

20 MAR 2024

Fitch Afirma Ratings 'BB'/'AAA(bra)' do Banco da Amazônia; Perspectiva Estável

Fitch Ratings - São Paulo - 20 Mar 2024: A Fitch Ratings afirmou os IDRs (*Issuer Default Ratings* - Ratings de Inadimplência do Emissor) de Longo Prazo em Moedas Estrangeira e Local 'BB' e o Rating Nacional de Longo Prazo 'AAA(bra)' do Banco da Amazônia S.A. (Basa). A Perspectiva de todos os ratings é Estável.

PRINCIPAIS FUNDAMENTOS DO RATING

Ratings Derivados do Suporte do Governo: Os IDRs do Basa são movidos por seu Rating de Suporte do Governo (RSG) e equalizados aos ratings soberanos do Brasil, refletindo probabilidade moderada de suporte do governo brasileiro. A Fitch considera alta a propensão do governo federal em prestar suporte ao Basa, mas sua capacidade de fazê-lo é moderada. A elevada propensão de a União prover suporte ao banco reflete o seu importante papel político, bem como o fato de o Basa ser majoritariamente controlado pelo governo federal. A capacidade do soberano em prestar suporte à instituição é moderada, conforme refletido em seus IDRs de Longo Prazo 'BB'.

O Rating Nacional de Longo Prazo 'AAA(bra)' do Basa se apoia no potencial suporte do governo à instituição e reflete a situação de crédito do banco em relação a outros emissores no Brasil.

Ausência de Atribuição de RV: A exemplo dos demais bancos de desenvolvimento, a Fitch não atribui Rating de Viabilidade (RV) ao Basa, pois, de acordo com a metodologia da agência, os RVs não são atribuídos a bancos com missão pública, cujas operações são, em grande parte, determinadas por seu papel na implementação de políticas do governo. O modelo de negócios do banco é fortemente influenciado por sua atuação como banco regional com missão pública.

Banco Fundamental Para o Desenvolvimento Regional: O Basa é um dos principais bancos com missão pública regional do governo brasileiro e atua implementando seus planos de desenvolvimento e políticas anticíclicas na Região Norte do Brasil. O objetivo do Basa é prestar suporte e fomentar atividades econômicas que contribuam para o crescimento econômico dos nove estados da Amazônia Legal brasileira e promover o desenvolvimento econômico e social da região. Como resultado, o governo brasileiro exerce influência nas atividades e operações de crédito do banco.

A importância da missão pública do Basa não mudou ao longo dos ciclos políticos, e a Fitch acredita que isto se manterá. Embora não tenha havido qualquer alteração significativa na governança corporativa do banco até o momento, a agência continuará monitorando eventuais interferências políticas por parte do governo federal que possam impactar significativamente o papel do Basa e seus indicadores financeiros.

Recursos do Governo Sustentam Missão Pública: A missão pública do Basa é ainda mais reforçada por sua condição de agente exclusivo para gerir vários fundos estabelecidos pela União, incluindo o Fundo Constitucional de Financiamento do Norte (FNO), o principal instrumento financeiro para o desenvolvimento econômico da região. Os recursos do FNO são a maior fonte de captação do Basa e importantes geradores de receitas para a entidade.

Como administrador do fundo, o Basa recebe uma taxa mensal sobre o seu patrimônio, além de uma taxa *del credere* por assumir riscos parciais ou integrais de operações de crédito que utilizam recursos do FNO. Ao final de 2023, os créditos brutos concedidos ao Basa foram de BRL50,9 bilhões, dos quais BRL24,1 bilhões estavam relacionados ao acordo de compartilhamento de risco com o fundo, onde o Basa é remunerado por garantir 50% do risco de crédito. As taxas de administração e *del credere* representam cerca de metade da receita operacional do banco.

Fortalecimento dos Perfis Financeiro e de Negócios: O Basa não está voltado principalmente à maximização de lucros, mas a Fitch destaca a estratégia proativa utilizada nos últimos anos para melhorar a gestão de riscos, a transformação digital e os padrões de governança do banco. Estas iniciativas levaram a melhoras tangíveis na rentabilidade, facilitando a expansão do crédito e reforçando o papel fundamental do Basa na condução do progresso econômico na Região Norte. Como parte da transformação de seus negócios, o banco também tem procurado estabelecer acordos de captação de longo prazo com instituições multilaterais e diversificar as suas fontes de captação para além dos recursos do FNO.

