Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital 1

Proventos em Dinheiro 2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 3

Balanço Patrimonial Passivo 5

Demonstração do Resultado 7

Demonstração do Resultado Abrangente 9

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 10

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019 12

DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018 13

Demonstração de Valor Adicionado 14

Comentário do Desempenho 15

Notas Explicativas 20

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva 76

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 77

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 78

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2019
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	32.578
Preferenciais	19.838
Total	52.416
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião do Conselho de Administração	20/02/2019	Juros sobre Capital Próprio	26/03/2019	Ordinária		0,05421
Reunião do Conselho de Administração	20/02/2019	Juros sobre Capital Próprio	26/03/2019	Preferencial		0,66353

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1	Ativo Total	9.704.873	9.358.796
1.01	Ativo Circulante	5.844.564	5.046.547
1.01.01	Disponibilidades	581.943	536.091
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.921.677	1.114.846
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	1.869.992	1.065.003
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	51.685	49.843
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	315.753	34.472
1.01.03.01	Carteira Própria	211.460	8.705
1.01.03.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	49.349	4.050
1.01.03.03	Vinculados à Prestação de Garantias	54.944	21.717
1.01.04	Relações Interfinanceiras	60.993	87.534
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	15.492	257
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	45.501	87.277
1.01.05	Relações Interdependências	3.411	6.525
1.01.05.01	Transferências Internas de Recursos	3.411	6.525
1.01.06	Operações de Crédito	2.237.520	2.369.305
1.01.06.01	Setor Privado	2.517.909	2.681.097
1.01.06.02	Operações de Crédito Vinculadas a Cessão	15.700	25.367
1.01.06.03	(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	-296.089	-337.159
1.01.08	Outros Créditos	438.177	567.293
1.01.08.01	Câmbio Comprado a Liquidar	72.305	67.082
1.01.08.02	Direitos sobre Vendas de Câmbio	492	105
1.01.08.03	(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos)	-76	-105
1.01.08.04	Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	7.559	4.550
1.01.08.05	Rendas a Receber	1.753	9.247
1.01.08.06	Negociação e Intermediação de Valores	81	0
1.01.08.07	Créditos Tributários	181.883	181.407
1.01.08.08	Devedores por Compras de Valores e Bens	8.671	13.472
1.01.08.09	Impostos a Compensar	10.316	2.942
1.01.08.10	Pagamentos a Ressarcir	683	772
1.01.08.11	Títulos e Créditos a Receber	157.458	281.859
1.01.08.12	Adiantamentos e Antecipações Salariais	5.763	1.160
1.01.08.13	Devedores Diversos	22.470	39.170
1.01.08.14	Outros	4.032	2.961
1.01.08.15	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-35.213	-37.329
1.01.09	Outros Valores e Bens	285.090	330.481
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	326.926	368.971
1.01.09.02	(Provisões para Desvalorizações)	-70.181	-64.249
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	28.345	25.759
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.212.643	3.693.335
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	10.630	10.156
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.630	10.156
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	767.389	1.043.562
1.02.02.01	Carteira Própria	337.759	661.697

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1.02.02.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	21.140
1.02.02.03	Vinculados à Prestação de Garantias	429.630	360.725
1.02.05	Operações de Crédito	1.845.682	2.061.483
1.02.05.01	Setor Privado	2.074.968	2.335.084
1.02.05.02	Operações de Crédito Vinculadas a Cessão	6.870	18.153
1.02.05.03	(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	-236.156	-291.754
1.02.07	Outros Créditos	535.683	543.934
1.02.07.01	Rendas a Receber	7.000	7.010
1.02.07.02	Créditos Tributários	298.041	321.709
1.02.07.03	Devedores por Compras de Valores e Bens	5.262	5.100
1.02.07.04	Devedores por Depósitos em Garantia	183.944	187.671
1.02.07.05	Impostos a Compensar	9.781	13.636
1.02.07.06	Títulos e Créditos a Receber	40.944	17.788
1.02.07.07	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-9.289	-8.980
1.02.08	Outros Valores e Bens	53.259	34.200
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	53.259	34.200
1.03	Ativo Permanente	647.666	618.914
1.03.01	Investimentos	465.020	441.901
1.03.01.02	Participações em Controladas	511.210	488.337
1.03.01.04	Outros Investimentos	1.844	1.598
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-48.034	-48.034
1.03.02	Imobilizado de Uso	129.642	129.573
1.03.02.01	Imóveis de Uso	18.261	18.261
1.03.02.02	Outras Imobilizações de Uso	239.119	221.905
1.03.02.03	(Depreciações Acumuladas)	-127.738	-110.593
1.03.04	Intangível	53.004	47.440
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	142.535	123.747
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-89.531	-76.307

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2	Passivo Total	9.704.873	9.358.796
2.01	Passivo Circulante	3.296.924	2.371.541
2.01.01	Depósitos	1.746.723	1.504.457
2.01.01.01	Depósitos à Vista	296.263	277.651
2.01.01.02	Depósitos de Poupança	199.349	194.471
2.01.01.03	Depósitos Interfinanceiros	52.972	28.060
2.01.01.04	Depósitos a Prazo	1.198.139	1.004.275
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	289.695	124.487
2.01.02.01	Carteira de Terceiros	289.695	124.487
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	164.081	207.744
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	164.081	207.744
2.01.04	Relações Interfinanceiras	23.469	5
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	23.368	5
2.01.04.02	Correspondentes	101	0
2.01.05	Relações Interdependências	4.032	23.086
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	4.032	23.086
2.01.09	Outras Obrigações	1.068.924	511.762
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	15.418	3.268
2.01.09.02	Câmbio Vendido a Liquidar	493	105
2.01.09.03	Obrigações por Compra de Câmbio	55.998	55.777
2.01.09.04	(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio)	-55.583	-55.583
2.01.09.05	Sociais e Estatutárias	1.461	18.491
2.01.09.06	Fiscais e Previdenciárias	24.203	29.128
2.01.09.07	Negociação e Intermediação de Valores	94	0
2.01.09.08	Obrigações por Convênios Oficiais	226.109	191.446
2.01.09.09	Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	5.414	4.297
2.01.09.10	Provisão para Pagamentos a Efetuar	49.845	38.882
2.01.09.11	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	2.524	2.298
2.01.09.12	Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão	16.440	26.570
2.01.09.13	Dívidas Subordinadas	571.993	26.757
2.01.09.14	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	8.895	8.142
2.01.09.15	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	233
2.01.09.16	Credores Diversos - País	143.908	160.420
2.01.09.17	Outras	1.712	1.531
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	5.529.255	6.186.708
2.02.01	Depósitos	4.874.015	5.078.547
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	1.069	19.098
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	4.872.946	5.059.449
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	6.372	20.458
2.02.03.01	Recuros de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	6.372	20.458
2.02.09	Outras Obrigações	648.868	1.087.703
2.02.09.01	Provisão para Pagamentos a Efetuar	12.114	3.938
2.02.09.02	Provisão para Outros Passivos	245.324	239.446
2.02.09.03	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	852	812

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2.02.09.04	Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão	7.693	20.981
2.02.09.05	Divídas Subordinadas	0	514.144
2.02.09.06	Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital	352.962	281.900
2.02.09.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	27
2.02.09.08	Outras	29.923	26.455
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	361	445
2.03.01	Resultados de Exercícios Futuros	361	445
2.05	Patrimônio Líquido	878.333	800.102
2.05.01	Capital Social Realizado	492.708	492.708
2.05.01.01	De Domiciliados no País	492.708	492.708
2.05.02	Reservas de Capital	43.375	43.375
2.05.02.01	Reservas de Ágios por Subscrição de Ações	43.375	43.375
2.05.03	Reservas de Reavaliação	128	134
2.05.03.02	Controladas/Coligadas e Equiparadas	128	134
2.05.04	Reservas de Lucro	330.560	278.485
2.05.04.01	Legal	67.444	64.841
2.05.04.02	Estatutária	263.116	213.644
2.05.04.02.01	Para Pagamento de Dividendos	11.416	6.469
2.05.04.02.02	Para Aumento de Capital	251.700	207.175
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-16.524	-14.600
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	28.086	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	584.477	1.661.153	536.892	1.660.879
3.01.01	Operações de Crédito	457.028	1.365.203	465.338	1.428.026
3.01.02	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	57.127	124.531	39.898	113.762
3.01.03	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	28.062	20.721	22.216	74.656
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	9.114	11.322	6.795	25.420
3.01.05	Resultado das Aplicações Compulsórias	1.733	4.287	2.644	8.859
3.01.06	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	31.413	135.089	1	10.156
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-255.093	-712.747	-269.730	-875.316
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-165.270	-395.516	-149.276	-461.198
3.02.02	Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	-2.202	-2.676	-2.678	-9.227
3.02.03	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-1.212	-4.332	-2.799	-10.588
3.02.04	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-86.409	-310.223	-114.977	-394.303
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	329.384	948.406	267.162	785.563
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-276.574	-777.583	-231.839	-668.457
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	61.697	184.303	65.042	189.016
3.04.02	Despesas de Pessoal	-100.119	-301.422	-99.429	-280.289
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-144.268	-420.319	-121.259	-354.030
3.04.04	Despesas Tributárias	-28.284	-83.480	-24.811	-76.060
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	6.832	22.424	7.881	28.016
3.04.05.01	Variações Monetárias Ativas	951	3.200	1.575	5.786
3.04.05.02	Recuperação de Encargos e Despesas	2.212	6.246	1.475	4.968
3.04.05.03	Reversão de Provisões	215	1.212	304	4.705
3.04.05.04	Outras Receitas	3.454	11.766	4.527	12.557
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-78.563	-201.130	-66.676	-197.934
3.04.06.01	Aprovisionamentos e Ajustes Patrimoniais	-3.527	-4.039	-325	-1.374
3.04.06.02	Descontos Concedidos	-17.449	-37.991	-17.966	-46.256
3.04.06.03	Variações Monetárias Passivas	-785	-2.477	-859	-2.439

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.04.06.04	Despesas de Caráter Eventual	-13.888	-29.263	-7.716	-30.491
3.04.06.05	Outras Despesas	-42.914	-127.360	-39.810	-117.374
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	6.131	22.041	7.413	22.824
3.05	Resultado Operacional	52.810	170.823	35.323	117.106
3.06	Resultado Não Operacional	-12.724	-44.423	-10.138	-39.780
3.06.01	Receitas	6.364	24.701	6.089	10.346
3.06.02	Despesas	-19.088	-69.124	-16.227	-50.126
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	40.086	126.400	25.185	77.326
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-11.893	-36.175	-13.323	-33.243
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	4.279	-8.150	1.096	-443
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	2.650	-5.085	942	-339
3.08.03	Ativo Fiscal Diferido	-18.822	-22.940	-15.361	-32.461
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-109	-10.070	0	-4.697
3.10.01	Participações	-109	-10.070	0	-4.697
3.10.01.01	Empregados	-109	-10.070	0	-4.697
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	28.084	80.155	11.862	39.386
3.99	Lucro por Ação - (R$ / Ação)	0,53579	1,52921	0,2263	0,75141

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	28.084	80.155	11.862	39.386
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-4	-1.924	-19	-576
4.02.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	-7	1.761	-32	-805
4.02.02	Ajustes de Avaliação Atuarial	0	-4.968	0	-154
4.02.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3	1.283	13	383
4.03	Resultado Abrangente do Período	28.080	78.231	11.843	38.810

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	661.633	422.279
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	474.848	543.035
6.01.01.01	Despesas de Juros e Variação Cambial de Dívidas Subordinadas	75.286	150.569
6.01.01.02	Ajuste a Mercado de Instrumentos Financeiros Derivativos e Hedge	-23.788	-83.659
6.01.01.03	Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	-1.890	-6.610
6.01.01.04	Despesas com Provisão Fiscais, Cíveis e Trabalhistas	63.898	51.530
6.01.01.05	Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	266	424
6.01.01.06	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	310.223	394.303
6.01.01.07	Provisão para Perdas em Bens Não de Uso Próprio e Investimentos	5.931	22.405
6.01.01.08	Depreciações e Amortizações	34.638	27.671
6.01.01.09	Atualizações Monetárias Ativas	-3.200	-5.786
6.01.01.10	Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	-22.041	-22.824
6.01.01.11	Perda de Ativo Intangível	447	42
6.01.01.12	Perda na Alienação de Bens e Investimentos	35.535	16.541
6.01.01.13	(Ganho) de Capital em Controlada	-457	-2.070
6.01.01.14	Outros	0	499
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	60.385	-198.082
6.01.02.01	Redução (Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-167.524	437.613
6.01.02.02	Redução (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	-49.081	5.550
6.01.02.03	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	50.005	-927
6.01.02.04	(Aumento) em Relações Interdependências	-15.940	-15.178
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-9.945	-424.940
6.01.02.06	Redução em Outros Créditos	80.331	50.210
6.01.02.07	(Aumento) em Outros Valores e Bens	-21.208	-34.727
6.01.02.08	Aumento em Depósitos	37.734	201.912
6.01.02.09	Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	165.208	-91.444
6.01.02.10	(Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-57.749	-246.261
6.01.02.11	(Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	0	-1.861
6.01.02.12	Aumento (Redução) em Outras Obrigações	71.612	-75.185
6.01.02.13	(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	-84	-73
6.01.02.14	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-22.974	-2.771
6.01.03	Outros	126.400	77.326
6.01.03.01	Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	126.400	77.326
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	86.654	-2.528
6.02.01	Alienação de Títulos Disponíveis para Venda	97.610	522.743
6.02.02	Alienação de Títulos Mantidos até o Vencimento	19.106	47.742
6.02.03	Redução de Participação em Controlada	0	14
6.02.04	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	53.432	43.359
6.02.05	Alienação de Imobilizado de Uso	17	8.530
6.02.06	Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda	-12.568	-462.508

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.02.07	Aquisição de Títulos Mantidos até o Vencimento	-37.939	-72.216
6.02.08	Aumento de Participação em Controlada	-621	-59.545
6.02.09	Aquisição de Imobilizado de Uso	-20.870	-28.034
6.02.10	Aplicações no Intangível	-19.915	-13.796
6.02.11	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	8.402	11.183
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-64.544	-34.191
6.03.01	Principal e Juros Pagos sobre as Captações no Exterior	-48.354	-52.881
6.03.02	Imposto de Renda sobre Dívidas Subordinadas	-6.938	-7.594
6.03.03	Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Pagos	-8.195	-2.430
6.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Recebidos	13.441	41.290
6.03.05	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-14.498	-12.576
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	1.890	6.610
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	685.633	392.170
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.476.607	1.163.790
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.162.240	1.555.960

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	492.708	43.375	134	278.485	0	-14.600	800.102
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	492.708	43.375	134	278.485	0	-14.600	800.102
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	80.155	0	80.155
5.05	Destinações	0	0	0	52.075	-52.075	0	0
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	52.075	-52.075	0	0
5.05.03.01	Reserva Legal	0	0	0	2.603	-2.603	0	0
5.05.03.02	Reservas Estatutárias	0	0	0	49.472	-49.472	0	0
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-1.924	-1.924
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	1.761	1.761
5.07.04	Ajustes de Avaliação Atuarial	0	0	0	0	0	-4.968	-4.968
5.07.05	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0	0	0	0	1.283	1.283
5.12	Outros	0	0	-6	0	6	0	0
5.12.01	Realização de Reserva	0	0	-6	0	6	0	0
5.13	Saldo Final	492.708	43.375	128	330.560	28.086	-16.524	878.333

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	492.708	43.375	142	240.003	0	-9.938	766.290
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	492.708	43.375	142	240.003	0	-9.938	766.290
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	39.386	0	39.386
5.05	Destinações	0	0	0	27.528	-27.528	0	0
5.05.03	Outras Destinações	0	0	0	27.528	-27.528	0	0
5.05.03.01	Reserva Legal	0	0	0	1.376	-1.376	0	0
5.05.03.02	Reservas Estatutárias	0	0	0	26.152	-26.152	0	0
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-576	-576
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-805	-805
5.07.04	Ajustes de Avaliação Atuarial	0	0	0	0	0	-154	-154
5.07.05	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0	0	0	0	383	383
5.12	Outros	0	0	-6	0	6	0	0
5.12.01	Realização de Reserva	0	0	-6	0	6	0	0
5.13	Saldo Final	492.708	43.375	136	267.531	11.864	-10.514	805.100

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
7.01	Receitas	1.281.025	1.220.199
7.01.01	Intermediação Financeira	1.661.153	1.660.879
7.01.02	Prestação de Serviços	184.303	189.016
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-310.223	-394.303
7.01.04	Outras	-254.208	-235.393
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-402.524	-481.013
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-329.016	-272.464
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-26.134	-23.138
7.03.02	Serviços de Terceiros	-175.580	-140.224
7.03.04	Outros	-127.302	-109.102
7.03.04.01	Comunicações	-9.930	-9.226
7.03.04.02	Processamento de Dados	-51.281	-46.096
7.03.04.03	Propaganda e Publicidade	-4.140	-5.701
7.03.04.04	Serviços do Sistema Financeiro	-8.321	-9.496
7.03.04.05	Transportes	-21.490	-16.994
7.03.04.06	Outros	-32.140	-21.589
7.04	Valor Adicionado Bruto	549.485	466.722
7.05	Retenções	-34.638	-27.671
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-34.638	-27.671
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	514.847	439.051
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	22.041	22.824
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	22.041	22.824
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	536.888	461.875
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	536.888	461.875
7.09.01	Pessoal	238.516	219.752
7.09.01.01	Remuneração Direta	166.248	154.921
7.09.01.02	Benefícios	55.692	49.123
7.09.01.03	F.G.T.S.	16.576	15.708
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	161.552	148.842
7.09.02.01	Federais	144.577	134.623
7.09.02.02	Estaduais	93	180
7.09.02.03	Municipais	16.882	14.039
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	56.665	53.895
7.09.03.01	Aluguéis	49.988	46.424
7.09.03.02	Outras	6.677	7.471
7.09.03.02.01	Arrendamento Mercantil	6.677	7.471
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	80.155	39.386
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	80.155	39.386

Comentário do desempenho

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.
RELATÓRIO ITR – SETEMBRO/2019

CONJUNTURA ECONÔMICA E SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL

Na conjuntura econômica mundial, destaca-se como fatores positivos a boa liquidez, a inflação decrescente e taxa de juros em queda. As tensões decorrentes da política comercial dos principais agentes econômicos mundiais têm sido a principal causa da desaceleração em curso das economias americana, chinesa e na área do euro.

