
***Banco BOCOM
BBM S.A.***

***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
30 de junho de 2019
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Banco BOCOM BBM S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas do Banco BOCOM BBM S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BOCOM BBM S.A. e do Banco BOCOM BBM S.A. e suas controladas em 30 de junho de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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



Banco BOCOM BBM S.A.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.



Banco BOCOM BBM S.A.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 12 de agosto de 2019

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Claudia Eliza Medeiros de Miranda
Contadora CRC 1RJ087128/O-0

Relatório da Administração

Quem Somos

Reconhecido pela sua tradição e excelência, o Banco BOCOM BBM é controlado por um dos cinco maiores bancos comerciais da China, o Bank of Communications, detentor de 80% do seu capital, e os acionistas brasileiros são detentores das demais ações.

Sempre dedicada a oferecer as melhores soluções para os seus clientes, nossa instituição busca atender às necessidades de crédito e serviços financeiros de empresas estabelecidas no Brasil e também de serviços de Wealth Management direcionados a pessoas físicas.

Crescemos nossa atuação no Mercado de Capitais local com a originação, estruturação e distribuição de instrumentos de Dívida (DCM). Temos como objetivo apresentar uma alternativa diferenciada de captação aos nossos clientes, gerando melhora em seus perfis de dívida.

Mensagem da Administração

Na primeira metade de 2019 a economia brasileira repetiu a dinâmica dos anos anteriores, com o otimismo inicial dando lugar a projeções mais tímidas de crescimento. Tudo indica que o PIB crescerá menos de 1% em 2019.

O cenário inflacionário, por outro lado, permaneceu favorável. As projeções para 2019 e 2020 encontram-se abaixo da meta e os vetores que poderiam pressionar a inflação para cima estão mostrando pouco ou nenhum fôlego: o fechamento do hiato do produto não ocorreu e os choques negativos de oferta de alimentos e gasolina estão se dissipando.

As evidências de que estamos diante de um novo equilíbrio, com juros neutros mais baixos, também se empilharam ao longo dos últimos meses e reforçaram a visão de que a política monetária não está tão estimulativa.

No panorama internacional, a economia global segue em ritmo de desaceleração, causando uma reversão da perspectiva de política monetária em diversos países. O FED (Federal Reserve) reduziu a taxa de juros em sua reunião de julho para proteger a expansão americana, o BCE (Banco Central Europeu) indicou que poderá colocar os juros em terreno ainda mais negativo e outros Bancos Centrais também afrouxaram sua política monetária ou estão prestes a fazê-lo.

O quarteto atividade fraca, inflação abaixo da meta, juro neutro mais baixo e ampliação da liquidez global permitiu que o Banco Central reduzisse a taxa SELIC de +6,5% para 6,0%. Novos cortes deverão ocorrer nos próximos meses, levando a taxa de juros para próximo de 5,0%, o menor patamar da história.

Por fim, a tramitação da Reforma da Previdência caminhou para um desfecho positivo: a reforma foi aprovada na Câmara dos Deputados e seguiu para o Senado, que deverá manter o texto que gera uma poupança de BRL930 bilhões em 10 anos. A redução dessa incerteza e juros mais baixos abrem espaço para uma retomada gradual da atividade nos próximos trimestres.

Desempenho do Grupo Financeiro

O Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM encerrou o semestre de junho de 2019, com um patrimônio líquido de R\$ 620 milhões e um resultado líquido de R\$ 38 milhões, o que representa uma rentabilidade anualizada de 12,49% calculada sobre o patrimônio líquido médio do período.

O total de ativos ao final do semestre era de R\$ 7.539 milhões. O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o período em R\$ 6.056 milhões com um crescimento de 22% em relação a 30 de junho de 2018. O índice de Basileia do Banco BOCOM BBM era de 16,32% ao final do semestre.

Crédito para Empresas

A carteira de crédito expandida (incluindo as operações de adiantamento de contrato de câmbio e garantias concedidas através de avais e fianças), totalizou R\$ 5.487 milhões ao final do semestre, representando um crescimento de 32% em relação a 30 de junho de 2018.

Valendo-se da expertise desenvolvida ao longo dos anos, tanto pela equipe comercial quanto pelas áreas de Produtos e Tesouraria para clientes, o Banco atua de maneira dinâmica e seletiva, buscando moldar seus produtos à necessidade de cada cliente, ajustando fluxos e garantias.

Relatório da Administração

Wealth Management

A área de Wealth Management utiliza ferramentas constantemente atualizadas para a gestão do patrimônio de clientes brasileiros e estrangeiros, através de produtos financeiros diversificados em uma plataforma aberta, atendendo aos objetivos de longo prazo. No ano passado, nossos ativos sob aconselhamento aumentaram 35%, passando de R\$ 5.780 milhões em 30 de junho de 2018 para R\$ 7.777 milhões em 30 de junho de 2019.

Serviços Financeiros

O BOCOM BBM oferece serviços financeiros, contemplando a estruturação e distribuição de valores mobiliários, operações de derivativos e outros produtos. Visando atender cada vez melhor às necessidades dos nossos clientes, o contínuo aumento no escopo de serviços e produtos financeiros é uma prioridade na estratégia de expansão do BOCOM BBM.

No primeiro semestre de 2019, o Banco coordenou emissões de R\$ 432 milhões em valores mobiliários, sendo R\$ 385 milhões em Debêntures e Notas Promissórias e R\$ 47 milhões em CRI. Nossas receitas de serviços de estruturação e distribuição de valores mobiliários aumentaram mais de 34%, comparativamente com primeiro semestre de 2018.

Pessoas

O Banco BOCOM BBM é um núcleo de identificação e formação de talentos que valoriza a busca sistemática pelo conhecimento de ponta e privilegia pessoas que querem atingir suas ambições profissionais, agregando valor à empresa. Estamos permanentemente em contato com o ambiente acadêmico, estabelecendo parcerias com as principais universidades do país, oferecendo bolsas de estudo e premiando dissertações de mestrado e teses de doutorado. Proporcionamos as condições ideais para o aprendizado prático, já que possibilitamos um contato direto com o cotidiano dinâmico do mercado financeiro, a partir de uma ampla troca de conhecimentos dentro de um ambiente profissional de alta qualificação e integração das equipes.

Classificações de Crédito (Ratings)

Na visão do Banco BOCOM BBM, as classificações das agências de rating são uma fonte importante de avaliação transparente e independente da qualidade do nosso crédito.

A Moody's Investors Service reafirmou em 26 de abril de 2019 os ratings do Banco BOCOM BBM. Na escala global foi atribuída classificação "Ba1" para dívidas senior unsecured em moeda local, estando um notch acima do rating brasileiro ("Ba2"), com perspectiva estável. Na escala nacional foi atribuído rating "Aaa.br", a melhor nota de crédito possível nesta categoria.

Além disso, em 19 de outubro de 2018, a Fitch Ratings reafirmou o rating nacional de longo prazo "AAA(bra)", a mais alta classificação possível nesta categoria. Em escala global, os issuer default ratings (IDR) de longo prazo foram reafirmados em "BB" e "BB+" em moeda estrangeira e moeda local respectivamente, mantendo-se acima do rating soberano ("BB-"). A perspectiva destes ratings é "estável".

Balanços Patrimoniais

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Circulante		3.876.525	2.874.510	3.632.296	3.220.785
Disponibilidades	4	27.487	12.440	37.563	34.954
Caixa		3	3	3	3
Reservas Livres		161	260	161	260
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras		27.323	12.177	37.399	34.691
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	1.189.779	292.958	681.201	381.662
Aplicações no Mercado Aberto	4	553.080	185.016	553.080	185.016
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		3.574	-	3.574	-
Aplicações em Moedas Estrangeiras	4	633.125	107.942	124.547	196.646
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	292.180	432.551	384.506	628.602
Carteira Própria		114.447	242.761	114.447	242.761
Vinculados a Compromissos de Recompra		12.476	3.921	12.476	3.921
Vinculados a Prestação de Garantias		145.106	58.017	145.106	58.017
Instrumentos Financeiros Derivativos	21	20.151	127.852	112.477	323.903
Relações Interfinanceiras		13.154	7.341	13.152	7.341
Serviços de Compensação de Cheques e Outros Papéis		220	-	218	-
Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central		1.650	1.479	1.650	1.479
Correspondentes		11.284	5.862	11.284	5.862
Operações de Crédito	7	1.676.483	1.313.348	1.823.352	1.341.721
Empréstimos e Títulos Descontados		918.428	760.716	1.065.297	789.090
Financiamentos		562.393	343.077	562.393	343.077
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		211.916	242.345	211.916	242.345
(Provisões) para Operações de Crédito		(16.254)	(32.791)	(16.254)	(32.791)
Outros Créditos		632.221	778.909	647.301	789.474
Carteira de Câmbio	8	460.693	687.104	460.693	687.104
Rendas a Receber		6.666	5.000	6.666	5.000
Negociação e Intermediação de Valores		1.555	2.979	1.555	2.979
Avais e Fianças Honrados	7	-	19.954	-	19.954
Diversos	14	124.223	37.213	137.491	47.722
Créditos Tributários	24	49.385	52.999	51.197	53.055
Provisões para Outros Créditos	7	(10.301)	(26.340)	(10.301)	(26.340)
Outros Valores e Bens	15	45.221	36.962	45.221	37.030

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Balancos Patrimoniais

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Não Circulante					
Realizável a Longo Prazo		3.249.165	2.686.917	3.508.858	2.727.042
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	-	3.361	-	3.361
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		-	3.361	-	3.361
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	1.535.160	1.189.518	1.630.537	1.189.518
Carteira Própria		979.364	828.990	979.364	828.990
Vinculados a Compromissos de Recompra		381.566	168.158	381.566	168.158
Vinculados a Prestação de Garantias		147.124	187.553	147.124	187.553
Instrumentos Financeiros Derivativos	21	27.468	4.818	122.845	4.818
(Provisões) para Títulos e Valores Mobiliários		(362)	-	(362)	-
Operações de Crédito	7	1.683.596	1.416.324	1.847.912	1.454.271
Empréstimos e Títulos Descontados		856.145	804.178	1.020.460	842.125
Financiamentos		428.200	270.467	428.200	270.467
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		417.501	359.652	417.502	359.652
(Provisões) para Operações de Crédito		(18.250)	(17.973)	(18.250)	(17.973)
Outros Créditos		30.409	77.713	30.409	79.892
Rendas a Receber		4.062	2.115	4.062	2.115
Diversos	14	6.212	54.133	6.212	54.133
Créditos Tributários	24	20.883	21.465	20.883	23.644
Provisões para Outros Créditos	7	(748)	-	(748)	-
Permanente		413.441	388.249	135.166	130.608
Investimentos		389.369	378.570	111.088	120.918
Participações em Controladas					
No País	9	11.828	10.541	-	-
No Exterior	9	377.316	368.030	110.862	120.918
Outros Investimentos		2.035	1.810	2.855	2.628
Provisão para Perdas		(1.810)	(1.811)	(2.629)	(2.628)
Imobilizado de Uso		10.448	4.612	10.454	4.623
Intangíveis		13.624	5.067	13.624	5.067
Total do Ativo		7.539.131	5.949.676	7.276.320	6.078.434

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Balancos Patrimoniais

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Circulante		4.470.664	3.292.203	4.201.483	3.420.958
Depósitos	10	1.568.185	819.019	1.432.327	926.740
Depósitos à Vista		375.504	150.503	249.516	263.629
Depósitos a Prazo		1.180.782	658.556	1.180.782	658.556
Depósitos Interfinanceiros		11.899	9.960	2.029	4.555
Obrigações por Operações Compromissadas	11	393.402	166.258	393.402	166.258
Carteira Própria		393.402	166.258	393.402	166.258
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	12	1.866.498	1.853.134	1.866.498	1.853.134
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		88.576	191.830	88.576	191.830
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio		942.986	1.123.891	942.986	1.123.891
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário		23.963	72.344	23.963	72.344
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras		810.973	465.069	810.973	465.069
Relações Interfinanceiras		1.096	55	1.096	55
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		1.096	55	1.096	55
Relações Interdependências		78.017	101.007	78.017	101.007
Recursos em Trânsito de Terceiros		78.017	101.007	78.017	101.007
Obrigações por Empréstimos	13	428.300	148.970	279.604	148.970
Empréstimos no Exterior		428.300	148.970	279.604	148.970
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	13	10.727	1.551	10.727	1.551
Outras Instituições		10.727	1.551	10.727	1.551
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 21	13.895	48.323	17.224	52.153
Instrumentos Financeiros Derivativos		13.895	48.323	17.224	52.153
Outras Obrigações		110.544	153.886	122.588	171.090
Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados		147	887	147	887
Carteira de Câmbio	8	43.501	98.764	43.501	98.764
Estatutárias		18.602	19.911	19.018	20.303
Fiscais e Previdenciárias		25.799	15.588	26.250	16.796
Negociação e Intermediação de Valores		1	8	1	8
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 26	779	966	779	966
Diversos		21.715	17.762	32.892	33.366