Forte Desempenho: O índice resultado operacional/ativos ponderados por risco do banco atingiu 3,9% nos nove primeiros meses de 2023 e melhorou significativamente em relação aos reportados nos anos anteriores à pandemia de coronavírus, refletindo principalmente o aumento dos volumes de negócios, os elevados rendimentos em títulos do governo e as despesas bem controladas, decorrentes da implementação de medidas de eficiência de custos.

Perfil de Risco Sensível à Missão Pública: Considerando a missão pública do Basa, o seu perfil de risco é mais sensível a desacelerações econômicas do que o de bancos comerciais locais. Isto reflete o papel da entidade no financiamento de setores e indústrias emergentes, bem como em segmentos de clientes que têm dificuldade de acesso aos bancos comerciais, além da natureza de longo prazo de suas operações de crédito. No entanto, o índice de créditos em atraso do banco (faixa 'D-H', de acordo com a classificação do Banco Central) continua diminuindo. Em 2023, este índice atingiu 6,0% – frente a 11% ao final de 2021 e a 7,6% ao final de 2022 –, o que indica a redução dos créditos em atraso, o crescimento das operações de crédito e as baixas contábeis.

Reservas de Capital Adequadas: Os índices de capital regulatório do Basa permanecem adequados, conforme indicado por seu índice de Capital Principal (CET1) de 13% ao final de 2023, apesar da forte expansão do balanço, refletindo a geração interna de capital mais robusta do banco e a prudente distribuição de dividendos.

Perfil de Captação Estável: O perfil de captação do Basa se beneficia de fontes amplas e de longo prazo de fundos constitucionais federais — 64% da captação total ao final de 2023, sendo o FNO o

principal deles — e é sustentado por uma base de depósitos de clientes bastante resiliente e diversificada, além de repasses do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES).

SENSIBILIDADE DOS RATINGS

Fatores Que Podem, Individual ou Coletivamente, Levar a Uma Ação de Rating Negativa/ Rebaixamento:

-- Os IDRs de Longo Prazo e o RSG do Basa serão rebaixados se o rating soberano do Brasil for rebaixado, embora este não seja o cenário-base da Fitch, tendo em vista a Perspectiva Estável dos IDRs de Longo Prazo soberanos.

-- Os ratings do banco também são sensíveis à redução da propensão do governo em lhe prover suporte, o que poderia indicar uma mudança adversa na missão pública do Basa ou redução significativa da participação acionária do governo, o que a Fitch considera improvável;

-- O Rating Nacional de Longo Prazo do Basa também é sensível a uma mudança negativa na opinião da Fitch sobre o perfil de crédito do banco em relação a outros emissores brasileiros.

Fatores Que Podem, Individual ou Coletivamente, Levar a Uma Ação de Rating Positiva/ Elevação:

-- Uma elevação dos IDRs de Longo Prazo está vinculada a uma elevação do soberano;

-- O Rating Nacional de Longo Prazo do Basa está no patamar mais alto da escala nacional da Fitch para entidades com ratings internacionais equalizados aos do soberano e, portanto, não pode ser elevado.

RATINGS PÚBLICOS COM VÍNCULO DE CRÉDITO A OUTRAS CLASSIFICAÇÕES

Os ratings do Basa são equalizados aos ratings soberanos do Brasil.

Referências para Fontes Altamente Relevantes Citadas entre os Principais Fundamentos dos Ratings

As principais fontes de informação utilizadas na análise estão descritas nas Metodologias Aplicadas listadas abaixo.

CONSIDERAÇÕES DE ESG

Salvo disposição em contrário divulgada nesta seção, o *score* mais alto de Relevância de Crédito Ambiental, Social e de Governança (ESG) é '3'. Isto significa que as questões de ESG são neutras ou têm impacto mínimo no crédito da entidade, seja devido à sua natureza, ou à forma como estão sendo por ela administradas. Os scores de relevância ESG não são inputs para o processo de rating, mas uma observação sobre a relevância de fatores ESG na decisão de rating. Para mais informações sobre os Scores de ESG da Fitch, acesse <https://www.fitchratings.com/topics/esg/products#esg-relevance-scores>.

INFORMAÇÕES REGULATÓRIAS:

A presente publicação é um relatório de classificação de risco de crédito, para fins de atendimento ao artigo 16 da Resolução CVM nº 9/20.

As informações utilizadas nesta análise são provenientes do Banco da Amazônia S.A.

A Fitch adota todas as medidas necessárias para que as informações utilizadas na classificação de risco de crédito sejam suficientes e provenientes de fontes confiáveis, incluindo, quando apropriado, fontes de terceiros. No entanto, a Fitch não realiza serviços de auditoria e não pode realizar, em todos os casos, verificação ou confirmação independente das informações recebidas.

