

Demonstrações Financeiras

Banco Mizuho do Brasil S.A.

31 de dezembro de 2022

com Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações
Financeiras

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

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 aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, acompanhadas das devidas notas explicativas e do parecer do auditor independente.

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 237 trilhões de ienes no ano fiscal 2021 (De Abril/2021 a Mar/2022).

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
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 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício 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 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício 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 apropriada para fundamentar nossa opinião.

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.



Building a better
working world

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.

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.



Building a better
working world

- 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.

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, 24 de março de 2023.

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

Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC-1SP272354/O-1

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Balanço patrimonial
 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Disponibilidades	3b	14.436	64.623
Instrumentos Financeiros		14.934.066	11.526.557
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	2.178.318	3.793.661
Carteira de câmbio	7	7.352.769	4.157.796
Títulos e valores mobiliários	5a/b	4.190.116	2.370.301
Instrumentos financeiros derivativos	17	167.341	90.233
Operações de crédito	6	1.045.522	1.114.566
Outros Ativos		215.048	166.078
Relações interfinanceiras		1.110	1.436
Rendas a receber		2.226	492
Negociação e intermediação de valores	8a	43.309	18.357
Diversos	8b	167.185	144.719
Despesas antecipadas		1.218	1.074
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6f	(3.244)	(3.134)
Ativo fiscal diferido	15	116.913	120.020
Investimento em participações em coligadas e controladas	9	17.793	18.511
Outros investimentos		113	148
Imobilizado de uso		4.041	4.689
Imobilizações de uso		11.739	12.765
Depreciação Acumulada		(7.698)	(8.076)
Ativo Intangível		701	808
Ativos Intangíveis		7.121	10.040
Amortização Acumulada		(6.420)	(9.232)
Total do ativo		15.299.867	11.898.300

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Balanço patrimonial
 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo e Patrimônio Líquido			
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		13.970.938	10.661.178
Depósitos	10	1.398.673	1.030.820
Captações no mercado aberto	11	2.386.806	2.143.171
Recursos de aceites e emissão de títulos	12a	42.498	132.321
Obrigações por empréstimos	12b	5.022.537	3.880.292
Obrigações por repasses no exterior	12c	17.572	172.631
Instrumentos financeiros derivativos	17	118.831	211.557
Carteira de câmbio	7	4.984.021	3.090.386
Passivo Fiscal Diferido	15	46.611	15.290
Outras Obrigações		348.274	407.643
Relações interdependências		75.342	75.235
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		17.084	647
Fiscais e previdenciárias	13	28.766	25.491
Negociação e intermediação de valores	8a	19.013	108.265
Diversas	13	208.069	198.005
Resultado de exercícios futuros		-	525
Patrimônio líquido		934.044	813.664
Capital Social:		679.732	632.590
De domiciliados no exterior	14a	632.590	632.590
Aumento de capital social em andamento		47.142	-
Reservas de Lucros		256.959	187.460
Outros resultados abrangentes	14c	(2.647)	(6.386)
Total do passivo		15.299.867	11.898.300

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração do resultado

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022

E exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Nota	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Receitas da intermediação financeira		642.392	780.489	460.398
Operações de crédito		80.338	133.912	61.660
Resultado de títulos e valores mobiliários		337.474	557.426	256.941
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	17g	(30.418)	(139.147)	138.551
Resultado de câmbio		254.998	228.298	3.246
Despesas da intermediação financeira		(499.658)	(546.876)	(310.870)
Operações de captações no mercado		(212.328)	(347.111)	(138.075)
Operações de empréstimos e repasses		(287.684)	(199.655)	(173.201)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6f	354	(110)	406
Resultado bruto da intermediação financeira		142.734	233.613	149.528
Outras receitas (despesas) operacionais		(36.850)	(67.050)	(49.212)
Receitas de prestação de serviços	20b	18.950	46.392	45.565
Despesas de pessoal		(25.085)	(56.161)	(47.088)
Outras despesas administrativas	20c	(22.459)	(41.999)	(36.886)
Despesas tributárias		(7.346)	(12.777)	(10.095)
Resultado de participação em controlada	9	238	580	570
Outras receitas operacionais	20d	3.848	6.639	2.794
Outras despesas operacionais	20e	(4.996)	(9.724)	(4.072)
Resultado operacional		105.884	166.563	100.316
Outras receitas e despesas	20f	-	9.355	761
Resultado antes da tributação sobre o lucro		105.884	175.918	101.077
Imposto de renda e contribuição social	15a	(21.530)	(49.864)	(40.520)
Provisão para imposto de renda		(3.543)	(11.492)	(16.264)
Provisão para contribuição social		(3.122)	(10.075)	(16.734)
Ativo fiscal diferido		(14.865)	(28.297)	(7.522)
Participações dos empregados no lucro		(1.323)	(2.678)	(1.473)
Lucro líquido dos semestre/ exercício		83.031	123.376	59.084
Lucro líquido por ação - R\$		38,89	57,78	27,67

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente
 Semestre findo em 31 de dezembro de 2022
 E exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do semestre/ exercício	83.031	123.376	59.084
Outros resultados Abrangentes a ser reclassificado para resultado do exercício em períodos subsequentes	305	3.739	(17.052)
Ativos financeiros disponíveis para venda	309	3.761	(14.169)
Ajuste ao valor de mercado	589	7.173	(27.017)
Efeito tributário	(280)	(3.412)	12.848
Hedge de Investimento no exterior	35	631	37.538
Ajuste variação cambial	67	1.203	67.844
Efeito tributário	(32)	(572)	(30.306)
Outros resultados abrangentes de coligada por equivalência patrimonial	(39)	(653)	40.421
Ajuste variação cambial	(69)	(1.194)	(40.411)
Ajuste ao valor de mercado - títulos disponíveis para venda	30	541	(19)
Efeito tributário	-	-	9
Total do resultado abrangente	83.336	127.115	42.032

