

# **Demonstrações Financeiras**

## **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

30 de junho de 2020 e 2019  
com Relatório dos Auditores Independentes sobre as  
Demonstrações Financeiras

# **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

## **Demonstrações financeiras**

30 de junho de 2020 e 2019

### Índice

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

## **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

### Relatório da Administração

Apresentamos as demonstrações financeiras do Banco Mizuho do Brasil S.A. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, 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 214 trilhões de ienes no ano fiscal 2019 (De Abril/2019 a Mar/2020).

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.



São Paulo Corporate Towers  
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 – Torre Norte  
São Paulo – SP - Brasil  
CEP 04543-011

Tel: (5511) 2573-3000  
ey.com.br

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

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

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Mizuho do Brasil S.A (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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 2020, 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), incluindo a Resolução nº 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº3.959 do 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 administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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

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

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar 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, e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de agosto de 2020.

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Dario Ramos da Cunha  
Contador CRC-1SP214144/O-1

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Balanço patrimonial  
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

|  | Nota       | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|--|------------|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>   |            |                  |                  |
| <b>Circulante</b>  |            |                  |                  |
| Caixa e equivalência de caixa                                  | 19b        | 4.061.917        | 3.145.447        |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                        | 3b         | 1.470.534        | 1.139.077        |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                       |            | 118.471          | 25.709           |
| Instrumentos Financeiros                                       | 4b         | 118.471          | 25.709           |
| Carteira própria   | 5a/b e 19b | 381.552          | 150.728          |
| Vinculados a compromissos de recompra                          | 5a/b       | 233.735          | 104.660          |
| Instrumentos financeiros derivativos                           | 17         | 37.310           | 19.812           |
| Relações interfinanceiras                                      |            | 110.507          | 26.256           |
| Créditos vinculados  |            | 904              | 693              |
| Operações de crédito   |            | 904              | 693              |
| Operações de crédito - setor privado                           | 6a         | 402.666          | 222.096          |
| Operações de crédito Vinculadas a Operações Compromissadas     | 6a         | 336.291          | 151.337          |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 6f         | 67.048           | 71.310           |
| Outros créditos  | 6f         | (673)            | (551)            |
| Carteira de câmbio   | 7          | 1.697.397        | 1.606.749        |
| Rendas a receber   |            | 1.666.779        | 1.576.866        |
| Negociação de intermediação de valores                         |            | 140              | 208              |
| Diversos   | 8          | 3.278            | 1.904            |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 6f         | 29.082           | 29.855           |
| Outros valores e bens  |            | (1.882)          | (2.084)          |
| Despesas antecipadas   |            | 393              | 395              |
| <b>Realizável a longo prazo</b>                                |            | <b>3.364.826</b> | <b>3.370.030</b> |
| Instrumentos Financeiros                                       |            | 2.557.220        | 2.690.528        |
| Carteira própria   | 5a/b e 19b | 1.550.090        | 1.462.642        |
| Vinculados a compromissos de recompra                          | 5a/b       | 459.080          | 733.191          |
| Instrumentos financeiros derivativos                           | 17         | 35.315           | 6.974            |
| Vinculados a prestação de garantias                            | 5a/b       | 512.735          | 487.721          |
| Operações de crédito   |            | 28.988           | 81.931           |
| Operações de crédito - setor privado                           | 6a         | 29.000           | 56.705           |
| Operações de crédito Vinculadas a Operações Compromissadas     | 6a         | -                | 25.320           |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 6f         | (12)             | (94)             |
| Outros créditos  |            | 778.270          | 597.187          |
| Carteira de câmbio   | 7          | 549.861          | 419.342          |
| Rendas a receber   |            | 164              | 79               |
| Diversos   | 8          | 82.668           | 80.401           |
| Crédito tributário   | 15         | 145.577          | 97.365           |
| Outros valores e bens  |            | 348              | 384              |
| Despesas antecipadas   |            | 348              | 384              |
| <b>Permanente</b>  |            | <b>259.744</b>   | <b>191.908</b>   |
| Investimentos  |            | 254.469          | 186.157          |
| Em controladas - no exterior                                   | 9          | 254.321          | 186.009          |
| Outros investimentos   |            | 148              | 148              |
| Imobilizado de uso   |            | 4.805            | 5.751            |
| Imobilizações de uso   |            | 12.443           | 21.347           |
| Depreciação Acumulada  |            | (7.638)          | (15.596)         |
| <b>Ativo Intangível</b>  |            | <b>470</b>       | <b>-</b>         |
| Ativos Intangíveis   |            | 9.202            | -                |
| Amortização Acumulada  |            | (8.732)          | -                |
| <b>Total do ativo</b>  |            | <b>7.696.487</b> | <b>6.707.385</b> |

Balanço patrimonial  
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

|   | Nota        | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|---|-------------|------------------|------------------|
| <b>Passivo</b>                                    |             |                  |                  |
| <b>Circulante</b>                                 | <b>19b</b>  | <b>5.326.638</b> | <b>4.566.558</b> |
| Depósitos   | <b>10a</b>  | <b>1.593.216</b> | <b>1.294.247</b> |
| Depósitos à vista                                 |             | 96.617           | 37.465           |
| Depósitos interfinanceiros                        |             | 314.122          | 137.827          |
| Depósitos a prazo                                 |             | 1.182.477        | 1.118.955        |
| Captações no mercado aberto                       | <b>11</b>   | <b>496.812</b>   | <b>744.915</b>   |
| Carteira própria                                  |             | 496.812          | 744.915          |
| Relações interdependências                        |             | 6.498            | 6.206            |
| Recursos em trânsito de terceiros                 |             | 6.498            | 6.206            |
| Obrigações por empréstimos                        | <b>12b</b>  | <b>1.722.517</b> | <b>1.227.160</b> |
| Empréstimos do exterior                           |             | 1.722.517        | 1.227.160        |
| Instrumentos financeiros derivativos              |             | 283.067          | 37.609           |
| Instrumentos financeiros derivativos              | <b>17</b>   | <b>283.067</b>   | <b>37.609</b>    |
| Obrigações por repasses do exterior               |             | 485.071          | 322.202          |
| Repasses do exterior                              | <b>12c</b>  | <b>485.071</b>   | <b>322.202</b>   |
| Outras obrigações                                 |             | 739.457          | 934.219          |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados |             | 5.991            | 62               |
| Carteira de câmbio                                | <b>7</b>    | <b>632.152</b>   | <b>791.970</b>   |
| Fiscais e previdenciárias                         | <b>13a</b>  | <b>4.388</b>     | <b>9.516</b>     |
| Negociação e intermediação de valores             |             | 4.795            | 11.305           |
| Diversas  | <b>13a</b>  | <b>92.131</b>    | <b>121.366</b>   |
| <b>Exigível a longo prazo</b>                     |             | <b>1.615.474</b> | <b>1.400.812</b> |
| Depósitos e instrumentos financeiros              | <b>10a</b>  | <b>347.658</b>   | <b>659.687</b>   |
| Depósitos a prazo                                 |             | 347.658          | 659.687          |
| Recursos de aceites e emissão de títulos          |             | 3.578            | 1.008            |
| Letras Financeiras                                | <b>12 a</b> | <b>3.578</b>     | <b>1.008</b>     |
| Instrumentos financeiros derivativos              |             | 80.936           | 14.003           |
| Instrumentos financeiros derivativos              | <b>17</b>   | <b>80.936</b>    | <b>14.003</b>    |
| Obrigações por empréstimos                        | <b>12b</b>  | <b>418.497</b>   | <b>100.718</b>   |
| Empréstimos do exterior                           |             | 418.497          | 100.718          |
| Outras obrigações                                 |             | 764.805          | 625.396          |
| Obrigação fiscal diferida                         | <b>15</b>   | <b>30.861</b>    | <b>27.752</b>    |
| Carteira de câmbio                                | <b>7</b>    | <b>560.550</b>   | <b>424.957</b>   |
| Diversas  | <b>13c</b>  | <b>173.394</b>   | <b>172.687</b>   |
| <b>Resultados de exercícios futuros</b>           |             | <b>600</b>       | <b>917</b>       |
| Resultados de exercícios futuros                  |             | 600              | 917              |
| <b>Patrimônio líquido</b>                         |             | <b>753.775</b>   | <b>739.098</b>   |
| Capital social:                                   |             |                  |                  |
| De domiciliados no exterior                       | <b>14a</b>  | <b>628.869</b>   | <b>628.869</b>   |
| Reservas de lucros                                |             | 103.624          | 103.321          |
| Outros resultados abrangentes                     | <b>14c</b>  | <b>15.528</b>    | <b>6.908</b>     |
| Lucros ou prejuízos acumulados                    |             | 5.754            | -                |
| <b>Total do passivo</b>                           |             | <b>7.696.487</b> | <b>6.707.385</b> |

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 2020 e 2019

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

|  |             | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>Nota</b> |                   |                   |
| Receitas da intermediação financeira               |             | <b>554.153</b>    | 113.523           |
| Operações de crédito                               |             | <b>10.595</b>     | 15.944            |
| Resultado de títulos e valores mobiliários         |             | <b>92.955</b>     | 96.594            |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | <b>17g</b>  | <b>136.684</b>    | 985               |
| Resultado de câmbio                                |             | <b>313.919</b>    | -                 |
| Despesas da intermediação financeira               |             | <b>(506.269)</b>  | (66.892)          |
| Operações de captações no mercado                  |             | <b>(40.334)</b>   | (61.590)          |
| Resultado de câmbio                                |             | -                 | (4.652)           |
| Operações de empréstimos e repasses                |             | <b>(466.097)</b>  | (478)             |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa      | <b>6f</b>   | <b>162</b>        | (172)             |
| Outras receitas (despesas) operacionais            |             | <b>(40.057)</b>   | (18.364)          |
| Receitas de prestação de serviços                  | <b>20b</b>  | <b>5.262</b>      | 26.430            |
| Despesas de pessoal                                |             | <b>(23.599)</b>   | (26.247)          |
| Outras despesas administrativas                    | <b>20c</b>  | <b>(15.818)</b>   | (14.477)          |
| Despesas tributárias                               |             | <b>(6.783)</b>    | (3.490)           |
| Resultado de participação em controlada            | <b>9</b>    | <b>2.115</b>      | 2.777             |
| Outras receitas operacionais                       | <b>20d</b>  | <b>963</b>        | 1.411             |
| Outras despesas operacionais                       | <b>20e</b>  | <b>(2.197)</b>    | (4.768)           |
| Resultado operacional                              |             | <b>7.827</b>      | 28.267            |
| Resultado não operacional                          |             | <b>(5)</b>        | -                 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro        |             | <b>7.822</b>      | 28.267            |
| Tributos e participações sobre o lucro             | <b>15a</b>  | <b>(699)</b>      | (10.360)          |
| Provisão para imposto de renda                     |             | <b>(29.788)</b>   | (5.585)           |
| Provisão para contribuição social                  |             | <b>(20.799)</b>   | (2.621)           |
| Ativo fiscal diferido                              |             | <b>49.888</b>     | (2.154)           |
| Participações dos empregados no lucro              |             | <b>(1.066)</b>    | (1.692)           |
| Lucro líquido dos semestres                        |             | <b>6.057</b>      | 16.215            |
| Lucro líquido por ação - R\$                       |             | <b>2,85</b>       | 7,63              |

