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

***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo 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 31 de dezembro 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 e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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, 20 de fevereiro de 2020



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

O ano de 2019 foi de mudança de perspectiva econômica para o Brasil. A aprovação de uma Reforma da Previdência robusta veio acompanhada de uma agenda de novas propostas para viabilizar um ajuste mais eficaz das despesas obrigatórias do orçamento público. A aprovação destas novas medidas fiscais ficou para o primeiro semestre de 2020, assim como o andamento da Reforma Tributária, mas a perspectiva fiscal do país já mostra melhora relevante em relação ao passado recente. Esta melhora pode se traduzir em upgrades no crédito soberano do país em 2020, ainda que o desejado grau de investimento demore mais tempo para ser alcançado novamente.

Um outro vetor de melhora estrutural veio da política monetária, com a taxa Selic terminando 2019 em 4,5% a.a.. Além da melhora na perspectiva fiscal mencionada acima, o ambiente de taxas de juros globais baixas, a credibilidade das metas de inflação (cadentes) e um ambiente de capacidade ociosa ainda elevada abriram espaço para patamares permanentemente mais baixos nos juros. Acreditamos que o atual nível de taxa SELIC, 4,25 % a.a.– considerado estimulativo pelo BC – deve se manter até o fim de 2020, quando o Banco Central muito provavelmente começará a normalizar a taxa em direção a 6,5% a.a., ao longo de 2021.

A tão esperada recuperação econômica se consolidou, e esperamos um crescimento de 2,1% da economia em 2020, influenciado principalmente pelo investimento e consumo privados. Notamos que o crescimento atual é isento de estímulos fiscais excessivos, ressaltando o perfil mais saudável e duradouro do ciclo. O crescimento moderado não deve pressionar os preços no curto e médio prazo, e acreditamos que a inflação seguirá oscilando perto da meta ao longo dos próximos trimestres, consolidando um cenário mais previsível e benigno para a economia.

Desempenho do Grupo Financeiro

O Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM encerrou o exercício de 2019, com um patrimônio líquido de R\$ 653 milhões e um resultado líquido de R\$ 89 milhões, o que representa uma rentabilidade anualizada de 14,11% calculada sobre o patrimônio líquido médio do período.

O total de ativos ao final do exercício era de R\$ 9.028 milhões. O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o período em R\$ 6.373 milhões com um crescimento de 30% em relação a 31 de dezembro de 2018. O índice de Basileia do Banco BOCOM BBM era de 15,10% ao final do exercício.

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\$ 6.061 milhões ao final do exercício, representando um crescimento de 38% em relação a 31 de dezembro 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.

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 19%, passando de R\$ 7.121 milhões em 31 de dezembro de 2018 para R\$ 8.459 milhões em 31 de dezembro de 2019

Relatório da Administração

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 exercício de 2019, o Banco coordenou emissões de R\$ 2.066 milhões em valores mobiliários, sendo R\$ 1.715 milhões em Debêntures e Notas Promissórias, R\$ 304 milhões em CRA e R\$ 47 milhões em CRI. Nossos volumes de serviços de estruturação e distribuição de valores mobiliários aumentaram mais de 40%, comparativamente com o exercício 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 17 de outubro de 2019 os ratings do Banco BOCOM BBM. Na escala global foi atribuída classificação "Ba1" para depósitos 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 30 de abril de 2019, 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".

Balancos Patrimoniais

| Ativo | Nota Explicativa | Em R\$ Mil | | | |
|---|---------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Circulante | | 4.933.105 | 3.507.057 | 4.758.380 | 3.545.413 |
| Disponibilidades | 4 | 141.063 | 11.457 | 251.257 | 66.404 |
| Caixa | | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Reservas Livres | | 364 | 381 | 364 | 381 |
| Disponibilidades em Moedas Estrangeiras | | 140.696 | 11.073 | 250.890 | 66.020 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 5 | 2.416.873 | 1.327.852 | 1.718.711 | 1.020.296 |
| Aplicações no Mercado Aberto | 4 | 1.557.483 | 919.766 | 1.557.483 | 919.766 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | | - | 3.466 | - | 3.466 |
| Aplicações em Moedas Estrangeiras | 4 | 859.390 | 404.620 | 161.228 | 97.064 |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos | 6 | 276.798 | 233.732 | 493.058 | 386.416 |
| Carteira Própria | | 132.457 | 166.640 | 132.457 | 166.640 |
| Vinculados a Compromissos de Recompra | | 4.453 | 1.575 | 4.453 | 1.575 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 21 | 8.872 | 17.578 | 225.132 | 170.262 |
| Vinculados a Prestação de Garantias | | 131.016 | 47.939 | 131.016 | 47.939 |
| Relações Interfinanceiras | | 21.624 | 1.275 | 21.624 | 1.275 |
| Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central | | 2.311 | 1.252 | 2.311 | 1.252 |
| Correspondentes | | 19.313 | 23 | 19.313 | 23 |
| Operações de Crédito | 7 | 1.558.573 | 1.492.668 | 1.737.382 | 1.625.860 |
| Empréstimos e Títulos Descontados | | 856.711 | 693.397 | 1.035.520 | 826.588 |
| Financiamentos | | 515.802 | 458.727 | 515.802 | 458.727 |
| Financiamentos Rurais e Agroindustriais (Provisões) para Operações de Crédito | | 206.548 | 362.837 | 206.548 | 362.837 |
| | | (20.488) | (22.293) | (20.488) | (22.293) |
| Outros Créditos | | 479.005 | 399.948 | 497.179 | 405.039 |
| Carteira de Câmbio | 8 | 394.245 | 333.525 | 394.245 | 333.525 |
| Rendas a Receber | | 5.572 | 5.264 | 5.406 | 4.566 |
| Negociação e Intermediação de Valores | | 2 | - | 2 | - |
| Avais e Fianças Honrados | 7 | 4.143 | - | 4.143 | - |
| Diversos | 14 | 43.559 | 29.773 | 61.803 | 35.562 |
| Créditos Tributários | 24 | 38.781 | 37.607 | 38.877 | 37.607 |
| Provisões para Outros Créditos | 7 | (7.297) | (6.221) | (7.297) | (6.221) |
| Outros Valores e Bens | 15 | 39.169 | 40.124 | 39.169 | 40.124 |

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

Balanços Patrimoniais

| Ativo | Nota Explicativa | Em R\$ Mil | | | |
|--|------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| | | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Não Circulante | | | | | |
| Realizável a Longo Prazo | | 3.915.303 | 2.880.437 | 4.142.420 | 2.996.301 |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos | 6 | 1.965.671 | 1.251.243 | 1.975.098 | 1.312.261 |
| Carteira Própria | | 540.742 | 426.135 | 540.742 | 426.135 |
| Vinculados a Compromissos de Recompra | | 1.190.562 | 606.326 | 1.190.562 | 606.326 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 21 | 43.154 | 10.950 | 52.581 | 71.967 |
| Vinculados a Prestação de Garantias (Provisões) para Títulos e Valores Mobiliários | | 191.332 (119) | 207.832 - | 191.332 (119) | 207.833 - |
| Operações de Crédito | 7 | 1.854.107 | 1.541.550 | 2.069.895 | 1.594.420 |
| Empréstimos e Títulos Descontados | | 986.771 | 857.231 | 1.202.559 | 910.100 |
| Financiamentos | | 485.905 | 396.968 | 485.905 | 396.968 |
| Financiamentos Rurais e Agroindustriais (Provisões) para Operações de Crédito | | 400.071 (18.640) | 305.080 (17.728) | 400.071 (18.640) | 305.080 (17.728) |
| Outros Créditos | | 95.228 | 87.644 | 97.130 | 89.620 |
| Rendas a Receber | | 7.472 | 2.328 | 7.472 | 2.329 |
| Diversos | 14 | 60.050 | 55.267 | 60.243 | 55.267 |
| Créditos Tributários | 24 | 27.706 | 30.757 | 29.415 | 32.732 |
| Provisões para Outros Créditos | 7 | - | (708) | - | (708) |
| Outros Valores e Bens | 15 | 297 | - | 297 | - |
| Permanente | | 429.568 | 402.363 | 127.371 | 134.631 |
| Investimentos | | 399.490 | 385.648 | 97.288 | 117.908 |
| Participações em Controladas | | | | | |
| No País | 9 | 11.547 | 11.013 | - | - |
| No Exterior | 9 | 387.643 | 374.463 | 96.988 | 117.736 |
| Outros Investimentos | | 2.110 | 1.982 | 2.929 | 2.800 |
| Provisão para Perdas | | (1.810) | (1.810) | (2.629) | (2.628) |
| Imobilizado de Uso | | 10.932 | 5.549 | 10.937 | 5.557 |
| Intangíveis | | 19.146 | 11.166 | 19.146 | 11.166 |
| Total do Ativo | | 9.277.976 | 6.789.857 | 9.028.171 | 6.676.345 |

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

Balancos Patrimoniais

| Passivo | Nota Explicativa | Em R\$ Mil | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Circulante | | 6.126.213 | 3.995.439 | 5.866.604 | 3.881.873 |
| Depósitos | 10 | 810.503 | 667.747 | 588.686 | 543.493 |
| Depósitos à Vista | | 501.120 | 368.213 | 290.373 | 254.470 |
| Depósitos Interfinanceiros | | 12.701 | 12.776 | 1.631 | 2.265 |
| Depósitos a Prazo | 2.1 | 296.682 | 286.758 | 296.682 | 286.758 |
| Obrigações por Operações Compromissadas | 11 | 1.713.255 | 613.898 | 1.713.255 | 613.898 |
| Carteira Própria | | 1.213.255 | 613.898 | 1.213.255 | 613.898 |
| Carteira de Terceiros | | 500.000 | - | 500.000 | - |
| Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | 12 | 1.467.092 | 1.905.820 | 1.467.092 | 1.905.820 |
| Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | | 122.047 | 208.155 | 122.047 | 208.155 |
| Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA | | 659.643 | 998.810 | 659.643 | 998.810 |
| Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF | | 614.761 | 641.831 | 614.761 | 641.831 |
| Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI | | 70.641 | 57.024 | 70.641 | 57.024 |
| Relações Interdependências | | 86.517 | 79.540 | 86.517 | 79.540 |
| Recursos em Trânsito de Terceiros | | 86.517 | 79.540 | 86.517 | 79.540 |
| Obrigações por Empréstimos | 13 e 2.1 | 1.769.975 | 609.120 | 1.711.403 | 609.120 |
| Empréstimos no Exterior | | 1.769.975 | 609.120 | 1.711.403 | 609.120 |
| Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais | 13 | - | 21.040 | - | 21.040 |
| Outras Instituições | | - | 21.040 | - | 21.040 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 6 e 21 | 40.784 | 21.356 | 42.467 | 26.083 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | | 40.784 | 21.356 | 42.467 | 26.083 |
| Outras Obrigações | | 238.087 | 76.918 | 257.184 | 82.879 |
| Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados | | 458 | 429 | 458 | 429 |
| Carteira de Câmbio | 8 | 81.085 | 1.750 | 81.085 | 1.750 |
| Sociais | | 48.410 | - | 48.410 | - |
| Estatutárias | | 26.740 | 27.600 | 27.506 | 27.995 |
| Fiscais e Previdenciárias | | 46.900 | 17.676 | 47.569 | 19.602 |
| Negociação e Intermediação de Valores | | 11.948 | 3.694 | 11.948 | 3.694 |
| Provisão para Garantias Financeiras Prestadas | 7 e 26 | 789 | 1.030 | 789 | 1.030 |
| Diversos | | 21.757 | 24.739 | 39.419 | 28.379 |