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Nota	Capital social		Reservas de lucros		Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva especial			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	628.869	-	14.245	114.131	10.666	-	767.911
Integralização de capital	14a	3.721	-	-	-	-	3.721
Ajuste ao valor de mercado - TVM		-	-	-	(14.179)	-	(14.179)
Ajuste de variação cambial de investimento no exterior		-	-	-	(40.411)	-	(40.411)
Hedge de investimento no exterior		-	-	-	37.538	-	37.538
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	59.084	59.084
Constituição da reserva de lucros		-	2.954	56.130	-	(59.084)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	632.590	-	17.199	170.261	(6.386)	-	813.664
Integralização de capital	14a	-	47.142	-	-	-	47.142
Ajuste ao valor de mercado - TVM		-	-	-	3.761	-	3.761
Ajuste de variação cambial de investimento no exterior		-	-	-	(653)	-	(653)
Hedge de investimento no exterior		-	-	-	631	-	631
Distribuição de juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	(53.877)	(53.877)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	123.376	123.376
Constituição da reserva de lucros		-	6.169	63.330	-	(69.499)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	632.590	47.142	23.368	233.591	(2.647)	-	934.044
Saldos em 30 de junho de 2022	632.590	-	19.216	170.261	(2.952)	38.328	857.443
Integralização de capital	14a	-	47.142	-	-	-	47.142
Ajuste ao valor de mercado - TVM		-	-	-	309	-	309
Ajuste de variação cambial de investimento no exterior		-	-	-	(39)	-	(39)
Hedge de investimento no exterior		-	-	-	35	-	35
Distribuição de juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	(53.877)	(53.877)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	83.031	83.031
Constituição da reserva de lucros		-	4.152	63.330	-	(67.482)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	632.590	47.142	23.368	233.591	(2.647)	-	934.044

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Semestre findos em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Atividades operacionais:				
Lucro do semestre / exercício		83.031	123.376	59.084
Ajustes ao lucro líquido		(37.630)	(24.795)	(32.673)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6f	(354)	110	(406)
Provisão/ (reversão) para perdas Garantias Financeiras		(54)	(149)	(113)
Provisão para contingências	13d	4.995	9.721	3.372
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos	15a	(41.729)	(28.297)	(7.522)
Atualização monetária de depósitos judiciais		(2.874)	(5.231)	(1.722)
Resultado de participação em controlada	9	(238)	(580)	(570)
Resultado na alienação de valores e bens		-	-	(352)
Depreciações/Amortizações		624	1.271	1.327
Provisão para PLR		1.323	2.678	1.473
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários		308	3.761	(14.178)
Hedge de Investimento no Exterior		(39)	(653)	(51.520)
Variação Cambial Hedge Inv. Ext. (PL)		408	1.929	37.538
Ganho de capital		-	(9.355)	-
Variações em ativos e passivos:		737.901	(1.777.951)	1.891.594
(Aumento) / redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		6.584	(21.091)	(66.583)
(Aumento) / redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		(1.516.332)	(1.887.533)	(161.733)
(Aumento) em operações de crédito		129.204	69.044	(242.404)
(Aumento) / Redução em outros créditos		(1.067.321)	(3.241.018)	(1.492.072)
(Aumento) / redução em outros valores e bens		(228)	(144)	(86)
(Aumento)Variação líquida em outras relações interfinanceiras e interdependências		62.080	433	63.744
Aumento / (redução) em depósitos		(194.837)	367.853	(551.746)
Aumento / (redução) em obrigações por empréstimos e repasses		292.818	987.186	1.566.134
Aumento / (redução) em recursos de aceites e emissão de títulos		(91.563)	(89.823)	128.597
Aumento / (redução) Captações no mercado aberto		1.890.882	243.635	1.285.209
Aumento / (redução) em outras obrigações		1.280.699	1.886.758	1.371.976
Aumento / redução em instrumentos financeiros derivativos (passivo)		(54.085)	(92.726)	(9.000)
Aumento / (redução) em resultados de exercícios futuros		-	(525)	(442)
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades operacionais		783.302	(1.679.370)	1.918.005
Atividades de investimentos:				
Aquisição de imobilizado de uso		(179)	(387)	(508)
Alienação de imobilizado de uso		-	-	478
Caixa recebido na repatriação de dividendos de investida no exterior		-	-	114.344
Aquisição de intangível		-	(129)	(245)
Caixa líquido aplicado em atividades de investimentos		(179)	(516)	114.069
Atividades de financiamentos				
Aumento de Capital		47.142	47.142	3.721
Pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos		(53.877)	(53.877)	-
Caixa líquido originado em atividades de financiamentos		(6.735)	(6.735)	3.721
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa		776.338	(1.686.621)	2.035.795
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.318.605	3.781.614	1.745.819
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		2.094.993	2.094.993	3.781.614
Aumento (redução) em equivalentes de caixa		776.338	(1.686.621)	2.035.795

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

(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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 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 24 de março de 2023.

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:

	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	2.094.993	3.781.614
Disponibilidades	14.436	64.623
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4a)	1.900.314	3.716.991
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 4b)	112.404	-
Aplicações em depósitos moeda estrangeira (Nota 4c)	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
31 de dezembro de 2022
(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
31 de dezembro de 2022
(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
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

- d) Instrumentos Financeiros--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
31 de dezembro de 2022
(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 31 de dezembro de 2022 e 2021 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\$ 240 para o exercício 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
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

k) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Para o período de de 01 de julho de 2021 à 31 de dezembro de 2021, a alíquota da contribuição social foi de 25%. Para o período de 01 de agosto de 2022 à 31 de dezembro de 2022, a alíquota da contribuição social foi de 21% conforme Medida Provisória nº 1.115, de abril de 2022.

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 31 de dezembro de 2022 e 2021.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

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.

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

	31/12/2022	31/12/2021
Posição bancada:		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	600.304	-
Rendas a apropriar	(203)	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	852.863	3.057.560
Rendas a apropriar	(289)	(1.062)
	<u>1.452.675</u>	<u>3.056.498</u>
Posição financiada:		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	447.791	660.723
Rendas a apropriar	(152)	(230)
	<u>447.639</u>	<u>660.493</u>
Total posição bancada	447.639	3.056.498
Total posição financiada	1.452.675	660.493
Total de aplicações no mercado aberto (nota 3b)	<u>1.900.314</u>	<u>3.716.991</u>

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez--Continuação

b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	31/12/2022	31/12/2021
Até 90 dias	112.404	38.214
De 91 a 365 dias	56.118	21.075
Acima de 365 dias	41.643	17.381
Total de aplicações em depósitos interfinanceiros	<u>210.165</u>	<u>76.670</u>

c) Aplicações em moeda estrangeira

Em 31 de dezembro de 2022, o Banco possuía aplicações em moedas estrangeiras no montante de R\$ 67.839 (sem valores em 2021) realizadas com banqueiros no exterior.