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Balancos Patrimoniais

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Não Circulante					
Exigível a Longo Prazo		2.435.257	2.051.725	2.441.627	2.051.727
Depósitos	10	428.093	303.299	428.093	303.299
Depósitos a Prazo		428.093	302.956	428.093	302.956
Depósitos Interfinanceiros		-	343	-	343
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	12	1.451.653	1.277.209	1.451.653	1.277.209
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		89.075	-	89.075	-
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio		502.711	278.887	502.711	278.887
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário		55.842	15.660	55.842	15.660
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras		598.387	982.662	598.387	982.662
Obrigações por emissão de letras financeiras - Dívida Subordinada		205.638	-	205.638	-
Obrigações por Empréstimos	13	396.294	387.038	396.294	387.038
Empréstimos no Exterior		396.294	387.038	396.294	387.038
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 21	74.004	30.767	80.367	30.767
Instrumentos Financeiros Derivativos		74.004	30.767	80.367	30.767
Outras Obrigações		85.213	53.413	85.220	53.416
Sociais		33.149	16.119	33.149	16.119
Estatutárias		21.435	10.698	21.435	10.698
Fiscais e Previdenciárias		18.850	11.499	18.850	11.502
Diversos		11.748	14.811	11.755	14.811
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 26	31	286	31	286
Resultado de Exercícios Futuros	27 b	13.049	11.093	13.049	11.093
Patrimônio Líquido	16	620.161	594.656	620.161	594.656
Capital Social		469.300	469.300	469.300	469.300
De Domiciliados no País		469.300	469.300	469.300	469.300
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Instrumentos Financeiros		58	(1.492)	58	(1.492)
Títulos Disponíveis para Venda		58	(1.492)	58	(1.492)
Reservas de Lucros		332.642	308.687	332.642	308.687
Ações em Tesouraria		(181.839)	(181.839)	(181.839)	(181.839)
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		7.539.131	5.949.676	7.276.320	6.078.434

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstrações do Resultado

		Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
Notas Explicativas		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Receitas da Intermediação Financeira		250.989	320.498	265.321	329.609
	Operações de Crédito	150.595	142.669	158.322	144.396
	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5 e 6	83.248	48.262	83.398
	Resultado de Operações de Câmbio	17	11.579	97.287	11.579
	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	21	5.567	32.280	12.022
					37.767
Despesas da Intermediação Financeira		(149.804)	(225.147)	(148.152)	(224.765)
	Operações de Captação no Mercado	17	(130.477)	(141.509)	(130.173)
	Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	17	(8.396)	(62.563)	(7.048)
	(Provisão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(10.569)	(21.076)	(10.569)
	(Provisão) para Títulos e Valores Mobiliários	6	(362)	-	(362)
					-
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		101.185	95.351	117.169	104.844
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(27.596)	(20.451)	(41.005)	(27.519)
	Receitas de Prestação de Serviços	18	41.460	26.949	43.617
	Despesas de Pessoal		(35.832)	(31.946)	(36.919)
	Outras Despesas Administrativas	19	(28.256)	(26.562)	(29.298)
	Despesas Tributárias		(9.548)	(6.733)	(10.112)
	Resultado de Participações em Controladas	9	3.668	17.076	(9.177)
	Outras Receitas Operacionais		919	866	936
	Outras Despesas Operacionais		(7)	(102)	(52)
Resultado Operacional		73.589	74.899	76.164	77.325
Resultado Não Operacional		(312)	(2.908)	(312)	(2.908)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		73.277	71.991	75.852	74.417
Imposto de Renda e Contribuição Social		(13.401)	(13.857)	(15.647)	(15.890)
	Provisão para Imposto de Renda		(9.365)	(5.444)	(11.308)
	Provisão para Contribuição Social		(6.268)	(3.541)	(6.407)
	Ativo/(Passivo) Fiscal Diferido		2.232	(4.872)	2.068
Participações de Administradores \ Empregados no Lucro		(21.741)	(19.292)	(22.070)	(19.685)
Lucro Líquido		38.135	38.842	38.135	38.842
Lucro Líquido por ação em circulação		0,19	0,19	0,19	0,19

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido do Banco BOCOM BBM S.A.

Em R\$ Mil

Capital	Reservas de Lucros		Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Derivativos	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
	Legal	Estatutária	Próprios			

Semestre Findo em 30 de Junho de 2018

Saldos em 1º de Janeiro de 2018	469.300	28.489	260.319	(1.356)	(181.839)	-	574.914
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				(136)			(136)
Lucro Líquido do Semestre						38.842	38.842
Destinações:							
- Reservas		1.942	17.936			(19.878)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 1,06 por ação						(18.964)	(18.964)
Saldos em 30 de Junho de 2018	469.300	30.431	278.255	(1.492)	(181.839)	-	594.656
Mutações no período	-	1.942	17.936	(136)	-	-	19.742

Semestre Findo em 30 de Junho de 2019

Saldos em 1º de Janeiro de 2019	469.300	31.672	282.066	48	(181.839)	-	601.247
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				10			10
Lucro Líquido do Exercício						38.135	38.135
Destinações:							
- Reservas		1.907	16.997			(18.904)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,09 por ação						(19.231)	(19.231)
Saldos em 30 de Junho de 2019	469.300	33.579	299.063	58	(181.839)	-	620.161
Mutações no período	-	1.907	16.997	10	-	-	18.914

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstração do Fluxo de Caixa

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:				
Lucro Líquido	38.135	38.842	38.135	38.842
Ajustes ao Lucro Líquido	16.684	6.840	29.693	25.711
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	10.569	21.076	10.569	21.076
Depreciações e Amortizações	2.611	1.062	2.611	1.064
Despesas com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	312	1.273	312	1.273
Resultado de Participações em Controladas	(3.668)	(17.076)	9.177	(7.377)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	(2.232)	4.872	(2.068)	5.309
Ganho/Perda não Realizado de TVM e Derivativos	9.082	(4.367)	9.082	4.367
Atualização de títulos patrimoniais	10	-	10	-
Lucro Líquido Ajustado	54.819	45.682	67.828	64.553
(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(108)	(103)	(108)	(103)
(Aumento) em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(325.905)	(116.546)	(294.941)	(316.838)
Aumento/(Redução) em Relações Interfinanceiras e Interdependências	(12.306)	13.701	(12.305)	13.701
(Aumento) em Operações de Crédito	(336.430)	(381.544)	(461.552)	(407.069)
Aumento em Depósitos	490.129	159.519	478.523	121.495
Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto	(220.496)	62.412	(220.496)	62.412
Aumento em Recursos de Emissão de Títulos	171.937	528.259	171.937	695.923
Aumento/(Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	198.932	(298.954)	50.236	(155.817)
Aumento em Resultados de Exercícios Futuros	2.927	2.057	2.927	2.057
(Aumento) em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(177.903)	(147.342)	(186.080)	(153.855)
Aumento em Outras Obrigações	42.274	92.640	48.310	106.995
Caixa Líquido utilizado nas Atividades Operacionais	(166.949)	(85.901)	(423.549)	(31.100)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:				
Redução/(Aumento) de Investimentos	(53)	(136)	(2.356)	34.836
(Aquisição) de Imobilizado de Uso e de Arrendamento	(9.968)	(3.625)	(9.967)	(3.632)
Caixa Líquido Proveniente das / (Utilizado nas) Atividades de Investimentos	(10.021)	(3.761)	(12.323)	31.203
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:				
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-	(17.484)	-	(17.484)
Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Financiamentos	-	(17.484)	-	(17.484)
(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa	(122.151)	(61.464)	(368.044)	47.173
Início do semestre	1.335.843	366.862	1.083.234	369.443
Fim do semestre	1.213.692	305.398	715.190	416.616
(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa	(122.151)	(61.464)	(368.044)	47.173
Transação não-monetária				
Juros sobre capital próprio não pagos	19.231	18.964	19.231	18.964

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

1. Contexto Operacional

O Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco") é a instituição líder do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM (Nota 2), estando autorizado a atuar como banco múltiplo através das seguintes carteiras:

- Comercial
- Investimento
- Crédito, Financiamento e Investimento
- Câmbio

As operações do Banco e do Grupo Financeiro são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, e certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacionais e administrativas comuns são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

Em fevereiro de 2016, foi aprovada na República Popular da China, a transferência do controle acionário do Banco BBM S.A. para o Bank of Communications Co. Ltd. e em 10 de novembro de 2016, esta aprovação se deu pelo Banco Central do Brasil.

Após estas aprovações regulatórias, em 30 de novembro de 2016, o Bank of Communications Co., Ltd. ("BoCom"), adquiriu 80% das ações representativas do total de ações ordinárias em circulação do Banco BBM e 80% do total de ações preferenciais em circulação do Banco BBM, representando, conseqüentemente, 80% do total de ações do capital social do Banco BBM em circulação. Aproximadamente 20% das ações do Banco permanecem com o anterior grupo controlador do Banco BBM.

Em 20 de fevereiro de 2017, a transferência do controle societário foi publicada no Diário Oficial pelo Banco Central do Brasil.

Em 02 de fevereiro de 2018, a mudança da denominação social para Banco BOCOM BBM S.A. foi aprovada pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras e Critérios de Consolidação

As Demonstrações Financeiras Semestrais do Banco BOCOM BBM S.A., incluindo sua dependência no exterior, e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram elaboradas com o propósito de atender às determinações da Resolução nº 4.280/2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Circular Nº 3.701/2015, do Banco Central do Brasil – BACEN, as quais são elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, em consonância com as normas e instruções do CMN, do BACEN, do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e das práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições financeiras reguladas pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

A elaboração dessas demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: provisão para créditos de liquidação duvidosa, realização de ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais e cíveis, valorização de instrumentos financeiros e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

As Demonstrações financeiras Semestrais do Banco BOCOM BBM S.A. e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram elaboradas em consonância com os critérios de consolidação normatizados pela Resolução nº 4.280/2013 do Banco Central do Brasil, em que são incluídas as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

No processo de consolidação das instituições integrantes do Banco BOCOM BBM S.A. e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram ajustadas, na data-base, para que, na avaliação e no reconhecimento de ativos, passivos, receitas e despesas dessas entidades, sejam aplicadas as mesmas classificações, critérios, procedimentos e políticas contábeis utilizadas pela instituição líder, complementada com as eliminações:

- Das participações no capital, reservas e resultados acumulados mantidos entre as instituições, cabendo ressaltar que não existem participações recíprocas;
- Dos saldos de contas correntes e outros integrantes do Ativo e/ou Passivo mantidos entre as instituições, cujos balanços patrimoniais foram consolidados; e
- Dos efeitos no resultado decorrentes das transações significativas realizadas entre essas instituições.

A Consolidação Operacional abrange as demonstrações financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018 das seguintes instituições:

Banco BOCOM BBM S.A. e Agência Nassau

BBM Bank Ltd. (a)

BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. (b) (c)

- (a) A participação indireta de 100% do Banco BOCOM BBM no capital do BBM Bank Ltd foi eliminada no Consolidado Operacional.
- (b) O Banco BOCOM BBM possui diretamente 100% do capital social desta instituição.
- (c) Em 22 de fevereiro de 2018, a mudança da denominação social da Companhia de BACOR Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. para BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A foi aprovada pela Junta Comercial do Estado de São Paulo - JUCESP.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

3. Principais Práticas Contábeis

(a) Resultado das Operações

Apurado pelo regime contábil de competência.

(b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

Os Títulos e Valores Mobiliários são classificados, de acordo com a Circular do BACEN nº 3.068, nas seguintes categorias:

- I- Títulos para Negociação;
- II- Títulos Disponíveis para Venda;
- III- Títulos Mantidos até o Vencimento.

Os Títulos classificados nas categorias I e II são ajustados pelo seu valor de mercado, sendo o ajuste dos primeiros contabilizado diretamente no resultado e o ajuste dos segundos contabilizado em conta específica do patrimônio, líquido dos efeitos tributários. Os Títulos classificados como "mantidos até o vencimento" são avaliados pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos.

Os Instrumentos Financeiros Derivativos, de acordo com a Circular nº 3.082 do BACEN, são ajustados ao valor de mercado.

As quotas de fundos de investimento são atualizadas mensalmente com base no valor da quota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados. A valorização e desvalorização das quotas de fundos de investimento estão apresentadas em "Resultado de operações com Títulos e Valores Mobiliários".

(c) Ativos Circulante e Não Circulante

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais auferidos, deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisão para perdas. Os saldos com vencimento em até 12 meses (ou 360 dias) estão classificados no ativo circulante.

(d) Permanente

Demonstrado ao custo combinado com os seguintes aspectos:

- Avaliação dos investimentos relevantes em sociedades controladas pelo método de equivalência patrimonial;
- Depreciação do imobilizado de uso e de arrendamento calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que refletem a vida útil-econômica dos bens, sendo imóveis de uso - 4%; móveis e utensílios e máquinas e equipamentos - 10% e processamento de dados - 20%.
- Amortização do intangível calculada de acordo com o prazo de vida útil econômica do ativo.

De acordo com a Resolução nº 4.534/16 do Conselho Monetário Nacional - CMN, é vedado às instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil o registro de Ativo diferido. Os saldos registrados no ativo diferido na data de entrada em vigor desta resolução, exceto as perdas em arrendamentos a amortizar, devem ser:

- I - Reclassificados para as adequadas contas do ativo, de acordo com a natureza da operação, quando se referirem a itens que constituam um ativo, na forma da regulação em vigor; e
- II - Amortizados de forma linear até, no máximo, 31 de dezembro de 2019, nos demais casos.

