

Demonstrações Financeiras

Banco Mizuho do Brasil S.A.

30 de junho de 2022
com Relatório do Auditor Independente

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 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021, acompanhadas das devidas notas explicativas e do parecer dos auditores independentes.

O Banco Mizuho do Brasil S.A. é uma subsidiária do Mizuho Financial Group, um dos maiores grupos financeiros do mundo, com sede no Japão, atuação global abrangendo todos os continentes, em mais de 38 países. Os ativos totais do Grupo superaram os 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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Mizuho do Brasil S.A. (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Mizuho do Brasil S.A. em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

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

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.



Building a better
working world

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos 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, 31 de agosto de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-F

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

Banco Mizuho do Brasil S.A.

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

	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Ativo			
Disponibilidades	3b	18.610	64.623
Instrumentos financeiros		11.741.929	11.526.557
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4b	1.404.604	3.793.661
Carteira de câmbio	7	6.321.474	4.157.796
Títulos e valores mobiliários	5a/b	2.580.652	2.370.301
Instrumentos financeiros derivativos	17	260.473	90.233
Operações de crédito	6	1.174.726	1.114.566
Outros ativos		178.559	166.078
Relações interfinanceiras		1.581	1436
Rendas a receber		332	492
Negociação e intermediação de valores		25.497	18.357
Diversos	8	150.159	144.719
Despesas antecipadas		990	1074
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6f	(3.598)	(3.134)
Ativo fiscal diferido	15	117.619	120.020
Investimento em participações em coligadas e controladas	9	17.663	18.511
Outros investimentos		113	148
Imobilizado de uso		4.375	4.689
Imobilizações de uso		12.973	12.765
Depreciação acumulada		(8.598)	(8.076)
Ativo Intangível		812	808
Ativos intangíveis		10.169	10040
Amortização acumulada		(9.357)	(9.232)
Total do ativo		12.076.082	11.898.300

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

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

	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Passivo e patrimônio líquido			
Depósitos e demais instrumentos financeiros		10.940.218	10.661.178
Depósitos	10	1.593.510	1.030.820
Captações no mercado aberto	11	495.924	2.143.171
Recursos de aceites e emissão de títulos	12a	134.061	132.321
Obrigações por empréstimos	12b	4.593.009	3.880.292
Obrigações por repasses no exterior	12c	154.282	172.631
Instrumentos financeiros derivativos	17	172.916	211.557
Carteira de câmbio	7	3.796.516	3.090.386
Passivo fiscal diferido	15	30.643	15.290
Outras Obrigações		247.778	407.643
Relações interdependências		13.733	75.235
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		238	647
Fiscais e previdenciárias	13a	22.948	25.491
Negociação e intermediação de valores		6.668	108.265
Diversas	13a/b	204.191	198.005
Resultado de exercícios futuros		-	525
Patrimônio líquido		857.443	813.664
Capital social:		632.590	632.590
De domiciliados no exterior	14a	632.590	632.590
Reservas de lucros		189.477	187.460
Outros resultados abrangentes	14c	(2.952)	(6.386)
Lucros acumulados		38.328	-
Total do passivo		12.076.082	11.898.300

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Receitas da intermediação financeira		138.097	86.844
Operações de crédito		53.574	12.407
Resultado de títulos e valores mobiliários		219.952	76.271
Receita com instrumentos financeiros derivativos	17g	(108.729)	9.803
Resultado de câmbio		(26.700)	(11.637)
Despesas da intermediação financeira		(47.218)	(18.699)
Operações de captações no mercado		(134.783)	(35.378)
Operações de empréstimos e repasses		88.029	17.874
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6f	(464)	(1.195)
Resultado bruto da intermediação financeira		90.879	68.145
Outras receitas (despesas) operacionais		(30.200)	(26.473)
Receitas de prestação de serviços	20b	27.442	26.269
Despesas de pessoal		(31.076)	(25.076)
Outras despesas administrativas	20c	(19.540)	(17.627)
Despesas tributárias		(5.431)	(5.194)
Resultado de participação em controlada	9	342	597
Outras receitas operacionais	20d	2.791	801
Outras despesas operacionais	20e	(4.728)	(6.243)
Resultado operacional		60.679	41.672
Outras receitas	20g	9.355	759
Resultado antes da tributação sobre o lucro		70.034	42.431
Imposto de renda e contribuição social	15a	(28.334)	(14.749)
Provisão para imposto de renda		(7.949)	(4.377)
Provisão para contribuição social		(6.953)	(2.126)
Ativo fiscal diferido		(13.432)	(8.246)
Participações dos empregados no lucro		(1.355)	(443)
Lucro líquido dos semestres		40.345	27.239
Lucro líquido por ação - R\$		18,89	12,82

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro líquido do semestre	40.345	27.239
Outros resultados abrangentes a ser reclassificado para resultado do exercício em períodos subsequentes	3.434	(12.305)
Ativos financeiros disponíveis para venda	3.453	(9.640)
Ajuste ao valor de mercado	6.585	(18.383)
Efeito tributário	(3.132)	8.743
<i>Hedge</i> de Investimento no exterior	595	38.952
Ajuste variação cambial	1.135	70.807
Efeito tributário	(540)	(31.855)
Outros resultados abrangentes de coligada por equivalência patrimonial	(614)	(41.617)
Ajuste variação cambial	(614)	(41.608)
Ajuste ao valor de mercado - títulos disponíveis para venda	-	(15)
Efeito tributário	-	6
Total do resultado abrangente	<u>43.779</u>	<u>14.934</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

Nota	Capital social	Reservas de lucros		Outros resultados	Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Reserva especial			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	628.869	14.245	114.131	10.666	-	767.911
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	(9.648)	-	(9.648)
Ajuste de variação cambial de investimento no exterior	-	-	-	(41.609)	-	(41.609)
Hedge de investimento no exterior	-	-	-	38.952	-	38.952
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	27.239	27.239
Constituição da reserva de lucros	-	1.362	-	-	(1.362)	-
Saldos em 30 de junho de 2021	628.869	15.607	114.131	(1.639)	25.877	782.845
Saldos em 31 de dezembro de 2021	632.590	17.199	170.261	(6.386)	-	813.664
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	3.453	-	3.453
Ajuste de variação cambial de investimento no exterior	-	-	-	(614)	-	(614)
Hedge de investimento no exterior	-	-	-	595	-	595
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	40.345	40.345
Constituição da reserva de lucros	-	2.017	-	-	(2.017)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	632.590	19.216	170.261	(2.952)	38.328	857.443

