

Demonstrações Financeiras

Banco Mizuho do Brasil S.A.

30 de junho de 2023

com Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações
Financeiras

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente.....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Relatório da Administração

Apresentamos as demonstrações financeira do Banco Mizuho do Brasil S.A. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023, acompanhadas das devidas notas explicativas e do parecer dos auditores independentes.

O Banco Mizuho do Brasil S.A. é uma subsidiária do Mizuho Financial Group, um dos maiores grupos financeiros do mundo, com sede no Japão, atuação global abrangendo todos os continentes, em mais de 38 países. Os ativos totais do Grupo superaram os 254 trilhões de ienes no ano fiscal 2022 (De Abril/2022 a Mar/2023).

O Banco Mizuho do Brasil S.A. é um banco múltiplo com autorização para operar com carteiras comercial e de investimento; atua como banco de atacado no mercado local. Atende empresas de várias nacionalidades e setores e oferece uma gama diversificada de produtos e serviços, como depósitos, operações de financiamento ao comércio exterior, corporate banking, structured financing, project financing, entre outros.

A estratégia para o Banco Mizuho do Brasil tem dois pilares principais:

- a) Prestar serviços financeiros locais aos seus clientes globais - especialmente empresas japonesas e outras corporações internacionais, auxiliando-os em suas operações comerciais no Brasil. Para esses clientes, o Banco oferece basicamente os seguintes produtos: empréstimos - capital de giro em reais e operações de financiamento ao comércio exterior (importação e exportação); fechamento de câmbio, carta de crédito e garantias; operações de derivativos - hedge de moedas (swap de moedas e opções) e swap de juros.
- b) Prestar diversos serviços financeiros aos seus clientes locais, disponibilizando a estrutura do grupo Mizuho para auxiliá-los em suas estratégias globais. Para esses clientes, o Banco oferece basicamente os seguintes produtos: empréstimos sindicalizados, financiamento com agências de crédito (ECA) e financiamento de projetos.

O Banco mantém seus esforços na constante busca do aprimoramento de sua atuação, investindo na capacitação de seus recursos, focado em sua Visão e Valores institucionais, promovendo a integração profissional e cultural entre os profissionais do Brasil e de unidades do Grupo no exterior, consolidando e fortalecendo sua expertise, de forma a contribuir para o desenvolvimento econômico e social do Brasil, de acordo com a filosofia corporativa do Grupo Mizuho.

Destacamos que para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, a Administração tem a intenção de manter em carteira até o vencimento os títulos classificados nessa categoria conforme Nota 5 e que o Banco, baseado no seu fluxo de caixa projetado, possui capacidade financeira para tal manutenção.



EY
Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e aos Administradores do
Banco Mizuho do Brasil S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Mizuho do Brasil S.A. (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Mizuho do Brasil S.A. em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo 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 a seguir, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e adequada para fundamentar nossa opinião.



Building a better
working world

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

A diretoria 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 diretoria pelas demonstrações financeiras

A diretoria 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 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 diretoria 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 diretoria pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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 detecta 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.



Building a better
working world

Como parte da 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos 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 diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 ao 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 as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Building a better
working world

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de agosto de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "K. Teraoka Kam".

Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC SP-272354/O

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2023	31/12/2022
Ativo			
Disponibilidades	3b	20.672	14.436
Instrumentos Financeiros		15.850.717	14.934.066
Aplicações interfinanceiras de liquidez		1.371.164	2.178.318
Carteira de câmbio	7	9.553.401	7.352.769
Títulos e valores mobiliários	5a/b	3.298.209	4.190.116
Instrumentos financeiros derivativos	17	556.678	167.341
Operações de crédito	6	1.071.265	1.045.522
		376.584	215.048
Outros Ativos			
Relações interfinanceiras		1.101	1.110
Rendas a receber		27	2.226
Negociação e intermediação de valores	8a	18.834	43.309
Diversos	8b	354.852	167.185
Despesas antecipadas		1.770	1.218
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6f	(3.230)	(3.244)
Ativo fiscal diferido	15	114.280	116.913
Investimento em participações em coligadas e controladas	9	16.956	17.793
Outros investimentos		113	113
Imobilizado de uso		3.801	4.041
Imobilizações de uso		10.598	11.739
Depreciação Acumulada		(6.797)	(7.698)
Ativo Intangível		425	701
Ativos Intangíveis		6.954	7.121
Amortização Acumulada		(6.529)	(6.420)
Total do ativo		16.380.318	15.299.867

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2023	31/12/2022
Passivo e Patrimônio Líquido			
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		14.916.981	13.970.938
Depósitos	10	1.120.216	1.398.673
Captações no mercado aberto	11	1.178.308	2.386.806
Recursos de aceites e emissão de títulos	12a	86.569	42.498
Obrigações por empréstimos	12b	5.423.625	5.022.537
Obrigações por repasses no exterior	12c	16.303	17.572
Instrumentos financeiros derivativos	17	239.402	118.831
Carteira de câmbio	7	6.852.558	4.984.021
Passivo Fiscal Diferido	15	74.582	46.611
Outras Obrigações		401.712	348.274
Relações interdependências		85.003	75.342
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		672	17.084
Fiscais e previdenciárias	13	26.739	28.766
Negociação e intermediação de valores	8a	79.726	19.013
Diversas	13	209.572	208.069
Patrimônio Líquido		987.043	934.044
Capital Social:		679.732	679.732
De domiciliados no exterior	14a	679.732	632.590
Aumento de capital social em andamento		-	47.142
Reservas de Lucros		259.616	256.959
Outros resultados abrangentes	14c	(2.797)	(2.647)
Lucros acumulados		50.492	-
Total do passivo		16.380.318	15.299.867

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receitas da intermediação financeira		(251.650)	138.097
Operações de crédito		88.650	53.574
Resultado de títulos e valores mobiliários		386.686	219.952
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	17g	(294.269)	(108.729)
Resultado de câmbio	7	(432.717)	(26.700)
Despesas da intermediação financeira		381.546	(47.218)
Operações de captações no mercado		(213.327)	(134.783)
Operações de empréstimos e repasses	12d	594.859	88.029
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6f	14	(464)
Resultado bruto da intermediação financeira		129.896	90.879
Outras receitas (despesas) operacionais		(35.672)	(30.200)
Receitas de prestação de serviços	20b	24.086	27.442
Despesas de pessoal		(29.338)	(31.076)
Outras despesas administrativas	20c	(22.273)	(19.540)
Despesas tributárias		(6.933)	(5.431)
Resultado de participação em controlada	9	732	342
Outras receitas operacionais	20d	3.758	2.791
Outras despesas operacionais	20e	(5.704)	(4.728)
Resultado operacional		94.225	60.679
Outras receitas e despesas		(16)	9.355
Resultado antes da tributação sobre o lucro		94.208	70.034
Imposto de renda e contribuição social	15a	(39.736)	(28.334)
Provisão para imposto de renda		(6.357)	(7.949)
Provisão para contribuição social		(5.546)	(6.953)
Ativo fiscal diferido		(27.833)	(13.432)
Participações dos empregados no lucro		(1.323)	(1.355)
Lucro líquido dos semestre		53.149	40.345
Lucro líquido por ação - R\$		24,89	18,89

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido dos semestres	53.149	40.345
Outros resultados Abrangentes a ser reclassificado para resultado do exercício em períodos subsequentes	(150)	3.434
Ativos financeiros disponíveis para venda	4	3.453
Ajuste ao valor de mercado	7	6.585
Efeito tributário	(3)	(3.132)
Hedge de Investimento no exterior	750	595
Ajuste variação cambial	1.425	1.135
Efeito tributário	(675)	(540)
Outros resultados abrangentes de coligada por equivalência patrimonial	(904)	(614)
Ajuste variação cambial	(1.498)	(614)
Ajuste ao valor de mercado - títulos disponíveis para venda	594	-
Total do resultado abrangente	52.999	43.779

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

Nota	Capital social		Reservas de lucros			Lucros	Total
	Capital	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva especial	Outros resultados abrangentes		
	social					acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	632.590	-	17.199	170.261	(6.386)	-	813.664
Integralização de capital						-	-
14a	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM					3.453	-	3.453
Ajuste de variação cambial de investimento no exterior					(614)	-	(614)
Hedge de investimento no exterior					595	-	595
Distribuição de juros sobre o capital próprio					-	-	-
Lucro líquido do semestre					-	40.345	40.345
Constituição da reserva de lucros			2.017	-	-	(2.017)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	632.590	-	19.216	170.261	(2.952)	38.328	857.443
Saldos em 31 de dezembro de 2022	632.590	47.142	23.368	233.591	(2.647)	-	934.044
Integralização de capital		47.142	(47.142)			-	-
14a						-	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM					7	-	7
Ajuste de variação cambial de investimento no exterior					54	-	54
Hedge de investimento no exterior					(211)	-	(211)
Distribuição de juros sobre o capital próprio					-	-	-
Lucro líquido do semestre					-	53.149	53.149
Constituição da reserva de lucros			2.657	-	-	(2.657)	-
Saldos em 30 de junho de 2023	679.732	-	26.025	233.591	(2.797)	50.492	987.043

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Semestre findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2023	30/06/2022
Atividades operacionais:		53.149	40.345
Ajustes ao lucro líquido		33.329	13.099
Provisão para créditos de liquidação duvidosa Outros Créditos		-	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa Operações Créditos	6f	14	464
Provisão/ (reversão) para perdas Garantias Financeiras		7	(95)
Provisão para contingências	13d	5.274	4.726
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos	15a	27.833	13.432
Atualização monetária de depósitos judiciais		(2.547)	(2.357)
Resultado de participação em controlada	9	732	342
Resultado na alienação de valores e bens		183	-
Depreciações/Amortizações		555	647
Provisão para PLR		1.323	1.355
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários		7	3.453
Hedge de Investimento no Exterior		159	(108)
Variação Cambial Hedge Inv. Ext. (PL)		(211)	595
Ganho de capital		-	(9.355)
Variações em ativos e passivos:		(974.451)	(1.350.606)
(Aumento) / redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		(87.277)	1.137.571
(Aumento) / redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		502.570	(371.201)
(Aumento) em operações de crédito		(25.773)	(60.160)
(Aumento) / Redução em outros créditos		(2.358.991)	(2.173.697)
(Aumento) / redução em outros valores e bens		1.995	84
(Aumento)/Variação líquida em outra relações interfinanceiras e interdependências		9.670	(61.647)
Aumento / (redução) em depósitos		(278.457)	562.690
Aumento / (redução) em obrigações por empréstimos e repasses		399.819	694.368
Aumento / (redução) em recursos de aceites e emissão de títulos		44.071	1.740
Aumento / (redução) Captações no mercado aberto		(1.208.498)	(1.647.247)
Aumento / (redução) em outras obrigações		1.905.848	606.059
Aumento / redução em instrumentos financeiros derivativos (passivo)		120.571	(38.641)
Aumento / (redução) em resultados de exercícios futuros		-	(525)
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades operacionais		(887.973)	(1.297.162)
Atividades de investimentos:			
Aquisição de imobilizado de uso		(222)	(208)
Aquisição de intangível		-	(129)
Caixa líquido aplicado em atividades de investimentos		(222)	(337)
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa		(888.195)	(1.297.499)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		2.094.993	2.616.104
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		1.206.798	1.318.605
Aumento (redução) em equivalentes de caixa		(888.195)	(1.297.499)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Banco Mizuho do Brasil (“Banco”) é um banco múltiplo, sediado na avenida Pres. Juscelino Kubitschek, 2041 em São Paulo capital, autorizado a operar com carteiras comercial e de investimento. É controlado diretamente pelo Mizuho Bank, Ltd., cujo controlador final é o Mizuho Financial Group, Inc., ambos sediados na Cidade de Tóquio no Japão. O Mizuho Financial Group está listado nas Bolsas de Valores de Tóquio e Nova Iorque.