No Brasil, os indicadores de desempenho da indústria, do comércio varejista e serviços, disponíveis ao final do terceiro trimestre, sugerem recuperação gradual da atividade econômica, com perspectiva de crescimento econômico da ordem de 0,9% no ano em curso.

A consolidação da trajetória de queda da inflação, o ciclo de redução da taxa de juros Selic em curso e a contribuição para equilíbrio das contas públicas proporcionada pela aprovação das reformas previdenciárias favorecem os fundamentos da economia, alimentam a confiança dos agentes econômicos e abrem espaços para o aumento da atividade econômica nos próximos períodos.

De fato, no mês de setembro houve recuo de 0,04% (deflação) na variação dos preços dos produtos e serviços medidos pelo IPCA. No acumulado de janeiro a setembro, a inflação posicionou-se em 2,49% e projeções recentes apontam para índices abaixo de 4% em 2019 e no próximo ano. A taxa básica de juros Selic está em 5,0% ao ano, com boas perspectivas de se posicionar abaixo desse patamar ao final deste ano.

No Sistema Financeiro Nacional, o crédito continuou restritivo para o segmento de pessoas jurídicas, que registrou queda de 2,3% até setembro. As provisões para perdas com crédito no Sistema Financeiro Nacional permaneceram estáveis no trimestre.

CONTEXTO CORPORATIVO E MERCADOLÓGICO

- **Canais Eletrônicos**

No 3º trimestre, houve aumento de 4% das transações realizadas pelo Autoatendimento (ATM), em comparação ao mesmo período de 2018. Esse canal é responsável por 34% das transações financeiras realizadas em todos os canais de atendimento.

Nesse período, houve, também, aumento de 10% da disponibilidade geral dos equipamentos, após a atualização da Rede de Links de Comunicação, que permitiu o tráfego de dados com melhor performance e segurança, e possibilitou o elevado índice médio de 95% de disponibilidade de todo o parque.

Nota-se, contudo, crescente preferência dos clientes pela utilização do Aplicativo MB (***App*MB),** que já alcançou 16% das transações realizadas. Neste período foram implantadas 14 novas funcionalidades, destacando-se a 'Portabilidade de Salário' e as opções de consulta, inclusão, exclusão e cancelamento de 'Débito Automático'.

- **Capital Humano**

No trimestre, foram registradas 20.792 horas de treinamento presenciais e a distância, com a participação média da ordem de 6,6 horas de treinamento por funcionário.

Na modalidade a distância, foram realizados dois cursos com enfoque no desenvolvimento das competências comportamentais, disponíveis para todos os colaboradores na Academia Mercantil.

Nos treinamentos presenciais, destaca-se o programa "Eficiência no Atendimento ao Cliente", com foco nos escriturários de agência, com objetivo de treinar e desenvolver os conhecimentos sobre os produtos e processos do MB e, também, o aperfeiçoamento do atendimento ao cliente no Autoatendimento.

Para os funcionários da Administração Central, foram realizadas atividades presenciais para disseminação dos conceitos de agilidade, foco no cliente e desenvolvimento de habilidades interpessoais.

Todos esses esforços e investimentos empreendidos têm proporcionado excelentes resultados. Nesse sentido, destaca-se a conquista do prêmio **GPTW - Melhores Empresas para se Trabalhar**: pela segunda vez consecutiva, primeiro lugar grandes empresas em Minas Gerais; 24º lugar no *ranking* nacional grandes empresas e 4º lugar setorial na categoria Instituições Financeiras / Bancos.

- **Gestão do Capital e Limites Operacionais**

O Mercantil do Brasil dispõe de Estrutura de Gerenciamento de Capital, que compreende o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos inerentes ao negócio e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos e normas em vigor.

Os limites operacionais são calculados de forma consolidada e o índice de adequação do patrimônio aos ativos de risco (Acordo de Basileia III) posicionou-se em 17,19%, perante mínimo requerido de 10,50%, já considerado o adicional de capital principal. Informações mais detalhadas podem ser obtidas na nota explicativa nº 14.

- **Gestão de Riscos**

A atividade empresarial envolve riscos e a Gestão dos Riscos de Crédito, Operacional, de Mercado, de Liquidez e Socioambiental no Mercantil do Brasil fazem parte da cultura organizacional. Informações mais detalhadas podem ser obtidas na nota explicativa nº 22.

>> Estrutura de Ativos, Passivos e de Resultado – Consolidados

O ativo total consolidado posicionou-se em R$ 9,9 bilhões. Os ativos circulantes atingiram R$ 6,1 bilhões (61,6% do ativo total, ante 55,2% em dezembro de 2018) e os passivos de curto prazo somaram R$ 3,4 bilhões, representando 55,7% do ativo circulante.

Comentário do desempenho

As aplicações interfinanceiras de liquidez e em títulos e valores mobiliários alcançaram R$ 3,2 bilhões. Os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento somam R$ 31,8 milhões (R$ 35,3 milhões no consolidado), para os quais o Banco tem intenção e capacidade financeira de manter até o vencimento, nos termos da Circular Bacen nº 3.068/2001.

As operações de crédito posicionaram-se em R$ 5,1 bilhões. As operações classificadas nas faixas de menor risco de crédito, de "AA" até "C", representam 81,3% do total da carteira de crédito (78,9% de dezembro de 2018). A provisão para risco de operações de crédito posicionou-se em 11,5% (12,1% de dezembro de 2018). Informações mais detalhadas podem ser obtidas na nota explicativa nº 07.

Captação de Recursos

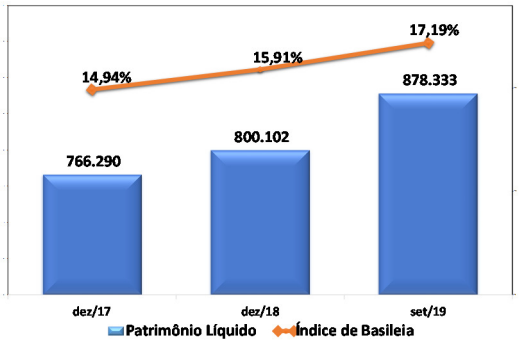
Os recursos existentes foram captados tanto no mercado interno quanto no externo, perfazendo o montante de R$ 8,1 bilhões, dos quais R$ 6,2 bilhões são provenientes de depósitos a prazo.

Quanto aos recursos provenientes do exterior, R$ 572,0 milhões estão registrados como Dívida Subordinada (captados em 2010, com vencimento em 2020). Em 30 de setembro de 2019, esses recursos possuíam prazo de vencimento inferior a um ano, motivo pelo qual deixaram de ser utilizados na composição do Patrimônio de Referência Nível II para fins de níveis de capitalização, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.192/2013.

As captações através de Letras Financeiras alcançaram R$ 379,3 milhões. Desse total, R$ 334,9 milhões, com vencimentos no período de 2023 a 2026, estão contabilizadas na rubrica do Passivo "Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital" de que trata a Resolução CMN nº 4.192/2013, dos quais R$ 260,6 milhões estão sendo utilizados na composição do Patrimônio de Referência Nível II; e R$ 27,0 milhões são instrumentos de dívida perpétua, elegíveis a capital complementar (Nível I), sendo que R$ 24,5 milhões estão sendo utilizados como Capital Complementar.

- **Patrimônio Líquido e Resultado**

O Patrimônio Líquido posicionou-se em R$ 878,3 milhões. O Patrimônio Líquido administrado é de R$ 924,5 milhões e o Patrimônio de Referência R$ 1,0 bilhão.



As Receitas da Intermediação Financeira posicionaram-se em R$ 1.753,3 milhões (R$ 1.783,2 milhões em setembro de 2018, involução de 1,7%).

As Despesas da Intermediação Financeira somaram R$ 729,0 milhões (redução de 18,6%). Representam 41,6% das Receitas da Intermediação Financeira (50,2% de

setembro de 2018). Nas despesas com Operações de Captação no Mercado houve redução de 14,1%.

As Despesas com Provisão para Risco de Operações de Crédito posicionaram-se em R$ 319,3 milhões, redução de 21,5%, representando 18,2% da Receita da Intermediação Financeira (22,8% em setembro de 2018).

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira mantém trajetória de crescimento, tendo alcançado R$ 1.024,3 milhões, crescimento de 15,4%.

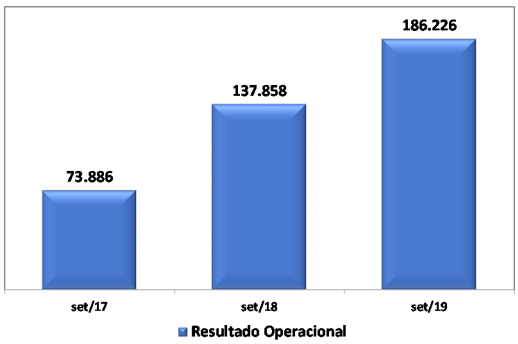
As Receitas de Prestação de Serviços somaram R$ 201,7 milhões (R$ 204,8 milhões em setembro de 2018).

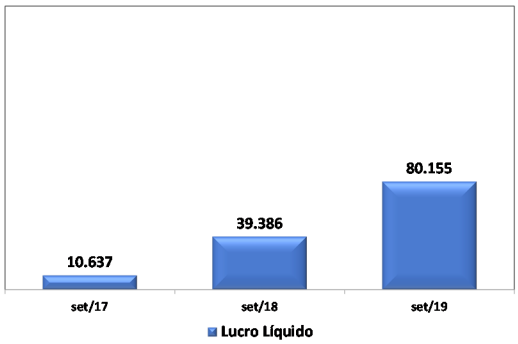
As Despesas de Pessoal somaram R$ 320,6 milhões (R$ 297,3 milhões de setembro de 2018, evolução nominal de 7,8% nos últimos doze meses). Os dois itens de maior relevância, proventos de funcionários e encargos sociais, registraram elevação de 3,5%, perante inflação de 3,4% em igual período.

As Despesas Administrativas somaram R$ 448,1 milhões (R$ 401,2 milhões em setembro de 2018, evolução nominal de 11,7%).

O Resultado Operacional manteve-se em expansão e alcançou o expressivo crescimento de 35,1%.

O Lucro Líquido posicionou-se em R$ 80,1 milhões, apresentando expressiva elevação de 103,5% em relação ao mesmo período do ano anterior.





PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

As participações em empresas controladas encontram-se detalhadas em quadro específico das demonstrações financeiras.

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento ao que dispõe a Instrução CVM nº 381/2003, o Mercantil do Brasil e suas empresas controladas informam que os serviços não relacionados à auditoria externa, quando contratados, fundamentam-se na regulamentação aplicável e nos

princípios internacionais que preservam a independência e objetividade do auditor independente.

O Mercantil do Brasil e suas empresas controladas contrataram serviços não relacionados à auditoria externa, com os seus auditores independentes PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, conforme segue: 1) no período findo em junho de 2017, referentes à Revisão dos Controles de Governança de Tecnologia da Informação, com prazo de duração de dois anos, no montante de R$ 604,0 mil, equivalentes a 36,5% dos honorários de auditoria contratados naquele ano; referidos serviços foram concluídos no primeiro semestre de 2019; 2) serviços com execução a partir de 02/01/2019 e vigência no próprio exercício: a) consultoria tributária, no valor de R$ 375,7 mil; b) consultoria em segurança cibernética de que trata a Resolução CMN 4.658/2018, no valor de R$ 124,8 mil; totalizando R$ 500,5 mil, equivalentes a 31,1% dos honorários de auditoria contratados até setembro deste ano.

Adicionalmente, o Banco e empresas controladas confirmam que a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes dispõe de procedimentos, políticas e controles para assegurar a sua independência, que abrangem qualquer serviço que não seja de auditoria externa. Nesses termos, os serviços profissionais não relacionados à auditoria externa prestados por referida Auditoria não afetaram a independência e objetividade na condução dos exames de auditoria externa efetuados neste Banco e empresas controladas.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

No trimestre, o Mercantil do Brasil manteve foco nos esforços comerciais e de investimentos, para incrementar a geração de negócios massificados com clientes pessoas físicas e pequenas e médias empresas, em conformidade com seu Planejamento Estratégico e Mercadológico. Merece destaque, também, a disciplina em implementar seus programas de transformação digital e de treinamentos de seus colaboradores, para proporcionar as melhores experiências de atendimento ao cliente, cujas premiações e reconhecimentos de mercado indicam o acerto de sua estratégia.

Belo Horizonte, novembro de 2019.

Administração

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS – TRIMESTRAIS

O Banco Mercantil do Brasil elaborou suas Demonstrações Contábeis Consolidadas Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.853/10 e Carta-Circular Bacen nº 3.447/10. Neste contexto, os quadros referentes aos dados padronizados das informações consolidadas não foram apresentados, levando-se em consideração que são aplicáveis tão somente por ocasião da divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), seguindo os pronunciamentos internacionais emitidos pelo IASB – *International Accounting Standards Board*.