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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

| Nota  | 30/06/2020      | 30/06/2019 |
|---|-----------------|------------|
| <b>Lucro Líquido do semestre</b>  | <b>6.057</b>    | 16.215     |
| <b>Outros resultados Abrangentes a ser reclassificado para o resultado</b>    | <b>8.620</b>    | 4.949      |
| <b>Ativos financeiros disponíveis para venda</b>                              | <b>5.507</b>    | 5.322      |
| Ajuste ao valor de mercado  | 10.501          | 9.303      |
| Efeito tributário   | (4.994)         | (3.981)    |
| <b>Hedge de Investimento no exterior</b>                                      | <b>(63.931)</b> | 1.605      |
| Ajuste de variação cambial  | (118.484)       | 2.805      |
| Efeito tributário   | 54.553          | (1.200)    |
| <b>Outros resultados abrangentes de coligada por equivalência patrimonial</b> | <b>67.044</b>   | (1.978)    |
| Ajuste variação cambial   | 67.076          | (1.907)    |
| Ajuste ao valor de mercado – títulos disponíveis para venda                   | (58)            | (119)      |
| Efeito tributário   | 26              | 48         |
| <b>Total do resultado abrangente</b>  | <b>14.677</b>   | 21.164     |

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 2020 e 2019

|  | Capital social |                    | Reservas de lucros |                  | Outros resultados abrangentes | Lucros Acumulados | Total    |
|--|----------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|----------|
|  | Capital social | Aumento de capital | Reserva legal      | Reserva especial |                               |                   |          |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018                       | 558.420        | 34.337             | 10.346             | 81.333           | (76)                          | -                 | 684.360  |
| Integralização de capital (Nota 14 a)                  | 34.337         | (34.337)           | -                  | -                | -                             | -                 | -        |
| Ajuste ao valor de mercado - TVM                       | -              | -                  | -                  | -                | 5.251                         | -                 | 5.251    |
| Ajuste de variação cambial de investimento no exterior | -              | -                  | -                  | -                | (1.907)                       | -                 | (1.907)  |
| Hedge de investimento no exterior                      | -              | -                  | -                  | -                | 1.605                         | -                 | 1.605    |
| Lucro Líquido do semestre                              | -              | -                  | -                  | -                | -                             | 16.215            | 16.215   |
| Constituição da reserva de lucros                      | -              | -                  | 811                | -                | -                             | (811)             | -        |
| Saldos em 30 de junho de 2019                          | 592.757        | -                  | 11.157             | 81.333           | 4.873                         | 15.404            | 705.524  |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019                       | 592.757        | 36.112             | 12.992             | 90.329           | 6.908                         | -                 | 739.098  |
| Integralização de capital (Nota 14 a)                  | 36.112         | (36.112)           | -                  | -                | -                             | -                 | -        |
| Ajuste ao valor de mercado - TVM                       | -              | -                  | -                  | -                | 5.475                         | -                 | 5.475    |
| Ajuste de variação cambial de investimento no exterior | -              | -                  | -                  | -                | 67.076                        | -                 | 67.076   |
| Hedge de investimento no exterior                      | -              | -                  | -                  | -                | (63.931)                      | -                 | (63.931) |
| Lucro Líquido do semestre                              | -              | -                  | -                  | -                | -                             | 6.057             | 6.057    |
| Constituição da reserva de lucros                      | -              | -                  | 303                | -                | -                             | (303)             | -        |
| Saldos em 30 de junho de 2020                          | 628.869        | -                  | 13.295             | 90.329           | 15.528                        | 5.754             | 753.775  |

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 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

|   | 30/06/2020          | 30/06/2019 |
|---|---------------------|------------|
|   | <b>Nota</b>         |            |
| Atividades operacionais:  |                     |            |
| Lucro líquido   | <b>6.057</b>        | 16.215     |
| Ajustes ao lucro líquido  | <b>(120.973)</b>    | 1.620      |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito - Operações de crédito                        | <b>39</b>           | 83         |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito - Repasses Interfinanceiros                   | -                   | (15)       |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito - Garantias Financeiras                       | <b>116</b>          | 162        |
| Provisão para perdas associadas ao risco de crédito - outros créditos                             | <b>(200)</b>        | 104        |
| Provisão para contingências   | <b>13e 2.131</b>    | 4.672      |
| Reversão provisão para contingências  | <b>13e (69)</b>     | (1.629)    |
| Provisão para imposto de renda e contribuições sociais diferidas                                  | <b>15a (51.022)</b> | -          |
| Atualização monetária de depósitos judiciais  | <b>(789)</b>        | -          |
| Resultado de participação em controlada   | <b>(2.115)</b>      | (2.777)    |
| Depreciações e amortizações   | <b>786</b>          | 926        |
| Resultado na alienação de valores e bens  | <b>6</b>            | -          |
| Provisão PLR  | <b>1.066</b>        | 1.692      |
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | <b>(6.991)</b>      | (3.203)    |
| Hedge Investimento no Exterior  | <b>(63.931)</b>     | 1.605      |
| Variações em ativos e passivos:   | <b>446.688</b>      | (563.331)  |
| (Aumento) redução em aplicações interfinanceiras de liquidez                                      | <b>(92.762)</b>     | 49.929     |
| (Aumento)/redução em instrumentos financeiros   | <b>(80.023)</b>     | (34.049)   |
| (Aumento)/redução em operações de crédito   | <b>(127.666)</b>    | (18.053)   |
| (Aumento)/redução em outros créditos  | <b>(218.899)</b>    | (379.876)  |
| (Aumento)/redução em outros valores e bens  | <b>38</b>           | 245        |
| (Aumento)/redução variação líquida em relações interfinanceiras e interdependências               | <b>81</b>           | 5.180      |
| Aumento/(redução) em depósitos  | <b>(13.060)</b>     | (626.022)  |
| Aumento/(redução) em obrigações por empréstimos e repasses  | <b>976.005</b>      | 271.295    |
| Aumento/(redução) em recursos de aceites e emissão de títulos                                     | <b>2.570</b>        | -          |
| Aumento/(redução) em captações no mercado aberto  | <b>(248.103)</b>    | (16.567)   |
| Aumento/(redução) em outras obrigações  | <b>(63.567)</b>     | 215.790    |
| Aumento/(redução) em instrumentos financeiros derivativos - passivo                               | <b>312.391</b>      | (31.027)   |
| Aumento/(redução) em resultados de exercícios futuros   | <b>(317)</b>        | (176)      |
| Caixa líquido originado em (aplicado em) atividades operacionais                                  | <b>331.772</b>      | (545.496)  |
| Atividades de investimentos   |                     |            |
| Aquisição de imobilizado de uso   | <b>(315)</b>        | (9)        |
| Caixa líquido originado em (aplicado em) atividades de investimentos                              | <b>(315)</b>        | (9)        |
| Aumento/redução em caixa e equivalentes de caixa  | <b>331.457</b>      | (545.505)  |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre   | <b>1.139.077</b>    | 1.045.001  |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre  | <b>3b 1.470.534</b> | 499.496    |
| Aumento/redução em caixa e equivalentes de caixa  | <b>331.457</b>      | (545.505)  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2020 e 2019  
(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 2020, as alterações advindas da Resolução nº 4.720/19 do Conselho Monetário Nacional e da Circular nº 3959/19 foram incluídas nas demonstrações financeiras. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com os saldos do final do exercício social imediatamente anterior que estão sendo ora reapresentados considerando tais critérios gerais e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; 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 20 de agosto de 2020.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(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 disponibilidades em moeda nacional e estrangeira, aplicações no mercado aberto, aplicações em depósitos interfinanceiros e aplicações em moedas estrangeiras, cujo vencimento das operações na data efetiva de sua aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, e que são utilizados pelo Banco Mizuho para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Os valores estão apresentados abaixo:

|   | <u>30/06/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa                     | <u>1.470.534</u>  | <u>1.139.077</u>  |
| Disponibilidades                                  | 7.575             | 4.499             |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4a) | 1.399.992         | 1.092.260         |
| Aplicações em moeda estrangeira (Nota 4c)         | 62.967            | 42.318            |

#### c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

#### d) Instrumentos Financeiros

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

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

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos, e compreende os títulos adquiridos com o propósito de serem 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 2020 e 2019  
(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 duas categorias: *hedge* de risco de mercado e *hedge* de fluxo de caixa.

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.

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.

#### 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).



## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

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

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%.

No primeiro semestre de 2020, algumas licenças de softwares foram reclassificadas do imobilizado para o intangível, conforme Carta Circular número 3.940/2019.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(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 semestre.

#### 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 2020 e 2019 não foram identificados ativos não financeiros registrados com indicação de perda por *impairment*.

#### k) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda é constituída com base nos rendimentos tributáveis, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 para o exercício (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 15%.

A alíquota da contribuição social foi elevada de 15% para 20% a partir de 1 de março de 2020, conforme promulgação da Emenda Constitucional 103 de 2019.

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 2020 e 2019  
(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:

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

*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/prejuízo por ação

Foi calculado com base no número de ações em circulação na datas-base de 30 de junho de 2020 e 2019.

n) Eventos subsequentes

De acordo com a Resolução nº 3.973/2011 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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

#### a) Aplicações em operações compromissadas

|                                       | <u>30/06/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Posição bancada:                      |                   |                   |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT   | 1.400.110         | 1.092.478         |
| Rendas a apropriar                    | (118)             | (218)             |
|                                       | <u>1.399.992</u>  | <u>1.092.260</u>  |
| Total posição bancada                 | <u>1.399.992</u>  | <u>1.092.260</u>  |
| Total de aplicações no mercado aberto | <u>1.399.992</u>  | <u>1.092.260</u>  |

#### b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

|   | <u>30/06/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Até 90 dias                                       | 72.284            | -                 |
| De 91 a 365 dias                                  | 46.187            | 25.709            |
| Total de aplicações em depósitos interfinanceiros | <u>118.471</u>    | <u>25.709</u>     |

#### c) Aplicações em moeda estrangeira

As aplicações em moedas estrangeiras, em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019 estavam representadas por operações realizadas com banqueiros correspondentes no exterior e correspondiam a R\$ 62.967 equivalentes a US\$ 11.500, apresentando taxas ao ano de 0,01% em USD. Em 31 de dezembro de 2019 as operações realizadas com banqueiros correspondentes no exterior correspondiam a R\$ 42.318 equivalentes a US\$ 10.500, apresentando taxas ao ano de 1,60%.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários

#### a) Composição por classificação

|  | 2020             |                             | 2019           |                             |
|--|------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
|  | Valor de custo   | Valor mercado/ contábil (1) | Valor de custo | Valor mercado/ contábil (1) |
| Títulos e valores mobiliários            |                  |                             |                |                             |
| Carteira própria                         | <b>1.748.687</b> | <b>1.783.825</b>            | 1.556.107      | 1.567.302                   |
| Títulos disponíveis para venda           | <b>1.062.265</b> | <b>1.097.403</b>            | 1.245.508      | 1.256.703                   |
| Debêntures                               | <b>35.033</b>    | <b>35.085</b>               | 12             | 12                          |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | <b>928.067</b>   | <b>927.858</b>              | 1.020.252      | 1.020.246                   |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN         | <b>134.198</b>   | <b>134.460</b>              | 225.244        | 236.445                     |
| Mantidos até o vencimento                | <b>686.422</b>   | <b>686.422</b>              | 310.599        | 310.599                     |
| Debêntures                               | <b>353.394</b>   | <b>353.394</b>              | 106.088        | 106.088                     |
| Nota Promissória                         | -                | -                           | 103.737        | 103.737                     |
| Letra Financeira                         | <b>333.028</b>   | <b>333.028</b>              | 100.774        | 100.774                     |
| Vinculados a compromisso de recompra     | <b>496.318</b>   | <b>496.390</b>              | 752.856        | 753.003                     |
| Títulos disponíveis para venda           | <b>77.191</b>    | <b>77.263</b>               | 95.091         | 95.238                      |
| Debêntures                               | <b>50.182</b>    | <b>50.257</b>               | 95.091         | 95.238                      |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | <b>27.009</b>    | <b>27.006</b>               | -              | -                           |
| Mantidos até o vencimento                | <b>419.127</b>   | <b>419.127</b>              | 657.765        | 657.765                     |
| Debêntures                               | <b>266.384</b>   | <b>266.384</b>              | 476.625        | 476.625                     |
| Letra Financeira                         | <b>152.743</b>   | <b>152.743</b>              | 181.140        | 181.140                     |
| Vinculados à prestação de garantias      | <b>487.095</b>   | <b>512.735</b>              | 484.335        | 487.721                     |
| Títulos disponíveis para venda           | <b>487.095</b>   | <b>512.735</b>              | 484.335        | 487.721                     |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | <b>178.766</b>   | <b>178.728</b>              | 418.929        | 418.937                     |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN         | <b>282.817</b>   | <b>308.495</b>              | 40.326         | 43.704                      |
| Part.Fundo Garantia em Liquidação – FLCB | <b>25.512</b>    | <b>25.512</b>               | 25.080         | 25.080                      |
|  | <b>2.732.100</b> | <b>2.792.950</b>            | 2.793.298      | 2.808.026                   |

(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 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

#### b) Composição por prazo de vencimento

|  | 2020           |                   |                  |
|--|----------------|-------------------|------------------|
|  | Até<br>1 ano   | Acima<br>de 1 ano | Total            |
| Carteira própria:                        | <b>233.735</b> | <b>1.550.090</b>  | <b>1.783.825</b> |
| Títulos disponíveis para venda           | <b>227.064</b> | <b>870.339</b>    | <b>1.097.403</b> |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | <b>222.738</b> | <b>705.120</b>    | <b>927.858</b>   |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN         | -              | <b>134.460</b>    | <b>134.460</b>   |
| Debêntures                               | <b>4.326</b>   | <b>30.759</b>     | <b>35.085</b>    |
| Mantidos até o vencimento                | <b>6.671</b>   | <b>679.751</b>    | <b>686.422</b>   |
| Debêntures                               | <b>6.671</b>   | <b>346.723</b>    | <b>353.394</b>   |
| Letra Financeira                         | -              | <b>333.028</b>    | <b>333.028</b>   |
| Vinculados a operações compromissadas:   | <b>37.310</b>  | <b>459.080</b>    | <b>496.390</b>   |
| Títulos disponíveis para venda           | <b>33.203</b>  | <b>44.060</b>     | <b>77.263</b>    |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | <b>27.006</b>  | -                 | <b>27.006</b>    |
| Debêntures                               | <b>6.197</b>   | <b>44.060</b>     | <b>50.257</b>    |
| Mantidos até o vencimento                | <b>4.107</b>   | <b>415.020</b>    | <b>419.127</b>   |
| Debêntures                               | <b>4.107</b>   | <b>262.277</b>    | <b>266.384</b>   |
| Letra Financeira                         | -              | <b>152.743</b>    | <b>152.743</b>   |
| Vinculados à prestação de garantias:     | -              | <b>512.735</b>    | <b>512.735</b>   |
| Títulos disponíveis para venda           | -              | <b>512.735</b>    | <b>512.735</b>   |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | -              | <b>178.728</b>    | <b>178.728</b>   |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN         | -              | <b>308.495</b>    | <b>308.495</b>   |
| Part.Fundo Garantia em Liquidação – FLCB | -              | <b>25.512</b>     | <b>25.512</b>    |
|  | <b>271.045</b> | <b>2.521.905</b>  | <b>2.792.750</b> |
|  | <b>2019</b>    |                   |                  |
|  | Até<br>1 ano   | Acima<br>de 1 ano | Total            |
| Carteira própria:                        | 104.660        | 1.462.642         | 1.567.302        |
| Títulos disponíveis para venda           | 2              | 1.256.701         | 1.256.703        |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | -              | 1.020.246         | 1.020.246        |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN         | -              | 236.445           | 236.445          |
| Debêntures                               | 2              | 10                | 12               |
| Mantidos até o vencimento                | 104.658        | 205.941           | 310.599          |
| Debêntures                               | 921            | 105.167           | 106.088          |
| Nota Promissória                         | 103.737        | -                 | 103.737          |
| Letra Financeira                         | -              | 100.774           | 100.774          |
| Vinculados a operações compromissadas:   | 19.812         | 733.191           | 753.003          |
| Títulos disponíveis para venda           | 12.020         | 83.218            | 95.238           |
| Debêntures                               | 12.020         | 83.218            | 95.238           |
| Mantidos até o vencimento                | 7.792          | 649.973           | 657.765          |
| Debêntures                               | 7.792          | 468.833           | 476.625          |
| Letra Financeira                         | -              | 181.140           | 181.140          |
| Vinculados à prestação de garantias:     | -              | 487.721           | 487.721          |
| Títulos disponíveis para venda           | -              | 487.721           | 487.721          |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | -              | 418.937           | 418.937          |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN         | -              | 43.704            | 43.704           |
| Part.Fundo Garantia em Liquidação – FLCB | -              | 25.080            | 25.080           |
|  | <b>124.472</b> | <b>2.683.554</b>  | <b>2.808.026</b> |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

Em 30 de junho de 2020 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\$ 13.402 (R\$ 6.205 em 2019).

Devido a política de Hedge Accounting, vide a Nota Explicativa nº 17, o Banco também possui títulos classificados como “Disponíveis para venda” que são avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período e são apresentados no balanço patrimonial no ativo circulante e realizável ao longo prazo, em função de suas datas de vencimento.

Em 30 de junho de 2020 os títulos classificados como “Mantidos até o vencimento” estão avaliados pelo custo amortizado, o valor a mercado dos referidos títulos é R\$ 1.114.801 (R\$ 977.001 em 31 de dezembro de 2019), representando um potencial ajuste positivo de R\$ 9.251 (R\$ 8.636 em 31 de dezembro de 2019).

A composição da carteira em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, considerando os níveis hierárquicos de mensuração de valor justo são demonstrados como segue:

|                                | <b>Banco</b>         |                  |
|--------------------------------|----------------------|------------------|
|                                | <b>Junho de 2020</b> |                  |
|                                | <b>Nível 1</b>       | <b>Total</b>     |
| Titulos disponíveis para venda | <b>1.687.401</b>     | <b>1.687.401</b> |
| <b>Total - Junho 2020</b>      | <b>1.687.401</b>     | <b>1.687.401</b> |
| <b>Total - Dezembro 2019</b>   | 1.839.660            | 1.839.660        |

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 2020 e 31 de dezembro de 2019 não houve reclassificação de categoria dos títulos.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 6. Operações de crédito

#### a) Composição da carteira de crédito por tipo de operação

|   | 30/06/2020 |        | 31/12/2019 |        |
|---|------------|--------|------------|--------|
|   |            | %      |            | %      |
| Operações de crédito:   |            |        |            |        |
| Empréstimos e títulos descontados   | 365.291    | 26,23  | 208.042    | 18,50  |
| Empréstimos e títulos descontados Vinculados a Operações Compromissadas         | 67.048     | 4,81   | 96.630     | 8,60   |
| Total de operações de crédito   | 432.339    | 31,04  | 304.672    | 27,10  |
| Outros créditos   |            |        |            |        |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio e respectivas rendas a receber (Nota 7) | 940.408    | 67,52  | 797.027    | 70,91  |
| Notas de Crédito de Exportação (Nota 8)   | 20.089     | 1,44   | 22.342     | 1,99   |
| Total de outros créditos  | 960.497    | 68,96  | 819.369    | 72,90  |
| Total da carteira de crédito  | 1.392.836  | 100,00 | 1.124.041  | 100,00 |

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

| Produto                               | 30/06/2020 |           |                        |                 |           |
|---------------------------------------|------------|-----------|------------------------|-----------------|-----------|
|                                       | Comércio   | Indústria | Instituição Financeira | Outros Serviços | Total     |
| Adiantamento sobre Contrato de Câmbio | 240.794    | 556.227   | -                      | 143.387         | 940.408   |
| Capital de Giro                       | 11.613     | 179.486   | 131.035                | 110.205         | 432.339   |
| Notas de Crédito de Exportação        | -          | 20.089    | -                      | -               | 20.089    |
|                                       | 252.407    | 755.802   | 131.035                | 253.592         | 1.392.836 |

  

| Produto                               | 31/12/2019 |           |                        |                 |           |
|---------------------------------------|------------|-----------|------------------------|-----------------|-----------|
|                                       | Comércio   | Indústria | Instituição Financeira | Outros Serviços | Total     |
| Adiantamento sobre Contrato de Câmbio | 149.706    | 514.550   | -                      | 132.771         | 797.027   |
| Capital de Giro                       | 9.988      | 34.951    | 129.403                | 130.330         | 304.672   |
| Nota de Crédito de Exportação         | -          | 22.342    | -                      | -               | 22.342    |
|                                       | 159.694    | 571.843   | 129.403                | 263.101         | 1.124.041 |

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

|                              | 30/06/2020 |        | 31/12/2019 |        |
|------------------------------|------------|--------|------------|--------|
|                              | R\$        | %      | R\$        | %      |
| De 1 a 90 dias               | 448.230    | 32,18  | 384.364    | 34,19  |
| De 91 a 365 dias             | 915.606    | 65,74  | 657.652    | 58,51  |
| Acima de 365 dias            | 29.000     | 2,08   | 82.025     | 7,30   |
| Total da carteira de crédito | 1.392.836  | 100,00 | 1.124.041  | 100,00 |



## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 6. Operações de crédito--Continuação

#### d) Concentração do risco da carteira de crédito

|                                | 30/06/2020       |       | 31/12/2019       |       |
|--------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                | R\$              | %     | R\$              | %     |
| Principal devedor              | 126.996          | 9,12  | 126.822          | 11,28 |
| 10 maiores devedores seguintes | 953.322          | 68,44 | 975.347          | 86,77 |
| Demais devedores               | 312.518          | 22,44 | 21.872           | 1,95  |
|                                | <u>1.392.836</u> |       | <u>1.124.041</u> |       |

#### 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 2020 e 31 de dezembro de 2019 é como segue:

|                              | 30/06/2020          |                      |      | 31/12/2019          |                      |      |
|------------------------------|---------------------|----------------------|------|---------------------|----------------------|------|
|                              | Total das operações | Provisão constituída | %    | Total das operações | Provisão constituída | %    |
| Nível de risco:              |                     |                      |      |                     |                      |      |
| AA                           | 1.370.425           | 2.095                | 0,15 | 1.077.784           | 1.625                | 0,15 |
| A                            | 22.411              | 473                  | 2,11 | 42.071              | 892                  | 2,12 |
| B                            | -                   | -                    | -    | 4.186               | 212                  | 5,07 |
| Total da carteira de crédito | <u>1.392.836</u>    | <u>2.568</u>         | -    | <u>1.124.041</u>    | <u>2.729</u>         | -    |

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, A e B, com base em estudo técnico de acompanhamento da carteira de crédito, resultando em um acréscimo de R\$ 2.095 (R\$ 1.625 em 2019) para o nível de risco AA, R\$ 112 (R\$ 892 em 2019) para o nível de risco A. Em 30 de junho de 2020 o Banco não possuía operações com nível de Risco B. Em 2019 o montante era de R\$ 212 (sendo R\$ 361 (R\$ 210 em 2019) referentes a aplicação mínima de 0,5% do nível A e R\$ 361 (R\$ 682 em 2019) referente ao agravamento da provisão e R\$ 42 em 2019 referentes a aplicação mínima de 1,0% do nível B R\$ 170 em 2019 referente ao agravamento da provisão.