O Banco tem atuação no mercado de atacado e atende empresas de várias nacionalidades e setores, oferecendo uma gama diversificada de produtos e serviços, como depósitos, operações de financiamento ao comércio exterior, corporate banking, structured financing, project financing, entre outros. Realiza suas atividades focado nas diretrizes estabelecidas pelos acionistas, com estreita observância das normas e regulamentações locais.

O Banco se utiliza das linhas de crédito aprovadas dentro do grupo, para maximizar a eficiência da gestão local de recursos.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis definidas pela Lei das Sociedades por Ações, sendo adotadas as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/2007 e 11.941/09, com observância às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN).

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como provisão para créditos de liquidação duvidosa, imposto de renda diferido, provisão para contingências e valorização de instrumentos derivativos ativos e passivos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2021, as alterações advindas da Resolução nº 4.818/20 do Conselho Monetário Nacional e da Resolução BCB nº 2/20 foram incluídas nas demonstrações financeiras. As principais alterações implementadas foram: facultada a apresentação das contas do Balanço Patrimonial apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; comparabilidade dos saldos do Balanço Patrimonial, apresentados com os saldos do final do exercício social imediatamente anterior, evidenciação, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

A Resolução do Conselho Monetário Nacional, nº 4.966/2021, dispõe sobre conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge). A resolução entra em vigor em 01 de janeiro de 2025. Para adequação, o Banco elaborou um plano de implementação, que será ajustado, se necessário. Neste aspecto, serão identificados os produtos a serem impactados, análise da

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

metodologia simplificada para S4 e consideração para o modelo completo, desenvolvimento de sistemas necessários, análise dos impactos nos resultados e demonstrações financeiras.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 31 de agosto de 2023.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério “*pro rata*” dia para as de natureza financeira.

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas com operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Os valores estão apresentados abaixo:

	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	1.206.798	2.094.993
Disponibilidades	20.672	14.436
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4a)	1.149.986	1.900.314
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 4b)	-	112.404
Aplicações em depósitos moeda estrangeira (Nota 4c)	36.140	67.839

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos Financeiros

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos, e compreende os títulos adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação ou para investimento. São utilizados, dentre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado.

São avaliados a mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais o Banco tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

Os instrumentos financeiros derivativos compostos pelas operações a termo, operações com opções, operações de futuro e operações de “swap” são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

Operações a termo - pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão de fluência dos contratos até a data do balanço;

Operações com opções - os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados no ativo ou passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção, e contabilizados como redução ou aumento do custo do bem ou direito, pelo efetivo exercício da opção, ou como receita ou despesa no caso de não exercício;

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos Financeiros--Continuação

Operações de futuro - o valor dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;

Operações de swap - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa “*pro rata*” até a data do balanço.

Os instrumentos financeiros derivativos são registrados ao valor de mercado, exceto aqueles que tiverem sido contratados de forma associada às operações de captação ou aplicação, conforme definido pela Circular nº 3.150, do Banco Central do Brasil.

As transações efetuadas para proteção ao risco das posições do Banco, qualificadas como *hedge* contábil, são distinguidas em três categorias: *hedge* de risco de mercado, *hedge* de fluxo de caixa e *hedge* de investimento no exterior.

As operações classificadas como *hedge* de risco de mercado são destinadas a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de *hedge* e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita ou despesa no resultado do período. Os respectivos itens objetos de *hedge* são ajustados ao valor de mercado, em contrapartida a respectiva conta de receita ou despesa relacionada ao item objeto de *hedge*.

As operações de *hedge* de fluxo de caixa são destinadas a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado. A valorização ou desvalorização dos derivativos contratados para *hedge* de fluxo de caixa é contabilizada em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido em conjunto com os efeitos da avaliação a mercado dos itens objeto de *hedge*, deduzidos dos efeitos tributários. A parcela não efetiva do *hedge*, quando aplicável, é reconhecida diretamente ao resultado do período.

Hedge de investimento no exterior: os instrumentos financeiros enquadrados nesta categoria têm como objetivo compensar os riscos decorrentes da exposição à variação cambial de investimentos no exterior cuja moeda funcional seja diferente da moeda nacional e devem ser registrados conforme procedimentos contábeis definidos para o *hedge* de fluxo de caixa.

Através da Resolução nº 4.924/2021 do Conselho Monetário Nacional, as instituições financeiras devem observar o Pronunciamento Técnico CPC 46 – Mensuração do Valor Justo (CPC 46) a partir de 1 de janeiro de 2022.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

e) Operações de crédito e provisão para perdas associadas ao risco de crédito

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência

passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (sem risco) e "H" (perda).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação pelo prazo máximo de seis meses, contados a partir de sua classificação nesse nível de risco, sendo posteriormente baixadas contra a provisão existente e controladas, por no mínimo cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível "H" e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende aos critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

f) Investimentos

Os ajustes dos investimentos em sociedades coligadas e controladas são apurados pelo método de equivalência patrimonial e registrados em resultado de participações em coligadas e controladas. Os outros investimentos são avaliados ao custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas, quando aplicável.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

g) Imobilizado e intangível

O imobilizado de uso é demonstrado pelo custo ade aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação do imobilizado é calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens, sendo: móveis, utensílios e instalações - 10%; e sistema de processamento de dados e veículos - 20%.

O ativo intangível corresponde aos gastos com aquisição de sistemas, amortizados linearmente pela taxa anual de 20%.

h) Atualização monetária de direitos e obrigações

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação cambial ou de índices, são atualizados até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas no resultado do exercício.

i) Depósitos e captações no mercado aberto

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base “*pro rata*” dia.

j) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)

É reconhecida uma perda por *impairment* se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos. Perdas por *impairment* são reconhecidas no resultado do período.

Os valores dos ativos não financeiros, exceto créditos tributários, são revistos, no mínimo, anualmente para determinar se há alguma indicação de perda por *impairment*.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foram identificados ativos não financeiros registrados com indicação de perda por *impairment*.

k) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda é constituída com base nos rendimentos tributáveis, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 120 para o semestre e das deduções previstas em lei. A contribuição social apurada sobre o lucro líquido ajustado, na forma da legislação em vigor, é calculada à alíquota de 20%.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

k) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, calculados sobre prejuízos fiscais e adições e exclusões temporárias, são registrados nas rubricas de “Outros créditos - diversos” e “Outras obrigações - fiscais e previdenciárias”. O reconhecimento dos créditos tributários e passivos diferidos é efetuado pelas alíquotas aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo e a liquidação do passivo e estão suportados por estudo técnico, realizado semestralmente.

l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

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

Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências determinantes de sua realização, sobre as quais não caibam mais recursos.

Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são sujeitos à divulgação em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

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, registrado e atualizado mensalmente.

m) Lucro por ação

Foi calculado com base no número de ações em circulação na datas-base de 30 de junho de 2023 e 2022.

n) Eventos subsequentes

De acordo com a Resolução nº 3.973/2011 (Resolução nº 4.818/2020, a partir de 1º de janeiro de 2021) do CMN que dispõe sobre a contabilização e divulgação de eventos subsequentes ao período a que se referem as demonstrações financeiras, conforme estabelecido no pronunciamento técnico CPC 24.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

o) Garantias Financeiras Prestadas

A Resolução do CMN 4.512 de 28 de julho de 2016 e a Carta Circular 3.782 de 19 de setembro de 2016 estabeleceram procedimentos contábeis a serem aplicados, determinando sobre a constituição de provisão para cobertura das perdas associadas às garantias financeiras prestadas sob qualquer forma.

p) Resultado Recorrente e Não Recorrente

A Resolução BCB nº 2/20 determina que as instituições financeiras devem apresentar em suas notas explicativas, de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes incorridos no período. De acordo com os critérios internos de avaliação, considera-se resultado não recorrente o resultado que: I-não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II-não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente, por sua vez, corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

a) Aplicações em operações compromissadas

	30/06/2023	31/12/2022
Posição bancada:		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	300.143	-
Rendas a apropriar	(152)	-
Letras do Tesouro Nacional – LTN	600.304	600.304
Rendas a apropriar	(305)	(203)
Notas do Tesouro Nacional - NTN	250.123	852.863
Rendas a apropriar	(127)	(289)
	1.149.986	1.452.675
Posição financiada:		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	447.791
Rendas a apropriar	-	(152)
	-	447.639
Total posição financiada	-	447.639
Total posição bancada	1.149.986	1.452.675
Total de aplicações no mercado aberto (nota 3b)	1.149.986	1.900.314

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez--Continuação

b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	30/06/2023	31/12/2022
Até 90 dias	-	112.404
De 91 a 365 dias	38.876	56.118
Acima de 365 dias	146.162	41.643
Total de aplicações em depósitos interfinanceiros	185.038	210.165

c) Aplicações em moeda estrangeira

Em 30 de junho de 2023, o Banco possuía aplicações em moedas estrangeiras no montante de R\$ 36.140 (R\$ 67.839 em 2022) realizadas com banqueiros no exterior.

