

Banco Brasileiro de Crédito S.A

Principais Fundamentos dos Ratings

Ratings Movidos Pelo RSC: Os ratings nacionais do Banco Brasileiro de Crédito S.A. (Banco BBC) são movidos por seu Rating de Suporte do Controlador (RSC) e se baseiam na visão da Fitch sobre a alta capacidade e a elevada propensão de suporte, em caso de necessidade, de seu controlador, a Simpar S.A. (Simpar, IDRs – *Issuer Default Ratings* – Ratings de Inadimplência do Emissor BB/Estável e Rating Nacional de Longo Prazo AAA(bra)/Estável). A capacidade reflete a qualidade de crédito do controlador e a propensão, o papel complementar do banco nas operações das diversas verticais de seu grupo.

Capacidade de Suporte: Os ratings incorporam, ainda, a adequada capacidade de suporte de seu acionista, já que uma eventual necessidade de suporte pelo Banco BBC seria administrável para sua matriz. O grupo Simpar é um dos líderes do setor de locação e logística no Brasil, contando com sólido desempenho e diversificado portfólio de serviços nas diferentes unidades de negócio.

Propensão a Suporte: A elevada propensão a suporte resulta da importância estratégica do Banco BBC, refletindo seu papel complementar no suporte das principais operações de seu grupo. Desde que se tornou instituição bancária em 2021, o Banco BBC foca no financiamento de veículos leves e pesados, novos e usados, vendidos pelas diversas empresas que compõem o grupo Simpar. O banco opera com apoio da rede de concessionárias do grupo e lojas de seminovos (Movida e Vamos) – seus principais canais de operação. A propensão a suporte também resulta do alto nível de integração operacional com o controlador. Para a Fitch, há forte evidência de possibilidade de suporte por parte de seu controlador.

Atingimento de Resultados Operacionais Positivos: Historicamente, o Banco BBC tem apresentado resultados adequados. O prejuízo reportado em 2022 reflete a mudança de estratégia a partir da obtenção de licença bancária, em 2021, e o rápido crescimento das operações de crédito, que exigiu investimentos relevantes. Adicionalmente, o novo modelo resultou na necessidade de abertura de mais linhas de captação, elevando os custos. A partir do segundo semestre de 2023, o Banco BBC atingiu o ponto de equilíbrio, reflexo de boas margens financeiras, inadimplência controlada e menores custos adicionais para alavancar as operações. A Fitch destaca que, com ganhos de escala, redução nos custos de captação e maior venda cruzada de produtos, os resultados devem continuar crescendo nos próximos períodos.

Baixa Inadimplência: Em função do ainda curto histórico da nova estratégia e do forte crescimento de suas operações, a inadimplência do Banco BBC tem melhorado. O banco fechou 2023 com índice de créditos 'D-H' próximo a 3,7%, de 6,1% em 2022, e reportou índice de créditos em atraso acima de noventa dias próximo a 2,1%, de 3,1% no ano anterior. Apesar dos bons índices, a inadimplência ainda é afetada pela relativa concentração de clientes.

Crescimento Suportado por Capitalizações: Devido a uma mudança de estratégia e do início das operações como banco, o Banco BBC vem recebendo aportes de capital. Apesar da retomada de resultados positivos em 2023, novos aportes devem ser necessários nos próximos anos, o que já estava previsto no plano de negócios. Ao final de 2023, o Banco BBC reportava Índice de Basileia de 17,5%.

Liquidez Adequada: A estrutura de captação do Banco BBC é composta por depósitos a prazo e saldo residual de letras de arrendamento mercantil junto a empresas coligadas. Desde 2022, firma parcerias com corretoras para distribuir seus produtos de captação e elevar sua base de aplicadores, integralmente realizada sem liquidez e incrementando seu prazo médio. Em relação ao caixa, o banco adota metodologia própria para cálculo mínimo de liquidez. Ao final do último ano, a liquidez se aproximava de 24% de suas captações com vencimento nos próximos 12 meses.