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

Balanços Patrimoniais

| Passivo | Nota Explicativa | Em R\$ Mil | | | |
|---|---------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Não Circulante | | | | | |
| Exigível a Longo Prazo | | 2.482.669 | 2.183.049 | 2.492.473 | 2.183.103 |
| Depósitos | 10 | 376.408 | 322.530 | 376.408 | 322.530 |
| Depósitos Interfinanceiros | | - | 95 | - | 95 |
| Depósitos a Prazo | 2.1 | 376.408 | 322.435 | 376.408 | 322.435 |
| Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | 12 | 1.459.625 | 1.240.394 | 1.459.625 | 1.240.394 |
| Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | | 91.944 | - | 91.944 | - |
| Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA | | 454.358 | 349.176 | 454.358 | 349.176 |
| Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF | | 626.745 | 852.289 | 626.745 | 852.289 |
| Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI | | 81.618 | 38.929 | 81.618 | 38.929 |
| Obrigações por emissão de Letras Financeiras - Dívida Subordinada | | 204.960 | - | 204.960 | - |
| Obrigações por Empréstimos | 13 e 2.1 | 542.754 | 522.103 | 542.754 | 522.103 |
| Empréstimos no Exterior | | 542.754 | 522.103 | 542.754 | 522.103 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 6 e 21 | 54.843 | 41.001 | 64.270 | 41.001 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | | 54.843 | 41.001 | 64.270 | 41.001 |
| Outras Obrigações | | 49.039 | 57.021 | 49.416 | 57.075 |
| Sociais | | - | 16.802 | - | 16.802 |
| Estatutárias | | 20.312 | 8.381 | 20.646 | 8.381 |
| Fiscais e Previdenciárias | | 11.489 | 14.870 | 11.532 | 14.924 |
| Diversos | | 16.939 | 16.837 | 16.939 | 16.837 |
| Provisão para Garantias Financeiras Prestadas | 7 e 26 | 299 | 131 | 299 | 131 |
| Resultado de Exercícios Futuros | 27 b | 15.911 | 10.122 | 15.911 | 10.122 |
| Patrimônio Líquido | 16 | 653.183 | 601.247 | 653.183 | 601.247 |
| Capital | | 469.300 | 469.300 | 469.300 | 469.300 |
| De Domiciliados no País | | 469.300 | 469.300 | 469.300 | 469.300 |
| Reservas de Lucros | | 365.072 | 313.738 | 365.072 | 313.738 |
| Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e Derivativos | | 650 | 48 | 650 | 48 |
| Títulos Disponíveis para Venda | | 650 | 48 | 650 | 48 |
| Ações em Tesouraria | | (181.839) | (181.839) | (181.839) | (181.839) |
| Total do Passivo e do Patrimônio Líquido | | 9.277.976 | 6.789.857 | 9.028.171 | 6.676.345 |

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

Demonstrações do Resultado

| Nota Explicativa | Em R\$ Mil | | | | | |
|--|---------------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | 2º Semestre de 2019 | Banco | | Consolidado Operacional | | |
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Receitas da Intermediação Financeira | 303.486 | 554.474 | 561.344 | 318.648 | 583.969 | 582.193 |
| Operações de Crédito | 152.962 | 303.557 | 281.534 | 163.221 | 321.543 | 286.497 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários | 5 e 6 102.809 | 186.057 | 93.738 | 101.970 | 185.368 | 97.535 |
| Resultado de Operações de Câmbio | 17 44.594 | 56.173 | 121.814 | 41.685 | 53.264 | 121.805 |
| Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos | 21 3.121 | 8.687 | 64.258 | 11.772 | 23.794 | 76.356 |
| Despesas da Intermediação Financeira | (182.484) | (332.287) | (378.107) | (181.658) | (329.810) | (377.388) |
| Operações de Captação no Mercado | 17 e 2.1 (127.566) | (247.275) | (257.359) | (127.300) | (246.705) | (256.969) |
| Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses | 17 e 2.1 (53.768) | (72.931) | (92.385) | (53.208) | (71.024) | (92.056) |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | 7 (1.150) | (11.719) | (28.363) | (1.150) | (11.719) | (28.363) |
| Provisão para Títulos e Valores Mobiliários | 6 - | (362) | - | - | (362) | - |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira | 121.002 | 222.187 | 183.237 | 136.990 | 254.159 | 204.805 |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | (24.504) | (52.100) | (54.336) | (37.199) | (78.204) | (71.768) |
| Receitas de Prestação de Serviços | 18 42.910 | 84.370 | 56.192 | 44.513 | 88.130 | 64.734 |
| Despesas de Pessoal | (36.835) | (72.667) | (69.113) | (38.124) | (75.043) | (70.852) |
| Outras Despesas Administrativas | 19 (31.881) | (60.137) | (53.985) | (33.238) | (62.536) | (56.684) |
| Despesas Tributárias | (10.824) | (20.372) | (13.475) | (11.108) | (21.220) | (14.504) |
| Resultado de Participações em Controladas | 9 10.213 | 13.881 | 24.678 | (1.303) | (10.480) | 4.156 |
| Outras Receitas Operacionais | 1.963 | 2.882 | 1.479 | 2.120 | 3.056 | 1.678 |
| Outras Despesas Operacionais | (50) | (57) | (112) | (59) | (111) | (296) |
| Resultado Operacional | 96.498 | 170.087 | 128.901 | 99.791 | 175.955 | 133.037 |
| Resultado Não Operacional | (6.110) | (6.422) | (3.860) | (6.110) | (6.422) | (3.860) |
| Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações | 90.388 | 163.665 | 125.041 | 93.681 | 169.533 | 129.177 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 24 (14.534) | (27.936) | (22.867) | (17.003) | (32.651) | (26.323) |
| Provisão para Imposto de Renda | (2.659) | (12.025) | (8.878) | (5.056) | (16.365) | (10.814) |
| Provisão para Contribuição Social | (6.088) | (12.356) | (5.210) | (6.153) | (12.560) | (6.033) |
| Ativo/(Passivo) Fiscal Diferido | (5.787) | (3.555) | (8.779) | (5.794) | (3.726) | (9.476) |
| Participações de Administradores \ Empregados no Lucro | (25.468) | (47.208) | (38.514) | (26.292) | (48.361) | (39.194) |
| Lucro Líquido | 50.386 | 88.521 | 63.660 | 50.386 | 88.521 | 63.660 |
| Lucro Líquido por ação em circulação | 0,24 | 0,43 | 0,31 | 0,24 | 0,43 | 0,31 |

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

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

| Capital | Em R\$ Mil | | | | | Total | |
|---|--------------------|---------------|--|---------------------|-------------------|----------|----------------|
| | Reservas de Lucros | | Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos | Ações em Tesouraria | Lucros Acumulados | | |
| | Legal | Estatutária | Próprios | | | | |
| Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018 | | | | | | | |
| Saldos em 1º de Janeiro de 2018 | 469.300 | 28.489 | 260.319 | (1.356) | (181.839) | - | 574.913 |
| Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos | | | | 1.404 | | | 1.404 |
| Lucro Líquido do Exercício | | | | | | 63.660 | 63.660 |
| Destinações: | | | | | | | |
| - Reservas | | 3.183 | 21.747 | | | (24.930) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,19 por ação | | | | | | (38.730) | (38.730) |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2018 | 469.300 | 31.672 | 282.066 | 48 | (181.839) | - | 601.247 |
| Mutações no exercício | - | 3.183 | 21.747 | 1.404 | - | - | 26.334 |
| Exercício Findo em 31 de Dezembro 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 e Instrumentos Financeiros Derivativos | | | | 602 | | | 602 |
| Lucro Líquido do Exercício | | | | | | 88.521 | 88.521 |
| Destinações: | | | | | | | |
| - Reservas | | 4.426 | 46.908 | | | (51.334) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,18 por ação | | | | | | (37.187) | (37.187) |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2019 | 469.300 | 36.098 | 328.974 | 650 | (181.839) | - | 653.183 |
| Mutações no exercício | - | 4.426 | 46.908 | 602 | - | - | 51.936 |
| Saldos em 1º de Julho de 2019 | | | | | | | |
| Saldos em 1º de Julho de 2019 | 469.300 | 33.579 | 299.063 | 58 | (181.839) | - | 620.161 |
| Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos | | | | 592 | | | 592 |
| Lucro Líquido do Semestre | | | | | | 50.386 | 50.386 |
| Destinações: | | | | | | | |
| - Reservas | | 2.519 | 29.911 | | | (32.430) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,09 por ação | | | | | | (17.956) | (17.956) |
| Saldos em 31 de Dezembro de 2019 | 469.300 | 36.098 | 328.974 | 650 | (181.839) | - | 653.183 |
| Mutações no exercício | - | 2.519 | 29.911 | 592 | - | - | 33.022 |

Demonstração do Fluxo de Caixa

| Nota Explicativa | Em R\$ Mil | | | | | |
|---|---------------------|------------------|-----------------|-------------------------|----------------|-----------------|
| | 2º Semestre de 2019 | Banco | | Consolidado Operacional | | |
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| | | Vide nota 2.1 | Vide nota 2.1 | | Vide nota 2.1 | Vide nota 2.1 |
| Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais: | 50.386 | 88.521 | 63.660 | 50.386 | 88.521 | 63.660 |
| Ajustes ao Lucro Líquido | (4.358) | 12.316 | 21.896 | 7.166 | 36.849 | 43.214 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | 1.150 | 11.719 | 28.363 | 1.150 | 11.719 | 28.363 |
| Depreciações e Amortizações | 3.110 | 5.720 | 4.057 | 3.110 | 5.723 | 4.155 |
| Despesas com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais | 196 | 508 | 1.972 | 196 | 508 | 1.972 |
| Resultado de Participações em Controladas | (10.213) | (13.881) | (24.678) | 1.303 | 10.480 | (4.156) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos | 5.787 | 3.555 | 8.779 | 5.794 | 3.726 | 9.476 |
| Ganho/Perda não Realizado de TVM e Derivativos | (4.388) | 4.695 | 3.404 | (4.387) | 4.693 | 3.404 |
| Lucro Líquido Ajustado | 46.028 | 100.837 | 85.556 | 57.552 | 125.370 | 106.874 |
| (Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 3.574 | 3.466 | (208) | 3.574 | 3.466 | (208) |
| (Aumento) em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos | (403.013) | (728.919) | (3.955) | (439.580) | (734.519) | (212.268) |
| (Aumento) em Relações Interfinanceiras e Interdependências | (1.065) | (13.371) | (1.752) | (1.067) | (13.372) | (1.753) |
| (Aumento) em Operações de Crédito | (53.751) | (390.181) | (693.379) | (137.163) | (598.715) | (838.646) |
| Aumento/(Redução) em Depósitos | (809.369) | (1.444.641) | 27.477 | (895.327) | (1.542.206) | (242.521) |
| Aumento em Captações no Mercado Aberto | 1.319.853 | 1.099.357 | 510.052 | 1.319.853 | 1.099.357 | 510.052 |
| Aumento/(Redução) em Recursos de Emissão de Títulos | (391.434) | (219.497) | 544.129 | (391.434) | (219.497) | 711.794 |
| Aumento/(Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses | 1.477.408 | 2.801.742 | 315.752 | 1.567.533 | 2.743.171 | 458.888 |
| Aumento em Resultados de Exercícios Futuros | 2.862 | 5.789 | 1.085 | 2.862 | 5.789 | 1.085 |
| (Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens | 88.365 | (89.538) | 214.620 | 83.361 | (102.719) | 213.591 |
| Aumento em Outras Obrigações | 73.217 | 115.491 | 14.936 | 80.640 | 128.950 | 18.097 |
| Aumento em Atualização de títulos patrimoniais | 592 | 602 | 1.404 | 592 | 602 | 1.404 |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais | 1.307.239 | 1.140.299 | 930.161 | 1.193.844 | 770.307 | 619.515 |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos: | | | | | | |
| (Aumento) de Investimentos | 92 | 39 | 525 | 12.497 | 10.141 | 34.761 |
| (Aquisição) de Imobilizado de Uso e de Arrendamento | (9.115) | (19.082) | (13.656) | (9.115) | (19.084) | (13.756) |
| Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Investimentos | (9.023) | (19.043) | (13.132) | 3.382 | (8.943) | 21.005 |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos: | | | | | | |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos | - | - | (33.604) | - | - | (33.604) |
| Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Financiamentos | - | - | (33.604) | - | - | (33.604) |
| Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa | 1.344.244 | 1.222.093 | 968.981 | 1.254.778 | 886.734 | 713.791 |
| Início do Exercício/Semestre | 1.213.692 | 1.335.843 | 366.862 | 715.190 | 1.083.234 | 369.443 |
| Fim do Exercício/Semestre | 2.557.936 | 2.557.936 | 1.335.843 | 1.969.968 | 1.969.968 | 1.083.234 |
| Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa | 1.344.244 | 1.222.093 | 968.981 | 1.254.778 | 886.734 | 713.791 |
| Transação não-monetária | | | | | | |
| Juros sobre capital próprio não pagos | 17.956 | 37.187 | 38.730 | 17.956 | 37.187 | 38.730 |

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras e Critérios de Consolidação

As Demonstrações Financeiras 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.