5. Títulos e valores mobiliários

a) Composição por classificação

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor de custo	Valor mercado/contábil (1)	Valor de custo	Valor mercado/contábil (1)
Títulos e valores mobiliários				
Carteira própria	1.310.527	1.313.991	1.396.059	1.395.828
Títulos disponíveis para venda	358.865	359.905	1.014.958	1.014.569
Debêntures	6.881	6.884	4.981	4.983
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	16.131	16.131	117.360	117.351
Letras do Tesouro Nacional – LTN	125.676	125.833	883.227	882.845
Ações	9.390	9.390	9.390	9.390
Nota Comercial	200.787	201.667	-	-
Mantidos até o vencimento	951.662	954.086	381.101	381.259
Debêntures	241.297	241.297	316.159	316.159
Nota Comercial	31.182	31.182	-	-
Letra Financeira	679.183	681.607	64.942	65.100
Vinculados a compromisso de recompra	1.151.618	1.151.682	2.016.701	2.017.974
Títulos disponíveis para venda	87.636	87.671	368.438	369.711
Debêntures	78.986	78.986	75.027	75.059
Letras do Tesouro Nacional - LTN	8.650	8.685	293.411	294.652
Mantidos até o vencimento	1.063.982	1.064.011	1.648.263	1.648.263
Debêntures	646.096	646.125	648.575	648.575
Letra Financeira	417.886	417.886	999.688	999.688
Vinculados à prestação de garantias	825.829	832.536	781.322	776.314
Títulos disponíveis para venda	825.829	832.536	781.322	776.314
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	111.532	111.530	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	678.295	685.004	747.556	742.548
Part.Fundo Garantia em Liquidação – FLCB	36.002	36.002	33.766	33.766
Total	3.287.974	3.298.209	4.194.082	4.190.116

(1) Os títulos classificados como Disponíveis para venda refletem o valor contábil após a marcação a mercado. Os títulos classificados como Mantidos até o vencimento refletem o valor de custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição por prazo de vencimento

	30/06/2023			31/12/2022		
	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total
Carteira própria:						
	596.817	717.174	1.313.991	293.753	1.102.075	1.395.828
Títulos disponíveis para venda	81.293	278.612	359.905	183.266	831.303	1.014.569
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	13.443	2.688	16.131	112.303	5.048	117.351
Letras do Tesouro Nacional – LTN	67.850	57.983	125.833	70.963	811.882	882.845
Debêntures	-	6.884	6.884	-	4.983	4.983
Ações		9.390	9.390		9.390	9.390
Nota Comercial	-	201.667	201.667	-	-	-
Mantidos até o vencimento	515.524	438.562	954.086	110.487	270.772	381.259
Debêntures	152.612	88.685	241.297	48.518	267.641	316.159
Letra Financeira	331.730	349.877	681.607	61.969	3.131	65.100
Nota Comercial	31.182	-	31.182	-	-	-
Vinculados a operações compromissadas:	755.506	396.176	1.151.682	289.611	1.728.363	2.017.974
Títulos disponíveis para venda	78.986	8.685	87.671	-	369.711	369.711
Debêntures	78.986	-	78.986	-	75.059	75.059
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	8.685	8.685	-	294.652	294.652
Mantidos até o vencimento	676.520	387.491	1.064.011	289.611	1.358.652	1.648.263
Debêntures	280.693	365.432	646.125	119.216	529.35 9	648.575
Letra Financeira	395.827	22.059	417.886	170.395	829.293	999.688
Vinculados à prestação de garantias:	492.590	339.946	832.536	-	776.314	776.314
Títulos disponíveis para venda	492.590	339.946	832.536	-	776.314	776.314
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	106.154	5.376	111.530	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional – LTN	386.436	298.568	685.004	-	742.548	742.548
Part.Fundo Garantia em Liquidação – FLCB	-	36.002	36.002	-	33.766	33.766
	1.844.913	1.453.296	3.298.209	583.364	3.606.752	4.190.116

Em 30 de junho de 2023, o resultado com títulos e valores mobiliários foi de R\$ 386.686 (R\$ 219.952 em 30 de junho de 2022).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

Em 30 de junho de 2023 os títulos classificados como “Disponíveis para venda” estão avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, no montante de R\$ 16 (R\$ 44 negativo em 31 de dezembro de 2022).

Em 30 de junho de 2023 os títulos classificados como “Mantidos até o vencimento” estão avaliados pelo custo amortizado, o valor a mercado dos referidos títulos é R\$ 1.996.147 (R\$ 2.002.951 em 31 de dezembro de 2022), representando um potencial ajuste negativo de R\$ 21.949 (R\$ 26.571 positivo em 31 de dezembro de 2022).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição por prazo de vencimento -- Continuação

Os parâmetros utilizados para o cálculo do valor de mercado dos títulos e valores mobiliários são os divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA), que se utiliza de modelos internos de precificação.

O valor de mercado das debêntures é apurado considerando o seu fluxo de caixa estimado, descontado a valor presente conforme as correspondentes curvas de juros aplicáveis.

Os títulos públicos encontram-se custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia ("SELIC") e os títulos privados encontram-se custodiados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa,- Balcão.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não houve reclassificação de categoria dos títulos.

6. Operações de crédito

a) Composição da carteira de crédito por tipo de operação

	30/06/2023	%	31/12/2022	%
Operações de crédito:				
Empréstimos e títulos descontados	976.950	22,28	967.815	28,89
Empréstimos e títulos descontados Vinculados a Operações Compromissadas	90.637	2,07	76.491	2,28
Repasso Interfinanceiro	-	-	-	-
Financiamento	3.678	0,08	1.216	0,04
Total	1.071.265	24,43	1.045.522	31,21
Outros créditos				
Adiantamentos sobre contratos de câmbio e respectivas rendas a receber (Nota 7)	3.062.669	69,84	2.235.103	66,73
Notas de Crédito de Exportação (Nota 8)	251.312	5,73	68.863	2,06
Total de outros créditos	3.313.981	75,57	2.303.966	68,79
Total da carteira de crédito	4.385.246	100,00	3.349.488	100,00

b) Concentração do total da carteira de crédito por setor de atividade

Produto	30/06/2023				
	Comércio	Indústria	Instituição Financeira	Outros Serviços	Total
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio	-	1.588.906	-	1.473.763	3.062.669
Capital de Giro	136.912	426.538	219.153	284.984	1.067.587
Notas de Crédito de Exportação	-	172.847	-	78.465	251.312
Financiamento	3.678	-	-	-	3.678
	140.590	2.188.291	219.153	1.837.212	4.385.246

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

6. Operações de crédito--Continuação

Produto	31/12/2022				
	Comércio	Indústria	Instituição Financeira	Outros Serviços	Total
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio	4.404	1.566.785	-	663.914	2.235.103
Capital de Giro	122.269	470.016	197.746	254.275	1.044.306
Notas de Crédito de Exportação	-	56.574	-	12.289	68.863
Financiamento	1.216	-	-	-	1.216
	127.889	2.093.375	197.746	930.478	3.349.488

c) Composição da carteira de crédito por faixa de vencimento das operações

	30/06/2023		31/12/2022	
	R\$	%	R\$	%
De 1 a 90 dias	1.373.465	31,32	1.651.513	49,31
De 91 a 365 dias	1.238.061	28,23	902.442	26,94
Acima de 365 dias	1.773.720	40,45	795.533	23,75
Total da carteira de crédito	4.385.246	100,00	3.349.488	100,00

d) Concentração do risco da carteira de crédito

	30/06/2023		31/12/2022	
	R\$	%	R\$	%
Principal devedor	623.852	14,22	641.525	19,15
10 maiores devedores seguintes	2.678.862	61,09	1.922.313	57,39
Demais devedores	1.082.532	24,69	785.650	23,46
	4.385.246	100,00	3.349.488	100,00

e) Concentração da carteira de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A composição da carteira de crédito e correspondente provisão para devedores duvidosos nos prazos e níveis de risco estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é como segue:

Nível de risco:	30/06/2023		31/12/2022	
	Total das operações	Provisão constituída %	Total das operações	Provisão constituída %
AA	4.322.833	2.678 0,06	3.256.771	2.571 0,08
A	35.446	282 0,80	92.717	673 0,73
B	26.967	270 1,00	-	-
Total da carteira de crédito	4.385.246	3.230	3.349.488	3.244

Conforme facultado pelo art. 6º da Resolução do BACEN nº 2.682/99, a Administração procedeu ao agravamento da provisão, para os níveis de risco AA, com base em estudo técnico de acompanhamento da carteira de crédito, resultando em um acréscimo de R\$ 2.678

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

6. Operações de crédito--Continuação

- e) Concentração da carteira de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito--Continuação

(R\$ 2.571 em 31 de dezembro de 2022) para o nível de risco AA, R\$ 104 para o nível A (R\$ 210 em 2022) e R\$ 1 para o nível B (sem valores em 2022).

- f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
Saldo inicial	3.244	3.134	3.134
Constituição	1.765	2.343	1.237
Reversão	(1.779)	(2.233)	(773)
Saldo final	3.230	3.244	3.598

No semestre findo em 30 de junho de 2023, o Banco fez a renovação da data de vencimento de 29 (50 em 31 de dezembro de 2022) contratos de operações de crédito no montante total de R\$ 191.173 (R\$ 420.099 em 31 de dezembro de 2022), estendendo os vencimentos dos mesmos. A renovação foi efetuada para atender e facilitar o processo operacional e/ou de fluxo de caixa dos nossos clientes. Não houve prorrogações e nem houve renovações de contratos por atraso de pagamento ou deterioração financeira por parte dos nossos clientes.

7. Carteira de câmbio

	30/06/2023		31/12/2022	
	Outros Créditos	Outras obrigações	Outros créditos	Outras Obrigações
Ativo	9.553.401	-	7.352.769	-
Circulante	7.597.787	-	6.826.335	-
Câmbio comprado a liquidar	4.350.771	-	4.547.487	-
Direitos sobre venda de câmbio	3.220.687	-	2.245.732	-
Adiantamentos em moeda nacional	(1.158)	-	(79)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 6.a)	27.487	-	33.195	-
Realizável a longo prazo	1.955.614	-	526.434	-
Câmbio comprado a liquidar	1.655.558	-	525.762	-
Direitos sobre venda de câmbio	296.791	-	585	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 6.a)	3.265	-	87	-

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

Passivo	-	6.852.558	-	4.984.021
Circulante	-	6.277.615	-	4.982.712
Câmbio vendido a liquidar	-	3.068.381	-	2.288.048
Obrigações por compra de câmbio	-	4.768.008	-	4.384.422
Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 6.a)	-	(1.558.774)	-	(1.689.758)
Exigível a longo prazo	-	574.943	-	1.309
Câmbio vendido a liquidar	-	278.152	-	725
Obrigações por compra de câmbio	-	1.769.934	-	512.647
Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 6.a)		(1.473.143)		(512.063)

O resultado de câmbio está apresentado abaixo:

	30/06/2023	30/06/2022
Resultado de ACC e ACE	47.859	18.748
Variação cambial	(504.700)	(48.498)
Marcação a mercado arbitragem	24.124	3.050
Total	(432.717)	(26.700)

8. Outros ativos

a) Negociação e intermediação de valores

Negociação e intermediação de valores	30/06/2023	31/12/2022
Ativo	18.834	43.309
Passivo	79.728	19.013
Total a receber/ (pagar)	(60.894)	24.296

b) Diversos

	30/06/2023	31/12/2022
Circulante		
Notas de Crédito à Exportação (NCEs) (Nota 6.a)	251.312	68.863
Desconto de Recebíveis	6	196
Outros	11.562	9.048
Total circulante	262.880	78.107
Realizável a longo prazo		
Devedores por depósito em garantia	91.972	89.078
Total realizável a longo prazo	91.972	89.078
Total	354.852	167.185

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

9. Investimentos

A controlada Mizuho do Brasil Cayman Limited atua como subsidiária *offshore* do Banco Mizuho do Brasil S.A., e tem por objetivo ampliar a oferta de produtos para clientes, oferecendo auxílio às operações de depósitos, empréstimos e derivativos.