Em 2016, o saldo do ativo diferido foi integralmente reclassificado para a conta de instalações e será amortizado conforme prazo estabelecido na resolução em vigor.

(e) Passivos Circulante e Exigível a Longo Prazo

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar. Os saldos com vencimento em até 12 meses (ou 360 dias) estão classificados no Passivo Circulante.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(f) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é constituída com base no lucro real, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 20%.

Os impostos ativos e passivos diferidos decorrentes de diferenças temporárias foram constituídos em conformidade com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002 e nº 3.355 de 31 de março de 2006 e levam em consideração o histórico de rentabilidade e a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentados em estudo técnico de viabilidade. Os impostos diferidos foram constituídos com base na alíquota esperada para o Imposto de Renda de 25% e para a Contribuição Social de 15% e 20%, conforme prazo vigente da alíquota.

Em maio de 2015 foi editada a Medida Provisória nº 675, que alterou a alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL das Instituições financeiras de 15% para 20%. Esse aumento de alíquota entrou em vigor, de acordo com a Medida Provisória, a partir de setembro de 2015 e permaneceu em vigor até dezembro de 2018.

(g) Operações com “swaps”, futuros, termo e opções

Os valores nominais dos contratos são registrados em contas de compensação. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado de futuros são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelo valor de custo, ajustado pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado. Os valores de mercado das operações de “swap” e de termo são registrados individualmente em contas patrimoniais ativas ou passivas, em contrapartida às respectivas contas de receitas e despesas.

(h) Lucro por Ação

Calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

(i) Redução ao Valor Recuperável de Ativos (“Impairment”)

De acordo com o CPC 01, aprovado pela Resolução da CMN nº 3.566 de 29 de maio de 2008, com base na análise da Administração, se o valor contábil dos ativos do Banco e suas controladas exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por “impairment” no seu resultado.

(j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

Contingências ativas – Não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Contingências passivas – São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação. No que se refere às causas trabalhistas com probabilidade de perda classificada como possível pelos escritórios externos, a administração levará em consideração algumas premissas, tais como: fase processual, direito envolvido, histórico de perdas, possibilidade de fazer acordo. Dessa forma, podemos ter provisão, ainda que as causas sejam classificadas como possíveis.

Obrigações legais – fiscais e previdenciárias – Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

(k) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações cambiais, monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(l) Operações de Crédito

As operações de crédito são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações cambiais, monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente para absorver eventuais prejuízos na sua realização e sua constituição leva em conta, além da experiência passada, a avaliação de riscos dos devedores e seus garantidores, bem como características específicas das operações realizadas consoante os requerimentos da Resolução nº 2.682 do Banco Central do Brasil. São registradas a valor presente, calculadas "pro rata dia" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizado até o 59º dia de atraso nas empresas financeiras, observada a expectativa do recebimento. A partir do 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efeito recebimento das prestações. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente à renegociação e, no caso de já terem sido baixadas contra provisão, são classificadas como nível H; os ganhos são reconhecidos na receita quando do efetivo recebimento.

As cessões de crédito sem retenção de riscos resultam na baixa dos ativos financeiros objeto da operação, que passam a ser mantidos em conta de compensação. O resultado da cessão é reconhecido integralmente, quando de sua realização. A partir de janeiro de 2012, conforme determinado pela Resolução CMN 3.533/2008 e Resolução CMN 3.895/2010, todas as cessões de crédito com retenção de riscos passam a ter seus resultados reconhecidos pelos prazos remanescentes das operações, e os ativos financeiros objetos da cessão permanecem registrados como operações de crédito e o valor recebido como obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros.

(m) Caixa e equivalentes de caixa

São representadas por disponibilidades em caixa, saldos não vinculados mantidos com o Banco Central e ativos financeiros de alta liquidez com vencimentos originais que não chegam a três meses, sujeitos a risco insignificante de mudanças em seu valor justo, e utilizados pelo Grupo para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Nota 4.

(n) Outros valores e Bens

As operações classificadas com Outros Valores e Bens são operações oriundas de execução de garantias de operações de crédito, que são avaliadas inicialmente pelo saldo remanescente da dívida, e que são avaliadas pelo valor justo por meio de laudos de avaliação elaborados por entidades profissionais com qualificação reconhecida, sendo utilizadas técnicas de avaliação, limitando-se ao valor da dívida.

(o) Hedge Accounting

O Banco designou instrumentos financeiros derivativos para proteção contra risco (Hedge) dos valores do principal captado e correspondentes juros devidos.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros e que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são considerados como instrumentos de proteção (hedge) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- (a) Hedge de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de hedge, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado; e
- (b) Hedge de fluxo de caixa: os instrumentos classificados nesta categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registradas, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo hedge é reconhecida diretamente no resultado.

Se o instrumento de proteção vence ou é vendido, cancelado ou exercido, ou quando a posição de proteção não se enquadra nas condições de "hedge accounting", a relação de proteção é terminada.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

Os objetivos da gestão de risco dessa operação, bem como a estratégia de proteção de tais riscos durante toda a operação estão devidamente documentados, assim como também são documentadas a avaliação, tanto no início da operação de proteção como de forma contínua, de que os instrumentos financeiros derivativos na operação de proteção são altamente efetivos na compensação de variação no valor justo (marcação a mercado) do item protegido. Um hedge é esperado a ser altamente efetivo se a variação no valor justo ou fluxo de caixa atribuído ao risco que está sendo coberto durante o período na relação de hedge anular de 80% a 125% da variação do risco.

Os instrumentos derivativos usados como proteção bem como o valor da marcação a mercado da captação do objeto de proteção estão divulgados na **Nota 21**.

(p) Depósitos e Captações no Mercado Aberto

Os depósitos e captações no mercado aberto são reconhecidos pelos valores das exigibilidades, sendo os encargos exigíveis, quando cabíveis, registrados (em base "pro rata" dia).

4. Caixa e equivalente de caixa

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Aplicações em Moedas Estrangeiras	633.125	107.942	124.547	196.646
Aplicações no mercado aberto (a)	553.080	185.016	553.080	185.016
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	27.323	12.180	37.399	34.694
Reservas Livres em espécie com o Banco Central	161	260	161	260
Caixa	3	-	3	-
Total	1.213.692	305.398	715.190	416.616

(a) Operações compromissadas com vencimento até 90 dias, na data da aplicação.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Aplicações no Mercado Aberto	553.080	185.016	553.080	185.016
Posição Bancada	553.080	185.016	553.080	185.016
Letras do Tesouro Nacional	300.050	100.009	300.050	100.009
Letras Financeiras do Tesouro	83.005	15.003	83.005	15.003
Notas do Tesouro Nacional - Série B	170.025	70.004	170.025	70.004
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.574	3.361	3.574	3.361
Aplicações em Moedas Estrangeiras (*)	633.125	107.942	124.547	196.646
	1.189.779	296.319	681.201	385.023
Ativo circulante	1.189.779	292.958	681.201	381.662
Ativo realizável a longo prazo	-	3.361	-	3.361
Total	1.189.779	296.319	681.201	385.023

(*) O montante em aplicações em Moeda estrangeira no Banco e no Consolidado Operacional em junho de 2019 e 2018 refere-se basicamente a operações de Overnight com bancos de primeira linha.

Em 30 de junho de 2019 e 2018, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam R\$ 561.366mil e R\$ 187.897 mil respectivamente, no Banco e no Consolidado Operacional. Os lastros cedidos montavam R\$ 187.010 mil e R\$ 103.731 mil nos mesmos períodos.

Os resultados com aplicações interfinanceiras de liquidez no Banco e no Consolidado Operacional estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Aplicações no Mercado Aberto	10.689	4.894	10.689	4.894
Aplicações em Moedas Estrangeiras	2.068	47	2.218	1.945
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	107	103	107	103
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	12.864	5.044	13.014	6.942

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

	Em R\$ Mil				Em R\$ Mil			
	Banco				Consolidado Operacional			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	30/06/2019		30/06/2018		30/06/2019		30/06/2018	
I-Títulos e Valores Mobiliários	1.779.545	1.779.721	1.492.134	1.489.399	1.779.545	1.779.721	1.492.134	1.489.399
Títulos para Negociação (*)	132.410	132.491	113.363	113.373	132.410	132.491	113.363	113.373
Carteira Própria	113.117	113.198	99.254	99.264	113.117	113.198	99.254	99.264
Títulos de Renda Fixa	2.446	2.527	34.260	34.270	2.446	2.527	34.260	34.270
Letras Financeiras do Tesouro	143	143			143	143		
Notas do Tesouro Nacional - Série B	2.303	2.384	34.260	34.270	2.303	2.384	34.260	34.270
Cotas de Fundos de Investimentos	110.671	110.671	64.994	64.994	110.671	110.671	64.994	64.994
Cotas de Fundo Multimercado	110.671	110.671	64.994	64.994	110.671	110.671	64.994	64.994
Vinculados a Prestação de Garantias	19.293	19.293	14.109	14.109	19.293	19.293	14.109	14.109
Cotas de Fundo dados em garantia	19.293	19.293	14.109	14.109	19.293	19.293	14.109	14.109
Títulos Disponíveis para Venda (*)	962.655	962.750	775.566	772.821	962.655	962.750	775.566	772.821
Carteira Própria	360.057	360.107	543.705	540.924	360.057	360.107	543.705	540.924
Títulos de Renda Fixa	360.057	360.107	543.705	540.924	360.057	360.107	543.705	540.924
Letras Financeiras do Tesouro	6.373	6.373	291.034	291.124	6.373	6.373	291.034	291.124
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.832	1.883	9.893	9.825	1.832	1.883	9.893	9.825
Bond Argentina			132.982	130.214			132.982	130.214
Debêntures	351.852	351.851	106.130	106.094	351.852	351.851	106.130	106.094
CRA			3.666	3.667			3.666	3.667
Vinculados a Compromissos de Recompra	393.982	394.042	64.922	64.977	393.982	394.042	64.922	64.977
Letras Financeiras do Tesouro	186.995	187.003			186.995	187.003		
Debêntures	206.987	207.039	64.922	64.977	206.987	207.039	64.922	64.977
Vinculados a Prestação de Garantias	208.616	208.601	166.939	166.920	208.616	208.601	166.939	166.920
Letras Financeiras do Tesouro	208.616	208.601	166.939	166.920	208.616	208.601	166.939	166.920
Títulos Mantidos até o vencimento	684.480	684.480	603.205	603.205	684.480	684.480	603.205	603.205
Carteira Própria	620.506	620.506	431.562	431.562	620.506	620.506	431.562	431.562
Títulos de Renda Fixa	547.856	547.856	431.562	431.562	547.856	547.856	431.562	431.562
Notas do Tesouro Nacional - Série F	547.856	547.856	431.562	431.562	547.856	547.856	431.562	431.562
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	72.650	72.650			72.650	72.650		
Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	72.650	72.650			72.650	72.650		
Vinculados a Compromissos de Recompra			107.102	107.102			107.102	107.102
Notas do Tesouro Nacional - Série F			107.102	107.102			107.102	107.102
Vinculados a Prestação de Garantias	64.336	64.336	64.541	64.541	64.336	64.336	64.541	64.541
Notas do Tesouro Nacional - Série F	64.336	64.336	64.541	64.541	64.336	64.336	64.541	64.541
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários	(362)	(362)			(362)	(362)		
Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	(362)	(362)			(362)	(362)		
II-Instrumentos Financeiros Derivativos	30.257	47.619	128.860	132.670	217.960	235.322	324.913	328.722
Operações de Sw ap	25.006	36.850	77.084	77.058	208.920	220.764	270.663	270.636
Termo	3.419	8.937	51.745	55.479	7.208	12.726	54.219	57.953
Prêmio de opções			31	133			31	133
Futuros	1.832	1.832			1.832	1.832		
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	1.809.802	1.827.340	1.620.994	1.622.069	1.997.505	2.015.043	1.817.047	1.818.121
Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento:								
Até 3 meses	145.327	145.672	385.966	387.319	148.810	149.156	390.570	391.923
De 3 a 12 meses	143.354	146.508	45.260	45.232	232.197	235.350	236.707	236.679
Acima de 12 meses	1.521.121	1.535.160	1.189.769	1.189.518	1.616.498	1.630.537	1.189.769	1.189.518
Total	1.809.802	1.827.340	1.620.994	1.622.069	1.997.505	2.015.043	1.817.047	1.818.121

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

	Em R\$ Mil				Em R\$ Mil			
	Banco				Consolidado Operacional			
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
III-Instrumentos Financeiros Derivativos	49.029	87.899	84.166	79.090	58.721	97.591	87.996	82.920
Operações de Swap	31.714	72.420	71.708	67.157	38.076	78.782	73.837	69.286
Termo	6.663	4.828	12.458	11.933	9.993	8.158	14.159	13.634
Futuros	10.652	10.651			10.652	10.651		
Posição Passiva	49.029	87.899	84.166	79.090	58.721	97.591	87.996	82.920
Segregação em Faixas de Vencimento:								
Até 3 meses	5.652	5.580	36.069	36.263	8.674	8.603	39.899	40.093
De 3 a 12 meses	8.775	8.315	12.326	12.060	9.082	8.621	12.326	12.060
Acima de 12 meses	34.602	74.004	35.771	30.767	40.965	80.367	35.771	30.767
Total	49.029	87.899	84.166	79.090	58.721	97.591	87.996	82.920

Os resultados com Títulos e Valores Mobiliários no Banco e no Consolidado Operacional estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Cotas de Fundos de Investimentos	440	532	440	532
Títulos Públicos Federais	51.252	32.700	51.252	32.700
Títulos Privados	18.693	9.986	18.693	9.987
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	70.384	43.218	70.384	43.219

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Provisões para Títulos e Valores Imobiliários	(362)	-	(362)	-
Resultado de Provisões para Títulos e Valores	(362)	-	(362)	-

Os valores de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos são apurados de acordo com as cotações de preço de mercado na data do balanço, quando disponíveis, ou por modelo de avaliação de preços.