5. Títulos e valores mobiliários

a) Composição por classificação

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor de custo	Valor mercado/contábil (1)	Valor de custo	Valor mercado/contábil (1)
Títulos e valores mobiliários				
Carteira própria				
Títulos disponíveis para venda				
Debêntures	1.396.059	1.395.828	147.247	146.699
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	1.014.958	1.014.569	85.965	85.899
Letras do Tesouro Nacional – LTN	4.981	4.983	2067	2069
Ações	117.360	117.351	72.849	72.854
Mantidos até o vencimento				
Debêntures	883.227	882.845	11.049	10.976
Letra Financeira	9.390	9.390		
	381.101	381.259	61.282	60.800
Vinculados a compromisso de recompra				
Títulos disponíveis para venda				
Debêntures	316.159	316.159	5.006	5.006
Letras do Tesouro Nacional - LTN	64.942	65.100	56.276	55.794
	2.016.701	2.017.974	1.396.933	1.397.011
Mantidos até o vencimento				
Debêntures	368.438	369.711	78.567	78.645
Letras do Tesouro Nacional - LTN	75.027	75.059	78.567	78.645
	293.411	294.652	-	-
Vinculados à prestação de garantias				
Títulos disponíveis para venda				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	1.648.263	1.648.263	1.318.366	1.318.366
Letras do Tesouro Nacional - LTN	648.575	648.575	812.667	812.667
Part.Fundo Garantia em Liquidação – FLCB	999.688	999.688	505.699	505.699
Total	781.322	776.314	834.257	826.591
	781.322	776.314	834.257	826.591

(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
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição por prazo de vencimento

	31/12/2022			31/12/2021		
	Até		Total	Até		Total
	1 ano	Acima de 1 ano		1 ano	Acima de 1 ano	
Carteira própria:						
Títulos disponíveis para venda	293.753	1.102.075	1.395.828	80.995	65.704	146.699
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	183.266	831.303	1.014.569	77.012	8.887	85.899
Letras do Tesouro Nacional – LTN	112.303	5.048	117.351	72.854	-	72.854
Debêntures	70.963	811.882	882.845	3.889	7.087	10.976
Ações	-	4.983	4.983	269	1.800	2.069
Mantidos até o vencimento	110.487	270.772	381.259	-	-	-
Debêntures	48.518	267.641	316.159	3.983	56.817	60.800
Letra Financeira	61.969	3.131	65.100	1.940	3.066	5.006
				2.043	53.751	55.794
Vinculados a operações compromissadas						
Títulos disponíveis para venda	289.611	1.728.363	2.017.974	472.849	924.162	1.397.011
Debêntures	-	369.711	369.711	10.262	68.383	78.645
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	75.059	75.059	10.262	68.383	78.645
Mantidos até o vencimento	289.611	1.358.652	1.648.263	-	-	-
Debêntures	119.216	529.359	648.575	462.587	855.779	1.318.366
Letra Financeira	170.395	829.293	999.688	107.004	705.663	812.667
				355.583	150.116	505.699
Vinculados à prestação de garantias						
Títulos disponíveis para venda	-	776.314	776.314	320.672	505.919	826.591
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	776.314	776.314	320.672	505.919	826.591
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	742.548	742.548	277.33	224.333	501.466
Part.Fundo Garantia em Liquidação – FLCB	-	33.766	33.766	43.539	254.719	298.258
				-	26.867	26.867
	583.364	3.606.752	4.190.116		874.516	1.495.785
						2.370.301

Em 31 de dezembro de 2022, o resultado com títulos e valores mobiliários foi de R\$ 557.426 (R\$ 256.941 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022 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\$ 44 (R\$ 3.806 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022 os títulos classificados como “Mantidos até o vencimento” estão avaliados pelo custo amortizado, o valor a mercado dos referidos títulos é R\$ 2.002.951 (R\$ 1.361.796 em 31 de dezembro de 2021), representando um potencial ajuste negativo de R\$ 26.571 (R\$ 17.370 positivo em 31 de dezembro de 2021).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(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 31 de dezembro de 2022 e 2021 não houve reclassificação de categoria dos títulos.

6. Operações de crédito

a) Composição da carteira de crédito por tipo de operação

	31/12/2022	%	31/12/2021	%
Operações de crédito:				
Empréstimos e títulos descontados	967.815	28,89	853.793	38,00
Empréstimos e títulos descontados Vinculados a Operações				
Compromissadas	76.491	2,28	115.606	5,14
Repasso Interfinanceiro	-	-	145.167	6,46
Financiamento	1.216	0,04	-	-
Total	1.045.522	31,21	1.114.566	49,60
Outros créditos				
Adiantamentos sobre contratos de câmbio e respectivas rendas a receber (Nota 7)	2.235.103	66,73	1.081.650	48,14
Notas de Crédito de Exportação (Nota 8)	68.863	2,06	50.745	2,26
Total de outros créditos	2.303.966	68,79	1.132.395	50,40
Total da carteira de crédito	3.349.488	100,00	2.246.961	100,00

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

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
Nota 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

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

6. Operações de crédito--Continuação

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

Produto	31/12/2021				
	Comércio	Indústria	Instituição Financeira	Outros Serviços	Total
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio	-	632.256	-	449.394	1.081.650
Capital de Giro	15.082	502.157	204.703	247.457	969.399
Repasso Interfinanceiro	-	145.167	-	-	145.167
Notas de Crédito de Exportação	-	50.745	-	-	50.745
	15.082	1.330.325	204.703	696.851	2.246.961

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	R\$	%	R\$	%
De 1 a 90 dias	1.651.513	49,31	692.585	30,82
De 91 a 365 dias	902.442	26,94	781.290	34,77
Acima de 365 dias	795.533	23,75	773.086	34,41
Total da carteira de crédito	3.349.488	100	2.246.961	100

d) Concentração do risco da carteira de crédito

	31/12/2022		31/12/2021	
	R\$	%	R\$	%
Principal devedor	641.525	19,15	225.136	10,02
10 maiores devedores seguintes	1.922.313	57,39	1.253.917	55,81
Demais devedores	785.650	23,46	767.908	34,17
	3.349.488	100	2.246.961	100

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 31 de dezembro de 2022 e 2021 é como segue:

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(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

Nível de risco:	31/12/2022			31/12/2021		
	Total das operações	Provisão constituída	%	Total das operações	Provisão constituída	%
AA	3.256.771	2.571	0,08	2.246.961	3.134	0,14
A	92.717	673	0,73	-	-	-
Total da carteira de crédito	3.349.488	3.244		2.246.961	3.134	

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\$ 2.571 (R\$ 3.134 em 31 de dezembro de 2021) para o nível de risco AA, e R\$ 210 para o nível A (sem valores em 2021).

