

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - Em milhares de reais (exceto valor unitário por ação)

Apresentação: Submetemos à apreciação de V.Sas. em cumprimento às determinações legais e estatutárias, as demonstrações contábeis do Banco J.P. Morgan S.A. (Banco) do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, acrescidas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

Desempenho: No exercício de 2023 o Banco apresentou um lucro de R\$ 1.529.737, correspondente a R\$ 270.510,52 por ação, sendo que no exercício anterior apresentou lucro de R\$ 1.524.921. Em 31 de dezembro de 2023, o valor patrimonial por ação atingiu R\$ 1.687.738,46, um aumento de 18,14% em relação ao exercício anterior.

Índice de Basileia: O Banco adota a apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, tomando-se como base os dados financeiros consolidados do Conglomerado

Prudencial, de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2023, o índice de Basileia do Conglomerado Prudencial era de 16,47%, sendo o Patrimônio de Referência de R\$ 9.973.209.

Gerenciamento de Risco: O Conglomerado possui áreas de risco específicas, independentes das áreas de negócios, para administração dos diversos riscos existentes. Conforme determinado pelas regras do Banco Central as estruturas que regem as atividades de risco de crédito, risco operacional, risco de mercado e gerenciamento de capital do Conglomerado estão publicadas em diretório de acesso público, disponível no endereço <https://www.jpmorgan.com.br/pt/disclosures>. A divulgação das informações referentes à gestão de riscos, ao Patrimônio de Referência

Exigido (PRE) e à adequação do Patrimônio de Referência (PR) estabelecida pela Resolução BCB nº 54, no âmbito da Resolução CMN nº 4.557, também estão disponíveis no site acima.

Comitê de Auditoria: O Comitê de Auditoria é único para o Conglomerado JP Morgan, sendo composto na data deste relatório por cinco membros.

São Paulo, 27 de março de 2024

A Diretoria

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Julho/Dezembro 2023	Janeiro/Dezembro 2023	Janeiro/Dezembro 2022
Receitas de intermediação financeira ..		3.206.834	10.980.816	12.719.872
Operações de crédito		234.061	394.230	375.851
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		4.340.301	10.162.463	8.146.746
Resultado de operações de câmbio		297.760	273.521	673.879
Resultado de aplicações compulsórias ..		53.968	87.736	19.789
Operações de empréstimos e repasses ..		(1.719.256)	62.866	3.503.607
Despesas da intermediação financeira ..		(1.804.364)	(8.809.957)	(9.525.426)
Operações de captações no mercado		(1.803.631)	(3.440.390)	(2.806.645)
Reversão/ (Provisão) para perdas esperadas	8e	14.421	(11.163)	131.208
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7f	(15.154)	(5.358.404)	(6.849.989)
Resultado bruto da intermediação financeira		1.402.470	2.170.859	3.194.446
Outras receitas (despesas) operacionais		(43.687)	(391.576)	(413.391)
Receitas de prestação de serviços	21b	586.658	846.423	574.593
Despesas de pessoal		(431.035)	(906.419)	(868.798)
Despesas com a diretoria		(44.310)	(121.432)	(100.122)
Resultado de participações em controladas	12	191.752	395.033	417.108
Outras despesas administrativas	21c	(203.213)	(373.807)	(303.322)
Despesas tributárias		(117.427)	(205.856)	(167.002)
Outras despesas com provisões	17	(13.323)	(30.548)	(20.104)
Outros resultados operacionais	21e	(12.789)	5.030	54.256
Resultado operacional		1.358.783	1.779.283	2.781.055
Resultado não operacional		7.293	7.997	14.006
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		1.366.076	1.787.280	2.795.061
Imposto de renda e contribuição social ..	11	(95.755)	(224.307)	(1.241.051)
Provisão para imposto de renda		(119.401)	(324.593)	(305.083)
Provisão para contribuição social		(93.451)	(249.148)	(233.977)
Ativo/(Passivo) fiscal diferido		117.097	349.434	(701.991)
Participações no lucro	21f	(17.627)	(33.236)	(29.089)
Lucro líquido do período		1.252.694	1.529.737	1.524.921
Número médio ponderado de ações em circulação (básico e diluído)	18	5.655	5.655	5.655
Lucro por ação (básico e diluído) no final do período - R\$		221.519,72	270.510,52	269.658,89

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Julho/Dezembro 2023	Janeiro/Dezembro 2023	Janeiro/Dezembro 2022
Lucro líquido do período		1.252.694	1.529.737	1.524.921
Ativos financeiros disponíveis para venda		612	9.714	(5.120)
Variável de valor justo		1.112	17.662	(9.310)
Efeito fiscal		(500)	(7.948)	4.190
Outros ativos financeiros		-	-	(5.586)
Variável de valor justo		-	-	(5.586)
Total dos resultados abrangentes que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado		612	9.714	(10.706)
Total do resultado abrangente no período		1.253.306	1.539.451	1.514.215

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais)

	Nota	Julho/Dezembro 2023	Janeiro/Dezembro 2023	Janeiro/Dezembro 2022
Atividades operacionais		931.082	803.078	1.662.496
Lucro líquido ajustado		931.082	803.078	1.662.496
Lucro líquido do período		1.252.694	1.529.737	1.524.921
Ajuste ao lucro líquido:		(321.612)	(726.659)	137.575
Constituição/(Reversão) de provisão para perdas esperadas	8e	(14.421)	11.163	(131.208)
Depreciações	21c	9.535	20.386	19.565
Resultado de participações em controladas	12	(191.753)	(395.033)	(417.108)
Provisões/(Reversões) para contingências	17	13.324	30.548	20.104
Atualização de depósitos judiciais	21e	(21.200)	(44.171)	(41.763)
Constituição/(Reversão) de ativo fiscal diferido	11b	(117.097)	(349.434)	701.991
Atualização de outros investimentos .	21h	-	-	(14.773)
Prejuízo/Lucro na alienação de imobilizado		-	(118)	767
Variação de ativos e obrigações		12.516.501	13.125.047	(1.785.088)
Aumento em instrumentos financeiros (Ativos/Passivos)		15.925.769	15.986.838	(3.090.108)
Redução em outros ativos e passivos ..		(3.414.189)	(2.680.168)	1.086.571
Imposto de renda e contribuição social pagos		(137.012)	(560.434)	(301.080)
Juros recebidos		141.933	378.811	519.529
Caixa líquido (utilizado)/proveniente das atividades operacionais		13.447.583	13.928.125	(122.592)
Atividades de investimento		(1.492)	(18.896)	(25.437)
Imobilizado de uso (aquisições e vendas)		(1.492)	(18.896)	(25.437)
Recebimento de juros sobre o capital próprio	12	-	-	107.000
Reinvestimento no capital social de controlada	12	-	-	(90.950)
Caixa líquido (utilizado)/proveniente das atividades de investimento		(1.492)	(18.896)	(9.387)
Atividades de financiamento		3.026.077	(7.238.652)	(7.062.893)
(Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos e repasses		3.106.327	(7.158.402)	(7.002.893)
Juros sobre o capital próprio	18	(535.000)	(535.000)	(400.000)
Aumento do capital social	18	454.750	454.750	340.000
Caixa líquido (utilizado)/proveniente das atividades de financiamento		3.026.077	(7.238.652)	(7.062.893)
(Redução)/Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		16.472.168	6.670.577	(7.194.872)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	38.229.064	48.030.655	55.225.527
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	54.701.232	54.701.232	48.030.655
(Redução)/Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		16.472.168	6.670.577	(7.194.872)

(i) Unidade de ações restritas - Os funcionários elegíveis participam do programa global de remuneração de longo prazo através do recebimento de unidades de ações restritas (RSUs). A mensuração das RSUs é baseada no número de ações da matriz concedidas, multiplicado pelo valor da ação na data da concessão (valor justo). O Banco registra as despesas do período com plano de benefícios em ações no resultado em contrapartida ao Patrimônio Líquido, conforme CPC10 – Pagamento baseado em ações. Em função da existência de um acordo de repagamento à matriz dos benefícios concedidos, o Banco registra um passivo em contrapartida ao Patrimônio Líquido. Os efeitos de variação cambial desse passivo, convertido pela taxa do dia, são registrados em contrapartida ao resultado. Esse acordo prevê o pagamento do menor valor entre *grant* e *vesting*, assim se o valor do *vesting* for menor que o valor do *grant* no repagamento à matriz, haverá aumento da Reserva de capital do Banco.

