



...continuação

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Os títulos e valores mobiliários apresentam as seguintes classificações e prazos de vencimento:

Descrição	Valor do Custo amortizado	Ajuste ao valor de mercado	Valor contábil (i)	Abertura por vencimento						Total	
				Sem Vencido	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias		Acima de 360 dias
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>8.251.427</b>	<b>(62.635)</b>	<b>8.188.792</b>	-	<b>262.905</b>	<b>903.868</b>	<b>6.638</b>	<b>31.130</b>	<b>3.331.446</b>	<b>3.652.805</b>	<b>8.188.792</b>
LFT	1.686.607	975	1.687.582	-	197.408	897.915	-	-	-	592.259	1.687.582
LTN	1.929.520	(23.930)	1.905.590	-	-	-	-	-	234.034	1.671.556	1.905.590
NTN	3.833.550	(56.310)	3.777.240	-	-	-	-	-	3.015.835	761.405	3.777.240
Debêntures	708.824	16.754	725.578	-	5.085	5.437	4.962	26.086	76.436	607.572	725.578
Certificado de recebíveis do agronegócio	5.905	41	5.946	-	104	105	104	2.696	595	2.342	5.946
Certificados de recebíveis imobiliários	27.121	(165)	26.956	-	408	411	1.572	2.348	4.546	17.671	26.956
Certificados de depósitos bancários	59.900	-	59.900	-	59.900	-	-	-	-	-	59.900
<b>MTM dos títulos transferidos - VJORA</b>	<b>-</b>	<b>(44.824)</b>	<b>(44.824)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.424)</b>	<b>(3.901)</b>	<b>(7.675)</b>	<b>(18.748)</b>	<b>(7.076)</b>	<b>(44.824)</b>
NTN	-	(44.824)	(44.824)	-	-	(7.424)	(3.901)	(7.675)	(18.748)	(7.076)	(44.824)
<b>Custo Amortizado</b>	<b>4.575.966</b>	<b>-</b>	<b>4.575.966</b>	<b>-</b>	<b>93.972</b>	<b>54.116</b>	<b>55.546</b>	<b>192.063</b>	<b>1.115.572</b>	<b>3.064.697</b>	<b>4.575.966</b>
Debêntures	366.920	-	366.920	-	11.181	11.180	11.181	34.875	73.083	225.420	366.920
Nota Comercial	417.401	-	417.401	-	64.475	15.738	23.258	73.392	129.700	110.838	417.401
NTN	1.528.577	-	1.528.577	-	-	-	-	-	760.435	768.142	1.528.577
Cédula de Produto Rural	102.150	-	102.150	-	540	-	6.155	27.260	41.202	26.993	102.150
Títulos no exterior	2.160.918	-	2.160.918	-	17.776	27.198	14.952	56.536	111.152	1.933.304	2.160.918
<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>4.182.550</b>	<b>166.457</b>	<b>4.403.349</b>	<b>647.767</b>	<b>3.711.809</b>	<b>9.641</b>	<b>2.535</b>	<b>18.522</b>	<b>5.147</b>	<b>7.928</b>	<b>4.403.349</b>
NTN	3.546.309	154.931	3.701.240	-	3.701.240	-	-	-	-	-	3.701.240
Ações de companhias fechadas	42.293	11.526	53.819	53.819	-	-	-	-	-	-	53.819
Cotas de fundos de investimentos	593.948	-	593.948	593.948	-	-	-	-	-	-	593.948
Instrumentos financeiros derivativos – "Diferencial a receber"	-	-	54.342	-	10.569	9.641	2.535	18.522	5.147	7.928	54.342
<b>Total geral</b>	<b>17.009.943</b>	<b>58.998</b>	<b>17.123.283</b>	<b>647.767</b>	<b>4.068.686</b>	<b>960.201</b>	<b>60.818</b>	<b>234.040</b>	<b>4.433.417</b>	<b>6.718.354</b>	<b>17.123.283</b>