Em 26 de março de 2021, o capital social do Mizuho do Brasil Cayman Limited, foi diminuído em USD 20.000, passando de USD 22.920 para USD 2.920.

	Mizuho do Brasil Cayman Ltd.		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Quantidade de ações ordinárias - em milhares	2.920	2.920	2.920
Percentual de participação - %	100%	100%	100%
Informações sobre a investida:			
Patrimônio líquido	16.956	17.663	17.793
Capital social	9.516	9.516	9.516
Reservas de lucros	2.300	1.823	1.823
Ajuste valor mercado de TVM	(104)	(103)	(104)
Variação cambial do investimento no exterior	4.686	6.150	6.081
Resultado líquido do semestre/exercício	558	277	477
Resultado de equivalência patrimonial	558	277	477
IRRF sobre rendimentos financeiros no exterior	174	65	103
Resultado de participação em controlada	732	342	580

Em 30 de junho de 2023 o montante total de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de R\$ 4.758 (R\$ 6.072 em dezembro de 2022), sendo (R\$ 37) (R\$ 9 em dezembro de 2022) referente a variação cambial do processo de conversão do resultado.

10. Depósitos

a) Diversificação de produtos e prazo

		30/06/2023			31/12/2022	
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos à vista	43.152	-	-	-	43.152	39.885
Depósitos interfinanceiros	-	37.296	-	-	37.296	96.113
Depósitos a prazo	-	16.341	789.381	234.046	1.039.768	1.262.675
	43.152	53.637	789.381	234.046	1.120.216	1.398.673

b) Concentração

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores credores	868.350	77,52	1.006.332	71,95
50 maiores credores seguintes	247.475	22,09	387.366	27,70

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

Demais credores	4.391	0,39	4.975	0,35
Total da carteira	1.120.216	100	1.398.673	100

As operações de depósitos a prazo classificadas em "Acima de 365 dias" no montante de R\$ 234.046 (R\$ 344.957 em 31 de dezembro de 2022) apresentam cláusula de liquidez diária.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

11. Captações no mercado aberto

	30/06/2023		31/12/2022	
	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Total	Total
Debêntures	698.795	-	698.795	602.972
Letras Financeiras	417.431	-	417.431	999.430
Letras Tesouro Nacional - LTN	8.599	-	8.599	292.947
Compromissada CCB	34.429	19.054	53.483	43.817
Total da carteira própria	1.159.254	19.054	1.178.308	1.939.166
	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Total	Total
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	447.640
Total da carteira de terceiros	-	-	-	447.640
Total da carteira de terceiros	1.159.254	19.054	1.178.308	2.386.806

12. Recursos de aceite e emissão de títulos e obrigações por empréstimos e repasses

a) Recursos de aceite e emissão de títulos

	30/06/2023		31/12/2022	
	Até 365 dias	Até 365 dias	Até 365 dias	Até 365 dias
Letras financeiras	1.230		42.498	
Letra Crédito Agropecuário	85.339		-	
Total	86.569		42.498	

b) Obrigações por empréstimos

	30/06/2023		31/12/2022	
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Total	Total
Obrigações por empréstimos	4.221.975	1.201.650	5.423.625	5.022.537
	0,08% a 6,675% a.a.		0,0727% a 6,43% a.a.	

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

12. Recursos de aceite e emissão de títulos e obrigações por empréstimos e repasses - continuação

c) Obrigações por repasses do exterior

	30/06/2023	31/12/2022
	Até 365 dias	Total
Obrigações por repasses do exterior	16.303	17.572
	0,9% a.a.	0,9% a.a.

d) Resultado por operações de empréstimos e repasses

	30/06/2023	30/06/2022
Despesas de juros em captação	(50.806)	(15.794)
Variação cambial	567.938	87.549
Marcação a mercado em captação	77.727	16.274
Total	594.859	88.029

13. Outras obrigações diversas e fiscais e previdenciárias

a) Outras obrigações diversas e fiscais e previdenciárias

	30/06/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuições a recolher	17.980	28.766
Provisões administrativas	18.375	20.297
Provisão para perdas sobre garantias financeiras prestadas	85	78
Credores diversos	519	2.238
Total circulante	36.959	51.379
Processos trabalhistas (i)	7.627	7.375
Parcelas de impostos e contribuições cuja exigibilidade está suspensa	175.081	170.498
Contingência	8.022	7.583
Total não circulante	190.730	185.456
Total	227.689	236.835

(i) Existem depósitos judiciais de R\$ 1.356 (R\$ 1.305 em 31 de dezembro de 2022) para as causas trabalhistas.

As provisões de impostos e contribuições cuja exigibilidade está suspensa, e os respectivos depósitos judiciais, resultante de processos judiciais ingressados pelo Banco, estão constituídas pela parcela integral que poderá ser exigida pelo órgão arrecadador, acrescida dos encargos moratórios legais, sendo compostas como segue:

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

13. Outras obrigações diversas e fiscais e previdenciárias (circulante e longo prazo) -- Continuação

	Provisão		Depósitos judiciais	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	151.589	147.602	45.056	43.568
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	10.458	10.226	34.131	33.072
Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)	3.725	3.643	8.173	7.964
Programa de Integração Social (PIS)	8.282	8.029	2.478	2.409
Outros	1.027	998	616	599
Total das provisões	175.081	170.498	90.454	87.612
(-) Depósitos judiciais vinculados	(90.454)	(87.612)		
Valor líquido	84.627	82.886		

Os processos estão baseados nas seguintes questões:

- (1) COFINS - a provisão constituída em decorrência da suspensão do recolhimento em virtude de discussão judicial quanto à base de cálculo dessa contribuição.
- (2) IRPJ - a provisão em questão refere-se a processo administrativo que discute a dedução de perdas de operações de créditos da base de cálculo do IRPJ. Em 30 de junho de 2023, o Banco possuía ações judiciais que discutiam a dedutibilidade da despesa de CSLL dos anos de 1997, 1999 e 2000, da base de cálculo do Imposto de Renda.
- (3) CSLL - a provisão em questão refere-se a processo administrativo que discute a dedução de perdas de operações de créditos da base de cálculo da CSLL.
- (4) ISS - essas ações discutem a legalidade da cobrança desse imposto sobre determinadas receitas.
- (5) PIS - a provisão constituída em decorrência da suspensão do recolhimento dessa contribuição em virtude de discussão judicial quanto à sua base de cálculo e discussão na esfera administrativa.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos não requerem provisão. Em 30 de junho de 2023, estes processos referiam-se à gestão de fundos de investimentos no valor de R\$ 32.857 (R\$ 30.847 em 31 de dezembro de 2022), trabalhistas no valor de R\$ 325 (R\$ 27 em 31 de dezembro de 2022) e fiscais, no valor de R\$ 37.867.

Em relação ao processo de PIS e COFINS mencionados na nota 13a (1) e (5), em recente decisão do STF, por meio de Repercussão Geral, foi fixada a tese de que incidem as contribuições sobre as receitas operacionais decorrentes das atividades típicas das instituições financeiras. Em 30 de junho de 2023, o valor relacionado a eventuais multas e encargos legais, não provisionados, é de R\$ 45.237.

d) Movimentação das contingências

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

	Saldo inicial 31/12/2022	Constituição	Saldo final 30/06/2023
Provisão para riscos fiscais	170.498	4.583	175.081
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	10.226	232	10.458
Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)	3.643	82	3.725
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	147.602	3.987	151.589
Programa de Integração Social (PIS)	8.029	253	8.282
Outros	998	29	1.027
Provisão para passivos contingentes	14.958	691	15.649
Processos trabalhistas	7.375	252	7.627
Expurgos inflacionários	7.583	439	8.022

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2023, o capital social é de R\$ 679.732 (R\$ 632.590 em 31 de dezembro de 2022), dividido em 2.135.229 (2.135.229 em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

Em 30 de novembro de 2021, através da Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas aprovaram o aumento de capital da instituição de R\$ 628.869 para R\$ 632.590, mediante aumento de capital de R\$ 3.721 e emissão de 9.932 novas ações ordinárias e sem valor nominal, que foram integralizadas pelo acionista Mizuho Bank Ltd. A aprovação do Banco Central do Brasil ocorreu em 15 de dezembro de 2021.

Em 30 de dezembro de 2022, através da Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas aprovaram o aumento de capital da instituição de R\$ 632.590 para 679.732, mediante aumento de capital de R\$ 47.142 que foram integralizadas pelo acionista Mizuho Bank Ltd. A aprovação do Banco Central do Brasil ocorreu em 23 de fevereiro de 2023.

b) Dividendos

Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido de cada exercício, ajustado na forma do artigo 17 da Lei nº 6.404/76 e atualizações. Tal dividendo pode, alternativamente, ser distribuído na forma de juros sobre o capital próprio. Nos semestres de 2023 e 2022 não foram distribuídos valores.

c) Ajustes de avaliação patrimonial

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

No semestre findo em 30 de junho de 2023, o valor relativo ao ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda é de R\$ 16, vide nota explicativa 5b (R\$ 13 em 31 de dezembro de 2022) e o valor referente aos títulos registrados em controlada, conforme a Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, no semestre findo em 30 de junho de 2023 está zerado ((R\$ 57) em 31 de dezembro de 2022).

Em 30 de junho de 2023 o montante de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de R\$ 2.797 (R\$ 6.622 em 31 de dezembro de 2022) e o montante de hedge de investimento no exterior foi de (R\$ 5.612) ((R\$ 9.225) em 31 de dezembro de 2022).

d) Reserva legal

O Banco deve destinar 5% do lucro líquido de cada exercício social para a reserva legal, que não poderá exceder 20% do capital integralizado. Ademais, o Banco poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no exercício em que o saldo desta reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder 30% do capital social.

e) Reserva Especial de Lucros

Em 30 de junho de 2023 o saldo acumulado da reserva especial de lucros é de R\$ 233.591 (R\$ 233.591 em 31 de dezembro de 2022).

15. Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho de 2023, o Banco possuía o montante de R\$ 114.280 (R\$ 116.913 em 31 de dezembro de 2022) registrados em ativo fiscal diferido e o montante de R\$ 74.582 (R\$ 46.611 em 31 de dezembro de 2022) registrado em obrigações fiscais diferidas. O registro desses créditos foi efetuado integralmente e está suportado por estudo técnico efetuado, o qual indicou a capacidade de geração de resultados futuros para a sua utilização.

a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

Na composição dos valores correntes de imposto de renda e contribuição social, há o saldo de R\$ 27 (R\$ 25 em 31 de dezembro de 2022) referente à aplicação desses impostos sobre a variação cambial, líquida de PIS e Cofins, dos Repasses do exterior utilizados na estrutura de hedge contábil de investimento no exterior.

Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações
Encargo total do imposto de renda e da contribuição social conforme
alíquotas apresentadas na Nota 3.k

Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:

IRPJ e CSLL	
30/06/2023	30/06/2022
94.208	70.034
(42.394)	(31.515)
30.518	16.638

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Participação dos empregados no lucro	595	610
Provisão para perdas em operações de crédito	3	(165)
Ajustes de marcação a mercado	24.034	10.136
Outras adições e exclusões - temporárias	3.578	2.244
Rendimentos operações Lei 12.431 (sujeitos a CSLL)	2.223	2.921
Outras adições e exclusões	85	892
<hr/>		
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes	(11.903)	(14.902)
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	27	24
Imposto de renda e contribuição social - valores diferidos	(27.833)	(13.432)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

- a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social--Continuação

	30/06/2023	31/12/2022
Variação cambial repasses do exterior	1.321	1.203
PIS/ COFINS	(61)	(56)
Líquido de PIS/ COFINS	1.260	1.147
Imposto de renda	(315)	(287)
Contribuição social	(252)	(229)
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	<u>(567)</u>	<u>(516)</u>
Hedge de investimento no exterior	693	631

- b) Demonstração dos créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social

	Saldo Inicial 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo Final 30/06/2023
Provisão para créditos liquidação duvidosa	1.495	-	(4)	1.491
Provisão para contingências judiciais	75.700	2.062	-	77.762
Provisão para contingências diversas	6.731	311	-	7.042
Outras provisões	3.344	-	(296)	3.048
Provisões para PLR e gratificações	4.705	3.668	(4.705)	3.668
Prejuízo fiscal e base negativa	24.938	-	(3.669)	21.269
Total dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa *	116.913	6.041	(8.674)	114.280
Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos – resultado	(23.434)	(24.092)	-	(47.526)
Atualização depósitos judiciais	(18.736)	(1.122)	-	(19.858)
Total das obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias de imposto de renda e contribuição social – resultado	(42.170)	(25.214)	-	(67.384)
Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos – patrimônio líquido	(11)	-	11	-
Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários - Mizuho Cayman	47	-	(47)	-
Total das obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias de imposto de renda e contribuição social – patrimônio líquido	36	-	(36)	-
PIS e COFINS sobre ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(2.541)	(2.605)	-	(5.146)
Obrigações fiscais diferidas de PIS e COFINS	(1.936)	(116)	-	(2.052)
Total das obrigações fiscais diferidas de imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS	(46.611)	(27.935)	(36)	(74.582)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

- b) Demonstração dos créditos tributários e obrigações diferidas de imposto de renda e contribuição social--Continuação

Os créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, foram constituídos às alíquotas vigentes sobre adições e exclusões temporárias, sendo considerada a probabilidade de realização por resultados gerados nos exercícios futuros. O valor presente dos créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas, descontados às taxas de mercado para juros em moeda nacional em 30 de junho de 2023 relativamente às datas previstas de sua realização, monta R\$ 21.393(R\$ 62.483 em 31 de dezembro de 2022).

Os créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, segundo as projeções da Administração, deverão ser realizados/exigidos nos seguintes períodos:

	30/06/2023		31/12/2022
2024	(24.816)	2023	(12.298)
2025	1.926	2024	4.088
2026	4.920	2025	1.942
2027	6.846	2026	52.492
2028 a 2032	32.517	2027 a 2031	16.259
Total	21.393	Total	62.483

16. Transações e saldos com partes relacionadas

- a) Remuneração de Funcionários-Chaves e Administradores

	30/06/2023	30/06/2022
Remuneração	13.404	12.769
Previdência privada	247	231

A remuneração dos funcionários-chaves e administradores está consistente com a conjuntura econômica atual e o Banco não oferece benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

16. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

b) Transações com outras partes relacionadas

As transações realizadas com partes relacionadas são efetuadas em condições normais de mercado no que se refere às taxas e prazos, e estão sumariadas como segue:

	2023		2022	
	30/06/2023		31/12/2022	30/06/2022
	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Disponibilidades	15.810	-	4.571	-
Mizuho Bank, Ltd. – Japan	506	-	337	-
Mizuho Bank, Ltd. – Hong Kong	14	-	46	-
Mizuho Bank, Ltd. – London	15.290	-	4.188	-
Aplicações em moeda estrangeira	36.140	1.494	67.839	-
Mizuho Bank, Ltd. – New York	36.140	1.494	67.839	-
Outros créditos - carteira de câmbio	2.535.038	(296.732)	2.357.140	(92.624)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	2.531.364	(299.395)	2.284.094	87.118
Mizuho do Brasil Cayman	1.957	1.153	6.292	(2.157)
Mizuho Bank, Ltd. – London	1.717	1.510	66.754	(177.585)
Rendas com prestação de serviços no exterior	-	23.353	-	22.618
Mizuho Bank, Ltd. - New York	-	22.123	-	22.618
Mizuho Capital Markets	-	1.230	-	-
Obrigações por empréstimos do exterior	(1.902.587)	(48.532)	(4.461.519)	(541)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(1.902.587)	(48.532)	(4.461.519)	(541)
Obrigações por repasses do exterior	(16.303)	(51)	(17.572)	-
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(16.303)	(51)	(17.572)	-
Outras obrigações - carteira de câmbio	(2.718.570)	191.803	(2.281.708)	(35.571)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(2.714.741)	197.049	(2.201.524)	(130.439)
Mizuho do Brasil Cayman	(2.112)	(1.347)	(7.039)	1.198
Mizuho Bank, Ltd. - London	(1.717)	(3.899)	(73.145)	93.670

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados pelo Grupo Mizuho são devidamente aprovados dentro da política de utilização de produtos. Essa política determina que previamente à implementação de cada produto, todos os aspectos devem ser analisados dentro do banco, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional. O produto somente é disponibilizado após a aprovação de todas as áreas envolvidas localmente e pela área responsável por novos produtos na matriz. Os instrumentos financeiros derivativos são utilizados para proteção aos riscos das posições próprias, para gestão do resultado e para soluções às necessidades de nossos clientes. Os principais instrumentos utilizados são operações de swaps, futuros, operações a termo e opções.

Os componentes de risco de crédito e risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos são monitorados diariamente. A área de Gestão de Riscos define limites específicos para operações em derivativos, para os clientes e também para as câmaras de registro e liquidação. Esse limite é gerenciado através de sistema que consolida as exposições por contraparte. Eventuais irregularidades são prontamente apontadas e encaminhadas para solução imediata.

O gerenciamento de risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos é efetuado dentro do processo global de gestão de riscos. A política de riscos em vigor estabelece que os riscos potenciais decorrentes de flutuações de preços nos mercados financeiros sejam centralizados na área de Tesouraria, sendo esta provedora de proteção para as demais áreas.

A diretoria do Grupo Mizuho é responsável por estabelecer a política de risco a ser seguida por todas as unidades, definindo os limites de acordo com a receita projetada e nível aceitável de exposição. A responsabilidade por garantir o cumprimento das diretrizes de risco estabelecidas pela diretoria do Grupo é atribuída à área de Gestão de Riscos, que mantém relação de independência das áreas de negócios e de processamento das operações, reportando-se diretamente à Matriz.

Política de hedge

A política de *hedge* é alinhada aos limites estabelecidos de exposição a riscos. Sempre que operações gerarem exposições que poderão resultar em flutuações relevantes no resultado contábil do Banco, o que poderia comprometer os limites operacionais, a cobertura do risco é efetuada por instrumentos financeiros derivativos, observadas as regras legais estabelecidas para a qualificação de *hedge* contábil, de acordo com a Circular nº 3.082, do Banco Central do Brasil.

Conforme o padrão de *hedge* contábil de risco de mercado utilizado pelo Banco, os riscos de variação cambial e juros são transferidos para posições em taxas flutuantes (CDI).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Política de hedge--Continuação

Preferencialmente, os instrumentos financeiros derivativos são contraídos na B3 S.A, - Brasil, Bolsa e Balcão (B3), garantindo a independência na manutenção da posição até o vencimento. Em se tratando de operações de *hedge* utilizando-se de contratos futuros, essas operações são negociadas através da conta Participante de Liquidação Direta (PLD) na B3, específica para movimentação de posição de *hedge*, de forma a evitar o “*netting*” ocasionado por contratos das mesmas séries, contraídos para outros fins.

Os instrumentos de proteção buscam a mitigação dos riscos de mercado, variação cambial e juros. Observada a liquidez que o mercado apresentar, as datas de vencimento dos instrumentos de *hedge* são o mais próximo possível das datas dos fluxos financeiros da operação objeto, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco. Os custos acessórios que incidirão sobre os fluxos de caixa futuros, sempre que previstos, são parte integrante dos fluxos projetados para fins da cobertura ao risco.

Caso as posições financeiras a serem protegidas apresentem pagamentos intermediários, sejam de juros ou parcelas de amortização de principal, os instrumentos derivativos também são contratados com os mesmos fluxos intermediários, quer apresentando fluxos previstos dentro da mesma operação, ou com a contratação de várias operações coincidentes com os fluxos do objeto de *hedge*.

Nos casos em que o Banco contrata obrigações de prazos longos, para as quais o mercado não ofereça instrumentos líquidos para proteção, a estrutura de *hedge* é efetuada visando também neutralizar o risco pelo descasamento do prazo, agregando-se ao conjunto do *hedge* direitos de liquidação em prazos intermediários, ou outros instrumentos, conforme os componentes de risco e as condições de mercado.

O monitoramento da efetividade do *hedge*, que mensura a neutralização pelos instrumentos financeiros derivativos dos efeitos das flutuações de mercado sobre os itens protegidos, é efetuado mensalmente. A efetividade apurada para cada unidade de *hedge* está dentro do intervalo estabelecido pela Circular nº 3.082, do Banco Central do Brasil.