Ratings

Nacional

Rating Nacional de Longo Prazo AA+(bra)
Rating Nacional de Curto Prazo F1+(bra)

Perspectiva

Rating Nacional de Longo Prazo Estável

Metodologia Aplicada

[Metodologia de Rating de Bancos \(setembro de 2023\)](#)

[Metodologia de Ratings em Escala Nacional \(22 de dezembro de 2020\)](#)

Pesquisa Relacionada

[Fitch Atribui, Pela Primeira Vez, Ratings 'AA+\(bra\)'/F1+\(bra\)' ao Banco BBC; Perspectiva Estável \(28 de fevereiro de 2024\)](#)

Analistas

Pedro Carvalho
+55 21 4503 2602
pedro.carvalho@fitchratings.com

Igor Melo
+55 21 3957 3602
igor.melo@fitchratings.com

Sensibilidades dos Ratings

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

- Rebaixamento dos ratings da Simpar;
- Mudança na propensão da Simpar para prover suporte ao banco.

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

A longo prazo, os Ratings Nacionais do Banco BBC poderão ser elevados caso haja maior propensão a suporte pela Simpar, derivada do aumento da importância e da representatividade das operações do banco para os resultados do grupo.

Breve Resumo do Banco

Banco Cativo, Vertical Financeira do Grupo Simpar

O Banco BBC é um banco cativo de pequeno porte, que atua como subsidiária integral do grupo Simpar, um dos maiores conglomerados de aluguel de veículos leves e pesados e logística do Brasil e presente em oito países, com mais de 65 anos de história. A fundação do Banco BBC remonta a 2014, quando o Banco Central autorizou o grupo Simpar a iniciar operações de leasing como Sociedade de Arrendamento Mercantil. No final de 2021, o Banco BBC transformou-se em banco múltiplo, visando ampliar suas atividades de financiamento e reforçar a importância da vertical financeira nas operações do grupo.

A atuação do Banco BBC está intimamente ligada ao ecossistema do grupo Simpar, fornecendo financiamentos principalmente à área de venda de veículos seminovos da Movida, pesados da Vamos e via rede de concessionárias Automob. Além disso, o banco planeja financiar capital de giro de clientes estratégicos, com os quais o grupo já possui relacionamento sólido. Há também expectativas para, em 2024, financiar *dealers* multimarcas que não fazem parte do grupo, mas negociam com sua rede. Isto, no entanto, deve ter função secundária na carteira do banco, servindo para elevar a diversificação e fortalecer laços comerciais.

No final de 2023, as operações de crédito do Banco BBC estavam divididas entre veículos leves (42%) e pesados (58%), com maior concentração em operações corporativas (57%). A carteira de crédito atingiu cerca de BRL760 milhões, 63% a mais que em 2022. Desse montante, 78,4% eram operações de crédito direto ao consumidor (CDC). No mesmo período, o restante das operações (21,4%) ainda estava ligado a leasing, uma redução significativa em comparação aos 45,8% do ano anterior. Embora o banco não pretenda encerrar as atividades de leasing, o serviço será oferecido de maneira mais pontual. Além disso, o Banco BBC atua frequentemente como segunda instituição devido a acordos comerciais já estabelecidos dentro do grupo Simpar.

Depois de a atual estratégia lhe permitir alcançar o *breakeven* em 2023, o Banco BBC planeja acelerar o crescimento de sua carteira reduzindo a necessidade de novas injeções de capital. Em termos de governança corporativa, o banco segue as práticas do grupo Simpar, empresa listada e com forte governança, apesar de o banco de não ter um conselho de administração formal. Desde o início de sua transformação em instituição bancária em 2019, o Banco BBC tem fortalecido sua equipe executiva, com destaque para a contratação de Paulo Rogerio Caffarelli, ex-presidente do Banco do Brasil e da Cielo, como CEO e de outros executivos com experiência em bancos de crédito, especialmente aqueles ligados a montadoras.