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Atividades operacionais:		40.345	27.239
Ajustes ao lucro líquido		13.099	(174)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa outros créditos			-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa operações créditos	6f	464	1.198
Provisão/ (reversão) para perdas garantias financeiras		(95)	-
Provisão para contingências	13d	4.726	1.570
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos	15a	13.432	8.246
Atualização monetária de depósitos judiciais		(2.357)	(621)
Resultado de participação em controlada	9	342	597
Resultado na alienação de valores e bens		-	-
Depreciações/amortizações		647	699
Provisão para PLR		1.355	442
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários		3.453	(9.648)
Hedge de investimento no exterior		(108)	(41.609)
Varição cambial <i>hedge</i> inv. ext. (PL)		595	38.952
Ganho de capital	20g	(9.355)	-
Varições em ativos e passivos:		(1.350.606)	844.041
(Aumento)/redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		1.137.571	(32.204)
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		(371.201)	(1.005.277)
(Aumento) em operações de crédito		(60.160)	(138.117)
(Aumento)/redução em outros créditos		(2.173.697)	(394.793)
(Aumento)/redução em outros valores e bens		84	73.745
(Aumento) variação líquida em outra relações interfinanceiras e interdependências		(61.647)	40
Aumento/(redução) em depósitos		562.690	1.914.033
Aumento/(redução) em obrigações por empréstimos e repasses		694.368	249.204
Aumento/(redução) em recursos de aceites e emissão de títulos		1.740	35.050
Aumento/(redução) captações no mercado aberto		(1.647.247)	306.847
Aumento/(redução) em outras obrigações		606.059	(132.693)
Aumento/redução em instrumentos financeiros derivativos (passivo)		(38.641)	(31.289)
Aumento/(redução) em resultados de exercícios futuros		(525)	(505)
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades operacionais		(1.297.162)	871.106
Atividades de investimentos:			
Aquisição de imobilizado de uso		(208)	77
Alienação de imobilizado de uso		-	(898)
Aquisição de intangível		(129)	-
Caixa líquido aplicado em atividades de investimentos		(337)	(821)
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa		(1.297.499)	870.285
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		2.616.104	1.745.819
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		1.318.605	2.616.104
Aumento (redução) em equivalentes de caixa		(1.297.499)	870.285

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho 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.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 29 de agosto de 2022.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

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

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

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

b) Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	1.318.605	3.781.614
Disponibilidades	18.610	64.623
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4a)	1.299.995	3.716.991

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.

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:

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Instrumentos financeiros--Continuação

- 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 ativos 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--Continuação
30 de junho 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 4.748/2019 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 2020.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

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

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (sem risco) e "H" (perda).

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

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

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

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

f) Investimentos

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

g) Imobilizado e intangível

O imobilizado de uso é demonstrado pelo custo de 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%.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

h) Atualização monetária de direitos e obrigações

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

i) Depósitos e captações no mercado aberto

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

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

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

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

Em 30 de junho de 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\$120 para o semestre e das deduções previstas em lei. A contribuição social apurada sobre o lucro líquido ajustado, na forma da legislação em vigor, é calculada à alíquota de 20%.

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 será 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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

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

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

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

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

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

m) Lucro por ação

Foi calculado com base no número de ações em circulação na datas-base de 30 de junho de 2022 e 2021.

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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Posição bancada:		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	250.123	-
Rendas a apropriar	(123)	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	907.135	3.057.560
Rendas a apropriar	(445)	(1.062)
	<u>1.156.690</u>	<u>3.056.498</u>
Posição financiada:		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	143.375	660.723
Rendas a apropriar	(70)	(230)
	<u>143.305</u>	<u>660.493</u>
Total posição bancada	1.299.995	3.056.498
Total posição financiada	-	660.493
Total de aplicações no mercado aberto	<u>1.299.995</u>	<u>3.716.991</u>

b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Até 90 dias	7.433	38.214
De 91 a 365 dias	68.882	21.075
Acima de 365 dias	28.294	17.381
Total de aplicações em depósitos interfinanceiros	<u>104.609</u>	<u>76.670</u>

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez--Continuação

c) Aplicações em moeda estrangeira

Em 30 de junho de 2022 e 2021 o Banco não possuía aplicações em moedas estrangeiras realizadas com banqueiros no exterior.

5. Títulos e valores mobiliários

a) Composição por classificação

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor de custo	Valor mercado/ contábil (1)	Valor de custo	Valor mercado/ contábil (1)
Títulos e valores mobiliários				
Carteira própria	1.514.039	1.512.573	147.247	146.699
Títulos disponíveis para venda	271.521	269.963	85.965	85.899
Debêntures	64.160	64.216	2067	2069
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	72.849	72.854
Letras do Tesouro Nacional - LTN	197.971	196.357	11.049	10.976
Ações	9.390	9.390		
Mantidos até o vencimento	1.242.518	1.242.610	61.282	60.800
Debêntures	805.910	805.910	5.006	5.006
Letra Financeira	436.608	436.700	56.276	55.794
Vinculados a compromisso de recompra	239.402	239.346	1.396.933	1.397.011
Títulos disponíveis para venda	10.290	10.299	78.567	78.645
Debêntures	10.290	10.299	78.567	78.645
Mantidos até o vencimento	229.112	229.047	1.318.366	1.318.366
Debêntures	83.050	82.985	812.667	812.667
Letra Financeira	146.062	146.062	505.699	505.699
Vinculados à prestação de garantias	834.108	828.733	834.257	826.591
Títulos disponíveis para venda	834.108	828.733	834.257	826.591
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	487.331	486.703	501.156	501.466
Letras do Tesouro Nacional - LTN	315.135	310.388	306.234	298.258
Part.Fundo Garantia em Liquidação - FLCB	31.642	31.642	26.867	26.867
Total	2.587.549	2.580.652	2.378.437	2.370.301

(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--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição por prazo de vencimento

	30/06/2022			31/12/2021		
	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total
Carteira própria:	389.537	1.123.036	1.512.573	80.995	65.704	146.699
Títulos disponíveis para venda	20.532	249.375	269.907	77.012	8.887	85.899
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	72.854	-	72.854
Letras do Tesouro Nacional - LTN	20.532	175.825	196.357	3.889	7.087	10.976
Debêntures	-	64.160	64.160	269	1.800	2.069
Ações	-	9.390	9.390	-	-	-
Mantidos até o vencimento	369.005	873.661	1.242.666	3.983	56.817	60.800
Debêntures	163.311	642.655	805.966	1.940	3.066	5.006
Letra Financeira	205.694	231.006	436.700	2.043	53.751	55.794
Vinculados a operações compromissadas	67.550	171.796	239.346	472.849	924.162	1.397.011
Títulos disponíveis para venda	-	10.290	10.290	10.262	68.383	78.645
Debêntures	-	10.290	10.290	10.262	68.383	78.645
Mantidos até o vencimento	67.550	161.506	229.056	462.587	855.779	1.318.366
Debêntures	1.584	81.410	82.994	107.004	705.663	812.667
Letra Financeira	65.966	80.096	146.062	355.583	150.116	505.699
Vinculados à prestação de garantias	268.783	559.950	828.733	320.672	505.919	826.591
Títulos disponíveis para venda	268.783	559.950	828.733	320.672	505.919	826.591
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	250.055	236.648	486.703	277.33	224.333	501.466
Letras do Tesouro Nacional - LTN	18.728	291.660	310.388	43.539	254.719	298.258
Part.Fundo Garantia em Liquidação - FLCB	-	31.642	31.642	-	26.867	26.867
	725.870	1.854.782	2.580.652	874.516	1.495.785	2.370.301

Em 30 de junho de 2022, o resultado com títulos e valores mobiliários foi de R\$219.952 (R\$76.271 em 30 de junho de 2021). A variação advém basicamente do aumento da SELIC e taxas negociadas para as operações no período.