(j) Dividendos e juros sobre o capital próprio - Considerando o disposto na Resolução CMN nº 4.872, os juros sobre capital próprio e os dividendos pagos devem ser reconhecidos a partir do momento que configurem obrigação presente na data do balanço e registrados em conta específica no patrimônio líquido. Os valores de juros sobre capital próprio recebidos de investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial são reconhecidos em contrapartida a respectiva conta de investimento.

(k) Lucro por ação - A divulgação do lucro por ação é efetuada de acordo com os critérios definidos no CPC 41 – Resultado por ação. O lucro por ação é calculado pela divisão do lucro líquido pela média ponderada do número de ações em circulação.

4. Gerenciamento de riscos e de capital: O Conglomerado Prudencial J.P. Morgan (Banco J.P. Morgan S.A., JPMorgan Chase Bank, National Association, J.P. Morgan S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, J.P. Morgan Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. e o Atacama Multimercado – Fundo de Investimento onde o Banco é cotista exclusivo) (“Conglomerado”) possui áreas de risco específicas, independentes das áreas de negócios, para administração dos diversos riscos existentes.

(a) Risco de mercado - É definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelas empresas do Conglomerado. O risco de mercado inclui os riscos das operações sujeitas à variação cambial, taxa de juros, renda variável e de preços de mercadorias (*commodities*). O estabelecimento de funções segregadas entre as áreas de negócio (tomadoras de risco) e a área de risco de mercado (encarregada da medição, análise, controle e informação de riscos) proporciona suficiente independência e autonomia para um adequado controle de riscos. Os limites estabelecidos têm como objetivo assegurar o alinhamento das exposições a risco de mercado com o apetite ao risco do Conglomerado. As operações realizadas restringem-se a mercados e produtos autorizados para os quais é realizada identificação prévia dos riscos inerentes e verificação da adequação da infraestrutura de controle.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Nota	Dezembro 2023	Dezembro 2022	Passivo Circulante	Nota	Dezembro 2023	Dezembro 2022
Circulante		107.496.541	97.468.220	Circulante		93.533.378	84.357.404
Caixa e equivalentes de caixa	5	54.701.232	48.030.655	Depósitos e demais instrumentos financeiros		90.827.580	79.434.291
Disponibilidades		57.933	93.956	Depósitos	15a	19.398.693	6.425.589
Aplicações interfinanceiras de liquidez ..		54.643.299	47.936.699	Captações no mercado aberto	15b	12.235.945	11.352.892
Instrumentos financeiros		49.397.641	47.090.664	Instrumentos financeiros derivativos	7	4.717.598	3.764.277
Aplicações interfinanceiras de liquidez ..		574.931	328.184	Obrigações por empréstimos no exterior ..	16	38.304.538	45.462.940
Títulos e valores mobiliários	6	27.005.207	30.062.146	Carteira de câmbio	9	16.170.806	12.428.593
Instrumentos financeiros derivativos	7	2.871.143	2.230.138	Obrigações fiscais correntes	11a	393.866	385.940
Operações de crédito	8	2.175.636	1.829.250	Outros passivos	10	2.311.932	4.537.173
Carteira de câmbio	9	16.770.724	12.640.946				
Provisões para perdas esperadas	8	(19.663)	(9.802)	Não circulante		13.852.265	18.652.319
Operações de crédito		(1.146)	(9.072)	Depósitos e demais instrumentos financeiros		12.464.355	16.845.383
Outros créditos		(18.517)	(730)	Depósitos	15a	7.266.442	9.484.328
Ativos fiscais correntes	11a	1.451	17.305	Captações no mercado aberto	15b	7.357	133.739
Outros ativos	10	3.415.880	2.339.398	Instrumentos financeiros derivativos	7	5.190.556	7.227.316
Não circulante		9.433.263	13.620.298	Obrigações fiscais diferidas	11b	567.201	977.430
Realizável a longo prazo		6.766.382	11.347.386	Provisões para passivos contingentes e obrigações legais	17	552.079	579.773
Instrumentos financeiros		5.442.195	9.934.444	Outros passivos	10	268.630	249.733
Títulos e valores mobiliários	6	-	1.025.827				
Instrumentos financeiros derivativos	7	5.005.641	8.147.089	Patrimônio líquido	18	9.544.161	8.078.795
Operações de crédito	8	112.227	561.004	Capital social		4.802.500	3.712.500
Carteira de câmbio	9	324.327	200.524	Aumento de capital		454.750	340.000
Provisões para perdas esperadas	8	(12.530)	(12.579)	Reservas de capital		50.176	44.011
Operações de crédito		(2.254)	(2.720)	Reservas de lucros		4.241.792	3.997.055
Outros créditos		(10.276)	(9.859)	Outros resultados abrangentes		(117)	(9.831)
Ativos fiscais correntes	11a	7.341	8.852	Ações em tesouraria		(4.940)	(4.940)
Ativos fiscais diferidos	11b	592.685	661.428				
Outros ativos	10	736.691	755.241				
Investimentos		2.563.028	2.167.687				
Participações em controladas no país ..	12	2.547.658	2.152.317				
Outros investimentos		15.740	15.740				
(-) Provisão para perdas		(370)	(370)				
Imobilizado		102.028	103.400				
Imóveis e outras imobilizações de uso ..	13	244.786	230.748				
(-) Depreciações acumuladas		(142.758)	(127.348)				
Intangível	14	1.825	1.825				
Outros ativos intangíveis		2.500	2.500				
(-) Provisões para redução ao valor recuperável de ativos intangíveis		(675)	(675)				
Total do ativo		116.929.804	111.088.518	Total do passivo e patrimônio líquido		116.929.804	111.088.518

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Reservas de Capital		Reservas de lucros			Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Ações em tesouraria	Total
		Capital social	Aumento de capital	Subvenções para investimento	Outras reservas	Legal				
Em 31 de dezembro de 2021		3.500.000	212.500	24.939	24.658	321.260	2.550.874	(4.711)	(4.940)	6.624.580
Aumento de capital	18	212.500	127.500	-	-	-	-	-	-	340.000
Total do resultado abrangente do período		-	-	-	(5.586)	-	-	(5.120)	1.524.921	

...continuação

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Risco operacional - É o risco de um resultado adverso resultante de processos ou sistemas internos inadequados ou falhos; fatores humanos; ou eventos externos que impactam os processos ou sistemas. O Risco Operacional inclui *compliance*, conduta, legal, estimativas e risco de modelo. Este risco é inerente às atividades do Conglomerado e pode se manifestar de várias formas, incluindo atos fraudulentos, interrupções nos negócios (incluindo aquelas causadas por eventos extraordinários fora do controle tais como desastres naturais), ataques cibernéticos, comportamento inadequado de funcionários, descumprimento de leis, regras aplicáveis e regulamentos ou falha de fornecedores ou outros fornecedores terceirizados em cumprir seus contratos. A Gestão de Risco Operacional tenta administrar o risco operacional em níveis apropriados considerando a posição financeira, as características da estrutura de negócios e dos mercados e ambientes regulatórios em que o Conglomerado opera. O Risco Operacional é parte integral da estrutura de *Compliance*, Conduta e Risco Operacional (CCOR sigla em inglês) da Firma, implementada globalmente de forma a permitir que suas subsidiárias governem, identifiquem, meçam, monitorem e testem, gerenciem e relatem o risco. As unidades de negócios e funções corporativas do Conglomerado são responsáveis pela identificação, avaliação e controle do risco operacional, com o suporte da área de Gestão de Controles que é responsável pela execução diária do arcabouço do Gerenciamento do Risco Operacional incluindo a avaliação da eficácia de seus controles e a identificação dos riscos. O Conglomerado mantém uma supervisão da execução das políticas, práticas e governança de risco operacional. A área de gestão deste risco é voltada para reduzir as perdas operacionais através de controles que incluem ferramentas específicas utilizadas em todo o Conglomerado e alinhadas com a matriz. Os comitês de governança de risco contam com representantes do risco operacional e são definidos e estruturados de forma a dar transparência à informação, permitir escalar eventos significativos, riscos emergentes e garantir a solução dos problemas relacionados aos riscos operacionais identificados.