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Balanço Patrimonial Consolidado – Em Reais mil

ATIVO	SETEMBRO 2019	DEZEMBRO 2018
CIRCULANTE	**6.059.479**	**5.260.645**
DISPONIBILIDADES	**581.946**	**536.091**
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 4.)	**1.904.089**	**1.095.550**
Aplicações no Mercado Aberto	1.869.992	1.065.003
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	34.097	30.547
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 5.1.)	**388.857**	**52.254**
Carteira Própria	280.996	26.487
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.)	49.349	4.050
Vinculados à Prestação de Garantias	58.512	21.717
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	**60.993**	**87.534**
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	15.492	257
Depósitos no Banco Central (Nota 6.)	45.501	87.277
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	**3.411**	**6.525**
Transferências Internas de Recursos	3.411	6.525
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 7.1.)	**2.358.688**	**2.556.827**
Operações de Crédito:		
Setor Privado	2.638.680	2.866.860
Operações de Crédito Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.)	21.894	34.787
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.)	(301.886)	(344.820)
OUTROS CRÉDITOS	**472.411**	**587.885**
Carteira de Câmbio:		
Câmbio Comprado a Liquidar	72.305	67.082
Direitos sobre Vendas de Câmbio	492	105
(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos)	(76)	(105)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (Nota 7.1.)	7.559	4.550
Rendas a Receber (Nota 8.6.)	2.148	1.208
Negociação e Intermediação de Valores	733	602
Diversos :		
Créditos Tributários (Nota 8.1.)	189.133	190.889
Devedores por Compras de Valores e Bens (Nota 7.1.)	8.671	13.472
Impostos a Compensar (Nota 8.3.)	14.522	8.959
Pagamentos a Ressarcir (Nota 8.4.)	683	772
Títulos e Créditos a Receber (Nota 8.5.)	178.253	292.630
Adiantamentos e Antecipações Salariais	5.914	1.196
Devedores Diversos (Nota 8.7.)	22.806	39.668
Outros	4.480	4.186
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.)	(35.212)	(37.329)
OUTROS VALORES E BENS	**289.084**	**337.979**
Outros Valores e Bens (Nota 9.1.)	326.929	371.016
(Provisões para Desvalorizações)	(70.184)	(64.255)
Despesas Antecipadas (Nota 9.2.)	32.339	31.218

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

ATIVO	SETEMBRO 2019	DEZEMBRO 2018
NÃO CIRCULANTE	**3.817.206**	**4.297.373**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	**3.622.918**	**4.108.942**
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 4.)	**14.253**	**13.618**
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	14.253	13.618
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 5.1.)	**928.343**	**1.137.256**
Carteira Própria	435.715	749.382
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.)	-	21.140
Vinculados à Prestação de Garantias	492.628	366.734
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 7.1.)	**2.010.821**	**2.299.074**
Operações de Crédito :		
Setor Privado	2.245.414	2.576.362
Operações de Crédito Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.)	8.291	23.565
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.)	(242.884)	(300.853)
OUTROS CRÉDITOS	**610.609**	**619.851**
Rendas a Receber (Nota 8.6.)	7.000	7.010
Diversos :		
Créditos Tributários (Nota 8.1.)	313.211	338.449
Devedores por Compras de Valores e Bens (Nota 7.1.)	5.262	5.100
Devedores por Depósitos em Garantia (Nota 8.2.)	227.812	229.328
Impostos a Compensar (Nota 8.3.)	12.489	16.307
Pagamentos a Ressarcir (Nota 8.4.)	998	1.270
Títulos e Créditos a Receber (Nota 8.5.)	54.432	32.254
Devedores Diversos (Nota 8.7.)	-	419
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 7.2.)	(10.595)	(10.286)
OUTROS VALORES E BENS	**58.892**	**39.143**
Despesas Antecipadas (Nota 9.2.)	58.892	39.143
PERMANENTE	**194.288**	**188.431**
INVESTIMENTOS	**1.283**	**1.036**
Outros Investimentos	2.676	2.418
(Provisões para Perdas) (Nota 10.1.b.)	(1.393)	(1.382)
IMOBILIZADO DE USO (Nota 10.2.)	**139.952**	**139.894**
Imóveis de Uso	28.771	28.771
Outras Imobilizações de Uso	240.719	223.464
(Depreciações Acumuladas)	(129.538)	(112.341)
INTANGÍVEL (Nota 10.3.)	**53.053**	**47.501**
Ativos Intangíveis	142.885	124.096
(Amortização Acumulada)	(89.832)	(76.595)
TOTAL DO ATIVO	**9.876.685**	**9.558.018**

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	SETEMBRO 2019	DEZEMBRO 2018
CIRCULANTE	**3.383.032**	**2.350.961**
DEPOSITOS (Nota 11.1.)	**1.846.589**	**1.501.291**
Depósitos à Vista	294.515	274.246
Depósitos de Poupança	199.349	194.471
Depósitos Interfinanceiros	52.972	28.060
Depósitos a Prazo	1.299.753	1.004.514
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO	**240.122**	**75.228**
Carteira de Terceiros (Nota 4.)	240.122	75.228
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Nota 11.2.)	**177.070**	**216.780**
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	177.070	216.780
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	**23.469**	**5**
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	23.368	5
Correspondentes	101	-
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	**4.032**	**23.086**
Recursos em Trânsito de Terceiros	4.032	23.086
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	**-**	**233**
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.)	-	233
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**1.091.750**	**534.338**
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados (Nota 12.1.)	15.421	3.314
Carteira de Câmbio:		
Câmbio Vendido a Liquidar	493	105
Obrigações por Compra de Câmbio	55.998	55.777
(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio) (Nota 7.1.)	(55.583)	(55.583)
Sociais e Estatutárias (Nota 12.2.)	3.178	23.580
Fiscais e Previdenciárias (Nota 12.3.)	28.410	34.920
Negociação e Intermediação de Valores	2.315	1.382
Diversas:		
Obrigações por Convênios Oficiais	226.109	191.446
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	5.677	4.397
Provisão para Pagamentos a Efetuar	54.568	42.258
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 7.2.)	2.524	2.298
Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.)	22.967	29.633
Dívidas Subordinadas (Nota 11.3.)	571.993	26.757
Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital (Nota 11.4.)	8.895	8.142
Credores Diversos - País (Nota 12.5.)	147.103	164.387
Outras	1.682	1.525

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	SETEMBRO 2019	DEZEMBRO 2018
NÃO CIRCULANTE	**5.569.103**	**6.362.089**
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	**5.568.742**	**6.361.644**
DEPÓSITOS (Nota 11.1.)	**4.854.212**	**5.186.244**
Depósitos Interfinanceiros	-	18.079
Depósitos a Prazo	4.854.212	5.168.165
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Nota 11.2.)	**6.372**	**21.435**
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	6.372	21.435
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	**-**	**27**
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.)	-	27
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**708.158**	**1.153.938**
Fiscais e Previdenciárias (Nota 12.3.)	12	12
Diversas:		
Provisão para Pagamentos a Efetuar	23.523	13.391
Provisão para Outros Passivos (Nota 12.4.a.)	291.582	283.000
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 7.2.)	852	812
Obrigações por Operações Vinculadas a Cessão (Nota 7.4.)	9.304	34.224
Dívidas Subordinadas (Nota 11.3.)	-	514.144
Instrumentos de Dívida Elegíveis a Capital (Nota 11.4.)	352.962	281.900
Outras	29.923	26.455
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	**361**	**445**
Resultados de Exercícios Futuros	361	445
PATRIMÔNIO LÍQUIDO ADMINISTRADO PELA CONTROLADORA	**924.550**	**844.968**
PARTICIPAÇÃO MINORITÁRIA NAS CONTROLADAS	**46.217**	**44.866**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 13.)	**878.333**	**800.102**
CAPITAL (Nota 13.1.)	**492.708**	**492.708**
De Domiciliados no País	492.708	492.708
RESERVAS DE CAPITAL (Nota 13.2.)	**43.375**	**43.375**
Reservas de Ágios por Subscrição de Ações	43.375	43.375
RESERVAS DE REAVALIAÇÃO (Nota 13.3.)	**128**	**134**
Coligadas e Controladas	128	134
RESERVAS DE LUCROS (Nota 13.2.)	**330.560**	**278.485**
Reserva Legal	67.444	64.841
Reservas Estatutárias	**263.116**	**213.644**
Para Pagamento de Dividendos	11.416	6.469
Para Aumento de Capital	251.700	207.175
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	**(16.524)**	**(14.600)**
LUCROS ACUMULADOS	**28.086**	**-**
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**9.876.685**	**9.558.018**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Demonstração do Resultado Consolidado – Em Reais mil

Para os trimestres e acumulados de setembro de 2019 e de 2018

	2019		2018	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**609.369**	**1.753.347**	**569.325**	**1.783.210**
Operações de Crédito (Nota 17.1.)	475.850	1.426.545	497.768	1.541.586
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	61.006	133.128	39.901	104.523
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 5.2.2.)	28.062	20.721	22.216	74.656
Resultado de Operações de Câmbio	9.114	11.322	6.795	25.420
Resultado das Aplicações Compulsórias	1.733	4.287	2.644	10.028
Operações de Venda ou de Transferencia de Ativos Financeiros (Nota 7.4.)	33.604	157.344	1	26.997
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**(259.712)**	**(729.028)**	**(277.490)**	**(895.873)**
Operações de Captação no Mercado (Nota 17.2.)	(166.495)	(399.284)	(151.262)	(465.109)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	(2.202)	(2.676)	(2.678)	(9.227)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros (Nota 7.4.)	(2.179)	(7.783)	(4.225)	(14.886)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 7.2.)	(88.836)	(319.285)	(119.325)	(406.651)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**349.657**	**1.024.319**	**291.835**	**887.337**
OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS	**(293.003)**	**(838.093)**	**(250.432)**	**(749.479)**
Receitas de Prestação de Serviços (Nota 18.1.)	**67.921**	**201.737**	**70.183**	**204.784**
Receitas de Prestações de Serviços - Diversas	16.627	43.894	14.588	44.259
Rendas de Tarifas Bancárias	51.294	157.843	55.595	160.525
Despesas de Pessoal (Nota 18.2.)	(107.330)	(320.655)	(105.020)	(297.306)
Outras Despesas Administrativas (Nota 18.3.)	(150.653)	(448.121)	(129.810)	(401.182)
Despesas Tributárias (Nota 18.4.)	(30.010)	(89.312)	(26.791)	(83.432)
Outras Receitas Operacionais	**8.130**	**26.834**	**10.068**	**33.134**
Variações Monetárias Ativas (Nota 18.5.)	1.242	4.239	2.157	7.403
Recuperação de Encargos e Despesas	2.499	7.467	1.972	6.041
Reversão de Provisões	328	1.374	454	5.115
Outras Receitas (Nota 18.6.)	4.061	13.754	5.485	14.575
Outras Despesas Operacionais	**(81.061)**	**(208.576)**	**(69.062)**	**(205.477)**
Aprovisionamentos e Ajustes Patrimoniais	(3.750)	(4.745)	(497)	(1.550)
Descontos Concedidos (Nota 18.7.)	(17.882)	(39.077)	(18.174)	(47.096)
Variações Monetárias Passivas	(884)	(2.772)	(977)	(2.831)
Despesas de Caráter Eventual (Nota 18.8.)	(15.469)	(33.917)	(9.364)	(34.815)
Outras Despesas (Nota 18.9.)	(43.076)	(128.065)	(40.050)	(119.185)
RESULTADO OPERACIONAL	**56.654**	**186.226**	**41.403**	**137.858**
RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 19.)	**(12.721)**	**(43.970)**	**(10.132)**	**(39.850)**
Receitas	6.370	25.174	6.105	10.434
Despesas	(19.091)	(69.144)	(16.237)	(50.284)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	**43.933**	**142.256**	**31.271**	**98.008**
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 20.)	**(15.278)**	**(49.240)**	**(18.713)**	**(51.142)**
Provisão para Imposto de Renda	2.635	(14.292)	(1.045)	(7.668)
Provisão para Contribuição Social	1.819	(8.341)	(553)	(5.448)
Ativo Fiscal Diferido (Nota 8.1.b.)	(19.732)	(26.607)	(17.115)	(38.026)
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO	**(109)**	**(10.764)**	**-**	**(5.069)**
Administradores	-	(500)	-	-
Empregados	(109)	(10.264)	-	(5.069)
PARTICIPAÇÃO MINORITÁRIA NAS CONTROLADAS	**(462)**	**(2.097)**	**(696)**	**(2.411)**
LUCRO LÍQUIDO	**28.084**	**80.155**	**11.862**	**39.386**

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado
Método Indireto – Em Reais mil

Para os períodos acumulados de setembro de 2019 e de 2018

	2019	2018
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:		
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	**142.256**	**98.008**
Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos	**513.071**	**581.781**
Despesas de Juros e Variação Cambial de Dívidas Subordinadas	75.286	150.569
Ajuste a Mercado de Instrumentos Financeiros Derivativos e Hedge	(23.788)	(83.659)
Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.890)	(6.610)
Despesas com Provisão Fiscais, Cíveis e Trabalhistas	70.273	54.173
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	266	424
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	319.285	406.651
Provisão para Perdas em Bens Não de Uso Próprio e Investimentos	5.929	22.388
Depreciações e Amortizações	34.757	27.771
Atualizações Monetárias Ativas	(4.239)	(7.403)
Perda de Ativo Intangível	447	80
Perda na Alienação de Bens e Investimentos	35.100	16.557
Resultado da Participação Minoritária nas Controladas	2.097	2.411
(Ganho) de Capital em Controlada	(452)	(2.070)
Outros	-	499
Lucro Líquido Ajustado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	**655.327**	**679.789**
Redução (Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(169.080)	124.063
Redução (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	(171.663)	(90.000)
Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	50.005	(927)
Redução (Aumento) em Relações Interdependências	(15.940)	(15.178)
Redução (Aumento) em Operações de Crédito	119.715	(257.503)
Redução (Aumento) em Outros Créditos	73.337	90.127
Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(20.432)	(19.092)
Aumento (Redução) em Depósitos	13.266	302.920
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	164.894	(73.720)
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(54.773)	(249.415)
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	-	(1.861)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	56.712	(119.215)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	(84)	(73)
Caixa Gerado nas Operações	**701.284**	**369.915**
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(31.051)	(11.211)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	**670.233**	**358.704**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:		
Alienação de Títulos Disponíveis para Venda	97.610	522.743
Alienação de Títulos Mantidos até o Vencimento	19.106	47.742
Redução de Participação em Controlada	-	14
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	55.992	44.031
Alienação de Imobilizado de Uso	23	8.530
Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda	(12.568)	(462.508)
Aquisição de Títulos Mantidos até o Vencimento	(37.939)	(72.216)
Aumento de Participação em Controlada	(621)	(3)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(20.972)	(30.204)
Aplicações no Intangível	(19.915)	(13.796)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento	**80.716**	**44.333**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:		
Principal e Juros Pagos sobre as Captações no Exterior	(48.354)	(52.881)
Imposto de Renda sobre Dívidas Subordinadas	(6.938)	(7.594)
Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Pagos	(8.195)	(2.430)
Instrumentos Financeiros Derivativos de Hedge Recebidos	13.441	41.290
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	(16.843)	(14.045)
Aumento de Capital - Acionistas não Controladores	-	459
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	**(66.889)**	**(35.201)**
AUMENTO / (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	**684.060**	**367.836**
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do período	1.525.866	1.207.145
Efeitos da Variação das Taxas de Câmbio sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	1.890	6.610
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do período	2.211.816	1.581.591
AUMENTO / (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	**684.060**	**367.836**

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Demonstração do Resultado Abrangente Consolidado– Em Reais mil

	3º Trim. 2019	Acumul. 2019	3º Trim. 2018	Acumul. 2018
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	**28.084**	**80.155**	**11.862**	**39.386**
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	**(4)**	**(1.924)**	**(19)**	**(576)**
Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	(7)	1.761	(32)	(805)
Ajustes de Avaliação Atuarial	-	(4.968)	-	(154)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3	1.283	13	383
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES DO PERÍODO, LÍQUIDO DE IMPOSTOS	**28.080**	**78.231**	**11.843**	**38.810**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	**28.080**	**78.231**	**11.843**	**38.810**
Lucro Atribuível à Controladora	27.618	76.134	11.147	36.399
Lucro Atribuível a Participações Minoritárias	462	2.097	696	2.411

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Demonstração do Valor Adicionado Consolidado– Em Reais mil

Para os períodos acumulados de Setembro de 2019 e de 2018

	2019	2018
1 - RECEITAS	**1.376.902**	**1.343.172**
Intermediação Financeira	1.753.347	1.783.210
Prestação de Serviços	201.737	204.784
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(319.285)	(406.651)
Outras	(258.897)	(238.171)
2 - DESPESAS DE INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**(409.743)**	**(489.222)**
3 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	**(356.801)**	**(319.598)**
Materiais, Energia e Outros	(26.143)	(23.144)
Serviços de Terceiros	(196.143)	(179.042)
Outros	**(134.515)**	**(117.412)**
Comunicações	(9.941)	(9.229)
Processamento de Dados	(54.463)	(50.549)
Propaganda e Publicidade	(4.271)	(5.837)
Serviços do Sistema Financeiro	(8.440)	(9.839)
Transportes	(21.532)	(17.047)
Outros	(35.868)	(24.911)
4 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3)	**610.358**	**534.352**
5 - DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	**(34.757)**	**(27.771)**
Depreciações e Amortizações	(34.757)	(27.771)
6 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (4-5)	**575.601**	**506.581**
7 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	**-**	**-**
8 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR (6+7)	**575.601**	**506.581**
9 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	**575.601**	**506.581**
Pessoal	**252.942**	**234.091**
Remuneração Direta	179.450	168.061
Benefícios	56.610	49.913
F.G.T.S.	16.882	16.117
Impostos, Taxas e Contribuições	**183.844**	**176.880**
Federais	165.953	161.554
Estaduais	105	202
Municipais	17.786	15.124
Remuneração de Capitais de Terceiros	**56.563**	**53.813**
Aluguéis	49.886	46.341
Arrendamento Mercantil	6.677	7.472
Remuneração de Capitais Próprios	**82.252**	**41.797**
Lucros Retidos do Período	80.155	39.386
Participação dos não Controladores nos Lucros Retidos	2.097	2.411

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Mercantil do Brasil S.A. (MB Múltiplo ou Banco) realiza as suas atividades operacionais por intermédio das carteiras comercial, de crédito imobiliário e câmbio, através de sua rede de 152 agências e 84 Postos de Atendimento, uma agência no exterior, em *Grand Cayman*, e um quadro de 2.963 funcionários. Atua nos demais segmentos financeiros, nas áreas de investimento, crédito ao consumidor, distribuição de valores e intermediação de títulos e valores mobiliários. O Banco, por intermédio de sua controlada Mercantil do Brasil Corretora S.A. - Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários, atua também na administração de fundos de investimento.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

2.1. Apresentação das informações trimestrais

As informações contábeis contidas nas informações trimestrais findas em 30 de setembro de 2019 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram as diretrizes emanadas da Lei nº 6.404/76 e as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 para contabilização e divulgações das operações, associadas às normas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, quando aplicáveis, do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Banco Central do Brasil – Bacen, em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações financeiras individuais incluem os saldos contábeis da agência no exterior descrito na nota nº 2.3.