Em 30 de junho 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\$352) (R\$3.806 em 31 de dezembro de 2021).

Em 30 de junho de 2022 os títulos classificados como “Mantidos até o vencimento” estão avaliados pelo custo amortizado, o valor a mercado dos referidos títulos é R\$1.471.722 (R\$1.361.796 em 31 de dezembro de 2021), representando um potencial ajuste negativo de R\$10.297 (R\$17.370 positivo em 31 de dezembro de 2021).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro 2021 não houve reclassificação de categoria dos títulos.

6. Operações de crédito

a) Composição da carteira de crédito por tipo de operação

	30/06/2022	%	31/12/2021	%
Operações de crédito:				
Empréstimos e títulos descontados	900.198	23,71	853.793	38,00
Empréstimos e títulos descontados Vinculados a operações compromissadas	137.271	3,62	115.606	5,14
Repasse interfinanceiro	137.257	3,61	145.167	6,46
Total	1.174.726	30,94	1.114.566	49,60
Outros créditos				
Adiantamentos sobre contratos de câmbio e respectivas rendas a receber (Nota 7)	2.569.203	67,66	1.081.650	48,14
Notas de crédito de exportação (Nota 8)	53.326	1,40	50.745	2,26
Total de outros créditos	2.622.529	69,06	1.132.395	50,40
Total da carteira de crédito	3.797.255	100	2.246.961	100,00

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

6. Operações de crédito--Continuação

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

Produto	30/06/2022				Total
	Comércio	Indústria	Instituição financeira	Outros serviços	
Adiantamento sobre contrato de câmbio	385.334	1.506.148	-	677.721	2.569.203
Capital de giro	35.408	573.550	205.954	222.557	1.037.469
Repasse interfinanceiro	-	137.257	-	-	137.257
Nota de Crédito de Exportação	-	53.326	-	-	53.326
	<u>420.742</u>	<u>2.270.281</u>	<u>205.954</u>	<u>900.278</u>	<u>3.797.255</u>

Produto	31/12/2021				Total
	Comércio	Indústria	Instituição financeira	Outros serviços	
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
Repasse interfinanceiro	-	145.167	-	-	145.167
Notas de Crédito de Exportação	-	50.745	-	-	50.745
	<u>15.082</u>	<u>1.330.325</u>	<u>204.703</u>	<u>696.851</u>	<u>2.246.961</u>

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

	30/06/2022		31/12/2021	
	R\$	%	R\$	%
De 1 a 90 dias	1.462.840	38,52	692.585	30,82
De 91 a 365 dias	1.717.441	45,23	781.290	34,77
Acima de 365 dias	616.974	16,25	773.086	34,41
Total da carteira de crédito	<u>3.797.255</u>	<u>100</u>	<u>2.246.961</u>	<u>100</u>

d) Concentração do risco da carteira de crédito

	30/06/2022		31/12/2021	
	R\$	%	R\$	%
Principal devedor	561.697	14,79	225.136	10,02
10 maiores devedores seguintes	2.094.356	55,16	1.253.917	55,81
Demais devedores	1.141.202	30,05	767.908	34,17
	<u>3.797.255</u>		<u>2.246.961</u>	

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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

A composição da carteira de crédito e correspondente provisão para devedores duvidosos nos prazos e níveis de risco estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é como segue:

	30/06/2022			31/12/2021		
	Total das operações	Provisão constituída	%	Total das operações	Provisão constituída	%
Nível de risco:						
AA	3.797.255	3.598	0,09	2.246.961	3.134	0,14
Total da carteira de crédito	3.797.255	3.598	-	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 e A, com base em estudo técnico de acompanhamento da carteira de crédito, resultando em um acréscimo de R\$3.598 (R\$3.134 em 31 de dezembro de 2021) para o nível de risco AA, sem valores para o nível A.

f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	30/06/2022	31/12/2021
Saldo inicial	3.134	3.540
Constituição	1.237	1.722
Reversão	(773)	(2.128)
Saldo final	3.598	3.134

No semestre findo em 30 de junho de 2022, o Banco fez a renovação da data de vencimento de 53 (29 em 31 de dezembro de 2021) contratos de operações de crédito no montante total de R\$443.490 (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--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

7. Carteira de câmbio

	30/06/2022		31/12/2021	
	Outros Créditos	Outras obrigações	Outros créditos	Outras Obrigações
Ativo	6.321.474	-	4.157.796	-
Circulante	6.211.950	-	3.608.852	-
Câmbio comprado a liquidar	4.412.135	-	2.623.386	-
Direitos sobre venda de câmbio	1.778.356	-	983.464	-
Adiantamentos em moeda nacional	(1.914)	-	(857)	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 6.a)	23.373	-	2.859	-
Realizável a longo prazo	109.524	-	548.944	-
Câmbio comprado a liquidar	106.736	-	465.041	-
Direitos sobre venda de câmbio	1.756	-	77.087	-
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 6.a)	1.032	-	6.816	-
Passivo	-	3.796.516	-	3.090.386
Circulante	-	3.792.551	-	2.919.333
Câmbio vendido a liquidar	-	1.905.202	-	1.022.297
Obrigações por compra de câmbio	-	4.319.225	-	2.599.964
Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 6.a)	-	(2.431.876)	-	(702.928)
Exigível a longo prazo	-	3.965	-	171.053
Câmbio vendido a liquidar	-	2.209	-	93.966
Obrigações por compra de câmbio	-	114.678	-	446.134
Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 6.a)	-	(112.922)	-	(369.047)

8. Outros créditos - diversos

	30/06/2022	31/12/2021
Circulante		
Notas de Crédito à Exportação (NCEs) (Nota 6.a)	53.326	50.745
Desconto de recebíveis	449	808
Outros	8.510	7.639
Total	62.285	59.192
Realizável a longo prazo		
Devedores por depósito em garantia	87.874	85.527
Total	87.874	85.527

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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.		
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Quantidade de ações ordinárias - em milhares	2.920	2.920	2.920
Percentual de participação - %	100%	100%	100%
Informações sobre a investida:			
Patrimônio líquido	17.663	18.511	16.743
Capital social	9.516	9.516	11.311
Reservas de lucros	1823	1.795	-
Ajuste valor mercado de TVM	(103)	(103)	(99)
Variação cambial do investimento no exterior	6.150	7.276	5.356
Resultado líquido do semestre/exercício	277	27	175
Resultado de equivalência patrimonial	277	27	174
IRRF sobre rendimentos financeiros no exterior	65	543	423
Resultado de participação em controlada	342	570	597

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o montante total de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de R\$6.139 (R\$7.290 em dezembro de 2021), sendo R\$11 (R\$14 negativo em dezembro de 2021) referente a variação cambial do processo de conversão do resultado.