(c) Risco de liquidez - É definido como a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - "descasamentos" entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da Instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O grupo responsável pelo gerenciamento de risco de liquidez utiliza mecanismos que incluem a projeção do fluxo de caixa futuro e a manutenção de indicador mínimo aplicado aos ativos de alta liquidez do Conglomerado.

(d) Risco de crédito - É definido como a possibilidade de perda pelo não recebimento dos valores contratados junto a clientes em decorrência da incapacidade econômico-financeira da contraparte. As principais atribuições da área de crédito no Brasil são a avaliação da capacidade dos clientes de gerarem recursos suficientes para a liquidação de suas obrigações, atribuição de uma classificação de risco (*rating*), aprovação de forma independente dos limites de crédito atribuídos aos clientes, monitoramento e gerenciamento da respectiva utilização dos limites, e implementação de ações de adequação dos riscos frente a potencial deterioração do crédito. O risco de crédito é minimizado utilizando mecanismos de monitoramento, avaliação e gerenciamento do portfólio de crédito sob o ponto de vista de possíveis concentrações em clientes, *ratings*, setores econômicos, regiões ou produtos, assegurando uma distribuição equilibrada de riscos.

(e) Gerenciamento de capital - É definido em atendimento à Resolução nº 4.557 do CMN o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pelo Conglomerado, assegurando nível adequado de capital em conformidade com as diretrizes e limites regulatórios, e permitindo prospectivamente ao Conglomerado implementar suas estratégias de negócios. Tais objetivos estão descritos na Política de Gerenciamento de Capital, que também define a governança a ser seguida no gerenciamento e os procedimentos a serem realizados no monitoramento e elaboração dos relatórios regulatórios relacionados ao gerenciamento de capital. A Diretoria aprova a Política de Gerenciamento de Capital, o Plano de Contingência, o Plano de Capital e o parâmetro de Apetite a Risco pelo menos uma vez ao ano. O processo de gestão de capital é revisado pela Auditoria Interna periodicamente. O Conglomerado está classificado como Segmento 3 conforme Resolução nº 4.553 do CMN e durante o período não houve qualquer descumprimento dos requisitos de capital previstos na regulamentação em vigor. Seguem abaixo os principais números:

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Patrimônio de referência (PR) (Nível 1)	9.973.209	8.434.785
Risco de crédito	15.701.788	18.282.569
Risco de mercado	38.267.984	26.034.167
Risco operacional	6.595.597	5.292.335
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	60.565.369	49.609.071
Índice de Basileia (IB)	16,47%	17,00%
PR mínimo exigido para RWA	4.845.230	3.968.726
Adicional de capital principal	1.514.134	1.240.227
Risco da carteira <i>banking</i>	88.301	107.562
Total de capital requerido	6.447.665	5.316.515
Margem sobre o capital requerido	3.525.544	3.118.270

Para outras informações consulte o Relatório de Gerenciamento de Risco e Capital (Pilar III) no site <https://www.jp.morgan.com.br/pt/disclosures>.

(f) Análise de Sensibilidade - De acordo com a Resolução nº 2 do BACEN apresentamos a seguir a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, onde se concentram os riscos relevantes das instituições do Conglomerado. A análise de sensibilidade é realizada na visão do Conglomerado JP Morgan e executada no escopo da Gerência de Risco de Mercado, que é responsável por monitorar e reportar diariamente as utilizações de limites, revisar a política pelo menos anualmente, garantir que a infraestrutura dos sistemas de risco de mercado seja adequada, informar diariamente as posições de risco para a alta administração, incluindo os supervisores das Unidades de Negócios, *Traders* e Diretor Estatutário de Riscos das Entidades (*Chief Risk Officer*, CRO). O gerenciamento, monitoramento e controle de Risco de Mercado é feito diariamente através de três tipos de medidas: estatísticas, não estatísticas e simulações de estresse. a) Medidas estatísticas são representadas pelo *Value at Risk* (VaR): É uma medida estatística que estima a perda potencial decorrente de movimentos adversos em condições normais de mercado. Calculado utilizando simulação histórica - 1 ano de série histórica, horizonte de 1 dia e nível de confiança de 95%. b) As medidas não estatísticas são utilizadas com o intuito de limitar o tamanho absoluto das posições em aberto. As principais medidas não estatísticas são: Valor de mercado; *Basis Point Value* (BPVs): Variação do valor de mercado decorrente de um aumento de um ponto-base (+0,01%) nas taxas de juros; Delta: sensibilidade de primeira ordem em relação ao ativo subjacente; Gamma: sensibilidade de segunda ordem em relação ao ativo subjacente; Vega: sensibilidade de primeira ordem em relação à volatilidade implícita; Rho: equivalente ao BPV, sensibilidade de primeira ordem à taxa de juro. c) Teste de estresse, que também é uma medida não estatística, visa capturar eventos de mercado atípicos, porém plausíveis e medir as perdas e ganhos potenciais. Os cenários buscam definir e antecipar eventos futuros em vez de replicar crises passadas. Projetados de forma que cada cenário seja impulsionado por um grande movimento em pelo menos uma classe de ativos (epicentro econômico) e contágio nas classes remanescentes (i.e., câmbio, taxas de juros, preços de ações e *commodities*). Estrutura de Limites - Os limites são estabelecidos pela Área de Riscos de Mercado e pelos Diretores das Unidades de Negócios. Os outorgantes decidiram estabelecer limites de VaR, Estresse, *"Stop-Loss"* e de sensibilidades (limites não estatísticos). Os limites são apresentados pelos signatários de limites apropriados e preestabelecidos e são, também, apresentados ao Comitê de Risco do Brasil ("BRC") e à Diretoria. Seguem dados quantitativos:

VaR 95% do Conglomerado J.P.Morgan

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022	VaR
Fator de risco			
Moeda estrangeira & taxa de juros	23.982	26.796	2022
Renda variável	13.666	23.450	2023
Efeito diversificação	(7.735)	(16.010)	2023
Total	29.913	34.236	

Relatório de risco de mercado – exposição

Fator de risco	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Juros Pré	(322)	(250)
Inflação	(296)	89
USD	(269)	(66)
USD - On	215	(145)
Outros	8	(1)
USD	67.572	117.349
JPY	(4.207)	(699)
EUR	(268.821)	(287.052)
GBP	32.931	(83.622)
Outras	261.677	(10.855)
Delta	506.951	(157.566)

Resultado dos Testes de Stress

Cenário	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
<i>Bond Sell Off</i>	59.882	(5.250)
<i>Cmty Sell Off</i>	(71.987)	(246.320)
<i>Credit Crisis</i>	(369.503)	(361.524)
<i>Basis</i>	306.167	186.340
<i>EM Sell Off</i>	(189.789)	(425.196)
<i>Equity Collapse</i>	49.628	(34.620)
<i>EURO Zone</i>	(282.753)	(333.553)
<i>Gen. Recovery</i>	172.158	276.213
<i>Inflation</i>	(198.732)	(509.636)
<i>Oil Crisis</i>	122.360	(218.751)
<i>USD Crisis</i>	(284.747)	(215.371)

- Equity Collapse* é representado por uma reversão abrupta no mercado de ações após um longo e sustentado período de aquecimento do mercado global.
- Credit Crisis* é representado por uma instabilidade política nos países emergentes gerando fuga de recursos destes mercados para o mercado americano e europeu.
- Bond Sell Off* é representado por uma crise deflagrada por uma mudança na política monetária nos EUA para contracionista (*"hawkish"*).
- Inflation*. Similar ao *Bond Sell Off*, no entanto a crise é deflagrada por alta inesperada da inflação nos EUA.
- USD Crisis* é representado por uma crise deflagrada por desvalorização significativa do dólar em relação às outras moedas do G10.
- Commodities Sell Off* é representado por uma crise decorrente de queda abrupta nos preços de *commodities*.
- Emerging Markets Sell Off* é representado por uma crise severa em mercados emergentes e fuga de capitais para mercados desenvolvidos.
- EURO Zone* é representado por uma crise deflagrada por fuga de capitais dos seguintes países da União Europeia: Grécia, Irlanda, Portugal, Espanha e Itália.
- General Recovery*: neste cenário os mercados estão positivos globalmente e se observa uma venda moderada de títulos da dívida de países desenvolvidos e pequena desvalorização de metais preciosos.
- Basis* é representado pela expectativa de que um ou mais *dealer* precise sair de suas posições mais líquidas e o mercado agindo preventivamente a esses fluxos unilaterais.
- Oil Crisis* é representado por um choque específico no mercado de petróleo, desencadeado por uma deterioração aguda da estabilidade geopolítica no Oriente Médio.