- f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021
	semestre		
Saldo inicial	3.598	3.134	3.540
Constituição	1.106	2.343	1.722
Reversão	(1.460)	(2.233)	(2.128)
Saldo final	3.244	3.244	3.134

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o Banco fez a renovação da data de vencimento de 50 (29 em 31 de dezembro de 2021) contratos de operações de crédito no montante total de R\$ 420.099 (R\$ 240.166 em 31 de dezembro de 2021), 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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

7. Carteira de câmbio

	31/12/2022	31/12/2021		
	Outros Créditos	Outras obrigações	Outros créditos	Outras Obrigações
Ativo	7.352.769	-	4.157.796	-
Circulante	6.826.335	3.608.852	-	-
Câmbio comprado a liquidar	4.547.487	-	2.623.386	-
Direitos sobre venda de câmbio	2.245.732	-	983.464	-
Adiantamentos em moeda nacional	(79)	-	(857)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 6.a)	33.195	-	2.859	-
Realizável a longo prazo	526.434	-	548.944	-
Câmbio comprado a liquidar	525.762	-	465.041	-
Direitos sobre venda de câmbio	585	-	77.087	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 6.a)	87	-	6.816	-
Passivo	-	4.984.021	-	3.090.386
Circulante	-	4.982.712	-	2.919.333
Câmbio vendido a liquidar	-	2.288.048	-	1.022.297
Obrigações por compra de câmbio	-	4.384.422	-	2.599.964
Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 6.a)	-	(1.689.758)	-	(702.928)
Exigível a longo prazo	-	1.309	-	171.053
Câmbio vendido a liquidar	-	725	-	93.966
Obrigações por compra de câmbio	-	512.647	-	446.134
Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 6.a)	-	(512.063)	-	(369.047)

8. Outros ativos

a) Negociação e intermediação de valores

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo	43.309	18.357
Passivo	19.013	108.265
Total a receber/ (pagar) - circulante	24.296	(89.908)

b) Outros créditos

	31/12/2022	31/12/2021
Circulante		
Notas de Crédito à Exportação (NCEs) (Nota 6.a)	68.863	50.745
Desconto de Recebíveis	196	808
Outros	9.048	7.639
Total circulante	78.107	59.192
Realizável a longo prazo		
Devedores por depósito em garantia	89.078	85.527
Total realizável a longo prazo	89.078	85.527
Total	167.185	144.719

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(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.		
	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Quantidade de ações ordinárias - em milhares		2.920	2.920
Percentual de participação - %		100%	100%
Informações sobre a investida:			
Patrimônio líquido	11.469	17.793	18.511
Capital social	9.516	9.516	9.516
Reservas de lucros	1.823	1.823	1.795
Ajuste valor mercado de TVM	(1)	(104)	(103)
Variação cambial do investimento no exterior	(69)	6.081	7.276
Resultado líquido do semestre/exercício	200	477	27
Resultado de equivalência patrimonial	200	477	27
IRRF sobre rendimentos financeiros no exterior	38	103	543
Resultado de participação em controlada	238	580	570

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o montante total de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de R\$ 6.072 (R\$ 7.290 em dezembro de 2021), sendo R\$ 9 ((R\$ 14) em dezembro de 2021) referente a variação cambial do processo de conversão do resultado.

10. Depósitos

a) Diversificação de produtos e prazo

	31/12/2022				31/12/2021	
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos à vista	39.885	-	-	-	39.885	134.422
Depósitos interfinanceiros	-	96.113	-	-	96.113	178.575
Depósitos a prazo	-	315.572	602.088	345.015	1.262.675	717.823
	39.885	411.685	602.088	345.015	1.398.673	1.030.820

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

10. Depósitos--Continuação

b) Concentração

		31/12/2022	31/12/2021
		Valor	% sobre a carteira
10 maiores credores		1.006.332	71,95
50 maiores credores seguintes		387.366	27,70
Demais credores		4.975	0,35
Total da carteira		1.398.673	100
		1.030.820	100

As operações de depósitos a prazo classificadas em "Acima de 365 dias" no montante de R\$ 344.957 apresentam cláusula de liquidez diária. Em 2021 este valor era de R\$ 195.531.

11. Captações no mercado aberto

		31/12/2022		31/12/2021	
		Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Total	Total
Debêntures		602.972	-	602.972	878.328
Letras Financeiras		999.430	-	999.430	505.310
Letras Tesouro Nacional - LTN		292.947	-	292.947	-
Compromissada de CDB		10.598	33.219	43.817	99.040
Total da carteira própria		1.905.947	33.219	1.939.166	1.482.678
		Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Total	Total
Notas do Tesouro Nacional - NTN		447.640	-	447.640	660.493
Total da carteira de terceiros		447.640	-	447.640	660.493
Total da carteira de terceiros		2.353.587	33.219	2.386.806	2.143.171

Em 31 de dezembro de 2022, o resultado com captações no mercado aberto foi de (R\$ 347.111) ((R\$ 138.075) em 31 de dezembro de 2021). A variação advém basicamente do aumento da SELIC e taxas negociadas para as operações no período.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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

a) recursos de aceite e emissão de títulos

	31/12/2022		31/12/2021	
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Até 365 dias	Acima de 365 dias
Letras financeiras	42.498	-	1.647	37.597
LCA	-	-	93.077	-
Total	42.498	-	94.724	37.597
Total geral		42.498		132.321

b) obrigações por empréstimos

	31/12/2022		31/12/2021	
	Até 365 dias	Acima 365 dias	Até 365 dias	Acima de 365 dias
Obrigações por empréstimos	4.363.905	658.632	3.171.806	708.486
Total	4.363.905	658.632	3.171.806	708.486
Total geral		5.022.537		3.880.292
taxas		0,0727% a 6,43% a.a.		0,01% a 1,93% a.a.

c) obrigações por repasses do exterior

	31/12/2022		31/12/2021	
	Até 365 dias	Acima 365 dias	Até 365 dias	Acima de 365 dias
Obrigações por repasses do exterior	17.572	-	154.006	18.625
Total	17.572	-	154.006	18.625
Total geral		17.572		172.631
taxas		0,9% a.a.		0,52% a 0,77% a.a.