Na elaboração das informações trimestrais é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As informações trimestrais incluem, portanto, estimativas referentes as provisões para créditos de liquidação duvidosa, provisões trabalhistas, cíveis e tributárias, determinações de provisões para imposto de renda e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As informações trimestrais foram concluídas e aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco Mercantil do Brasil S.A. em 12/11/2019.

2.2. Informações trimestrais consolidadas

As informações trimestrais consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2019 foram elaboradas em consonância com as normas de consolidação da Lei n° 6.404/76, associadas às normas e Instruções do Bacen e da CVM.

Assim, foram eliminadas as participações de uma instituição em outra, os saldos de contas, as receitas e despesas entre as mesmas e os lucros não realizados decorrentes de negócios entre o Banco e Controladas, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas minoritários. As informações trimestrais consolidadas contemplam o Banco e empresas controladas, direta e indiretamente, (MB Consolidado), relacionadas abaixo:

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Controladas diretamente:

Empresa	Atividade	% – Participação	
		Set / 2019	Dez / 2018
Banco Mercantil de Investimentos S.A.	Banco de investimento	91,52	91,52
Mercantil do Brasil Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (I)	Administração, corretagem de seguros em geral e de previdência privada	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Corretora S.A. – Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários	Corretora de câmbio, títulos e valores mobiliários	99,99	99,99
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários	Distribuidora de títulos e valores mobiliários	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A.	Empreendimentos Imobiliários	100,00	100,00
Mercantil do Brasil Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Financeira	85,93	85,61
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A.	Imobiliária e agronegócios	100,00	100,00

(I) Denominação social anterior: Mercantil do Brasil Administradora e Corretora de Seguros e Previdência Privada S.A., alterada pela AGE de 13/08/2019.

Controladas indiretamente:

Empresa	Atividade	% – Participação	
		Set / 2019	Dez / 2018
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	Securitizadora de créditos financeiros	100,00	100,00
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A.	Corretagem de seguros	65,27	65,12
SANSA – Negócios Imobiliários S.A.	Negócios imobiliários	100,00	100,00

2.3. Agência no exterior

O Banco iniciou as operações de sua agência (*full branch*) em *Grand Cayman,* em dezembro de 2006, com o objetivo de desenvolver e expandir novas atividades relacionadas ao mercado de capitais nacional e internacional, viabilizando novos fluxos e estoques financeiros, administração de ativos e operações estruturadas nesse segmento, funcionando, em essência, como uma extensão das atividades do Banco.

Os saldos contábeis da agência são como segue:

Descrição	R$ mil		US$ mil	
	Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018
Ativos circulante e não circulante	**63.777**	**58.135**	**15.315**	**15.003**
Disponibilidades	449	733	108	189
Títulos e valores mobiliários	19.591	-	4.704	
Operações de crédito	43.602	57.383	10.470	14.809
Outros valores e bens	120	4	29	1
Permanente	15	15	4	4
Passivos circulante e não circulante	**1**	**1**	**-**	**-**
Outras obrigações	1	1	-	-
Patrimônio líquido	**63.776**	**58.134**	**15.315**	**15.003**
Lucro líquido dos períodos	**5.642**	**9.564**	**1.359**	**2.480**

Notas Explicativas

2.4. Principais políticas contábeis e estimativas críticas

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência.

Caixa e equivalentes de caixa são representados, basicamente, por disponibilidades, depósitos bancários disponíveis e investimentos de curto prazo de alta liquidez que são prontamente conversíveis em caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor e limites, cujo prazo de vencimento seja igual ou inferior a 90 dias, na data de aquisição, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

Os ativos e os passivos, circulantes e não circulantes, são demonstrados pelos valores de realização ou compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos ou encargos incorridos até a data dos balanços. Nas operações com rendimentos ou encargos prefixados, as parcelas a auferir ou a incorrer são demonstradas como redução dos ativos e passivos a que se referem. As receitas e despesas de natureza financeira são registradas pelo critério *pro rata die* e calculadas pelo método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas às operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear.

As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data dos balanços.

As informações financeiras da agência no exterior são adaptadas aos critérios contábeis vigentes no Brasil e convertidas para reais, que é a moeda funcional do Banco, pela taxa de câmbio de fechamento do balanço.

O critério para conversão dos saldos ativos e passivos das operações em moedas estrangeiras consiste na conversão desses valores para moeda nacional (R$) à taxa de câmbio vigente na data de encerramento do período. Em 30 de setembro de 2019, a taxa de câmbio aplicável era: US$ 1,00 = R$ 4,1638 (Em 31 de dezembro de 2018: US$ 1,00 = R$ 3,8748).

Em conformidade com a Deliberação CVM nº 639/10 e Resolução CMN nº 3.566/08, que aprovaram e tornaram obrigatório o pronunciamento técnico CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativo, com base em análise da Administração, se o valor de contabilização dos ativos ou conjunto de ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por desvalorização (*impairment)* no resultado do período.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data dos balanços.

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, dividindo-se em três categorias, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.068/01 e regulamentação complementar:

a) Títulos para negociação – são aqueles adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado.

b) Títulos mantidos até o vencimento – são os títulos, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade, e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento, avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos incorridos, em contrapartida do resultado.

c) Títulos disponíveis para venda – são aqueles não enquadráveis nas categorias anteriores, ajustados pelo valor de mercado, líquidos dos efeitos tributários, em contrapartida à conta destacada no patrimônio líquido. Os ganhos e perdas, quando realizados, são reconhecidos no resultado, na data da negociação, em contrapartida à conta específica do patrimônio líquido.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge)* ou não, conforme Circular Bacen nº 3.082/02. As operações que utilizam instrumentos financeiros e que não atendam aos critérios de *hedge* contábil estabelecido pelo Bacen, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizadas pelo valor de mercado, com as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado. Para as operações contratadas em negociação associada à operação de captação ou aplicação de recursos, a valorização ou desvalorização

Notas Explicativas

decorrente de ajuste a valor de mercado poderá ser desconsiderada, desde que não seja permitida a sua negociação ou liquidação em separado da operação a ele associada, que nas hipóteses de liquidação antecipada da operação associada, a mesma ocorra pelo valor contratado, e que seja contratado pelo mesmo prazo e com a mesma contraparte da operação associada.

A Resolução CMN nº 3.533/08 estabelece critérios para o registro das operações de crédito cedidas com retenção substancial de riscos e benefícios. Estas operações devem permanecer no ativo, com registro de passivo financeiro decorrente da obrigação assumida, e as receitas e despesas decorrentes dessas operações apropriadas de maneira "*pro rata temporis*" (mensalmente) no resultado pelo prazo remanescente das operações.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi calculada em conformidade com a Resolução CMN nº 2.682/99 e regulamentação complementar do Banco Central do Brasil e é fundamentada em um sistema de avaliação de riscos de clientes e operações, incluindo a análise de risco de crédito da contraparte e várias premissas de fatores internos e externos, a situação financeira da contraparte, os níveis de inadimplência, garantias das carteiras e a política de renegociação; e foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas na realização dos ativos correspondentes.

As operações de crédito rural securitizadas são garantidas por títulos do tesouro nacional e a avaliação do risco de crédito do principal e dos respectivos juros está em consonância com as regras da Resolução CMN n° 2.682/99.

As participações em sociedades controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial.

O imobilizado de uso, exceto imóveis que estão reavaliados, está apresentado ao custo. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: imóveis – 4,00%, móveis e utensílios, equipamentos – 10,00% e sistema de comunicação, de processamento de dados, de segurança e veículos – 20,00%.

O ativo intangível corresponde a gastos com aquisição e desenvolvimento de logiciais. São registrados ao custo de aquisição, com amortizações à taxa de 20,00% ao ano ou de acordo com o prazo contratual, conforme o caso.

O controle das contingências ativas, passivas e provisões é efetuado de acordo com os critérios definidos na Deliberação CVM nº 594/09, com observância da Resolução CMN nº 3.823/09:

a) Ativos contingentes – não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados nas demonstrações financeiras.

b) Passivos contingentes – são divulgados sempre que classificados como perdas possíveis, observando-se o parecer dos consultores jurídicos externos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos Tribunais.

c) Provisões – originam-se de processos judiciais relacionados a obrigações trabalhistas, cíveis entre outras observando-se os pareceres dos consultores jurídicos externos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos Tribunais. Tais processos têm seus montantes reconhecidos quando evidenciam uma provável saída de recursos para liquidar a obrigação e quando os valores envolvidos forem mensurados com segurança.

d) Obrigações legais – provisão para riscos fiscais - referem-se às obrigações tributárias legalmente instituídas, que são contestadas judicialmente quanto à legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da probabilidade de chance de êxito dos processos judiciais em andamento, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

As contribuições sociais relativas ao PIS (Programa de Integração Social) e a COFINS (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social) são calculadas com base na Receita Bruta de que trata o artigo 12 do Decreto-Lei

NOTAS EXPLICATIVAS

nº 1.598/77, em conformidade com a Lei nº 12.973/14 e regulamentação complementar, e são recolhidas às alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente, pelo regime cumulativo.

A provisão para o imposto de renda é registrada pelo regime de competência e constituída com base no lucro, ajustado pelas adições e exclusões de caráter temporário e permanente, à alíquota de 15,00%, acrescida de adicional de 10,00% sobre o lucro tributável anual excedente a R$ 240. A contribuição social foi constituída à alíquota de 15,00% sobre o lucro tributável, a partir de 2019. No período de setembro de 2015 a dezembro de 2018, foi constituída a alíquota de 20% em conformidade com a Lei nº 13.169/15. Impostos diferidos provenientes de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, se houver, são reconhecidos, com base em estudo técnico de estimativa de lucros tributáveis futuros, de acordo com a Instrução CVM nº 371/02, Resolução CMN nº 3.059/02 e regulamentação complementar.

Os juros sobre o capital próprio, pagos e a pagar aos acionistas, recebidos e a receber das controladas são calculados em conformidade com a Lei nº 9.249/95, e até 31/12/2018 eram registrados no resultado, nas rubricas de despesas e de receitas financeiras, respectivamente. A partir de 1º de janeiro de 2019, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.706/2018, são apresentadas nas demonstrações financeiras da seguinte forma:

a) Os juros sobre o capital próprio que configure obrigação presente na data do balancete são reconhecidos no passivo, conforme o caso, em contrapartida à adequada conta de lucros acumulados ou de reservas.

b) Os juros sobre o capital próprio recebidos e a receber das controladas são reconhecidos no ativo, quando a instituição obtiver o direito a recebê-lo, mensurado conforme valor declarado pela entidade investida, em contrapartida ao respectivo investimento.

O Banco dispõe de um Plano de Remuneração específico para os administradores, que contempla diretrizes para o pagamento da remuneração fixa e variável alinhadas à política de gestão de riscos da Instituição e às melhores práticas de mercado, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.921/10. O montante da remuneração fixa é aprovado anualmente na Assembleia Geral. O direito à Remuneração Variável está condicionado ao atingimento dos objetivos estratégicos da Instituição, às metas individuais e de áreas de atuação dos administradores.

2.5. Reclassificação de Cifras Comparativas

Os ajustes relativos a reclassificações em setembro de 2018 estão no quadro da Demonstração do Fluxo de Caixa que se segue:

Descrição	**MB** – Múltiplo			**MB** – Consolidado		
	Original	**Reclassificações**	**Reclassificado**	**Original**	**Reclassificações**	**Reclassificado**
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	367.475	54.804	422.279	303.900	54.804	358.704
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento	52.276	(54.804)	(2.528)	99.137	(54.804)	44.333
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(34.191)	-	(34.191)	(35.201)	-	(35.201)
Aumento / (Redução) no Caixa e Equivalente de Caixa	**385.560**	**-**	**385.560**	**367.836**	**-**	**367.836**

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Disponibilidades	581.943	536.323	581.946	536.323
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.580.297	1.019.637	1.629.870	1.045.268
Total	**2.162.240**	**1.555.960**	**2.211.816**	**1.581.591**

4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Aplicações no mercado aberto				
Posição bancada	**1.580.297**	**940.516**	**1.629.870**	**989.775**
Letras Financeiras do Tesouro	116.436	197.012	116.436	197.012
Letras do Tesouro Nacional	-	643.505	-	692.764
Notas do Tesouro Nacional	1.463.861	99.999	1.513.434	99.999
Posição financiada	**289.695**	**124.487**	**240.122**	**75.228**
Letras Financeiras do Tesouro	223.569	52.993	223.569	52.993
Letras do Tesouro Nacional	-	71.494	-	22.235
Notas do Tesouro Nacional	66.126	-	16.553	-
Subtotal	**1.869.992**	**1.065.003**	**1.869.992**	**1.065.003**
Aplicações em depósitos interfinanceiros				
Aplicações em depósitos interfinanceiros	62.315	59.999	48.350	44.165
Subtotal	**62.315**	**59.999**	**48.350**	**44.165**
Total	**1.932.307**	**1.125.002**	**1.918.342**	**1.109.168**
Circulante	1.921.677	1.114.846	1.904.089	1.095.550
Não circulante	10.630	10.156	14.253	13.618

A posição financiada tem como contrapartida no passivo “captação no mercado aberto” que se refere, basicamente, a recompras a liquidar de carteira de terceiros.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