Perfil de Riscos

Apesar do curto histórico de operações bancárias, o Banco BBC possui controles e políticas de crédito em linha com as de mercado. Suas políticas de crédito possuem critérios bem estabelecidos, com utilização de ferramentas de análise próprias e externas que subsidiam suas políticas de crédito. O banco possui limites e alçadas específicos para cada produto ofertado, com elevado nível de automatização de sua esteira de crédito.

O prazo médio das novas operações de crédito é próximo a quatro anos. Entretanto, a *duration* média é de cerca de dois anos, em função de antecipações realizadas por clientes. Ao final de

2023, o Banco BBC reportava certa concentração de clientes, como outras instituições de mesmo perfil.

A instituição segue com sua estratégia de elevar sua originação mensal, o que se refletiu no forte aumento (46%) das originações em 2023. Para 2024, espera originar em torno de BRL1 bilhão.

O risco de mercado do Banco BBC está ligado a um possível descasamento de taxas entre ativos e passivos. Entretanto, hoje mais de 90% da captação são realizados com taxas pré-fixadas, o que mitiga grande parte desse risco. Em relação à liquidez, todo o excesso de caixa é investido em títulos públicos e operações compromissadas.

Resumo das Demonstrações Financeiras e Principais Indicadores

	31 Dez 2023		31 Dez 2022	31 Dez 2021	31 Dez 2020
	12 Meses	12 Meses	12 Meses	12 Meses	12 Meses
	USDmi	BRLmil	BRLmil	BRLmil	BRLmil
	Auditado - Sem Ressalvas	Auditado - Sem Ressalvas	Auditado - Sem Ressalvas	Auditado - Sem Ressalvas	Auditado - Sem Ressalvas
Resumo Demonstração do Resultado					
Receita Financeira Líquida e Dividendos	13	65.123,0	42.934,0	35.323,0	28,847,0
Receitas de Prestação de Serviços e Comissões Líquidas	1	6.625,0	3.510,0	2.068,0	10,350,0
Outras Receitas Operacionais	0	2.133,0	3.079,0	364,0	-246,0
Total de Receitas Operacionais	15	73.881,0	49.523,0	37.755,0	38,951,0
Despesas Operacionais	12	58.977,0	46.489,0	23.815,0	24,933,0
Lucro Operacional antes de Provisão	3	14.904,0	3.034,0	13.940,0	14,018,0
Despesas de Provisão para Créditos e Outros	2	11.962,0	9.453,0	5.265,0	8,622,0
Lucro Operacional	1	2.942,0	-6.419,0	8.675,0	5,396,0
Outros Itens Não-operacionais (Líquidos)	0	-1.895,0	-1.354,0	-85,0	1,610,0
Impostos	0	-850,0	-1.331,0	4.099,0	2,825,0
Lucro Líquido	0	1.897,0	-6.442,0	4.491,0	4,181,0
Outros Resultados Abrangentes	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	n.a.
Resultado Abrangente Fitch	0	1.897,0	-6.442,0	4.491,0	4,181,0
Resumo do Balanço					
Ativos					
Créditos Brutos	155	760.276,0	465.259,0	239.066,0	183,352,0
Créditos Duvidosos Incluídos Acima	6	28.328,0	28.195,0	24.397,0	24,306,0
Provisões para Créditos	4	19.320,0	16.813,0	10.469,0	11,741,0
Créditos Líquidos de Provisão	151	740.956,0	448.446,0	228.597,0	171,611,0
Depósitos Interfinanceiros	4	20.010,0	40.614,0	4.000,0	18,551,0
Derivativos	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	n.a.
Outros Títulos e Ativos Operacionais	17	85.153,0	54.338,0	22.856,0	32,710,0
Total de Ativos Operacionais	172	846.119,0	543.398,0	255.453,0	222,872,0
Caixa e Disponibilidades	1	6.151,0	N.A.	521,0	1,780,0
Outros Ativos	15	74.633,0	55.263,0	42.073,0	35,697,0
Total de Ativos	188	926.903,0	598.661,0	298.047,0	260,349,0
Passivos					
Depósitos de Clientes	120	588.099,0	294.029,0	6.604,0	14,781,0
Depósitos Interfinanceiros e Outras Captações de Curto Prazo	12	57.904,0	30.299,0	N.A.	n.a.
Outras Captações de Longo Prazo	8	37.776,0	90.937,0	175.218,0	143,767,0
Passivos de Negociação e Derivativos	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	n.a.
Total de Captação e Derivativos	139	683.779,0	415.265,0	181.822,0	158,548,0
Outros Passivos	15	71.903,0	64.748,0	51.135,0	61,159,0
Ações Prefer. Cumul. e Cap. Híbr. Contab. como Dívida	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	n.a.
Patrimônio Líquido	35	171.221,0	118.648,0	65.090,0	40,642,0
Total de Passivos e Patrimônio Líquido	188	926.903,0	598.661,0	298.047,0	260,349,0
Taxa de Câmbio		USD1 = BRL4,9186	USD1 = BRL5,1439	USD1 = BRL5,6904	USD1 = BRL5,1734