O resultado obtido com a utilização dos instrumentos financeiros derivativos tem se apresentado dentro dos objetivos propostos. A gestão das carteiras de instrumentos financeiros derivativos utiliza-se de sistemas específicos de controle, sistema de gestão de riscos de contraparte e sistema geral de base de dados (*Data Warehouse*).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Apuração do valor de mercado e posições em aberto

A apuração dos valores de mercado dos instrumentos financeiros derivativos é efetuada com base em preços divulgados, ou através de modelos matemáticos de precificação que utilizam parâmetros de mercado divulgados por provedores externos de dados. Esses dados são capturados por sistema informatizado diretamente dos provedores e disponibilizado em sistema específico, que constrói as curvas de juros através de processo de interpolação pelo método exponencial. Basicamente, os modelos matemáticos descontam os fluxos de caixa esperados de cada operação pelas respectivas taxas de juros de mercado.

Os valores registrados nas contas patrimoniais relativos aos instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, incluídos os ajustes ao valor de mercado, são demonstrados a seguir:

	30/06/2023			31/12/2022		
	Ativo	Passivo	Líquido	Ativo	Passivo	Líquido
Swap	437.172	(66.615)	370.557	143.643	(63.864)	79.779
Forward	77.031	(129.934)	(52.903)	23.698	(54.967)	(31.269)
Operações a termo – LTN *	42.475	(42.853)	(378)	-	-	-
	556.678	(239.402)	317.276	167.341	(118.831)	48.510

* operação com vencimento em Julho/2023

a) Operações de swap

Categoria	30/06/2023					
	Valor referencial	Valor de custo		Valor de mercado		
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Líquido	
Não “hedge”						
CDI x DOL	1.038.212	1.090.796	(959.595)	1.092.186	(918.952)	173.234
PRE x EUR	3.050	3.085	(3.599)	3.050	(3.528)	(478)
PRE x USD	1.028.996	1.045.982	(923.522)	1.035.812	(892.996)	142.816
“Hedge”						
CDI x IEN	314.000	330.269	(269.564)	332.224	(267.770)	64.454
CDI x IPCA	288.675	320.632	(386.769)	320.629	(386.769)	(66.140)
PRE x IEN	198.000	204.309	(166.821)	206.896	(165.425)	41.471
PRE x USD	74.871	77.629	(69.642)	83.423	(68.223)	15.200
	2.945.804	3.072.702	(2.779.512)	3.074.220	(2.703.663)	370.557

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Categoria	Valor referencial	31/12/2022				
		Valor de custo		Valor de mercado		
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Líquido
<u>Não "hedge"</u>						
PRExUSD	899.464	911.370	(856.977)	862.826	(832.385)	30.441
CDI x USD	1.043.871	1.098.088	(1.036.195)	1.102.076	(1.001.032)	101.044
PRExEUR	33.502	33.895	(32.908)	33.579	(33.223)	356
CDI xEUR	30.000	38.455	(31.168)	38.607	(31.425)	7.182
<u>"Hedge"</u>						
CDI x PCA	290.009	316.944	(374.401)	316.941	(374.401)	(57.460)
CDI xEUR	6.696	6.700	(8.417)	6.706	(8.490)	(1.784)
	2.303.542	2.405.452	(2.340.066)	2.360.735	(2.280.956)	79.779

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

b) Operações de forward

Categoria	Valor referencial	30/06/2023				
		Valor de custo		Valor de mercado		
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Líquido
<u>Não "hedge"</u>						
USD x BRL	4.270.463	6.911	(4.163.135)	4.054.021	(4.107.294)	(53.273)
EUR x BRL	3.934	35	(3.726)	3.843	(3.652)	191
JPY x BRL	14.345	12	(14.210)	14.233	(14.054)	179
	4.288.742	6.958	(4.181.071)	4.072.097	(4.125.000)	(52.903)

Categoria	Valor referencial	31/12/2022				
		Valor de custo		Valor de mercado		
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Líquido
<u>Não "hedge"</u>						
USD x PRE	2.726.997	2.621.342	(2.661.859)	2.603.095	(2.640.288)	(37.193)
EUR x PRE	9.948	10.020	(9.883)	10.161	(9.923)	238
IEN X PRE	78.380	83.353	(78.215)	84.044	(78.358)	5.686
	2.815.325	2.714.715	(2.749.957)	2.697.300	(2.728.569)	(31.269)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

c) Demais instrumentos financeiros derivativos não hedge

Contratos	30/06/2023		31/12/2022	
	Global	Líquido	Global	Líquido
Moeda:				
Comprado	467.426		660.172	
Vendido	-	467.426	(1.055.280)	(395.108)
Taxa de juros:				
Comprado	1.345.288		1.771.667	
Vendido	(481.981)	863.307	(784.681)	986.986
		1.330.733		591.878

d) Demais instrumentos financeiros derivativos hedge

Contratos	30/06/2023		31/12/2022	
	Global	Líquido	Global	Líquido
Moeda:				
Comprado	-		469.593	
Vendido	-	-	-	469.593
Taxa de juros:				
Comprado	3.282.459		4.929,00	
Vendido	(2.250.429)	1.032.030	(2.900.713)	(2.895.784)
		1.032.030		(2.426.191)

e) Objetos de hedge

	30/06/2023			31/12/2022		
	Valor da curva	Ajuste de MTM	Valor de mercado	Valor da curva	Ajuste de MTM	Valor de mercado
Risco de taxa de juros						
Capital de giro	288.477	(1.490)	286.987	222.162	(692)	221.470
CDI	95.935	1.088	97.023	111.444	75	111.519
Nota crédito exportação	65.164	1.138	66.302	-	-	-
Nota comercial	200.787	880	201.667	-	-	-
Debêntures	386.794	-	386.794	374.434	-	374.434
Letras Financeiras	198.275	2.424	200.699	162.256	158	162.414
Total de risco de taxa de juros	1.235.432	4.040	1.239.472	870.296	(459)	869.837

Risco de moeda

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

Repasses (USD)	(585.038)	16.365	(568.673)	(643.684)	(5.708)	(649.392)
Repasses (IEN)	(1.999.010)	21.798	(1.977.212)	(1.882.966)	(47.020)	(1.929.986)
Repasses (EUR)	-	-	-	(211.204,00)	(1.847,00)	(213.051)
Operações de Câmbio Futuro Ativo	2.539.378	(35.686)	2.503.692	2.627.025	48.791	2.675.816
Operações de Câmbio Futuro Passivo	(2.812.060)	124.773	(2.687.287)	(2.092.773)	16.173	(2.076.600)
Total de risco cambial	(2.856.730)	127.250	(2.729.480)	(2.203.602)	10.389	(2.193.213)

Risco de indicador						
Letras Tesouro Nacional LTN	803.130	6.881	810.011	1.924.193	(4.147)	1.920.046
Total de risco indicador	803.130	6.881	810.011	1.924.193	(4.147)	1.920.046

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

f) Operações por vencimento

	30/06/2023				
	Ativo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<u>Hedge</u>					
Futuro – B3	751.467	1.452.989	598.999	479.004	3.282.459
Swap	-	12.083	33.692	75.348	121.123
<u>Não “hedge”</u>					
Swap	-	151.455	9.186	155.408	316.049
Forward	57.743	18.830	458	-	77.031
Futuro – B3	467.426	519.497	392.528	433.263	1.812.714
Total	1.276.636	2.154.854	1.034.863	1.143.023	5.609.376

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

	30/06/2023				
	Passivo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<u>Hedge</u>					
Futuro – B3	(444.541)	(83.729)	(803.334)	(918.825)	(2.250.429)
Swap		(195)	(26.880)	(39.062)	(66.137)
<u>Não “hedge”</u>					
Swap	(301)	-	(177)	-	(478)
Forward	(87.281)	(28.539)	(14.114)	-	(129.934)
Futuro – B3	306.695	(443.000)	(245.385)	(100.291)	(481.981)
Total	(225.428)	(555.463)	(1.089.890)	(1.058.178)	(2.928.959)

	31/12/2022				
	Ativo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<u>Hedge</u>					
Futuro – B3	296	291	4.204	138	4.929
Swap	-	-	-	-	-
<u>Não “hedge”</u>					
Swap	9.736	831	57.093	75.983	143.643
Forward	15.803	3.999	3.082	814	23.698
Futuro – B3	844.010	557.341	359.410	10.906	1.771.667
Total	869.845	562.462	423.789	87.841	1.943.937

	31/12/2022				
	Passivo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<u>Hedge</u>					
Futuro – B3	(189.876)	(53.210)	(363.857)	(2.293.770)	(2.900.713)
Swap	(1.784)	(198)	(208)	(57.054)	(59.244)
<u>Não “hedge”</u>					
Swap	-	(309)	(1.309)	(3.002)	(4.620)
Forward	(24.985)	(27.449)	(2.101)	(432)	(54.967)
Futuro – B3	(1.055.581)	(265)	(548.281)	(235.834)	(1.839.961)
Total	(1.272.226)	(81.431)	(915.756)	(2.590.092)	(4.859.505)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos—Continuação

g) Informações complementares

As operações de derivativos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão classificadas da seguinte forma, quanto ao local de negociação:

	Valor referencial	
	30/06/2023	31/12/2022
Operações realizadas em bolsa - "B3"	11.789.427	11.571.486
Operações de balcão – B3	7.234.546	5.372.015
	19.023.973	16.943.501

As margens dadas em garantia para operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão representadas por títulos públicos federais, conforme demonstrado abaixo:

	Valor de mercado	
	30/06/2023	31/12/2022
Títulos públicos federais:		
Part Fundo Garantia em Liquidação – FLCB	36.002	33.766
Letras do Tesouro Nacional – LTN	685.004	742.548
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	111.530	-
	832.536	776.314

Nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$ 3.095.476 (R\$ 5.142.396 em 2022) e perdas de R\$ 3.389.745 (R\$ 5.251.125 em 2022), registrados na rubrica de "Resultado de instrumentos financeiros derivativos" em contrapartida às respectivas contas patrimoniais.