5.1. Títulos e valores mobiliários

Descrição	MB – Múltiplo				MB – Consolidado			
	Custo		Mercado		Custo		Mercado	
Títulos / Vencimentos	Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018
Títulos para Negociação								
Ações	**-**	**2.250**	**-**	**-**	**-**	**2.250**	**-**	**-**
Indeterminado	-	2.250	-	-	-	2.250	-	-
Total	**-**	**2.250**	**-**	**-**	**-**	**2.250**	**-**	**-**
Títulos Disponíveis para Venda								
Cotas de Fundos de Investimento	**-**	**-**	**-**	**-**	**16.654**	**7.690**	**16.654**	**7.690**
Indeterminado	-	-	-	-	16.654	7.690	16.654	7.690
Cotas de Fundos em Participações	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.179**	**7.616**	**6.179**	**7.616**
Indeterminado	-	-	-	-	6.179	7.616	6.179	7.616
Cotas de Fundos de Participante de Neg. e Membro de Compensação	-	-	-	-	**4.500**	**4.300**	**4.500**	**4.300**
De 5 a 10 anos	-	-	-	-	4.500	4.300	4.500	4.300
Cotas de Fundo Imobiliário	-	-	-	-	**29.921**	**-**	**29.921**	**-**
De 5 a 10 anos	-	-	-	-	29.921	-	29.921	-
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.726**	**9.460**	**6.585**	**9.365**
De 181 dias a 1 ano	**-**	**-**	**-**	**-**	-	1.856	-	1.837
De 1 a 2 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	-	7.604	-	7.528
De 2 a 3 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	3.662	-	3.552	-
De 3 a 4 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	3.064	-	3.033	-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	**-**	**-**	**-**	**-**	**24.985**	**8.551**	**24.795**	**8.509**
De 61 a 90 dias	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	179	**-**	178
De 181 dias a 1 ano	**-**	**-**	**-**	**-**	-	465	-	463
De 2 a 3 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	-	1.403	-	1.396
De 4 a 5 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	-	1.667	-	1.659
De 5 a 10 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	11.984	4.837	11.924	4.813
Acima de 10 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	13.001	-	12.871	-
Letras Financeiras do Tesouro	**842.528**	**1.004.059**	**842.838**	**1.004.433**	**944.871**	**1.073.819**	**945.182**	**1.074.190**
De 31 a 60 dias	-	23.088	-	23.088	-	23.088	-	23.088
De 91 a 180 dias	198.569	-	198.556	-	214.081	-	214.068	-
De 181 dias a 1 ano	48.015	-	48.016	-	69.369	-	69.371	-
De 1 a 2 anos	105.019	226.003	105.041	225.971	157.365	270.830	157.387	270.797
De 2 a 3 anos	167.601	139.965	167.803	139.989	180.732	150.338	180.934	150.360
De 3 a 4 anos	-	306.150	-	306.458	-	320.710	-	321.018
De 4 a 5 anos	323.324	-	323.422	-	323.324	-	323.422	-
De 5 a 10 anos	-	308.853	-	308.927	-	308.853	-	308.927
Debêntures	**163.211**	**40.262**	**159.178**	**38.499**	**203.121**	**40.262**	**198.737**	**38.499**
De 61 a 90 dias	-	707	-	685	-	707	-	685
De 181 dias a 1 ano	-	6.851	-	6.646	-	6.851	-	6.646
De 2 a 3 anos	155.040	24.381	155.093	23.582	185.180	24.381	184.931	23.582
De 3 a 4 anos	8.171	1.351	4.085	1.311	17.941	1.351	13.806	1.311
De 4 a 5 anos	-	6.972	-	6.275	-	6.972	-	6.275
Total	**1.005.739**	**1.044.321**	**1.002.016**	**1.042.932**	**1.236.957**	**1.151.698**	**1.232.553**	**1.150.169**
Mantidos até o Vencimento								
Debêntures	**31.777**	**9.912**	**31.777**	**9.912**	**31.777**	**9.912**	**31.777**	**9.912**
Até 30 dias	19.591	-	19.591	-	19.591	-	19.591	-
De 2 a 3 anos	12.186	9.912	12.186	9.912	12.186	9.912	12.186	9.912
Fundo de investimentos em direitos creditórios	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.521**	**4.239**	**3.521**	**4.239**
De 5 a 10 anos	**-**	**-**	**-**	**-**	3.521	4.239	3.521	4.239
Total	**31.777**	**9.912**	**31.777**	**9.912**	**35.298**	**14.151**	**35.298**	**14.151**
Total geral	**1.037.516**	**1.056.483**	**1.033.793**	**1.052.844**	**1.272.255**	**1.168.099**	**1.267.851**	**1.164.320**
Total Contábil	**-**	**-**	**1.033.793**	**1.052.844**	**-**	**-**	**1.267.851**	**1.164.320**
Circulante	**-**	**-**	266.404	30.422	**-**	**-**	339.508	48.204
Não circulante	**-**	**-**	767.389	1.022.422	**-**	**-**	928.343	1.116.116

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS

Os títulos e valores mobiliários, de acordo com suas especificidades, encontram-se registrados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

O valor de custo é apurado com base no valor de aquisição atualizado pelos rendimentos intrínsecos de cada operação em função da fluência do prazo.

Os títulos públicos federais e os títulos privados são marcados a mercado pelo método de fluxo de caixa descontado utilizando-se, respectivamente, as taxas de desconto divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) e pela B3.Os títulos de renda variável são registrados com base na cotação média de negociação divulgada pela B3.

As cotas dos fundos de investimentos foram registradas de acordo com a cotação informada pelos administradores.

Os demais Títulos e Valores Mobiliários que não tenham parâmetro de mercado para precificação e tenham características de operações de crédito, tais como Debêntures, CRI – Certificados de Recebíveis Imobiliários e CRA – Certificado de Recebíveis do Agronegócio, devem ter sua provisão para perdas esperadas constituídas em contas de resultado, em observância à política aplicável as operações de crédito, utilizando-se metodologia especifica. Em 30/09/2018 o saldo dessa provisão monta em R$ 4.085 (R$ 4.766 no consolidado).

Os títulos vinculados a garantias montam em R$ 484.574 (R$ 382.442 em dezembro de 2018) e no consolidado R$ 551.140 (R$ 388.451 em dezembro de 2018), representados por Letras Financeiras do Tesouro Nacional (vide nota nº 8.3. (I)).

Para fins de publicação, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "Títulos para Negociação" são apresentados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento, em conformidade com a Circular Bacen nº 3.068/01.

5.2. Instrumentos financeiros derivativos

A utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos de mercado originados na flutuação das taxas de juros, do câmbio, dos preços dos ativos, entre outros, constitui uma ferramenta imprescindível na gestão financeira das instituições, haja vista a evolução e diversificação dos produtos utilizados no mercado financeiro globalizado.

Os instrumentos financeiros derivativos negociados pelo Banco são, basicamente, operações de *swap* e contratos futuros utilizadas como instrumentos destinados à proteção das operações em moedas estrangeiras frente aos riscos de variações cambiais e de taxas de juros para proteção de posições prefixadas.

Os principais fatores de risco dos instrumentos financeiros derivativos da Instituição estão relacionados com as oscilações do câmbio, de taxa de juros e os resultados obtidos atenderam adequadamente os objetivos de proteção patrimonial.

O gerenciamento dos riscos é controlado e supervisionado de forma independente das áreas geradoras da exposição ao risco. Sua avaliação e medição são realizadas diariamente baseando-se em índices e dados estatísticos, utilizando-se de ferramentas tais como "V@R" não paramétrico e análise de sensibilidade a cenários de *stress.*

BCO MERCANTIL BRASIL SA 17.184.037/0001-10

NOTAS EXPLICATIVAS

5.2.1. Composição dos instrumentos financeiros derivativos

A posição desses instrumentos financeiros tem seus valores referenciais registrados em contas de compensação.

Para obtenção do valor justo das operações, estima-se o fluxo de caixa de cada uma das partes descontado a valor presente, de acordo com as taxas divulgadas pela B3, ajustadas pelo *spread* de risco, apurado no fechamento da operação.

Descrição	Conta de Compensação				Valor Patrimonial			
	Valor de Referência		Valor Justo		A receber		A pagar	
	Set / 2019	Dez/2018	Set / 2019	Dez/2018	Set / 2019	Dez/2018	Set / 2019	Dez/2018
Contrato de Swap(I)								
Posição ativa Moeda estrangeira - Dólar	339.558	346.144	432.988	411.300	49.349	25.190	-	(260)
Posição passiva Taxa de Juros	339.558	346.144	383.639	386.370	49.349	25.190	-	(260)
Contrato de Futuro - Dólar (II)								
Posição ativa Moeda estrangeira	1.372	-	1.373	-	-	-	-	-
Posição passiva Moeda estrangeira	11.436	8.727	11.456	8.727	-	-	-	-
Contrato de Futuro – DI (III)								
Posição passiva Taxa de Juros	1.419.454	984.455	1.419.420	984.455	-	-	-	-
Total					**49.349**	**25.190**	-	**(260)**
Circulante					49.349	4.050	-	(233)
Não circulante					-	21.140	-	(27)

(I) As operações de swap têm como objetivo a proteção contra as variações cambiais de parte das captações com Dívidas Subordinadas (vide nota nº 11.3.).
(II) A operação com Contrato Futuro de Dólar tem a finalidade de proteger, complementarmente, as demais exposições cambiais do Banco apuradas a valor de mercado diariamente e ajustadas na B3.
(III) A operação com Contrato Futuro de DI tem a finalidade de proteger, parcialmente, as exposições prefixadas do Banco.

Os instrumentos financeiros derivativos por faixa de vencimento são como segue:

Descrição	Mercado de Registro	Faixa de Vencimento			Valor Referencial
		De 01 a 90 dias	De 91 a 360 dias	Acima de 360 dias	
Contrato de Swap	B3	-	277.070	62.488	339.558
Contrato de Futuro - Dólar		12.808	-	-	12.808
Contrato de Futuro - DI		-	1.173.464	245.990	1.419.454
Total em 30/09/2019		**12.808**	**1.450.534**	**308.478**	**1.771.820**
Total em 31/12/2018		**20.834**	**11.659**	**1.306.833**	**1.339.326**

5.2.2. Ganhos e Perdas

Os instrumentos financeiros derivativos geraram ganhos e perdas, registrados diretamente no resultado na rubrica de "Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos", os quais são apresentados a seguir:

Descrição	Set / 2019			Set / 2018		
	Ganho	Perda	Resultado Líquido	Ganho	Perda	Resultado Líquido
Contrato de Swap	46.611	(16.945)	**29.666**	94.672	(23.427)	**71.245**
Contrato de Futuro - Dólar	7.819	(7.574)	**245**	7.838	(6.214)	**1.624**
Contrato de Futuro – DI	20.232	(29.422)	**(9.190)**	9.099	(7.312)	**1.787**
Total	**74.662**	**(53.941)**	**20.721**	**111.609**	**(36.953)**	**74.656**

5.2.3. Contabilização de *Hedge* (*Hedge Accounting*)

O Mercantil do Brasil dispõe de operação de *Hedge*, classificadas na categoria de *hedge* de risco de mercado, em conformidade com o artigo 3º, inciso I, da Circular Bacen nº 3.082/02.

Para parte das captações no exterior e para parte da Carteira de Ativos o Banco realiza *hedge accounting*, visando eliminar a exposição ao risco de variação cambial e de taxas de jur**o**s para proteção de posições prefixadas.

A efetividade das operações de *hedge accounting* (conforme Circular Bacen nº 3.082/02) são verificadas através da projeção tanto do passivo objeto quanto dos instrumentos financeiros derivativos classificados como instrumentos de *hedge accounting*, demonstrando a eficácia esperada para o vencimento das operações. A partir da contratação é realizada, diariamente, a verificação gerencial da efetividade, criando-se histórico de avaliação do comportamento da operação.

Dentro deste contexto, verifica-se que o efeito da variação cambial nas operações de *hedge accounting* é equivalente ao gerado nas operações objeto de *hedge*.

Objeto de *Hedge*	Valor Contábil		Ajuste a Valor Justo	
	Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018
Captação Externa – Passivo	427.984	407.817	426.770	400.726
Carteira de Ativos	1.164.588	937.054	1.170.578	941.332
Total	**1.592.572**	**1.344.871**	**1.597.348**	**1.342.058**

Instrumento de *Hedge*	Valor de Referência		Valor Justo	
	Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018
Contrato de Swap				
Posição ativa Moeda estrangeira	339.558	346.144	432.988	411.300
Posição passiva Taxa de Juros	339.558	346.144	383.639	386.370
Contrato de Futuro – DI				
Posição passiva Taxa de Juros	1.170.576	941.333	1.170.576	941.333

Não houve nenhuma reclassificação contábil em função de desenquadramento de operações de *hedge.*

5.3. Instrumento de *Hedge* não Derivativo

O Banco utiliza suas posições ativas representadas por operações de adiantamentos de contrato de câmbio (ACC) e investimentos no exterior (Patrimônio Líquido da Agência em Cayman) como *hedge* natural de uma parcela da captação externa, de modo a garantir adequada proteção contra risco cambial.

A utilização do *hedge* natural permite uma redução das posições de derivativos e, consequentemente, dos riscos envolvidos, dos custos operacionais e financeiros decorrentes da manutenção destas posições.

Nesta estrutura, os riscos são anulados dentro da própria estrutura patrimonial de ativos e passivos.

Instrumentos Financeiros de Proteção não Derivativos - *Hedge* Natural				
Tipo	**Natureza**	**Descrição**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Objeto de *hedge*	Passivo	Captação Externa	140.757	130.968
Total			**140.757**	**130.968**
Hedge Natural	Ativo	Investimento no Exterior (I)	106.115	100.218
		Operações Ativas - ACC	34.637	30.994
Total			**140.752**	**131.212**

(I) Já considerando o efeito fiscal do *hedge* do investimento no exterior.

5.4. Posições de Instrumentos Financeiros e Análise de Sensibilidade de Riscos

Em cumprimento à Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, foi realizada a Análise de Sensibilidade contemplando todos os instrumentos financeiros relevantes, ativos e passivos, mensurados a valor justo pela Instituição.

Foram então considerados os Derivativos, a Captação Externa (Dívida Subordinada) e os Títulos e Valores Mobiliários (TVM) classificados nas categorias disponível para venda e negociação. Em razão das altas volatilidades do comportamento das taxas de câmbio, a Instituição optou por proteger o descasamento gerado pela moeda estrangeira via Mercado Futuro.

Adicionalmente, cabe destacar que, no 4º trimestre de 2018, o Mercantil do Brasil posicionou-se no mercado de futuros de taxas de juros com o intuito de proteger parcialmente os ativos de crédito. Neste caso, o derivativo foi classificado como *Hedge Accounting* que é um instrumento utilizado na gestão e proteção de riscos financeiros por meio da aplicação de regras específicas de contabilidade, possibilitando reduzir, e em alguns casos até mesmo eliminar, a instabilidade do resultado.

Ressalta-se que os instrumentos financeiros derivativos existentes no Mercantil do Brasil são destinados à proteção de exposição a riscos (*hedge*) da captação externa, ao risco de taxas de juros para proteção de posições prefixadas e demais posições que julgar necessário, não possuindo nenhum caráter especulativo.

A análise de sensibilidade, que teve como premissa identificar os tipos de riscos que podem gerar prejuízo à Instituição, foi efetuada a partir dos seguintes cenários:

Cenário I: Consiste de um cenário considerado provável, cujos dados foram obtidos de fonte externa (B3), tais como: cotação do dólar, preço dos títulos e taxas futuras de juros. A título de exemplo, considerou-se, para o prazo de um ano, o dólar a R$ 4,21 e a taxa de juros a 4,42 % a.a.

Cenário II: Consiste numa situação com variação de 25% no valor dos preços e um choque paralelo de mesmo percentual nas curvas vigentes em 30/09/2019 que, em função da exposição da Instituição aos fatores de risco, causaria prejuízo. Desta forma, por exemplo, para o prazo de um ano, o dólar foi considerado valendo R$ 3,12 e a taxa de juros 6,06% a.a.

Cenário III: Consiste numa situação com variação de 50% no valor dos preços e um choque paralelo de mesmo percentual nas curvas vigentes em 30/09/2019 que, em função da exposição da Instituição aos fatores de risco, causaria

NOTAS EXPLICATIVAS

prejuízo. Desta forma, por exemplo, para o prazo de um ano, o dólar foi considerado valendo R$ 2,08 e a taxa de juros 7,27% a.a.