5. Caixa e equivalentes de caixa: São representados por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez com prazo original de vencimento em até 3 meses.

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Disponibilidades	57.933	93.956
Aplicações em operações compromissadas	32.332.112	25.450.103
Posição bancada	22.084.501	18.315.862
Posição financiada	9.321.388	6.347.541
Posição vendida	926.223	786.700
Aplicações em depósitos voluntários no BACEN	21.569.999	21.179.999
Aplicações em moeda estrangeira	741.188	1.306.597
Total	54.701.232	48.030.655

6. Títulos e Valores Mobiliários – TVM

(a) Classificação e composição da carteira

	Valor de custo	Ganhos/(Perdas) não realizados	Valor de mercado em dezembro de 2023	Valor de mercado em dezembro de 2022
Títulos para negociação	26.907.525	62.593	26.970.118	28.993.365
Carteira própria	22.230.514	29.237	22.259.751	13.506.191
LFT	164.671	(29)	164.642	1.427.726
LTN	1.792.888	(607)	1.792.281	1.600.078
NTN-B	2.048.333	15.335	2.063.668	774.078
NTN-F	1.021.001	17.213	1.038.214	5.317.731
Títulos públicos emitidos por governo exterior	12.767.419	(13.485)	12.753.934	538.786
Cotas de fundos de investimento	4.097.702	-	4.097.702	3.748.138
Ações	338.500	10.810	349.310	99.654
Vinculados à prestação de garantias	2.865.545	30.587	2.896.132	11.341.457
LFT	3.337	1	3.337	369.282
LTN	1.498.707	2.300	1.501.007	2.892.011
NTN-B	1.313.902	27.759	1.341.661	7.733.846
NTN-C	946	527	1.473	1.541
NTN-F	-	-	-	304.467
Cotas de fundos de investimento	48.654	-	48.654	40.310
Vinculados a compromissos de recompra	1.811.466	2.769	1.814.235	4.145.717
LTN	-	-	-	1.331.667
NTN-B	1.811.466	2.769	1.814.235	2.814.050
Títulos disponíveis para venda	35.302	(213)	35.089	2.094.608
Carteira própria	35.302	(213)	35.089	2.094.608
Debêntures	35.302	(213)	35.089	2.094.608
Total da carteira de TVM	26.942.827	62.380	27.005.207	31.087.973

Cotas de fundos de investimento - As cotas de fundos de investimento estão representadas, principalmente, por aplicações do Banco em um fundo de investimento exclusivo, cuja composição da carteira é demonstrada abaixo:

	Ativo / (Passivo) Dezembro de 2023	Ativo / (Passivo) Dezembro de 2022
Fundo de investimento - exclusivo	4.097.702	3.748.138
Operações compromissadas	4.702.536	2.425.884
Títulos e valores mobiliários	(559.539)	864.829
Ações	252.790	93.310
LTN	-	1.205.032
Credores por empréstimos de ações	(946.455)	(1.412.656)
Direitos por empréstimos de ações	134.126	1.089.143
Mercado futuro	(6.660)	16.932
Futuro – DI	(5.838)	6.365
Futuro – Ibovespa	(854)	4.251
Futuro – S&P	32	6.316
Outros derivativos	(464.464)	667.487
Outros derivativos	(464.464)	667.487
Opções	608.498	(287.877)
Listadas	220.982	1.420
Flexíveis	387.516	(289.297)
Diversos	(182.778)	(39.201)
Valores a pagar/receber	(182.778)	(39.201)
Disponibilidades	109	84
Outros fundos	48.654	40.310
Total cotas de fundos de investimento	4.146.356	3.788.448

(c) Composição por prazos de vencimento dos papéis

	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Carteira própria	4.447.012	3.776.314	11.565.273	782.875	1.723.366	22.294.840
Vinculados a compromisso de recompra	-	-	1.814.235	-	-	1.814.235
Vinculados à prestação de garantias	48.654	-	1.472.648	113.522	1.261.308	2.896.132
Total da carteira – dezembro de 2023	4.495.666	3.776.314	14.852.156	896.397	2.984.674	27.005.207
Total da carteira – dezembro de 2022	3.888.102	6.745.433	9.091.207	7.179.139	4.184.092	31.087.973

7. Instrumentos financeiros derivativos: O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender suas necessidades próprias e de seus clientes, com o objetivo de reduzir a exposição a riscos de mercado. A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias de operação, estabelecimento de sistemas de controles e determinação de limites das posições. As operações com instrumentos financeiros derivativos geralmente representam compromissos futuros para trocar moedas ou indexadores, para comprar ou vender ativos financeiros nos termos e datas especificadas nos contratos ou, ainda, compromissos para trocar pagamentos futuros de juros. Os valores dos instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação são resumidos como segue:

(a) Composição por indexador

	Valor a receber	Valor a pagar	Valor nominal dezembro de 2023	Valor nominal dezembro de 2022
Operações de swap	3.407.073	3.972.698	97.986.479	89.482.122
Taxa de juros	1.139.455	291.136	33.642.980	33.642.980
Moeda	251.815	557.997	20.055.873	7.257.673
Ações	816.564	436.287	10.971.402	9.970.657
Outros	1.240.156	2.682.249	29.795.838	38.610.812
Ajustes prudenciais (1)	(40.917)	5.029	-	-
Operações com opções	1.926.398	2.068.294	54.716.173	69.150.776
Compra de opção	1.926.398	-	28.518.057	36.071.243
Compra de dólar	572.323	-	8.397.124	9.171.476
Compra de índice de ação	51.905	-	634.659	660.280
Compra de ação	871.223	-	11.274.666	14.467.137
Compra de <i>commodities</i>	34.849	-	728.772	3.206.362
Venda de dólar	478.935	-	6.714.581	7.259.310
Venda de índice de ação	3	-	720	720
Venda de <i>commodities</i>	34.146	-	767.535	1.305.958
Ajustes prudenciais (1)	(116.986)	-	-	-
Venda de opção	-	2.068.294	26.198.116	33.079.533
Compra de dólar	-	451.255	8.571.381	9.373.637
Compra de índice de ação	-	55.925	634.659	658.930
Compra de ação	-	3.603	13.732	64.715
Compra de <i>commodities</i>	-	34.870	728.772	3.206.362
Venda de dólar	-	452.644	6.462.811	6.988.233
Venda de índice de ação	-	24	720	2.070
Venda de ação	-	1.035.735	9.018.506	11.479.628
Venda de <i>commodities</i>	-	34.149	767.535	1.305.958
Ajustes prudenciais (1)	-	89	-	-
Operações com futuros	239.125	200.221	233.150.647	206.584.501
Posição comprada	105.043	43.678	99.093.962	79.963.284
Cupom cambial – DDI	60.980	-	14.474.179	50.407.538
DI de 1 dia	2	41.385	53.642.379	16.323.529
Moedas	33.853	399	12.418.274	-
Cupom IPCA	10.208	1.894	18.559.130	13.232.217
Posição vendida	134.082	156.543	134.056.685	126.621.217
Cupom cambial – DDI	-	156.417	45.268.015	49.658.276
DI de 1 dia	30.548	2	54.289.774	29.329.752
Moedas	103.534	-	34.365.620	43.010.353
Cupom IPCA	-	124	133.276	4.622.836
Operações a termo				