2.1 Reclassificação dos saldos comparativos

No exercício findo em 2019, o Banco identificou que certas obrigações com características de empréstimos no exterior foram classificadas no Banco BOCOM BBM S.A. Nassau Branch como depósito a prazo. Dessa forma, para fins de melhor apresentação e para manter a comparabilidade entres os exercícios apresentados, o Banco reclassificou:

- Em 31 de dezembro de 2018, o montante de R\$ 389.261 mil da conta de "Depósitos a Prazo" para a conta de "Obrigações por Empréstimos no Exterior", ambas no passivo circulante, e R\$ 126.614 mil da conta de "Depósitos a Prazo" no passivo não circulante para a conta de "Obrigações por empréstimos no exterior" também no passivo não circulante. O montante total de R\$ 515.875 afetou as respectivas linhas de "Depósitos" e "Obrigações por Empréstimos e Repasses" na demonstração do Fluxo de caixa das atividades operacionais em 31 de dezembro de 2018. Adicionalmente, na demonstração do resultado do exercício findo em 2018, o valor de R\$ 10.678 mil foi reclassificado da conta de "Operações de Captação no Mercado" para "Operações de Empréstimo, Cessões e Repasses".

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

2.1 Reclassificação dos saldos comparativos (Continuação)

- Em 30 de junho de 2019, o montante de R\$ 1.000.226 mil da conta de "Depósitos a Prazo" para a conta de "Obrigações por Empréstimos no Exterior", ambas no passivo circulante, e R\$ 125.176 mil da conta de "Depósitos a Prazo" no passivo não circulante para a conta de "Obrigações por empréstimos no exterior" também no passivo não circulante. O montante total de R\$ 1.125.402 afetou as respectivas linhas de "Depósitos" e "Obrigações por Empréstimos e Repasses" na demonstração do Fluxo de caixa das atividades operacionais em 30 de junho de 2019. Adicionalmente, na demonstração do resultado do exercício findo em 30 de junho de 2019, o valor de R\$ 10.768 mil foi reclassificado da conta de "Operações de Captação no Mercado" para "Operações de Empréstimo, Cessões e Repasses".

As reclassificações acima são relativas a contratos firmados durante 2018 e, portanto, não afetam os saldos iniciais de 2018, motivo pelo qual o balanço patrimonial com os saldos iniciais não foi reapresentado. As reclassificações não trazem impacto no resultado líquido e no patrimônio líquido do Banco, não são significativas frente ao total dos seus ativos e passivos, bem como não afetam os seus principais índices financeiros e Basileia.

2.2 Consolidação

As Demonstrações financeiras 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 31 de dezembro 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.

3. Principais Práticas Contábeis

(a) Resultado das Operações

Apurado pelo regime contábil de competência.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(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.

(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.

(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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

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. Para o ano de 2019, a alíquota vigente para a CSLL foi 15%, contudo, os impostos ativos e passivos diferidos já foram reconhecidos considerando o aumento definitivo da referida alíquota para 20%, após a publicação da Proposta de Emenda à Constituição nº 6, de junho de 2019, posteriormente transformada em Emenda à Constituição nº 103. Cumpre ressaltar, ainda, que de acordo com a referida EC nº 103, 2019, este aumento é definitivo e exclusivo para os bancos.

(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 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2019 e 2018

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

Hedge Accounting (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 | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Aplicações no mercado aberto (a) | 1.557.483 | 919.766 | 1.557.483 | 919.766 |
| Aplicações em Moedas Estrangeiras | 859.390 | 404.620 | 161.228 | 97.064 |
| Disponibilidades em Moeda Estrangeira | 140.696 | 11.073 | 250.890 | 66.020 |
| Reservas Livres em espécie com o Banco Central | 364 | 381 | 364 | 381 |
| Caixa | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Total | 2.557.936 | 1.335.843 | 1.969.968 | 1.083.234 |

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são como se segue:

| | Em R\$ Mil | | | |
|---|------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Aplicações no Mercado Aberto | 1.057.483 | 919.766 | 1.057.483 | 919.766 |
| Posição Bancada | 1.057.483 | 919.766 | 1.057.483 | 919.766 |
| Letras do Tesouro Nacional | 723.078 | 419.618 | 723.078 | 419.618 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 316.922 | 500.148 | 316.922 | 500.148 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 17.483 | - | 17.483 | - |
| Posição Financiada | 500.000 | - | 500.000 | - |
| Letras do Tesouro Nacional | 440.001 | - | 440.001 | - |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 59.999 | - | 59.999 | - |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | - | 3.466 | - | 3.466 |
| Aplicações em Moedas Estrangeiras (*) | 859.390 | 404.620 | 161.228 | 97.064 |
| | 2.416.873 | 1.327.852 | 1.718.711 | 1.020.296 |
| | | | | - |
| Ativo circulante | 2.416.873 | 1.327.852 | 1.718.711 | 1.020.296 |
| Total | 2.416.873 | 1.327.852 | 1.718.711 | 1.020.296 |

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

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam R\$ 1.571.177 mil e R\$ 949.518 mil respectivamente, no Banco e no Consolidado Operacional. Os lastros cedidos montavam R\$ 1.164.526 mil e R\$ 525.935 mil nos mesmos períodos.

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

| | Em R\$ Mil | | | | | |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------------------|---------------|
| | 2º Semestre de 2019 | Banco | | 2º Semestre de 2019 | Consolidado Operacional | |
| | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Aplicações no Mercado Aberto | 12.605 | 23.294 | 15.394 | 12.605 | 23.294 | 15.394 |
| Aplicações em Moedas Estrangeiras | 3.768 | 5.836 | 1.443 | 2.929 | 5.147 | 5.239 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 94 | 201 | 209 | 94 | 201 | 209 |
| Resultado de Títulos e Valores Mobiliários | 16.467 | 29.331 | 17.046 | 15.628 | 28.642 | 20.842 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| I-Títulos e Valores Mobiliários | 2.189.555 | 2.190.443 | 1.456.322 | 1.456.447 | 2.189.555 | 2.190.443 | 1.456.322 | 1.456.447 |
| Títulos para Negociação (*) | 136.222 | 136.298 | 164.087 | 164.113 | 136.222 | 136.298 | 164.087 | 164.113 |
| Carteira Própria | 116.296 | 116.372 | 146.017 | 146.043 | 116.296 | 116.372 | 146.017 | 146.043 |
| Títulos de Renda Fixa | 2.604 | 2.680 | 35.223 | 35.249 | 2.604 | 2.680 | 35.223 | 35.249 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 230 | 230 | 820 | 820 | 230 | 230 | 820 | 820 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 2.374 | 2.450 | 34.403 | 34.429 | 2.374 | 2.450 | 34.403 | 34.429 |
| Cotas de Fundos de Investimentos | 113.692 | 113.692 | 110.794 | 110.794 | 113.692 | 113.692 | 110.794 | 110.794 |
| Cotas de Fundo Multimercado | 113.692 | 113.692 | 110.794 | 110.794 | 113.692 | 113.692 | 110.794 | 110.794 |
| Vinculados a Compromissos de Recompra | 94 | 94 | | | 94 | 94 | | |
| Letras Financeiras do Tesouro | 94 | 94 | | | 94 | 94 | | |
| Vinculados a Prestação de Garantias | 19.832 | 19.832 | 18.070 | 18.070 | 19.832 | 19.832 | 18.070 | 18.070 |
| Cotas de Fundo dados em garantia | 19.832 | 19.832 | 18.070 | 18.070 | 19.832 | 19.832 | 18.070 | 18.070 |
| Títulos Disponíveis para Venda (*) | 1.347.599 | 1.348.411 | 689.751 | 689.850 | 1.347.599 | 1.348.411 | 689.751 | 689.850 |
| Carteira Própria | 406.388 | 406.567 | 335.061 | 335.102 | 406.388 | 406.567 | 335.061 | 335.102 |
| Títulos de Renda Fixa | 385.777 | 385.956 | 335.061 | 335.102 | 385.777 | 385.956 | 335.061 | 335.102 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 36.147 | 36.149 | 164.609 | 164.645 | 36.147 | 36.149 | 164.609 | 164.645 |
| Letras do Tesouro Nacional | 934 | 927 | | | 934 | 927 | | |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 1.851 | 1.908 | 6.358 | 6.357 | 1.851 | 1.908 | 6.358 | 6.357 |
| Nota Promissória | 101.662 | 101.686 | | | 101.662 | 101.686 | | |
| Debêntures | 129.027 | 129.128 | 164.094 | 164.100 | 129.027 | 129.128 | 164.094 | 164.100 |
| CRA | 15.441 | 15.442 | | | 15.441 | 15.442 | | |
| Cédula de Produto Rural | 100.715 | 100.716 | | | 100.715 | 100.716 | | |
| Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | 20.611 | 20.611 | | | 20.611 | 20.611 | | |
| Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | 20.611 | 20.611 | | | 20.611 | 20.611 | | |
| Vinculados a Compromissos de Recompra | 696.432 | 697.043 | 181.456 | 181.511 | 696.432 | 697.043 | 181.456 | 181.511 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 150.022 | 150.045 | 85.138 | 85.166 | 150.022 | 150.045 | 85.138 | 85.166 |
| Debêntures | 546.410 | 546.998 | 96.318 | 96.345 | 546.410 | 546.998 | 96.318 | 96.345 |
| Vinculados a Prestação de Garantias | 244.779 | 244.801 | 173.234 | 173.237 | 244.779 | 244.801 | 173.234 | 173.237 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 244.779 | 244.801 | 173.234 | 173.237 | 244.779 | 244.801 | 173.234 | 173.237 |
| Títulos Mantidos até o vencimento | 705.734 | 705.734 | 602.484 | 602.484 | 705.734 | 705.734 | 602.484 | 602.484 |
| Carteira Própria | 150.260 | 150.260 | 111.630 | 111.630 | 150.260 | 150.260 | 111.630 | 111.630 |
| Títulos de Renda Fixa | 68.596 | 68.596 | 111.630 | 111.630 | 68.596 | 68.596 | 111.630 | 111.630 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série F | 68.596 | 68.596 | 111.630 | 111.630 | 68.596 | 68.596 | 111.630 | 111.630 |
| Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | 81.664 | 81.664 | | | 81.664 | 81.664 | | |
| Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | 81.664 | 81.664 | | | 81.664 | 81.664 | | |
| Vinculados a Compromissos de Recompra | 497.878 | 497.878 | 426.390 | 426.390 | 497.878 | 497.878 | 426.390 | 426.390 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série F | 497.878 | 497.878 | 426.390 | 426.390 | 497.878 | 497.878 | 426.390 | 426.390 |
| Vinculados a Prestação de Garantias | 57.715 | 57.715 | 64.464 | 64.464 | 57.715 | 57.715 | 64.464 | 64.464 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série F | 57.715 | 57.715 | 64.464 | 64.464 | 57.715 | 57.715 | 64.464 | 64.464 |
| Provisões para Títulos e Valores Mobiliários | (119) | (119) | | | (119) | (119) | | |
| Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | (119) | (119) | | | (119) | (119) | | |
| II-Instrumentos Financeiros Derivativos | 33.615 | 52.026 | 23.113 | 28.528 | 259.303 | 277.713 | 236.814 | 242.229 |
| Operações de Swap | 25.865 | 43.704 | 11.527 | 15.807 | 249.059 | 266.897 | 224.257 | 228.537 |
| Termo | 7.453 | 8.025 | 3.762 | 4.897 | 9.947 | 10.519 | 4.733 | 5.868 |
| Futuros | 297 | 297 | 7.824 | 7.824 | 297 | 297 | 7.824 | 7.824 |
| Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos | 2.223.170 | 2.242.469 | 1.479.435 | 1.484.975 | 2.448.858 | 2.468.156 | 1.693.136 | 1.698.676 |
| Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento: | | | | | | | | |
| Sem Vencimento | | | | | | | | |
| Até 3 meses | 136.491 | 137.368 | 207.472 | 207.733 | 258.077 | 258.955 | 330.675 | 330.935 |
| De 3 a 12 meses | 138.511 | 139.430 | 25.070 | 25.999 | 233.186 | 234.103 | 54.551 | 55.481 |
| Acima de 12 meses | 1.948.168 | 1.965.671 | 1.246.893 | 1.251.243 | 1.957.595 | 1.975.098 | 1.307.910 | 1.312.260 |
| Total | 2.223.170 | 2.242.469 | 1.479.435 | 1.484.975 | 2.448.858 | 2.468.156 | 1.693.136 | 1.698.676 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 |
| | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
| III-Instrumentos Financeiros Derivativos | | | | | | | | |
| | 59.337 | 95.627 | 55.286 | 62.357 | 70.446 | 106.737 | 60.013 | 67.084 |
| Operações de Swap | 38.998 | 84.248 | 52.636 | 59.900 | 48.424 | 93.674 | 52.636 | 59.900 |
| Termo | 12.087 | 2.913 | 2.650 | 2.457 | 13.770 | 4.598 | 7.377 | 7.184 |
| Prêmio de opções | 120 | 334 | | | 120 | 334 | | |
| Futuros | 8.132 | 8.132 | | | 8.132 | 8.131 | | |
| Posição Passiva | 59.337 | 95.627 | 55.286 | 62.357 | 70.446 | 106.737 | 60.013 | 67.084 |
| Segregação em Faixas de Vencimento | | | | | | | | |
| Até 3 meses | 22.427 | 32.754 | 15.645 | 15.438 | 24.109 | 34.437 | 19.088 | 18.880 |
| De 3 a 12 meses | 6.739 | 8.030 | 5.139 | 5.918 | 6.739 | 8.030 | 6.423 | 7.203 |
| Acima de 12 meses | 30.171 | 54.843 | 34.502 | 41.001 | 39.598 | 64.270 | 34.502 | 41.001 |
| Total | 59.337 | 95.627 | 55.286 | 62.357 | 70.446 | 106.737 | 60.013 | 67.084 |