Quadro Demonstrativo da Análise de Sensibilidade do conglomerado financeiro:

Efeito na variação do valor justo			Cenários		
Operação	**Fatores de Risco**	**Componentes**	**I(II)**	**II**	**III**
Captação Externa com *Hedge*	Moeda Estrangeira (USD) (I)	Derivativo (ponta ativa *swap*)	4.834	(108.246)	(216.494)
		Dívida em USD	(4.767)	106.745	213.491
		Efeito Líquido	**67**	**(1.501)**	**(3.003)**
	Cupom Cambial (I)	Derivativo (ponta ativa *swap*)	(19)	(1.992)	(3.969)
		Dívida em USD	19	1.394	2.774
		Efeito Líquido	**-**	**(598)**	**(1.195)**
	Taxa de Juros Prefixada	Derivativo (ponta passiva *swap*)	**258**	**(765)**	**(1.514)**
	Taxa de Juros Prefixada(% CDI)	Derivativo (ponta passiva *swap*)	**(611)**	**(1.861)**	**(3.761)**
Exposição Cambial com *Hedge*	Moeda Estrangeira (USD) (I)	Derivativo (ponta ativa futuro)	(59)	(2.863)	(5.726)
		Descasamento em USD	66	2.859	5.718
		Efeito Líquido	**7**	**(4)**	**(8)**
	Taxa de Juros Prefixada	Derivativo (ponta passiva futuro)	**(4)**	**(11)**	**(19)**
Hedge Accounting	Taxa de Juros Prefixada	Operações de Crédito (ponta ativa)	1.677	5.826	11.804
		Derivativo (ponta passiva futuro)	(1.809)	(6.483)	(13.036)
		Efeito Líquido	**(132)**	**(657)**	**(1.232)**
Títulos e Valores Mobiliários	Renda Fixa	Debêntures	**(3.803)**	**(10.911)**	**(21.822)**
		CRI	**(446)**	**(6.199)**	**(12.397)**
		CRA	**(446)**	**(1.646)**	**(3.293)**
Total sem correlação			**-**	**(24.153)**	**(48.244)**
Total com correlação			**(5.110)**	**(22.494)**	**(45.074)**
Total com correlação líquido dos impactos fiscais			**(3.066)**	**(13.496)**	**(27.044)**

(I) A variação nesses fatores de risco é aquela que provoca um efeito líquido negativo, já que os reflexos no derivativo e na dívida são sempre opostos (lucro/prejuízo ou prejuízo/lucro).
(II) Os efeitos do cenário I, por este estar baseado em projeções de mercado, já consideram a correlação entre as variações dos fatores de risco.

O quadro evidencia a importância do *hedge* da captação externa, já que os significativos efeitos no resultado provenientes das variações, principalmente do dólar nos cenários II e III, no valor desta dívida é praticamente neutralizado pelos efeitos em sentido contrário na ponta ativa do *swap*. Ressalta-se que a referida proteção não atingiu sua completude devido a um distanciamento natural entre o *hedge* e seu objeto, não atingindo assim uma proteção perfeita.

Ressalta-se que essa análise de sensibilidade considera uma situação em que as posições da Instituição permaneceriam estáticas, o que não necessariamente deve ocorrer. O Mercantil do Brasil possui uma gestão ativa de seus riscos de mercado (vide nota nº 22.), com o acompanhamento diário das exposições aos diversos fatores de risco, bem como ao potencial efeito que essas exposições podem causar no valor justo de seus instrumentos financeiros, inclusive os derivativos, podendo indicar a mudança de posição de modo a mitigar esses riscos.

6. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS – CRÉDITOS VINCULADOS

Os créditos vinculados, no individual e consolidado, são como segue:

Recolhimentos compulsórios	Set/ 2019	Dez / 2018
Sobre depósitos de poupança	40.085	82.420
Direcionamento microcrédito	5.416	4.857
Total – Circulante	**45.501**	**87.277**

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

7.1. Composição das operações de crédito e outros créditos:

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Operações de crédito	4.615.447	5.059.701	4.914.279	5.501.574
Devedores por compra de valores e bens	13.933	18.572	13.933	18.572
Rendas a receber de adiantamentos concedidos	7.559	4.550	7.559	4.550
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	55.583	55.583	55.583	55.583
Títulos e créditos a receber (vide nota nº 8.5.)	69.383	72.144	69.294	72.144
Total	**4.761.905**	**5.210.550**	**5.060.648**	**5.652.423**
Circulante	2.674.805	2.852.213	2.801.681	3.047.396
Não circulante	2.087.100	2.358.337	2.258.967	2.605.027

7.2. Movimentação da provisão para perdas em operações de crédito e outros créditos:

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Com característica de concessão de crédito				
Saldos no início dos períodos	**666.135**	**675.616**	**682.895**	**693.739**
Constituição de provisão	479.119	856.093	494.410	883.041
Reversão de provisão	(168.211)	(329.210)	(174.440)	(338.948)
Baixa	(408.690)	(536.364)	(421.988)	(554.937)
Saldos no final dos períodos	**568.353**	**666.135**	**580.877**	**682.895**
Sem característica de concessão de crédito				
Saldos no início dos períodos	**9.087**	**8.458**	**10.393**	**9.764**
Constituição de provisão	-	629	-	629
Reversão de provisão	(685)	-	(685)	-
Baixa	(8)	-	(8)	-
Saldos no final dos períodos	**8.394**	**9.087**	**9.700**	**10.393**
Efeito no resultado	**310.223**	**527.512**	**319.285**	**544.722**
Total	**576.747**	**675.222**	**590.577**	**693.288**
Circulante	331.302	374.488	337.098	382.149
Não circulante	245.445	300.734	253.479	311.139

A provisão para cobertura de perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados a garantias financeiras prestadas de acordo com modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento do risco de crédito, nos termos da Resolução nº 4.512/16, no individual e consolidado, é como segue:

Descrição	Set / 2019	Dez / 2018
Vinculadas a licitações, leilões, prestação de serviços ou execução de obras	235	130
Vinculadas ao fornecimento de mercadorias	48	47
Aval ou fiança em processos judiciais e administrativos de natureza fiscal	1.305	1.118
Outras fianças bancárias	1.788	1.815
Total	**3.376**	**3.110**
Circulante	2.524	2.298
Não circulante	852	812

NOTAS EXPLICATIVAS

7.3. Classificação de nível de risco para as operações de crédito e de outros créditos:

a) Composição da carteira por nível de risco conforme estabelecido na Resolução CMN nº 2.682/99

MB – Múltiplo

Operações de Crédito e Outros Créditos														
Nível	Pessoa Física			Pessoa Jurídica							Total		PCLD	
	Em Curso		Total	Indústria		Comércio		Serviços		Total				
				Em Curso										
	Normal	Anormal		Normal	Anormal	Normal	Anormal	Normal	Anormal		Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018
AA	199.838	-	**199.838**	313.340	-	1.937	-	32.211	-	**347.488**	**547.326**	**731.017**	**-**	**-**
A	2.797.526	-	**2.797.526**	12.099	-	7.272	-	56.549	-	**75.920**	**2.873.446**	**2.902.317**	**14.361**	**14.504**
B	93.877	51.621	**145.498**	81.096	21	20.363	4	51.864	1.054	**154.402**	**299.900**	**264.696**	**2.999**	**2.647**
C	5.966	25.409	**31.375**	3.825	634	13.843	-	45.839	12.773	**76.914**	**108.289**	**141.653**	**3.247**	**4.250**
D	21.676	27.154	**48.830**	23.001	14.558	9.823	1.374	76.452	12.425	**137.633**	**186.463**	**291.203**	**18.646**	**29.120**
E	3.617	27.334	**30.951**	29.238	9.868	6.204	276	28.242	49.693	**123.521**	**154.472**	**215.671**	**46.341**	**64.700**
F	10.517	23.545	**34.062**	24.347	63.765	396	135	15.465	20.069	**124.177**	**158.239**	**175.451**	**79.120**	**87.725**
G	1.760	42.854	**44.614**	27.376	16.388	11	734	10.365	949	**55.823**	**100.437**	**84.510**	**70.306**	**59.157**
H	34.152	157.913	**192.065**	74.759	14.590	5.596	5.406	8.035	32.882	**141.268**	**333.333**	**404.032**	**333.333**	**404.032**
Total	**3.168.929**	**355.830**	**3.524.759**	**589.081**	**119.824**	**65.445**	**7.929**	**325.022**	**129.845**	**1.237.146**	**4.761.905**	**5.210.550**	**568.353**	**666.135**

BCO MERCANTIL BRASIL SA — **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

MB – Consolidado

Operações de Crédito e Outros Créditos														
Nível	Pessoa Física			Pessoa Jurídica							Total		PCLD	
	Em Curso		Total	Indústria		Comércio		Serviços		Total				
				Em Curso										
	Normal	Anormal		Normal	Anormal	Normal	Anormal	Normal	Anormal		Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Dez / 2018
AA	199.839	-	**199.839**	313.343	-	1.937	-	32.211	-	**347.491**	**547.330**	**731.031**	**-**	**-**
A	3.011.197	-	**3.011.197**	44.952	-	7.272	-	69.160	-	**121.384**	**3.132.581**	**3.284.113**	**15.656**	**16.413**
B	100.536	61.390	**161.926**	81.096	21	20.363	14	54.343	1.054	**156.891**	**318.817**	**297.226**	**3.186**	**2.973**
C	7.076	26.868	**33.944**	3.825	634	13.843	-	48.634	12.773	**79.709**	**113.653**	**149.151**	**3.410**	**4.474**
D	23.102	28.757	**51.859**	23.527	14.558	9.823	1.374	76.452	12.425	**138.159**	**190.018**	**293.965**	**19.002**	**29.396**
E	3.651	28.144	**31.795**	29.239	9.868	6.204	276	28.242	49.693	**123.522**	**155.317**	**218.004**	**46.595**	**65.399**
F	10.539	24.332	**34.871**	24.348	63.765	396	135	15.465	20.069	**124.178**	**159.049**	**177.592**	**79.524**	**88.795**
G	1.791	43.610	**45.401**	27.383	16.388	11	734	10.365	981	**55.862**	**101.263**	**86.326**	**70.884**	**60.430**
H	34.504	165.196	**199.700**	76.411	14.590	5.596	5.406	8.035	32.882	**142.920**	**342.620**	**415.015**	**342.620**	**415.015**
Total	**3.392.235**	**378.297**	**3.770.532**	**624.124**	**119.824**	**65.445**	**7.939**	**342.907**	**129.877**	**1.290.116**	**5.060.648**	**5.652.423**	**580.877**	**682.895**

Operações de Crédito Normal – operações com créditos a vencer ou vencidos até 14 dias.
Operações de Crédito Anormal – operações de crédito com 15 ou mais dias de vencidos.

Notas Explicativas

b) Composição da carteira por prazo de vencimento

MB – Múltiplo

Classificação por Vencimento	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Curso Normal											
Parcelas vincendas	**547.326**	**2.869.965**	**246.661**	**68.632**	**127.314**	**66.786**	**50.679**	**39.467**	**107.602**	**4.124.432**	**86,60**
01 a 30 dias	15.060	395.880	36.075	6.330	10.945	2.253	962	1.868	2.306	**471.679**	**9,91**
31 a 60 dias	5.406	173.374	7.020	3.880	11.212	2.665	770	213	2.031	**206.571**	**4,34**
61 a 90 dias	12.265	197.261	12.471	3.831	4.718	1.554	1.055	282	2.294	**235.731**	**4,95**
91 a 180 dias	56.172	394.158	23.364	11.188	14.021	4.861	3.017	806	40.718	**548.305**	**11,51**
181 a 360 dias	115.692	535.956	25.533	12.128	21.086	8.716	8.714	1.484	9.214	**738.523**	**15,50**
Acima de 360 dias	342.731	1.173.336	142.198	31.275	65.332	46.737	36.161	34.814	51.039	**1.923.623**	**40,39**
Vencidas até 14 dias	**-**	**3.481**	**539**	**841**	**3.638**	**515**	**46**	**45**	**14.940**	**24.045**	**0,50**
Total em 30/09/2019	**547.326**	**2.873.446**	**247.200**	**69.473**	**130.952**	**67.301**	**50.725**	**39.512**	**122.542**	**4.148.477**	**87,10**
%	**11,49**	**60,34**	**5,19**	**1,46**	**2,75**	**1,41**	**1,07**	**0,83**	**2,56**	**87,10**	**-**
Total em 31/12/2018	**731.017**	**2.902.317**	**207.731**	**103.575**	**229.120**	**134.081**	**115.567**	**56.594**	**121.011**	**4.601.013**	**88,29**
%	**14,03**	**55,70**	**3,99**	**1,99**	**4,40**	**2,57**	**2,22**	**1,08**	**2,31**	**88,29**	**-**
Curso Anormal											
Parcelas vincendas	**-**	**-**	**45.682**	**30.379**	**43.918**	**57.582**	**31.953**	**30.286**	**86.208**	**326.008**	**6,85**
01 a 30 dias	-	-	3.692	2.095	2.822	2.352	1.625	1.020	5.435	**19.041**	**0,40**
31 a 60 dias	-	-	3.441	1.723	2.637	2.173	1.493	961	5.053	**17.481**	**0,37**
61 a 90 dias	-	-	3.924	2.058	2.799	2.413	1.633	1.109	5.194	**19.130**	**0,40**
91 a 180 dias	-	-	8.394	4.436	6.633	5.531	3.338	2.328	11.699	**42.359**	**0,89**
181 a 360 dias	-	-	11.627	6.226	10.345	9.627	5.085	12.108	17.652	**72.670**	**1,53**
Acima de 360 dias	-	-	14.604	13.841	18.682	35.486	18.779	12.760	41.175	**155.327**	**3,26**
Parcelas vencidas	**-**	**-**	**7.018**	**8.437**	**11.593**	**29.589**	**75.561**	**30.639**	**124.583**	**287.420**	**6,05**
01 a 14 dias	-	-	-	331	735	929	290	60	978	**3.323**	**0,07**
15 a 30 dias	-	-	6.852	2.135	2.631	2.440	1.800	7.787	7.114	**30.759**	**0,65**
31 a 60 dias	-	-	166	5.596	4.162	19.186	2.163	1.630	7.364	**40.267**	**0,85**
61 a 90 dias	-	-	-	270	3.542	2.729	2.064	6.012	7.691	**22.308**	**0,47**
91 a 180 dias	-	-	-	105	523	4.031	68.707	13.981	58.860	**146.207**	**3,07**
181 a 360 dias	-	-	-	-	-	274	537	1.169	40.791	**42.771**	**0,90**
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	1.785	**1.785**	**0,04**
Total em 30/09/2019	**-**	**-**	**52.700**	**38.816**	**55.511**	**87.171**	**107.514**	**60.925**	**210.791**	**613.428**	**12,90**
%	**-**	**-**	**1,11**	**0,82**	**1,17**	**1,83**	**2,26**	**1,28**	**4,43**	**12,90**	**-**
Total em 31/12/2018	**-**	**-**	**56.965**	**38.078**	**62.083**	**81.590**	**59.884**	**27.916**	**283.021**	**609.537**	**11,71**
%	**-**	**-**	**1,09**	**0,73**	**1,19**	**1,57**	**1,15**	**0,54**	**5,44**	**11,71**	**-**
Total geral											
Total em 30/09/2019	**547.326**	**2.873.446**	**299.900**	**108.289**	**186.463**	**154.472**	**158.239**	**100.437**	**333.333**	**4.761.905**	**100,00**
%	**11,49**	**60,34**	**6,30**	**2,28**	**3,92**	**3,24**	**3,33**	**2,11**	**6,99**	**100,00**	**-**
Total em 31/12/2018	**731.017**	**2.902.317**	**264.696**	**141.653**	**291.203**	**215.671**	**175.451**	**84.510**	**404.032**	**5.210.550**	**100,00**
%	**14,03**	**55,70**	**5,08**	**2,72**	**5,59**	**4,14**	**3,37**	**1,62**	**7,75**	**100,00**	**-**