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Operações de crédito, operações com característica de concessão de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa: A classificação das operações de crédito e a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa foram definidas de acordo com o estabelecido pela Resolução nº 2.682 do CMN. A carteira de crédito é composta por:

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Operações de crédito - setor privado		
Empréstimos.....	253.274	912.869
Títulos descontados.....	1.297.321	1.475.869
Títulos e créditos a receber.....	737.266	-
Empréstimos de ação.....	2	1.516
Carteira de câmbio		
Adiantamentos sobre contratos de câmbio.....	978.631	915.144
Total	3.266.494	3.305.398

(a) Concentração de crédito

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Principal devedor.....	579.842	517.600
Percentual em relação ao total da carteira de crédito - %.....	18%	16%
Dez maiores devedores.....	2.283.833	2.358.265
Percentual em relação ao total da carteira de crédito - %.....	70%	71%

(b) Composição por segmento e setor econômico

	Dezembro de 2023				
	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição financeira	Total
Pessoa jurídica					
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida ..	8.712	1.284.050	257.833	-	1.550.595
Importação e exportação.....	-	978.631	-	-	978.631
Títulos e créditos a receber.....	-	-	-	737.266	737.266
Empréstimos de ação.....	-	-	-	2	2
Total	8.712	2.262.681	257.833	737.268	3.266.494

	Dezembro de 2022				
	Comércio	Indústria	Serviços	Instituição financeira	Total
Pessoa jurídica					
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida ..	254.668	1.552.684	581.386	-	2.388.738
Importação e exportação.....	-	902.246	12.898	-	915.144
Empréstimos de ação.....	-	-	-	1.516	1.516
Total	254.668	2.454.930	594.284	1.516	3.305.398

(c) Composição por segmento e prazo a decorrer das operações

	Dezembro de 2023				
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Pessoa jurídica					
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida.....	1.347.493	90.875	95.580	16.647	1.550.595
Importação e exportação.....	391.479	227.874	359.278	-	978.631
Títulos e créditos a receber.....	737.266	-	-	-	737.266
Empréstimos de ação.....	2	-	-	-	2
Total	2.476.240	318.749	454.858	16.647	3.266.494

	Dezembro de 2022				
	Até 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Pessoa jurídica					
Capital de giro, desconto de títulos e conta garantida.....	1.603.216	224.518	495.991	65.013	2.388.738
Importação e exportação.....	708.424	-	206.720	-	915.144
Empréstimos de ação.....	1.516	-	-	-	1.516
Total	2.313.156	224.518	702.711	65.013	3.305.398

(d) Composição por nível de risco

	Dezembro de 2023		Dezembro de 2022	
	Total da carteira	Provisão constituída	Total da carteira	Provisão constituída
Nível de risco				
AA.....	2.733.151	2.399	2.961.894	1.785
A.....	10.818	98	140.583	1.175
B.....	449.542	6.368	71.154	1.427
C.....	-	-	131.767	8.229
D.....	72.983	13.563	-	-
Total	3.266.494	22.428	3.305.398	12.616

e) Evolução da provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa

	Saldo inicial	Constituição / (reversão) de provisão	Dezembro de 2023
Operações de crédito e outros créditos	12.616	9.812	22.428
Títulos e créditos a receber – sem característica de concessão de crédito	9.765	-	9.765
Total	22.381	9.812	32.193

	Saldo inicial	Constituição / (reversão) de provisão	Dezembro de 2022
Operações de crédito e outros créditos	144.380	(131.764)	12.616
Títulos e créditos a receber – sem característica de concessão de crédito	9.765	-	9.765
Total	154.145	(131.764)	22.381

Em 2023, foi constituída provisão referente a garantias financeiras prestadas no valor de R\$ 1.351 (dezembro de 2022 – constituição de R\$ 556). O saldo das provisões sobre garantias financeiras prestadas totaliza R\$ 1.923 (dezembro de 2022 – R\$ 572). Em 2023, não houve recuperação de crédito (dezembro de 2022 – R\$ 26.091). Não houve renegociação de crédito em 2023 e 2022. Em 2023, o Banco não possuía operações de crédito em atraso (dezembro de 2022 – R\$ 427).

9. Carteira de câmbio: No ativo, está representada, principalmente, por câmbio comprado a liquidar no valor de R\$ 8.244.293 (dezembro de 2022 – R\$ 6.109.158), direitos sobre vendas de câmbio no valor de R\$ 8.399.412 (dezembro de 2022 – R\$ 7.216.956) e foram deduzidos por adiantamentos recebidos em moeda nacional no valor de R\$ 1.284 (dezembro de 2022 – R\$ 12.157), em 2023 não houve adiantamentos recebidos em moeda estrangeira (dezembro de 2022 – R\$ 501.382). No passivo, está representada por câmbio vendido a liquidar no valor de R\$ 8.395.351 (dezembro de 2022 – R\$ 7.202.550) e obrigações por compra de câmbio no valor de R\$ 8.701.457 (dezembro de 2022 – R\$ 6.112.292), deduzidos por adiantamentos sobre contratos de câmbio, sem rendas, no valor de R\$ 926.002 (dezembro de 2022 – R\$ 886.249).

10. Outros ativos e outros passivos

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Ativos		
Reservas compulsórias no BACEN.....	2.570.934	576.766
Negociação e intermediação de valores (1).....	523.201	1.274.954
Depósitos judiciais – obrigações fiscais e previdenciárias.....	683.402	708.274
Depósitos judiciais – ações cíveis.....	21.795	21.761
Depósitos judiciais – processos trabalhistas.....	21.729	15.440
Títulos e créditos a receber – sem característica de concessão de crédito.....	9.765	9.765
Rendas a receber.....	111.248	39.584
Devedores diversos exterior.....	77.706	226.332
Outros.....	132.791	222.053
Total	4.152.571	3.094.639
Passivos		
Negociação e intermediação de valores (2).....	1.708.069	3.912.710
Provisões para despesas com pessoal.....	615.080	593.793
Provisões para despesas administrativas.....	23.128	24.689
Credivos diversos – exterior.....	32.386	26.427
Ordens de pagamento em moeda estrangeira.....	164.006	193.637
Outros.....	37.893	35.650
Total	2.580.562	4.786.906

(1) Referem-se a operações de bolsa a liquidar no valor de R\$ 8.352 (dezembro de 2022 - R\$ 9.656) e operações com ativos financeiros e mercadorias no montante de R\$ 514.849 (dezembro de 2022 - R\$ 1.265.298).

(2) Referem-se, principalmente, a credores por conta de liquidações pendentes no valor de R\$ 277.019 (dezembro de 2022 – R\$ 547.974), operações com ativos financeiros a liquidar no valor de R\$ 200.387 (dezembro de 2022 – R\$ 313.774) e credores por empréstimos de ações no valor de R\$ 1.228.947 (dezembro de 2022 – R\$ 3.049.517).

11. Imposto de renda e contribuição social

(a) Ativos e obrigações fiscais correntes

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Ativo		
Impostos e contribuições a compensar/recuperar.....	8.792	26.157
Total	8.792	26.157
Passivo		
Impostos e contribuições a recolher.....	59.578	50.743
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro.....	334.288	335.197
Total	393.866	385.940

(b) Ativos e obrigações fiscais diferidos - A natureza e a origem do imposto de renda e a contribuição social diferidos são demonstrados como segue:

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Diferenças temporárias	592.685	661.428
Contingências.....	176.592	195.930
Provisão para liquidação duvidosa.....	35.131	12.977
Provisão para honorários advocatícios.....	9.235	10.204
Provisão para participação nos lucros.....	129.760	125.622
Marcação a mercado – TVM e derivativos.....	150.726	219.458
Unidades de ações restritas – RSU.....	85.129	91.790
Outros.....	6.112	5.447
Créditos tributários – ativo	592.685	661.428
Obrigações fiscais diferidas – passivo	(567.201)	(977.430)

Em 2023, foi constituído crédito tributário sobre diferenças temporárias no valor de R\$ 141.768 (dezembro de 2022 – R\$ 518.452), tendo sido realizado R\$ 210.511 (dezembro de 2022 – R\$ 691.997) sobre diferenças temporárias. Em 2023, foi realizado passivo fiscal diferido sobre diferenças temporárias no valor de R\$ 410.229 (dezembro de 2022 – constituição no valor de R\$ 524.256). A previsão de realização dos créditos tributários no montante R\$ 592.685 (dezembro de 2022 – R\$ 661.428), é estimada conforme abaixo:

1º Ano	2º Ano	3º Ano	4º Ano	5º Ano	6º Ano	7º Ano	8º Ano	9º Ano	10º Ano
40%	6%	9%	6%	4%	4%	4%	15%	6%	6%

Com base na Resolução nº 4.818 do CMN e a Resolução nº 2 do BACEN, os créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas devem ser apresentados integralmente no longo prazo, para fins de balanço. O valor presente dos créditos tributários, calculado considerando a estimativa de taxa de juros futuros apurada com base em informações de mercado, monta a R\$ 414.216 (dezembro de 2022 – R\$ 386.773).