#### f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

|                      | 30/06/2020   | 30/06/2019   |
|----------------------|--------------|--------------|
| Saldo inicial        | 2.729        | 1.302        |
| Constituição         | 718          | 350          |
| Reversão             | (880)        | (178)        |
| Saldo final          | <u>2.567</u> | <u>1.474</u> |
| Créditos recuperados | -            | 1.970        |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 6. Operações de crédito--Continuação

No semestre findo em 30 de junho de 2020, o Banco fez a renovação da data de vencimento de 29 (34 em 2019) contratos de operações de crédito no montante total de R\$ 96.918 (R\$ 82.232 em 2019), estendendo os vencimentos dos mesmos. A renovação foi efetuada para atender e facilitar o processo operacional e/ou de fluxo de caixa dos nossos clientes. Não houve prorrogações e nem houve renovações de contratos por atraso de pagamento ou deterioração financeira por parte dos nossos clientes.

### 7. Carteira de câmbio

|   | 30/06/2020         |                      | 31/12/2019         |                      |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|   | Outros<br>Créditos | Outras<br>obrigações | Outros<br>créditos | Outras<br>Obrigações |
| Ativo   | <b>2.216.640</b>   | -                    | 1.996.208          | -                    |
| Circulante  | <b>1.666.779</b>   | -                    | 1.576.866          | -                    |
| Câmbio comprado a liquidar                              | <b>1.356.635</b>   | -                    | 1.289.645          | -                    |
| Adiantamentos em moedas estrangeiras                    | <b>(382)</b>       | -                    | -                  | -                    |
| Direitos sobre venda de câmbio                          | <b>302.491</b>     | -                    | 283.075            | -                    |
| Adiantamentos em moeda nacional                         | <b>(674)</b>       | -                    | (171)              | -                    |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 6.a) | <b>8.709</b>       | -                    | 4.317              | -                    |
| Realizável a longo prazo                                | <b>549.861</b>     | -                    | 419.342            | -                    |
| Câmbio comprado a liquidar                              | <b>312.642</b>     | -                    | 210.759            | -                    |
| Direitos sobre venda de câmbio                          | <b>237.219</b>     | -                    | 208.583            | -                    |
| Passivo   | -                  | <b>1.192.802</b>     | -                  | 1.216.927            |
| Circulante  | -                  | <b>632.152</b>       | -                  | 791.970              |
| Câmbio vendido a liquidar                               | -                  | <b>387.874</b>       | -                  | 297.714              |
| Obrigações por compra de câmbio                         | -                  | <b>1.175.977</b>     | -                  | 1.286.966            |
| Adiantamento sobre contratos de câmbio (Nota 6.a)       | -                  | <b>(931.699)</b>     | -                  | (792.710)            |
| Exigível a longo prazo                                  | -                  | <b>560.550</b>       | -                  | 424.957              |
| Câmbio vendido a liquidar                               | -                  | <b>323.331</b>       | -                  | 216.374              |
| Obrigações por compra de câmbio                         | -                  | <b>237.219</b>       | -                  | 208.583              |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 8. Outros créditos - diversos

|  | 2020          | 2019          |
|--|---------------|---------------|
| Circulante   |               |               |
| Notas de Crédito à Exportação (NCEs)<br>(Nota 6.a) | 20.089        | 22.342        |
| Desconto de Recebíveis                             | 797           | 1.002         |
| Outros   | 8.196         | 6.511         |
| <b>Total</b>                                       | <b>29.082</b> | <b>29.855</b> |
| Realizável a longo prazo                           |               |               |
| Devedores por depósito em garantia                 | 82.668        | 80.401        |
| <b>Total</b>                                       | <b>82.668</b> | <b>80.401</b> |

### 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.

|  | Mizuho do Brasil<br>Cayman Ltd. |            |
|--|---------------------------------|------------|
|  | 30/06/2020                      | 31/12/2019 |
| Quantidade de ações ordinárias - em milhares   | 22.920                          | 22.920     |
| Percentual de participação - %                 | 100%                            | 100%       |
| Informações sobre a investida:                 |                                 |            |
| Patrimônio líquido                             | 254.321                         | 186.009    |
| Capital social                                 | 74.699                          | 74.699     |
| Reservas de lucros                             | 78.653                          | 72.257     |
| Ajuste valor mercado de TVM                    | (26)                            | 32         |
| Variação cambial do investimento no exterior   | 99.701                          | 32.624     |
| Resultado líquido do semestre/exercício        | 1.294                           | 6.397      |
| Resultado de equivalência patrimonial          | 1.294                           | 6.397      |
| IRRF sobre rendimentos financeiros no exterior | 821                             | 798        |
| Resultado de participação em controlada        | 2.115                           | 7.195      |

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 o montante total de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de R\$ 99.327 (R\$ 32.624 em 2019), sendo R\$ 374 (R\$ 372 em 2019) referente a variação cambial do processo de conversão do resultado.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 10. Depósitos

a) Diversificação de produtos e prazo

|                            | 30/06/2020     |                |                  |                   | 31/12/2019     |                  |
|----------------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|
|                            | Sem vencimento | Até 90 dias    | De 91 a 365 dias | Acima de 365 dias | Total          | Total            |
| Depósitos à vista          | 96.617         | -              | -                | -                 | 96.617         | 37.465           |
| Depósitos interfinanceiros | -              | 259.625        | 54.497           | -                 | 314.122        | 137.827          |
| Depósitos a prazo          | -              | 330.993        | 851.484          | 347.658           | 530.135        | 1.778.642        |
|                            | <b>96.617</b>  | <b>590.618</b> | <b>905.981</b>   | <b>347.658</b>    | <b>940.874</b> | <b>1.953.934</b> |

b) Concentração

|                               | 30/06/2020       |                    | 31/12/2019       |                    |
|-------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                               | Valor            | % sobre a carteira | Valor            | % sobre a carteira |
| 10 maiores credores           | 1.418.764        | 73,10              | 1.078.437        | 55,19              |
| 50 maiores credores seguintes | 492.327          | 25,37              | 820.294          | 41,98              |
| Demais credores               | 29.783           | 1,53               | 55.203           | 2,83               |
| Total da carteira             | <b>1.940.874</b> | <b>100,00</b>      | <b>1.953.934</b> | <b>100,00</b>      |

As operações de depósitos a prazo classificadas no Exigível a Longo Prazo, no montante de R\$ 347.658 apresentam cláusula de liquidez diária. Em 2019 este valor era de R\$ 659.867.

### 11. Captações no mercado aberto

|                                     | 30/06/2020       |                | 31/12/2019       |                |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                     | Carteira Própria | Total          | Carteira Própria | Total          |
| Debêntures                          | 317.250          | 317.250        | 564.242          | 564.242        |
| Letras Financeiras                  | 152.564          | 152.564        | -                | -              |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | 26.998           | 26.998         | 180.673          | 180.673        |
| Total da carteira própria           | <b>496.812</b>   | <b>496.812</b> | <b>744.915</b>   | <b>744.915</b> |

### 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 2020, correspondem a emissão de letras financeiras no montante de R\$ 3.578, com vencimento até julho de 2023. Em 31 de dezembro de 2019, correspondiam a emissão de letras financeiras no montante de R\$ 1.008.
- b) As obrigações por empréstimos, em 30 de junho de 2020, correspondem à captação de recursos com entidades do grupo no exterior no valor de R\$ 2.141.014 (R\$ 1.327.878 em 31 de dezembro de 2019), com vencimentos até julho de 2024, apresentando taxas de 0,46% a 2,38% a.a. em dólar (com vencimentos até julho de 2024, apresentando taxas de 1,66% a 2,78% a.a. em dólar).

## **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

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

- c) As obrigações por repasses do exterior, em 30 de junho de 2020, correspondem à captação de recursos com entidades do grupo no valor de R\$ 485.071 (R\$ 322.202 em 31 de dezembro 2019), com vencimentos até outubro de 2020, apresentando taxas de 1,48% a 2,28% a.a. em dólar (2019 - vencimentos até abril de 2020, apresentando taxas de 3,14% a 3,47% a.a. em dólar).

### **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\$4.388 (R\$9.516 em 2019), provisões administrativas de R\$19.589 (R\$25.702 em 2019), provisão para perdas sobre garantias financeiras prestadas de R\$301 (R\$ 231 em 2019), obrigações por operações vinculadas a operações compromissadas de R\$72.183 (R\$ 95.393 em 2019) e credores diversos de R\$58 (R\$40 em 2019).

- b) Longo prazo – diversas

Compostas por provisões para perdas sobre garantias financeiras prestadas de R\$237 (R\$ 190 em 2019), valor provável das obrigações oriundas de contingências decorrentes de processos trabalhistas no montante de R\$8.031 (R\$8.780 em 2019), valor referente as parcelas de impostos e contribuições cuja exigibilidade está suspensa (composição no quadro abaixo) no montante de R\$159.608 (R\$158.404 em 2019) e contingências decorrentes de processos de expurgos inflacionários no montante de R\$5.518 (R\$5.313 em 2019). Existem depósitos judiciais de R\$2.148 (R\$658 em 2019) 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:

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

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

b) Longo prazo – diversas -- continuação

|   | <u>30/06/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) | <b>137.623</b>    | 136.534           |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)                         | <b>9.645</b>      | 9.581             |
| Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)                        | <b>3.436</b>      | 3.413             |
| Programa de Integração Social (PIS)                             | <b>7.396</b>      | 7.327             |
| Imposto Sobre Serviços (ISS)                                    | <b>558</b>        | 553               |
| Outros  | <b>950</b>        | 996               |
| Total das provisões   | <b>159.608</b>    | 158.404           |
| (-) Depósitos judiciais vinculados                              | <b>(80.500)</b>   | (79.724)          |
| Valor líquido   | <b>79.108</b>     | 78.680            |

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 2020 existem depósitos judiciais no montante de R\$39.846 (R\$39.439 em 31 de dezembro de 2019).
- (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 2020 existem depósitos judiciais no montante de R\$30.423 (R\$30.134 em 31 de dezembro de 2019). Em 30 de junho de 2020, 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 2020 existem depósitos judiciais no montante de R\$7.437 (R\$7.380 em 31 de dezembro de 2019).
- (4) ISS - essas ações discutem a legalidade da cobrança desse imposto sobre determinadas receitas. Em 30 de junho de 2020 existem depósitos judiciais no montante de R\$558 (R\$554 em 31 de dezembro de 2019).
- (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 2020 existem depósitos judiciais no montante de R\$2.236 (R\$2.217 em 31 de dezembro de 2019).