10. Depósitos

a) Diversificação de produtos e prazo

	30/06/2022				31/12/2021	
	Sem vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos à vista	46.986	-	-	-	46.986	134.422
Depósitos interfinanceiros	-	32.395	-	-	32.395	178.575
Depósitos a prazo	-	67.947	1.158.217	287.965	1.514.129	717.823
	46.986	100.342	1.158.217	287.965	1.593.510	1.030.820

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

10. Depósitos--Continuação

b) Concentração

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores credores	1.272.681	79,87	677.361	65,71
50 maiores credores seguintes	315.787	19,82	339.406	32,93
Demais credores	5.042	0,31	14.053	1,36
Total da carteira	1.593.510	100	1.030.820	100

As operações de depósitos a prazo classificadas em "Acima de 365 dias" no montante de R\$287.965 apresentam cláusula de liquidez diária. Em 2021 este valor era de R\$195.531.

11. Captações no mercado aberto

	30/06/2022			31/12/2021
	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Total	Total
Debêntures	91.130		91.130	878.328
Letras Financeiras	145.934		145.934	505.310
Compromissada de CDB	10.900	104.656	115.556	99.040
Total da carteira própria	247.964	104.656	352.620	1.482.678
	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Total	Total
Notas do Tesouro Nacional - NTN	143.304	-	143.304	660.493
Total da carteira de terceiros	143.304	-	143.304	660.493
Total da carteira de terceiros	391.268	104.656	495.924	2.143.171

Em 30 de junho de 2022, o resultado com captações no mercado aberto foi de (R\$134.783) (R\$35.378) em 30 de junho 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--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

- (a) Os recursos de aceite e emissão de títulos, em 30 de junho de 2022 correspondem a emissão de letras financeiras no montante de R\$41.440, com vencimento até julho de 2023 e emissão de letras de crédito do agronegócio no montante de R\$92.621, com vencimento até outubro de 2022, sendo o montante de 1.162 com vencimento após 365 dias. Em 31 de dezembro de 2021, correspondiam a emissão de letras financeiras no montante de R\$39.244 e letras de crédito do agronegócio no montante de R\$93.077.

Em 30 de junho de 2022, o vencimento das letras financeiras em até 360 dias é R\$41.440 (em 31 de dezembro de 2021, até 365 dias, R\$1.647, e após 365 dias, R\$37.597) e das letras de crédito do agronegócio até 365 dias, R\$91.459, e acima de 365 dias, R\$1.162 (em 31 de dezembro de 2021, até 3650 dias, 93.077).

- (b) As obrigações por empréstimos, em 30 de junho de 2022, correspondem à captação de recursos com entidades do grupo no exterior no valor de R\$4.593.009 (R\$3.880.292 em 31 de dezembro de 2021), com vencimentos até julho de 2024, apresentando taxas de 0,12% a 2,79% a.a. em dólar (2021 - vencimentos até julho de 2024, apresentando taxas de 0,01% a 1,93% a.a. em dólar).

Em 30 de junho de 2022, o vencimento das obrigações por empréstimos em até 365 dias é R\$4.136.150, e R\$456.859, após 365 dias. Em 31 de dezembro de 2021, R\$3.171.806 e 708.486, respectivamente.

- (c) As obrigações por repasses do exterior, em 30 de junho de 2022, correspondem à captação de recursos com entidades do grupo no valor de R\$154.282 (R\$172.631 em 31 de dezembro de 2021), com vencimentos até fevereiro de 2024, apresentando taxas de 0,71% a 0,90% a.a. em dólar (2020 - vencimentos até fevereiro de 2024, apresentando taxas de 0,52% a 0,77% a.a.).

Em 30 de junho de 2022, o vencimento das obrigações do exterior em até 365 dias é de R\$136.721, e acima de 365 dias, R\$17.561. Em 31 de dezembro de 2021, R\$154.006 e R\$18.625, respectivamente.

Em 30 de junho de 2022, o resultado com empréstimos e repasses foi de R\$88.029 (R\$17.874 em 30 de junho de 2021), representado por juros e variação cambial de R\$89.288 e (1.259), respectivamente, em 30 de junho de 2022 (R\$13.357 e 4.517 em junho de 2021).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

a) Circulante - fiscais, previdenciárias e diversas

Compostas, substancialmente, por provisões para imposto de renda e contribuições a recolher de R\$22.948 (R\$25.491 em 2021), provisões administrativas de R\$21.269 (R\$19.761 em 31 de dezembro de 2021), provisão para perdas sobre garantias financeiras prestadas de R\$132 (R\$227 em 31 de dezembro de 2021) e credores diversos de R\$222 (R\$47 em 31 de dezembro de 2021).

b) Longo prazo - diversas

Compostas por valor provável das obrigações oriundas de contingências decorrentes de processos trabalhistas no montante de R\$9.227 (R\$8.822 em 31 de dezembro de 2020), valor referente as parcelas de impostos e contribuições cuja exigibilidade está suspensa (composição no quadro abaixo) no montante de R\$165.944 (R\$162.311 em 31 de dezembro de 2021) e contingências decorrentes de processos de expurgos inflacionários no montante de R\$7.397 (R\$6.837 em 31 de dezembro de 2021) e provisões para perdas sobre garantias financeiras prestadas, que em 31 de dezembro de 2021 não há provisão. Existem depósitos judiciais de R\$3.066 (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>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	143.639	140.478
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	9.995	9.811
Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)	3.560	3.495
Programa de Integração Social (PIS)	7.778	7.577
Outros (4)	972	950
Total das provisões	<u>165.944</u>	<u>162.311</u>
(-) Depósitos judiciais vinculados	<u>(84.788)</u>	<u>(82.535)</u>
Valor líquido	<u>81.156</u>	<u>79.776</u>

