regulatórios de capital (artigo 199 da lei 6.404), foi submetido ao Conselho de Administração e aprovado e ratificado na Assembleia Geral de Abril de 2024, a retenção de parcelas do lucro líquido no montante de R\$ 195.786 referente ao lucro do exercício de 2023 (lucro do exercício de 2022 – R\$ 70.639). O montante foi registrado na conta "Reservas para Expansão" de forma que seja possível manter o crescimento das atividades do Banco Bocom BBM S.A.

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

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Operações de Captação no Mercado			
Variação Cambial	(531.035)	(1.056.745)	157.505
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(247.699)	(619.623)	(762.386)
Despesas de Letras Financeiras	(167.516)	(303.418)	(347.448)
Operações Compromissadas	(151.738)	(271.405)	(273.128)
Depósitos a Prazo	(87.477)	(182.993)	(147.308)
Fundo Garantidor de Créditos	(5.560)	(10.179)	(9.840)
Depósitos Aviso Prévio	(350)	(2.503)	(4.438)
Depósitos Interfinanceiros	(1.049)	(2.088)	(2.500)
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	(673)	(1.500)	(2.401)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	-	(120)	(14.602)
	(1.193.097)	(2.450.574)	(1.406.546)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses			
Variação Cambial	(356.270)	(681.022)	349.816
Despesas de Empréstimos no Exterior	(220.176)	(401.125)	(294.261)
	(576.446)	(1.082.147)	55.555
Resultado de Operações de Câmbio			
Variação e Diferenças de Taxas	181.524	204.434	(129.739)
Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio	27.473	60.537	62.330
Outras Despesas	(414)	(696)	(546)
	208.583	264.275	(67.955)

20. Receitas de Prestação de Serviços

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Receitas de Prestação de Serviços			
Comissão de Coordenação e Estruturação	16.787	60.275	32.474
Rendas de Tarifas Bancárias	28.657	46.958	46.751
Comissão de fiança e Carta de Crédito	7.189	24.739	44.674
Outros Serviços	3.612	7.376	8.468
Rendas de Distribuição de Fundos de Investimento	2.693	6.716	8.889
Total	58.938	146.064	141.256

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

21. Outras Despesas Administrativas

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Processamento de Dados	(11.760)	(20.882)	(19.822)
Amortização e Depreciação	(8.862)	(17.451)	(15.502)
Serviços do Sistema Financeiro	(5.794)	(11.372)	(13.314)
Aluguéis	(5.656)	(10.945)	(10.766)
Serviços Técnicos Especializados	(4.812)	(9.972)	(9.176)
Outras Despesas Administrativas	(5.529)	(9.529)	(6.521)
Viagem	(3.247)	(6.588)	(6.853)
Serviços de Terceiros	(3.130)	(5.615)	(4.501)
Comunicações	(2.499)	(5.248)	(5.615)
Serviços Cartorários	(1.156)	(2.730)	(2.212)
Promoções / Propaganda / Publicações	(1.641)	(2.460)	(1.663)
Condomínio	(1.058)	(2.218)	(1.980)
Manutenção e Conservação de Bens	(1.117)	(2.037)	(1.988)
Transporte	(1.099)	(1.856)	(1.301)
Água, Energia e Gás	(495)	(833)	(886)
Seguros	(183)	(225)	(242)
Serviços de Vigilância e Segurança	(94)	(204)	(151)
Material	(84)	(161)	(134)
Multas	(26)	(123)	(1.642)
	(58.242)	(110.449)	(104.269)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Transações com Partes Relacionadas

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

	31/12/2024	31/12/2023
Ativo		
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	230.308	9.075
Bocom Shanghai	9.749	6.385
Bocom Hong Kong	1.757	550
Bocom Tokyo	216.244	8
BBM Bank Limited	2.558	2.132
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		
Aplicações em Moedas Estrangeiras	7.801	11.184
BBM Bank Limited	7.801	11.184
Dividendos e Bonificações a Receber	570	601
BOCOM BBM CCVM S.A.	570	601
Outros Créditos	6.915	6.294
BOCOM BBM CCVM S.A.	13	13
The Southern Atlantic Investments Ltd	4.564	-
Tai Yang Fund	1.169	34
Haitan	1.169	6.247
Instrumentos Financeiros Derivativos	394.049	157.907
BBM Bank Limited	2.219	21.000
Bocom Brazil Holding Company Ltda	1.946	24.360
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE	114.852	67.005
Haitan Fund	275.032	44.569
The Southern Atlantic Investments Ltd	-	973

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Transações com Partes Relacionadas (Continuação)

	31/12/2024	31/12/2023
Passivo		
Depósitos à Vista	397.766	216.336
Haitan Fund	203.939	42.482
BBM Bank Limited	189.598	171.180
Tai Yang Fund	2.897	2.320
BOCOM BBM CCVM S.A.	250	60
Bahia Holding S.A.	9	-
Évora S.A.	25	10
Bocom Brazil Holding Company Ltda	15	33
Aleutas S.A.	1	-
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.	15	1
Bank Of Communication Co Ltd	695	-
Acritai Investimentos Ltda.	6	16
MSB Participações S.A.	24	-
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	281	223
Depósitos Interfinanceiros	20.713	19.607
BOCOM BBM CCVM S.A.	20.713	19.607
Depósitos a Prazo	251.800	351.974
Bocom Brazil Holding Company Ltda	72.481	223.325
BBM Bank Limited	154.629	121.357
Bahia Holding S.A.	3.157	3.944
Évora S.A.	1.812	1.585
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	19.721	1.763
Compromissada com Debêntures	961	34.990
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	961	34.990
Compromissada com Títulos Públicos	65.525	49.864
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	65.525	49.864
Letras Financeiras	484	896
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	484	896
Letras de Crédito do Agronegócio	159.183	284.272
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	159.183	284.272
Letras de Crédito Imobiliário	7.297	10.858
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	7.297	10.858
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	-	25.085
The Southern Atlantic Investments Ltd	-	25.085
Instrumentos Financeiros Derivativos	401.583	127.552
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE	279.576	62.414
Haitan Fund	72.139	64.264
BBM Bank Limited	8	73
The Southern Atlantic Investments Ltd	431	-
Bocom Brazil Holding Company Ltda	49.429	801
Dívida Subordinada	209.847	211.180
Bocom Brazil Holding Company Ltda	209.847	169.604
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	-	41.576
Empréstimos no Exterior	6.036.292	5.094.052
Bocom Shanghai	2.861.378	2.432.334
Bocom New York	2.083.980	1.965.083
Bocom Hong Kong	769.674	617.438
Bocom República Checa	-	79.197
Bocom Inglaterra	321.260	-
Dividendos e Bonificações a Pagar	33.901	33.859
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	33.901	28.948
Dividendos propostos	-	4.911
Diversas	7.199	6.424
The Southern Atlantic Investments Ltd	-	6.158
Haitan	7.199	266