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

| | Em R\$ Mil | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|-------------------------|---------------|----------------|---------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| Cotas de Fundos de Investimentos | | 3.560 | 4.000 | 6.791 | 3.560 | 4.000 | 6.791 |
| Títulos Públicos Federais | | 52.375 | 103.627 | 49.689 | 52.375 | 103.627 | 49.911 |
| Títulos Privados | | 30.406 | 49.099 | 20.212 | 30.406 | 49.099 | 19.991 |
| Resultado de Títulos e Valores Mobiliários | | 86.341 | 156.726 | 76.692 | 86.341 | 156.726 | 76.693 |

| | Em R\$ Mil | | | | | |
|---|---------------------|------------|--------------|-------------------------|------------|--------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Provisões para Títulos e Valores Imobiliários | | | (362) | | | (362) |
| Resultado de Provisões para Títulos e Valores Imobiliários | | | (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 31 de dezembro de 2019 possuem saldo R\$ 2.774 mil no Banco e no Consolidado Operacional (31 de dezembro de 2018 R\$ 3.080 mil) no Banco e no Consolidado Operacional, 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\$1.198.619 mil em 31 de dezembro de 2019 (31 de dezembro de 2018 R\$ 637.810 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 31 de dezembro de 2019 e 2018

7. Operações de Crédito, Avais e Fianças.

Em 31 de dezembro 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 | | | |
| | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
| Açúcar e Álcool | 900.887 | 17,38% | 670.063 | 16,16% |
| Agricultura | 522.318 | 10,08% | 428.289 | 10,33% |
| Construção Imobiliária | 444.732 | 8,58% | 307.580 | 7,42% |
| Bancos e Seguradoras | 304.096 | 5,87% | | |
| Serviços Especializados | 249.701 | 4,82% | 208.005 | 5,02% |
| Aviação Civil | 248.655 | 4,80% | 85.423 | 2,06% |
| Comércio Varejista | 203.305 | 3,92% | 243.640 | 5,87% |
| Concessões de Energia | 162.198 | 3,13% | 197.149 | 4,75% |
| Alimentos diversos | 153.641 | 2,96% | 247.571 | 5,97% |
| Farmacêutico | 142.395 | 2,75% | 106.495 | 2,57% |
| Veículos e Peças | 136.199 | 2,63% | | |
| Construção Pesada | 125.454 | 2,42% | | |
| Holdings Diversificadas | 121.531 | 2,35% | 78.769 | 1,90% |
| Frigorífico | 121.169 | 2,34% | 56.595 | 1,36% |
| Transporte e Logística | 120.726 | 2,33% | 144.437 | 3,48% |
| Material de Construção | 103.425 | 2,00% | 95.035 | 2,29% |
| Bens de Capital | 102.571 | 1,98% | 152.127 | 3,67% |
| Química e Petroquímica | 77.595 | 1,50% | 98.508 | 2,38% |
| Têxtil e Couro | 67.504 | 1,30% | 124.401 | 3,00% |
| Outros (*) | 289.326 | 5,58% | 358.448 | 8,64% |
| Setor Privado | 4.597.428 | 89% | 3.602.535 | 87% |
| Concessões de Energia | 279.122 | 5,39% | 109.483 | 2,64% |
| Óleo e Gás | 158.247 | 3,05% | 135.808 | 3,27% |
| Bancos e Seguradoras | 75.050 | 1,45% | - | 0,00% |
| Setor Público | 72.506 | 1,40% | 216.097 | 5,21% |
| Concessões de Água e Saneamento | - | - | 50.201 | 1,21% |
| Outros (*) | - | - | 32.973 | 0,80% |
| Setor Público | 584.925 | 11% | 544.562 | 13% |
| Total | 5.182.353 | 100% | 4.147.097 | 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 31 de dezembro de 2019 e 2018.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Ativo Circulante | | | | |
| Operações de Crédito | 1.579.061 | 1.514.961 | 1.757.871 | 1.648.152 |
| Setor Privado | 1.463.820 | 1.367.756 | 1.642.630 | 1.500.947 |
| Setor Público | 115.241 | 147.205 | 115.241 | 147.205 |
| Outros Créditos | 16.398 | 14.602 | 16.398 | 14.602 |
| Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a) | 9.254 | 9.537 | 9.254 | 9.537 |
| Títulos e Créditos a Receber (b) | 7.144 | 5.065 | 7.144 | 5.065 |
| Não Circulante | | | | |
| Operações de Crédito | 1.872.747 | 1.559.279 | 2.088.535 | 1.612.148 |
| Setor Privado | 1.795.616 | 1.334.177 | 2.011.404 | 1.387.046 |
| Setor Público | 77.131 | 225.102 | 77.131 | 225.102 |
| Outros Créditos | - | 2.361 | - | 2.361 |
| Títulos e Créditos a Receber (b) | - | 2.361 | - | 2.361 |
| Passivo Circulante | | | | |
| Outras Obrigações | 303.671 | 307.009 | 303.671 | 307.009 |
| Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a) | 303.671 | 307.009 | 303.671 | 307.009 |
| Sub-total | 3.771.877 | 3.398.212 | 4.166.475 | 3.584.272 |
| Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c) | 1.410.476 | 748.885 | 1.015.878 | 562.825 |
| Total | 5.182.353 | 4.147.097 | 5.182.353 | 4.147.097 |

(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) Referem-se inclusive a carteira de fianças honradas, registradas nas contas “Outros Créditos”.

(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 31 de dezembro 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 | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|------------------|---------------|------------|-------------|--------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 31/12/2019 | | | | | | | | | | | 31/12/2018 | | |
| 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 | 11.910 | | | | | 570.833 | 459.659 | 584.890 | 1.052.285 | 2.679.577 | | 1.720.326 | |
| A | 3.621 | | | | | 202.232 | 169.188 | 399.473 | 815.191 | 1.589.705 | 7.949 | 1.547.894 | 7.739 |
| B | 319 | | | | | 86.105 | 182.121 | 177.195 | 282.721 | 728.461 | 7.285 | 711.440 | 7.114 |
| C | 1.193 | 1.156 | | | | 17.459 | 15.389 | 44.322 | 55.354 | 134.873 | 4.046 | 129.585 | 3.888 |
| D | | | | | | | | | | | | | |
| E | | 9.789 | | | | | | 3.105 | 16.111 | 29.005 | 8.701 | 4.722 | 1.417 |
| F | | | | | | | | | | | | | |
| G | | 4.144 | | | | | 98 | | 6.520 | 10.762 | 9.562 | 20.814 | 15.637 |
| H | | | | | 9.970 | | | | | 9.970 | 9.970 | 12.316 | 12.316 |
| | 17.043 | 15.089 | - | - | 9.970 | 876.727 | 826.357 | 1.208.985 | 2.228.182 | 5.182.353 | 47.513 | 4.147.097 | 48.111 |

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

| | Em R\$ Mil | |
|---|---------------|---------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Provisão para Operações de Crédito | 39.128 | 40.021 |
| Ativo Circulante | 20.488 | 22.293 |
| Não Circulante | 18.640 | 17.728 |
| Provisão para Outros Créditos | 7.297 | 6.929 |
| Títulos e Créditos a Receber | 5.096 | 4.113 |
| Ativo Circulante | 5.096 | 3.405 |
| Não Circulante | - | 708 |
| Provisão para Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio | 2.201 | 2.816 |
| Ativo Circulante | 2.201 | 2.816 |
| Provisão para Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas | 1.088 | 1.161 |
| Passivo Circulante | 789 | 1.030 |
| Passivo Não Circulante | 299 | 131 |
| Total | 47.513 | 48.111 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 | |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Saldo em 1º de Janeiro | 48.111 | 79.976 |
| Constituição / (Reversão) | 11.719 | 28.363 |
| Baixa para Prejuízo | (12.317) | (60.228) |
| Total | 47.513 | 48.111 |

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram renegociadas operações de crédito no Banco e no Consolidado Operacional montante de R\$ 27.684 mil (no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 – R\$ 13.691 mil).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 295 mil (exercício findo em 31 de dezembro de 2018 - R\$ 10.952 mil).

As operações de venda ou transferência de ativos sem retenção substancial de riscos e benefícios nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 estão compostas da seguinte forma:

| | Conglomerado Prudencial | |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------|
| | Em R\$ Mil | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Quantidade de Contratos | - | 5 |
| Montante da cessão | - | 3.556 |
| Valor contábil líquido de provisão | - | 4.333 |
| Resultado auferido nas cessões | - | (777) |

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

| | Em R\$ Mil | | | |
|-----------------------|------------|-------|------------|-------|
| | 31/12/2019 | % | 31/12/2018 | % |
| Principal devedor | 279.122 | 5,4% | 135.808 | 3,3% |
| 10 maiores devedores | 1.191.935 | 23,0% | 1.039.004 | 25,1% |
| 20 maiores devedores | 1.850.254 | 35,7% | 1.604.590 | 38,7% |
| 50 maiores devedores | 3.018.569 | 58,2% | 2.618.125 | 63,1% |
| 100 maiores devedores | 4.186.467 | 80,8% | 3.478.539 | 83,9% |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Capital de Giro | 2.565.758 | 1.718.898 |
| Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas | 1.015.878 | 562.825 |
| Notas de Crédito de Exportação | 778.891 | 740.750 |
| Trade Finance | 724.838 | 379.239 |
| Outros | 96.988 | 745.385 |
| Total | 5.182.353 | 4.147.097 |

8. Carteira de Câmbio

| | Em R\$ Mil | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Outros Créditos - Carteira de Câmbio | | |
| Câmbio Comprado a Liquidar | 384.562 | 322.914 |
| Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (a) | 9.255 | 9.537 |
| Direitos sobre Vendas de Câmbio | 627 | 1.074 |
| (-) Adiantamento em Moeda Nacional Recebidos | (199) | - |
| Total | 394.245 | 333.525 |
| Outras Obrigações - Carteira de Câmbio | | |
| Obrigações por Compras de Câmbio | 384.136 | 307.689 |
| Câmbio Vendido a Liquidar | 620 | 1.070 |
| Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos (a) | (303.671) | (307.009) |
| Total | 81.085 | 1.750 |

(a) Vide Nota 7.

Em 31 de dezembro de 2019, havia títulos públicos federais depositados como garantia de operações de câmbio na Clearing de Câmbio da B3 no montante de R\$ 51.703 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 66.525 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018
9. Investimentos – Participações em Controladas
a) Banco

| | BOCOM BBM CCVM S.A. | The Southern Atlantic Investments Ltd. | Outros (a) | Total |
|---|------------------------|---|---------------|---------|
| Em 31 de dezembro 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 | 11.547 | 387.643 | | 399.190 |
| Lucro Líquido/(Prejuízo)do Exercício - R\$ Mil | 700 | 13.181 | | 13.881 |
| Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil | 166 | | | 166 |
| Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil | | | | |
| 31 de Dezembro de 2019 | 11.547 | 387.643 | | 399.190 |
| Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil | | | | |
| 2º Semestre de 2019 | (115) | 10.328 | | 10.213 |
| Exercício de 2019 | 700 | 13.181 | | 13.881 |
| Em 31 de Dezembro 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 | 11.013 | 374.463 | | 385.476 |
| Lucro Líquido do Exercício - R\$ Mil | 3.316 | 21.362 | | 24.678 |
| Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil | | | | |
| Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil | | | | |
| 31 de Dezembro de 2018 | 11.013 | 374.463 | | 385.476 |
| Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil | | | | |
| 2º Semestre de 2018 | 1.170 | 6.433 | | 7.603 |
| Exercício de 2018 | 3.316 | 21.362 | | 24.678 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

9. Investimentos – Participações em Controladas (Continuação)

a) Consolidado Operacional

| | Em R\$ Mil | | | | |
|---|--------------------------------|----------------|---|-----------------|--------------|
| | Valor Contábil do Investimento | | Resultado de Participações em Controladas | | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| The Southern Atlantic Investments Ltd. (a) | 96.988 | 117.736 | (1.303) | (10.480) | 4.156 |
| Total | 96.988 | 117.736 | (1.303) | (10.480) | 4.156 |

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 exercício findo em 31 de dezembro 2019 esta eliminação produziu os seguintes efeitos na Consolidação Operacional: redução do investimento permanente em R\$ 290.644 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 256.727 mil), e redução no resultado de equivalência patrimonial em R\$ 23.648 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 9.654 mil). O Banco participa 100% do Capital a The Southern Atlantic Investments, holding não financeira situada em Shirley House, 50 Shirley Street, Nassau, Bahamas.