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

b) Longo prazo - diversas--Continuação

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 30 de junho de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$42.090 (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 30 de junho de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$32.020 (R\$31.181 em 31 de dezembro de 2021). Em 30 de junho 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.
- (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 30 de junho de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$7.754 (R\$7.588 em 31 de dezembro de 2021).
- (4) ISS - essas ações discutem a legalidade da cobrança desse imposto sobre determinadas receitas. Em 30 de junho de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$583 (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 30 de junho de 2022 existem depósitos judiciais no montante de R\$2.340 (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 30 de junho de 2022, estes processos referiam-se à gestão de fundos de investimentos no valor de R\$30.848 (R\$27.936 em 31 de dezembro de 2021) e trabalhista, no valor de R\$26 (R\$0 em 30 de junho de 2022).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

d) Movimentação das contingências

	Saldo inicial 31/12/2021	Constituição	Reversão	Pagamentos	Saldo final 30/06/2022	Saldo final 31/12/2021
Provisão para riscos fiscais	162.311	3.633	-	-	165.944	162.311
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	9.811	184	-	-	9.995	9.811
Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)	3.495	65	-	-	3.560	3.495
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	140.478	3.161	-	-	143.639	140.478
Programa de Integração Social (PIS)	7.577	201	-	-	7.778	7.577
Outros	950	22	-	-	972	950
Provisão para passivos contingentes	15.659	1.093	-	(128)	16.624	15.316
Processos trabalhistas	8.822	533	-	(128)	9.227	8.822
Expurgos inflacionários	6.837	560	-	-	7.397	6.837

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho 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.

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 30 de junho de 2022 e 2021 o Banco não efetuou o pagamento dos dividendos.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

14. Patrimônio líquido--Continuação

c) Ajustes de avaliação patrimonial

No semestre findo em 30 de junho de 2022, o valor relativo ao ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda é de (R\$295), vide nota explicativa 5b (R\$779 em 30 de junho 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\$54) em 30 de junho de 2021). Em 31 de dezembro de 2021, os valores são, respectivamente, (R\$3.749) e (57).

Em 30 de junho de 2022 o montante de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de 3.740 (R\$3.159 em 30 de junho de 2021) e o montante de hedge de investimento no exterior foi de (R\$6.340) (R\$5.522) em 30 de junho de 2021). Em 31 de dezembro de 2021, os valores são, respectivamente, R\$4.355 e (R\$6.935).

d) Reserva legal

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

e) Reserva Especial de Lucros

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo acumulado da reserva especial de lucros é de R\$170.261 (R\$114.131 em 30 de junho de 2021).

15. Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho de 2022, o Banco possuía o montante de R\$117.619 (R\$120.020 em 31 de dezembro de 2021) registrados em créditos tributários e o montante de R\$30.643 (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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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

	IRPJ e CSLL	
	30/06/2022	31/12/2021
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	70.034	101.077
Encargo total do imposto de renda e da contribuição social conforme alíquotas apresentadas na Nota 3.k	(31.515)	(45.485)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:	16.638	14.712
Participação dos empregados no lucro	610	663
Provisão para perdas em operações de crédito	(165)	233
Ajustes de marcação a mercado	10.136	(4.676)
Outras adições e exclusões - temporárias	2.244	12.889
Rendimentos operações Lei 12.431 (sujeitos a CSLL)	2.921	5.140
Outras adições e exclusões	892	463
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes	(14.902)	(32.998)
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	24	(1.941)
Imposto de renda e contribuição social - outras contas resultado	-	4.166
Imposto de renda e contribuição social - valores diferidos	(13.432)	(7.522)

Na composição dos valores correntes de imposto de renda e contribuição social, há o saldo de (R\$24) (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.

	30/06/2022	31/12/2021
Variação cambial repasses do exterior	1.135	(1.954)
Pis/Confins	(53)	91
Líquido de Pis/Cofins	1.082	(1.863)
Imposto de renda	(271)	466
Contribuição social	(216)	514
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	(487)	980
Hedge de investimento no exterior	595	(883)
Variação cambial investimento no exterior tributada	(1.135)	5.841
Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL	511	(2.921)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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

	Saldo inicial 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo final 30/06/2022
Provisão para créditos liquidação duvidosa	1.514	165	-	1.679
Provisão para contingências judiciais	72.016	1.634	-	73.650
Provisão para contingências diversas	3.077	152	-	3.229
Outras provisões	8.452	-	(59)	8.393
Provisões para PLR e gratificações	3.342	3.553	(3.342)	3.553
Prejuízo fiscal e base negativa	31.619	-	(4.504)	27.115
Total dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa (*)	120.020	5.504	(7.905)	117.619
Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos - resultado	(248)	(10.141)	-	(10.389)
Atualização depósitos judiciais	(16.733)	(889)	-	(17.622)
Total das obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias de imposto de renda e contribuição social - resultado	(16.981)	(11.030)	-	(28.011)
Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos - patrimônio líquido	3.067	-	(2.825)	242
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	-	(2.825)	289
PIS e COFINS sobre ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	306	-	(1.406)	(1.100)
Obrigações fiscais diferidas de PIS e COFINS	(1.729)	-	(92)	(1.821)
Total das obrigações fiscais diferidas de imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS	(15.290)	(11.030)	(4.323)	(30.643)

(*) A constituição de prejuízo fiscal e base negativa no exercício ocorreu, majoritariamente, em função do impacto, da depreciação do real perante ao dólar, nos empréstimos do exterior utilizados na estrutura de hedge contábil de investimento no exterior.

Os créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, foram constituídos às alíquotas vigentes sobre adições e exclusões temporárias, sendo considerada a probabilidade de realização por resultados gerados nos exercícios futuros. O valor presente dos créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas, descontados às taxas de mercado para juros em moeda nacional em 30 de junho de 2022 relativamente às datas previstas de sua realização, monta R\$81.359 (R\$98.271 em 31 de dezembro de 2021).

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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, segundo as projeções da Administração, deverão ser realizados/exigidos nos seguintes períodos:

	<u>30/06/2022</u>		<u>31/12/2021</u>
2022	814	2022	19.124
2023	14.644	2023	11.595
2024	8.136	2024	5.733
2025	47.188	2025	50.969
2026	2.441	2026	2.332
2027 a 2031	8.136	2027 a 2031	8.518
Total	<u>81.359</u>	Total	<u>98.271</u>

16. Transações e saldos com partes relacionadas

a) Remuneração de funcionários-chaves e administradores

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021 (i)</u>
Remuneração e participação nos lucros	12.769	15.378
Previdência privada	231	234

(i) Valor retificado - reapresentação do valor publicado na DF de 06/2021.