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Transações com Partes Relacionadas (Continuação)

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Resultado			
Rendas de Aplicações no Exterior	-	-	15.247
BBM Bank Limited	-	-	15.247
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	66.640	151.496	(58.668)
Haitan Fund	112.275	140.986	(7.446)
The Southern Atlantic Investments Ltd	20.624	52.860	(38.105)
Tai Yang Fund	-	-	40
BBM Bank Limited	20.780	32.463	22.850
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	(87.039)	(74.813)	(36.007)
Receitas com Operações de crédito	(573)	(501)	2.399
Bank of Communications Co., Ltd.	86	158	1.316
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(659)	(659)	1.083
Rendas de Aplicações de Fundos de Investimentos	3.401	4.571	6.570
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	3.401	4.571	6.570
Operações de Captação no Mercado	(33.417)	(81.376)	(123.578)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	-	(769)	18.970
The Southern Atlantic Investments Ltd	-	(769)	18.970
Despesas Compromissada com Debêntures	(757)	(2.714)	(2.765)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(757)	(2.714)	(2.765)
Despesas Compromissada com Títulos Públicos	(14.816)	(28.652)	(11.618)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(14.816)	(28.652)	(11.618)
Despesas com Depósitos Interfinanceiros	(1.049)	(2.059)	(2.283)
BOCOM BBM CCVM S.A.	(1.049)	(2.059)	(2.283)
Despesas com Depósitos a Prazo	(5.352)	(14.220)	(25.312)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(1.018)	(6.371)	(22.579)
BBM Bank Limited	(3.621)	(6.944)	-
Aleutas S.A.	-	-	(2.987)
Bahia Holding S.A.	(132)	(234)	(757)
Évora S.A.	(47)	(88)	1.251
Colares Participações S/A	-	-	(182)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(534)	(583)	(58)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)
22. Transações com Partes Relacionadas (Continuação)

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Resultado			
Despesas de Letras Financeiras	(71)	(146)	(62)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(71)	(146)	(62)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(7.544)	(21.500)	(72.687)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(7.544)	(21.500)	(72.687)
Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário	(365)	(789)	(154)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(365)	(789)	(154)
Despesas com Dívida Subordinada	(3.463)	(10.527)	(27.667)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(3.300)	(8.076)	(22.330)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(163)	(2.451)	(5.337)
Despesas com Empréstimos no Exterior	(168.819)	(311.859)	(230.447)
Bocom Shanghai	(81.926)	(153.918)	(125.829)
Bocom New York	(60.408)	(112.585)	(74.676)
Bocom Hong Kong	(14.934)	(29.027)	(28.391)
Bocom República Checa	(1.900)	(4.565)	(1.297)
Bocom Luxemburgo	(481)	(796)	(254)
Bocom Inglaterra	(9.170)	(10.968)	-
Variação Cambial com Empréstimos no Exterior	(111.193)	(303.691)	96.774
Bocom Shanghai	(104.369)	(318.513)	95.360
Bocom Luxemburgo	(4.080)	26.962	3.250
Bocom Hong Kong	(2.744)	(12.212)	(1.836)
Bocom República Checa	-	72	-
Despesas com Banqueiros no Exterior	4.849	(52.149)	(83.193)
BBM Bank Limited	4.849	(52.149)	(83.193)
Outras Despesas Administrativas	(58)	(109)	(98)
Prestação de Serviços	(58)	(109)	(98)
BBM Bank Limited	(58)	(109)	(98)
Outras Receitas Operacionais	836	1.588	1.471
BBM Bank Limited	521	984	897
BOCOM BBM CCVM S.A.	75	150	150
Haitan Fund	120	227	212
Tai Yang	120	227	212
Despesas com Dividendos e Bonificações	(39.884)	(82.939)	(70.584)
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	(39.884)	(82.939)	(70.584)
Total	(278.218)	(674.969)	(444.107)

b) A remuneração do Pessoal Chave da Administração

A remuneração total será calculada da seguinte forma:

I) Remuneração Fixa e Variável

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

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

22. Transações com Partes Relacionadas (Continuação)

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

Os montantes mínimos e máximos de bônus serão fixados pelo Conselho de Administração do Banco Bocom BBM S.A.

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 *Return on Equity* (ROE) do Banco Bocom BBM S.A.

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

	31/12/2024	31/12/2023	
Passivo			
Estatutárias	27.826	20.634	
Remuneração Variável administradores – Curto Prazo	13.913	7.612	
Remuneração Variável Diferida administradores – Longo Prazo	13.913	13.022	
	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Resultado	(33.820)	(71.600)	(60.355)
Remuneração Fixa	(5.995)	(17.175)	(23.392)
Provisão de Remuneração Variável	(27.825)	(54.425)	(36.963)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Instrumentos Financeiros Derivativos

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

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

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

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2024, as garantias envolvidas nas operações com instrumentos financeiros e derivativos onshore estão representadas basicamente por títulos públicos no montante total de R\$ 2.131.912 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 336.544) e cotas de fundos no montante total de R\$ 40.835 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 32.430). Adicionalmente, o valor de margem pago nas transações de instrumentos financeiros derivativos no offshore somavam R\$ 55.611 e recebido somavam R\$ 307.320 no exercício findo em dezembro de 2024.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