Histórico dos Ratings:

Data na qual a classificação em escala nacional foi emitida pela primeira vez: 13 de maio de 2003.

Data na qual a classificação em escala nacional foi atualizada pela última vez: 31 de agosto de 2023.

A classificação de risco foi comunicada à entidade avaliada ou a partes a ela relacionadas, e o rating atribuído não foi alterado em virtude desta comunicação.

Os ratings atribuídos pela Fitch são revisados, pelo menos, anualmente.

A Fitch publica a lista de conflitos de interesse reais e potenciais no Anexo X do Formulário de Referência, disponível em www.fitchratings.com/brasil

Para informações sobre possíveis alterações na classificação de risco de crédito veja o item: Sensibilidade dos Ratings.

Informações adicionais estão disponíveis em 'www.fitchratings.com' e em 'www.fitchratings.com/site/brasil'.

A Fitch Ratings Brasil Ltda., ou partes a ela relacionadas, pode ter fornecido outros serviços à entidade classificada no período de 12 meses que antecede esta ação de rating de crédito. A lista de outros serviços prestados às entidades classificadas está disponível em <https://www.fitchratings.com/pt/region/brazil/exigencias-regulatorias/outros-servicos>. A prestação deste serviço não configura, em nossa opinião, conflito de interesses em face da classificação de risco de crédito.

A Fitch Ratings foi paga para determinar cada rating de crédito listado neste relatório de classificação de risco de crédito pelo devedor ou emissor classificado, por uma parte relacionada que não seja o devedor ou o emissor classificado, pelo patrocinador ("sponsor"), subscritor ("underwriter"), ou o depositante do instrumento, título ou valor mobiliário que está sendo avaliado.

Metodologia Aplicada e Pesquisa Relacionada:

-- Metodologia de Rating de Bancos (15 de março de 2024);

-- Metodologia de Ratings em Escala Nacional (22 de dezembro de 2020).

Fitch Ratings Analysts

Raphael Nascimento

Director

Analista primário

+55 11 3957 3680

Fitch Ratings Brasil Ltda. Alameda Santos, nº 700 – 7º andar Edifício Trianon Corporate - Cerqueira César São Paulo, SP SP Cep 01.418-100

Robert Stoll

Director

Analista secundário

+1 212 908 9155

Alejandro Garcia Garcia

Managing Director

Presidente do Comitê

+1 212 908 9137

Media Contacts

Jaqueline Carvalho

Rio de Janeiro

+55 21 4503 2623

jaqueline.carvalho@thefitchgroup.com

Rating Actions

ENTITY/DEBT	RATING		RECOVERY	PRIOR
Banco da Amazonia S.A.	LT IDR	BB 	Affirmed	BB 
	ST IDR	B	Affirmed	B
	LC LT IDR	BB 	Affirmed	BB 
	LC ST IDR	B	Affirmed	B
	Natl LT	AAA(bra) 	Affirmed	AAA(bra) 

ENTITY/DEBT	RATING		RECOVERY	PRIOR
	Natl ST	F1+(bra)	Affirmed	F1+(bra)
	Government Support	bb	Affirmed	bb

RATINGS KEY OUTLOOK WATCH

POSITIVE	⊕	◊
NEGATIVE	⊖	◊
EVOLVING	⊕	◆
STABLE	○	

Applicable Criteria

[Bank Rating Criteria \(pub.15 Mar 2024\) \(including rating assumption sensitivity\)](#)

[National Scale Rating Criteria \(pub.22 Dec 2020\)](#)

Additional Disclosures

[Solicitation Status](#)

Endorsement Status

Banco da Amazonia S.A. EU Endorsed, UK Endorsed

DISCLAIMER & DISCLOSURES

Todos os ratings de crédito da Fitch estão sujeitos a algumas limitações e termos de isenção de responsabilidade. Por favor, veja no link a seguir essas limitações e termos de isenção de responsabilidade: <http://fitchratings.com/understandingcreditratings>. Além disso, as definições de cada escala e categoria de rating, incluindo definições referentes a inadimplência, podem ser acessadas em <https://www.fitchratings.com/pt/region/brazil>, em definições de ratings, na seção de exigências regulatórias. Os ratings públicos, critérios e metodologias publicados estão permanentemente disponíveis neste website. O código de conduta da Fitch e as políticas de

confidencialidade, conflitos de interesse; segurança de informação (firewall) de afiliadas, compliance e outras políticas e procedimentos relevantes também estão disponíveis neste website, na seção "código de conduta". Os interesses relevantes de diretores e acionistas estão disponíveis em <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>. A Fitch pode ter fornecido outro serviço autorizado ou complementar à entidade classificada ou a partes relacionadas. Detalhes sobre serviço autorizado, para o qual o analista principal está baseado em uma empresa da Fitch Ratings (ou uma afiliada a esta) registrada na ESMA ou na FCA, ou serviços complementares podem ser encontrados na página do sumário do emissor, no website da Fitch.