O Banco não possui derivativos classificados como *hedge* de fluxo de caixa em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

18. Hedge de Variação cambial de Investimento no exterior

	30/06/2023				
	Valor em USD	Valor em R\$	Variação cambial – PL	Efeito Tributário	Variação cambial Líquida
Objetos de Hedge					
Risco de moeda					
Investimento no Exterior - Cayman	3.317	15.974	5.807	818	6.625
Total de risco cambial	3.317	15.974	5.807	818	6.625

	30/06/2023				
	Valor em USD	Valor em R\$	Variação cambial – PL	Efeito Tributário	Variação cambial Líquida
Instrumentos de Hedge					
Risco de moeda					
Empréstimos no exterior	(3.314)	(15.974)	(10.424)	3.720	(6.704)
Total de risco cambial	(3.314)	(15.974)	(10.424)	3.720	(6.704)

	31/12/2022				
	Valor em USD	Valor em R\$	Variação cambial – PL	Efeito Tributário	Variação cambial Líquida
Objetos de Hedge					
Risco de moeda					
Investimento no Exterior - Cayman	3.317	17.295	7.128	224	7.352
Total de risco cambial	3.317	17.295	7.128	224	7.352
Instrumentos de Hedge					
Risco de moeda					
Empréstimos no exterior	(3.314)	(17.295)	(11.745)	4.348	(7.397)
Total de risco cambial	(3.314)	(17.295)	(11.745)	4.348	(7.397)

A partir de janeiro de 2018, além da implementação do “Hedge de investimento líquido no exterior”, com o objetivo de uniformizar o processo de reconhecimento contábil da variação cambial do investimento no exterior, com o reconhecimento contábil da variação cambial dos instrumentos contratados para o hedge do referido investimento, o Banco decidiu pela efetivação do hedge integral, devido a divergência tributária entre o tratamento da variação cambial dos investimentos no exterior, a qual é isenta de tributação, e o resultado de variação cambial dos instrumentos de hedge, os quais são parte integrante da base fiscal. Em 2021 foi efetuada repratriação de uma parte do capital social de Cayman devido a entrega da licença bancária.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

19. Gestão de riscos

As informações detalhadas relativas ao processo de gestão de riscos e as exigências quanto ao Patrimônio de referência encontram-se disponíveis na Internet, através do endereço:
www.mizuhobank.com/brazil/pt/financial/.

a) Risco de crédito

O objetivo do Banco Mizuho do Brasil S.A. é garantir a solidez de seus ativos, estendendo limites de crédito em conformidade com os padrões rigorosos de avaliação de risco de sua Matriz. O risco de crédito é definido como a possibilidade da ocorrência de perdas financeiras resultantes da contraparte não honrar os compromissos de crédito assumidos com o Banco. As áreas responsáveis pela análise de crédito (Portfolio Management) e pelo monitoramento de riscos (Risk Management) são áreas independentes uma da outra, sendo que a de monitoramento também é segregada da área comercial do Banco, com reporte direto ao Chief Risk Officer. No processo de análise de crédito da contraparte é levado em consideração a situação econômico-financeira histórica, atual e projetada, incluindo-se a capacidade de geração de fluxo de caixa, o grau de alavancagem e o perfil de endividamento, a qualidade dos ativos, o setor de atividade econômica, o ambiente competitivo em qual a empresa está inserida, uma potencial dependência econômica, a sua gestão, a estrutura societária, integração e suporte do grupo, entre outros.

Estes fatores são subsídios importantes para poder se determinar e classificar adequadamente o risco de crédito da contraparte, e assegurar um nível de risco aceitável da carteira de crédito para o Banco, conforme exigido pelas políticas do grupo Mizuho e pela Resolução nº 2.682 do Banco Central do Brasil. O cumprimento da Resolução nº 4.677, que estabelece os limites máximos de exposição por cliente e limite máximo de exposições concentradas, é acompanhada e monitorada diariamente pelo Banco, aplicando parâmetros mais conservadores que os estabelecidos pelo órgão regulador. Os limites concedidos pelo Banco aos clientes, bem como as operações desembolsadas são monitoradas durante todo o tempo de sua vigência, sendo de responsabilidade das áreas de Portfolio Management e Risk Management o contínuo acompanhamento da saúde financeira da contraparte. A área de Risk Management também alimenta e monitora os sistemas de gerenciamento de risco, bem como é de sua responsabilidade de apontar eventuais excessos, irregularidades com relação a aprovação de crédito e/ou quebra de covenants às respectivas autoridades de risco de crédito, comercial, e a alta administração do Banco.

b) Risco de liquidez

O departamento de Gestão de Riscos também monitora o risco referente a situações potenciais de diminuição de liquidez, que pode resultar em dificuldades para o Banco honrar suas obrigações futuras de pagamento ou obrigá-lo a incorrer em custos de captação maiores que aqueles regularmente praticados.

A Matriz do Banco em Tóquio definiu como principal medida de liquidez o *Funding Gap* que consiste na projeção das necessidades de captação de recursos para os prazos de um dia, uma semana e um mês. O *Funding Gap* é calculado para todas as moedas negociadas pelo banco. Os limites do *Funding Gap* são propostos pelo Banco, aprovados pela Matriz e

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

revisados semestralmente.

19. Gestão de riscos--Continuação

Localmente, o risco de liquidez também é monitorado através de projeções diárias dos saldos de caixa, que consideram diversos cenários para os parâmetros utilizados nos seus cálculos. Os ativos líquidos (não vinculados a garantias) são marcados a mercado e adicionados ao caixa imediatamente disponível. Os demais ativos e derivativos sofrem ajustes no valor e no prazo de seus fluxos, de acordo com o grau dos respectivos riscos de crédito. Com relação aos passivos sem vencimento determinado, 20% da carteira é considerado como imediatamente exigido e sem renovação. A liquidez do Banco é monitorada diariamente pelo departamento de Gestão de Riscos e o acompanhamento é feito no Comitê de Ativos e Passivos do Banco, que reúne-se mensalmente. Além disso, o Banco conta com um plano de contingência aprovado pela Diretoria, contra eventuais crises de liquidez, para ser aplicado de acordo com a natureza e a severidade da crise.

Em complementação à Política de Gestão de Liquidez do Banco foi estabelecida uma política de Gestão da Liquidez de Curto Prazo cujo enfoque é a capacidade para honrar obrigações financeiras cujos vencimentos ocorram no período compreendido entre 1, 7 e 15 dias úteis. Em conformidade com essa política, o Back-Office monitora diariamente a liquidez de curto prazo do Banco, assim como os lançamentos intra-dia efetuados na conta de reservas bancárias e os saldos individuais das contas junto aos bancos correspondentes do exterior.

c) Risco operacional

A estrutura de risco operacional, conforme definido pela Resolução nº 4.557, do Banco Central do Brasil, de 23 de fevereiro de 2017, está em linha com o ambiente de negócios do Banco e de acordo com as exposições geradas pelos seus produtos e serviços oferecidos. Essa estrutura possibilita a avaliação, o monitoramento, o controle e a mitigação do risco operacional, e está ligada diretamente à Diretoria de Riscos. A gestão de risco operacional utiliza ferramentas que permitem o registro de eventos de riscos operacionais; análise de cenários; indicadores-chave de risco e auto avaliação. Através desses instrumentos, medidas são discutidas, registradas e monitoradas. As políticas e procedimentos inerentes estão disponibilizadas para todos os níveis do Banco. Treinamentos específicos são periodicamente oferecidos, visando à disseminação e ao fortalecimento da cultura interna sobre risco operacional.

d) Risco de mercado

O departamento de Gestão de Riscos monitora as exposições e respectivos limites definidos pela Matriz do Banco para as seguintes métricas:

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

- FX Exposure: Exposição cambial em moedas estrangeiras. Os valores absolutos das exposições cambiais em cada moeda devem ser convertidos em valores equivalentes em dólares e somados.

19. Gestão de riscos--Continuação

- Sensibilidade a movimentos nas taxas de juros de mercado: Métrica que mensura o impacto nos preços dos ativos devido a variação nas taxas de juros de mercado. É aplicável tanto para as operações em reais quanto para as operações em moedas estrangeiras.
- Exposição de Vega para opções de dólar: Medida de risco de opções que representa o impacto nos prêmios das opções com relação a oscilação na volatilidade do ativo objeto.

O processo de avaliação e controle dos riscos ocorre de forma independente às atividades de negócios do Banco. Valores indicativos das exposições a risco de mercado intradiário são calculados no mínimo três vezes durante o dia pelo departamento de Gestão de Riscos. No fechamento do dia, os métodos descritos são aplicados sobre a base das operações em aberto. O gerente da área de gestão de riscos analisa e aprova diariamente os números calculados. Os relatórios com os resultados apurados são disponibilizados para as pessoas autorizadas.

Com o objetivo de mensurar os possíveis efeitos decorrentes de movimentos inesperados do mercado, o Mizuho utiliza-se de técnicas de análise de cenários para o Teste de Estresse. Os modelos contemplam análises de cenários projetados em um evento de crise financeira para as principais cotações de moedas e taxas-de-juros, cujo objetivo final é assegurar que o Banco se encontra em condições de reagir a situações extremas de mercado.

e) Risco de tecnologia da Informação

O principal objetivo da segurança cibernética é garantir a confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados e dos sistemas.

O Banco entende que a mitigação de riscos de ataques cibernéticos dependem da rápida detecção de ameaças através de constantes monitoramentos, controles e treinamentos, além de política de segurança cibernética e procedimento de resposta a incidentes para obter uma rápida resolução pós identificação do ataque.

O Banco possui sistemas para proteção em diversos níveis da infraestrutura e também executa os procedimentos para manter o ambiente controlado e seguro, compatíveis com o porte, o perfil de risco e o modelo de negócio da instituição, bem como adequados à natureza das operações e a complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos da instituição e a sensibilidade dos dados e das informações sob sua responsabilidade.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Os riscos de tecnologia da informação, que inclui riscos cibernéticos, são identificados, controlados e monitorados e reportados adequadamente.

19. Gestão de riscos--Continuação

f) Análise de Sensibilidade

- Riscos de mercado

Em cumprimento à Resolução BCB nº 02/2020, o Banco realizou análise de sensibilidade através da aplicação de suas metodologias de cálculos conforme definido em duas políticas de risco, aplicando os fatores a seguir em ativos e passivos, adotando cada um os cenários elencados abaixo:

- **Cenário 1:** choque de +10bps e -10bps nas curvas de juros e 1% para variação cambial, sendo consideradas as maiores perdas por fator de risco.
- **Cenário 2:** choque de +100bps e -100bps nas curvas de juros e 5% para variação cambial, sendo consideradas as maiores perdas por fator de risco.
- **Cenário 3:** choque de +200bps e -200bps nas curvas de juros e 10% para variação cambial, sendo consideradas as maiores perdas por fator de risco.

Fatores de Risco	Exposições sujeitas à	Efeito Bruto no Resultado		
		Cenário 1 (Mil)	Cenário 2 (Mil)	Cenário 3 (Mil)
Taxa de Juros em Reais	Variação de Taxas de Juros Pré-Fixadas	-79	-793	-1.585
Cupom de Dólar	Variação da Taxa de Cupom de Dólar	0	-4	-8
Cupom de Outras Moedas	Variação das Taxas de Cupons de Moedas Estrangeiras	0	3	5
Moeda Estrangeira	Variação Cambial	-2	-12	-24

Os resultados apresentados referem-se sempre à pior perda apurada para cada um dos cenários em Reais.

- Riscos de Crédito

Na data base 30/06/2023 o risco de crédito do banco era composto por 89 clientes com exposição total de R\$ 5.372,4 milhões.