a.) Valor principal por ativo, vencimento e indexador

	31/12/2024				31/12/2023	
	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	3.503.863	1.491.142	892.965	1.266.725	7.154.695	4.228.325
Taxa de juros	84.423	800.620	478.347	3.196.706	4.560.096	4.784.387
Moeda estrangeira	3.288.222	-	-	-	3.288.222	2.933.772
IPCA	67.497	-	-	276.985	344.482	5.584
Commodities	30.004	15.703	69.764	195.887	311.358	6.608
Posição vendida						
Cupom cambial	122.807	-	152.764	1.329.947	1.605.518	1.116.676
Taxa de juros	112.619	-	334.908	13.302	460.829	626.476
Moeda estrangeira	2.994.275	-	-	6.137	3.000.412	1.501.257
IPCA	-	95.385	-	79.324	174.709	359.215
Commodities	6.059	9.541	-	14.779	30.379	-
Termo						
Posição ativa						
Moeda	1.915.292	208.065	425.167	108.605	2.657.129	400.825
Commodities	293.301	44.804	54.160	225.926	618.191	103.987
Outros	-	396.669	-	-	396.669	311.215
Posição passiva						
Moeda	3.302.877	52.295	996.003	167.781	4.518.956	459.468
Commodities	330.406	67.592	76.133	236.674	710.805	127.277
Swaps						
Posição ativa						
Taxa de juros	2.862.107	1.025.550	1.035.724	7.061.645	11.985.026	19.589.633
Moeda	-	-	-	-	-	1.488.215
Commodities	8.332	-	-	14.544	22.876	-
Posição passiva						
Taxa de juros	2.239.239	1.744.666	1.458.901	5.634.029	11.076.835	7.564.138
Moeda	994.494	-	-	-	994.494	1.443.350
Commodities	10.335	-	-	18.076	28.411	-
Mercado de opções						
Posição ativa						
Moeda	172.252	223.133	173.101	136.949	705.435	80.973
Taxa de juros	-	-	1	-	1	22.099
Commodities	7.712	40.595	9.251	-	57.558	-
Posição passiva						
Moeda	1.112.634	630.992	861.253	559.292	3.164.171	1.530.883
Taxa de juros	-	202.721	1	-	202.722	1.450.825
Commodities	7.701	39.183	4.785	-	51.669	-

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

b.) Por valor de custo e de mercado

	31/12/2024						31/12/2023
	Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	57.679	57.679	33.422	1.608	6.054	16.595	993
Posição vendida	19.311	19.311	19.311	-	-	-	3.358
Swaps							
Posição ativa	1.219.892	1.590.433	40.588	32.406	42.087	1.475.352	1.161.432
Posição passiva	1.940.313	1.988.553	200.021	72.193	100.881	1.615.458	1.009.189
Termo							
Posição ativa	541.749	2.565.435	1.641.816	28.828	751.606	143.185	383.994
Posição passiva	2.282.566	2.633.947	1.735.449	11.045	752.659	134.794	366.106
Mercado de opções							
Posição ativa	85.577	95.832	18.518	27.344	23.818	26.152	5.427
Posição passiva	415.716	583.984	95.832	285.897	69.059	133.196	1.491.787

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

c.) Valor nocional por contraparte

	31/12/2024						31/12/2023
	Instituições Financeiras	Partes Relacionadas	Pessoas Jurídicas	Câmaras de liquidação/Bolsas	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	1.180.413	-	-	14.478.440	-	15.658.853	11.958.676
Posição vendida	554.114	-	-	4.717.733	-	5.271.847	3.603.624
Swaps							
Posição ativa	3.515.087	5.078.682	2.952.639	-	461.494	12.007.902	21.077.848
Posição passiva	2.769.079	4.112.288	5.010.092	-	208.281	12.099.740	9.007.488
Termo							
Posição ativa	869.444	1.766.154	1.034.917	-	1.474	3.671.989	816.027
Posição passiva	2.259.941	2.394.979	571.781	-	3.060	5.229.761	586.745
Mercado de opções							
Posição ativa	172.368	560.610	16.565	172	13.279	762.994	103.072
Posição passiva	2.677.795	519.033	12.132	202.962	6.640	3.418.562	2.981.708

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

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

- Contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 946.869 (31 de dezembro de 2023 – contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 200.739);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 122.805 (31 de dezembro de 2023 – contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 295.545);
- Contratos comprados em juros (DI1) no valor de R\$ 84.423; (31 de dezembro de 2023 – R\$ 260.572);
- Contratos vendidos em juros (DI1) no valor de R\$ 12.489; (31 de dezembro de 2023 – R\$ 0);
- Contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 304.599; (31 de dezembro de 2023 – contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 810.918);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 1.058.883 (31 de dezembro de 2023 – contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 764.441);
- Contratos comprados em moeda (EUP) no valor de R\$ 1.348; (31 de dezembro de 2023 – contratos comprados em moeda (EUP) no valor de R\$ 0);
- Contratos vendidos em moeda (EUP) no valor de R\$ 1.348 (31 de dezembro de 2023 – contratos vendidos em moeda (EUP) no valor de R\$ 0).

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

	2º Semestre de 2024	31/12/2024	31/12/2023
Contratos de Futuros	424.196	1.127.889	(601.212)
Contratos de Opções	(194.171)	(307.860)	69.206
Contratos de "Swap" e Termo	(84.149)	(285.097)	313.302
Contratos de TRS	153	543	-
Total	146.029	535.475	(218.704)

d.) Hedge Accounting

Hedge Valor Justo de Captação (I)

O Banco Bocom BBM S.A. 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 prefixados de 2,38% a.a.
- 14 de setembro de 2022 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pós-fixados.
- 27 de março de 2023 no valor de USD 67.500 mil com pagamento de juros pós-fixados.
- 29 de junho de 2023 no valor de USD 10.000 mil com pagamento de juros pós-fixados.

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

Nos exercícios findos em dezembro de 2024 e 2023, 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 99,86% e 98,00%, respectivamente.

Objeto de Hedge	31/12/2024			31/12/2023		
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Captação (I)	(80.469)	80.353	99,86%	77.743	(79.333)	98,00%

Hedge Valor Justo de Captação (II)

Em dezembro de 2018, o Banco Bocom BBM S.A. 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.

Nos exercícios findos em dezembro de 2024 e 2023, 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 100,34% e 103,35% para LF PRÉ, respectivamente.

Objeto de Hedge	31/12/2024			31/12/2023		
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Captação (II) - LF PRÉ	2.937	(2.947)	100,34%	(2.537)	2.622	103,35%

Hedge Valor Justo de Captação (III)

Em setembro de 2024, o Banco Bocom BBM S.A. designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Futuro de DI1, com o objetivo de indexar ao CDI parte de sua de sua carteira passiva em real com taxas pré-fixadas e em percentual do CDI. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor da carteira de captações é demonstrado pelo valor justo e marcado a mercado. O Banco não possuía instrumentos dessa natureza em 31 de dezembro de 2023.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve em 101,79%. No exercício findo em dezembro de 2023, não existia hedge de valor justo de captação.

Objeto de Hedge	31/12/2024		
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Captação (III) - PRÉ	141.035	(143.558)	101,79%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

23. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

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 S.A. 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 Bocom BBM S.A.

Nos exercícios findos em dezembro de 2024 e 2023, 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% e 100,00%, respectivamente.

Objeto de Hedge	31/12/2024			31/12/2023		
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Investimento no Exterior	(68.966)	68.966	100,00%	(20.244)	20.244	100,00%

Hedge Valor Justo dos Bonds Mantidos Até o Vencimento no Exterior

Em fevereiro de 2022 o Banco Bocom BBM S.A. 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. Nos exercícios findos em dezembro de 2024 e 2023, Como consequência do casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 104,14% e 103,38%, respectivamente.