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

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

#### 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 2020, esses processos referiam-se à gestão de fundos de investimento no valor de R\$26.802 (R\$26.802 em 31 de dezembro de 2019)

#### d) Movimentação das contingências

|  | Saldo inicial<br>31/12/2019 | Constituição | Reversão | Pagamentos | Saldo final<br>30/06/2020 |
|--|-----------------------------|--------------|----------|------------|---------------------------|
| Provisão para riscos fiscais                                       | 158.404                     | 1.258        | (7)      | (47)       | 159.608                   |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)                            | 9.581                       | 64           | -        | -          | 9.645                     |
| Contribuição Social sobre o Lucro (CSLL)                           | 3.413                       | 23           | -        | -          | 3.436                     |
| Contribuição para o Financiamento da<br>Seguridade Social (COFINS) | 136.534                     | 1.089        | -        | -          | 137.623                   |
| Programa de Integração Social (PIS)                                | 7.327                       | 69           | -        | -          | 7.396                     |
| Outros   | 996                         | 8            | (7)      | (47)       | 950                       |
| Imposto Sobre Serviços (ISS)                                       | 553                         | 5            | -        | -          | 558                       |
| Provisão para passivos contingentes                                | 14.093                      | 873          | (62)     | (1.354)    | 13.550                    |
| Processos trabalhistas   | 8.780                       | 667          | (62)     | (1.354)    | 8.031                     |
| Expurgos inflacionários  | 5.313                       | 206          | -        | -          | 5.519                     |

### 14. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 30 de junho de 2020, o capital social é de R\$628.869 (R\$628.869 em 31 de dezembro de 2019), dividido em 2.125.297 (2.125.297 em 31 de dezembro de 2019) ações ordinárias nominativas sem valor nominal. Através do ofício nº 1920 de 28 de janeiro de 2020, o Banco Central do Brasil divulgou a aprovação do aumento de capital do Banco no valor de R\$ 36.112 (R\$ 34.337 em 31 de dezembro de 2018 aprovado através do ofício nº 2506 de 8 de fevereiro de 2019), realizado no dia 31 de dezembro de 2019.

#### 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. Conforme nota explicativa 14e, o Banco deliberou em Assembléia Extraordinária o pagamento de juros sobre o capital próprio em substituição aos dividendos obrigatórios.

## **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### **14. Patrimônio líquido - Continuação**

c) Ajustes de avaliação patrimonial

No semestre findo em 30 de junho de 2020, o valor relativo ao ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda é de R\$ 13.402, vide nota explicativa 5b (R\$ 6.205 em 2019) 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\$14) (R\$70 em 2019).

Em 30 de junho de 2020 o montante de variação cambial resultante da conversão do balancete de investida no exterior foi de R\$ 99.701 (R\$ 23.405 em 2019) e o montante de hedge de investimento no exterior foi de (R\$ 97.561) ((R\$ 24.807) em 2019).

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 e juros sobre o capital próprio

Em 31 de dezembro de 2019 foi constituída uma reserva especial de lucros no valor de R\$ 50.267 que é destinada à manutenção dos limites operacionais. Em 30 de junho de 2020 o saldo acumulado da reserva especial de lucros é de R\$ 90.329 (R\$ 81.333 em 2019).

Em Assembleia Extraordinária realizada em 31 de dezembro de 2019, o Banco deliberou sobre o pagamento de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 41.271 (R\$ 39.242 em 2018), em substituição aos dividendos obrigatórios, correspondente ao valor líquido de impostos de R\$ 36.112 (R\$ 34.337 em 2018). Com o registro dos juros sobre o capital próprio, o Banco obteve um benefício fiscal no montante de R\$ 11.350 no exercício de 2019 (R\$ 12.754 em 2018).

### **15. Imposto de renda e contribuição social**

Em 30 de junho de 2020, o Banco possuía o montante de R\$145.577 (R\$97.365 em 31 de dezembro de 2019) registrados em créditos tributários e o montante de R\$30.861 (R\$27.752 em 31 de dezembro de 2019) 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 2020 e 2019  
(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 |            |
|--|-------------|------------|
|  | 30/06/2020  | 31/12/2019 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações  | 7.822       | 47.044     |
| Encargo total do imposto de renda e da contribuição social conforme alíquotas apresentadas na Nota 3.k | (3.520)     | (18.818)   |
| Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:  | 1.976       | 17.015     |
| Participação dos empregados no lucro   | 480         | 18.572     |
| Provisão para perdas em operações de crédito   | 20          | 1.354      |
| Ajustes de marcação a mercado  | (1.981)     | (658)      |
| Outras adições e exclusões - temporárias   | 1.167       | (2.646)    |
| Rendimentos operações Lei 12.431 (sujeitos a CSLL)   | 1.030       | (3.064)    |
| Outras adições e exclusões   | 1.260       | 1.049      |
|  |             | 2.408      |
| Imposto de renda e contribuição social - valores correntes   | (50.587)    |            |
| Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL  | 49.043      | (6.615)    |
| Imposto de renda e contribuição social - valores diferidos   | 49.888      | 4.812      |

Na composição dos valores correntes de imposto de renda e contribuição social, há o saldo de R\$ 49.043 (R\$ (6.615) em 31 de dezembro de 2019) 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.

|   | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Variação cambial repasses do exterior                         | (118.484)  | (12.616)   |
| Pis/Confins   | 5.510      | 587        |
| Líquido de Pis/Cofins   | (112.974)  | (12.029)   |
| Imposto de renda  | 28.244     | 3.007      |
| Contribuição social   | 20.799     | 1.804      |
| Imposto de renda e contribuição social - valores correntes PL | 49.043     | 4.811      |
| Hedge de investimento no exterior                             | (63.931)   | (7.218)    |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(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

|   | <b>Saldo Inicial</b> | <b>Constituição</b> | <b>Realização</b> | <b>Saldo Final</b> |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Provisão para créditos liquidação duvidosa  | 1.418                | -                   | (20)              | 1.398              |
| Provisão para contingências judiciais   | 70.257               | 542                 | -                 | 70.799             |
| Provisão para contingências diversas  | 2.391                | 93                  | -                 | 2.484              |
| Outras provisões  | 10.220               | 1.334               | (3.204)           | 8.350              |
| Provisões para PLR e gratificações  | 4.227                | 2.379               | (3.865)           | 2.741              |
| Prejuízo fiscal e base negativa   | 8.852                | 50.953              | -                 | 59.805             |
| <b>Total dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa *</b> | <b>97.365</b>        | <b>55.301</b>       | <b>(7.089)</b>    | <b>145.577</b>     |
| <b>Créditos tributários de imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS</b>  | <b>97.365</b>        | <b>55.301</b>       | <b>(7.089)</b>    | <b>145.577</b>     |
| <br>  |                      |                     |                   |                    |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos – resultado                                  | (3.013)              | -                   | 1.983             | (1.030)            |
| Atualização depósitos judiciais   | (15.624)             | (307)               | -                 | (15.931)           |
| <b>Total das obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias de imposto de renda e contribuição social – resultado</b>                | <b>(18.637)</b>      | <b>(307)</b>        | <b>1.983</b>      | <b>(16.961)</b>    |
| <br>  |                      |                     |                   |                    |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos – patrimônio líquido                         | (6.459)              | (4.506)             | -                 | (10.965)           |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários - Mizuho Cayman   | (15)                 | -                   | 26                | 11                 |
| <b>Total das obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias de imposto de renda e contribuição social – patrimônio líquido</b>       | <b>(6.474)</b>       | <b>(4.506)</b>      | <b>26</b>         | <b>(10.954)</b>    |
| <br>  |                      |                     |                   |                    |
| PIS e COFINS sobre ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos                          | (1.026)              | (620)               | -                 | (1.646)            |
| Obrigações fiscais diferidas de PIS e COFINS  | (1.615)              | -                   | 315               | (1.300)            |
| <b>Total das obrigações fiscais diferidas de imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS</b>  | <b>(27.752)</b>      | <b>(5.433)</b>      | <b>2.324</b>      | <b>(30.861)</b>    |

\* A constituição de prejuízo fiscal e base negativa no semestre 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 2020 relativamente às datas previstas de sua realização, monta R\$ 100.227 (R\$64.840 em 31 de dezembro de 2019).

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(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:

| 30/06/2020   |                | 31/12/2019   |               |
|--------------|----------------|--------------|---------------|
| 2020         | 12.987         | 2020         | (7.147)       |
| 2021         | 4.461          | 2021         | 3.719         |
| 2022         | 5.860          | 2022         | 7.022         |
| 2023         | 39.077         | 2023         | 38.540        |
| 2024         | 10.151         | 2024         | 7.413         |
| 2025 a 2029  | 42.180         | 2025 a 2029  | 20.066        |
| <b>Total</b> | <b>114.716</b> | <b>Total</b> | <b>69.613</b> |

### 16. Transações e saldos com partes relacionadas

a) Remuneração de Funcionários-Chaves e Administradores

|                                       | 2020   | 2019   |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Remuneração e participação nos lucros | 14.976 | 12.430 |
| Previdência privada                   | 246    | 280    |