10. Depósitos

| Faixas de Vencimento | Em R\$ Mil | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | Depósitos a Prazo | | Depósitos Interfinanceiros | | Total 31/12/2019 | | Total 31/12/2018 | |
| | Banco | Consolidado Operacional | Banco | Consolidado Operacional | Banco | Consolidado Operacional | Banco | Consolidado Operacional |
| Até 1 mês | 5.304 | 5.304 | 1.369 | | 6.673 | 5.304 | 49.439 | 48.540 |
| De 1 a 3 meses | 55.733 | 55.733 | 103 | 103 | 55.836 | 55.836 | 134.608 | 134.608 |
| De 3 a 6 meses | 107.340 | 107.340 | 412 | | 107.752 | 107.340 | 33.640 | 33.640 |
| De 6 a 12 meses | 128.305 | 128.305 | 10.817 | 1.528 | 139.122 | 129.833 | 81.847 | 72.235 |
| Acima de 12 meses | 376.408 | 376.408 | | | 376.408 | 376.408 | 322.530 | 322.530 |
| Sub-total | 673.090 | 673.090 | 12.701 | 1.631 | 685.791 | 674.721 | 622.064 | 611.553 |
| Depósitos à Vista | | | | | 501.120 | 290.373 | 368.213 | 254.470 |
| Total | | | | | 1.186.911 | 965.094 | 990.276 | 866.023 |

O prazo médio de emissão dos depósitos interfinanceiros e a prazo, para as operações em aberto em 31 de dezembro de 2019, no Banco e no Consolidado Operacional é de 458 e 839 dias (31 de dezembro de 2018 – 802 e 637 dias), respectivamente.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018
10. Depósitos (Continuação)

| Prazos de Vencimento quando da Emissão | Em R\$ Mil | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | Depósitos a Prazo | | Depósitos Interfinanceiros | | Total 31/12/2019 | | Total 31/12/2018 | |
| | Banco | Consolidado Operacional | Banco | Consolidado Operacional | Banco | Consolidado Operacional | Banco | Consolidado Operacional |
| | | | | | | | Vide Nota 2.1 | Vide Nota 2.1 |
| Até 1 mês | 5.295 | 5.295 | | | 5.295 | 5.295 | 2.543 | 2.543 |
| De 1 a 3 meses | 9 | 9 | | | 9 | 9 | 5.884 | 5.884 |
| De 3 a 6 meses | 144.290 | 144.290 | | | 144.290 | 144.290 | 118.821 | 118.821 |
| De 6 a 12 meses | 63.432 | 63.433 | | | 63.432 | 63.433 | 76.317 | 75.418 |
| Acima de 12 meses | 460.064 | 460.063 | 12.701 | 1.631 | 472.765 | 461.694 | 418.498 | 408.886 |
| Sub-total | 673.090 | 673.090 | 12.701 | 1.631 | 685.791 | 674.721 | 622.064 | 611.553 |
| Depósitos à Vista | | | | | 501.120 | 290.373 | 368.213 | 254.470 |
| Total | | | | | 1.186.911 | 965.094 | 990.276 | 866.023 |

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

| | Em R\$ Mil | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------------------|--------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Depósitos à Vista | | Depósitos a Prazo | | Depósitos Interfinanceiros | | Total | | | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | | |
| | Vide Nota 2.1 | | Vide Nota 2.1 | | Vide Nota 2.1 | | Vide Nota 2.1 | | | |
| Pessoas Jurídicas | 172.692 | 154.493 | 421.295 | 255.201 | - | - | 593.987 | 1 | 409.694 | 0 |
| Clientes Institucionais | 8 | 4 | | - | 1.528 | 1.619 | 1.536 | 0 | 1.623 | 0 |
| Grupo | 98.227 | 99.973 | 169.061 | 201.462 | - | - | 267.288 | 0 | 301.434 | 0 |
| Instituições Financeiras | - | - | 80.877 | 151.599 | 103 | 741 | 80.980 | 0 | 152.340 | 0 |
| Pessoas Físicas | 19.446 | - | 1.857 | 931 | - | - | 21.303 | 0 | 931 | 0 |
| Total | 290.373 | 254.470 | 673.090 | 609.193 | 1.631 | 2.360 | 965.094 | 100% | 866.023 | 100% |

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

| | Em R\$ Mil | | | |
|--------------------------|------------|--------|------------|--------|
| | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
| Principal depositante | 82.491 | 8,55% | 97.754 | 11,29% |
| 10 maiores depositantes | 506.282 | 52,46% | 582.219 | 67,23% |
| 20 maiores depositantes | 686.112 | 71,09% | 701.033 | 80,95% |
| 50 maiores depositantes | 864.530 | 89,58% | 808.852 | 93,40% |
| 100 maiores depositantes | 934.815 | 96,86% | 859.043 | 99,19% |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

11. Obrigações por Operações Compromissadas

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

| | Em R\$ Mil | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Carteira Própria | 1.213.255 | 613.898 | 1.213.255 | 613.898 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 149.995 | 85.021 | 149.995 | 85.021 |
| Debêntures | 546.434 | 95.970 | 546.434 | 95.970 |
| Notas do Tesouro Nacional - Série F | 516.826 | 432.907 | 516.826 | 432.907 |
| Carteira de Terceiros | 500.000 | - | 500.000 | - |
| Letras do Tesouro Nacional | 440.076 | - | 440.076 | - |
| (-) Despesas a Apropriar - LTN | (75) | - | (75) | - |
| Notas do Tesouro Nacional - Série B | 60.009 | - | 60.009 | - |
| (-) Despesas a Apropriar - NTN | (10) | - | (10) | - |
| | 1.713.255 | 613.898 | 1.713.255 | 613.898 |

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

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, as captações em Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), Letras de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Financeiras (LF) e Letras Financeiras - Dívida Subordinada estavam segregadas por faixa de vencimento como se segue:

| Vencimento | Em R\$ Mil | | | | | | | |
|-------------------|-------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|-------------------------|------------|
| | Banco/Consolidado Operacional | | | | | | | |
| | LCA (a) | | LCI (b) | | LF (c) | | LF - Dívida Subordinada | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Até 1 mês | 76.735 | 130.051 | | 7.423 | 69.947 | 87.430 | - | - |
| De 1 a 3 meses | 121.343 | 181.844 | 161 | 30.810 | 179.937 | 138.085 | - | - |
| De 3 a 6 meses | 242.093 | 299.185 | 10.256 | 5.135 | 225.166 | 77.601 | - | - |
| De 6 a 12 meses | 219.472 | 387.730 | 60.224 | 13.656 | 139.711 | 338.715 | - | - |
| Acima de 12 meses | 454.358 | 349.176 | 81.618 | 38.929 | 626.745 | 852.289 | 204.960 | - |
| Total | 1.114.001 | 1.347.986 | 152.259 | 95.953 | 1.241.506 | 1.494.120 | 204.960 | - |

- (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 31 de dezembro de 2019 e 2018

12. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos e Recursos de letras imobiliárias. (Continuação)

- (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.

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 | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| | Vide Nota 2.1 | | Vide Nota 2.1 | |
| Obrigações por Empréstimos no Exterior (*) | 2.031.454 | 911.364 | 1.972.882 | 911.364 |
| Linha de Crédito de Exportação | 280.635 | 203.217 | 280.635 | 203.217 |
| Linha de Crédito de Importação | 640 | 16.642 | 640 | 16.642 |
| | 2.312.729 | 1.131.223 | 2.254.157 | 1.131.223 |
| Passivo Circulante | 1.769.975 | 609.120 | 1.711.403 | 609.120 |
| Exigível a Longo Prazo | 542.754 | 522.103 | 542.754 | 522.103 |
| | 2.312.729 | 1.131.223 | 2.254.157 | 1.131.223 |

(*) O montante de R\$ 1.972.882 mil em 31 de dezembro de 2019, (31 de dezembro de 2018 – R\$ 395.489 mil), classificado como Obrigações por Empréstimos no Exterior, referem-se as operações de captação em dólares tomadas junto ao Bank of Communications Co., Ltd com vencimentos finais até 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 | | | | | | |
|---------------------------|------------|-------------|----------------|-----------------|-------------------|------------|---------------|
| | 31/12/2019 | | | | | 31/12/2018 | |
| | Até 1 mês | Até 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 12 meses | Total | |
| Funcafé - FAC | - | - | - | - | - | - | 1.512 |
| Funcafé - Capital de Giro | - | - | - | - | - | - | 19.528 |
| Total | - | - | - | - | - | - | 21.040 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

14. Outros Créditos / Diversos

| | Em R\$ Mil | | | |
|---|----------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Diversos | | | | |
| Devedores por Depósitos em Garantia | 52.445 | 51.314 | 52.583 | 51.904 |
| Impostos e Contribuições a Compensar | 34.711 | 17.667 | 35.081 | 18.341 |
| Devedores Diversos - Exterior | 7.871 | 3.902 | 26.193 | 8.218 |
| Devedores Diversos - País | 4.818 | 4.426 | 4.439 | 4.648 |
| Títulos de Créditos e valores a receber (*) | 3.000 | 7.426 | 3.000 | 7.426 |
| Adiantamentos - Salariais e imobilizações | 749 | 290 | 750 | 292 |
| Valores a Receber Sociedades Ligadas | 15 | 15 | - | - |
| | 103.609 | 85.040 | 122.046 | 90.829 |
| Ativo Circulante | 43.559 | 29.773 | 61.803 | 35.562 |
| Realizável a Longo Prazo | 60.050 | 55.267 | 60.243 | 55.267 |
| | 103.609 | 85.040 | 122.046 | 90.829 |

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

15. Outros Valores e Bens

| | Em R\$ Mil | | | |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Outros Valores e Bens | | | | |
| Imóveis | 37.743 | 40.020 | 37.743 | 40.020 |
| Outros | 1.723 | 104 | 1.723 | 104 |
| | 39.466 | 40.124 | 39.466 | 40.124 |
| Ativo Circulante (a) | 39.169 | 40.124 | 39.169 | 40.124 |
| Realizável a Longo Prazo | 297 | - | 297 | - |
| | 39.466 | 40.124 | 39.466 | 40.124 |

(a) O montante de R\$ 37.743 mil em 31 dezembro de 2019, classificado no ativo circulante refere-se a execução de garantia de bens imóveis, registrado no Bens não de uso "BNDU", conforme laudo de avaliação independente, limitados ao valor da dívida.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

16. Patrimônio Líquido

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

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 31 de dezembro e 31 de dezembro de 2019, 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 exercício de 2019, declarou a título de juros sobre o capital próprio o montante de R\$ 37.187 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 38.730 mil), tendo sido retido na fonte imposto de renda de R\$ 5.578 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 5.810 mil), calculado à alíquota de 15%. O referido valor foi determinado de acordo com os limites legais em vigor.

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 exercício de 2019 reduziram o encargo fiscal em R\$ 14.875 mil. (31 de dezembro de 2018 – R\$ 17.429 mil).