Ao atribuir e manter ratings e ao produzir outros relatórios (incluindo informações sobre projeções), a Fitch conta com informações factuais recebidas de emissores e underwriters e de outras fontes que a agência considera confiáveis. A Fitch realiza uma apuração adequada das informações factuais de que dispõe, de acordo com suas metodologias de rating, e obtém uma verificação adequada destas informações de fontes independentes, à medida que estas fontes estejam disponíveis com determinado grau de segurança, ou em determinada jurisdição. A forma como é conduzida a investigação factual da Fitch e o escopo da verificação de terceiros que a agência obtém poderão variar, dependendo da natureza do título analisado e do seu emissor, das exigências e práticas na jurisdição em que o título analisado é oferecido e vendido e/ou em que o emissor esteja localizado, da disponibilidade e da natureza da informação pública envolvida, do acesso à administração do emissor e seus consultores, da disponibilidade de verificações preexistentes de terceiros, como relatórios de auditoria, cartas de procedimentos acordadas, avaliações, relatórios atuariais, relatórios de engenharia, pareceres legais e outros relatórios fornecidos por terceiros, disponibilidade de fontes independentes e competentes de verificação, com respeito ao título em particular, ou na jurisdição do emissor, em especial, e a diversos outros fatores. Os usuários dos ratings e relatórios da Fitch devem estar cientes de que nem uma investigação factual aprofundada, nem qualquer verificação de terceiros poderá assegurar que todas as informações de que a Fitch dispõe com respeito a um rating ou relatório serão precisas e completas. Em última instância, o emissor e seus consultores são responsáveis pela precisão das informações fornecidas à Fitch e ao mercado ao disponibilizar documentos e outros relatórios. Ao emitir ratings e relatórios, a Fitch é obrigada a confiar no trabalho de especialistas, incluindo auditores independentes, com respeito às demonstrações financeiras, e advogados, com referência a assuntos legais e tributários. Além disso, os ratings e as projeções financeiras e outras informações são naturalmente prospectivos e incorporam hipóteses e premissas sobre eventos futuros que, por sua natureza, não podem ser confirmados como fatos. Como resultado, apesar de qualquer verificação sobre fatos atuais, os ratings e as projeções podem ser afetados por condições ou eventos futuros não previstos na ocasião em que um rating foi emitido ou afirmado. A Fitch Ratings realiza ajustes frequentes e amplamente aceitos nos dados financeiros reportados, de acordo com as metodologias relevantes e/ou padrões do setor, de modo a prover consistência em termos de métricas financeiras para entidades do mesmo setor ou classe de ativos.

A faixa completa de melhores e piores cenários de ratings de crédito para todas as categorias de rating varia de 'AAA' a 'D'. A Fitch também fornece informações sobre os melhores cenários de elevação de rating e os piores cenários de rebaixamento de rating (definidos como o 99º percentil de transições de rating, medidos em cada direção) para ratings de crédito internacionais, com base no desempenho

histórico. Uma média simples entre classes de ativos apresenta elevações de quatro graduações no melhor cenário de elevação e de oito graduações no pior cenário de rebaixamento no 99º percentil. Os melhores e piores cenários de rating específicos do setor estão listados detalhadamente em <https://www.fitchratings.com/site/re/10238496>