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 2020 e 2019  
(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:

|  | 2020               |                        | 2019               |                        |
|--|--------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
|  | Ativo<br>(passivo) | Receitas<br>(despesas) | Ativo<br>(passivo) | Receitas<br>(despesas) |
| Disponibilidades                             | 2.015              | -                      | 562                | -                      |
| Mizuho Bank, Ltd. – Japan                    | 617                | -                      | 161                | -                      |
| Mizuho Bank, Ltd. – Hong Kong                | 22                 | -                      | 17                 | -                      |
| Mizuho Bank, Ltd. – London                   | 1.376              | -                      | 384                | -                      |
| Aplicações em moeda estrangeira              | 62.967             | 8.415                  | 42.318             | 7.021                  |
| Mizuho Bank, Ltd. – New York                 | 62.967             | 8.415                  | 42.318             | 7.021                  |
| Instrumentos financeiros derivativos         | -                  | -                      | 17                 | 47                     |
| Mizuho do Brasil Cayman                      | -                  | -                      | 17                 | 47                     |
| Outros créditos - carteira de câmbio         | 591.179            | 248.147                | 494.545            | 2.291.611              |
| Mizuho Bank, Ltd. - New York                 | 586                | 1.979                  | -                  | 2.226.514              |
| Mizuho do Brasil Cayman                      | 217.817            | 75.942                 | 226.696            | 25.344                 |
| Mizuho Bank, Ltd. – Japan                    | -                  | 65.312                 | -                  | 82                     |
| Mizuho Bank, Ltd. – London                   | 372.776            | 104.914                | 267.849            | 39.671                 |
| Rendas com prestação de serviços no exterior | -                  | 3.872                  | -                  | 42.776                 |
| Mizuho Bank, Ltd. - New York                 | -                  | 3.872                  | -                  | 42.776                 |
| Obrigações por empréstimos do exterior       | (2.141.014)        | (459.769)              | (1.327.878)        | (51.787)               |
| Mizuho Bank, Ltd. - New York                 | (2.141.014)        | (459.769)              | (1.327.878)        | (51.787)               |
| Obrigações por repasses do exterior          | (485.071)          | (6.328)                | (322.202)          | (15.075)               |
| Mizuho Bank, Ltd. - New York                 | (485.071)          | (6.328)                | (322.202)          | (15.075)               |
| Outras obrigações - carteira de câmbio       | (615.820)          | (248.508)              | (514.722)          | (2.391.907)            |
| Mizuho Bank, Ltd. - New York                 | (587)              | (2.032)                | -                  | (174)                  |
| Mizuho do Brasil Cayman                      | (230.940)          | (81.763)               | (240.546)          | (36.565)               |
| Mizuho Bank, Ltd. – Japan                    | -                  | (59.637)               | -                  | (118)                  |
| Mizuho Bank, Ltd. - London                   | (384.293)          | (105.076)              | (274.176)          | (2.355.050)            |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(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 2020 e 2019  
(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 2020 e 2019  
(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 2020 e 31 de dezembro de 2019, incluídos os ajustes ao valor de mercado, são demonstrados a seguir:

|         | 30/06/2020     |                  |                  | 31/12/2019    |                 |                 |
|---------|----------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|-----------------|
|         | Ativo          | Passivo          | Líquido          | Ativo         | Passivo         | Líquido         |
| Swap    | 327            | (223.524)        | (223.197)        | 15.346        | (21.965)        | (6.619)         |
| Forward | 145.495        | (140.479)        | 5.016            | 17.885        | (29.647)        | (11.762)        |
|         | <b>145.822</b> | <b>(364.003)</b> | <b>(218.181)</b> | <b>33.231</b> | <b>(51.612)</b> | <b>(18.381)</b> |

#### a) Operações de swap

| Categoria          | 30/06/2020        |                  |                    |                  |                    |                  |
|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                    | Valor referencial | Valor de custo   |                    | Valor de mercado |                    |                  |
|                    |                   | Ativo            | Passivo            | Ativo            | Passivo            | Líquido          |
| <u>Não "hedge"</u> |                   |                  |                    |                  |                    |                  |
| PRE x USD          | 129.427           | 137.171          | (164.724)          | 142.241          | (166.632)          | (24.391)         |
| CDI x USD          | 235.640           | 237.103          | (321.138)          | 237.320          | (326.171)          | (88.851)         |
| PRE x EUR          | 179.412           | 189.349          | (248.448)          | 194.452          | (248.114)          | (53.662)         |
| CDI x EUR          | 55.000            | 59.276           | (77.838)           | 59.373           | (77.611)           | (18.238)         |
| <u>"Hedge"</u>     |                   |                  |                    |                  |                    |                  |
| CDI x IPCA         | 297.246           | 303.333          | (308.767)          | 303.324          | (308.767)          | (5.443)          |
| CDI x EUR          | 103.336           | 103.789          | (134.930)          | 106.453          | (136.097)          | (29.644)         |
| PRE X EUR          | 33.095            | 33.209           | (36.602)           | 33.767           | (36.735)           | (2.968)          |
|                    | <b>1.033.156</b>  | <b>1.063.230</b> | <b>(1.292.447)</b> | <b>1.076.930</b> | <b>(1.300.127)</b> | <b>(233.197)</b> |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

#### a) Operações de swap--Continuação

| Categoria          | 31/12/2019       |                  |                    |                  |                    |                |
|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------|
|                    | Valor            | Valor de custo   |                    | Valor de mercado |                    |                |
|                    | referencial      | Ativo            | Passivo            | Ativo            | Passivo            | Líquido        |
| <i>Não "hedge"</i> |                  |                  |                    |                  |                    |                |
| USD x USD          | 75.844           | 75.922           | (75.906)           | 75.667           | (75.650)           | 17             |
| PRE x USD          | 119.029          | 126.860          | (131.352)          | 130.548          | (131.988)          | (1.440)        |
| CDI x USD          | 273.259          | 274.986          | (278.591)          | 274.947          | (281.399)          | (6.452)        |
| PRE x EUR          | 180.397          | 185.519          | (184.275)          | 188.795          | (184.400)          | 4.395          |
| PRE x CDI          | 15.200           | 15.337           | (15.334)           | 15.348           | (15.334)           | 14             |
| CDI x EUR          | 119.114          | 125.371          | (124.216)          | 125.511          | (124.166)          | 1.345          |
| <i>"Hedge"</i>     |                  |                  |                    |                  |                    |                |
| CDI x IPCA         | 298.734          | 304.055          | (306.620)          | 304.046          | (306.620)          | (2.574)        |
| CDI x EUR          | 80.000           | 80.031           | (81.581)           | 80.647           | (82.571)           | (1.924)        |
|                    | <b>1.161.577</b> | <b>1.188.081</b> | <b>(1.197.875)</b> | <b>1.195.509</b> | <b>(1.202.128)</b> | <b>(6.619)</b> |

#### b) Operações de forward

| Categoria          | 30/06/2020       |                  |                    |                  |                    |                 |
|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|
|                    | Valor            | Valor de custo   |                    | Valor de mercado |                    |                 |
|                    | referencial      | Ativo            | Passivo            | Ativo            | Passivo            | Líquido         |
| <i>Não "hedge"</i> |                  |                  |                    |                  |                    |                 |
| USD x PRE          | 1.283.670        | 1.396.196        | (1.272.781)        | 1.388.736        | (1.271.703)        | 117.033         |
| EUR x PRE          | 7.427            | 9.609            | (7.288)            | 9.585            | (7.387)            | 2.198           |
| PRE x IEN          | 3.886            | 3.846            | (3.577)            | 3.872            | (3.561)            | 311             |
| PRE x USD          | 1.172.985        | 1.166.220        | (1.278.815)        | 1.164.113        | (1.267.766)        | 103.653         |
| PRE x EUR          | 40.567           | 39.766           | (51.186)           | 40.176           | (51.049)           | (10.873)        |
|                    | <b>2.508.535</b> | <b>2.615.637</b> | <b>(2.613.647)</b> | <b>2.606.482</b> | <b>(2.601.466)</b> | <b>5.016</b>    |
| Categoria          | 31/12/2019       |                  |                    |                  |                    |                 |
|                    | Valor            | Valor de custo   |                    | Valor de mercado |                    |                 |
|                    | referencial      | Ativo            | Passivo            | Ativo            | Passivo            | Líquido         |
| <i>Não "hedge"</i> |                  |                  |                    |                  |                    |                 |
| USD x PRE          | 874.425          | 852.045          | (865.946)          | 841.042          | (860.064)          | (19.022)        |
| EUR x PRE          | 14.537           | 14.191           | (13.968)           | 14.161           | (14.201)           | (40)            |
| PRE x IEN          | 27.210           | 27.119           | (26.555)           | 27.037           | (26.557)           | 480             |
| PRE x USD          | 950.211          | 945.775          | (941.386)          | 940.132          | (933.312)          | 6.820           |
|                    | <b>1.866.383</b> | <b>1.839.127</b> | <b>(1.847.855)</b> | <b>1.822.372</b> | <b>(1.834.134)</b> | <b>(11.762)</b> |



## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

#### c) Demais instrumentos financeiros derivativos não hedge

##### *Operações de futuros – B3*

| Contratos      | 30/06/2020 |         | 31/12/2019 |           |
|----------------|------------|---------|------------|-----------|
|                | Global     | Líquido | Global     | Líquido   |
| Moeda:         |            |         |            |           |
| Comprado       | 942.711    |         | 1.169.396  |           |
| Vendido        | (379.873)  | 562.838 | (106.754)  | 1.062.642 |
| Taxa de juros: |            |         |            |           |
| Comprado       | 362.592    |         | 417.127    |           |
| Vendido        | (358.918)  | 3.674   | (442.598)  | (25.471)  |
|                |            | 566.512 |            | 1.037.171 |

#### d) Demais instrumentos financeiros derivativos hedge

##### *Operações de futuros – B3*

| Contratos      | 30/06/2020 |           | 31/12/2019 |           |
|----------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                | Global     | Líquido   | Global     | Líquido   |
| Moeda:         |            |           |            |           |
| Comprado       | 1.630.878  |           | 590.469    |           |
| Vendido        | (286.371)  | 1.344.507 | (371.569)  | 218.901   |
| Taxa de juros: |            |           |            |           |
| Comprado       | 13.005     |           | -          |           |
| Vendido        | (894.074)  | (881.069) | (290.782)  | (290.782) |
|                |            | 463.438   |            | (71.881)  |

#### e) Objetos de hedge

|  | 30/06/2020     |               |                  |
|--|----------------|---------------|------------------|
|  | Valor da curva | Ajuste de MTM | Valor de mercado |
| Risco de taxa de juros                   |                |               |                  |
| Capital de giro                          | 24.000         | 371           | 24.371           |
| CDI                                      | 117.692        | 779           | 118.471          |
| Debêntures                               | 308.810        | -             | 308.810          |
| Letras Financeiras                       | 143.224        | 4.537         | 147.761          |
| Total de risco de taxa de juros          | 593.726        | 5.687         | 599.413          |
| Risco de moeda                           |                |               |                  |
| Repasses (USD)                           | (1.372.957)    | (1.274)       | (1.374.231)      |
| Operações de Câmbio Futuro (EUR) Ativo   | 296.503        | (4.789)       | 291.714          |
| Operações de Câmbio Futuro (USD) Passivo | (304.971)      | 5.721         | (299.250)        |
| Total de risco cambial                   | (1.381.425)    | (342)         | (1.381.767)      |
| Risco de indicador                       |                |               |                  |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN         | 134.198        | 262           | 134.460          |
| Total de risco indicador                 | 134.198        | 262           | 134.460          |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

#### e) Objetos de hedge—Continuação

|  | 31/12/2019       |               |                  |
|--|------------------|---------------|------------------|
|  | Valor da curva   | Ajuste de MTM | Valor de mercado |
| Risco de taxa de juros                   |                  |               |                  |
| Capital de giro                          | 24.024           | 643           | 24.667           |
| CDI                                      | 25.552           | 157           | 25.709           |
| Debêntures                               | 306.676          | -             | 306.676          |
| Total de risco de taxa de juros          | <u>356.252</u>   | <u>800</u>    | <u>357.052</u>   |
| Risco de moeda                           |                  |               |                  |
| Repasses (USD)                           | (323.278)        | 1.219         | (322.059)        |
| Operações de Câmbio Futuro (EUR) Ativo   | 155.806          | (1.302)       | 154.504          |
| Operações de Câmbio Futuro (USD) Passivo | (163.153)        | 7.456         | (155.697)        |
| Total de risco cambial                   | <u>(330.625)</u> | <u>7.373</u>  | <u>(323.252)</u> |
| Risco de indicador                       |                  |               |                  |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN         | 81.860           | (327)         | 81.533           |
| Total de risco indicador                 | <u>81.860</u>    | <u>(327)</u>  | <u>81.533</u>    |