(*) Os títulos classificados na categoria de "Títulos para Negociação" com vencimento superior a 12 meses que, em 30 de junho de 2019 possuem saldo R\$ 2.526 mil no Banco e no Consolidado Operacional (30 de junho de 2018 R\$ 16.143 mil), estão apresentados no ativo circulante conforme determinado pela Circular BACEN nº 3.068/01. Os títulos classificados na categoria "Títulos Disponíveis para Venda" com vencimento superior a 12 meses, no montante de R\$ 823.211 mil em 30 de junho de 2019 (30 de junho de 2018 R\$ 581.496 mil), no Banco e no Consolidado Operacional, estão apresentados no Ativo Realizável a Longo Prazo, conforme determinado pela Circular do BACEN nº 3.068/01, independentemente de seu grau de liquidez. O efeito dessa classificação no capital circulante líquido está demonstrado na Nota Explicativa nº 22 - Risco de Liquidez.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

7. Operações de Crédito, Avais e Fianças.

Em 30 de junho de 2019 e 2018, as operações de crédito e as garantias concedidas através de contratos de avais e fianças no Banco e no Consolidado Operacional, segregadas de acordo com a atividade econômica dos clientes, são como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco/Consolidado Operacional			
	30/06/2019		30/06/2018	
Açúcar e Álcool	782.071	15,87%	716.917	18,00%
Agricultura	470.280	9,54%	489.298	12,29%
Construção Imobiliária	393.901	7,99%	257.014	6,45%
Comércio Varejista	331.171	6,72%	194.316	4,88%
Bens de Capital	319.693	6,49%	179.361	4,50%
Concessões de energia	252.358	5,12%	153.564	3,86%
Serviços Especializados	198.896	4,04%	208.744	5,24%
Alimentos Diversos	181.224	3,68%	187.889	4,72%
Construção Pesada	162.745	3,30%	25.335	0,64%
Farmacêutico	138.543	2,81%	105.826	2,66%
Aviação Civil	138.427	2,81%	89.738	2,25%
Frigorífico	123.578	2,51%	46.082	1,16%
Papel e Celulose	120.244	2,44%	110.459	2,77%
Têxtil e Couro	115.383	2,34%	104.317	2,62%
Transporte e Logística	104.868	2,13%	73.656	1,85%
Química e Petroquímica	94.413	1,92%	75.554	1,90%
Bancos e Seguradoras	92.198	1,87%	42.797	1,07%
Material de Construção	79.386	1,61%	106.929	2,68%
Outros (*)	199.778	4,05%	322.774	8,10%
Setor Privado	4.299.157	87%	3.490.570	88%
Concessões de energia	236.385	4,80%	205.734	5,17%
Público	191.915	3,89%	97.826	2,46%
Óleo e Gás	131.925	2,68%	132.152	3,32%
Bancos e Seguradoras	69.157	1,40%	26.107	0,66%
Outros (*)			30.221	0,76%
Setor Público	629.382	13%	492.040	12%
Total	4.928.539	100%	3.982.610	100%

(*) A atividade classificada como outros engloba todos os setores econômicos que representam individualmente até 1% do total da carteira ativa de crédito na data base de 30 de junho de 2019.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

As operações de crédito estão apresentadas nos balanços patrimoniais do Banco e do Consolidado Operacional da seguinte forma:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Ativo Circulante				
Operações de Crédito	1.692.737	1.346.138	1.839.606	1.374.512
Setor Privado	1.555.980	1.199.587	1.702.849	1.227.961
Setor Público	136.757	146.551	136.757	146.551
Outros Créditos	36.906	50.314	36.906	50.314
Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a)	11.578	15.991	11.578	15.991
Títulos e Créditos a Receber (b)	25.328	34.323	25.328	34.323
Não Circulante				
Operações de Crédito	1.701.846	1.434.297	1.866.162	1.472.244
Setor Privado	1.518.246	1.230.144	1.682.562	1.268.091
Setor Público	183.600	204.153	183.600	204.153
Outros Créditos	2.494		2.494	
Títulos e Créditos a Receber (b)	2.494		2.494	
Passivo Circulante				
Outras Obrigações	407.983	493.003	407.983	493.003
Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a)	407.983	493.003	407.983	493.003
Sub-total	3.841.966	3.323.752	4.153.151	3.390.073
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c)	1.086.573	658.858	775.388	592.537
Total	4.928.539	3.982.610	4.928.539	3.982.610

(a) As Operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio encontram-se apresentadas como conta redutora de Outras Obrigações – Carteira de Câmbio e na rubrica Outros Créditos – Carteira de Câmbio, respectivamente, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 8.

(b) Refere-se a Adiantamentos de Contratos de Câmbio de exportação baixados no período.

(c) Referem-se a garantias concedidas através de avais e fianças. As garantias concedidas são registradas em contas de compensação e os respectivos rendimentos são classificados em Resultado de Exercícios Futuros e apropriados ao resultado de acordo com os prazos contratuais das garantias. Incluem ainda, no Banco, garantias prestadas para operações de crédito do BBM Bank Limited e Nassau Branch, que são eliminadas no Consolidado Operacional.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

A provisão para operações de crédito foi calculada de acordo com os critérios estabelecidos pelas Resoluções nº 2.682 e nº 2.697, do Conselho Monetário Nacional, baseando-se na classificação de risco das operações e no nível de atraso das mesmas.

A classificação das operações de crédito no Banco e no Consolidado Operacional pode ser demonstrada conforme o quadro abaixo:

Em R\$ Mil													
30/06/2019												30/06/2018	
Nível de risco	Vencidas em dias					A vencer em dias				Total	PDD	Total	PDD
	Até 14	De 15 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Acima de 360				
AA						419.245	462.423	749.354	745.415	2.376.437		1.345.473	
A	361					187.028	315.078	363.930	714.759	1.581.156	7.905	1.673.334	8.367
B						135.240	161.785	130.206	355.778	783.009	7.830	698.782	6.988
C	522					27.668	27.529	28.585	48.592	132.896	3.987	200.343	6.010
D	263	262	263			788	1.280	-	394	3.250	325		
E		-	22.472			2.495			2.495	27.462	8.239	5	2
F		10.192		24						10.216	5.108	15.796	9.948
G	103					631	747	1.645	10.711	13.837	12.693	11.344	9.509
H			-	276						276	276	37.533	37.532
	1.249	10.454	22.735	300	-	773.095	968.842	1.273.720	1.878.144	4.928.539	46.363	3.982.610	78.356

A provisão abaixo está apresentada no balanço patrimonial do Banco e Consolidado Operacional conforme se segue:

	Em R\$ Mil	
	30/06/2019	30/06/2018
Provisão para Operações de Crédito	34.504	50.764
Ativo Circulante	16.254	32.791
Não Circulante	18.250	17.973
Provisão para Outros Créditos	11.049	26.340
Títulos e Créditos a Receber	8.240	21.650
Ativo Circulante	7.492	21.650
Não Circulante	748	-
Provisão para Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	2.809	4.690
Ativo Circulante	2.809	4.690
Provisão para Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	810	1.252
Passivo Circulante	779	966
Passivo Não Circulante	31	286
Total	46.363	78.356

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

	Em R\$ Mil	
	30/06/2019	30/06/2018
Saldo em 1º de janeiro	48.111	79.976
Constituição / (Reversão)	10.569	21.076
Baixa para Prejuízo	(12.317)	(22.696)
Total	46.363	78.356

Não foram renegociadas operações de crédito no semestre findo em 30 de junho de 2019 (no semestre findo em 30 de junho de 2018 foram renegociados no Banco e no Consolidado Operacional – R\$ 8.421 mil).

No semestre findo em 30 de junho de 2019, foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 81 mil (no semestre findo em 30 de junho de 2018 - R\$ 4.421 mil).

As operações de venda ou transferência de ativos sem retenção substancial de riscos e benefícios nos períodos findos em 30 de junho de 2019 e de 2018 estão compostas da seguinte forma:

	Banco/Consolidado Operacional	
	Em R\$ Mil	
	30/06/2019	30/06/2018
Quantidade de Contratos	-	3
Montante da cessão	-	3.013
Valor contábil líquido de provisão	-	2.974
Resultado auferido nas cessões	-	39

A concentração do risco de crédito no Consolidado Operacional é assim demonstrada:

	Em R\$ Mil			
	30/06/2019	%	30/06/2018	%
Principal devedor	236.385	4,8%	132.152	3,3%
10 maiores devedores	1.212.314	24,6%	965.437	24,2%
20 maiores devedores	1.866.495	37,9%	1.485.346	37,3%
50 maiores devedores	3.032.693	61,5%	2.412.296	60,6%
100 maiores devedores	4.104.160	83,3%	3.329.023	83,6%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

A composição da carteira de crédito por modalidade no Consolidado Operacional é apresentada da seguinte forma:

	Em R\$ Mil	
	30/06/2019	30/06/2018
Capital de Giro	2.491.043	2.127.923
Trade Finance	691.060	598.073
Notas de Crédito de Exportação	784.865	538.373
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	775.388	592.538
Outros	186.183	125.703
Total	4.928.539	3.982.610

8. Carteira de Câmbio

	Em R\$ Mil	
	30/06/2019	30/06/2018
Outros Créditos - Carteira de Câmbio		
Câmbio Comprado a Liquidar	443.914	575.694
Direitos sobre Vendas de Câmbio	5.201	95.420
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (a)	11.578	15.990
Total	460.693	687.104
Outras Obrigações - Carteira de Câmbio		
Câmbio Vendido a Liquidar	5.201	98.117
Obrigações por Compras de Câmbio	446.283	493.650
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos (a)	(407.983)	(493.003)
Total	43.501	98.764

(a) Vide Nota 7.

Em 30 de junho de 2019, havia títulos públicos federais depositados como garantia de operações de câmbio na Clearing de Câmbio da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no montante de R\$ 72.163 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 60.525 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

9. Investimentos – Participações em Controladas

a) Banco

	BOCOM BBM CCVM S.A.	The Southern Atlantic Investments Ltd.	Total
Em 30 de junho de 2019:			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	11.828	377.316	389.144
Lucro Líquido do Exercício - R\$ Mil	815	2.853	3.668
Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil			
30 de junho de 2019	11.828	377.316	389.144
Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil			
1º Semestre de 2019	815	2.853	3.668
Em 30 de junho de 2018:			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	10.541	368.030	361.495
Lucro Líquido do Semestre - R\$ Mil	2.146	14.930	17.076
Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil			
30 de junho de 2018	10.541	368.030	378.571
Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil			
1º Semestre de 2018	2.146	14.930	17.076

(a) Refere-se, em parte, à variação cambial sobre o patrimônio da agência em Nassau, não eliminada no processo de consolidação.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
9. Investimentos – Participações em Controladas (Continuação)
b) Consolidado Operacional

	Em R\$ Mil			
	Valor Contábil do Investimento		Resultado de Participações em Controladas	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
The Southern Atlantic Investments Ltd. (a)	110.862	120.918	(9.177)	7.377
Total	110.862	120.918	(9.177)	7.377

(a) A participação indireta de 100% do Banco BOCOM BBM S.A. no capital do BBM Bank Ltd foi eliminada no Consolidado Operacional na linha de "Participações em Controladas no exterior". No semestre findo em 30 de junho de 2019 esta eliminação produziu os seguintes efeitos na Consolidação Operacional: redução do investimento permanente em R\$ 266.483 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 247.112 mil), e redução no resultado de equivalência patrimonial em R\$ 12.058 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 7.553 mil).