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--Continuação
30 de junho 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	
	30/06/2022		31/12/2021	30/06/2021
	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Disponibilidades	3.335	-	1.524	-
Mizuho Bank, Ltd. - Japan	414	-	252	-
Mizuho Bank, Ltd. - Hong Kong	8	-	9	-
Mizuho Bank, Ltd. - London	2.913	-	1.263	-
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	-	8.415
Mizuho Bank, Ltd. - New York	-	-	-	8.415
Outros créditos - carteira de câmbio	1.684.784	(92.624)	981.289	248.147
Mizuho Bank, Ltd. - New York	1.207.253	87.118	177	1.979
Mizuho do Brasil Cayman	8.379	(2.157)	16.282	75.942
Mizuho Bank, Ltd. - Japan	-	-	-	65.312
Mizuho Bank, Ltd. - London	469.152	(177.585)	964.830	104.914
Rendas com prestação de serviços no exterior	-	22.618	-	3.872
Mizuho Bank, Ltd. - New York	-	22.618	-	3.872
Obrigações por empréstimos do exterior	(4.400.906)	(541)	(3.637.777)	(459.769)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(4.400.906)	(541)	(3.637.777)	(459.769)
Obrigações por repasses do exterior	(154.282)	-	(172.631)	(6.328)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(154.282)	-	(172.631)	(6.328)
Outras obrigações - carteira de câmbio	(1.684.786)	(35.571)	(1.016.671)	(248.508)
Mizuho Bank, Ltd. - New York	(1.207.253)	(130.439)	(177)	(2.032)
Mizuho do Brasil Cayman	(8.379)	1.198	(17.291)	(81.763)
Mizuho Bank, Ltd. - Japan	-	-	-	(59.637)
Mizuho Bank, Ltd. - London	(469.154)	93.670	(999.203)	-

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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--Continuação
30 de junho 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--Continuação
30 de junho 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 30 de junho de 2022 e 2021, incluídos os ajustes ao valor de mercado, são demonstrados a seguir:

	30/06/2022			31/12/2021		
	Ativo	Passivo	Líquido	Ativo	Passivo	Líquido
Swap	165.041	(73.272)	91.768	8.258	(161.493)	(153.235)
Forward	86.699	(90.856)	(4.157)	81.975	(50.064)	31.911
Títulos e valores mobiliários a termo	8.733	(8.787)	(54)	-	-	-
	260.473	(172.916)	87.557	90.233	(211.557)	(121.324)

a) Operações de swap

Categoria	Valor referencial	Valor de custo		Valor de mercado		Líquido
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	
<i>Não "hedge"</i>						
PRExUSD	880.852	890.446	(838.968)	817.704	(805.677)	12.027
CDI x USD	1.235.886	1.288.400	(1.220.599)	1.294.915	(1.174.032)	120.883
PRExEUR	174.240	180.631	(157.533)	176.747	(157.120)	19.627
CDI xEUR	-	-	-	-	-	-
PRE x CDI	30.000	35.607	(30.562)	36.277	(30.532)	5.745
<i>"Hedge"</i>						
CDI x PCA	291.413	311.759	(373.570)	311.759	(373.573)	(61.814)
CDI xEUR	20.024	20.034	(24.766)	20.077	(24.776)	(4.699)
	2.632.416	2.726.878	(2.645.998)	2.657.479	(2.565.710)	91.769

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Apuração do valor de mercado e posições em aberto--Continuação

a) *Operações de swap--Continuação*

Categoria	31/12/2021					
	Valor referencial	Valor de custo		Valor de mercado		Líquido
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	
<i>Não "hedge"</i>						
PRE x USD	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)
PRE x EUR	411.947	421.293	(427.008)	411.252	(426.754)	(15.502)
CDI x EUR	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
<i>"Hedge"</i>						
CDI x PCA	292.823	305.936	(353.931)	305.932	(353.930)	(47.998)
CDI x EUR	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	30/06/2022					
	Valor referencial	Valor de custo		Valor de mercado		Líquido
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	
<i>Não "hedge"</i>						
USD x PRE	3.384.715	3.314.680	(3.315.152)	3.284.619	(3.289.039)	(4.420)
EUR x PRE	11.402	10.734	(11.033)	11.057	(11.042)	15
IEN x PRE	1.322	1.298	(1.029)	1.290	(1.034)	256
CNH x PRE	1340	1269	(1.333)	1321	(1.329)	(8)
	3.398.779	3.327.981	(3.328.547)	3.298.287	(3.302.444)	(4.157)

Categoria	31/12/2021					
	Valor referencial	Valor de custo		Valor de mercado		Líquido
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	
<i>Não "hedge"</i>						
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--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Apuração do valor de mercado e posições em aberto--Continuação

c) *Demais instrumentos financeiros derivativos não hedge*

Operações de futuros - B3

Contratos	30/06/2022		31/12/2021	
	Global	Líquido	Global	Líquido
Moeda:				
Comprado	-	-	2.253.754	-
Vendido	(157.299)	(157.299)	(865.458)	1.388.296
Taxa de juros:				
Comprado	3.569.127	-	706.771	-
Vendido	(1.994.814)	1.574.313	(815.048)	(108.277)
	-	1.417.014	-	1.280.019

d) *Demais instrumentos financeiros derivativos hedge*

Operações de futuros - B3

Contratos	30/06/2022		31/12/2021	
	Global	Líquido	Global	Líquido
Moeda:				
Comprado	-	-	2.953.184	-
Vendido	-	-	-	2.953.184
Taxa de juros:				
Comprado	2.221.322	-	-	-
Vendido	(1.487.296)	734.026	(1.009.272)	(1.009.272)
	-	734.026	-	1.943.912

e) *Objetos de hedge*

	30/06/2022			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	158.960	(800)	158.160	90.336	(2.105)	88.231
CDI	68.684	(729)	67.955	64.611	(214)	64.397
CDB	-	-	-	(9.907)	6	(9.901)
Debêntures	373.603	-	373.603	359.957	-	359.957
Letras Financeiras	151.985	92	152.077	155.583	(482)	155.101
Total de risco de taxa de juros	753.232	(1.437)	751.795	660.580	(2.795)	657.785
Risco de moeda						
Repasse (USD)	(456.817)	6.063	(450.754)	(2.539.229)	(2.666)	(2.541.895)
Repasse (IEN)	(192.374)	(944)	(193.318)	(242.565)	(322)	(242.887)
Operações de Câmbio Futuro (EUR) Ativo	392.306	136	392.442	624.013	(1.049)	622.964
Operações de Câmbio Futuro (USD) Passivo	(456.816)	6.062	(450.754)	(648.954)	4.199	(644.755)
Total de risco cambial	(713.701)	11.317	(702.384)	(2.806.735)	162	(2.806.573)
Risco de indicador						
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	100.990	(506)	100.484
Total de risco indicador	-	-	-	100.990	(506)	100.484