(f) Ajustes de Avaliação Patrimonial

No exercício findo em 31 de dezembro 2019, os ajustes de avaliação patrimonial são compostos pela variação do ajuste a mercado dos títulos disponíveis para venda no montante de R\$ 601 mil (31 de dezembro de 2018 – (R\$ 87 mil)), pela variação dos instrumentos de hedge de investimento no exterior no montante de (R\$ 2.275 mil) (31 de dezembro de 2018 – (R\$ 5.884 mil)), pela variação cambial de investimento no exterior no montante de R\$ 2.282 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 5.884 mil), líquidos dos efeitos tributários.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018
17. Despesas da Intermediação Financeira e Resultado de Operações de Câmbio

| | Em R\$ Mil | | | | | |
|--|---------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Operações de Captação no Mercado | | | | | | |
| Despesas de Letras Financeiras | (52.577) | (115.000) | (105.264) | (52.577) | (115.000) | (105.264) |
| Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio | (36.327) | (76.590) | (77.031) | (36.327) | (76.590) | (77.031) |
| Depósitos a Prazo | (12.273) | (27.068) | (25.835) | (12.273) | (27.068) | (25.835) |
| Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | (23.750) | (25.558) | (44.638) | (23.751) | (25.559) | (44.638) |
| Operações Compromissadas | (8.990) | (13.071) | (8.466) | (8.990) | (13.071) | (8.466) |
| Despesas de Letras de Crédito Imobiliário | (2.158) | (4.490) | (4.931) | (2.158) | (4.490) | (4.931) |
| Fundo Garantidor de Créditos | (1.447) | (2.463) | (2.437) | (1.447) | (2.463) | (2.437) |
| Depósitos Interfinanceiros | (326) | (719) | (883) | (42) | (113) | (503) |
| Depósitos Aviso Prévio | (6) | (17) | (179) | (23) | (52) | (169) |
| Variação Cambial (a) | 10.288 | 17.701 | 12.305 | 10.288 | 17.701 | 12.305 |
| | (127.566) | (247.275) | (257.359) | (127.300) | (246.705) | (256.969) |
| Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses | | | | | | |
| Despesas de Empréstimos no Exterior | (28.226) | (56.472) | (20.615) | (27.665) | (54.564) | (20.286) |
| Variação Cambial (a) | (25.415) | (15.995) | (71.390) | (25.416) | (15.996) | (71.390) |
| Outras Despesas | (127) | (464) | (380) | (127) | (464) | (380) |
| | (53.768) | (72.931) | (92.385) | (53.208) | (71.024) | (92.056) |
| Resultado de Operações de Câmbio | | | | | | |
| Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio | 15.788 | 30.062 | 39.578 | 15.788 | 30.062 | 39.578 |
| Variação e Diferenças de Taxas | 29.061 | 26.541 | 82.837 | 26.152 | 23.632 | 82.829 |
| Outras Despesas | (255) | (430) | (601) | (255) | (430) | (602) |
| | 44.594 | 56.173 | 121.814 | 41.685 | 53.264 | 121.805 |

(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 31 de dezembro de 2019 e 2018

18. Receitas de Prestação de Serviços

| | Em R\$ Mil | | | | | |
|---|---------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Receitas de Prestação de Serviços | | | | | | |
| Rendas da Distribuição e Gestão de Fundos de Investimento | 13.391 | 23.552 | 11.951 | 15.405 | 27.275 | 15.062 |
| Rendas de Tarifas Bancárias | 10.342 | 20.033 | 10.663 | 10.342 | 20.033 | 10.663 |
| Comissão de Estruturação | 8.587 | 20.675 | 15.243 | 8.588 | 21.514 | 21.223 |
| Comissão de fiança e Carta de Crédito | 8.392 | 15.640 | 14.447 | 8.391 | 15.639 | 14.447 |
| Outros Serviços | - | - | 3.888 | (1) | - | 3.340 |
| Total | 40.711 | 79.899 | 56.192 | 42.725 | 84.461 | 64.734 |

19. Outras Despesas Administrativas

| | Em R\$ Mil | | | | | |
|--------------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Processamento de Dados | (5.406) | (9.649) | (6.554) | (5.519) | (9.870) | (6.763) |
| Serviços Técnicos Especializados | (4.136) | (7.364) | (3.238) | (4.115) | (7.339) | (3.242) |
| Aluguéis | (2.945) | (6.137) | (6.177) | (3.266) | (6.717) | (6.761) |
| Amortização e Depreciação | (3.109) | (5.720) | (4.057) | (3.110) | (5.723) | (4.155) |
| Viagem | (2.680) | (5.126) | (4.823) | (2.693) | (5.152) | (4.838) |
| Serviços do Sistema Financeiro (a) | (1.972) | (4.243) | (4.101) | (2.146) | (4.561) | (4.382) |
| Serviços de Terceiros | (2.257) | (3.747) | (4.156) | (2.512) | (4.155) | (4.616) |
| Comunicações | (1.841) | (3.526) | (3.099) | (1.853) | (3.550) | (3.134) |
| Manutenção e Conservação de Bens | (1.037) | (2.443) | (2.780) | (1.041) | (2.451) | (2.788) |
| Serviços Cartorários | (650) | (2.035) | (3.138) | (656) | (2.050) | (3.146) |
| Condomínio | (1.003) | (2.012) | (1.824) | (1.003) | (2.012) | (1.824) |
| Promoções / Propaganda / Publicações | (910) | (1.350) | (1.759) | (980) | (1.492) | (1.881) |
| Água, Energia e Gás | (514) | (1.024) | (972) | (514) | (1.024) | (972) |
| Transporte | (395) | (740) | (574) | (395) | (740) | (574) |
| Multas (b) | (132) | (150) | (3.850) | (132) | (150) | (4.008) |
| Serviços de Vigilância e Segurança | (283) | (291) | (27) | (283) | (291) | (27) |
| Material | (106) | (210) | (155) | (110) | (217) | (158) |
| Seguros | (9) | (30) | (20) | (9) | (30) | (20) |
| Outras Despesas Administrativas | (2.496) | (4.340) | (2.681) | (2.901) | (5.012) | (3.395) |
| | (31.881) | (60.137) | (53.985) | (33.238) | (62.536) | (56.684) |

(a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 inclui despesas de corretagens, emolumentos e comissões relacionadas às operações de fiança, com instrumentos financeiros derivativos de R\$ 1.293 mil. (31 de dezembro de 2018 – R\$ 1.708 mil).

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018
20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

| | Em R\$ Mil | | | |
|---|------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| | | Vide Nota 2.1 | | Vide Nota 2.1 |
| Ativo | | | | |
| Disponibilidades em Moeda Estrangeira | 30 | 14 | 30 | 30 |
| Bank of Communications Co., Ltd | 30 | 14 | 30 | 30 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | | | | |
| Aplicações em Moedas Estrangeiras | 835.610 | 403.430 | | |
| BBM Bank Limited | 835.610 | 403.430 | | |
| Cotas de Fundo de Investimento | 113.692 | 116.594 | 113.692 | 110.794 |
| Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE | 113.692 | 116.594 | 113.692 | 110.794 |
| Dividendos e Bonificações a Receber | 166 | | | |
| BOCOM BBM CCVM S.A. | 166 | | | |
| Outros Créditos | 43 | 200 | 28 | 200 |
| BOCOM BBM CCVM S.A. | 15 | | | |
| Bahia Fund | 28 | 200 | 28 | 200 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 25.951 | 1.413 | 166 | 1.394 |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | 25.785 | | | |
| Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE | 166 | 480 | 166 | 423 |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | | 933 | | |
| Haitan Fund | | | | 971 |
| Diversas | 642 | 1.343 | 2.219 | 5.584 |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | 642 | 1.343 | 2.219 | 5.584 |
| Passivo | | | | |
| Depósitos à Vista | 324.204 | 263.686 | 106.175 | 139.862 |
| Évora S.A. | 38 | 64 | 38 | 64 |
| Ravenala Participações S.A. | 1 | | 1 | |
| Haitan Fund | 29.478 | 29.693 | 29.478 | 29.693 |
| BBM Bank Limited | 291.621 | 232.976 | | |
| BOCOM BBM CCVM S.A. | 101 | 253 | | |
| Bahia Fund | | | 65.744 | 61.722 |
| Tai Yang Fund | 1.612 | | 1.612 | |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | | | 7.949 | 47.683 |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | 290 | 301 | 290 | 301 |
| Bahia Holding S.A. | 1 | 6 | 1 | 6 |
| Bahia AM Renda Fixa Ltda | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Bahia AM Renda Variável Ltda | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | 1.052 | 383 | 1.052 | 383 |
| Depósitos Interfinanceiros | 11.071 | 10.511 | | |
| BOCOM BBM CCVM S.A. | 11.071 | 10.511 | | |
| BBM Administração de Recursos DTVM S.A. | | | | |
| Depósitos a Prazo | 169.061 | 714.873 | 169.061 | 717.337 |
| Bahia Holding S.A. | 55.042 | 69.850 | 55.042 | 69.850 |
| Ravenala S.A. | | | | |
| Évora S.A. | 3.406 | 3.219 | 3.406 | 3.219 |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | 28.122 | 38.516 | 28.122 | 38.516 |
| Bank of Communications Co., Ltd | | 513.411 | | 515.875 |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | 82.491 | 89.877 | 82.491 | 89.877 |
| Compromissada com Debênture | 50.896 | 37.256 | 50.896 | 37.256 |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | 50.896 | 37.256 | 50.896 | 37.256 |
| Letras de Crédito do Agronegócio | 260.869 | 275.647 | 260.869 | 275.647 |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | 260.869 | 275.647 | 260.869 | 275.647 |
| Letras de Crédito Imobiliário | 99.298 | 67.020 | 99.298 | 67.020 |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | 99.298 | 67.020 | 99.298 | 67.020 |
| Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | 213.991 | 208.155 | 213.991 | 208.155 |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | 213.991 | 208.155 | 213.991 | 208.155 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 12.457 | 28.505 | 4.065 | 14.354 |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | 10.075 | | | |
| BBM Bank Limited | | 175 | | |
| Bahia Fund | | 15.637 | | 10.576 |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | 536 | 933 | 2.219 | 2.547 |
| Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE | 1.846 | 11.760 | 1.846 | 1.231 |
| Dívida Subordinada | 204.961 | | 204.961 | |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | 164.609 | | 164.609 | |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | 40.352 | | 40.352 | |
| Empréstimos no Exterior | 1.972.882 | 3.337 | 1.972.882 | 907.326 |
| Bank of Communications Co., Ltd | 574.645 | 907.326 | 574.645 | 907.326 |
| Bocom Macau | 11.746 | | 11.746 | |
| Bank of Communications - GMC | 1.386.491 | | 1.386.491 | |
| Dividendos e Bonificações a Pagar | 48.410 | 16.802 | 48.410 | 16.802 |
| Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas | 48.410 | 16.802 | 48.410 | 16.802 |
| Diversas | 3.993 | | 19.579 | 5 |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | 3.993 | | 19.579 | 5 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018
20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