(c) Resultado de IRPJ e CSLL - A tributação, considerando as alíquotas vigentes de imposto de renda e contribuição social (nota 3(g)), sobre o resultado antes dos impostos é demonstrada como segue:

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Resultado antes do IRPJ e CSLL – deduzido da participação nos lucros	1.754.043	2.765.972
Juros sobre capital próprio	(535.000)	(400.000)
Resultado ajustado	1.219.043	2.365.972
Encargo total do IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes.....	(548.570)	(1.088.384)
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis.....	144.085	(184.217)
Participações em coligadas e controladas.....	177.765	191.834
Efeito da majoração da alíquota da CSLL (1).....	-	20.053
Efeito dos juros sobre capital próprio recebidos.....	-	(49.220)
Outros (2).....	2.414	(131.117)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos	324.264	(152.667)
Resultado de IRPJ e CSLL no período	(224.306)	(1.241.051)

(1) Efeito da majoração da alíquota da CSLL, conforme nota 3 (g).

(2) Inclui em 2022 o efeito da decisão do STF no julgamento do RE nº 1.063.187 (Tema nº 962). Em maio de 2022, foi publicado o acórdão definitivo, em que, apesar de decisão favorável ao contribuinte quanto à restituição/compensação, os juros relativos aos depósitos judiciais não foram abarcados.

12. Participações em sociedades controladas

	J.P. Morgan S.A. DTVM	J.P. Morgan CCVM S.A.	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Participação no capital integralizado – %.....	100%	100%	-	-
Patrimônio líquido.....	791.253	1.756.405	2.547.658	2.152.317
Lucro líquido contábil do período.....	139.795	255.238	395.033	417.108
Resultado de participações em controladas.....	139.795	255.238	395.033	417.108
Valor contábil do investimento.....	791.253	1.756.405	2.547.658	2.152.317

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 20 de dezembro de 2022, foram aprovados os seguintes eventos: (i) Distribuição de juros sobre capital próprio da J.P. Morgan S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários no montante de R\$ 30.000, cujo montante foi reinvestido no capital da entidade pagadora após dedução do imposto de renda retido na fonte à alíquota de 15% no valor de R\$ 25.500. (ii) Distribuição de juros sobre capital próprio da J.P. Morgan Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. no montante de R\$ 77.000, cujo montante foi reinvestido no capital da entidade pagadora após dedução do imposto de renda retido na fonte à alíquota de 15% no valor de R\$ 65.450.

13. Imobilizado: O imobilizado de uso é representado, principalmente, por edificações, no valor de R\$ 45.570 (dezembro de 2022 – R\$ 45.330) e terrenos, no valor de R\$ 46.204 (dezembro de 2022 – R\$ 46.204), bem como por instalações, móveis e equipamentos de uso, no valor de R\$ 99.076 (dezembro de 2022 – R\$ 94.881), e sistema de processamentos de dados no valor de R\$ 53.400 (dezembro de 2022 – R\$ 43.451).

14. Ativos Intangíveis: Outros ativos intangíveis são compostos por aquisição de Código Fonte no valor de R\$ 2.500 (dezembro de 2022 – R\$ 2.500). Sendo reconhecida provisão por *impairment* no valor de R\$ 675 (dezembro de 2022 – R\$ 675) (nota 3 (d)).

15. Depósitos e captações

(a) Depósitos

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Depósitos à vista.....	1.144.790	-	-	-	1.144.790	952.624
Depósitos em moedas estrangeiras.....	5	-	-	-	5	5
Depósitos interfinanceiros.....	1.737.526	48.975	76.819	-	1.863.320	1.634.462
Depósitos a prazo.....	2.606.690	13.860.707	1.955.511	5.234.112	23.657.020	13.322.826
Total	5.489.011	13.909.682	2.032.330	5.234.112	26.665.135	15.909.917

(b) Captações no mercado aberto

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 1 ano	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Operações compromissadas – carteira própria.....	1.808.740	-	-	1.808.740	4.142.176
Operações compromissadas – carteira de terceiros.....	9.321.388	-	-	9.321.388	6.347.541
Operações compromissadas – carteira livre movimentação.....	968.924	-	-	968.924	776.735
Captações COE.....	11.437	125.456	7.357	144.250	220.179
Total	12.110.489	125.456	7.357	12.243.302	11.486.631

16. Obrigações por empréstimos no exterior: São representados por recursos captados em instituições financeiras do J.P.Morgan Chase Bank no exterior no montante de R\$ 38.304.538 (dezembro de 2022 – R\$ 45.462.940) com vencimentos em janeiro de 2024 (dezembro de 2022 – as operações possuíam vencimentos entre janeiro e março de 2023). As taxas de juros para as captações em dólar americano variam de 4,55% ao ano (dezembro de 2022 - 3,66% a 4,31% ao ano). O Banco considerou para fins de conversão para reais das operações de empréstimos no exterior, a taxa de câmbio Ptax. Por outro lado, na mesma data-base, o Banco possui operações com derivativos negociados na B3 realizados com o objetivo de proteção da exposição cambial, para as quais a taxa de câmbio utilizada para liquidação é a taxa de fechamento do dia. Esse tratamento gerou um descausamento entre a variação cambial dos empréstimos no exterior e a do instrumento financeiro derivativo, devido à variação significativa entre essas duas taxas de câmbio. Caso os dois instrumentos financeiros indexados em moeda estrangeira e contratados com o objetivo de proteção da exposição cambial fossem convertidos pela mesma taxa de câmbio de fechamento, o efeito patrimonial líquido seria um aumento de R\$ 55.395 (dezembro de 2022 – redução de R\$ 341.420).

17. Passivos contingentes e obrigações legais: As obrigações legais e provisões para contingências constituídas e as variações no período estão assim apresentadas.

I. Composição dos saldos patrimoniais

	Provisões	
	Dezembro de 2023	

...continuação

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Transações com entidades do Grupo