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Apuração do valor de mercado e posições em aberto--Continuação

f) *Operações por vencimento em*

	30/06/2022				
	Ativo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<i>Hedge</i>					
Futuro - B3	364.178	945.587	413.673	497.884	2.221.322
Swap	-	-	-	(4) ⁽¹⁾	(4)
<i>Não "hedge"</i>					
Swap	4.261	36.037	8.478	116.269	165.045
Forward	52.291	15.126	15.366	3916	86.699
Futuro - B3	942.434	411.370	593.893	1.621.430	3.569.127
Total	1.363.164	1.408.120	1.031.410	2.239.495	6.042.189
	30/06/2022				
	Passivo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<i>Hedge</i>					
Futuro - B3	(173.607)	(169.264)	(157.849)	(986.576)	(1.487.296)
Swap	-	(275)	(4.967)	(61.267)	(66.509)
<i>Não "hedge"</i>					
Swap	-	(250)	(621)	(5.892)	(6.763)
Forward	(46.993)	(15.627)	(28.236)	-	(90.856)
Futuro - B3	(891.096)	(237.146)	(313.826)	(710.045)	(2.152.113)
Total	(1.111.696)	(422.562)	(505.499)	(1.763.780)	(3.803.537)

(1) O valor de (4) refere-se à provisão de risco de crédito sobre o notional de operações de *forward* que possuem um diferencial a pagar.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Apuração do valor de mercado e posições em aberto--Continuação

f) *Operações por vencimento em--Continuação*

	31/12/2021				
	Ativo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<i>Hedge</i>					
Futuro - B3	964.292	492.641	718.402	777.849	2.953.184
Swap	-	-	-	-	-
<i>Não "hedge"</i>					
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
	31/12/2021				
	Passivo				
	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
<i>Hedge</i>					
Futuro - B3	(300.095)	(144.133)	(231.389)	(333.655)	(1.009.272)
Swap	-	(224)	(229)	(61.994)	(62.447)
<i>Não "hedge"</i>					
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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro 2021 estão classificadas da seguinte forma, quanto ao local de negociação:

	Valor referencial	
	30/06/2022	31/12/2021
Operações realizadas em Bolsa - "B3"	9.429.858	8.603.486
Operações de balcão - B3	6.031.196	6.395.232
	15.461.053	14.998.718

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Apuração do valor de mercado e posições em aberto--Continuação

g) *Informações complementares--Continuação*

As margens dadas em garantia para operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro 2021 estão representadas por títulos públicos federais, conforme demonstrado abaixo:

	Valor de mercado	
	30/06/2022	31/12/2021
Títulos públicos federais:		
Part Fundo Garantia em Liquidação - FLCB	31.642	26.867
Letras do Tesouro Nacional - LTN	310.388	298.258
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	486.703	501.466
	828.733	826.591

Nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$5.142.396 (R\$2.971.213 em 2021) e perdas de R\$5.251.125 (R\$2.961.410 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 30 de junho de 2022 e 2021.

18. Hedge de variação cambial de Investimento no exterior

	30/06/2022				
	Valor em USD	Valor em R\$	Variação cambial - PL	Efeito tributário	Variação cambial líquida
<u>Objetos de <i>hedge</i></u>					
Risco de moeda					
Investimento no exterior - Cayman	3.317	17.362	7.195	193	7.388
Total de risco cambial	3.317	17.362	7.195	193	7.388
<u>Instrumentos de <i>hedge</i></u>					
Risco de moeda					
Empréstimos no exterior	(3.315)	(17.362)	(11.812)	4.380	(7.432)
Total de risco cambial	(3.315)	(17.362)	(11.812)	4.380	(7.432)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

18. Hedge de variação cambial de investimento no exterior--Continuação

	31/12/2021				
	Valor em USD	Valor em R\$	Variação cambial - PL	Efeito tributário	Variação cambial líquida
<u>Objetos de hedge</u>					
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
<u>Instrumentos de hedge</u>					
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 repatiação de uma parte do capital social de Cayman devido a entrega da licença bancária.

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/financeal/.

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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

19. Gestão de riscos--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

- 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.

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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

19. Gestão de riscos--Continuação

b) Risco de liquidez--Continuação

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--Continuação
30 de junho 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.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

19. Gestão de riscos--Continuação

e) Risco de Tecnologia da Informação--Continuação

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.

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.

		Efeito bruto no resultado		
		Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Fatores de risco	Exposições sujeitas à			
Taxa de juros em Reais	Variação de taxas de juros pré-fixadas	(117)	(1.167)	(2.335)
Cupom de Dólar	Variação da taxa de cupom de Dólar	(7)	(71)	(141)
Cupom de outras moedas	Variação das taxas de cupons de moedas estrangeiras	-	(1)	(2)
Moeda estrangeira	Variação cambial	(5)	(25)	(50)

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

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

19. Gestão de riscos--Continuação

f) Análise de sensibilidade--Continuação

Riscos de mercado--Continuação

		Efeito bruto no resultado		
		Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Fatores de risco	Exposições sujeitas á			
Taxa de juros em Reais	Vanação de taxas de juros pré-fixadas	(412)	(4.128)	(8.257)
Cupom de Dólar	Variación da taxa de cupom de Oóiar	(4)	39	(79)
Cupom de outras moedas	Vanação das taxas de cupons de moedas estrangeiras	(1)	(10)	(20)
Moeda estrangeira	Vanação cambial	(8)	(40)	(80)

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

Na data base 30/06/2022 o risco de crédito do banco era composto por 85 clientes com exposição total de R\$4.647,9 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 russa na Ucrânia retrocede gradualmente. A China começa a abandonar sua política de "Covid-zero". Os preços das mercadorias caem, ajudando a reduzir a inflação global. O Fed registra taxas de juros ligeiramente acima dos níveis neutros. A economia mundial abrandou, mas não enfrentou uma recessão. O Banco Central brasileiro encerra seu ciclo de aperto monetário. O real permanece relativamente estável. A economia brasileira cresce a um ritmo moderado. As agências de rating externas mantêm inalterada a classificação de risco do Brasil.
- Cenário Moderado: A economia global enfrenta uma ligeira recessão devido à guerra da Rússia na Ucrânia, nova escalada de casos de Covid-19 na China e maiores apertos nas condições financeiras globais. Os preços das matérias-primas permanecem elevados por mais tempo. O Banco Central brasileiro amplia seu ciclo de aperto, fazendo a economia a contrair-se ligeiramente em 2023. Em meio à pressão no período que antecede as eleições, o governo brasileiro recorre a novas medidas populistas, depreciando ligeiramente o real perante ao dólar americano. Duas das principais agências de rating rebaixam a nota de risco do Brasil em um nível.