#### f) Operações por vencimento em

|                    | 2020               |                  |                   |                   |                    |
|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                    | Ativo              |                  |                   |                   |                    |
|                    | De 1 a 90 dias     | De 91 a 180 dias | De 181 a 365 dias | Acima de 365 dias | Total              |
| <u>Hedge</u>       |                    |                  |                   |                   |                    |
| Futuro – B3        | 816.704            | 1.867            | 257.585           | 567.726           | 1.643.882          |
| <u>Não "hedge"</u> |                    |                  |                   |                   |                    |
| Swap               | -                  | -                | -                 | 327               | 327                |
| Forward            | 71.256             | 39.081           | 27.932            | 7.226             | 145.495            |
| Futuro – B3        | 198.748            | 235.360          | 603.868           | 267.327           | 1.305.303          |
| Total              | <u>1.086.708</u>   | <u>276.308</u>   | <u>889.385</u>    | <u>842.606</u>    | <u>3.095.007</u>   |
|                    | 2020               |                  |                   |                   |                    |
|                    | Passivo            |                  |                   |                   |                    |
|                    | De 1 a 90 dias     | De 91 a 180 dias | De 181 a 365 dias | Acima de 365 dias | Total              |
| <u>Hedge</u>       |                    |                  |                   |                   |                    |
| Futuro – B3        | (789.860)          | (68.904)         | (301.682)         | (19.998)          | (1.180.444)        |
| Swap               | -                  | (3)              | -                 | (38.052)          | (38.055)           |
| <u>Não "hedge"</u> |                    |                  |                   |                   |                    |
| Swap               | (38.130)           | (23.546)         | (80.927)          | (42.866)          | (185.469)          |
| Forward            | (64.579)           | (51.952)         | (23.943)          | (5)               | (140.479)          |
| Futuro – B3        | (200.741)          | (107.150)        | (359.390)         | (71.510)          | (738.791)          |
| Total              | <u>(1.093.310)</u> | <u>(251.555)</u> | <u>(765.942)</u>  | <u>(172.431)</u>  | <u>(2.283.238)</u> |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 17. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

#### f) Operações por vencimento em--Continuação

|                    | 31/12/2019        |                     |                      |                      |                  |
|--------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|
|                    | Ativo             |                     |                      |                      |                  |
|                    | De 1 a<br>90 dias | De 91 a<br>180 dias | De 181 a<br>366 dias | Acima<br>de 366 dias | Total            |
| <i>Hedge</i>       |                   |                     |                      |                      |                  |
| Futuro – B3        | 341.084           | 9.975               | -                    | 239.410              | 590.469          |
| Swap               | -                 | -                   | -                    | (14) <sup>1</sup>    | (14)             |
| <i>Não "hedge"</i> |                   |                     |                      |                      |                  |
| Swap               | 708               | 742                 | 6.942                | 6.968                | 15.360           |
| Forward            | 9.535             | 4.500               | 3.830                | 20                   | 17.885           |
| Futuro – B3        | 1.050.149         | 159.492             | 93.360               | 283.523              | 1.586.524        |
| <b>Total</b>       | <b>1.401.476</b>  | <b>174.709</b>      | <b>104.132</b>       | <b>529.907</b>       | <b>2.210.224</b> |

  

|                    | 31/12/2019        |                     |                      |                      |                    |
|--------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
|                    | Passivo           |                     |                      |                      |                    |
|                    | De 1 a<br>90 dias | De 91 a<br>180 dias | De 181 a<br>366 dias | Acima<br>de 366 dias | Total              |
| <i>Hedge</i>       |                   |                     |                      |                      |                    |
| Futuro – B3        | (224.781)         | (140.022)           | (65.721)             | (118.828)            | (549.352)          |
| Swap               | -                 | (2)                 | -                    | (4.482)              | (4.484)            |
| <i>Não "hedge"</i> |                   |                     |                      |                      |                    |
| Swap               | (725)             | (1.312)             | (6.969)              | (8.475)              | (17.481)           |
| Forward            | (10.341)          | (13.008)            | (5.252)              | (1.046)              | (29.647)           |
| Futuro – B3        | (380.066)         | -                   | (48.138)             | (234.146)            | (662.350)          |
| <b>Total</b>       | <b>(615.913)</b>  | <b>(154.344)</b>    | <b>(126.080)</b>     | <b>(366.977)</b>     | <b>(1.263.314)</b> |

<sup>1</sup> O valor de (2) refere-se à provisão de risco de crédito sobre o notional de operações de forward que possuem um diferencial a pagar.

#### g) Informações complementares

As operações de derivativos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão classificadas da seguinte forma, quanto ao local de negociação:

|                                       | Valor referencial |                  |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                       | 30/06/2020        | 31/12/2019       |
| Operações realizadas em bolsa - "B3 " | <b>2.579.019</b>  | 3.385.430        |
| Operações de balcão – B3              | <b>2.669.061</b>  | 3.027.959        |
|                                       | <b>5.248.080</b>  | <b>6.413.389</b> |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 17. Instrumentos financeiros derivativos—Continuação

#### g) Informações complementares-- Continuação

As margens dadas em garantia para operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão representadas por títulos públicos federais, conforme demonstrado abaixo:

|  | Valor de mercado |                |
|--|------------------|----------------|
|  | 30/06/2020       | 31/12/2019     |
| Títulos públicos federais:               |                  |                |
| Part Fundo Garantia em Liquidação – FLCB | 24.387           | 25.080         |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN         | 41.401           | 43.704         |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT      | 354.027          | 418.937        |
|  | <b>419.815</b>   | <b>487.721</b> |

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e 2019, as operações com instrumentos financeiros derivativos resultaram em ganhos de R\$2.156.490(R\$696.978 em 2019) e perdas de R\$2.019.806 (R\$695.993 em 2019), registrados na rubrica de “Resultado de instrumentos financeiros derivativos” em contrapartida às respectivas contas patrimoniais.

A composição da carteira em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, considerando os níveis hierárquicos de mensuração de valor justo são demonstrados como segue:

|                                | Banco     |         |           |
|--------------------------------|-----------|---------|-----------|
|                                | Nível 1   | Nível 2 | Total     |
| Posição Ativa - Junho 2020     | 2.949.185 | 145.822 | 3.095.007 |
| Posição Ativa -Dezembro 2019   | 2.176.992 | 33.231  | 2.210.223 |
| Posição Passiva - Junho 2020   | 1.919.235 | 364.003 | 2.283.238 |
| Posição Passiva -Dezembro 2019 | 1.211.702 | 51.612  | 1.263.314 |

O Banco não possui derivativos classificados como *hedge* de fluxo de caixa em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 18. Hedge de Variação cambial de Investimento no exterior

|                                   |              |              | 30/06/2020            |                   |                          |
|-----------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|
|                                   | 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 | 44.445       | 252.576      | 100.625               | -                 | 100.625                  |
| Total de risco cambial            | 44.445       | 252.576      | 100.625               | -                 | 100.625                  |
| <u>Instrumentos de Hedge</u>      |              |              |                       |                   |                          |
| Risco de moeda                    |              |              |                       |                   |                          |
| Empréstimos no exterior           | (87.952)     | (481.625)    | (181.463)             | 83.243            | (98.220)                 |
| Total de risco cambial            | (87.952)     | (481.625)    | (181.463)             | 83.243            | (98.220)                 |
|                                   |              |              |                       |                   |                          |
|                                   | Valor em USD | Valor em R\$ | 31/12/2019            |                   |                          |
|                                   | 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 | 44.445       | 179.144      | 33.962                | -                 | 33.962                   |
| Total de risco cambial            | 44.445       | 179.144      | 33.962                | -                 | 33.962                   |
| <u>Instrumentos de Hedge</u>      |              |              |                       |                   |                          |
| Risco de moeda                    |              |              |                       |                   |                          |
| Empréstimos no exterior           | (77.687)     | (313.135)    | (62.979)              | 28.691            | (34.289)                 |
| Total de risco cambial            | (77.687)     | (313.135)    | (62.979)              | 28.691            | (34.289)                 |

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.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 19. Gestão de riscos

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

#### a) Risco de mercado

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

- FX exposure: exposição cambial em moedas estrangeiras. Os valores absolutos das exposições cambiais em cada moeda devem ser convertidos em valores equivalentes em dólares e somados.
- Sensibilidade a movimentos nas taxas de juros de mercado: esta métrica mede o impacto nos preços dos ativos devido a variação nas taxas de juros de mercado. É aplicável tanto para as operações em reais quanto para as operações em moedas estrangeiras.
- Exposição de Vega para opções de dólar: é uma medida de risco de opções que representa o montante de mudança no preço da opção com relação a mudanças 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.

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 19. Gestão de riscos--Continuação

#### 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* em 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. O acompanhamento da liquidez do Banco é feito no Comitê de Ativos e Passivos do Banco, que reúne-se mensalmente e é monitorado diariamente pelo departamento de Gestão de Riscos. Além disso, o Banco conta com um plano de contingência aprovado pela Diretoria, contra eventuais crises de liquidez, para ser aplicado de acordo com a natureza e a severidade da crise.

Em 30 de junho de 2020, o Banco apresentou R\$ 4.098.076 mil em ativo circulante e R\$ 5.339.810 mil em passivo circulante, sendo que das operações de depósitos a prazo classificadas no Realizável a Longo Prazo, no montante de R\$ 347.658, apresentam cláusula de liquidez diária. Os recursos obtidos dessas captações foram preponderantemente aplicados em títulos públicos do Governo Brasileiro, tendo como principal critério para a sua aquisição a alta liquidez. Estes títulos são qualificados em "Disponíveis para venda", vide nota explicativa 5b, apresentados no balanço em seus respectivos vencimentos, sendo o montante de R\$ 870.339 mil, livres para negociação e R\$ 483.223 mil, vinculados à prestação e garantias e não utilizados com vencimento acima de um ano. Devido à alta liquidez destes títulos, este montante é passível de realização imediata, tornando os recursos disponíveis para o Banco para honrar seus compromissos de curto prazo.

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 intradia efetuados na conta de reservas bancárias e os saldos individuais das contas junto aos bancos correspondentes do exterior.

## **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### **19. Gestão de riscos--Continuação**

#### b) Risco de liquidez -- continuação

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 produtos e serviços oferecidos pelo Banco. Essa estrutura possibilita a avaliação, o monitoramento, o controle e a mitigação do risco operacional, e está ligada diretamente à Diretoria de Riscos. A gestão de risco operacional utiliza ferramentas que permitem o registro de eventos de riscos operacionais; análise de cenários; indicadores-chave de risco e auto avaliação. Através desses instrumentos, medidas são discutidas, registradas e monitoradas. As políticas e procedimentos inerentes estão disponibilizadas para todos os níveis do Banco. Treinamentos específicos são periodicamente oferecidos, visando à disseminação e ao fortalecimento da cultura interna sobre risco operacional.