Objeto de Hedge	31/12/2024			31/12/2023		
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Bonds Mantidos até o Vencimento no Exterior - SOFR	(23.992)	24.985	104,14%	(14.915)	15.419	103,38%

Hedge Fluxo de Caixa dos Bonds Disponíveis para Venda no Exterior

Em dezembro de 2021 o Banco Bocom BBM S.A. 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. Nos exercícios findos em dezembro de 2024 e 2023, Como consequência do casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 99,93% e 107,54%, respectivamente.

Objeto de Hedge	31/12/2024			31/12/2023		
	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade	Resultado do Objeto	Resultado do Instrumento de Hedge	Efetividade
Bonds Disponíveis para Venda no Exterior - SOFR	(2.821)	2.819	99,93%	(5.053)	5.434	107,54%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

24. Gerenciamentos de Riscos

Risco de Mercado

O Banco Bocom BBM S.A. 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 Banco Bocom BBM S.A. para um dado nível de confiança e horizonte de investimento. O limite de VaR diário do Banco Bocom BBM S.A. 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 S.A. (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 Bocom BBM S.A. perder no máximo 2% do patrimônio em 1 dia.

Data Referência	VaR (em R\$ milhões)
31/12/2024	7,6
30/06/2024	5,4
31/12/2023	3,3
30/06/2023	3,6

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 Bocom BBM S.A. 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)
31/12/2024	-127,6
30/06/2024	-105,6
31/12/2023	-94,1
30/06/2023	-101,5

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

24. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

Risco de Liquidez (Continuação)

A meta de liquidez do Banco Bocom BBM S.A. é garantir que, a qualquer momento, o Banco Bocom BBM S.A. 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 Bocom BBM S.A. 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 Bocom BBM S.A. de acordo com o patrimônio e as atuais políticas de captação, crédito e tesouraria.

O Banco Bocom BBM S.A. 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 S.A. (www.bocombbm.com.br).

	31/12/2024	31/12/2023
Ativo Circulante	19.431.658	16.490.094
Passivo Circulante	(22.453.025)	(19.489.638)
Capital Circulante Líquido	(3.021.367)	(2.999.544)
Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" apresentados no Realizável a Longo Prazo	4.179.796	2.629.963
Empréstimos no Exterior	2.424.285	3.973.954
	3.582.714	3.604.373

O Banco Bocom BBM S.A. 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\$ 2.830.376 que apesar de possuírem vencimento inferior a 1 ano, são sistematicamente renovados.

Risco de Crédito

O Banco Bocom BBM S.A. 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 Bocom BBM S.A. 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 e os clientes, bem como coordenar as medidas visando a recuperação do crédito ou proteção dos direitos do Banco Bocom BBM S.A.; 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 e o cliente. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de crédito encontra-se disponível no site do Banco Bocom BBM S.A. (www.bocombbm.com.br)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

24. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

Risco Operacional

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

Para monitorar e controlar estes riscos, e em linha com às orientações dos Órgãos Reguladores e às melhores práticas de mercado, o Conglomerado Financeiro BOCOM BBM ("Banco") 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 S.A. na Internet (www.bocombbm.com.br).

Gerenciamento de Capital

O Banco Bocom BBM S.A. 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 S.A. (www.bocombbm.com.br).

Hierarquia do Valor Justo

A) Ativos e Passivos Financeiros Mensurados ao Valor Justo.

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo de forma recorrente, segregados entre os níveis da hierarquia de valor justo.

Títulos para Negociação	31/12/2024			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Letras Financeiras do Tesouro	11.582	-	-	11.582
Letras do Tesouro Nacional	835	-	-	835
Notas do Tesouro Nacional - série B	2.105.561	-	-	2.105.561
Cotas de Fundos de Investimentos	299.900	-	-	299.900
Total - Títulos para Negociação	2.417.878	-	-	2.417.878

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

24. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

Hierarquia do Valor Justo

Títulos Disponíveis para Venda	31/12/2024			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio	-	334.865	-	334.865
Cédula de Produto Rural	-	1.226.365	-	1.226.365
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	75.390	-	75.390
Certificado de Recebíveis Imobiliário	-	24.137	-	24.137
Debêntures	-	338.336	-	338.336
Eurobonds	617.476	-	-	617.476
Letras Financeiras Privadas	-	335.205	-	335.205
Letras Financeiras do Tesouro	1.962.827	-	-	1.962.827
Notas do Tesouro Nacional - série B	9.870	-	-	9.870
Nota Comercial	-	572.127	-	572.127
Total - Títulos Disponíveis para Venda	2.590.173	2.906.425	-	5.496.598
Instrumentos financeiros derivativos - Ativo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Operações de Swap	-	1.590.434	-	1.590.434
Termo	-	2.565.433	-	2.565.433
Futuros	57.679	-	-	57.679
Opções	439	94.085	1.308	95.832
Total - Derivativos	58.118	4.249.953	1.308	4.309.379
Total Ativo	5.066.169	7.156.378	1.308	12.223.855

Passivo

Derivativos - Passivo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Operações de Swap	-	1.988.553	-	1.988.553
Termo	-	2.633.948	-	2.633.948
Futuros	19.311	-	-	19.311
Opções	203.313	238.604	142.066	583.980
Total Passivo	222.624	4.861.105	142.066	5.225.794

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

25. 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 grau 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 S.A. está enquadrado nesse limite operacional em 31 de dezembro de 2024.

	31/12/2024	31/12/2023
Patrimônio de Referência Nível I	1.556.626	1.379.150
Nível I + Ajustes Patrimoniais Exceto Participações não Consolidadas e Crédito Tributário	1.603.883	1.421.321
Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.955 de CMN	47.257	42.171
Patrimônio de Referência Nível II	672.163	591.587
Patrimônio de Referência (PR)	2.228.789	1.970.737
Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)	1.211.242	1.062.603
Parcela Referente ao:		
Risco de Crédito (RWACPAD)	1.038.486	908.698
Risco de Mercado (RWAMPAD)	52.676	53.740
Risco Operacional (RWAOPAD)	120.080	100.165
Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA)	1.017.547	908.134
Fator de Risco - 8,00% do PR	178.303	157.659
Índice de Basileia (Fator de Risco / RWA)	14,72%	14,84%
RBAN	109.668	133.419
ACP Requerido	378.513	332.063
Margem Patrimônio de Referência + RBAN e ACP	529.366	442.652

26. Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	31/12/2024	31/12/2023
Crédito Tributário Ativo:		
Saldo em 1º de Janeiro	136.454	186.680
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	225.490	(46.543)
- Com efeitos no patrimônio		
(Títulos Disponíveis para Venda)	12.694	(3.683)
Saldo em 31 de Dezembro	374.638	136.454
Provisão para Impostos Diferidos: (*)		
Saldo em 1º de Janeiro	119.170	176.896
Constituição (Reversão)		
- Com efeitos no resultado	194.139	(57.726)
Saldo em 31 de Dezembro	313.309	119.170

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

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

26. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

	31/12/2023	Constituição	Realização	31/12/2024
Crédito Tributário Ativo:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Provisão para Operações de Crédito	46.282	12.396	10.419	48.259
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	69.776	295.237	54.054	310.959
- Provisões para Contingências (Nota 25)	4.297	1.099	638	4.758
- Outras	16.094	36.279	41.716	10.657
Efeitos Tributários CTA	5	-	-	5
Base Negativa de Contribuição Social	-	-	-	-
Prejuízo Fiscal	-	-	-	-
Total	136.454	345.011	106.827	374.638
Provisão para Impostos Diferidos:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Ajuste a mercado de TVM, Derivativos	119.133	225.204	31.064	313.273
- Outras	37	-	-	36
Total	119.170	225.204	31.064	313.309

(a) A expectativa é que a realização destes créditos tributários, ocorra até o final do ano de 2032 para Imposto de Renda e Contribuição Social, sendo o seu valor presente de R\$ 41 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	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo e base negativa
2025	(30.962)	
2026	68.429	
2027	10.932	
2028	3.734	
2029	4.077	
2030	6.828	
2031	3.831	
2032	3.551	
Total	70.421	
Valor presente	41.145	

O registro contábil dos créditos tributários nas demonstrações contábeis do Banco Bocom BBM S.A. 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 4.842/2020. Este estudo é revisado anualmente e considerou os efeitos no estoque do crédito tributário das alterações previstas na Lei 14.467/22.

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

26. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

	31/12/2024		31/12/2023	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	347.506	347.506	360.359	360.359
Lucro Líquido do Banco	281.692	281.692	273.296	273.296
(-) Juros Sobre Capital Próprio	(82.938)	(82.938)	(70.584)	(70.584)
(-/+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(148.752)	(148.752)	(157.647)	(157.647)
Alíquota Fiscal	25%	20%	25%	20%
Imposto de Renda e Contribuição Social				
Pela alíquota fiscal	(86.877)	(69.501)	(90.090)	(72.072)
Adições Permanentes	364.747	309.475	214.870	177.907
Despesas Não Dedutíveis	129.722	74.450	74.267	37.304
Adição de Lucros no Exterior	235.025	235.025	140.603	140.603
Exclusões Permanentes	283.006	260.053	146.880	129.907
Exclusão Futuros (Lei 14.031)	68.966	68.966	31.034	14.061
Receitas Não Tributáveis	22.955	2	-	-
Equivalência Patrimonial	191.085	191.085	115.846	115.846
Adições / Exclusões Temporárias	70.245	71.135	25.247	26.564
Base Fiscal	499.492	468.063	453.596	434.924
Aproveitamento Prejuízo Fiscal e Base Negativa	-	-	-	-
Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	499.492	468.063	453.596	434.924
Imposto de Renda e Contribuição Social (a)	(124.849)	(93.613)	(113.375)	(86.985)
Aproveitamento de Incentivos Fiscais e Impostos de Controladas no Exterior	1.726	-	1.679	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente no resultado do exercício	(123.124)	(93.613)	(111.695)	(86.985)
Tributação Exclusiva na Fonte (Lei 12.431)	(3.443)	-	-	-
Imposto de Renda Retido de Outras Instituições do Grupo no Exterior	1.917	-	(2.546)	-
Ajuste DIPJ	627	-	1.513	-
Provisão Impostos Diferidos Passivos	(107.855)	(86.284)	32.071	25.657
Ativo Fiscal Diferido	125.163	100.328	(25.776)	(20.358)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Banco BOCOM BBM	(106.715)	(79.569)	(106.433)	(81.685)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

27. Provisões e Passivo Contingente

O Banco Bocom BBM S.A. 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, 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:

	31/12/2024	31/12/2023
Trabalhistas	7.805	8.292
Total - Provisões para Contingências Trabalhistas	7.805	8.292

Essas provisões estão registradas na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram registrados R\$ 450 em passivos contingentes no Banco Bocom BBM S.A.

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo no Início do Exercício	8.292	11.049
Constituição/Reversão	450	(657)
Baixa	(937)	(2.100)
Saldo no Final do Exercício	7.805	8.292

No período findo em dezembro de 2024, o Banco Bocom BBM S.A. apresentava um processo trabalhista classificado como possível, cujo valor da causa era de R\$ 63.

b) Provisões Fiscais e Previdenciárias

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

Em novembro de 2019, o Banco Bocom BBM S.A. sofreu autuações da Receita Federal do Brasil tendo como objeto: (i) Contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre PLR (Participação nos Lucros ou Resultados) no montante de R\$ 7,3 milhões e (ii) contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre alimentação no montante de R\$ 1,5 milhão. ambos correspondem a pagamentos realizados no ano de 2015. O Banco Bocom BBM S.A. 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 possível e remota a instituição não tem registro no passivo.

O Banco Bocom BBM S.A., no encerramento do segundo semestre de 2024, 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

O Banco Bocom BBM S.A. é parte em outros processos para os quais os assessores jurídicos, internos e externos, julgaram o risco de perda como possível e provável. No total dos processos cíveis classificados como perda possível existem 13 processos no montante de R\$ 4.266 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 4.091), 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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

27. Provisões e Passivo Contingente (Continuação)

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.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações 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:

	31/12/2024	31/12/2023
Cíveis	1.165	-
Total - Provisões para Contingências Cíveis	1.165	-

d) Outros

Com base em liminar obtida, o Banco Bocom BBM S.A. 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 S.A. 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 2024, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo, conforme se segue:

	31/12/2024	31/12/2023
PIS e COFINS	1.604	1.257
Total	1.604	1.257

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 S.A., junto com seus assessores jurídicos, já apresentou sua defesa administrativa, ainda pendente de julgamento.

28. Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

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

	31/12/2024	31/12/2023
Tipo de Garantia Financeira		
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	929.698	1.032.559
Fiança em Processos Judiciais e Administrativos	382.300	369.969
Outras fianças	351.450	313.154
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadoria	2.025	27.313
Total	1.665.473	1.742.995
Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas		
Saldo Inicial	3.089	8.159
Constituição / (Reversão)	(600)	(5.070)
Saldo Final	2.489	3.089

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

29. Outras informações

(a) Acordo de compensação e liquidação de obrigações

O Banco Bocom BBM S.A. possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com instituições financeiras com as quais possui essa modalidade de acordo. O total de ativos mitigados por acordo de compensação em 31 de dezembro de 2024 foi de R\$ 483.294 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 771.607).