Fonte: Fitch Ratings, Fitch Solutions

Resumo das Demonstrações Financeiras e Principais Indicadores

	31 Dez 2023	31 Dez 2022	31 Dez 2021	31 Dez 2020
Indicadores (anualizados quando apropriado)				
Rentabilidade				
Result. Operacional / Ativo Ponderado Pelo Risco	0,4	-1,2	2,8	2,2
Receita Líquida de Intermediação / Média de Ativos Operacionais	9,7	11,6	14,8	14,0
Despesa Não-Financeira / Receita Bruta	79,8	93,9	63,1	64,0
Lucro Líquido / Média do Patrimônio Líquido	1,4	-7,8	8,5	12,5
Qualidade de Ativos				
Índice de Créditos Duvidosos	3,7	6,1	10,2	13,3
Evolução de Créditos Brutos	63,4	94,6	30,4	19,8
Provisões para Créditos / Créditos Duvidosos	68,2	59,6	42,9	48,3
Despesas de Provisão para Crédito / Média de Créditos Brutos	2,0	2,9	2,5	5,1
Capitalização				
Índice de Capital Principal	17,5	22,6	21,3	17,0
Patrimônio Tangível / Ativos Tangíveis	15,7	15,6	14,2	7,9
Captação e Liquidez				
Crédito / Depósitos de Clientes	129,3	158,2	3.620,0	1.240,5
Depósitos de Clientes / Captação Total (excluindo Instrumentos de capital)	86,0	70,8	3,6	9,3

Fonte: Fitch Ratings, Fitch Solutions

Principais Indicadores Financeiros – Últimos Desenvolvimentos

Inadimplência em Queda

As métricas de inadimplência do Banco BBC apresentam tendência de queda, tendo sido fortemente impactadas pelo expressivo crescimento de sua carteira nos últimos anos. Ao final de 2023, o índice de créditos duvidosos ('D-H') estava próximo a 3,7%, patamar melhor que a média de 9,8% de 2020-2022. Na mesma data, o índice de créditos em atraso acima de noventa dias (na sigla em inglês, NPLs – *non-performing loans*) era de 2,1%, ante 3,1% em 2022. Apesar dos bons índices, a inadimplência ainda sofre com a relativa concentração de clientes.

O Banco BBC reportava cobertura de créditos duvidosos próxima a 68,2% (119% de seus NPLs), patamar adequado e próximo ao de seus pares, e índice de baixas líquidas (baixas brutas deduzidas das recuperações de crédito no período) de bom 1,2%.

Resultados Operacionais Positivos

Historicamente, os resultados do Banco BBC são adequados. O prejuízo de 2022 deveu-se à obtenção da licença bancária em 2021 e ao rápido crescimento de suas operações, que exigiu investimentos em diversas frentes, como pessoas, sistemas, infraestrutura física e aumento expressivo do custo de captação, anteriormente ligado a linhas intragrupo.