#### d) Risco de 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 da 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. A análise de crédito leva em consideração a área de atuação da contraparte, o setor de atividade econômica, principais concorrentes e fornecedores, considerações sobre a administração, estrutura societária e suporte do seu grupo, situação econômico-financeira atual e projetada, grau de alavancagem e perfil de endividamento, geração de fluxo de caixa, contingências, entre outros. Estes fatores são subsídios importantes para a determinação de adequada classificação de risco da contraparte e concessão de limites de crédito, assegurando um nível de risco aceitável da carteira de crédito do Banco, conforme os requisitos exigidos pela Resolução nº 2.682 do Banco Central do Brasil. A Resolução nº 4.677, que estabelece os limites máximos de exposição por cliente e limite máximo de exposições concentradas, é acompanhada pelo Banco em paralelo com parâmetros mais conservadores que os estabelecidos pelo órgão regulador. Os limites concedidos pelo Banco, bem como as operações desembolsadas devem ser monitoradas durante todo o tempo de sua vigência, sendo de responsabilidade das áreas de Credit Analysis e de Credit Risk o contínuo acompanhamento da situação financeira da contraparte, enquanto que a área de Risk Management pela alimentação e monitoramento dos



## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 19. Gestão de riscos--Continuação

#### d) Risco de crédito

sistemas de gerenciamento de risco de crédito no Banco, bem como de apontar eventuais excessos, irregularidades com relação a aprovação de crédito e/ou quebra de covenants financeiros às respectivas autoridades de risco de crédito, comercial, e à alta administração do Banco.

#### e) Análise de Sensibilidade

##### - Riscos de mercado

Em cumprimento ao art. 17 da Circular Bacen nº 3959, o Banco realizou análise de sensibilidade através da aplicação de suas metodologias de cálculos conforme definido em duas políticas de risco, aplicando os fatores a seguir em ativos e passivos, adotando cada um os cenários elencados abaixo:

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

| Fatores de Risco       | Exposições sujeitas à                               | Efeito Bruto no Resultado |           |           |
|------------------------|---|---------------------------|-----------|-----------|
|                        |   | Cenário 1                 | Cenário 2 | Cenário 3 |
| Taxa de Juros em Reais | Variação de Taxas de Juros Pré-Fixadas              | (957)                     | (9.572)   | (19.143)  |
| Cupom de Dólar         | Variação da Taxa de Cupom de Dólar                  | (17)                      | (169)     | (338)     |
| Cupom de Outras Moedas | Variação das Taxas de Cupons de Moedas Estrangeiras | (1)                       | (6)       | (11)      |
| Moeda Estrangeira      | Variação Cambial                                    | (16)                      | (79)      | (159)     |

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 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 19. Gestão de riscos--Continuação

#### e) Análise de Sensibilidade – Continuação

##### - Riscos de Crédito

Na data base 30/06/2020 o Risco de Crédito do banco era composto por 75 clientes com exposição total de crédito de R\$ 3.637,50 Milhões.

Para efeitos de Risco de Crédito, foram considerados os empréstimos, os adiantamentos de câmbio, as debentures, 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 economia mundial passa por recessão por 2 trimestres; Governos adicionam estímulos em suas economias; A economia brasileira apresenta forte queda no 2º trimestre, mas começa a se recuperar no 3º trimestre; Agências de rating mantém nota do Brasil inalterada.
- **Cenário Moderado:** Quarentena e medidas de distanciamento social permanecem por mais tempo do que esperado ao redor do mundo, causando forte queda na economia mundial; A economia brasileira contrai mais que o esperado; Duas agências de rating rebaixam a nota do Brasil em 1 categoria.
- **Cenário Estresse:** Há uma segunda onda de Covid-19 no mundo; Economia global contrai acentuadamente; Banco Central do Brasil passa a aumentar a taxa de juros; As três principais agências de rating rebaixam a classificação do Brasil em 2 categorias.

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

| Cenários | Descrição dos efeitos  | Resultado (em milhões) |
|----------|--|------------------------|
| Base     | Neste cenário, a Carteira do BMB apresenta crescimento de exposição de 50,4%. No entanto, a Perda Esperada se mantém baixa, equivalente a 0,18% do total da carteira, totalizando R\$ 9,6 milhões (+35,5%); em linha com o crescimento da Carteira e cotações de câmbio projetadas.        | (9,6)                  |
| 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\$ 15,5 milhões (+118,7%), equivalente a 0,27% da exposição total de Risco de Crédito.  | (15,5)                 |
| Estresse | A Perda Esperada neste cenário mostra significativo aumento para R\$ 75,7 milhões. Apesar do expressivo aumento, a Perda Esperada representa apenas 1,3% do total de exposição, evidenciando a forte resiliência da Carteira de Crédito do BMB mesmo em um ambiente fortemente estressado. | (75,7)                 |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 20. Outras informações

#### (a) Garantias financeiras prestadas

As garantias financeiras prestadas montam a R\$428.448 (R\$ 286.690 em 2019), 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  | 30/06/2020         |          | 30/06/2019         |          |
|--|--------------------|----------|--------------------|----------|
|  | Valores Garantidos | Provisão | Valores Garantidos | Provisão |
| Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias                          | -                  | -        | 1.362              | -        |
| Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras | 35.557             | 29       | 28.487             | 32       |
| Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias                                    | 1.631              | 3        | 6.887              | 11       |
| Aval ou Fiança em Processos Judiciais  | 41.473             | 46       | 40.822             | 47       |
| Outras Fianças Bancárias   | 28.941             | 32       | 10.979             | 7        |
| Outras Garantias Financeiras Prestadas                                       | 320.846            | 428      | 198.153            | 270      |
| Total das Garantias  | 428.448            | 538      | 286.690            | 367      |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 20. Outras informações—Continuação

#### (b) Receitas de Prestação de Serviços

|  | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Receitas de Prestação de Serviços</b> |                   |                   |
| Rendas de Tarifas Bancárias              | 6                 | 8                 |
| Rendas de Outros Serviços                | 4.486             | 25.880            |
| Rendas de Garantias Prestadas            | 770               | 542               |
| Total                                    | <u>5.262</u>      | <u>26.430</u>     |

O valor de R\$ 4.486 (R\$ 25.880 em 2019) é composto substancialmente por operações efetuadas com o Mizuho Bank, Ltd. – New York, conforme Nota 16b.

#### (c) Outras Despesas Administrativas

|  | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Outras Despesas Administrativas</b>       |                   |                   |
| Despesas de Aluguéis                         | 1.448             | 1.085             |
| Despesas de Comunicações                     | 643               | 601               |
| Despesas de Manut. e Conservação de Bens     | 101               | 108               |
| Despesas de Processamento de Dados           | 7.689             | 6.618             |
| Despesas de Promoções e Relações Públicas    | 120               | 260               |
| Despesas do Serviço do Sistema Financeiro    | 1.609             | 1.002             |
| Despesas de Serviços de Terceiros            | 790               | 534               |
| Despesas de Serviços Técnicos Especializados | 1.275             | 1.321             |
| Despesas de Transporte                       | 117               | 265               |
| Despesas de Viagens ao Exterior              | 176               | 468               |
| Despesas de Viagens no País                  | 61                | 166               |
| Outras Despesas Administrativas              | 623               | 674               |
| Despesas de Depreciação                      | 586               | 926               |
| Despesas de Amortização                      | 200               | -                 |
| Outras                                       | 380               | 449               |
| Total  | <u>15.818</u>     | <u>14.477</u>     |

#### (d) Outras receitas operacionais

|                                     | <u>30/06/2020</u> | <u>30/06/2019</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Outras Receitas Operacionais</b> |                   |                   |
| Atualização de Depósitos Judiciais  | 789               | 1.358             |
| Recuperação de Encargos e Despesas  | -                 | 42                |
| Outras                              | 174               | 11                |
| Total                               | <u>963</u>        | <u>1.411</u>      |

## Banco Mizuho do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### 20. Outras informações—Continuação

(e) Outras despesas operacionais

| <b>Outras Despesas Operacionais</b> | <b>30/06/2020</b> | <b>30/06/2019</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Atualização de Contingências        | <b>2.063</b>      | 4.485             |
| Garantias Financeiras Prestadas     | <b>116</b>        | 162               |
| Outras                              | <b>18</b>         | 121               |
| Total                               | <b>2.197</b>      | 4.768             |

### 21. Índice de Basileia

O Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.193 de 1º de março de 2013, instituiu a forma de apuração do Patrimônio de Referência (PR), com efeito a partir de 1º de outubro de 2013. O Índice de Basileia (IB) para 30 de junho de 2020 é de 16,39% (19,70% em 2019), e a tabela abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência (PR):

|   |           |
|---|-----------|
| Ativos Ponderados por Risco (RWA)                                     | 4.409.206 |
| RWA para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada (RWAcpad)         | 3.804.645 |
| RWA para Risco de Mercado por Abordagem Padronizada (RWAm pad)        | 308.056   |
| RWA para Risco Operacional por Abordagem Padronizada (RWAopad)        | 296.505   |
| Capital mínimo para cobertura do RWA                                  | 352.736   |
| Capital mínimo requerido pelo Adicional de Capital Principal (ACP)    | 55.115    |
| Capital para cobertura do risco de taxa de juros da carteira bancária | 52.408    |
| Total Patrimônio Referência requerido                                 | 460.259   |
| Patrimônio de Referência  | 722.738   |
| Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido                     | 262.478   |
| Índice de Capital Principal (ICP)                                     | 16,39%    |
| Índice de PR Nível I (IN1)  | 16,39%    |
| Índice de Basileia (IB)   | 16,39%    |
| Índice de Basileia Amplo (IB Amplo)                                   | 14,53%    |

## **Banco Mizuho do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### **22. Estrutura de gerenciamento de capital**

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

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

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

### **23. Outros assuntos**

Em relação a situação em curso, causada pelo COVID-19, o Banco Mizuho do Brasil implementou seu plano de contingência para situações de pandemia, que consiste em vários passos:

- Segregação de equipes de trabalho
- Tele trabalho

Em 27 de março de 2020 a maior parte do contingente estava em tele trabalho e o restante do quadro de funcionários trabalhando parcialmente no escritório principal e parcialmente no escritório secundário. O plano, de qualquer forma, considera um número mínimo de funcionários nas instalações do Banco, sempre que possível e se permitido pelas Autoridades.

Até a presente data, a demanda e operacionalização de negócios apresenta situação próxima da normalidade, estando o Banco atendendo aos seus clientes, sem problemas a reportar. O Banco não enfrentou nenhuma situação de estresse de liquidez e tem monitorado a situação permanentemente. O contexto tanto do ponto de vista de mercado, negócios, evolução da pandemia e seus reflexos, é avaliado e discutido em reuniões diárias, e medidas prudenciais e adequações são tomadas tempestivamente.