10. Depósitos

Faixas de Vencimento	Em R\$ Mil							
	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 30/06/2019		Total 30/06/2018	
	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional
Até 1 mês	56.860	56.860	651	651	57.511	57.511	434.534	434.534
De 1 a 3 meses	227.389	227.389	1.279	1.279	228.668	228.668	74.223	74.224
De 3 a 6 meses	866.305	866.305	8.034	0	874.339	866.305	72.721	68.443
De 6 a 12 meses	30.228	30.228	1.935	99	32.163	30.327	87.038	85.909
Acima de 12 meses	428.093	428.093	0	0	428.093	428.093	303.299	303.299
Sub-total	1.608.875	1.608.875	11.899	2.029	1.620.774	1.610.904	971.815	966.409
Depósitos à Vista					375.504	249.516	150.503	263.629
Total					1.996.278	1.860.420	1.122.318	1.230.038

O prazo médio de emissão dos depósitos interfinanceiros e a prazo, para as operações em aberto em 30 de junho de 2019, no Banco e no Consolidado Operacional, é de 624 e 395 dias (30 de junho de 2018 – 829 e 636 dias), respectivamente.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

10. Depósitos (Continuação)

Prazos de Vencimento quando da Emissão	Em R\$ Mil							
	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 30/06/2019		Total 30/06/2018	
	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional
Até 1 mês	5.057	5.057	-	-	5.057	5.057	428.226	428.226
De 1 a 3 meses	6.257	6.257	-	-	6.257	6.257	29.561	29.561
De 3 a 6 meses	687.108	687.108	-	-	687.108	687.108	76.210	76.210
De 6 a 12 meses	421.511	421.511	-	-	421.511	421.511	72.401	66.996
Acima de 12 meses	488.942	488.942	11.899	2.029	500.841	490.971	365.416	365.416
Sub-total	1.608.875	1.608.875	11.899	2.029	1.620.774	1.610.904	971.815	966.409
Depósitos à Vista					375.504	249.516	150.503	263.629
Total					1.996.278	1.860.420	1.122.318	1.230.038

A composição por segmento do Consolidado Operacional apresenta-se da seguinte forma:

	Em R\$ Mil									
	Depósitos à Vista		Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total			
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019		30/06/2018	
BOCOM	81	188	1.158.798	416.063	-	-	1.158.879	62,29%	416.251	33,84%
Corporate	110.749	124.248	269.950	376.456	-	-	380.699	20,46%	500.704	40,71%
Institucional	129.246	130.730	180.127	168.955	2.029	4.898	311.402	16,74%	304.583	24,76%
Wealth Management	9.440	8.463	-	38	-	-	9.440	0,51%	8.501	0,69%
Total	249.516	263.629	1.608.875	961.512	2.029	4.898	1.860.420	100%	1.230.039	100%

A concentração dos principais clientes no Consolidado Operacional é conforme demonstrado abaixo:

	Em R\$ Mil			
	06/30/2019		06/30/2018	
Principal depositante	1.125.402	60,49%	388.207	31,56%
10 maiores depositantes	1.530.458	82,26%	917.839	74,62%
20 maiores depositantes	1.669.829	89,76%	1.050.231	85,38%
50 maiores depositantes	1.799.533	96,73%	1.182.086	96,10%
100 maiores depositantes	1.849.162	99,39%	1.225.238	99,61%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
11. Obrigações por Operações Compromissadas

As obrigações por operações compromissadas no Banco e Consolidado Operacional estão compostas da seguinte forma:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Carteira Própria	393.402	166.258	393.402	166.258
Debêntures	206.611	64.901	206.611	64.901
Letras Financeiras do Tesouro	186.791	-	186.791	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	101.357	-	101.357
	393.402	166.258	393.402	166.258

12. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos e Recursos de letras imobiliárias

O Banco BOCOM BBM possui uma emissão de Eurobônus no valor de R\$ 177.651 mil, em junho de 2019 (30 de junho de 2018 R\$ 191.830 mil), adquiridos pela The Southern Atlantic Investments Ltd, empresa não consolidada no Consolidado Operacional. Em 31 de agosto de 2018, foram emitidos US\$ 15.000 mil com vencimento em 30 de agosto de 2019, em 29 de novembro de 2018 foram emitidos US\$ 7.000 mil com vencimento em 01 de outubro de 2019, em 26 de fevereiro de 2019 foram emitidos US\$1.000 mil com vencimento em 26 de julho de 2019, em 26 de fevereiro de 2019 foram emitidos US\$3.000 mil com vencimento em 08 de julho de 2019, em 05 de abril de 2019 foram emitidos US\$2.000 mil com vencimento em 05 de julho de 2019, em 23 de abril de 2019 foram emitidos US\$8.000 mil com vencimento em 23 de abril de 2020, em 25 de abril de 2019 foram emitidos US\$5.000 mil com vencimento em 25 de outubro de 2019, em 30 de abril de 2019 foram emitidos US\$1.000 mil com vencimento em 26 de julho de 2019 e em 30 de abril de 2019 foram emitidos US\$3.000 mil com vencimento em 08 de julho de 2019.

Em 30 de junho de 2019 e 2018, as captações em Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), Letras de Crédito Imobiliário (LCI) e Letras Financeiras (LF) estavam segregadas por faixa de vencimento como se segue:

	Em R\$ Mil							
	Banco/Consolidado Operacional							
	LCA (a)		LCI (b)		LF (c)		LF - Dívida Subordinada (d)	
Vencimento	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Até 1 mês	42.309	53.735	4.197	1.582	28.778	17.719	-	-
De 1 a 3 meses	78.915	68.387	4.270	14.584	146.000	34.475	-	-
De 3 a 6 meses	383.870	480.757	5.295	14.771	174.938	116.276	-	-
De 6 a 12 meses	437.892	521.012	10.201	41.406	461.257	296.599	-	-
Acima de 12 meses	502.711	278.887	55.842	15.661	598.387	982.662	205.638	-
Total	1.445.697	1.402.778	79.805	88.004	1.409.360	1.447.731	205.638	-

(a) A Letra de Crédito do Agronegócio (LCA) é emitida pelo Banco sob a forma escritural na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, sob a Lei nº 11.076/2004 e Lei nº 11.311/2006 e alterações posteriores.

(b) A Letra de Crédito Imobiliário (LCI), é um título de crédito nominativo criado pela MP 2.223 de 04/09/2011, que resultou na Lei 10.931 de 02/08/2004.

(c) A Letra Financeira (LF) é emitida pelo Banco sob a forma escritural na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, sob a Lei no. 12.249/10 (Seção II, artigos 37 a 43), e regulamentada pelo CMN (Lei no. 3.836).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

- (d) A Letra Financeira (LF) - Dívida Subordinada possui prazo perpétuo e opção de recompra a partir de 5 anos com janelas semestrais. O Banco utiliza o montante captado como capital complementar de maneira a compor o capital Nível I da instituição. A emissão foi privada e realizada junto à base de acionistas do Banco.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

13. Obrigações por Empréstimos e Repasses

a) Obrigações por Empréstimos no Exterior

As obrigações por empréstimos no exterior no Banco e no Consolidado Operacional são compostas conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Obrigações por Empréstimos no Exterior (*)	396.294	387.038	396.294	387.038
Linha de Crédito de Exportação	264.263	144.260	264.263	144.260
Linha de Crédito de Importação	164.037	4.710	15.341	4.710
	824.594	536.008	675.898	536.008
Passivo Circulante	428.300	148.970	279.604	148.970
Exigível a Longo Prazo	396.294	387.038	396.294	387.038
	824.594	536.008	675.898	536.008

(*) O montante de R\$ 396.294 mil em junho de 2019 (R\$ 387.038 mil em 30 de junho de 2018), classificado como Obrigações por Empréstimos no Exterior, refere-se às operações de captação em dólares tomadas junto ao Bank of Communications Co. Ltd com vencimentos finais em setembro de 2022.

b) Obrigações por Repasses do País

O Banco BOCOM BBM possui operações de linhas de financiamento com recursos do Fundo de Defesa da Economia Cafeeira (Funcafé) destinada a cafeicultores, suas cooperativas e as agroindústrias, para utilização em estocagem e aquisição de café e capital de giro, conforme abaixo:

	Em R\$ Mil						
	30/06/2019					30/06/2018	
	Até 1 mês	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	
Funcafé - FAC		9.185	771			9.956	1.025
Funcafé - Capital de Giro			771			771	526
Total	-	9.185	1.542	-	-	10.727	1.551

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
14. Outros Créditos / Diversos

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Diversos				
Devedores por Depósitos em Garantia	52.008	50.107	52.144	50.639
Títulos de Créditos e valores a receber (*)	27.822	14.369	27.822	14.369
Impostos e Contribuições a Compensar	23.020	14.353	23.351	14.811
Devedores Diversos - Exterior	19.814	4.612	31.660	12.787
Devedores Diversos - País	6.314	6.712	7.267	8.047
Adiantamentos - Salariais e imobilizações	1.442	1.178	1.459	1.202
Valores a Receber Sociedades Ligadas	15	15	-	-
	130.435	91.346	143.703	101.855
Ativo Circulante	124.223	37.213	137.491	47.722
Realizável a Longo Prazo	6.212	54.133	6.212	54.133
	130.435	91.346	143.703	101.855

(*) Refere-se a Adiantamentos de Contratos de Câmbio de exportação baixados no período.

15. Outros Valores e Bens

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Outros Valores e Bens				
Imóveis	44.011	36.198	44.011	36.198
Outros	1.210	764	1.210	832
	45.221	36.962	45.221	37.030
Ativo Circulante (a)	45.221	36.962	45.221	37.030
	45.221	36.962	45.221	37.030

(a) O montante de R\$ 44.011 mil em junho de 2019, classificado no Ativo Circulante refere-se a execução de garantia de bens imóveis, registrado no Bens não de uso próprio ("BNDU") conforme laudo de avaliação independente, limitados ao valor da dívida.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

16. Patrimônio Líquido

(a) Capital Social – Banco BOCOM BBM S.A.

Em 30 de junho de 2019 e 30 de junho de 2018 o capital social é composto de 282.201.085 ações nominativas, com valor nominal de R\$ 1,60 cada uma, sendo 188.626.652 ações ordinárias e 93.574.433 ações preferenciais. Cada ação ordinária tem direito a 1 (um) voto em deliberações da Assembleia Geral. As ações preferenciais não têm direito de voto.

(b) Reserva Legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada balanço, até atingir o limite previsto na legislação societária de 20% do Capital Social.

(c) Reserva Estatutária

De acordo com o estatuto social, é constituída pelo saldo remanescente do lucro líquido apurado no balanço, após as destinações legais.

(d) Ações em Tesouraria

Em agosto de 2017, foi revertido R\$ 2.630 mil referente ao complemento de preço das ações recompradas para a tesouraria em 28 março de 2011. No contrato de (Earn out), o comprador Banco BOCOM BBM assumiu, a obrigação futura de pagar ao vendedor, ao longo de 72 meses contados a partir da data de assinatura do mesmo, um valor calculado com base na receita auferida com a recuperação de uma operação de crédito específica, determinada neste contrato. Esta obrigação foi extinta neste período.

Em 30 de junho de 2019 e 30 de junho de 2018, o Banco BOCOM BBM possui 76.296.769 ações para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 181.839 mil.

(e) Juros sobre o Capital Próprio

Em conformidade com o disposto no artigo 9º da Lei nº 9.249/95 e regulamentação posterior, o Banco BOCOM BBM S.A., no primeiro semestre de 2019, declarou a título de juros sobre o capital próprio o montante de R\$ 19.231 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 18.964 mil), tendo sido retido na fonte imposto de renda de R\$ 2.885 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 2.845 mil), calculado à alíquota de 15%. O referido valor foi determinado de acordo com os limites legais em vigor e classificado nos registros oficiais no grupo "Outras Despesas Operacionais".

Para fins de preparação da demonstração de resultado, conforme estabelecido pela Resolução nº 4.706 de 19/12/2018 do BACEN, o Banco BOCOM BBM S.A. reconheceu como outras obrigações, em contrapartida à adequada conta de lucros acumulados, a remuneração do capital declarada configurada pela obrigação presente na data do balanço.

Os juros sobre o capital próprio proposto no primeiro semestre de 2019 reduziram o encargo fiscal em R\$ 7.692 mil. (30 de junho de 2018 – R\$ 8.534 mil).

(f) Ajustes de Avaliação Patrimonial

No semestre findo em 30 de junho de 2019, os ajustes de avaliação patrimonial são compostos pela variação do ajuste a mercado dos títulos disponíveis para venda no montante de R\$ 3 mil (30 de junho de 2018 – (R\$ 1.627 mil)), pela variação dos instrumentos de hedge de fluxo de caixa no montante de R\$ 0 mil (30 de junho de 2018 - R\$ 1.491 mil), pela variação dos instrumentos de hedge de investimento no exterior no montante de R\$ 550 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 0 mil), pela variação cambial de investimento no exterior no montante de (R\$ 543 mil) (30 de junho de 2018 – R\$ 0 mil), líquidos dos efeitos tributários.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

17. Despesas da Intermediação Financeira e Resultado de Operações de Câmbio

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Operações de Captação no Mercado				
Despesas de Letras Financeiras	(62.423)	(49.851)	(62.423)	(49.851)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(40.263)	(38.779)	(40.263)	(38.779)
Depósitos a Prazo	(25.563)	(16.236)	(25.563)	(16.236)
Operações Compromissadas	(4.081)	(3.965)	(4.081)	(3.965)
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	(2.332)	(2.075)	(2.332)	(2.075)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	(1.808)	(1.281)	(1.808)	(1.281)
Fundo Garantidor de Créditos	(1.016)	(1.275)	(1.016)	(1.275)
Depósitos Interfinanceiros	(393)	(538)	(71)	(379)
Depósitos Aviso Prévio	(11)	(92)	(29)	(82)
Variação Cambial (a)	7.413	(27.417)	7.413	(27.417)
	(130.477)	(141.509)	(130.173)	(141.340)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses				
Despesas de Empréstimos no Exterior	(17.479)	6.115	(16.131)	6.330
Outras Despesas	(337)	(69)	(337)	(69)
Variação Cambial (a)	9.420	(68.609)	9.420	(68.609)
	(8.396)	(62.563)	(7.048)	(62.348)
Resultado de Operações de Câmbio				
Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio	14.274	22.348	14.274	22.348
Variação e Diferenças de Taxas	(2.520)	75.222	(2.520)	75.220
Outras Despesas	(175)	(283)	(175)	(283)
	11.579	97.287	11.579	97.285

(a) Refere-se substancialmente aos efeitos de variação cambial sobre os empréstimos obtidos pelo Banco através da sua agência no exterior, por meio de repasse de recursos captados em moeda estrangeira.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
18. Receitas de Prestação de Serviços

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Receitas de Prestação de Serviços				
Comissão de Estruturação	12.088	7.243	12.926	11.075
Rendas da Distribuição e Gestão de Fundos de Investimento	10.161	5.929	11.870	7.398
Comissão de fiança e Carta de Crédito	7.248	7.131	7.248	7.131
Outros Serviços (*)	11.963	6.645	11.573	6.319
Total	41.460	26.949	43.617	31.923

(*) Referem-se principalmente a rendas de tarifas bancárias.