As informações neste relatório são fornecidas "tais como se apresentam", sem que ofereçam qualquer tipo de garantia, e a Fitch não garante ou atesta que um relatório ou seu conteúdo atenderá qualquer requisito de quem o recebe. Um rating da Fitch constitui opinião sobre o perfil de crédito de um título. Esta opinião e os relatórios se apoiam em critérios e metodologias existentes, que são constantemente avaliados e atualizados pela Fitch. Os ratings e relatórios são, portanto, resultado de um trabalho de equipe na Fitch, e nenhum indivíduo, ou grupo de indivíduos, é responsável isoladamente por um rating ou relatório. O rating não cobre o risco de perdas em função de outros riscos que não sejam o de crédito, a menos que tal risco esteja especificamente mencionado. A Fitch não participa da oferta ou da venda de qualquer título. Todos os relatórios da Fitch são de autoria compartilhada. Os profissionais identificados em um relatório da Fitch participaram de sua elaboração, mas não são isoladamente responsáveis pelas opiniões expressas no texto. Os nomes são divulgados apenas para fins de contato. Um relatório que contenha um rating atribuído pela Fitch não constitui um prospecto, nem substitui as informações reunidas, verificadas e apresentadas aos investidores pelo emissor e seus agentes com respeito à venda dos títulos. Os ratings podem ser alterados ou retirados a qualquer tempo, por qualquer razão, a critério exclusivo da Fitch. A agência não oferece aconselhamento de investimentos de qualquer espécie. Os ratings não constituem recomendação de compra, venda ou retenção de qualquer título. Os ratings não comentam a correção dos preços de mercado, a adequação de qualquer título a determinado investidor ou a natureza de isenção de impostos ou taxação sobre pagamentos efetuados com respeito a qualquer título. A Fitch recebe pagamentos de emissores, seguradores, garantidores, outros coobrigados e underwriters para avaliar o rating dos títulos. Estes preços geralmente variam entre USD1.000 e USD750.000 (ou o equivalente em moeda local aplicável) por emissão. Em certos casos, a Fitch analisará todas ou determinado número de emissões efetuadas por um emissor em particular ou seguradas ou garantidas por determinada seguradora ou garantidor, mediante um único pagamento anual. Tais valores podem variar de USD10.000 a USD1.500.000 (ou o equivalente em moeda local aplicável). A atribuição, publicação ou disseminação de um rating pela Fitch não implicará consentimento da Fitch para a utilização de seu nome como especialista, com respeito a qualquer declaração de registro submetida mediante a legislação referente a títulos em vigor nos Estados Unidos da América, a Lei de Serviços Financeiros e Mercados, de 2000, da Grã-Bretanha ou a legislação referente a títulos de qualquer outra jurisdição, em particular. Devido à relativa eficiência da publicação e da distribuição por meios eletrônicos, o relatório da Fitch poderá ser disponibilizado para estes assinantes até três dias antes do acesso para os assinantes dos impressos.

Para Austrália, Nova Zelândia, Taiwan e Coreia do Sul apenas: A Fitch Austrália Pty Ltd detém uma licença australiana de serviços financeiros (licença AFS nº337123), a qual autoriza o fornecimento de ratings de crédito apenas a clientes de atacado. As informações sobre ratings de crédito publicadas pela Fitch não se destinam à utilização por pessoas que sejam clientes de varejo, nos termos da Lei de Sociedades (Corporations Act 2001).

A Fitch Ratings, Inc. está registrada na Securities and Exchange Commission dos EUA como uma “Nationally Recognized Statistical Rating Organization” (NRSRO – Organização de Rating Estatístico Reconhecida Nacionalmente). Algumas subsidiárias de ratings de crédito de NRSROs são listadas no Item 3 do NRSRO Form e, portanto, podem atribuir ratings de crédito em nome da NRSRO (consulte <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>), mas outras subsidiárias de ratings de crédito não estão listadas no NRSRO Form (as “não-NRSROs”). Logo, ratings de crédito destas subsidiárias não são atribuídos em nome da NRSRO. Porém, funcionários da não-NRSRO podem participar da atribuição de ratings de crédito da NRSRO ou atribuídos em nome dela.

Copyright © 2024 da Fitch, Inc., Fitch Ratings Ltd. e suas subsidiárias. 33 Whitehall St, NY, NY 10004. Telefone: 1-800-753-4824 (para chamadas efetuadas nos Estados Unidos), ou (001212) 908-0500 (chamadas fora dos Estados Unidos). Proibida a reprodução ou retransmissão, integral ou parcial, exceto quando autorizada. Todos os direitos reservados.

Endorsement policy

Os ratings de crédito internacionais da Fitch produzidos fora da União Europeia (UE) ou do Reino Unido, conforme o caso, são endossados para uso por entidades reguladas na UE ou no Reino Unido, respectivamente, para fins regulatórios, de acordo com os termos do Regulamento das Agências de Rating de Crédito da UE ou do Reino Unido (Alterações etc.) (saída da UE), de 2019 (EU CRA Regulation or the UK Credit Rating Agencies (Amendment etc.) (EU Exit) Regulations 2019), conforme o caso. A abordagem da Fitch para endosso na UE e no Reino Unido pode ser encontrada na página de [Regulatory Affairs \(Assuntos Regulatórios\)](#) da Fitch, no site da agência. O status de endosso dos ratings de crédito internacionais é fornecido na página de sumário da entidade, para cada entidade classificada, e nas páginas de detalhes das transações, para transações de finanças estruturadas, no site da Fitch. Estas divulgações são atualizadas diariamente.