Em 31 de dezembro de 2022, o resultado com empréstimos e repasses foi de R\$ 199.655 (R\$ 173.201 em 31 de dezembro de 2021), representado por variação cambial e juros de R\$ 119.349 e 80.306, respectivamente, em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 174.823 e (1.622) em dezembro de 2021).

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

	31/12/2022	31/12/2021
imposto de renda e contribuições a recolher	28.766	25.491
provisões administrativas	20.297	19.761
provisão para perdas sobre garantias financeiras prestadas	78	227
credores diversos	2.238	47
Total circulante	51.379	45.526
processos trabalhistas (i)	7.375	8.822
parcelas de impostos e contribuições cuja exigibilidade está suspensa	170.498	162.311

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

contingência	7.583	6.837
Total não circulante	185.456	177.970
Total	236.835	223.496

(i) Existem depósitos judiciais de R\$ 1.305 (R\$ 2.973 em 31 de dezembro de 2021) para as causas trabalhistas.

As provisões de impostos e contribuições cuja exigibilidade está suspensa, 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:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	147.602	140.478
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	10.226	9.811
Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)	3.643	3.495
Programa de Integração Social (PIS)	8.029	7.577
Outros	998	950
Total das provisões	170.498	162.311
 (-) Depósitos judiciais vinculados	 (87.612)	 (82.535)
Valor líquido	82.886	79.776

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. Em 31 de dezembro de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$ 43.568 (R\$ 40.911 em 31 de dezembro de 2021).
- (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 31 de dezembro de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$ 33.072 (R\$ 31.181 em 31 de dezembro de 2021). Em 31 de dezembro de 2022, 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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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

b) Longo prazo – diversas

- (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. Em 31 de dezembro de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$ 7.964 (R\$ 7.588 em 31 de dezembro de 2021).
- (4) ISS - essas ações discutem a legalidade da cobrança desse imposto sobre determinadas receitas. Em 31 de dezembro de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$ 599 (R\$ 570 em 31 de dezembro de 2021).
- (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. Em 31 de dezembro de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$ 2.409 (R\$ 2.285 em 31 de dezembro de 2021).

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos não requerem provisão. Em 31 de dezembro de 2022, estes processos referiam-se à gestão de fundos de investimentos no valor de R\$ 30.847 (R\$ 27.936 em 31 de dezembro de 2021) e trabalhista, no valor de R\$ 27 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2021).

d) Movimentação das contingências

	Saldo inicial 31/12/2021	Constituição	Reversão	Pagamentos	Saldo final 31/12/2022	Saldo final 31/12/2021
Provisão para riscos fiscais	162.311	8.187	-	-	170.498	162.311
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	9.811	415	-	-	10.226	9.811
Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)	3.495	148	-	-	3.643	3.495
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	140.478	7.124	-	-	147.602	140.478
Programa de Integração Social (PIS)	7.577	452	-	-	8.029	7.577
Outros	950	48	-	-	998	950
Provisão para passivos contingentes	15.659	1.535	(2.097)	(139)	14.958	15.659
Processos trabalhistas	8.822	789	(2.097)	(139)	7.375	8.822
Expurgos inflacionários	6.837	746			7.583	6.837

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social é de R\$ 632.590 (R\$ 632.590 em 31 de dezembro de 2021), dividido em 2.135.229 (2.135.229 em 31 de dezembro de 2021) 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. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram distribuídos R\$ 53.877 (sem valor em 2021) de juros sobre capital próprio, este valor foi recapitalizado.

c) Ajustes de avaliação patrimonial

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o valor relativo ao ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda é de R\$ 13, vide nota explicativa 5b ((R\$ 3.749) em 31 de dezembro de 2021) 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 é de (R\$ 57) (R\$ 57) em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022 o montante de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de R\$ 6.622 (R\$ 4.355 em 31 de dezembro de 2021) e o montante de hedge de investimento no exterior foi de (R\$ 9.225) ((R\$ 6.935) em 31 de dezembro de 2021).

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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

14. Patrimônio Líquido--Continuação

e) Reserva Especial de Lucros

Em 31 de dezembro de 2022 o saldo acumulado da reserva especial de lucros é de R\$ 233.591 (R\$ 170.261 em 31 de dezembro de 2021).

15. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2022, o Banco possuía o montante de R\$ 116.913 (R\$ 120.020 em 31 de dezembro de 2021) registrados em créditos tributários e o montante de R\$ 46.611 (R\$ 15.290 em 31 de dezembro de 2021) 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

	IRPJ e CSLL	
	31/12/2022	31/12/2021
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	175.918	101.077
Encargo total do imposto de renda e da contribuição social conforme alíquotas apresentadas na Nota 3.k	(79.163)	(45.485)
 Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Participação dos empregados no lucro	1.205	663
Provisão para perdas em operações de crédito	18	233
Ajustes de marcação a mercado	23.165	(4.676)
Juros sobre o capital próprio	24.245	-
Outras adições e exclusões - temporárias	5.091	12.889
Rendimentos operações Lei 12.431 (sujeitos a CSLL)	3.974	5.140
Outras adições e exclusões	(77)	463
 Imposto de renda e contribuição social - valores correntes		
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	(21.567)	(32.998)
Imposto de renda e contribuição social – outras contas resultado	25	(1.941)
Imposto de renda e contribuição social - valores diferidos	-	4.166
	<u>(28.297)</u>	<u>(7.522)</u>

Na composição dos valores correntes de imposto de renda e contribuição social, há o saldo de R\$ 25 (R\$ (1.941) em 31 de dezembro de 2021) 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.