(b) Carteira de Títulos e Valores Mobiliários

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, com base na Resolução 3.181/04 do Banco Central do Brasil, o Comitê Executivo do Banco Bocom BBM S.A. aprovou por unanimidade dar continuidade ao processo de alongamento da carteira de títulos nominais mantidos até o vencimento vendendo R\$ 270.816 em Letras do Tesouro Nacional com vencimento em julho de 2024 e comprando R\$ 304.764 com vencimento em julho de 2025, o que gerou um efeito no resultado de R\$ 2.944.

Ao final do exercício, o Banco Bocom BBM S.A. possuía R\$ 3.190.925 em títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento", conforme Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil. O Banco Bocom BBM S.A. tem capacidade financeira e intenção de mantê-los até o vencimento.

30. Impactos adoção inicial Resolução CMN nº 4966

Nas demonstrações financeiras preparadas até esta data, as normas e interpretações a seguir, com data de adoção efetiva posterior a 31 de dezembro de 2024 e ainda não adotadas pelo Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco"), incluem a Resolução CMN nº 4.966 de 25 de novembro de 2021, a Resolução BCB nº 352 de 23/11/2023 e quaisquer normas complementares.

Em novembro de 2021, o Conselho Monetário Nacional (CMN) publicou a Resolução CMN nº 4.966/21, a qual introduz novas diretrizes contábeis para instrumentos financeiros, alinhadas aos princípios estabelecidos na norma internacional IFRS 9. A nova resolução substitui as resoluções e circulares do Banco Central do Brasil ("BACEN") que direcionavam a classificação e mensuração dos instrumentos financeiros e da provisão para devedores duvidosos, como a Resolução CMN nº 2.682/99 – que estabelecia a base de mensuração da provisão para créditos de liquidação duvidosa das instituições financeiras desde 1999 – e também as circulares nº 3.068/01 e nº 3.082/03 (emitidas pelo BACEN), aplicáveis aos títulos e aos valores mobiliários.

A Resolução CMN nº 4.966/21 estabelece que as instituições financeiras devem avaliar seus instrumentos financeiros e classificá-los e mensurá-los de acordo com as regras de negócio estabelecidas para cada ativo e passivo financeiro. Entre outros aspectos a resolução requer que as instituições mensurem suas provisões para créditos de liquidação duvidosa com base em conceito de perda esperada, sem a necessidade de aguardar eventual inadimplência, tornando a provisão mais precisa em relação às futuras perdas que a instituição venha a verificar em períodos subsequentes.

No ano de 2023, as Resoluções CMN nº 5.100/23 e BCB nº 352/23 foram emitidas, sendo complementares à CMN nº 4.966/21, e dispõem de diretrizes adicionais, como por exemplo, tratamento às seguintes matérias:

- Aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros.
- Constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito.
- Evidenciação de informações relativas a instrumentos financeiros em notas explicativas a serem observados pelas instituições financeiras.
- Reconhecimento de custos de transação imateriais.
- Apropriação de receita.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

30. Impactos adoção inicial Resolução CMN nº 4966 (Continuação)

Essas resoluções visam fornecer orientações mais detalhadas e abrangentes para as instituições financeiras em relação à contabilização e divulgação de informações sobre instrumentos financeiros.

1) Modelo Proposto da Resolução CMN nº 4.966/21 e normas correlatas

Os principais aspectos que contém a nova normativa são:

a) Classificação de Instrumentos Financeiros

O critério de classificação dos Ativos Financeiros dependerá tanto do modelo de negócio para sua gestão, bem como as características dos fluxos de caixa contratuais, visando identificar especificamente se este atende ao critério de "Somente Pagamento de Principal e Juros" (SPPJ). Com base no supracitado, o ativo será classificado como:

- i. **Custo Amortizado ("CA"):** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.
- ii. **Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes ("VJORA"):** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.
- iii. **Valor Justo por meio do Resultado ("VJR"):** ativos que não atendem os critérios de classificação das categorias anteriores (acima).

As orientações existentes de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado permaneceram inalteradas, sem a introdução de novas designações.

Com relação aos passivos financeiros, a classificação continua essencialmente sem alterações relevantes em relação à norma atual.

A partir de janeiro de 2025, os ativos e passivos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado serão reconhecidos utilizando o método da Taxa Efetiva de Juros ("TEJ"). Isso significa que o valor presente de todos os recebimentos e pagamentos ao longo do prazo contratual será equalizado ao valor contábil bruto do ativo ou passivo financeiro. No entanto, as operações de crédito originadas até 31 de dezembro de 2024 continuarão a ser reconhecidas pela taxa contratual estipulada nos respectivos contratos durante sua vigência.

Referente as operações de créditos classificadas na categoria custo amortizado, o Banco Bocom BBM S.A. optou, para a apropriação de receitas e despesas relativas aos custos de transação e demais valores recebidos na originação ou na emissão do instrumento financeiro que representem receita ou despesa superior a 1% do resultado da operação e, adicionalmente, sem o reconhecimento dos custos imateriais, conforme disposto no art. 13 da Resolução BCB nº 352/23.

b) Modelo de perda esperada por risco de crédito

A Resolução CMN nº 4.966/21 institui que um novo conceito para apuração da provisão para devedores duvidosos. De acordo com a classificação no segmento prudencial, as instituições financeiras devem adotar a metodologia completa ou simplificada para avaliar perdas. Como o Banco Bocom BBM S.A. está enquadrado no segmento S3, a metodologia a ser aplicada é a completa.

Dentro dos critérios estabelecidos para mensuração da provisão para perdas esperadas, devem ser consideradas as perdas incorridas dos instrumentos financeiros, conforme definidos pela Resolução nº 352/23, art. 76, para operações adimplidas e inadimplidas. Adicionalmente, a resolução não dispensa a instituição da aplicação da metodologia completa de apuração da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito de constituir provisão adicional de acordo com tipo de carteira e os percentuais.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

30. Impactos adoção inicial Resolução CMN nº 4966 (Continuação)

Atualmente, as perdas por impairment são registradas apenas quando há evidências objetivas de que o valor recuperável dos ativos diminuiu devido a um ou mais eventos de perda ocorridos após o reconhecimento inicial desses ativos. Além disso, esses eventos de perda devem afetar adversamente os fluxos de caixa futuros esperados do ativo, os quais podem ser estimados com confiabilidade.