	Ativos/(Passivos)		Receitas/(Despesas)	
	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Disponibilidade em moeda estrangeira	35.327	84.343	-	-
JP Morgan Chase Bank, N.A. – London Branch	18.964	42.181	-	-
Banco JPMorgan S.A. México	113	7.952	-	-
JPMorgan Chase Bank, N.A. – Tokyo Branch	16.250	34.210	-	-
Aplicação em moeda estrangeira	741.188	1.306.597	16.793	5.178
JP Morgan Chase Bank, National Association	741.188	1.306.597	16.620	5.178
JP Morgan Chase Bank, N.A. – London Branch	-	-	173	-
Instrumentos financeiros derivativos	(366.370)	(578.763)	(6.466.009)	30.949
Atacama Multimercado Fundo de Investimento	518.790	(638.462)	1.011.827	(915.494)
J.P. Morgan Overseas Capital LLC	(73.221)	89.058	(162.280)	(140.046)
JPMorgan Chase Bank, N.A. São Paulo Branch	(77.244)	(230.221)	322.479	648.734
Lawton Multimercado	(734.695)	200.862	(7.638.035)	437.755
Outros ativos/(passivos)	108.859	69.576	571.346	440.892
JP Morgan Administradora de Carteiras do Brasil Ltda.	726	669	3.914	4.024
JP Morgan Chase Bank, National Association	106.593	233.169	145.371	94.291
J.P. Morgan Securities LLC	7.550	1.991	97.132	40.583
J.P. Morgan S.A. DTVM	604	934	11.012	10.678
J.P. Morgan CCVM S.A.	(59.901)	(189.114)	13.277	13.445
J.P. Morgan Overseas Capital LLC	11.953	5.988	107.097	65.892
Lawton Multimercado	6.355	4.689	66.913	53.020
JP Morgan Chase Bank, N.A. – London Branch	8.954	5.435	49.866	49.957
J.P. Morgan Securities PLC – Paris Branch	16.643	5.815	67.950	68.274
JP Morgan International Finance	-	-	-	40.728
J.P. Morgan Investimentos e Finanças Ltda.	9.382	-	8.814	-
Depósitos	(7.484.059)	(3.791.497)	(490.863)	(406.336)
Atacama Multimercado Fundo de Investimento	(24)	(30)	-	-
Lawton Multimercado	(5.296.526)	(1.798.611)	(236.570)	(221.297)
Chase Manhattan Holdings Limitada	(6.598)	(9.967)	(739)	(631)
JPMorgan Gávea Gestão de Patrimônio	(31.043)	(27.760)	(3.509)	(2.993)
HCM Participações Brasil Ltda.	(37.934)	(105.897)	(13.538)	(9.399)
J.P. Morgan CCVM S.A.	(807.947)	(714.510)	(93.142)	(66.641)
J.P. Morgan S.A. DTVM	(558.726)	(494.245)	(64.482)	(44.008)
JP Morgan Administradora de Carteiras do Brasil Ltda.	(156.049)	(22.919)	(7.026)	(3.116)
J.P. Morgan Investimentos e Finanças Ltda.	(79.543)	(176.414)	(14.228)	(10.890)
Norchem Holdings e Negócios Ltda.	(107.971)	(89.761)	(11.435)	(9.773)
Norchem Participações e Consultoria Ltda.	(26.237)	(23.142)	(2.926)	(2.502)
Gaborone Participações Ltda.	(3.134)	(2.902)	(280)	(250)
JP Morgan Chase Bank, N.A. – São Paulo Branch	(372.327)	(329.339)	(42.988)	(34.836)
Obrigações por operações compromissadas	(11.130.126)	(10.489.716)	(1.537.757)	(1.355.223)
J.P. Morgan S.A. DTVM	(1.666.574)	(1.567.305)	(157.824)	(173.101)
J.P. Morgan CCVM S.A.	(1.498.006)	(1.211.677)	(178.765)	(133.609)
JPMorgan Chase Bank, N.A. – São Paulo Branch	(141.073)	(216.036)	(24.691)	(51.899)
Lawton Multimercado	(3.120.181)	(5.068.814)	(713.863)	(608.295)
Atacama Multimercado Fundo de Investimento	(4.704.292)	(2.425.884)	(462.614)	(388.319)
Obrigações por empréstimos em moeda estrangeira	(38.304.538)	(45.462.940)	(1.465.311)	(660.556)
JP Morgan Chase Bank, National Association	(38.304.538)	(45.462.940)	(1.465.311)	(660.556)
Operações de câmbio	-	-	(30.648)	29.531
JP Morgan Chase Bank, N.A. – São Paulo Branch	-	-	(30.648)	29.531
Despesa de pessoal	(175.779)	(175.404)	(73.301)	(57.082)
JP Morgan Chase & CO.	(175.779)	(175.404)	(73.301)	(57.082)

O Banco verificou que para os períodos apresentados não houve operações com membros da Diretoria e seus relacionados. As transações com partes relacionadas foram contratadas a taxas compatíveis com as praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações, levando em consideração a ausência de risco.

(b) Remuneração da Administração - Para fins de divulgação da remuneração dos administradores foram considerados os diretores estatutários do Conglomerado. A despesa no período com a remuneração dos administradores está demonstrada a seguir:

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Salários e encargos	27.491	27.875
Participação nos lucros e gratificações	91.524	68.721
Encargos sobre gratificações	31.553	16.527
Planos de aposentadoria e pensão	914	1.000
Outros benefícios	1.681	1.759

20. Benefícios

(a) Fundo de pensão - O Banco é um dos patrocinadores da Multiprev Fundo Múltiplo de Pensão ("Fundo"), constituído majoritariamente sob a modalidade de contribuição definida. As reservas matemáticas individuais são atribuídas a cada participante e calculadas de acordo com fórmulas e hipóteses atuariais sendo o benefício apurado com base nas contribuições vertidas. No período, o Banco J.P. Morgan S.A. contribuiu com R\$ 24.517 (dezembro de 2022 – R\$ 20.916) para o Fundo.

(b) Unidade de ações restritas - Os funcionários elegíveis do Banco participam do programa global de remuneração de longo prazo através do recebimento de unidades de ações restritas (RSUs). Sua entrega em data futura está sujeita a restrições, cancelamentos ou reversões. Por serem restritas, o período de aquisição do direito (*vesting period*), de 50% das ações se dá em dois anos e os outros 50% em três. Caso o funcionário se desligue da Instituição por conta própria, o plano de benefício em ações é cancelado.

A DIRETORIA NA DATA DO RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO	
Azarias de Castro Feitosa Junior	Flávia Rocha Lima de Almeida Prado
Daniel Costa Barreto	Jorge Constantino Bernardes dos Santos
Daniel Darahem de Souza Coelho	Landulpho Borges da Fonseca Tutzer Profili
Decio Ramos Porchat de Assis	Mariana Plass Rizzo
Eduardo Pera Silva	Paulo Coimbra de Souza
Eliza Harumi Ogawa	Pedro Carlos Ramos Ribeiro Junior
Fábio Jorge Resegue	Pedro Clark Juliano

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

Banco J.P. Morgan S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco J.P. Morgan S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

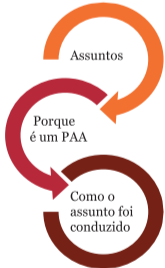
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Instituição em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Instituição, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



Porque é um PAA

Mensuração do valor justo de determinados instrumentos financeiros derivativos

Conforme divulgado nas Notas 3(b) e 7, a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros derivativos é uma área que inclui subjetividade, uma vez que depende de técnicas de avaliação realizadas com base em modelos internos e que envolvem premissas da administração para valorização de instrumentos e/ou dados observáveis. Continuamos a considerar essa área como foco em nossa auditoria uma vez que o uso de diferentes técnicas de avaliação e premissas podem produzir estimativas de valor justo significativamente diferentes e devido à relevância dos instrumentos financeiros derivativos no contexto das demonstrações contábeis.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

- Atualização do nosso entendimento dos principais processos e testes sobre a efetividade dos principais controles relevantes relacionados aos processos de registro e confirmação dos dados das operações e reconciliação dos saldos contábeis com os relatórios analíticos.
 - Adicionalmente, confrontamos os saldos contábeis com os relatórios analíticos extraídos dos sistemas subjacentes que demonstram os saldos por operação, bem como, com o apoio de nossos especialistas em precificação de instrumentos financeiros, efetuamos, em base amostral, a performance independente dos cálculos de mensuração dos instrumentos financeiros derivativos de acordo com as boas práticas de mercado e com os requerimentos das normas do BACEN.
- Consideramos que os critérios adotados pela administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros são apropriados e consistentes com as divulgações em notas explicativas.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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.

São Paulo, 27 de março de 2024

A mensuração das RSUs é baseada no número de ações da matriz (listadas na Bolsa de Nova Iorque – NYSE), concedidas multiplicado pelo valor justo da ação na data da concessão.

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Ações em circulação em 01/01/2023	230.232	32.618
Ações outorgadas durante o período (<i>granted</i>)	116.513	16.361
Ações entregues no período (<i>vested</i>)	(80.463)	(11.168)
Transferência/saída de funcionários	(8.496)	(817)
Ações em circulação em 31/12/2023	257.786	36.994

	Dezembro de 2022	Dezembro de 2022
Ações em circulação em 01/01/2022	199.968	25.479
Ações outorgadas durante o período (<i>granted</i>)	114.985	17.502
Ações entregues no período (<i>vested</i>)	(79.614)	(9.685)
Transferência/saída de funcionários	(5.107)	(678)
Ações em circulação em 31/12/2022	230.232	32.618

Em função da existência de um acordo com a matriz, que prevê o reembolso dos benefícios concedidos pelo menor valor entre *grant* e *vesting*, foi registrado no exercício um aumento patrimonial de R\$ 6.165. O valor do passivo em 31 de dezembro de 2023, incluindo encargos sociais, é de R\$ 243.176 (dezembro de 2022 – R\$ 235.137). Em virtude desse programa, a despesa registrada no período é de R\$ 110.925 (dezembro de 2022 – R\$ 94.987), incluindo os encargos sociais.