	31/12/2022	31/12/2021
Variação cambial repasses do exterior	1.203	(1.954)
Pis/Confins	(56)	91
Líquido de Pis/Cofins	1.147	(1.863)
Imposto de renda	(287)	466
Contribuição social	(229)	514
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	(516)	980
Hedge de investimento no exterior	631	(883)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(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

Variação Cambial investimento no exterior tributada	(1.203)	5.841
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	541	(2.921)

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

	Saldo Inicial 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo Final 31/12/2022
Provisão para créditos liquidação duvidosa	1.514	-	(19)	1.495
Provisão para contingências fiscais	72.016	3.684	-	75.700
Provisão para contingências diversas	3.077	3.654	-	6.731
Outras provisões	8.452	-	(5.108)	3.344
Provisões para PLR e gratificações	3.342	4.705	(3.342)	4.705
Prejuízo fiscal e base negativa	31.619	-	(6.681)	24.938
 Total dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa *	 120.020	 12.043	 (15.150)	 116.913
 Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos – resultado	 (248)	 (23.186)	 -	 (23.434)
Atualização depósitos judiciais	(16.733)	(2.003)	-	(18.736)
 Total das obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias de imposto de renda e contribuição social – resultado	 (16.981)	 (25.189)	 -	 (42.170)
 Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos – patrimônio líquido	 3.067	 (3.078)	 -	 (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	 3.114	 (3.078)	 -	 36
 PIS e COFINS sobre ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	 306	 (2.847)	 -	 (2.541)
Obrigações fiscais diferidas de PIS e COFINS	(1.729)	(207)	-	(1.936)
 Total das obrigações fiscais diferidas de imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS	 (15.290)	 (31.321)	 -	 (46.611)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(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 31 de dezembro de 2022 relativamente às datas previstas de sua realização, monta R\$ 62.483 (R\$ 98.271 em 31 de dezembro de 2021).

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

	31/12/2022	31/12/2021
2022	-	19.124
2023	(12.298)	11.595
2024	4.088	5.733
2025	1.942	50.969
2026	52.492	2.332
2027 a 2031	16.259	8.518
Total	62.483	98.271

16. Transações e saldos com partes relacionadas

a) Remuneração de Funcionários-Chaves e Administradores

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração e participação nos lucros	21.143	31.523
Previdência privada	474	492

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
31 de dezembro de 2022
(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:

	2022		2021	
	31/12/2022		31/12/2021	
	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Disponibilidades	4.571	-	1.524	-
Mizuho Bank, Ltd. – Japan	337	-	252	-
Mizuho Bank, Ltd. – Hong Kong	46	-	9	-
Mizuho Bank, Ltd. – London	4.188	-	1.263	-
Aplicações em moeda estrangeira	67.839	(4.869)	-	61
Mizuho Bank, Ltd. – New York	67.839	(4.869)	-	61
Outros créditos - carteira de câmbio	2.357.140	(19.020)	981.289	(4.679)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	2.284.094	158.172	177	(65)
Mizuho do Brasil Cayman	6.292	(1.939)	16.282	(949)
Mizuho Bank, Ltd. – Japan	-	-	-	1.370
Mizuho Bank, Ltd. – London	66.754	(175.253)	964.830	(5.035)
Rendas com prestação de serviços no exterior	-	40.580	-	39.414
Mizuho Bank, Ltd. - New York	-	40.580	-	39.414
Obrigações por empréstimos do exterior	(4.461.519)	(148.151)	(3.637.777)	(259.245)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(4.461.519)	(148.151)	(3.637.777)	(259.245)
Obrigações por repasses do exterior	(17.572)	(3.221)	(172.631)	(18.712)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(17.572)	(3.221)	(172.631)	(18.712)
Outras obrigações - carteira de câmbio	(2.281.709)	(15.079)	(1.016.671)	(58.255)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(2.201.524)	(98.898)	(177)	(610)
Mizuho do Brasil Cayman	(7.039)	1.068	(17.291)	(2.128)
Mizuho Bank, Ltd. – Japan	-	-	-	(1.701)
Mizuho Bank, Ltd. - London	(73.145)	82.751	(999.203)	(53.816)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

(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 Créditos 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
31 de dezembro de 2022
(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
31 de dezembro de 2022
(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 31 de dezembro de 2022 e 2021, incluídos os ajustes ao valor de mercado, são demonstrados a seguir:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Ativo	Passivo	Líquido	Ativo	Passivo	Líquido
Swap	143.643	(63.864)	79.779	8.258	(161.493)	(153.235)
Forward	23.698	(54.967)	(31.269)	81.975	(50.064)	31.911
	167.341	(118.831)	48.510	90.233	(211.557)	(121.324)

a) Operações de swap

Categoria	31/12/2022					
	Valor referencial	Valor de custo		Valor de mercado		
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Líquido
Não “hedge”						
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
“Hedge”						
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

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

a) Operações de swap--Continuação

Categoria	Valor referencial	31/12/2021					
		Valor de custo		Valor de mercado			
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Líquido	
<u>Não "hedge"</u>							
PRExUSD	789.322	797.573	(791.672)	727.765	(784.808)	(57.043)	
CDI x USD	1.061.535	1.086.132	(1.118.136)	1.093.592	(1.111.089)	(17.497)	
PRExEUR	411.947	421.293	(427.008)	411.252	(426.754)	(15.502)	
CDI xEUR	45.423	48.787	(50.344)	49.840	(50.587)	(747)	
PRE x CDI	50.000	50.038	(50.052)	50.053	(50.052)	1	
<u>"Hedge"</u>							
CDI x PCA	292.823	305.936	(353.931)	305.932	(353.930)	(47.998)	
CDI xEUR	33.352	33.376	(47.628)	33.478	(47.927)	(14.449)	
	2.684.402	2.743.135	(2.838.771)	2.671.912	(2.825.147)	(153.235)	

b) Operações de forward

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)	

Categoria	Valor referencial	31/12/2021					
		Valor de custo		Valor de mercado			
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Líquido	
<u>Não "hedge"</u>							
USD x PRE	2.231.115	2.220.644	(2.182.036)	2.214.516	(2.167.469)	47.047	
PRE x EUR	672	670	(664)	668	(663)	5	
PRE X JPY	117.500	117.255	(112.296)	117.294	(112.251)	5.043	
PRE X USD	1.361.543	1.337.754	(1.351.149)	1.328.449	(1.348.633)	(20.184)	
	3.710.830	3.676.323	(3.646.145)	3.660.927	(3.629.016)	31.911	