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

MB – Consolidado

Classificação por Vencimento	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Curso Normal											
Parcelas vincendas	**547.330**	**3.128.463**	**255.799**	**72.537**	**129.266**	**66.821**	**50.702**	**39.505**	**109.606**	**4.400.029**	**86,94**
01 a 30 dias	15.060	401.332	36.397	6.613	10.980	2.257	964	1.870	2.325	**477.798**	**9,44**
31 a 60 dias	5.407	183.713	7.600	4.156	11.308	2.668	772	215	2.050	**217.889**	**4,31**
61 a 90 dias	12.266	207.320	12.901	4.099	4.813	1.557	1.057	284	2.313	**246.610**	**4,87**
91 a 180 dias	56.174	421.913	25.121	11.953	14.368	4.870	3.021	814	42.422	**580.656**	**11,47**
181 a 360 dias	115.692	582.996	28.526	13.492	21.651	8.726	8.721	1.496	9.301	**790.601**	**15,62**
Acima de 360 dias	342.731	1.331.189	145.254	32.224	66.146	46.743	36.167	34.826	51.195	**2.086.475**	**41,23**
Vencidas até 14 dias	**-**	**4.118**	**539**	**841**	**3.638**	**515**	**46**	**45**	**14.940**	**24.682**	**0,49**
Total em 30/09/2019	**547.330**	**3.132.581**	**256.338**	**73.378**	**132.904**	**67.336**	**50.748**	**39.550**	**124.546**	**4.424.711**	**87,43**
%	**10,82**	**61,90**	**5,07**	**1,45**	**2,63**	**1,33**	**1,00**	**0,78**	**2,45**	**87,43**	**-**
Total em 31/12/2018	**731.031**	**3.284.113**	**227.964**	**109.056**	**229.893**	**134.250**	**115.708**	**56.751**	**121.533**	**5.010.299**	**88,64**
%	**12,93**	**58,10**	**4,03**	**1,93**	**4,07**	**2,38**	**2,05**	**1,00**	**2,15**	**88,64**	**-**
Curso Anormal											
Parcelas vincendas	**-**	**-**	**54.866**	**31.670**	**45.329**	**58.223**	**32.542**	**30.839**	**91.168**	**344.637**	**6,81**
01 a 30 dias	-	-	4.220	2.155	2.875	2.377	1.645	1.040	5.646	**19.958**	**0,39**
31 a 60 dias	-	-	3.951	1.783	2.695	2.199	1.515	984	5.258	**18.385**	**0,36**
61 a 90 dias	-	-	4.421	2.116	2.856	2.439	1.654	1.131	5.393	**20.010**	**0,40**
91 a 180 dias	-	-	9.809	4.603	6.792	5.606	3.400	2.392	12.253	**44.855**	**0,89**
181 a 360 dias	-	-	14.181	6.509	10.626	9.761	5.197	12.213	18.602	**77.089**	**1,52**
Acima de 360 dias	-	-	18.284	14.504	19.485	35.841	19.131	13.079	44.016	**164.340**	**3,25**
Parcelas vencidas	**-**	**-**	**7.613**	**8.605**	**11.785**	**29.758**	**75.759**	**30.874**	**126.906**	**291.300**	**5,76**
01 a 14 dias	-	-	-	331	735	929	289	59	978	**3.321**	**0,07**
15 a 30 dias	-	-	7.406	2.207	2.686	2.471	1.825	7.810	7.345	**31.750**	**0,63**
31 a 60 dias	-	-	207	5.665	4.207	19.216	2.188	1.655	7.588	**40.726**	**0,80**
61 a 90 dias	-	-	-	291	3.578	2.751	2.085	6.030	7.853	**22.588**	**0,45**
91 a 180 dias	-	-	-	111	579	4.101	68.788	14.073	59.484	**147.136**	**2,91**
181 a 360 dias	-	-	-	-	-	290	584	1.247	41.626	**43.747**	**0,86**
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2.032	**2.032**	**0,04**
Total em 30/09/2019	**-**	**-**	**62.479**	**40.275**	**57.114**	**87.981**	**108.301**	**61.713**	**218.074**	**635.937**	**12,57**
%	**-**	**-**	**1,23**	**0,80**	**1,13**	**1,74**	**2,14**	**1,22**	**4,31**	**12,57**	**-**
Total em 31/12/2018	**-**	**-**	**69.262**	**40.095**	**64.072**	**83.754**	**61.884**	**29.575**	**293.482**	**642.124**	**11,36**
%	**-**	**-**	**1,23**	**0,71**	**1,13**	**1,48**	**1,09**	**0,52**	**5,20**	**11,36**	**-**
Total geral											
Total em 30/09/2019	**547.330**	**3.132.581**	**318.817**	**113.653**	**190.018**	**155.317**	**159.049**	**101.263**	**342.620**	**5.060.648**	**100,00**
%	**10,82**	**61,90**	**6,30**	**2,25**	**3,76**	**3,07**	**3,14**	**2,00**	**6,76**	**100,00**	**-**
Total em 31/12/2018	**731.031**	**3.284.113**	**297.226**	**149.151**	**293.965**	**218.004**	**177.592**	**86.326**	**415.015**	**5.652.423**	**100,00**
%	**12,93**	**58,10**	**5,26**	**2,64**	**5,20**	**3,86**	**3,14**	**1,52**	**7,35**	**100,00**	**-**

NOTAS EXPLICATIVAS

c) Composição da carteira por segmento

Descrição	MB-Múltiplo				MB-Consolidado			
	Set / 2019	%	Dez / 2018	%	Set / 2019	%	Dez / 2018	%
Pessoa Física	**3.524.759**	**74,02**	**3.581.740**	**68,74**	**3.770.532**	**74,51**	**3.945.552**	**69,80**
Pessoa Jurídica	**1.237.146**	**25,98**	**1.628.810**	**31,26**	**1.290.116**	**25,49**	**1.706.871**	**30,20**
Construção civil	265.687	5,58	381.778	7,33	267.339	5,28	383.233	6,78
Transporte de passageiros, exceto aviação civil	121.058	2,54	135.985	2,61	136.299	2,69	155.412	2,75
Biocombustíveis e açúcar	113.554	2,38	151.111	2,90	113.554	2,24	151.111	2,67
Siderurgia	83.534	1,75	93.104	1,79	83.534	1,65	93.104	1,65
Prestação de Serviços	80.517	1,69	117.095	2,25	80.527	1,59	117.150	2,07
Materiais de Construção	61.779	1,30	67.961	1,30	61.779	1,22	67.961	1,20
Transporte de cargas e logística	45.118	0,95	50.726	0,97	45.626	0,90	51.658	0,91
Atividades financeiras, de seguros e serviços relacionado	97.050	2,04	92.366	1,77	97.050	1,92	106.316	1,88
Soja	49.188	1,03	46.765	0,90	49.188	0,97	46.765	0,83
Outros	319.661	6,72	491.919	9,44	355.220	7,03	534.161	9,46
Total geral	**4.761.905**	**100,00**	**5.210.550**	**100,00**	**5.060.648**	**100,00**	**5.652.423**	**100,00**

BCO MERCANTIL BRASIL SA — **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

d) Composição da carteira por produto

MB – Múltiplo

	Set / 2019											Dez / 2018	
Produtos	**AA**	**A**	**B**	**C**	**D**	**E**	**F**	**G**	**H**	**Total**	**%**	**Total**	**%**
Crédito Pessoal INSS - Débito em Conta	-	1.122.641	28.797	19.034	18.802	18.888	16.864	13.549	92.176	**1.330.751**	**27,95**	**1.259.075**	**24,16**
Crédito Consignado INSS	-	1.081.836	27.297	3.821	4.033	1.770	1.569	1.304	16.313	**1.137.943**	**23,90**	**1.253.523**	**24,06**
Capital de Giro	117.242	58.368	66.027	74.847	69.605	29.374	18.308	25.995	53.871	**513.637**	**10,79**	**659.883**	**12,66**
Crédito Rural	207.460	1.793	43.227	641	3.703	-	3.154	21.765	22.277	**304.020**	**6,38**	**437.498**	**8,40**
Renegociação	-	-	-	-	74.509	97.695	32.762	30.592	115.233	**350.791**	**7,37**	**465.936**	**8,94**
Cartão de Crédito Consignado	-	257.712	572	519	489	420	382	278	4.283	**264.655**	**5,56**	**262.415**	**5,04**
Crédito Consignado Público	-	219.841	9.830	698	3.665	547	820	442	2.181	**238.024**	**5,00**	**211.409**	**4,06**
Cheque Especial	151	41.992	2.651	2.551	1.219	1.638	1.826	1.718	15.673	**69.419**	**1,46**	**94.554**	**1,81**
Crédito Imobiliário	41.852	2.274	42.256	308	-	-	-	-	-	**86.690**	**1,82**	**109.705**	**2,11**
Conta Garantida	17.047	10.941	17.797	2.566	5.328	505	252	-	63	**54.499**	**1,14**	**73.811**	**1,42**
Câmbio	19.069	-	-	-	-	-	63.142	-	-	**82.211**	**1,73**	**94.902**	**1,82**
Cheque Empresa	-	2.571	21.451	1.261	2.804	303	69	4.388	1.430	**34.277**	**0,72**	**46.243**	**0,89**
Cartão de Crédito	1.065	55.130	2.936	813	756	400	340	278	2.215	**63.933**	**1,34**	**69.812**	**1,34**
Crédito Pessoal	134.300	7.591	29.615	221	1.395	2.557	2.486	33	3.392	**181.590**	**3,81**	**117.645**	**2,25**
Outros	9.140	10.756	7.444	1.009	155	375	16.265	95	4.226	**49.465**	**1,03**	**54.139**	**1,04**
Total geral	**547.326**	**2.873.446**	**299.900**	**108.289**	**186.463**	**154.472**	**158.239**	**100.437**	**333.333**	**4.761.905**	**100,00**	**5.210.550**	**100,00**

BCO MERCANTIL BRASIL SA — **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

MB – Consolidado

	Set / 2019											Dez / 2018	
Produtos	**AA**	**A**	**B**	**C**	**D**	**E**	**F**	**G**	**H**	**Total**	**%**	**Total**	**%**
Crédito Consignado INSS - - Débito em Conta	-	1.122.641	28.797	19.034	18.802	18.888	16.864	13.549	92.176	**1.330.751**	**26,30**	**1.511.902**	**26,75**
Crédito Pessoal INSS	-	1.178.409	36.212	4.944	5.095	2.407	2.249	1.962	22.592	**1.253.870**	**24,78**	**1.259.075**	**22,27**
Capital de Giro	117.240	103.667	68.215	74.847	70.131	29.374	18.308	25.995	53.871	**561.648**	**11,10**	**730.965**	**12,93**
Renegociação	-	-	-	-	74.520	97.701	32.768	30.648	115.405	**351.042**	**6,94**	**437.498**	**7,74**
Crédito Consignado Público	-	334.163	16.101	1.098	5.515	750	940	554	3.350	**362.471**	**7,16**	**466.653**	**8,26**
Crédito Rural	207.460	1.793	43.227	641	3.703	-	3.154	21.765	22.277	**304.020**	**6,01**	**309.019**	**5,47**
Cartão de Crédito Consignado	-	257.712	572	519	489	420	382	278	4.283	**264.655**	**5,23**	**262.415**	**4,64**
Crédito Pessoal	134.300	7.591	29.615	221	1.395	2.557	2.486	33	3.392	**181.590**	**3,59**	**94.554**	**1,67**
Câmbio	19.069	-	-	-	-	-	63.142	-	-	**82.211**	**1,62**	**109.705**	**1,94**
Crédito Imobiliário	41.852	2.274	42.256	308	-	-	-	-	-	**86.690**	**1,71**	**73.811**	**1,31**
Cheque Especial	151	41.992	2.651	2.551	1.219	1.638	1.826	1.718	15.673	**69.419**	**1,37**	**94.902**	**1,68**
Conta Garantida	17.047	10.941	17.797	2.566	5.328	505	252	0	63	**54.499**	**1,08**	**46.243**	**0,82**
Cartão de Crédito	1.065	55.041	2.936	813	756	400	340	278	2.215	**63.844**	**1,26**	**69.812**	**1,24**
Cheque Empresa	-	2.571	21.451	1.261	2.804	303	69	4.388	1.430	**34.277**	**0,68**	**117.645**	**2,08**
Financiamento Veículos - CDC	5	3.027	1.547	3.840	105	-	3	-	1.667	**10.194**	**0,20**	**14.084**	**0,25**
Outros	9.141	10.759	7.440	1.010	156	374	16.266	95	4.226	**49.467**	**0,97**	**54.140**	**0,95**
Total geral	**547.330**	**3.132.581**	**318.817**	**113.653**	**190.018**	**155.317**	**159.049**	**101.263**	**342.620**	**5.060.648**	**100,00**	**5.652.423**	**100,00**

Os créditos rurais são compostos, principalmente, por operações securitizadas, indexadas ao IGP-M, que rendem juros médios ponderados de 0,69% ao ano e representam 4,10%, do total da carteira de operação de crédito, (MB Consolidado 3,84%), sendo o valor do principal de R$ 201.436 e dos juros de R$ 412, totalizando R$ 201.848 em setembro de 2019. Em dezembro de 2018, o valor do principal era R$ 292.328 e dos juros de R$ 929, totalizando R$ 293.257.

7.4. Cessões de créditos

A Resolução CMN nº 3.533/08, com modificações posteriores, estabelece procedimentos para classificação, registro contábil e divulgação de operações de venda ou de transferências de ativos financeiros.

As operações de cessão de créditos na modalidade de operações com retenção substancial dos riscos e benefícios configuram-se pela prestação de coobrigação aos cessionários. Nesta modalidade, as operações cedidas permanecem registradas no ativo da instituição cedente e os recursos recebidos são registrados no ativo tendo como contrapartida o passivo financeiro decorrente da obrigação assumida. As receitas e despesas decorrentes dessas cessões são apropriadas no resultado pelo prazo remanescente das respectivas operações.

O Banco possui saldo de operações de crédito cedidas na modalidade com retenção substancial dos riscos e benefícios (Operações cedidas com coobrigação), conforme abaixo. Nessas operações, o Banco está exposto ao risco de crédito, de mercado e operacional, que são adequadamente monitorados e mitigados de conformidade com as normas em vigor (vide nota nº 22.), e retém como benefícios econômicos as receitas apuradas nas operações de cessão de crédito.

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Saldo das operações cedidas com coobrigação – a valor presente	**22.570**	**43.520**	**30.185**	**58.352**
Circulante	15.700	25.367	21.894	34.787
Não circulante	6.870	18.153	8.291	23.565
Saldo das obrigações assumidas – a valor presente	**24.133**	**47.551**	**32.271**	**63.857**
Circulante	16.440	26.570	22.967	29.633
Não circulante	7.693	20.981	9.304	34.224

No período, o Banco apurou receitas com operações de venda ou transferência de operações de crédito, decorrentes de operações cedidas sem retenção de risco, no montante de R$ 135.089 (R$ 10.156 em setembro de 2018) e no consolidado no valor de R$ 157.344 (R$ 26.997 em setembro de 2018), em conformidade com a Resolução CMN nº 3.533/08, para o montante cedido de R$ 492.775 (R$ 33.640 em setembro de 2018) e R$ 578.084 (R$ 146.836 em setembro de 2018), no consolidado, a valor presente.

No período, as despesas com as operações de venda ou de transferências de ativos financeiros decorrem, basicamente, das obrigações assumidas em função do prazo remanescente das operações cedidas com retenção de risco, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.533/08, no montante de R$ 4.332 (R$ 10.588 em setembro de 2018) e no consolidado no valor de R$ 7.783(R$ 14.886 em setembro de 2018).

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

8. OUTROS CRÉDITOS

8.1. Créditos tributários

a) Composição dos créditos tributários:

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Imposto de Renda				
Base de Cálculo	**1.186.560**	**1.240.619**	**1.239.826**	**1.303.233**
Prejuízo fiscal	42.079	58.838	60.565	84.377
Diferenças temporárias	1.144.481	1.181.781	1.179.261	1.218.856
Total do efeito do IR	**296.640**	**310.155**	**309.957**	**325.808**
Contribuição Social				
Base de Cálculo	**1.192.815**	**1.246.123**	**1.247.555**	**1.310.192**
Diferenças temporárias à alíquota de 9%	-	-	2.874	3.111
Diferenças temporárias à alíquota de 15%	1.144.481	1.181.781	1.176.386	1.215.745
Base negativa à alíquota de 15%	48.334	64.342	68.295	91.336
Efeito da CSL	**178.922**	**186.918**	**186.961**	**196.342**
Efeito MP nº 1.807/99, atual 2.158-35/01	**4.362**	**6.043**	**5.426**	**7.188**
Total do efeito da CSL	**183.284**	**192.961**	**192.387**	**203.530**
Total	**479.924**	**503.116**	**502.344**	**529.338**
Circulante	181.883	181.407	189.133	190.889
Não circulante	298.041	321.709	313.211	338.449

b) Movimentação dos créditos tributários:

Crédito Tributário	**MB** - Múltiplo			**MB** – Consolidado		
	Diferenças temporárias	**Prejuízo fiscal / Base negativa**	**MP nº 2.158-35/01[(I)]**	**Diferenças temporárias**	**Prejuízo fiscal / Base negativa**	**MP nº 2.158-35/01[(I)]**
Imposto de Renda						
Saldos em 31/12/2018	**295.445**	**14.710**	**-**	**304.712**	**21.096**	**-**
Constituição	124.075	-	-	128.510	-	-
Realização	(134.293)	(4.190)	-	(139.268)	(5.953)	-
Efeito líquido no resultado	**(10.218)**	**(4.190)**	**-**	**(10.758)**	**(5.953)**	**-**
Outras	893	-	-	860	-	-
Saldos em 30/09/2019	**286.120**	**10.520**	**-**	**294.814**	**15.143**	**-**
Contribuição Social						
Saldos em 31/12/2018	**177.267**	**9.651**	**6.043**	**182.642**	**13.700**	**7.188**
Constituição	74.445	-	-	77.120	-	-
Realização	(80.576)	(2.401)	(1.681)	(83.560)	(3.456)	(1.762)
Efeito líquido no resultado	**(6.131)**	**(2.401)**	**-**	**(6.440)**	**(3.456)**	**-**
Outras	536	-	-	515	-	-
Saldos em 30/09/2019	**171.672**	**7.250**	**4.362**	**176.717**	**10.244**	**5.426**
Total	**479.924**			**502.344**		

[(I)] A realização da MP nº 2.158-35/01 não sensibiliza o resultado por se tratar de tributos compensáveis conforme dispõe o artigo 8º dessa MP.

c) Realização dos créditos tributários:

Os créditos tributários sobre adições temporárias decorrentes de contingências judiciais, cuja realização depende dos encerramentos dos questionamentos judiciais, montam em R$ 93.430 (R$ 89.736 em dezembro de 2018) e no consolidado em R$ 100.355 (R$ 95.791 em dezembro de 2018) e estão ativados com realização prevista até 2024.