Sob o padrão atual, as perdas incorridas são avaliadas com base em informações razoáveis e sustentáveis sobre eventos passados e condições atuais. De acordo com a Resolução CMN nº 4.966/21, a expectativa de eventos futuros e condições econômicas também devem ser consideradas.

Com base em suas melhores estimativas, o Banco prevê que a transição para a Resolução CMN 4.966/21 resultará em uma redução do patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 15.780 mi já líquida dos efeitos tributários.

A Resolução CMN nº 4.966/21, define que as operações devem ser classificadas nos estágios 1, 2 e 3, sendo a métrica de alocação em cada estágio seguindo:

Estágio 1 – Operações em curso normal – Perda Esperada considerando a probabilidade de default para os próximos 12 meses;

- Instrumentos financeiros que, no momento do reconhecimento inicial, não sejam classificados como ativo financeiro com problema de recuperação de crédito; e
- Operações que não apresentem aumento significativo de risco em relação à avaliação inicial

Estágio 2 – Operações que apresentaram aumento significativo no risco de crédito – Perda Esperada Lifetime;

- Instrumentos que apresentem atraso superior a 30 dias no pagamento do principal ou dos encargos; e
- For constatado atraso de obrigações de créditos por parte do cliente com outras instituições que possa refletir em atrasos nas operações do Banco Bocom BBM S.A.

Estágio 3 – Operações em default (ativo problemático) – Perda Esperada Lifetime;

- Operações que apresentem atraso superior a 90 dias no pagamento do principal ou dos encargos;
- Operações reestruturadas, cujas cláusulas contratuais tenham sido quebradas unilateralmente, ou objeto de execução judicial;
- Instrumentos com contrapartes que declararem falência, recuperação judicial ou atos similares; e/ou
- For constatado atraso significativo de obrigações de créditos por parte do cliente com outras instituições

Neste sentido, a administração avaliou que há evidências objetivas quanto a perda pelo valor recuperável em operações que possuem atraso igual ou superior a 90 dias.

Perímetro de Aplicação

O modelo de impairment de ativos financeiros estabelecido pela Resolução CMN nº 4.966/21 tem escopo de aplicação mais abrangente do que o modelo de perda atualmente utilizado, aplicando-se sobre os ativos financeiros classificados nas categorias CA e sobre os instrumentos de dívida classificados na categoria VJORA.

Metodologia de estimação de impairment

O modelo de perda de crédito esperada está baseado na constituição de cenários de perda considerando as características dos produtos e seus estágios para os índices de PD, LGD e EAD:

- PD (Probability of Default): A probabilidade de default tem o objetivo de estimar qual a probabilidade de uma determinada operação se tornar um ativo problemático, com base nas definições da Resolução CMN nº 4.966/21 e demais critérios que a entidade julgar razoável. Considerando que a PD tem a funcionalidade de representar probabilidade de default ocorrer e não sua severidade, a sua estimativa deve considerar a frequência de ocorrências e não o valor destas. Além disso, será necessário definir no processo de modelagem as PDs 12 meses para fins de mensuração dos instrumentos classificados no Estágio 1 e PDs Lifetime para aplicação no Estágio 2.

As principais métricas de modelagem observadas no mercado para o parâmetro de PD se destacam pelas seguintes:

- O Rating associado a cada operação segundo metodologia de avaliação interna; e

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

30. Impactos adoção inicial Resolução CMN nº 4966 (Continuação)

- O spread do CDS Brasil de 5 anos, que representa a componente forward-looking do modelo

- LGD (Loss Given Default): A perda, dado o default, tem o objetivo de estimar o montante de perda efetiva das operações que entram em default. Para a estimativa deste parâmetro, são utilizados os montantes das operações em default e os montantes que se concretizaram como perda, assim, encontrando a relação de perda frente ao total de defaults. É importante avaliar o prazo de recuperação para cada grupo e as suas respectivas correlações para definição dos critérios de baixa à prejuízo, conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.966/21.

As principais métricas de modelagem do parâmetro de LGD se destacam pelas seguintes:

- O histórico de recuperação de diferentes tipos de garantia nos casos observados pelo banco;
- Modelos internos de estimação de liquidez em garantias auto-liquidantes; e
- Parâmetros de stop-loss e de limites de cobertura em garantidas por fundos e instituições financeiras

- EAD (Exposure at Default): A exposição ao default tem o objetivo de refletir o saldo exposto no momento do default. Com base na Resolução CMN nº 4.966/21, as perdas esperadas devem considerar como base de cálculo:

- O valor contábil bruto dos ativos financeiros
- O valor presente dos desembolsos futuros estimados de responsabilidade da instituição vinculados a contratos de garantias financeiras prestadas; e
- O valor presente da estimativa de utilização de recursos de compromissos de crédito; e
- O valor presente do crédito a liberar.

Para a estimativa dos parâmetros mencionados acima, o Banco tem aplicado a sua experiência no desenvolvimento de modelos internos para o cálculo dos parâmetros tanto para fins do ambiente regulatório, quanto para gestão interna.

Esse montante será reconhecido contabilmente quando da adoção do normativo, em 1º de janeiro de 2025, em contrapartida à conta redutora do ativo "provisão para créditos de liquidação duvidosa" no que tange à perda esperada para os ativos financeiros classificados nas categorias CA e sobre os instrumentos financeiros classificados nas categorias VJORA. Para outros riscos e compromissos contingentes, o registro será feito na rubrica "provisões".

Definição de Ativo Problemático e Stop Accrual

A Resolução CMN nº 4.966/21 estabelece que um ativo é denominado com problema de recuperação de crédito (ativo problemático) quando ocorrer atraso superior a 90 dias no pagamento do principal ou de encargos; ou indicativo de que a respectiva obrigação não será integralmente honrada nas condições pactuadas, sem que seja necessário recorrer a garantias ou a colaterais. Além disso, a referida resolução proíbe explicitamente o reconhecimento, no resultado do período, de qualquer receita ainda não recebida relacionada a ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito, em um procedimento conhecido como Stop Accrual.

O Banco Bocom BBM S.A. não reconhece os juros a partir do momento que a Administração entende que o ativo se tornou problemático, estando definido em política interna todos os critérios para tal enquadramento.

Para os ativos com características de problema de recuperação de crédito são considerados os seguintes critérios: (i) a contraparte não possui mais a capacidade financeira de honrar sua obrigação; (ii) reestruturação do ativo; (iii) falência decretada, recuperação judicial; (iv) ordem judicial que impeça o cumprimento das obrigações; (v) inadimplência de cláusulas contratuais relevantes; e (vi) negociação de instrumentos com desconto significativo que reflita perdas incorridas associadas ao risco de crédito.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

30. Impactos adoção inicial Resolução CMN nº 4966 (Continuação)

Baixa de Ativo Financeiro

Conforme requerido pela Resolução CMN nº 4.966/21, um ativo financeiro deve ser baixado nos seguintes cenários:

- Os direitos contratuais ao fluxo de caixa do ativo financeiro expirarem; ou;
- O ativo financeiro for transferido e a transferência se qualificar para a baixa.