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

19. Gestão de riscos--Continuação

f) Análise de sensibilidade--Continuação

Riscos de mercado--Continuação

- Cenário Estresse: A guerra da Rússia na Ucrânia se aprofunda e a política de "Covid-zero" da China causa dificuldades persistentes de abastecimento global, mantendo a inflação em todo o mundo em níveis elevados. Os bancos centrais de nações desenvolvidas são obrigados a aumentar agressivamente as taxas de juro por mais tempo. A economia global enfrenta uma recessão prolongada. A política no Brasil se torna disfuncional e populista no Congresso. O real cai para mínimos históricos. O Banco Central brasileiro amplia seu ciclo de aperto. A economia brasileira contrai fortemente. As três principais agências de rating rebaixam a nota do Brasil em dois pontos.

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

<u>Cenários</u>	<u>Descrição dos efeitos</u>	<u>Resultado da perda esperada (em milhões de reais)</u>
Base	Neste cenário, a Carteira de Crédito do Banco apresenta crescimento de 33,8%, no entanto a Perda Esperada se mantém baixa, equivalente a 0,16% do total da Carteira, totalizando R\$9,9 milhões (+50,2%); em linha com o crescimento da Carteira e cotações de câmbio projetadas.	(9,9)
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\$18,3 milhões (+178,9%), equivalente a 0,28% da exposição total de Risco de Crédito.	(18,3)
Estresse	A Perda Esperada neste cenário mostra significativo aumento para R\$125,6 milhões. Apesar do expressivo aumento, a Perda Esperada representa apenas 1,8% do total de exposição de crédito, evidenciando forte resiliência da Carteira de Crédito do Banco mesmo em um ambiente fortemente estressado.	(125,6)

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

20. Outras informações

a) Garantias financeiras prestadas

As garantias financeiras prestadas montam a R\$145.247 (R\$278.974 em 31 de dezembro de 2020), 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	30/06/2022		31/12/2021	
	Valores garantidos	Provisão	Valores Garantidos	Provisão
Vinculadas a licitações, leilões, prestação de serviços ou execução de obras	8.499	2	16.090	7
Vinculadas ao fornecimento de mercadorias	635	1	626	1
Aval ou fiança em processos judiciais	44.811	46	42.515	51
Outras fianças bancárias	73.476	48	22.077	61
Outras garantias financeiras prestadas	24.792	35	63.939	107
Total das garantias	152.213	132	145.247	227

b) Receitas de prestação de serviços

	30/06/2022	30/06/2021
Rendas de tarifas bancárias	26	6
Rendas de outros serviços	26.707	25.443
Rendas de garantias prestadas	709	820
Total	27.442	26.269

O valor de R\$26.707 (R\$25.443 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--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

20. Outras informações--Continuação

c) Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Despesas de aluguéis	(1.319)	(1.577)
Despesas de comunicações	(657)	(695)
Despesas de manut. e conservação de bens	(116)	(180)
Despesas de processamento de dados	(10.204)	(8.855)
Despesas de promoções e relações públicas	(98)	(96)
Despesas do serviço do sistema financeiro	(2.171)	(1.903)
Despesas de serviços de terceiros	(684)	(589)
Despesas de serviços técnicos especializados	(2.427)	(1.606)
Despesas de transporte	(35)	(190)
Despesas de viagens ao exterior	(193)	(274)
Despesas de viagens no país	(35)	(17)
Outras despesas administrativas	(552)	(569)
Despesas de depreciação	(522)	(522)
Despesas de amortização	(125)	(177)
Outras	(402)	(377)
Total	<u>(19.540)</u>	<u>(17.627)</u>

d) Outras receitas operacionais

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Atualização de depósitos judiciais	2.357	621
Recuperação de encargos e despesas	-	12
Outras	434	168
Total	<u>2.791</u>	<u>801</u>

e) Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Atualização de contingências	(4.726)	(1.570)
Garantias financeiras prestadas	-	(4.656)
Outras	(2)	(17)
Total	<u>(4.728)</u>	<u>(6.243)</u>

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho 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.

	30/06/2022		31/12/2021	
	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Operações ativas vinculadas				
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 6a)	1.264.157	7.181	77.598	37
Letra Financeira (Nota 5a)	57.284	7.284	36.228	1.715
Obrigações por operações ativas vinculadas				
obrigações por empréstimos no exterior (Nota 12b)	1.263.729	(6.753)	(77.593)	(32)
Depósitos a prazo (Nota 10a)	(54.726)	(4.727)	(35.373)	(1.673)
Resultado líquido das operações vinculadas	-	2.985	-	47

g) Desmutualização CIP

Em março de 2022 ocorreu a desmutualização da Câmara Interbancária de Pagamentos - CIP, associação sem fins lucrativos, através da cisão parcial de seu patrimônio que foi incorporado na CIP S.A. com fins lucrativos. Desta forma, o Banco anteriormente detentor de títulos da Associação CIP, passa a ser detentor de 250.000 ações na CIP S.A. A operação de desmutualização gerou um resultado positivo de R\$9.355 registrado na rubrica outras receitas.

21. Índice de Basileia

O Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.958 de 21 de outubro de 2021, instituiu a forma de apuração do Patrimônio de Referência (PR), com efeito a partir de 03 de janeiro de 2022. O Índice de Basileia (IB) para 30 de junho de 2022 é de 15,40% (16,16% em 2021), e a tabela abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência (PR):

Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

21. Índice de Basileia--Continuação

Ativos Ponderados por Risco (RWA)	5.452.448
RWA para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada (RWAcpad)	5.141.595
RWA para Risco de Mercado por Abordagem Padronizada (RWAmcpad)	10.246
RWA para Risco Operacional por Abordagem Padronizada (RWAopad)	300.607
Capital mínimo para cobertura do RWA	245.360
Capital mínimo requerido pelo Adicional de Capital Principal (ACP)	136.311
Capital para cobertura do risco de taxa de juros da carteira bancária	21.686
Total Patrimônio Referência requerido	457.882
Patrimônio de Referência	839.434
Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido	403.238
Índice de Capital Principal (ICP)	15,40%
Índice de PR Nível I (IN1)	15,40%
Índice de Basileia (IB)	15,40%
Índice de Basileia Amplo (IB Amplo)	14,67%

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--Continuação
30 de junho 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:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro líquido	40.345	27.239
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	-
Efeito fiscal sobre o resultado não recorrente	(4.210)	(341)
Lucro líquido recorrente	<u>35.200</u>	<u>26.822</u>

24. Eventos subsequentes

O Governo Federal, por meio da Medida Provisória nº 1.115/2022, alterou a Lei nº 7.689/1988 que dispõe sobre majoração da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL devida pelas entidades do setor financeiro. Assim, para o período compreendido entre 01 de agosto de 2022 até 31 de dezembro de 2022, a alíquota da CSLL passará de 20% para 21%.