| | EM R\$ Mil | | | | | |
|---|---------------------|------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Resultado | | | | | | |
| Rendas de Aplicações no Exterior | 2.791 | 4.450 | | | | |
| BBM Bank Limited | 2.791 | 4.450 | | | | |
| Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos | 940 | (5.082) | (9.112) | 14.716 | 9.093 | 56.537 |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | 8.202 | 7.090 | 16.255 | (109.264) | (110.778) | 59.055 |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | (4.517) | (5.808) | | (4.517) | (5.808) | |
| BBM Bank Limited | | | (5.602) | 131.245 | 131.245 | |
| Bahia Fund | | 8.263 | (1.494) | | 8.263 | (2.742) |
| Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIPE | (2.745) | (14.633) | 61.835 | (2.745) | (14.633) | 61.835 |
| Haitan Fund | | | (80.106) | (3) | 797 | (61.611) |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | | 6 | | | 6 | |
| Rendas de Aplicações de Fundos de Investimentos | 3.021 | 2.898 | 5.794 | 3.021 | 2.898 | 5.794 |
| Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIPE | 3.021 | 2.898 | 5.794 | 3.021 | 2.898 | 5.794 |
| Fundo Imobiliário Estrutura II - FII | | | | | - | |
| Operações de Captação no Mercado | (35.445) | (62.318) | (69.675) | (35.161) | (62.131) | (69.461) |
| Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior | (13.463) | (7.858) | (32.334) | (13.463) | (7.858) | (32.334) |
| The Southern Atlantic Investments Ltd | (13.463) | (7.858) | (32.334) | (13.463) | (7.858) | (32.334) |
| BBM Nassau Branch | | | - | | | |
| Despesas Compromissada com Debênture | (1.283) | (1.854) | (787) | (1.283) | (1.854) | (787) |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | | | (4) | | - | (4) |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | (1.283) | (1.854) | (783) | (1.283) | (1.854) | (783) |
| Despesas Compromissada com Títulos | (489) | (1.012) | | (489) | (1.012) | |
| Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIPE | (489) | (1.012) | | (489) | (1.012) | |
| Despesas com Depósitos Interfinanceiros | (284) | (188) | (188) | | | 26 |
| BOCOM BBM CCVM S.A. | (284) | (606) | (214) | | | |
| BBM Administração de Recursos DTVM S.A. | | | 26 | | | 26 |
| Despesas com Depósitos a Prazo | (3.977) | (19.487) | (18.787) | (3.977) | (19.487) | (18.787) |
| Évora S.A. | (90) | (187) | (10) | (90) | (187) | (10) |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | (769) | (1.769) | (976) | (769) | (1.769) | (976) |
| Bahia Holding S.A. | (940) | (2.072) | (5.547) | (940) | (2.072) | (5.547) |
| Bank of Communications Co., Ltd | | (10.768) | (10.677) | | (10.768) | (10.677) |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | (2.178) | (4.691) | (1.577) | (2.178) | (4.691) | (1.577) |
| Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio | (7.825) | (16.151) | (14.657) | (7.825) | (16.151) | (14.657) |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | (7.825) | (16.151) | (14.657) | (7.825) | (16.151) | (14.657) |
| Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário | (1.974) | (3.978) | (2.923) | (1.974) | (3.978) | (2.923) |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | (1.974) | (3.978) | (2.923) | (1.974) | (3.978) | (2.923) |
| Despesas com Dívida Subordinada | (6.150) | (11.790) | | (6.150) | (11.790) | |
| Bocom Brazil Holding Company Ltda | (4.940) | (9.470) | | (4.940) | (9.470) | |
| Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas | (1.210) | (2.320) | | (1.210) | (2.320) | |
| Despesas com Empréstimos no Exterior | (36.737) | (45.060) | (86.936) | (36.737) | (45.060) | (86.936) |
| Bank of Communications Co., Ltd | (36.737) | (45.060) | (86.936) | (36.737) | (45.060) | (86.936) |
| Despesas com Banqueiros no Exterior | (13.552) | (17.979) | (3.524) | (12.997) | (16.076) | (3.195) |
| BBM Bank Limited | (13.552) | (17.979) | (3.860) | (12.997) | (16.076) | (3.531) |
| BBM Nassau Branch | | | 336 | | | 336 |
| Outras Despesas Administrativas | (40) | (79) | (73) | (13) | (26) | (30) |
| Prestação de Serviços | (40) | (79) | (73) | (13) | (26) | (30) |
| BBM Bank Limited | (40) | (79) | (73) | (13) | (26) | (30) |
| Outras Receitas Operacionais | 606 | 1.158 | 1.134 | 168 | 300 | 440 |
| BBM Bank Limited-Outrs Receitas | 365 | 710 | 662 | 2 | 2 | 118 |
| BOCOM BBM CCVM S.A. | 75 | 150 | 150 | | | |
| Bahia Fund-Outrs Receitas | 166 | 298 | 322 | 166 | 298 | 322 |
| Rendas TVM no Exterior | | | | | | |
| Remuneração dos Administradores | (6.086) | (12.880) | (12.880) | (6.086) | (12.880) | (12.880) |
| Despesas com Dividendos e Bonificações | (17.956) | (37.187) | (38.730) | (17.956) | (37.187) | (38.730) |
| Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas | (17.956) | (37.187) | (38.730) | (17.956) | (37.187) | (38.730) |
| Total | (102.458) | (172.079) | (214.002) | (91.045) | (161.069) | (148.461) |

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 31 de dezembro 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. Está sendo avaliada a possibilidade da instrumentalização do pagamento da Remuneração Diferida a partir do próximo semestre (com término em 30 de junho de 2020) ocorrer através de operações compromissadas lastreadas em títulos públicos.

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 | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Passivo | | | | |
| Estatutárias | 21.011 | 14.329 | 21.814 | 14.329 |
| Remuneração Variável administradores – Curto Prazo | 7.550 | 5.103 | 7.952 | 5.103 |
| Remuneração Variável Diferida administradores – Longo Prazo | 13.462 | 9.226 | 13.862 | 9.226 |

| | Em R\$ Mil | | | | | |
|----------------------|---------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Resultado | (14.526) | (11.287) | (22.911) | (15.395) | (27.911) | (11.287) |
| Remuneração Fixa | (4.538) | (5.201) | (10.031) | (4.604) | (9.235) | (5.201) |
| Remuneração Variável | (9.989) | (6.086) | (12.880) | (10.792) | (18.677) | (6.086) |

Em Novembro de 2019, o Banco BOCOM BBM S.A sofreu autuações da Receita Federal do Brasil tendo como objeto: (i) Contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre PLR (Participação nos Lucros ou Resultados) no montante \$ 5,5 milhões e (ii) contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre alimentação no montante de R\$ 1,1 milhões, ambos correspondem a pagamentos realizados no ano de 2015. O Banco discute as autuações na esfera administrativa. Na opinião de nossos assessores legais, as chances de perda nestas causas são possíveis.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2019, as garantias envolvidas nas operações com instrumentos financeiros e derivativos estão representadas basicamente por títulos públicos no montante total de R\$ 242.403 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 170.976 mil) e cotas de fundos no montante total de R\$ 9.916 mil (31 de dezembro de 2018 – R\$ 9.033 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

a.) Registrados em contas de compensação

Os compromissos assumidos decorrentes desses instrumentos financeiros, registrados em contas de compensação, em 31 de dezembro de 2019, vencíveis até janeiro de 2024 (31 de dezembro de 2018 – até janeiro de 2023), podem ser assim demonstrados.

| | Em R\$ Mil | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|-------------------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|
| | Banco | | | | | Consolidado Operacional | | | | | | |
| | 31/12/2019 | | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | 31/12/2018 |
| | 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 | 267.950 | 210.914 | 23.761 | 1.408.622 | 1.911.247 | 2.050.607 | 267.950 | 210.914 | 23.761 | 1.408.622 | 1.911.247 | 2.050.607 |
| Taxa de juros | 13.495 | 15.828 | 64.549 | 330.618 | 424.490 | 400.438 | 13.495 | 15.828 | 64.549 | 330.618 | 424.490 | 400.438 |
| Moeda estrangeira | 444.043 | 107.000 | 130.000 | 277.000 | 958.043 | 678.752 | 444.043 | 107.000 | 130.000 | 277.000 | 958.043 | 678.752 |
| IPCA | | | | 20.862 | 20.862 | 18.673 | | | | 20.862 | 20.862 | 18.673 |
| Posição vendida | | | | | | | | | | | | |
| Cupom cambial | 204.891 | 91.526 | 118.262 | 222.216 | 636.895 | 857.716 | 204.891 | 91.526 | 118.262 | 222.216 | 636.895 | 857.716 |
| Taxa de juros | 161.384 | 80.608 | 56.715 | 280.148 | 578.855 | 297.305 | 161.384 | 80.608 | 56.715 | 280.148 | 578.855 | 297.305 |
| Moeda estrangeira | 478.110 | 223.000 | 402.000 | 894.000 | 1.997.110 | 445.700 | 478.110 | 223.000 | 402.000 | 894.000 | 1.997.110 | 445.700 |
| IPCA | | | 153.319 | 43.896 | 197.215 | 247.624 | | | 153.319 | 43.896 | 197.215 | 247.624 |
| Termo de moedas - NDF | | | | | | | | | | | | |
| Posição ativa | | | | | | | | | | | | |
| Moeda | 410.484 | 290.005 | 104.805 | 333.519 | 1.138.813 | 164.996 | 121.483 | 290.005 | 10.083 | 333.518 | 755.089 | 801.357 |
| Posição passiva | | | | | | | | | | | | |
| Moeda | 2.488.876 | | 717.948 | 165.138 | 3.371.962 | 232.593 | 93.429 | | 3.440 | 165.138 | 262.007 | 781.640 |
| Swaps | | | | | | | | | | | | |
| Posição ativa | | | | | | | | | | | | |
| Taxa de juros | 772.518 | 321.186 | 137.516 | 985.718 | 2.216.938 | 668.518 | 585.091 | 321.186 | 137.516 | 985.718 | 2.029.511 | 668.518 |
| Posição passiva | | | | | | | | | | | | |
| Taxa de juros | 510.738 | 176.432 | 56.550 | 1.935.407 | 2.679.127 | 780.752 | 341.449 | 136.125 | 56.550 | 1.935.407 | 2.469.531 | 780.752 |
| Mercado de opções | | | | | | | | | | | | |
| Posição passiva | | | | | | | | | | | | |
| Moeda | 334 | | | | 334 | | 334 | | | | 334 | |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

b.) Por valor de custo e mercado

| | | Em R\$ Mil | | | | | |
|------------------------------|--------|------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| | | Banco | | | | | |
| | | 31/12/2019 | | | | | 31/12/2018 |
| | Custo | Mercado | Até 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 1 ano | Total |
| Mercado futuro | | | | | | | |
| Posição comprada | 297 | 297 | 29 | 41 | 63 | 165 | 7.824 |
| Posição vendida | 8.131 | 8.131 | 686 | 766 | 1.686 | 4.994 | |
| Swaps | | | | | | | |
| Posição ativa | 25.865 | 43.704 | 1.905 | 2.518 | 1.573 | 37.707 | 15.807 |
| Posição passiva | 38.997 | 84.248 | 29.212 | 500 | 4.973 | 49.563 | 59.900 |
| Termo de moedas - NDF | | | | | | | |
| Posição ativa | 7.453 | 8.025 | 1.600 | 14 | 1.020 | 5.391 | 4.897 |
| Posição passiva | 12.087 | 2.913 | 2.521 | | 105 | 287 | 2.457 |
| Mercado de opções | | | | | | | |
| Posição passiva | 120 | 334 | 334 | | | | |

| | | Em R\$ Mil | | | | | |
|------------------------------|---------|-------------------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | | Consolidado Operacional | | | | | |
| | | 31/12/2019 | | | | | 31/12/2018 |
| | Custo | Mercado | Até 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 a 12 meses | Acima de 1 ano | Total |
| Mercado futuro | | | | | | | |
| Posição comprada | 297 | 297 | 29 | 41 | 63 | 165 | 7.824 |
| Posição vendida | 8.131 | 8.131 | 686 | 766 | 1.686 | 4.994 | |
| Swaps | | | | | | | |
| Posição ativa | 249.059 | 266.897 | 120.998 | 97.192 | 1.573 | 47.134 | 228.537 |
| Posição passiva | 48.424 | 93.674 | 29.212 | 500 | 4.973 | 58.989 | 59.900 |
| Termo de moedas - NDF | | | | | | | |
| Posição ativa | 5.968 | 10.519 | 4.094 | 14 | 1.020 | 5.391 | 5.868 |
| Posição passiva | 1.115 | 4.598 | 4.205 | | 105 | 287 | 7.184 |
| Mercado de opções | | | | | | | |
| Posição passiva | 120 | 334 | 334 | | | | |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

c.) Valor nocional por contraparte

| Em R\$ Mil | | | | | | | |
|------------------------------|---------------------|-------------------|-----------|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Banco | | | | | | | |
| 31/12/2019 | | | | | | | 31/12/2018 |
| Instituições Financeiras | Partes Relacionadas | Pessoas Jurídicas | Bolsas | Clientes Institucionais | Pessoas Físicas | Total | Total |
| Mercado futuro | | | | | | | |
| Posição comprada | | | 2.722.642 | | | 3.314.642 | 3.148.470 |
| Posição vendida | 1.820.665 | | 1.589.410 | | | 3.410.075 | 1.848.345 |
| Swaps | | | | | | | |
| Posição ativa | 423.223 | 1.158.102 | 635.613 | | | 2.216.938 | 668.518 |
| Posição passiva | 397.024 | 1.563.731 | 718.372 | | | 2.679.127 | 780.752 |
| Termo de moedas - NDF | | | | | | | |
| Posição ativa | 383.723 | 717.242 | 37.848 | | | 1.138.813 | 164.996 |
| Posição passiva | | 3.371.962 | | | | 3.371.962 | 232.593 |
| Mercado de opções | | | | | | | |
| Posição passiva | 334 | | | | | 334 | |

| Em R\$ Mil | | | | | | | |
|------------------------------|---------------------|-------------------|-----------|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Consolidado Operacional | | | | | | | |
| 31/12/2019 | | | | | | | 31/12/2018 |
| Instituições Financeiras | Partes Relacionadas | Pessoas Jurídicas | Bolsas | Clientes Institucionais | Pessoas Físicas | Total | Total |
| Mercado futuro | | | | | | | |
| Posição comprada | | | 2.722.642 | | | 3.314.642 | 3.148.470 |
| Posição vendida | 1.820.665 | | 1.589.410 | | | 3.410.075 | 1.848.345 |
| Swaps | | | | | | | |
| Posição ativa | 423.224 | 970.674 | 635.613 | | | 2.029.511 | 668.518 |
| Posição passiva | 397.024 | 1.354.135 | 718.372 | | | 2.469.531 | 780.752 |
| Termo de moedas - NDF | | | | | | | |
| Posição ativa | 383.723 | 333.518 | 37.848 | | | 755.089 | 801.356 |
| Posição passiva | | 262.007 | | | | 262.007 | 781.640 |
| Mercado de opções | | | | | | | |
| Posição passiva | 334 | | | | | 334 | |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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\$ 1.911.246 mil (31 de dezembro de 2018 – contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 2.050.607 mil);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 636.896 mil (31 de dezembro de 2018 – contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 857.716 mil);
- Contratos comprados em juros (DI1) no valor de R\$ 424.490 mil; (31 de dezembro de 2018 – R\$ 394.038 mil);
- Contratos vendidos em juros (DI1) no valor de R\$ 578.855 mil; (31 de dezembro de 2018 – R\$ 297.305 mil);
- Contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 366.043 mil; (31 de dezembro de 2018 – contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 678.752 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 176.110 mil (31 de dezembro de 2018 – contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 445.700 mil).
- Contratos comprados em juros (DAP) no valor de R\$ 20.862 mil; (31 de dezembro de 2018 – R\$ 18.673 mil);
- Contratos vendidos em juros (DAP) no valor de R\$ 197.215 mil; (31 de dezembro de 2018 – R\$ 247.624 mil);