Dado os estudos feitos pelo Banco Bocom BBM S.A., o write-off (período de reconhecimento de não-recuperação do valor) foi definido em 24 meses, sendo três meses de atraso mais 21 meses até o lançamento à prejuízo e o valor da LGD considerando o desempenho de recuperação até 60 meses.

c) Hedge Accounting

Os requisitos de Hedge Accounting estabelecem a representação, nas demonstrações financeiras, do efeito da gestão de riscos de uma instituição no que tange à utilização de instrumentos financeiros para gestão das exposições que afetam os resultados da entidade.

Ressalta-se que as operações de hedge devem ser reclassificadas a partir de 1º de janeiro de 2027 para as novas categorias descritas abaixo:

Hedge de valor justo;
 Hedge de fluxo de caixa;
 Hedge de investimento líquido no exterior.

d) Impostos Correntes e Diferidos

A Lei 14.467/22, publicada em 17 de novembro de 2022, substituiu o tratamento tributário das perdas no recebimento de créditos do art 9º da lei 9.430. A nova Lei produz efeito a partir de janeiro 2025 visando um melhor alinhamento das normas tributárias e contábeis, conforme detalhamento abaixo:

Regras para dedutibilidade de operações inadimplidas:

- (i) Considera-se inadimplida – e passível de dedutibilidade fiscal - a operação com atraso superior a 90 (noventa) dias em relação ao pagamento do principal ou de encargos;
- (ii) O valor da perda dedutível deverá ser apurado mensalmente, limitado ao valor total do crédito, com base nas seguintes regras:
 - Aplicação do fator "A" sobre o valor total do crédito a partir do mês em que a operação for considerada inadimplida;
 - Mais o valor resultante da aplicação do fator "B" multiplicado pelo número de meses de atraso, a partir do mês em que a operação foi considerada inadimplida, sobre o valor total do crédito;
 - Menos os montantes já deduzidos em períodos de apuração anteriores.

Os Fatores "A" e "B", utilizados para o cálculo da perda incorrida dedutível mensal, estão dispostos no Art. 3º da Lei 14.467/2022 e foram estabelecidos com base em levantamentos estatísticos realizados pelo Banco Central do Brasil, levando em consideração as características das operações, sobretudo das garantias a elas vinculadas.

A Lei 14.467/22 também dispôs sobre o tratamento aplicável aos encargos financeiros no caso de falência ou recuperação judicial, à recuperação de créditos e de perdas com partes relacionadas e residentes no exterior, como segue resumido abaixo:

Falência ou recuperação judicial: Deverão ser excluídos, da base de cálculo do IRPJ e da CSLL, os encargos financeiros sobre as perdas incorridas no recebimento de créditos e reconhecidos contabilmente como receitas de operações inadimplidas ou após a data da decretação da falência ou do deferimento da recuperação judicial do devedor. No entanto, quando esses encargos se tornarem disponíveis para a pessoa jurídica dentro do período legal, para os fins legais, devem ser adicionados à base de cálculo.

Recuperação de Créditos: Deverá ser computado, na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, o total dos créditos deduzidos que tenham sido recuperados, em qualquer época ou a qualquer título, inclusive nos casos de novação de dívida ou do arresto dos bens recebidos em garantia real.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

30. Impactos adoção inicial Resolução CMN nº 4966 (Continuação)

Perdas não dedutíveis: Não serão dedutíveis a perda no recebimento de créditos nas operações realizadas com partes relacionadas e residentes no exterior. Consideram-se partes relacionadas: os controladores, sejam pessoas jurídicas (PJ) ou físicas (PF); diretores e membros de órgãos estatutários ou contratuais (inclui cônjuge, companheiro e parentes, ou afins, até o segundo grau, quando pessoa física); Pessoa física com participação societária, direta ou indireta, no capital do credor igual a 15% ou mais das ações ou quotas em seu capital; Pessoas jurídicas controladas, coligadas, sobre as quais haja controle operacional efetivo ou preponderância nas deliberações, independentemente da participação societária, ou possuam diretor ou membro de conselho de administração em comum.

O estoque de ativo fiscal diferido decorrente das perdas relativas aos créditos que se encontrarem inadimplidos em 31 de dezembro de 2024 que não tenham sido deduzidas até essa data e que não tenham sido recuperadas, somente poderão ser deduzidas à razão de 1/84 (um oitenta e quatro avos) para cada mês do período de apuração, a partir do mês de janeiro de 2026.

* * *

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

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 84E80D0D-BCA8-4B7D-AFD5-7AC4365E4E14

Status: Concluído

Assunto: Complete com o Docusign: BANCOBOCOMBBM24.DEZ (DF).pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 63

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Renato C Fernandes

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, São Paulo 04538-132

renato.cfernandes@pwc.com

Endereço IP: 201.56.5.228

Rastreamento de registros

Status: Original

14 de fevereiro de 2025 | 19:34

Portador: Renato C Fernandes

renato.cfernandes@pwc.com

Local: DocuSign

Status: Original

14 de fevereiro de 2025 | 19:40

Portador: CEDOC Brasil

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

Local: DocuSign

@pwc.com

Eventos do signatário

Pedro Sousa

pedro.sousa@pwc.com

Senior Manager

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

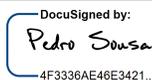
Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC Certisign RFB G5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Assinatura



Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 201.56.5.228

Registro de hora e data

Enviado: 14 de fevereiro de 2025 | 19:35

Visualizado: 14 de fevereiro de 2025 | 19:36

Assinado: 14 de fevereiro de 2025 | 19:40

Eventos do signatário presencial

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor

Status

Registro de hora e data

Evento de entrega do agente

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados

Status

Registro de hora e data

Eventos de cópia

Status

Registro de hora e data

Renato C Fernandes

renato.cfernandes@pwc.com

Manager

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Copiado

Enviado: 14 de fevereiro de 2025 | 19:40

Visualizado: 14 de fevereiro de 2025 | 19:40

Assinado: 14 de fevereiro de 2025 | 19:40

Eventos com testemunhas

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos do tabelião

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	14 de fevereiro de 2025 19:35
Entrega certificada	Segurança verificada	14 de fevereiro de 2025 19:36
Assinatura concluída	Segurança verificada	14 de fevereiro de 2025 19:40
Concluído	Segurança verificada	14 de fevereiro de 2025 19:40

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------