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

c) Demais instrumentos financeiros derivativos não hedge

Operações de futuros – B3

Contratos	31/12/2022		31/12/2021	
	Global	Líquido	Global	Líquido
Moeda:				
Comprado	660.172		2.253.754	
Vendido	(1.055.280)	(395.108)	(865.458)	1.388.296
Taxa de juros:				
Comprado	1.771.667		706.771	
Vendido	(784.681)	986.986	(815.048)	(108.277)
		591.878		1.280.019

d) Demais instrumentos financeiros derivativos hedge

Operações de futuros – B3

Contratos	31/12/2022		31/12/2021	
	Global	Líquido	Global	Líquido
Moeda:				
Comprado	469.593		2.953.184	
Vendido	-	469.593	-	2.953.184
Taxa de juros:				
Comprado	4.929		-	
Vendido	(2.900.713)	(2.895.784)	(1.009.272)	(1.009.272)
		(2.426.191)		1.943.912

e) Objetos de hedge

	31/12/2022			31/12/2021		
	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	222.162	(692)	221.470	90.336	(2.105)	88.231
CDI	111.444	75	111.519	64.611	(214)	64.397
CDB	-	-	-	(9.907)	6	(9.901)
Debêntures	374.434	-	374.434	359.957	-	359.957
Letras Financeiras	162.256	158	162.414	155.583	(482)	155.101
Total de risco de taxa de juros	870.296	(459)	869.837	660.580	(2.795)	657.785
Risco de moeda						
Repasses (USD)	(643.684)	(5.708)	(649.392)	(2.539.229)	(2.666)	(2.541.895)
Repasses (IEN)	(1.882.966)	(47.020)	(1.929.986)	(242.565)	(322)	(242.887)
Repasses (EUR)	(211.204)	(1.847)	(213.051)	-	-	-
Operações de Câmbio Futuro (EUR e IEN)						
Ativo	2.627.025	48.791	2.675.816	624.013	(1.049)	622.964
Operações de Câmbio Futuro (USD) Passivo	(2.092.773)	16.173	(2.076.600)	(648.954)	4.199	(644.755)
Total de risco cambial	(2.203.602)	10.389	(2.193.213)	(2.806.735)	162	(2.806.573)
Risco de indicador						
Letras do Tesouro Nacional – LTN	1.924.193	(4.147)	1.920.046	100.990	(506)	100.484
Total de risco indicador	1.924.193	(4.147)	1.920.046	100.990	(506)	100.484

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

f) Operações por vencimento em

	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><i>Hedge</i></u>					
Futuro – B3	296	291	4.204	138	4.929
Swap	-	-	-	-	-
<u><i>Não “hedge”</i></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><i>Hedge</i></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><i>Não “hedge”</i></u>					
Swap	-	(309)	(1.309)	(3.002)	(4.620)
Forward	-	(27.449)	(2.101)	(432)	(54.967)
Total	(1.055.581)	(265)	(548.281)	(235.834)	(1.839.961)
31/12/2021					
Ativo					
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<u><i>Hedge</i></u>					
Futuro – B3	964.292	492.641	718.402	777.849	2.953.184
Swap	-	-	-	-	-
<u><i>Não “hedge”</i></u>					
Swap	3.134	107	1.391	3.626	8.258
Forward	47.797	2	1.151	33.025	81.975
Futuro – B3	475.813	398.892	277.227	1.808.592	2.960.524
Total	1.491.036	891.642	998.171	2.623.092	6.003.941

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos—Continuação

	31/12/2021				
	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	(300.095)	(144.133)	(231.389)	(333.655)	(1.009.272)
Swap	-	(224)	(229)	(61.994)	(62.447)
<u>Não "hedge"</u>					
Swap	(188)	(8.616)	(3.007)	(87.235)	(99.046)
Forward	(32.106)	(167)	(61)	(17.730)	(50.064)
Futuro – B3	(354.870)	(348.827)	(195.609)	(781.199)	(1.680.505)
Total	(687.259)	(501.967)	(430.295)	(1.281.813)	(2.901.334)

g) Informações complementares

As operações de derivativos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão classificadas da seguinte forma, quanto ao local de negociação:

	Valor referencial	
	31/12/2022	31/12/2021
Operações realizadas em bolsa - "B3"	11.571.486	8.603.486
Operações de balcão – B3	5.372.015	6.395.232
	16.943.501	14.998.718

As margens dadas em garantia para operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão representadas por títulos públicos federais, conforme demonstrado abaixo:

	Valor de mercado	
	31/12/2022	31/12/2021
Títulos públicos federais:		
Part Fundo Garantia em Liquidação – FLCB	33.766	26.867
Letras do Tesouro Nacional – LTN	742.548	298.258
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	501.466
	776.314	826.591

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$ 10.979.605 (R\$ 6.071.051 em 2021) e perdas de R\$ 11.118.752 (R\$ 5.932.500 em 2021), 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 31 de dezembro de 2022 e 2021.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

18. Hedge de Variação cambial de Investimento no exterior

	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)
	31/12/2021				
	Valor em USD	Valor em R\$	Variação cambial – PL	Efeito Tributário	Variação cambial Líquida
Objetos de Hedge					
Risco de moeda					
Investimento no Exterior - Cayman	3.315	18.497	8.331	(318)	8.013
Total de risco cambial	3.315	18.497	8.331	(318)	8.013
Instrumentos de Hedge					
Risco de moeda					
Empréstimos no exterior	(5.214)	(29.099)	(12.947)	4.920	(8.027)
Total de risco cambial	(5.214)	(29.099)	(12.947)	4.920	(8.027)

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

31 de dezembro de 2022

(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 mercado

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

- 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.
- 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.

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 revisados semestralmente.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

Ambas as políticas possuem limites referenciais estabelecidos pelo Comitê de Gestão e que levam em conta a disponibilidade de ativos face às exigências de caixa para os prazos analisados. Esses limites são valores de referência que devem ser considerados como parâmetros para a apropriada gestão da liquidez do Banco.

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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

19. Gestão de riscos--Continuação

d) 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 de análise de crédito e de monitoramento 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 *Credit Analysis* 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.

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.

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

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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	Cenário 2	Cenário 3
Taxa de Juros em Reais	Variação de Taxas de Juros Pré-Fixadas	-4	-41	-81
Cupom de Dólar	Variação da Taxa de Cupom de Dólar	-5	-51	-103
Cupom de Outras Moedas	Variação das Taxas de Cupons de Moedas Estrangeiras	1	12	23
Moeda Estrangeira	Variação Cambial	-14	-68	-135

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

- Riscos de Crédito

Na data base 31/12/2022 o risco de crédito do banco era composto por 88 clientes com exposição total de R\$ 4.746,5 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.