19. Outras Despesas Administrativas

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Processamento de Dados	(4.243)	(2.982)	(4.351)	(3.094)
Serviços Técnicos Especializados	(3.228)	(1.208)	(3.224)	(1.242)
Aluguéis	(3.192)	(2.980)	(3.451)	(3.272)
Amortização e Depreciação	(2.611)	(1.062)	(2.613)	(1.064)
Viagem	(2.446)	(2.147)	(2.459)	(2.149)
Serviços do Sistema Financeiro (a)	(2.271)	(1.840)	(2.415)	(1.982)
Outras Despesas Administrativas	(1.844)	(1.231)	(2.111)	(1.500)
Comunicações	(1.685)	(1.476)	(1.697)	(1.487)
Serviços de Terceiros	(1.490)	(2.372)	(1.643)	(2.621)
Manutenção e Conservação de Bens	(1.406)	(863)	(1.410)	(867)
Serviços Cartorários	(1.385)	(2.404)	(1.394)	(2.408)
Condomínio	(1.009)	(782)	(1.009)	(782)
Água, Energia e Gás	(510)	(469)	(510)	(469)
Promoções / Propaganda / Publicações	(440)	(697)	(512)	(759)
Transporte	(345)	(258)	(345)	(258)
Material	(104)	(68)	(107)	(68)
Seguros	(21)	(5)	(21)	(5)
Multas (b)	(18)	(3.704)	(18)	(3.704)
Serviços de Vigilância e Segurança	(8)	(14)	(8)	(14)
	(28.256)	(26.562)	(29.298)	(27.745)

(a) No semestre findo em 30 de junho de 2019 inclui despesas de corretagens, emolumentos e comissões relacionadas às operações de fiança, com instrumentos financeiros derivativos de R\$ 747 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 987 mil).

(b) Em Junho de 2018, o montante de R\$3.651, refere-se a despesas com pré-liquidação do contrato com o IFC.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Ativo				
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	29		29	
Bank of Communications Co., Ltd	29		29	
Aplicações em Moedas Estrangeiras	633.125	107.942		
BBM Bank Limited	633.125	107.942		
Instrumentos Financeiros Derivativos	4.542		190.328	2.474
BBM Bank Limited	1.569			
Jiang Fundo De Investimento Multimercado C PIE	387		387	
The Southern Atlantic Investments Ltd			177.552	2.474
Haitan Fund	2.555		12.389	
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	31			
Cotas de Fundo de Investimento	110.671		110.671	
Jiang Fundo De Investimento Multimercado C PIE	110.671		110.671	
Outros Créditos	266	149	251	
BOCOM BBM CCVM S.A.	15	15		
Bahia Fund	251	134	251	
Diversas	812	3.463	2.861	11.319
The Southern Atlantic Investments Ltd	812	3.463	2.861	11.319
Passivo				
Depósitos à Vista	260.650	22.572	130.077	131.291
Évora S.A.	14	10	14	10
Ravenala Participações S.A.	1	1	1	1
Haitan Fund	29.277	9.861	29.277	9.861
BBM Bank Limited	230.402	7.204		
BOCOM BBM CCVM S.A.	84	3.933		
Bahia Fund			63.618	105.124
The Southern Atlantic Investments Ltd			36.295	14.732
Bocom Brazil Holding Company Ltda	81	188	81	188
BBM administração de Recursos DTVM S.A.		472		472
Bahia Holding S.A.	16		16	
Bahia AM Renda Fixa Ltda	5		5	
Bahia AM Renda Variável Ltda	5		5	
Bahia Adm. de Recursos DTVM S.A.		519		519
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	765	384	765	384
Depósitos Interfinanceiros	9.870	8.585		3.180
BOCOM BBM CCVM S.A.	9.870	5.405		
BBM Administração de Recursos DTVM S.A.		3.180		3.180
Depósitos a Prazo	1.274.930	545.951	1.274.930	545.951
Bahia Holding S.A.	32.501	126.765	32.501	126.765
Évora S.A.	3.316	3.123	3.316	3.123
Bocom Brazil Holding Company Ltda	33.397	27.856	33.397	27.856
Bank of Communications Co., Ltd	1.125.402	388.207	1.125.402	388.207
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	80.314		80.314	
Compromissada com Debêntures	29.452	10.856	29.452	10.856
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	29.452	10.856	29.452	10.856
Compromissada com Títulos	16.772		16.772	
Jiang Fundo De Investimento Multimercado C PIE	16.772		16.772	
Letras de Crédito do Agronegócio	307.757	274.425	307.757	274.425
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	307.757	274.425	307.757	274.425
Letras de Crédito Imobiliário	75.147	43.933	75.147	43.933
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	75.147	43.933	75.147	43.933
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	177.651	191.830	177.651	191.830
The Southern Atlantic Investments Ltd	177.651	191.830	177.651	191.830
Instrumentos Financeiros Derivativos	14.451		14.986	
The Southern Atlantic Investments Ltd	295		1.256	
Bocom Brazil Holding Company Ltda	582			
Jiang Fundo De Investimento Multimercado C PIE	13.574		13.574	
Haitan Fund			156	
Dívida Subordinada	205.638		205.638	
Bocom Brazil Holding Company Ltda	165.153		165.153	
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	40.485		40.485	
Empréstimos no Exterior	396.294	387.038	396.294	387.038
Bank of Communications Co., Ltd	396.294	387.038	396.294	387.038
Dividendos e Bonificações a Pagar	33.149	16.119	33.149	16.119
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	33.149	16.119	33.149	16.119
Diversas	3.663		12.466	36
The Southern Atlantic Investments Ltd	3.663		12.466	36

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Resultado				
Rendas de Aplicações no Exterior	1.659	(1.915)		
BBM Bank Limited	1.659	(1.915)		
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	(4.454)	(2.601)	4.856	48.533
The Southern Atlantic Investments Ltd	(1.112)	11.746	(1.513)	58.432
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(1.291)		(1.291)	
BBM Bank Limited	(979)	(5.602)		
Bahia Fund	8.263	(8.745)	8.263	(9.899)
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	(11.887)		(11.887)	
Haitan Fund	2.546		11.278	
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	6		6	
Rendas de Aplicações de Fundos de Investimentos	(123)		(123)	
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	(123)		(123)	
Operações de Captação no Mercado	(27.291)	(15.819)	(26.969)	(15.819)
Despesas com Depósitos Interfinanceiros	(322)	26		26
BOCOM BBM CCVM S.A.	(322)			
BBM Administração de Recursos DTVM S.A.		26		26
Despesas com Depósitos a Prazo	(15.510)	(8.015)	(15.510)	(8.015)
Évora S.A.	(97)	84	(97)	84
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(1.000)	(201)	(1.000)	(201)
Bahia Holding S.A.	(1.131)	(3.329)	(1.131)	(3.329)
Bank of Communications Co., Ltd.	(10.768)	(4.569)	(10.768)	(4.569)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(2.514)		(2.514)	
Despesas Compromissada com Debêntures	(572)	(233)	(572)	(233)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(572)	(233)	(572)	(233)
Despesas Compromissada com Títulos	(523)		(523)	
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	(523)		(523)	
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(8.326)	(6.551)	(8.326)	(6.551)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(8.326)	(6.551)	(8.326)	(6.551)
Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário	(2.005)	(1.046)	(2.005)	(1.046)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(2.005)	(1.046)	(2.005)	(1.046)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	5.605		5.605	
The Southern Atlantic Investments Ltd	5.605		5.605	
Despesas com Dívida Subordinada	(5.638)		(5.638)	
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(4.528)		(4.528)	
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(1.110)		(1.110)	
Despesas com Empréstimos no Exterior	(8.323)	(60.479)	(8.323)	(60.479)
Bank of Communications Co., Ltd.	(8.323)	(60.479)	(8.323)	(60.479)
Despesas com Banqueiros no Exterior	(4.428)			
BBM Bank Limited	(4.428)		-	
Outras Despesas Administrativas	(38)	(35)	(12)	(8)
Prestação de Serviços	(38)	(35)	(12)	(8)
BBM Bank Limited	(38)	(35)	(12)	(8)
Outras Receitas Operacionais	552	561	132	174
BBM Bank Limited	345	312		
BOCOM BBM CCVM S.A.	75	75		
Bahia Fund	132	174	132	174
Despesas com Dividendos e Bonificações	(19.231)	(18.964)	(19.231)	(18.964)
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	(19.231)	(18.964)	(19.231)	(18.964)
Total	(61.677)	(99.252)	(49.670)	(46.563)

As operações entre partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

a) A remuneração do Pessoal Chave da Administração

A remuneração total será calculada da seguinte forma:

I) Remuneração Fixa e Variável

A remuneração total dos Participantes será composta de parcela fixa e de parcela variável. A remuneração variável dos Participantes será paga da seguinte forma:

- (a) O valor equivalente a, no máximo, 50% (cinquenta por cento) da remuneração variável será pago em dinheiro, imediatamente disponível para o Participante ("Remuneração Curto Prazo"); e
- (b) O valor equivalente a, no mínimo, 50% (cinquenta por cento) da remuneração variável será diferido para pagamento no prazo de 3 (três) anos, observado o disposto abaixo ("Remuneração Diferida" e, em conjunto com "Remuneração Curto Prazo", "Remuneração Variável");

Os montantes mínimos e máximos da Remuneração Variável dos Participantes serão fixados pelo Conselho de Administração do Banco Bocom BBM.

II) Remuneração Diferida

O pagamento da Remuneração Diferida será feito de forma escalonada a cada semestre em parcelas proporcionais ao período de diferimento ("Parcelas da Remuneração Diferida"), devendo todas as parcelas diferidas serem corrigidas pelo ROE do Banco Bocom BBM.

Como ROE, entende-se o Lucro do período antes de imposto dividido pelo Patrimônio Líquido do início do período.

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Passivo				
Estatutárias	17.111	13.090	17.111	13.090
Remuneração Variável administradores – Curto Prazo	6.088	4.853	6.088	4.853
Remuneração Variável Diferida administradores – Longo Prazo	11.023	8.237	11.023	8.237

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Resultado	(12.516)	(11.624)	(12.516)	(11.624)
Remuneração Fixa	(4.631)	(4.830)	(4.631)	(4.830)
Remuneração Variável	(7.885)	(6.794)	(7.885)	(6.794)

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

21. Instrumentos Financeiros Derivativos

O Banco e as demais instituições do Consolidado Operacional participam de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos que se destinam a atender às necessidades próprias e de seus clientes.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da administração na data do início da operação, levando-se em consideração se sua finalidade é para proteção contra riscos (*hedge*) ou não.

De acordo com os critérios definidos pelo Banco Central na Circular nº 3.082, os instrumentos financeiros derivativos designados para compensar, no todo ou em parte, exposições a risco decorrentes de ativo, passivo, compromisso ou transação futura prevista (item objeto de *hedge*), desde que sejam considerados efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza.

As operações são negociadas, registradas ou custodiadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão, as operações com derivativos internacionais são negociadas e registradas no mercado de balcão, na "Chicago Board of Trade – CBOT" ou na "Chicago Mercantile Exchange - CME".

Os critérios utilizados para apuração do valor de mercado das operações com instrumentos financeiros derivativos são:

- Futuros: valor do ajuste diário das operações;
- Swaps e Termo: estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas partes descontadas a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nos preços da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ou preços dos ativos objetos;
- Opções: preço médio de negociação no dia da apuração, ou quando não disponível, o preço calculado com base em modelos de precificação, como o modelo Black & Scholes.

Em 30 de junho de 2019, as garantias envolvidas nas operações com instrumentos financeiros e derivativos estão representadas basicamente por títulos públicos no montante total de R\$ 182.604 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 164.727 mil) e cotas de fundos no montante total de R\$ 9.644 mil (30 de junho de 2018 – R\$ 7.055 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

a.) Registrados em contas de compensação

Os compromissos assumidos decorrentes desses instrumentos financeiros, registrados em contas de compensação, em 30 de junho de 2019 e 30 de junho de 2018, vencíveis até julho de 2024 (30 de junho de 2018 – até janeiro de 2023), podem ser assim demonstrados.