Para efeitos de risco de crédito, foram considerados os empréstimos, os adiantamentos de câmbio, as debêntures, as operações interbancárias, Letras Financeiras e CDIs. O estudo foi elaborado estimando-se um crescimento da carteira para o final do ano e efeitos dos cenários econômicos nos ratings de crédito dos clientes.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

- **Cenário Base:** A economia global perde força, mas evita uma recessão. Os preços das *commodities* permanecem relativamente estáveis nos níveis atuais. O Fed encerra o ciclo de aumentos na taxa depois de mais uma subida. O crescimento econômico do Brasil desacelera, sugerido que o bom desempenho da economia no primeiro trimestre foi pontual. O Banco Central do Brasil inicia um ciclo de flexibilização gradual. O real se deprecia levemente em relação ao dólar.

19. Gestão de riscos--Continuação

- **Cenário Moderado:** A economia global enfrenta uma leve recessão devido às condições financeiras mais restritivas em meio à inflação persistente. A economia da China desacelera mais do que o esperado. O dólar americano se fortalece moderadamente. O Banco Central procede com cautela no corte de juros. A economia brasileira se estagna.
- **Cenário Estresse:** A guerra da Rússia na Ucrânia se aprofunda, causando problemas de abastecimento global. Um forte *El Niño* contribui para manter a inflação global alta. Os bancos centrais do primeiro mundo são forçados a aumentar as taxas de juros por mais tempo. A economia global enfrenta uma forte recessão. A nova administração no Brasil perde a governabilidade. O real cai para mínimas históricas. O Banco Central retoma um ciclo de moderada alta dos juros. A economia brasileira se contrai.

Com base nos cenários acima descritos foram calculados os seguintes impactos nas carteiras e resultados:

Cenários	Descrição dos efeitos	Resultado da perda esperada (em milhões de reais)
Base	Neste cenário, a Carteira de Crédito do Banco apresenta crescimento de 36%, no entanto a Perda Esperada se mantém baixa, equivalente a 0,15% do total da Carteira, totalizando R\$ 11 milhões (+34,3%); em linha com o crescimento da Carteira e cotações de câmbio projetadas.	(11,0)
Moderado	Baseado nas projeções de câmbio e crescimento projetado da Carteira, além do rebaixamento de rating definido para o cenário, a Perda Esperada sobe para R\$ 26,1 milhões (+137,7%), equivalente a 0,35% da exposição total de Risco de Crédito.	(26,1)
Estresse	A Perda Esperada neste cenário mostra aumento para R\$ 66,2 milhões. Apesar do aumento, a Perda Esperada representa apenas 0,9% do total de exposição de crédito, evidenciando forte resiliência da Carteira de Crédito do Banco mesmo em um ambiente fortemente estressado.	(66,2)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

20. Outras informações

(a) Garantias financeiras prestadas

As garantias financeiras prestadas montam a R\$ 312.857 (R\$ 319.530 em 31 de dezembro de 2022), as quais estão sujeitas a encargos financeiros e contragarantias pelos beneficiários e estão contabilizadas em contas de compensação.

Tipo de Garantia Financeira	30/06/2023		31/12/2022	
	Valores Garantidos	Provisão	Valores Garantidos	Provisão
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	6.562	8	3.249	3
Aval ou Fiança em Processos Judiciais	49.765	51	46.728	44
Outras Fianças Bancárias	256.530	26	261.136	19
Outras Garantias Financeiras Prestadas	-	-	8.417	12
Total das Garantias	312.857	85	319.530	78

A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação das perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados as garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução nº 4.512/16 do Banco Central do Brasil. É constituída em montante considerado suficiente para cobertura das perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada.

(b) Receitas de Prestação de Serviços

	30/06/2023	30/06/2022
Rendas de Tarifas Bancárias	15	26
Rendas de Outros Serviços	23.430	26.707
Rendas de Garantias Prestadas	641	709
Total	24.086	27.442

O valor de R\$ 23.430 (R\$ 26.707 em 2022) é composto substancialmente por valores a receber do Mizuho Bank, Ltd. – New York, conforme Nota 16b e está relacionado a acordo de alocação de despesas por serviços prestados.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

20. Outras informações-- Continuação

(c) Outras Despesas Administrativas

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Despesas de Aluguéis	(1.612)	(1.319)
Despesas de Comunicações	(671)	(657)
Despesas de Manut. e Conservação de Bens	(153)	(116)
Despesas de Processamento de Dados	(10.942)	(10.204)
Despesas de Promoções e Relações Públicas	(151)	(98)
Despesas do Serviço do Sistema Financeiro	(2.665)	(2.171)
Despesas de Serviços de Terceiros	(1.350)	(684)
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	(2.532)	(2.427)
Despesas de Transporte	(81)	(35)
Despesas de Viagens ao Exterior	(386)	(193)
Despesas de Viagens no País	(92)	(35)
Outras Despesas Administrativas	(605)	(552)
Despesas de Depreciação	(446)	(522)
Despesas de Amortização	(109)	(125)
Outras	(478)	(402)
Total	<u>(22.273)</u>	<u>(19.540)</u>

(d) Outras receitas operacionais

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Atualização de Depósitos Judiciais	2.893	2.357
Recuperação de Encargos e Despesas	21	-
Outras	844	434
Total	<u>3.758</u>	<u>2.791</u>

(e) Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Atualização de Contigências	(5.275)	(4.726)
Garantias Financeiras Prestadas	(8)	-
Outras	(421)	(2)
Total	<u>(5.704)</u>	<u>(4.728)</u>

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

20. Outras informações—Continuação

(f) Operações ativas vinculadas

O Banco possui operações vinculadas que foram realizadas de acordo com as regras preestabelecidas pela Resolução 2.921/02, não havendo nenhuma operação inadimplente ou com algum questionamento judicial sobre tais operações.

	30/06/2023	31/12/2022
	Ativo/ (Passivo)	Receitas/ (Despesas)
Operações ativas vinculadas		
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 6a)	1.952.222	14.231
Letra Financeira (nota 5a)	-	2.470
Obrigações por operações ativas vinculadas		
obrigações por empréstimos no exterior (nota 12b)	1.952.222	(11.504)
Depósitos a prazo (nota 10a e 11)	-	(2.123)
Resultado líquido das operações vinculadas		3.074
		5.526

(g) Desmutualização CIP

Em março de 2022 ocorreu a desmutualização da Câmara Interbancária de Pagamentos – CIP, associação sem fins lucrativos, através da cisão parcial de seu patrimônio que foi incorporado na CIP S.A. com fins lucrativos. Desta forma, o Banco anteriormente detentor de títulos da Associação CIP, passa a ser detentor de 250.000 ações na CIP S.A. A operação de desmutualização gerou um resultado positivo de R\$9.355 registrado na rubrica outras receitas. No primeiro semestre de 2023, o Banco recebeu R\$ 367 referente a dividendos.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

21. Índice de Basileia

O Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.958 de 21 de outubro de 2021, instituiu a forma de apuração do Patrimônio de Referência (PR), com efeito a partir de 03 de janeiro de 2022. O Índice de Basileia (IB) para 30 de junho de 2023 é de 15,42% (16,80% em 31 de dezembro 2022), e a tabela abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência (PR):

Ativos Ponderados por Risco (RWA)	6.245.911
RWA para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada (RWAcPad)	5.784.887
RWA para Risco de Mercado por Abordagem Padronizada (RWAmPad)	5.193
RWA para Risco Operacional por Abordagem Padronizada (RW AoPad)	455.831
Capital mínimo para cobertura do RWA	281.066
Capital mínimo requerido pelo Adicional de Capital Principal (ACP)	156.148
Capital para cobertura do risco de taxa de juros da carteira bancária	84.030
Total Patrimônio Referência requerido	583.703
Patrimônio de Referência	963.009
Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido	463.336
Índice de Capital Principal (ICP)	15,42%
Índice de PR Nível I (IN1)	15,42%
Índice de Basileia (IB)	15,42%
Índice de Basileia Amplo (IB Amplo)	13,20%

22. Estrutura de gerenciamento de capital

Em 23/02/2017 o Conselho Monetário Nacional, através do Banco Central do Brasil (BACEN), tornou público a Resolução Nº 4.557. A Resolução dispõe sobre os requerimentos adicionais a serem aplicados à estrutura de gerenciamento de riscos e estrutura de gerenciamento de capital, das instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. A regulamentação segmenta as instituições em cinco níveis (S1 a S5) que são classificadas conforme o seu porte e grau de importância sistêmica para o mercado financeiro brasileiro. O Banco Mizuho é classificado como "S4".

O processo de gerenciamento de capital é conduzido pelo Comitê de Gestão (MC). As principais responsabilidades do MC nesse processo são: Definição da Estrutura de Gerenciamento de Capital; Definição do Plano de Capital para o período de três anos; Análise dos riscos correntes e potenciais associados à atividade operacional que podem impactar o Capital do banco e Monitoramento constante do processo, atuando preventivamente para preservar e manter o capital do banco nos níveis ideais, conforme a estratégia definida e exigências regulatórias.

Os relatórios gerenciais para apoio ao processo, bem como o monitoramento diário, são de responsabilidade da área de Contabilidade e Controle Financeiro. Esses relatórios indicam o nível de capitalização e seus respectivos indicadores e as projeções de consumo de capital em condições normais e em cenários estressados. O Plano de Capital é revisado anualmente ou em período menor caso o contexto sinalize alterações relevantes. O Planejamento de Resultados e a Estrutura Sistêmica de Apoio são partes integrantes da Estrutura de Gerenciamento de Capital. O relatório completo sobre a estrutura de gerenciamento de capital está disponível no nosso website:

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

www.mizuhobank.com/brazil/pt/.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

23. Resultado Recorrente e não Recorrente

Apresentação do resultado recorrente e não recorrente, líquidos dos efeitos fiscais, de acordo com as definições internas e seguindo os critérios estabelecidos pela Resolução BCB nº 2/2020:

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro Líquido	53.149	40.345
Resultado na desmutualização CIP (Nota 20g)	-	9.355
Recebimento de dividendos CIP (nota 20g)	367	-
Efeito fiscal sobre o resultado não recorrente	(165)	(4.210)
Lucro Líquido recorrente	52.947	35.200

24. Outros assuntos

Em 16 de novembro de 2022, a medida provisória nº 1.128/2022 foi convertida na Lei nº 14.467/2022. Esta lei promove alterações no tratamento tributário aplicável às partidas incorridas nos recebimentos de créditos decorrentes das atividades das instituições financeiras e das demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. A lei produzirá efeitos a partir de 1º de Janeiro de 2025. O Banco está avaliando os possíveis impactos desta norma.