Descrição	Valor do Custo amortizado	Ajuste ao valor de mercado	Valor contábil (i)	Abertura por vencimento						Total	
				Sem Vencido	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias		Acima de 360 dias
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>7.988.856</b>	<b>(62.635)</b>	<b>7.926.221</b>	-	<b>5.597</b>	<b>898.605</b>	<b>6.638</b>	<b>31.130</b>	<b>3.331.446</b>	<b>3.652.805</b>	<b>7.926.221</b>
LFT	1.483.936	975	1.484.911	-	-	892.652	-	-	-	592.259	1.484.911
LTN	1.929.520	(23.930)	1.905.590	-	-	-	-	-	234.034	1.671.556	1.905.590
NTN	3.833.550	(56.310)	3.777.240	-	-	-	-	-	3.015.835	761.405	3.777.240
Debêntures	708.824	16.754	725.578	-	5.085	5.437	4.962	26.086	76.436	607.572	725.578
Certificado de recebíveis do agronegócio	5.905	41	5.946	-	104	105	104	2.696	595	2.342	5.946
Certificados de recebíveis imobiliários	27.121	(165)	26.956	-	408	411	1.572	2.348	4.546	17.671	26.956
<b>MTM dos títulos transferidos - VJORA</b>	<b>-</b>	<b>(44.824)</b>	<b>(44.824)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.424)</b>	<b>(3.901)</b>	<b>(7.675)</b>	<b>(18.748)</b>	<b>(7.076)</b>	<b>(44.824)</b>
NTN	-	(44.824)	(44.824)	-	-	(7.424)	(3.901)	(7.675)	(18.748)	(7.076)	(44.824)
<b>Custo Amortizado</b>	<b>2.370.036</b>	<b>-</b>	<b>2.370.036</b>	<b>-</b>	<b>20.002</b>	<b>15.738</b>	<b>29.413</b>	<b>100.652</b>	<b>931.337</b>	<b>1.272.894</b>	<b>2.370.036</b>
Debêntures	366.920	-	366.920	-	-	-	-	-	-	366.920	366.920
Nota Comercial	372.389	-	372.389	-	19.462	15.738	23.258	73.392	129.700	110.839	372.389
NTN	1.528.577	-	1.528.577	-	-	-	-	-	760.435	768.142	1.528.577
Cédula de Produto Rural	102.150	-	102.150	-	540	-	6.155	27.260	41.202	26.993	102.150
<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>3.881.286</b>	<b>166.457</b>	<b>4.102.085</b>	<b>346.503</b>	<b>3.711.809</b>	<b>9.641</b>	<b>2.535</b>	<b>18.522</b>	<b>5.147</b>	<b>7.928</b>	<b>4.102.085</b>
NTN	3.546.309	154.931	3.701.240	-	3.701.240	-	-	-	-	-	3.701.240
Ações de companhias fechadas	42.293	11.526	53.819	53.819	-	-	-	-	-	-	53.819
Cotas de fundos de investimentos	292.684	-	292.684	292.684	-	-	-	-	-	-	292.684
Instrumentos financeiros derivativos – "Diferencial a receber"	-	-	54.342	-	10.569	9.641	2.535	18.522	5.147	7.928	54.342
<b>Total geral</b>	<b>14.240.178</b>	<b>58.998</b>	<b>14.353.518</b>	<b>346.503</b>	<b>3.737.408</b>	<b>916.560</b>	<b>34.685</b>	<b>142.629</b>	<b>4.249.182</b>	<b>4.926.551</b>	<b>14.353.518</b>

(i) O valor contábil está sendo apresentado já líquido da perda esperada, que em 31 de dezembro de 2025 corresponde a um saldo de R\$(10.036) no Consolidado e R\$(8.108) no Banco.

**5.3. Instrumentos financeiros derivativos**

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais ou de compensação por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessas datas a fim de administrar sua exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxas de juros, os quais se referem substancialmente a operações destinadas à proteção de ativos e passivos, envolvendo a alteração de indexadores na aplicação e captação de recursos, contratados em prazos, taxas e montantes compatíveis com a proteção necessária.

As operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (swaps, contratos de futuro e termo) se destinam à proteção dos ativos e passivos próprios e de seus clientes. A administração desses riscos é efetuada através de políticas de controle, estabelecimento de estratégias de operação, determinação de limites e diversas técnicas de acompanhamento das posições visando liquidez, rentabilidade e segurança. A utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos de mercado originados na flutuação das taxas de juros, do câmbio, dos preços dos ativos, entre outros, é parte integrante da boa prática contábil e constitui uma ferramenta imprescindível na gestão financeira das instituições.

Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços cotados em mercado de ações e outros valores, e é função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente. O gerenciamento dos riscos é controlado e supervisionado de forma independente das áreas geradoras da exposição ao risco. Sua avaliação e medição são realizadas diariamente baseando-se em índices e dados estatísticos, utilizando-se de ferramentas tais como "VaR" não paramétrico e análise de sensibilidade a cenários de "stress".

As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão.

**(a) Classificação por prazo de vencimento**

Descrição	Consolidado						Total
	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	
<b>Contratos de Swap</b>							
<b>Posição ativa</b>							
Moeda estrangeira	2.662	377	2.301	5.081	2.158	6.290	<b>18.869</b>
Juros	1.301	711	212	37	532	1.638	<b>4.431</b>
Índices	6.606	8.553	22	13.404	2.457	-	<b>31.042</b>
<b>Total – 2025</b>	<b>10.569</b>	<b>9.641</b>	<b>2.535</b>	<b>18.522</b>	<b>5.147</b>	<b>7.928</b>	<b>54.342</b>
<b>Contratos de Swap</b>							
<b>Posição passiva</b>							
Moeda estrangeira	(18.392)	(13.456)	(2.230)	(19.864)	(6.208)	(13.874)	<b>(74.024)</b>
Juros	-	-	-	(313)	-	(934)	<b>(1.247)</b>
Índices	(8.318)	-	(21)	(141)	(7)	-	<b>(8.487)</b>
<b>Total – 2025</b>	<b>(26.710)</b>	<b>(13.456)</b>	<b>(2.251)</b>	<b>(20.318)</b>	<b>(6.215)</b>	<b>(14.808)</b>	<b>(83.758)</b>

**(b) Classificação por indexador e valor de referência:**

Swap, opções e termo	Consolidado		
	Valor de referência	Valor pela curva - Custo amortizável	Valor de mercado
Moeda estrangeira	716.249	14.353	18.869
Juros	76.634	2.573	4.431
Índices	433.526	26.986	31.042
<b>Posição ativa – 2025</b>	<b>1.226.409</b>	<b>43.912</b>	<b>54.342</b>
Moeda estrangeira	1.643.047	(55.621)	(55.332)
Juros	50.964	(1.393)	(1.247)
Índices	10.703	(8.493)	(27.179)
<b>Posição passiva – 2025</b>	<b>1.704.714</b>	<b>(65.507)</b>	<b>(83.758)</b>
<b>Exposição – 2025</b>	<b>2.931.123</b>	<b>(21.595)</b>	<b>(29.416)</b>

As transações de swap foram marcadas a mercado considerando as cotações obtidas de fontes externas de acesso restrito e independente. Apresentamos abaixo os valores de referência e a receber/a pagar das operações de futuros.

Futuros	Consolidado e Banco	
	Valor a receber	Valor a pagar
Futuro de cupom de IPCA (DAP)	-	(376)
Futuro de cupom de cambial (DDI)	25.051	-
Futuro de taxa média de DI de um dia (D11)	-	(2.089)
Futuro de reais por dólar comercial (DOL)	-	(4.815)
<b>Posição – 2025</b>	<b>25.051</b>	<b>(7.280)</b>

**(c) Operações com instrumentos derivativos destinadas a hedge:****(i) Hedge de Fluxo de Caixa**

O objetivo do relacionamento do hedge do Banco é o de proteger parcela dos fluxos de caixa de pagamento a serem desembolsados nas captações indexadas ao CDI para taxas prefixadas.

Para proteger os fluxos de caixa futuros de parcela das captações contra a exposição à taxa de juros variável (CDI e IPCA), o Banco negociou contratos futuros de DI de 1 dia e DAP, negociados na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, sendo o valor nominal de R\$18.530.506. Esses instrumentos geraram ajuste a valor de mercado negativo registrado no patrimônio líquido de R\$52.386, líquido dos efeitos tributários.