21. Outras informações

- (a) Fianças, avais, coobrigações e outras garantias prestadas a clientes montam a R\$ 467.097 (dezembro de 2022 – R\$ 128.282).
 (b) "Receitas de prestação de serviços" referem-se, principalmente, à administração de fundos no valor de R\$ 114.835 (dezembro de 2022 – R\$ 68.870), receita de comissão de colocação de títulos no mercado no valor de R\$ 98.687 (dezembro de 2022 – R\$ 46.114), rendas de serviços de assessoria técnica no valor de R\$ 102.631 (dezembro de 2022 – R\$ 100.968) e rendas de serviços prestados no exterior no valor de R\$ 416.018 (dezembro de 2022 – R\$ 311.027).
 (c) "Outras despesas administrativas" referem-se às contas apresentadas no quadro abaixo:

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Despesas de serviços com o sistema financeiro	185.951	123.853
Despesas com serviços de terceiros	49.908	43.470
Despesas com viagens	24.364	23.839
Despesas com sistemas e tecnologias	21.007	24.398
Despesas com manutenção e conservação	4.767	4.675
Despesas de comunicação	7.542	8.958
Despesas de aluguel	17.215	17.670
Despesas de depreciação	20.386	19.565
Despesas diversas	42.667	36.894
Total	373.807	303.322

(d) "Reversão / (Constituição) de provisões" referem-se a despesas com provisão para passivos contingentes e obrigações legais de naturezas fiscais, previdenciárias, cíveis e trabalhistas, líquidas de reversões, no valor de R\$ 30.548 (dezembro de 2022 – R\$ 20.104).

(e) Composição de "Outros resultados operacionais":

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Outros resultados operacionais	5.030	54.256
Reversão de provisões operacionais	13.121	19.041
Atualização de depósitos judiciais	44.171	41.763
Outros	(52.262)	(6.548)

(f) As "Participações no lucro" referem-se ao provisionamento das participações dos funcionários nos resultados do Banco.

(g) **Lucro por ação** - Não há distinção no método de cálculo do lucro básico e diluído por ação, uma vez que o Banco não teve movimentação de ações em tesouraria nos períodos compreendidos por esta demonstração financeira, e não há atualmente instrumentos de patrimônio ou qualquer instrumento associado que produzam potencial diluição.

Segue o cálculo do Lucro por ação:

	Janeiro-Dezembro de 2023	Janeiro-Dezembro de 2022
Lucro líquido do período	1.529.737	1.524.921
Média ponderada das ações emitidas em circulação (básico e diluído)		
Ações ordinárias	5.655	5.655
Lucro básico e diluído por ação em circulação (em reais - R\$)		
Ações ordinárias	270.510	269.658

(h) **Resultados não recorrentes** - A definição dos saldos de resultados não recorrentes segue os critérios definidos pela Resolução nº 2 do BACEN, que são: (i) não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Instituição; e (ii) não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Em 2023, o Banco não registrou resultados não recorrentes. Em 2022, o Banco havia registrado resultados não recorrentes relacionados à constituição de passivo fiscal diferido no valor de R\$ 119.506 (nota 11(c)), e ganhos relacionados ao recebimento de ações resultantes de processos de desmutilização no valor de R\$ 14.773. (i) Conforme estabelecido na Resolução nº 3.263 do CMN, o Banco possui acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional. Os valores a receber e a pagar são demonstrados no balanço patrimonial nas respectivas rubricas relacionadas aos produtos, no ativo e no passivo, respectivamente, sem compensação dos valores.

DIRETOR-PRESIDENTE
Daniel Darahem de Souza Coelho
DIRETOR RESPONSÁVEL PELA CONTABILIDADE
Jorge Constantino Bernardes dos Santos
CONTADOR
João Augusto Makoto Hira - CRC 1SP307985/O-0

RELATÓRIO RESUMIDO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria ("Comitê") é órgão estatutário único para as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BCB") que fazem parte do Conglomerado Financeiro J.P. Morgan ("Conglomerado JPMORGAN" ou "JPM") e auxiliar à Diretoria do JPM ("Diretoria" ou "Administração"), atuando de acordo com as Regras Operacionais do Comitê de Auditoria e regulamentação aplicável. Atualmente o Comitê é composto por 5 (cinco) membros, dentre os quais 3 (três) são independentes e 2 (dois) são membros da Diretoria de instituições do JPM, eleitos em observância dos critérios constantes da Resolução BCB nº 4.910/21.

O processo de supervisão efetuado pelo Comitê baseia-se nas informações recebidas durante as apresentações efetuadas pelas diversas áreas de negócios, de suporte e de controle, no resultado dos trabalhos dos auditores independentes, dos auditores internos e dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de capital, pelos controles internos e compliance, assim como em suas próprias análises decorrentes de observação direta.

Dentre as principais atividades exercidas pelo Comitê de Auditoria, considerando a data-base de 31 de dezembro de 2023, destacam-se:

- revisão das Regras Operacionais que disciplinam seu funcionamento;
- supervisão de cumprimento das exigências legais e regulamentares;
- supervisão, através de informações da auditoria interna, áreas de controles internos e de compliance, sobre inspeções dos órgãos reguladores e as correspondentes ações da Administração do JPM;
- avaliação da efetividade do sistema de controles internos e das auditorias independente e interna, com ênfase nos processos de avaliação de risco, no monitoramento do ambiente de controle e na detecção de eventuais deficiências existentes;
- avaliação da atuação, independência e qualidade do trabalho da auditoria interna e da auditoria independente;
- avaliação da qualidade e integridade das demonstrações contábeis do JPM;
- avaliação dos Relatórios de Ouvidoria emitidos semestralmente; e
- o cumprimento, pela Administração, das recomendações feitas pelos auditores independentes e/ou internos.

Com o objetivo de assegurar a efetividade do ambiente de controles internos, o Comitê de Auditoria abordou diversas atividades que compõem o referido ambiente, as quais são regidas por um conjunto de políticas internas e procedimentos. O cumprimento de tais regras é supervisionado pela Administração do JPM e seu monitoramento, o processo de autoavaliação de controles pelas diversas áreas do JPM, a análise da eficiência operacional, a supervisão e as auditorias periódicas são realizados pelas auditorias interna e independente.

Acerta das demonstrações contábeis, a elaboração é de responsabilidade da Administração do JPM, cabendo-lhe estabelecer os procedimentos necessários para assegurar a qualidade dos processos dos quais se originam as informações utilizadas na preparação das demonstrações e na geração dos relatórios. Ainda, a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("PwC") é a responsável pela auditoria independente das demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). A PwC deve, ainda, emitir anualmente opinião sobre a qualidade e a eficácia dos controles internos vinculados aos relatórios financeiros.

Por fim, foram efetuadas reuniões com a área de finanças sobre destaques normativos, acompanhamento do ambiente de controle do processamento contábil e temas relevantes para as demonstrações contábeis.

Conclusão

O Comitê, em razão das atividades desenvolvidas e devidamente ponderadas suas responsabilidades, bem como o escopo e o tempo de sua atuação, analisou as Demonstrações Contábeis do Conglomerado JPM, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, acompanhadas dos respectivos Relatórios da Administração e Relatórios dos Auditores Independentes, emitidos sem ressalvas, razão pela qual o Comitê recomenda sua aprovação.

São Paulo, 27 de março de 2024.

pwc PricewaterhouseCoopers
 Auditores Independentes Ltda.
 CRC 2SP000160/O-5

Washington Luiz Pereira Cavalcanti
 Contador CRC 1SP172940/O-6