	Em R\$ Mil											
	Banco						Consolidado Operacional					
	30/06/2019			30/06/2018			30/06/2019			30/06/2018		
Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	Total	
Mercado futuro												
Posição comprada												
Cupom cambial	43.072	328.835	262.922	1.168.978	1.803.807	1.236.757	43.072	328.835	262.922	1.168.978	1.803.807	1.236.757
Taxa de juros	9.912	7.377	28.417	435.058	480.764	286.137	9.912	7.377	28.417	435.058	480.764	286.137
Moeda estrangeira	637.542	88.000	18.000	42.000	785.542	480.774	637.542	88.000	18.000	42.000	785.542	470.774
IPCA				19.855	19.855	17.386				19.855	19.855	17.386
Posição vendida												
Cupom cambial	88.694	38.083	222.915	262.416	612.108	1.047.395	88.694	38.083	222.915	262.416	612.108	1.047.395
Taxa de juros	24.934	74.780	171.616	98.814	370.144	354.531	24.934	74.780	171.616	98.814	370.144	354.531
Moeda estrangeira	369.875	98.000	344.000	1.107.000	1.918.875	76.726	369.875	98.000	344.000	1.107.000	1.918.875	76.726
IPCA				219.018	219.018	478.036				219.018	219.018	478.036
Termo de moedas - NDF												
Posição ativa												
Moeda	216.519	46.952		158.239	421.710	55.478	517.031	54.798		158.239	730.068	57.953
Posição passiva												
Moeda	129.658	64.998	3.478	343.857	541.991	11.934	433.168	87.119	3.478	343.857	867.622	13.634
Swaps												
Posição ativa												
Taxa de juros	94.168	158.216	312.551	982.725	1.547.660	1.228.977	255.120	158.216	312.551	1.304.630	2.030.517	1.422.555
Posição passiva												
Moeda						27.741						27.741
Taxa de juros	42.478	401.355	43.182	1.155.134	1.642.149	1.191.337	42.478	401.355	204.134	2.442.753	3.090.720	1.193.466
Mercado de opções												
Posição ativa												
Moeda						133						133

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

b.) Por valor de custo e mercado

	Em R\$ Mil						
	Banco						
	30/06/2019						30/06/2018
	Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	1.832	1.832	1.653	83	9	87	2.011.054
Posição vendida	10.652	10.651	2.261	445	1.517	6.428	1.956.688
Swaps							
Posição ativa	25.006	36.850	5.622	(679)	9.309	22.598	1.228.977
Posição passiva	31.714	72.420	7	4.283	1.619	66.511	1.219.079
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	3.419	8.937	776	3.378		4.783	55.478
Posição passiva	6.663	4.828	3.312	416	35	1.065	11.934
Mercado de opções							
Posição ativa							133
Posição passiva							

	Em R\$ Mil						
	Consolidado Operacional						
	30/06/2019						30/06/2018
	Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	1.832	1.832	1.653	83	9	87	2.011.054
Posição vendida	10.652	10.651	2.261	445	1.517	6.428	1.956.688
Swaps							
Posição ativa	208.920	220.764	5.622	(679)	97.846	117.975	1.422.555
Posição passiva	38.076	78.782	6	4.283	1.619	72.874	1.221.207
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	7.208	12.726	4.414	3.529		4.783	57.953
Posição passiva	9.993	8.158	6.335	723	35	1.065	13.634
Mercado de opções							
Posição ativa							133

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

c.) Valor nocional por contraparte

Em R\$ Mil							
Banco							
30/06/2019							30/06/2018
Instituições Financeiras	Partes Relacionadas	Pessoas Jurídicas	Bolsas	Clientes Institucionais	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	504.000		2.585.968			3.089.968	2.011.054
Posição vendida	1.816.000		1.304.145			3.120.145	1.956.688
Swaps							
Posição ativa		822.308				1.547.660	1.228.977
Posição passiva	280.388	736.469				1.642.149	1.219.078
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	108.068	267.189				421.710	55.478
Posição passiva		497.748			1.868	541.991	11.934
Mercado de opções							
Posição ativa							133

Em R\$ Mil							
Consolidado Operacional							
30/06/2019							30/06/2018
Instituições Financeiras	Partes Relacionadas	Pessoas Jurídicas	Bolsas	Clientes Institucionais	Pessoas Físicas	Total	Total
Mercado futuro							
Posição comprada	504.000		2.585.968			3.089.968	2.011.054
Posição vendida	1.816.000		1.304.145			3.120.145	1.956.688
Swaps							
Posição ativa	160.952	822.308				2.030.517	1.422.555
Posição passiva	1.728.959	736.469				3.090.720	1.221.207
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	380.336	303.279				730.068	57.953
Posição passiva	52.357	771.022			1.868	867.622	13.634
Mercado de opções							
Posição ativa							133

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

As posições no mercado de futuros incluem as seguintes posições com vencimento no primeiro dia útil do mês subsequente:

- Contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 24.137 mil (30 de junho de 2018 – contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 0 mil);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 88.694 mil (30 de junho de 2018 – contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 0 mil);
- Contratos comprados em juros (DI1) no valor de R\$ 0 mil; (30 de junho de 2018 – R\$ 36.901 mil);
- Contratos vendidos em juros (DI1) no valor de R\$ 19.495 mil; (30 de junho de 2018 – R\$ 85.479 mil);
- Contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 76.644 mil; (30 de junho de 2018 – contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 293.041 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 13.413 mil (30 de junho de 2018 – contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 0 mil).

Os valores de receitas e de despesas líquidas com Instrumentos Financeiros Derivativos estão demonstrados a seguir:

	R\$ mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Contratos de Futuros	(2.194)	32.763	(2.194)	32.763
Contratos de Opções	-	102	-	102
Contratos de "Swap" e Termo	7.761	(585)	14.216	4.902
Total	5.567	32.280	12.022	37.767

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

d.) *Hedge Accounting*

Hedge de Captação (I)

Durante o 3º trimestre de 2017, o Banco BOCOM BBM assinou contratos de empréstimos em dólares com o Bank of Communications Shanghai Branch que tem o objetivo de prover funding. Em 06 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,05% a.a.. E em 11 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,05% a.a.. E em 18 de setembro de 2017 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,06% a.a..

Para indexar estes fluxos ao CDI foi feita uma série de operações de cupom cambial na BM&F, de acordo com os vencimentos e exposições dos contratos de FRC disponíveis e o vencimento das operações. Os desembolsos foram realizados em dólares estadunidenses e, quando o caixa foi internado, fez-se o hedge de risco de mercado designando uma carteira de instrumentos financeiros derivativos, constituída por contratos de DDI, DOL, e ED para a proteção total, considerando o risco da exposição cambial e de taxas de juros. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor do principal protegido, acrescido dos juros devidos, é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 102,65%.

Hedge de Captação (II)

Em junho de 2017, o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de DI1 e DAP, com o objetivo de indexar ao CDI parte de sua carteira de captação indexada ao IPCA. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor da carteira de captações indexada ao IPCA é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 105,09%.

Hedge de Operações de Crédito

Em agosto de 2017 o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Futuro de Euro Dólar (ED), com o objetivo de proteger as flutuações nas taxas de juros de curto prazo do dólar dos Estados Unidos. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor de USD 29.761 mil da operação de crédito liberada em agosto de 2017 pelo Banco BOCOM BBM S.A. Nassau Branch, com taxa de juros pré-fixados de 4,28% a.a. é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 90,06%.

Em novembro de 2018 o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Futuro de Euro Dólar (ED), com o objetivo de proteger as flutuações nas taxas de juros de curto prazo do dólar dos Estados Unidos. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor de USD 32.500 mil da operação de crédito liberada em novembro de 2018 pelo Banco BOCOM BBM S.A. Nassau Branch, com taxa de juros pré-fixados de 5,00% a.a. é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação foi de 117,51%.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

Hedge de investimento no Exterior

Em setembro de 2016 o CMN editou a Resolução nº 4.524, estabelecendo os critérios para registro das operações com instrumentos financeiros contratados com a finalidade de mitigar os riscos associados à exposição cambial dos investimentos no Exterior.

Em janeiro de 2017, o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de DI1 e DOL, com o objetivo de realizar hedge para o risco cambial do seu investimento no Exterior no valor de USD 5.000.000, que é consolidado no Consolidado Operacional.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 100%.

22. Gerenciamentos de Riscos

Risco de Mercado

O Banco BOCOM BBM foi um dos pioneiros na quantificação do risco de mercado no Brasil, tendo desenvolvido já em 1997 um sistema proprietário que acabou se tornando referência na indústria. A estrutura para gerenciamento de risco de mercado é constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) Comitê Executivo, responsável por revisar as políticas de gerenciamento de risco, submetendo-os à aprovação do Conselho de Administração, no mínimo uma vez ao ano; b) Conselho de Administração, responsável por aprovar as políticas de risco, no mínimo uma vez ao ano; c) área de Risco de Mercado, subordinada ao Diretor de Risco, responsável por identificar, medir, monitorar e reportar on-line ao Comitê Executivo o risco de mercado da instituição, garantindo o efetivo cumprimento da política de gerenciamento de risco de mercado, bem como assegurar que os limites operacionais sejam observados; d) área de Preços, que, entre outras funções, define os modelos e as fontes de preços utilizados na marcação a mercado dos produtos operados, de forma independente das áreas de gestão; e) Auditoria Interna, responsável por garantir a adequação dos procedimentos e a consistência entre as políticas de gerenciamento de risco de mercado e a estrutura efetivamente implementada.

O risco de mercado é monitorado através do cálculo diário do Value at Risk (VaR), uma ferramenta estatística que mede a perda potencial da Instituição com determinado nível de confiança, para um certo horizonte de investimento. É estipulado um limite de VaR que pode ser alocado pelo Diretor de Tesouraria entre os diversos fatores de risco. O modelo de cálculo do VaR é submetido a testes periódicos de avaliação retroativa (backtesting). Adicionalmente, realiza-se diariamente a análise de cenários, que são definidos trimestralmente pelo Comitê de Risco, de forma independente das áreas de gestão. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

*VaR = Perda potencial máxima, dados o nível de confiança e o horizonte de investimento. No caso do BBM, o limite é estabelecido baseado em uma probabilidade de 95% de o Banco perder no máximo 2% do patrimônio em 1 dia.

Risco de Liquidez

A meta de liquidez do Banco BOCOM BBM é garantir que, a qualquer momento, o Banco possua caixa em montante suficiente para honrar todos os seus passivos e demais compromissos. É responsabilidade da área de Risco de Liquidez monitorar para que haja uma posição de caixa livre suficiente para garantir a continuidade das operações do banco num cenário de estresse severo, seguindo os limites e as diretrizes definidos pelo Comitê de Risco e aprovados pelo Conselho de Administração.

O gerenciamento do risco de liquidez é baseado em projeções do fluxo de caixa da instituição, contemplando diversos cenários de evolução das captações, das operações de crédito e da tesouraria. Nestas análises de fluxo de caixa levam-se em conta: a) o risco implícito de cada cliente; b) eventual caixa adicional para cumprimento de depósitos compulsórios; c) ajustes de derivativos; e d) outras obrigações existentes. O princípio geral é o de assegurar os compromissos do Banco de acordo com o patrimônio e as atuais políticas de captação, crédito e tesouraria.

O Banco BOCOM BBM dispõe de uma estrutura para gerenciamento de risco de liquidez constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) área de Risco de Liquidez, subordinada ao diretor de Risco, responsável por centralizar e medir as informações referentes ao gerenciamento do risco de liquidez, assegurar que os limites operacionais sejam observados e divulgar relatórios para auxílio na tomada de decisão específica ao risco de liquidez; e b) Auditoria Interna, responsável por garantir a adequação dos procedimentos e a consistência entre as políticas de gerenciamento de risco de liquidez e a estrutura efetivamente implementada. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de liquidez encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Ativo Circulante	3.875.777	2.874.510	3.631.548	3.220.785
Passivo Circulante	(4.470.664)	(3.292.203)	(4.201.483)	(3.420.958)
Capital Circulante Líquido	(594.887)	(417.693)	(569.935)	(200.173)
Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" de curto prazo apresentados no Realizável a Longo Prazo	823.211	581.496	823.211	581.496
	228.324	163.803	253.276	381.323

Risco de Crédito

O Banco BOCOM BBM dispõe de uma estrutura para gerenciamento de risco de crédito constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) Comitê de Crédito, responsável pela definição dos limites de crédito dos grupos econômicos e pelo acompanhamento e avaliação consolidada da carteira, seu nível de concentração e de risco. Também é de sua responsabilidade estipular prazo para solucionar operações de crédito em atraso ou com alguma deterioração de garantia e decidir pelo início de cobrança judicial, se necessário; b) Conselho de Administração, responsável por aprovar as políticas de risco, no mínimo uma vez ao ano; c) área de Risco de Crédito, subordinada ao Diretor de Risco, responsável por centralizar e avaliar informações referentes ao gerenciamento do risco de crédito individual por operação e consolidado da carteira a fim de assegurar que os limites operacionais sejam observados, e divulgar relatórios para auxílio na tomada de decisão dos limites de crédito aprovados no Comitê de Crédito. É também responsabilidade da área de Risco avaliar previamente novas modalidades de operação com respeito ao risco de crédito; d) área de Análise de Crédito, responsável por fazer a avaliação do risco de crédito de grupos econômicos com os quais o banco mantém ou estuda manter relações creditícias; e) Auditoria Interna, que realiza auditorias regulares nas unidades de negócios e nos processos de Crédito do Grupo; f) área Jurídica, responsável por analisar os contratos firmados entre o Banco BOCOM BBM e os clientes, bem como coordenar as medidas visando a recuperação do crédito ou proteção dos direitos do Banco BOCOM BBM; e g) área de Controle de Contratos, responsável por verificar a aderência das operações aos parâmetros estipulados na Proposta Limite de Crédito ("PLC"), bem como a correta constituição das garantias. Também deve emitir os contratos a serem firmados entre o Banco BOCOM BBM e o cliente. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de crédito encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

Risco Operacional

O Banco BOCOM BBM possui estrutura de gerenciamento de risco operacional de acordo com as melhores práticas de mercado e em atendimento à regulamentação vigente. Essa estrutura encontra-se formalizada no documento "Política de Gerenciamento de Risco Operacional", que define a metodologia e o processo de gestão, os papéis e responsabilidades, as categorias, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, além do processo de divulgação que garante a transparência das atividades de gerenciamento.