- **Cenário Base:** A guerra da Rússia na Ucrânia retrocede gradualmente. A China continua a reabrir sua economia. Os preços das *commodities* permanecem relativamente estáveis nos níveis atuais. O Fed eleva as taxas de juros um pouco acima de 5% e as mantém estáveis ao longo do ano. A economia global evita uma recessão. O Banco Central do Brasil inicia um ciclo de flexibilização no final do ano. O real se fortalece levemente na segunda metade do ano com a melhora do apetite global por risco. A economia brasileira cresce em ritmo moderado.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

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 China reintroduz algumas restrições da Covid, causando problemas de abastecimento global. O dólar americano se fortalece moderadamente. A inflação no Brasil se estabiliza acima da meta, obrigando o Banco Central a adiar os cortes de juros para o ano que vem. O PIB do Brasil contrai levemente.
- **Cenário Estresse:** A guerra da Rússia na Ucrânia se aprofunda e a China reintroduz sua política de Zero-covid, causando problemas persistentes de abastecimento global e mantendo a inflação em todo o mundo 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 brasileiro retoma um ciclo de alta dos juros. A economia brasileira contrai fortemente.

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 35,1%, no entanto a Perda Esperada se mantém baixa, equivalente a 0,15% do total da Carteira, totalizando R\$ 9,4 milhões (+31,1%); em linha com o crescimento da Carteira e cotações de câmbio projetadas.	(9,4)
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\$ 16,2 milhões (+125,9%), equivalente a 0,25% da exposição total de Risco de Crédito.	(16,2)
Estresse	A Perda Esperada neste cenário mostra aumento para R\$ 47,1 milhões. Apesar do aumento, a Perda Esperada representa apenas 0,7% do total de exposição de crédito, evidenciando forte resiliência da Carteira de Crédito do Banco mesmo em um ambiente fortemente estressado.	(47,1)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

20. Outras informações

(a) Garantias financeiras prestadas

As garantias financeiras prestadas montam a R\$ 319.530 (R\$ 145.247 em 31 de dezembro de 2021), as quais estão sujeitas a encargos financeiros e contragarantias pelos beneficiários e estão contabilizadas em contas de compensação.

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.

Tipo de Garantia Financeira	31/12/2022		31/12/2021	
	Valores Garantidos	Provisão	Valores Garantidos	Provisão
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	3.249	3	16.090	7
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	-	-	626	1
Aval ou Fiança em Processos Judiciais	46.728	44	42.515	51
Outras Fianças Bancárias	261.136	19	22.077	61
Outras Garantias Financeiras Prestadas	8.417	12	63.939	107
Total das Garantias	319.530	78	145.247	227

(b) Receitas de Prestação de Serviços

	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Rendas de Tarifas Bancárias	50	76	16
Rendas de Outros Serviços	18.242	44.949	43.696
Rendas de Garantias Prestadas	658	1.367	1.853
Total	18.950	46.392	45.565

O valor de R\$ 44.949 (R\$ 43.696 em 2021) 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
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

20. Outras informações-- Continuação

(c) Outras Despesas Administrativas

	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Despesas de Aluguéis	(1.439)	(2.758)	(2.667)
Despesas de Comunicações	(871)	(1.528)	(1.347)
Despesas de Manut. e Conservação de Bens	(127)	(243)	(279)
Despesas de Processamento de Dados	(11.099)	(21.303)	(19.074)
Despesas de Promoções e Relações Públicas	(255)	(353)	(227)
Despesas do Serviço do Sistema Financeiro	(2.273)	(4.444)	(4.250)
Despesas de Serviços de Terceiros	(915)	(1.599)	(1.350)
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	(2.740)	(5.167)	(3.890)
Despesas de Transporte	(88)	(123)	(250)
Despesas de Viagens ao Exterior	(743)	(936)	(390)
Despesas de Viagens no País	(108)	(143)	(45)
Outras Despesas Administrativas	(688)	(1.240)	(1.076)
Despesas de Depreciação	(513)	(1.035)	(1.026)
Despesas de Amortização	(111)	(236)	(301)
Outras	(489)	(891)	(714)
Total	(22.459)	(41.999)	(36.886)

(d) Outras receitas operacionais

	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Atualização de Depósitos Judiciais	2.874	5.231	1.722
Recuperação de Encargos e Despesas	233	233	50
Outras	741	1.175	1022
Total	3.848	6.639	2.794

(e) Outras despesas operacionais

	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Atualização de Contigências	(4.994)	(9.720)	(4.026)
Garantias Financeiras Prestadas	-	-	(12)
Outras	(2)	(4)	(34)
Total	(4.996)	(9.724)	(4.072)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(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.

	31/12/2022	31/12/2021		
	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)
Operações ativas vinculadas				
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 6a)	1.334.266	12.938	77.598	37
Letra Financeira (nota 5a)	61.912	8.160	36.228	1.715
Obrigações por operações ativas vinculadas				
obrigações por empréstimos no exterior (nota 12b)	(1.334.266)	(8.610)	(77.593)	(32)
Depósitos a prazo (nota 10a e 11)	(61.006)	(6.962)	(35.373)	(1.673)
Resultado líquido das operações vinculadas		5.526		47

(g) Desmutualização CIP

Em março de 2022 ocorreu a desmutualização da Câmera 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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

(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 31 de dezembro de 2022 é de 16,80% (16,16% em 2021), e a tabela abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência (PR):

Ativos Ponderados por Risco (RWA)	5.402.867
RWA para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada (RWAcPad)	5.059.669
RWA para Risco de Mercado por Abordagem Padronizada (RWAmPad)	16.976
RWA para Risco Operacional por Abordagem Padronizada (RW AoPad)	326.222
Capital mínimo para cobertura do RWA	243.129
Capital mínimo requerido pelo Adicional de Capital Principal (ACP)	135.072
Capital para cobertura do risco de taxa de juros da carteira bancária	65.953
Total Patrimônio Referência requerido	498.182
Patrimônio de Referência	907.742
Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido	475.513
Índice de Capital Principal (ICP)	16,80%
Índice de PR Nível I (IN1)	16,80%
Índice de Basileia (IB)	16,80%
Índice de Basileia Amplo (IB Amplo)	14,58%

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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: www.mizuhobank.com/brazil/pt/.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022
(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:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro Líquido	123.376	59.084
Ganho/(Perda) na Alienação de imobilizado	-	352
Ganho de variação cambial gerados pela conversão de transações em moeda estrangeira por investimentos no exterior transferidos do patrimônio líquido para o resultado do período por ocasião da baixa parcial do respectivo investimento	-	406
Resultado na desmutualização CIP (nota 23)	9.355	-
Recebimento de créditos baixados para prejuízo	-	123
Efeito fiscal sobre o resultado não recorrente	(4.210)	(396)
Lucro Líquido recorrente	118.231	58.599

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 dessa norma.