Apesar do forte crescimento da carteira em 2023, as despesas de provisão cresceram adequadamente: 24,7%, ante uma alta de 63% de suas operações de crédito. Os resultados de 2023 também foram positivamente impactados pela redução do custo de *funding*, reflexo da queda da Selic. Como reflexo, o Banco BBC atingiu o *breakeven* no segundo semestre, o que levou ao equilíbrio operacional no consolidado do ano. Em 2023, reportou resultado operacional de BRL2,9 milhões e lucro líquido de BRL1,9 milhão, que se traduziram em resultado operacional sobre ativos ponderados pelo risco de 0,41% e retorno sobre patrimônio líquido médio de 1,4%.

Com os esperados ganhos de escala, reduções no custo de *funding* e maior venda cruzada de produtos, o Banco BBC deve elevar sua rentabilidade gradualmente.

Crescimento Suportado por Capitalizações

Em decorrência da mudança de estratégia e do início das operações como banco, a instituição vem recebendo aportes de capital constantes, que somaram BRL145 milhões nos últimos quatro anos. Apesar de os resultados terem sido positivos em 2023, o planejamento estratégico prevê novos aportes, dada a continuidade do forte crescimento das operações nos próximos anos.

Ao final de 2023, o Banco BBC reportava bons índices de capitalização, com Basileia (integralmente composto por CET1) de 17,5%, ante 22,6% em 2022. A Fitch ressalta que a política do banco é manter capital mínimo ligeiramente superior ao mínimo estabelecido pelo regulador.

Liquidez Adequada

A estrutura de captação é composta predominantemente por depósitos a prazo, além de recursos de leasing, com empresas coligadas. Desde 2022, o banco firma parcerias com corretoras para distribuir seus produtos, de forma a elevar sua base de aplicadores e estender seu prazo médio, atualmente próximo a 15 meses. O banco atua com corretoras parceiras apenas com linhas sem liquidez, com resgate apenas no vencimento do título.

Atualmente, há parcerias com os principais bancos e corretoras do país, com tendência de maior distribuição entre seus principais parceiros. O custo médio de *funding* se situa ligeiramente acima do de outros bancos cativos, mas próximo ao de bancos médio porte. Em seu plano estratégico, o Banco BBC planeja diversificar suas fontes de captação.

A liquidez é considerada adequada para seu perfil e seu porte, com ativos líquidos de BRL111,3 milhões, que correspondiam a 24% de suas captações com vencimento durante 2024.

A presente publicação não é um relatório de classificação de risco de crédito para os efeitos do artigo 16 da Instrução CVM nº 9/20.

STATUS DE SOLICITAÇÃO E PARTICIPAÇÃO

Para obter informações sobre o status de solicitação dos ratings incluídos neste relatório, consulte o status de solicitação disponível na página de sumário da entidade relevante no website da Fitch Ratings.

Para obter informações sobre o status de participação no processo de rating de um emissor listado neste relatório, consulte o comunicado de ação de rating mais recente para o emissor relevante, disponível no website da Fitch Ratings.

ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE E DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

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 site. 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 site, 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 site da Fitch.

Ao atribuir e manter ratings e ao fazer outros relatórios (incluindo informações sobre projeções), a Fitch conta com informações factuais que recebe 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 razoável verificação destas informações de fontes independentes, à medida que estas fontes estejam disponíveis com determinado patamar 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 natureza da informação pública envolvida, do acesso à administração do emissor e seus consultores, da disponibilidade de verificações pré-existentes 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.

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 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 USD 1.000 e USD 750.000 (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 USD 10.000 a USD 1.500.000 (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 distribuição por meios eletrônicos, o relatório da Fitch poderá ser disponibilizada para os assinantes eletrônicos 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 nº 337123), 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 a ser utilizadas 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 rating de crédito de NRSROs são listas no Item 3 do NRSRO Form e, portanto, podem atribuir ratings de crédito em nome da NRSRO (ver <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>), mas outras subsidiárias de rating 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.