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

| | R\$ mil | | | | | |
|-----------------------------|---------------------|--------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
| | Banco | | | Consolidado Operacional | | |
| | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 2º Semestre de 2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Contratos de Futuros | (1.164.396) | (1.166.590) | 47.318 | (1.164.396) | (1.166.590) | 47.318 |
| Contratos de Opções | (214) | (214) | (31) | 33 | 33 | (31) |
| Contratos de "Swap" e Termo | 1.167.731 | 1.175.491 | 16.971 | 1.176.135 | 1.190.351 | 29.069 |
| Total | 3.121 | 8.687 | 64.258 | 11.772 | 23.794 | 76.356 |

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

d.) Hedge Accounting

Hedge de Captação (I)

Durante o exercício de 2017 e 2019, o Banco BOCOM BBM assinou contratos de empréstimos em dólares com o Bank of Communications Shanghai Branch que tem o objetivo de prover funding. Conforme segue abaixo:

- 06 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,05% a.a..
- 11 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,05% a.a..
- 18 de setembro de 2017 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,06% a.a..
- 13 de novembro de 2019 no valor de USD 40.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,04% 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 102,74%.

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 97,6%.

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 87,46%.

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.

No exercício de 2019, por decisão da diretoria este hedge foi descontinuado.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2019 e 2018

22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

| | Em R\$ Mil | | | |
|--|--------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Ativo Circulante | 4.933.105 | 3.507.057 | 4.758.380 | 3.545.413 |
| Passivo Circulante | (6.126.213) | (3.995.439) | (5.866.604) | (3.881.873) |
| Capital Circulante Líquido | (1.193.108) | (488.382) | (1.108.224) | (336.460) |
| Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" de curto prazo apresentados no Realizável a Longo Prazo | 1.198.619 | 637.810 | 1.198.619 | 637.810 |
| | 5.511 | 149.428 | 90.395 | 301.350 |

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 31 de dezembro 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 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2019

| | Em R\$ Mil | |
|---|-------------------------|----------------|
| | Conglomerado Prudencial | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Patrimônio de Referência Nível I | 836.998 | 576.753 |
| Patrimônio Líquido Ajustado (*) | 858.131 | 601.253 |
| Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.192 de CMN | 21.133 | 24.500 |
| Patrimônio de Referência (PR) | 836.998 | 576.753 |
| Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA) | 443.442 | 344.288 |
| Parcela Referente ao: | | |
| Risco de Crédito (RWACPAD) | 391.703 | 304.769 |
| Risco de Câmbio (PCAM) | 11.520 | 7.563 |
| Risco de Juros (RWAMPAD) | 60 | 1.378 |
| Risco Operacional (RWAOPAD) | 40.159 | 30.578 |
| Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA) | 393.556 | 232.465 |
| Fator de Risco - 8,00% do PR | 66.960 | 49.745 |
| Índice de Basileia (Fator de Risco / RWA) | 15,10% | 14,45% |
| Índice de Imobilização | | |
| RBAN | 127.480 | 80.255 |
| ACP Requerido | 138.575 | 74.845 |
| Margem Patrimônio de Referência + RBAN | 127.501 | 77.365 |

(*) 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 31 de dezembro 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\$ Mil | | Em R\$ Mil | |
|---|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Crédito Tributário Ativo: | | | | |
| Saldo em 1º de janeiro | 68.364 | 73.363 | 70.340 | 76.036 |
| Constituição (Reversão) | | | | |
| - Com efeitos no resultado | (3.146) | (8.553) | (3.317) | (9.476) |
| - Com efeitos no patrimônio | | | | |
| (Títulos Disponíveis para Venda) | 1.269 | 3.554 | 1.269 | 3.554 |
| - Cessão de Crédito/ Baixa de débitos tributários | - | - | - | 226 |
| Saldo em 31 de dezembro | 66.487 | 68.364 | 68.292 | 70.340 |
| Provisão para Impostos Diferidos: (*) | | | | |
| Saldo em 1º de janeiro | 20.872 | 12.338 | 20.926 | 12.371 |
| Constituição (Reversão) | | | | |
| - Com efeitos no resultado | (1.748) | 8.644 | (1.710) | 8.666 |
| - Com efeitos no patrimônio | | | | |
| (Títulos Disponíveis para Venda) | 32 | (111) | 32 | (111) |
| Saldo em 31 de dezembro | 19.156 | 20.872 | 19.248 | 20.926 |

(*) 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 31 de dezembro 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 | | | |
|--|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Crédito Tributário Ativo: | | | | |
| Diferenças Temporárias (a) | | | | |
| - Provisão para Operações de Crédito | 26.742 | 37.171 | 26.742 | 37.171 |
| - Ajuste a mercado de TVM e Derivativos | 21.765 | 8.623 | 21.765 | 8.623 |
| - Provisões para Contingências (Nota 25a) | 4.337 | 3.594 | 4.338 | 3.595 |
| - Outras | 13.234 | 7.489 | 13.460 | 7.617 |
| Base Negativa de Contribuição Social | 182 | 3.265 | 785 | 3.958 |
| Prejuízo Fiscal | 227 | 8.222 | 1.202 | 9.376 |
| Total | 66.487 | 68.363 | 68.292 | 70.340 |
| Circulante | 38.781 | 37.606 | 38.877 | 37.608 |
| Realizável em Longo Prazo | 27.706 | 30.757 | 29.415 | 32.732 |
| Provisão para Impostos Diferidos: | | | | |
| Diferenças Temporárias (a) | | | | |
| - Ajuste a mercado de TVM e Derivativos | 7.736 | 7.826 | 7.778 | 7.880 |
| - Correção de Juros Selic de Depósitos Judiciais | 11.470 | 13.046 | 11.470 | 13.046 |
| Total | 19.206 | 20.872 | 19.248 | 20.926 |
| Circulante | 7.736 | 7.826 | 7.778 | 7.880 |
| Realizável em Longo Prazo | 11.470 | 13.046 | 11.470 | 13.046 |

(a) A expectativa é que a realização destes créditos tributários, ocorra até o final do ano de 2023 para Contribuição Social, sendo o seu valor presente de R\$ 12 milhões e para Imposto de Renda até o ano de 2023, sendo o seu valor presente de R\$ 18 milhões. A Contribuição Social sobre os créditos tributários foi calculada considerando a nova alíquota vigente de 20%, após a publicação da PEC nº 6, 2019.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | |
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | 72.153 | 72.154 | 42.865 | 42.865 |
| Lucro Líquido do Banco | 88.521 | 88.521 | 63.660 | 63.660 |
| (-) Juros Sobre Capital Próprio | (37.187) | (37.186) | (38.730) | (38.730) |
| (-/+) Imposto de Renda e Contribuição Social | (20.819) | (20.819) | (17.756) | (17.756) |
| Alíquota Fiscal | 25% | 15% | 25% | 20% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | | | | |
| Pela alíquota fiscal | (18.038) | (10.823) | (10.671) | (8.537) |
| Adições Permanentes | 66.384 | 48.510 | 53.744 | 40.865 |
| Despesas Não Dedutíveis | 19.638 | 1.764 | 15.394 | 2.515 |
| Adição de Lucros no Exterior | 46.746 | 46.746 | 38.350 | 38.350 |
| Exclusões Permanentes | 34.097 | 34.097 | 44.725 | 44.725 |
| Receitas isentas de impostos | 12 | 12 | 10.648 | 10.648 |
| Equivalência Patrimonial | 34.085 | 34.085 | 34.077 | 34.077 |
| Adições / Exclusões Temporárias | 12.603 | 16.839 | (26.230) | (23.301) |
| Base Fiscal | 117.044 | 103.407 | 25.475 | 15.524 |
| Aproveitamento Prejuízo Fiscal e Base Negativa | (32.886) | (21.767) | (7.642) | (4.657) |
| Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa | 84.156 | 81.637 | 17.832 | 10.867 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social (a) | (21.015) | (12.246) | (4.434) | (2.173) |
| Aproveitamento de Incentivos Fiscais e Impostos de Controladas no Exterior | 1.630 | | 219 | |
| Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício | (19.385) | (12.246) | (4.215) | (2.173) |
| Ajuste DIPJ | 1.362 | - | 7 | 10 |
| Provisão Impostos Diferidos Passivos | 1.886 | (138) | (5.598) | (3.046) |
| Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Banco BOCOM BBM | (15.978) | (12.354) | (9.806) | (5.210) |
| Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social corrente de outras instituições do Conglomerado Prudencial | (387) | (204) | (1.008) | (823) |
| Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do exercício - Conglomerado Prudencial | (16.365) | (12.560) | (10.814) | (6.033) |

(a) 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. Para o ano de 2019, a alíquota vigente para a CSLL foi 15%, contudo, os impostos ativos e passivos diferidos já foram reconhecidos considerando o aumento definitivo da referida alíquota para 20%, após a publicação da Proposta de Emenda à Constituição nº 6, de junho de 2019, posteriormente transformada em Emenda à Constituição nº 103. Cumpre ressaltar, ainda, que de acordo com a referida EC nº 103, 2019, este aumento é definitivo e exclusivo para os bancos.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro 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 | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Trabalhistas | 8.804 | 8.325 | 8.804 | 8.325 |
| Cível | 633 | 633 | 633 | 633 |
| Total - Provisões para Contingências | 9.437 | 8.958 | 9.437 | 8.958 |

Essas provisões estão registradas na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foi feita uma constituição no montante de R\$ 479 mil das provisões para contingências no consolidado operacional.

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 Dezembro de 2019, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo, conforme se segue:

| | Em R\$ Mil | | | |
|---|------------|------------|-------------------------|------------|
| | Banco | | Consolidado Operacional | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| PIS e COFINS | 201 | 26 | 208 | 29 |
| Total - Passivos por Obrigação Legal | 201 | 26 | 208 | 29 |

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.

Em novembro de 2019, o Banco BOCOM BBM S.A sofreu autuações da Receita Federal do Brasil tendo como objeto: (i) Contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre PLR (Participação nos Lucros ou Resultados)no montante\$ 5,5 milhões e (ii) contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre alimentação no montante de R\$ 1,1 milhões, ambos correspondem a pagamentos realizados no ano de 2015. O Banco discute as autuações na esfera administrativa. Na opinião de nossos assessores legais, as chances de perda nestas causas são possíveis.

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 31 de dezembro 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 | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Tipo de Garantia Financeira | | | | |
| Outros Avais | 558.814 | 180.885 | 164.232 | 114.564 |
| Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administrativos | 480.743 | 182.621 | 480.743 | 182.621 |
| Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras | 327.654 | 244.826 | 327.654 | 244.826 |
| Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadoria | 1.171 | 10.700 | 1.171 | 10.700 |
| Total | 1.368.382 | 619.032 | 973.800 | 552.711 |
| Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas | | | | |
| Saldo Inicial | 1.161 | 538 | 1.161 | 538 |
| Constituição | 10.990 | 15.478 | 10.990 | 15.478 |
| Reversão (*) | (11.063) | (14.855) | (11.063) | (14.855) |
| Saldo Final | 1.088 | 1.161 | 1.088 | 1.161 |

(*) 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 31 de dezembro 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 possui essa modalidade de acordo. O total de ativos mitigados por acordo de compensação em 31 de dezembro de 2019 foi de R\$ 801.302 mil (31 de dezembro de 2018 - R\$ 810.442 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 31 de dezembro 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\$ 705.734 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