A efetividade apurada para a carteira de hedge está em conformidade com o estabelecido na Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN.

**(ii) Hedge de Risco de Mercado**

Para proteger da exposição à variação no risco de mercado dos CDB's indexados à variação do IPCA mais cupom, o Banco utiliza contratos futuros (DAP) negociados na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, como instrumentos de hedge, sendo o valor nominal de R\$896.565. Em 31 de dezembro de 2025 os instrumentos geraram ajuste a valor de mercado negativo no resultado no montante de R\$10.314.

Para proteger da exposição à variação no risco de mercado das Letras Financeiras Subordinadas pré-fixadas, o Bmg utiliza a partir de junho de 2022 contratos futuros (D11) negociados na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, como instrumentos de hedge, sendo o valor nominal de R\$547.541. Em 31 de dezembro

de 2025 os instrumentos geraram ajuste a valor de mercado negativo no resultado no montante de R\$49.181.

Para proteger da exposição à variação no risco de mercado da Carteira de Crédito, o Bmg utiliza a partir de agosto de 2022 contratos futuros (D11) negociados na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, como instrumentos de hedge, sendo o valor nominal de R\$820.027. Em 31 de dezembro de 2025 os instrumentos geraram ajuste a valor de mercado positivo no resultado no montante de R\$46.399.

A efetividade apurada para a carteira de hedge durante todo o período de utilização dos instrumentos e das estratégias, foi mensurada em conformidade com o estabelecido na Circular nº3.082, de 30/01/2002, do BACEN.

**5.4 Operações com características de concessão de crédito****(a) Classificação por produto**

	Consolidado	Banco
	2025	2025
Crédito pessoal	11.466.415	10.295.818
Carteira comercial	1.979.993	1.749.874
Operações de crédito cedidas (i)	8.563.471	8.563.471
<b>Total - operações de crédito</b>	<b>22.009.879</b>	<b>20.609.163</b>
Compra de duplicatas sem coobrigação - carteira comercial	149.871	149.871
Carteira de câmbio	402.424	402.424
Cartões de crédito	630.987	630.987
<b>Total - outros créditos</b>	<b>1.183.282</b>	<b>1.183.282</b>
<b>Total operações de crédito e outros créditos</b>	<b>23.193.161</b>	<b>21.792.445</b>
Outros ativos atrelados à carteira de crédito (ii)	133.850	133.850
<b>Total carteira de crédito</b>	<b>23.327.011</b>	<b>21.926.295</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.559.532)	(1.236.151)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros créditos	(57.118)	(57.118)
<b>Total</b>	<b>21.710.361</b>	<b>20.633.026</b>
<b>Circulante</b>	<b>11.661.920</b>	<b>8.769.195</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>10.048.441</b>	<b>11.863.831</b>

(i) Créditos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios conforme Resolução CMN nº 4.966/21.

(ii) Valor apresentado na rubrica "Operações com características de concessão de crédito"

**(b) Classificação por setor de atividade**

	Consolidado	Banco
	2025	2025
<b>Sector privado</b>		
Pessoas físicas	21.124.941	19.777.518
Indústria	195.947	166.640
Comércio	170.287	1

## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Certisign Assinaturas. Para verificar as assinaturas clique no link: <http://assinaturas.certisign.com.br/Verificar/098F-B1D1-705F-4736> ou vá até o site <http://assinaturas.certisign.com.br> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 098F-B1D1-705F-4736



### Hash do Documento

2C6B33DEBE3732BF211989AE023EAB095AEE77921756964DABC9F1C64B62CF4B

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 26/02/2026 é(são) :

- Lilian Regina Mancuso - 05.687.343/0001-90 em 26/02/2026 21:44 UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital - JORNAL EMPRESAS E NEGOCIOS LTDA - 05.687.343/0001-90

### Evidências

**Geolocation:** Location not shared by user.

**IP:** 172.16.4.11

**AC:** AC Certisign RFB G5