A área de Risco Operacional é uma unidade organizacional independente, segregada da Auditoria Interna, sob responsabilidade do Diretor de Risco e Controles Internos. A área é responsável por atuar junto aos demais componentes da estrutura com o objetivo de assegurar o cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política mencionada. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco operacional encontra-se disponível para o público no site do Banco BOCOM BBM na Internet (www.bocombbm.com.br).

Gerenciamento de Capital

O Banco BOCOM BBM realiza sua gestão de capital através de uma estrutura composta pelos seguintes órgãos: Conselho de Administração, Comitê Executivo, Diretoria de Risco, Capital e Controles Internos, Diretoria de Tesouraria, Diretoria de Captação, Diretoria de BackOffice, Unidades de Negócio e Auditoria. O Conselho de Administração é o órgão máximo dessa estrutura, responsável por monitorar a adequação do capital. O Comitê Executivo deve revisar os documentos a serem submetidos ao Conselho de Administração, bem como aprovar as metodologias a serem utilizadas na gestão e monitoramento da adequação do capital. Cabe à Diretoria de Risco e Capital centralizar o gerenciamento de capital trabalhando de forma contínua para sua melhoria e zelando pela adequação da instituição à sua política de gerenciamento de capital, e ao seu plano de capital. À Diretoria de Tesouraria e à Diretoria de Captação cabe o planejamento de emissões de instrumentos de capital, caso necessário. Periodicamente a área de gerenciamento de capital gera relatórios acerca da adequação do capital que são enviados ao Comitê Executivo e ao Conselho de Administração.

Tais relatórios contemplam simulações de eventos severos e condições extremas de mercado. As Unidades de Negócio devem fornecer todas as informações que a Diretoria de Risco, Capital e Controles Internos julgue necessárias para o efetivo gerenciamento de capital. A Auditoria é responsável por avaliar periodicamente a efetividade do processo de gerenciamento de capital. A descrição da estrutura de gerenciamento de capital encontra-se em relatório disponível no site Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

23. Limites Operacionais

Em outubro de 2013, entraram em vigor as novas regras de mensuração do capital regulamentar. As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio líquido mínimo de 8,00% dos seus ativos ponderados por grau de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas ao risco operacional e às variações: cambial; de taxa de juros; de preço de *commodities*; e de preço de ações classificadas na carteira de negociação, conforme normas e instruções do BACEN. O Conglomerado Prudencial do Banco BOCOM BBM está enquadrado nesse limite operacional em 30 de junho de 2019.

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2019	30/06/2018
Patrimônio de Referência Nível I	803.258	575.076
Patrimônio Líquido Ajustado (*)	825.827	594.662
Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.192 de CMN	22.569	19.586
Patrimônio de Referência (PR)	803.258	575.076
Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)	393.854	345.269
Parcela Referente ao:		
Risco de Crédito (RWACPAD)	345.272	308.898
Risco de Câmbio (PCAM)	13.443	8.690
Risco de Juros (RWAMPAD)	337	1.541
Risco Operacional (RWAOPAD)	34.802	26.140
Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA)	409.404	229.806
Fator de Risco - 8,00% do PR	64.261	49.600
Índice de Basileia (Fator de Risco / RWA)	16,32%	14,37%
RBAN	113.399	79.268
ACP Requerido	123.079	75.059
Margem Patrimônio de Referência + RBAN	172.926	75.479

(*) O aumento no capital Nível I deve-se principalmente a captação de R\$ 200.000 mil realizada em 30 de janeiro de 2019 através da emissão de letras financeiras subordinadas realizada junto à base de acionistas do Banco e aprovada pelo Banco Central.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

24. Imposto de Renda e Contribuição Social

As movimentações dos créditos tributários e da provisão para impostos diferidos sobre diferenças temporárias podem ser assim demonstradas:

	Em R\$		Em R\$ Mil	
	Banco		Conglomerado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Crédito Tributário Ativo:				
Saldo em 1º de janeiro	68.364	73.363	70.340	76.035
Constituição (Reversão)				
- Com efeitos no resultado	2.232	(4.872)	2.068	(5.309)
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	(328)	5.973	(328)	5.973
Saldo em 30 de junho	70.268	74.464	72.080	76.699
Provisão para Impostos Diferidos: (*)				
Saldo em 1º de janeiro	20.872	12.338	20.926	12.371
Constituição (Reversão)				
- Com efeitos no resultado	7.953	2.395	7.983	2.365
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	-	1.230	-	1.230
Saldo em 30 de junho	28.825	15.963	28.909	15.966

(*) O valor de provisão para impostos diferidos está registrado no grupo de Outras obrigações fiscais e previdenciárias.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

As composições dos créditos tributários e da provisão para impostos diferidos podem ser demonstradas conforme se segue:

	Em R\$ Mil		Em R\$ Mil	
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Crédito Tributário Ativo:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Provisão para Operações de Crédito	29.065	43.722	29.065	43.722
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	21.675	8.586	21.675	8.586
- Provisões para Contingências (Nota 25)	3.753	3.619	3.753	3.620
- Outras	8.513	6.121	8.643	6.251
Base Negativa de Contribuição Social	1.852	3.987	2.483	4.778
Prejuízo Fiscal	5.410	8.428	6.461	9.742
Total	70.268	74.464	72.080	76.699
Provisão para Impostos Diferidos:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	38	1.346	80	1.348
- Outras	28.787	14.618	28.829	14.618
Total	28.825	15.963	28.909	15.966

(a) A expectativa é que a realização destes créditos tributários, ocorra até o final do ano de 2022 para Contribuição Social, sendo o seu valor presente de R\$ 21 milhões e para Imposto de Renda até o ano de 2022, sendo o seu valor presente de R\$ 28 milhões. A Contribuição Social sobre os créditos tributários foi calculada considerando a nova alíquota vigente.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018
24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa de imposto de renda e contribuição social contabilizada no Banco pode ser demonstrada como se segue:

	Em R\$ Mil			
	30/06/2019		30/06/2018	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	29.840	29.840	31.332	31.332
Lucro Líquido do Banco	38.135	38.135	38.842	38.842
(-) Juros Sobre Capital Próprio	(19.231)	(19.231)	(18.964)	(18.964)
(-/+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(10.936)	(10.936)	(11.454)	(11.454)
Alíquota Fiscal	25%	15%	25%	20%
Imposto de Renda e Contribuição Social				
Pela alíquota fiscal	(7.460)	(4.476)	(7.833)	(6.266)
Adições Permanentes	21.325	13.440	30.223	23.429
Despesas Não Dedutíveis	8.246	361	6.969	176
Adição de Lucros no Exterior	13.079	13.079	23.254	23.254
Exclusões Permanentes	9.367	9.367	30.279	30.279
Receitas isentas de impostos	12	12	7.692	7.691
Equivalência Patrimonial	9.355	9.355	22.587	22.587
Adições / Exclusões Temporárias	(4.304)	(2.508)	(8.558)	(6.617)
Base Fiscal	37.493	31.405	22.719	17.866
Aproveitamento Prejuízo Fiscal e Base Negativa	(11.248)	(9.421)	(6.816)	(5.360)
Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	26.245	21.983	15.904	12.506
Imposto de Renda e Contribuição Social (a)	(6.549)	(3.297)	(3.964)	(2.501)
Aproveitamento de Incentivos Fiscais e Impostos de Controladas no Exterior	297	-	(613)	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente no resultado do semestre	(6.252)	(3.297)	(4.577)	(2.501)
Ajuste de DIPJ	115		7	10
Provisão Impostos Diferidos Passivos	(4.951)	(2.970)	(1.346)	(1.050)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do semestre - Banco BOCOM BBM	(11.088)	(6.268)	(5.915)	(3.541)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social corrente de outras instituições do Consolidado Operacional	(220)	(140)	(617)	(507)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do semestre - Consolidado Operacional	(11.308)	(6.408)	(6.532)	(4.048)

(a) Em maio de 2015 foi editada a Medida Provisória nº 675, alterou a alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL das Instituições financeiras de 15% para 20%. Esse aumento de alíquota entrou em vigor, de acordo com a Medida Provisória, a partir de setembro de 2015 e permaneceu em vigor até dezembro de 2018.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

25. Provisões e passivos por obrigação legal

O Banco e o Consolidado Operacional são parte em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

a) Composição das provisões

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas e cíveis, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Trabalhistas	8.637	7.811	8.637	7.811
Cível	633	477	633	477
Total - Provisões para Contingências	9.270	8.288	9.270	8.288

Essas provisões estão registradas na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo

b) Passivo por Obrigação legal

Com base em liminar obtida, o Banco BOCOM BBM e a BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. asseguraram a suspensão da exigibilidade dos créditos tributários do PIS/Pasep e da COFINS que forem apurados, com a incidência do ISS em suas bases de cálculo, bem assim sua respectiva escrituração para oportuna e futura compensação, em sendo o caso, com a respectiva dedutibilidade do ISS das bases de cálculo das referidas contribuições. Com base na referida liminar, o Banco BOCOM BBM e a BOCOM BBM Corretora de Valores Mobiliários S.A. passaram a recolher, a partir de novembro de 2018, PIS/Pasep e COFINS desconsiderando o imposto municipal em suas respectivas bases de cálculo, tendo sido constituído passivo para o saldo remanescente até junho de 2019, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo, conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
PIS e COFINS	112	-	118	-
Total - Passivos por Obrigação Legal	112	-	118	-

c) Outros

No dia 05/12/2016 o Banco BOCOM BBM foi citado pelo CADE em um procedimento administrativo que investiga suposta prática de condutas anticompetitivas no mercado onshore de câmbio ocorridas no período entre 2008 e 2012. O Banco BOCOM BBM, junto com seus assessores jurídicos, já apresentou sua defesa administrativa, ainda pendente de julgamento.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

26. Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

As provisões para cobertura das perdas associadas às garantias financeiras prestadas são fundamentadas nas análises das operações de acordo com a tipologia da obrigação prestada, na experiência passada, expectativas futuras e na política de avaliação de risco da administração. São revisadas periodicamente, conforme estabelecido pela Resolução do CMN 4.512/2016.

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Tipo de Garantia Financeira				
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadoria	3.303	10.700	3.303	10.700
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	199.638	244.826	199.638	244.826
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administrativos	422.008	182.621	422.008	182.621
Outros Avais	453.957	180.885	142.772	114.564
Total	1.078.906	619.032	767.721	552.711
Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas				
Saldo Inicial	1.161	538	1.161	538
Constituição	6.338	7.198	6.338	7.198
Reversão (*)	(6.689)	(6.483)	(6.689)	(6.483)
Saldo Final	810	1.252	810	1.252

(*) Corresponde à reclassificação de Provisão de operações de crédito externo, transferido para o grupo de provisão para operações de crédito.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018

27. Outras informações

(a) Acordo de compensação e liquidação de obrigações

O Banco BOCOM BBM possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com instituições financeiras com as quais possuía essa modalidade de acordo. O total de ativos mitigados por acordo de compensação em 30 de junho de 2019 foi de R\$ 392.066 mil (30 de junho de 2018 - R\$ 47.728 mil).

(b) Resultado de exercícios futuros

Resultado de exercícios futuros refere-se principalmente aos rendimentos de garantias concedidas (Nota 7 (b)) e seu incremento no período findo em 30 de junho de 2019 está alinhado à variação das garantias.

(c) Carteira de Títulos e Valores Mobiliários

Em 28/06/2019, com base na Resolução 3.181 do Banco Central do Brasil, considerando a inclinação positiva nas taxas nominais dos títulos governamentais, em particular que a taxa nominal da NTN-F 01/2025 encontrava-se 40 pontos base acima da taxa da NTN-F 01/2023, que a taxa nominal da NTN-F 01/2025 encontrava-se próxima a 7,00%, que a taxa termo entre os vencimentos das NTN-Fs encontrava-se ligeiramente acima de 8% a.a., com a projeção do Banco da SELIC para 2025 em 6,5% a.a. e que para o orçamento e plano de negócio dos próximos anos, é importante ter previsibilidade e evitar reduções nas receitas, o Comitê Executivo do Banco aprovou por unanimidade dar continuidade ao processo de alongamento da carteira de títulos nominais mantidos até o vencimento vendendo R\$ 137.845 Mil em NTN-F 01/2023 e comprando R\$ 137.882 Mil em NTN-F 01/2025, o que gerou um efeito no resultado de R\$ 10.842 Mil.

Ao final do período, o Banco BOCOM BBM possuía R\$ 684.842 mil em títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento", conforme Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil. O Banco BOCOM BBM tem capacidade financeira e intenção de mantê-los até o vencimento.

* * *

Aline Gomes – Controller
CRC 087.989/0-9 "S" - BA