Os créditos tributários compensáveis, constituídos e registrados em conformidade com a MP nº 1.807/99, atual 2.158-35, de 24 de agosto de 2001, decorrem da aplicação da alíquota de 18,00% sobre a base negativa e adições temporárias ao lucro líquido para efeito de apuração da CSL, correspondentes a períodos de apuração encerrados até 31 de dezembro de 1998. Estes créditos não são regulados pela Resolução CMN nº 3.059/02 e estão ativados com realização prevista conforme demonstrado no quadro abaixo.

Os créditos tributários ativos, bem como os valores previstos de realização e seus respectivos valores presentes, calculados com base nas taxas de captação previstas para os exercícios correspondentes, são conforme seguem:

MB – Múltiplo

Realização do Crédito Tributário						
Exercícios	**Imposto de Renda**	**Contribuição Social**			**Total**	
	Crédito	**Crédito**	**MP nº 2.158-35/01**	**Total**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
2019	37.359	22.415	-	**22.415**	**59.774**	**182.814**
2020	101.430	60.659	1.858	**62.517**	**163.947**	**102.994**
2021	58.420	34.800	298	**35.098**	**93.518**	**64.217**
2022	11.798	8.468	2.206	**10.674**	**22.472**	**18.466**
2023	307	184	-	**184**	**491**	**134.625**
2024 a 2026	87.326	52.396	-	**52.396**	**139.722**	**-**
Total	**296.640**	**178.922**	**4.362**	**183.284**	**479.924**	**503.116**
Valor Presente	**257.838**	**159.282**			**417.120**	**413.187**

MB – Consolidado

Realização do Crédito Tributário						
Exercícios	**Imposto de Renda**	**Contribuição Social**			**Total**	
	Crédito	**Crédito**	**MP nº 2.158-35/01**	**Total**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
2019	39.190	23.514	50	**23.564**	**62.754**	**191.794**
2020	104.492	62.511	2.177	**64.688**	**169.180**	**108.648**
2021	60.933	36.217	738	**36.955**	**97.888**	**68.200**
2022	12.974	9.471	2.320	**11.791**	**24.765**	**18.683**
2023	307	184	-	**184**	**491**	**142.013**
2024 a 2026	92.061	55.064	141	**55.205**	**147.266**	**-**
Total	**309.957**	**186.961**	**5.426**	**192.387**	**502.344**	**529.338**
Valor Presente	**268.676**	**166.901**			**435.577**	**434.669**

Como citado anteriormente, os créditos tributários sobre prejuízos fiscais, base negativa e diferenças temporárias são registrados de acordo com os requisitos previstos na Instrução CVM nº 371/02, Resolução CMN nº 3.059/02 e regulamentações complementares. A realização destes créditos tributários dependerá da efetiva materialização das projeções de lucros futuros previstos nos estudos técnicos elaborados pela Administração em dezembro de 2018, revisados em junho de 2019 e aprovados pelos Conselhos de Administração e Fiscal. Assim, essas projeções de realização de créditos tributários são estimativas e não estão diretamente relacionadas com a expectativa de lucros contábeis.

8.2. Devedores por depósitos em garantia

Descrição	**MB –** Múltiplo		**MB –** Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Depósitos recursais trabalhistas	22.903	27.772	26.601	30.425
Depósitos judiciais trabalhistas	73.651	76.422	75.170	77.894
Depósitos judiciais fiscais	65.578	63.905	101.813	99.154
Depósitos de ações cíveis	21.812	19.572	24.228	21.855
Total – Não circulante	**183.944**	**187.671**	**227.812**	**229.328**

As obrigações legais e as eventuais provisões trabalhistas, cíveis e tributárias correspondentes a estas causas estão provisionadas e classificadas na rubrica "Provisão para Outros Passivos" (vide nota nº 12.4. a).

8.3. Impostos a compensar

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
COFINS – Lei nº 9.718/98 (I)	7.717	7.571	7.717	7.571
Contribuição social (II)	411	406	1.704	1.815
Imposto de renda pessoa jurídica (II)	-	-	4.062	5.245
Impostos e contribuições retidos na fonte	1.728	3.408	2.770	3.909
PIS/COFINS (III)	-	-	498	1.480
Antecipação IRPJ/CSLL	10.038	1.320	10.044	1.359
PERT (IV)	203	3.873	203	3.873
Outros	-	-	13	14
Total	**20.097**	**16.578**	**27.011**	**25.266**
Circulante	10.316	2.942	14.522	8.959
Não circulante	9.781	13.636	12.489	16.307

(I) O valor da COFINS decorre de ação judicial, transitada em julgado em fevereiro de 2010, para recolher a COFINS sobre a base de cálculo reduzida, além de reaver o que pagou a maior sobre a diferença entre a base estendida pela Lei nº 9.718/98 e a base contemplando somente prestação de serviços. Em fevereiro de 2010, o Banco passou a recolher a COFINS com base nas receitas de prestação de serviços, com amparo na citada decisão judicial transitada em julgado e reconheceu o crédito no montante de R$ 192.094, MB consolidado R$ 204.770, líquido dos impostos. O ativo registrado foi apurado pela diferença entre a COFINS paga sobre a receita bruta e a COFINS apurada sobre as receitas de prestação de serviços. O Banco, desde o exercício de 2010, habilitou o referido crédito junto à Receita Federal do Brasil e passou a utilizá-lo em compensação com tributos administrados por este órgão. Com a edição da Lei nº 12.973/14, o Banco passou a recolher a COFINS com base na receita bruta de que trata o artigo 12 do Decreto-Lei nº 1.598/77.

Da mesma forma, destaca-se que o crédito de PIS decorrente de ação transitada em julgado, reconhecido em dezembro de 2005, no montante de R$ 14.726, MB consolidado R$ 15.950, líquido dos impostos, que teve como mérito recolher este tributo sobre a base de cálculo reduzida e reaver o que pagou a maior sobre a diferença entre a base estendida pela Lei nº 9.718/98 e a base contemplando somente as receitas de prestação de serviços, foi totalmente compensado, em exercícios anteriores, com tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

Muito embora exista trânsito em julgado nas ações do PIS e COFINS acima referidas, que caracterizam os créditos como líquidos e certos, a Receita Federal do Brasil homologou parcialmente as respectivas compensações, contestando o alcance do êxito obtido nas ações judiciais. As discussões administrativas em andamento têm avaliação de risco remoto por consultores jurídicos externos, na forma do item 86 do CPC 25, aprovado pela Deliberação CVM nº 594/09 e Resolução CMN nº 3.823/09. Não obstante a classificação de risco remoto de referidos processos, o Banco considerou adequado contratar seguro garantia – fiança para o caso de eventual necessidade de garantir o juízo em face de ação judicial (vide notas nº 5.1. e 9.2. (V)).

(II) Referem-se, basicamente, aos saldos credores apurados na DIPJ de exercícios anteriores.

(III) Refere-se, basicamente, à recuperação dos tributos COFINS e PIS, da controlada Banco Mercantil de Investimentos S.A., recolhidos a maior sobre receitas que não se enquadram no conceito de receita bruta, de que trata o artigo 12 do Decreto-Lei nº 1.598/77, com redação dada pela Lei nº 12.973/14.

NOTAS EXPLICATIVAS

(IV) Refere-se a créditos tributários, adquiridos de controladas, a serem utilizados na liquidação de tributos, em conformidade com o Programa Especial de Regularização Tributária (PERT) de que trata a Lei nº 13.496/17.

8.4. Pagamentos a ressarcir

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
COFINS	-	-	998	980
FGTS	508	506	508	506
Outros	175	266	175	556
Total	**683**	**772**	**1.681**	**2.042**
Circulante	683	772	683	772
Não circulante	-	-	998	1.270

Créditos a recuperar "*sub judice*"

Em novembro de 2005, o Supremo Tribunal Federal – STF julgou inconstitucional o §1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/98, que instituiu nova base de cálculo para fins de apuração da COFINS, desde fevereiro de 1999, ao ampliar o conceito de faturamento. Assim, a base de cálculo da COFINS foi reduzida e ensejou a criação de um direito líquido e certo de reaver o que pagou-se a maior.

As instituições financeiras controladas possuem ações judiciais individuais em curso e na avaliação de seus consultores jurídicos externos o êxito destas ações é muito provável. Logo, caso o desfecho destas ações seja favorável, o montante dos créditos a serem reconhecidos e registrados contabilmente correspondem em R$ 19.910 (R$ 19.508 em dezembro de 2018).

8.5. Títulos e créditos a receber

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Cartão de crédito (I)	69.383	72.144	69.294	72.144
Créditos a receber (II)	76.087	170.898	96.661	182.612
Precatórios	9.868	16.096	18.699	24.743
Direitos creditórios	35.062	35.702	35.062	35.702
Títulos de capitalização	7.960	4.798	12.821	9.674
Outros	42	9	148	9
Total	**198.402**	**299.647**	**232.685**	**324.884**
Circulante	157.458	281.859	178.253	292.630
Não circulante	40.944	17.788	54.432	32.254

(I) Referem-se aos valores devidos pelos clientes referentes às compras efetuadas em cartões de crédito. Os respectivos valores a serem repassados para a administradora de cartão estão registrados em conta do passivo (vide nota nº 12.5.).
(II) Referem-se, basicamente, a valores a liquidar por instituição cessionária, após a transferência do domicílio bancário das operações cedidas, referentes às cessões de créditos, sem retenção de riscos, ocorridas no período.

8.6. Rendas a receber

Refere-se, basicamente, ao reconhecimento de crédito a receber referente à cláusula de ajuste de preço de venda, contida no contrato de alienação de participação societária na Cia de Seguros Minas Brasil celebrado, em 2008, entre o Banco e a Zurich Participações e Representações Ltda. O ajuste refere-se a desfecho favorável, em 2013, em ação judicial através da qual a Cia de Seguros Minas Brasil discutia com a União Federal sua condição de não contribuinte da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, decidida anteriormente em outra ação judicial transitada em julgado.

8.7. Devedores diversos

NOTAS EXPLICATIVAS

Refere-se, basicamente, às parcelas de Cartão de Crédito Consignado já baixadas e aguardando o repasse dos recursos financeiros pelo INSS, no individual e consolidado, no montante de R$ 13.704 (R$ 26.339 em dezembro de 2018).

9. OUTROS VALORES E BENS

9.1. Outros valores e bens

Descrição	**MB –** Múltiplo		**MB –** Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Imóveis - dação em pagamento	325.548	366.890	325.548	368.890
Veículos e afins	-	198	-	239
Material em estoque	1.378	1.816	1.378	1.816
Outros bens não de uso	-	67	3	71
(-)Provisão para desvalorizações	(70.181)	(64.249)	(70.184)	(64.255)
Total – Circulante	**256.745**	**304.722**	**256.745**	**306.761**

9.2. Despesas antecipadas

Descrição	**MB –** Múltiplo		**MB –** Consolidado	
	Set / 2019	**Dez / 2018**	**Set / 2019**	**Dez / 2018**
Comissão sobre originação de operações de crédito (I)	347	1.687	1.646	5.920
Comissão sobre originação de operações de crédito – Circular Bacen nº 3.693/13(II)	492	1.491	917	2.892
Custo de serviço de preparação de documentos e digitação de proposta de negócios (III)	91	274	94	281
Custos diferidos captações internas e no exterior (IV)	120	734	120	734
Custo seguro garantia – fiança (V)	73.867	53.586	81.514	58.277
Demais despesas antecipadas (VI)	6.687	2.187	6.940	2.257
Total	**81.604**	**59.959**	**91.231**	**70.361**
Circulante	28.345	25.759	32.339	31.218
Não circulante	53.259	34.200	58.892	39.143

(I) Referem-se, basicamente, às comissões sobre operações de crédito originadas antes da entrada em vigor da Circular Bacen nº 3.693/13, na modalidade de créditos consignados, pagas aos correspondentes no País, que serão apropriadas mensalmente pelo prazo das respectivas operações de crédito, em conformidade com as normas vigentes. Essas apropriações são alocadas no subgrupo "Outras Despesas Administrativas" e atingiram, até 30 de setembro de 2019, o montante de R$ 1.254 (R$ 3.526 em setembro de 2018), MB consolidado R$ 4.091 (R$ 16.267 em setembro de 2018). As comissões relativas aos créditos cedidos são apropriadas integralmente no resultado.

(II) Referem-se, basicamente, às comissões de originação de operações de crédito realizadas a partir de 01/01/2015, conforme Circular Bacen nº 3.693/13, na modalidade de créditos consignados, pagas aos correspondentes no País, que serão apropriadas mensalmente, no prazo máximo de 36 meses da data da realização das respectivas operações de crédito, observado o prazo máximo de 31/12/2019. Essas apropriações são alocadas no subgrupo "Outras Despesas Administrativas" e atingiram, até 30 de setembro de 2019, o montante de R$ 1.085 (R$ 1.865 em setembro de 2018), MB consolidado R$ 2.158 (R$ 6.933 em setembro de 2018). As comissões relativas aos créditos cedidos são apropriadas integralmente no resultado.

(III) Refere-se ao custo de preparação de documentos e implantação de propostas dos negócios gerados por correspondentes no País, para operações originadas até dezembro de 2014, cuja apropriação das despesas é realizada mensalmente de acordo com os prazos dos contratos, no subgrupo "Outras Despesas Administrativas", que atingiram até 30 de setembro de 2019 o montante de R$ 183 (R$ 493 em setembro de 2018), MB consolidado R$ 187 (R$ 502 em setembro de 2018). Os custos relacionados aos créditos cedidos são apropriados integralmente no resultado.

(IV) Trata-se de custos originados no processo de captação de recursos internos e no exterior, com apropriação pelos respectivos prazos dos títulos emitidos, seguindo o regime de competência contábil.

(V) Refere-se ao custo de seguro garantia – fianças em processos administrativos e judiciais cujas apropriações das despesas são realizadas mensalmente de acordo com a vigência da apólice.

(VI) Referem-se, basicamente, a IPTU, aluguéis, taxa de alvará e licenciamento das agências, cujas apropriações das despesas são realizadas mensalmente de acordo com os prazos contratuais.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS

10. ATIVO PERMANENTE

10.1. Investimentos

a) Participações em sociedades controladas

Descrição	Set / 2019							
	MBIA	MBF	BMI	MBC	MBD	MBACSPPCB	MBEI	Total
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	
Capital social	28.937	126.070	82.028	24.938	4.250	24.901	43.000	**334.124**
Patrimônio líquido	32.301	243.892	120.284	23.453	4.270	56.589	74.939	**555.728**
Total de ações	**34.044**	**15.477**	**4.416**	**166.902**	**25**	**14.648**	**43.000**	**-**
Ações ON	34.044	9.670	4.031	141.341	25	14.648	43.000	**-**
Ações PN	-	5.807	385	25.561	-	-	-	**-**
Participação %	100,00	85,93	91,52	99,99	100,00	100,00	100,00	**-**
Lucro / (Prejuízo) societário do período	(344)	13.972	1.163	(754)	(31)	10.101	20	**24.127**
Aquisições de ações no período	-	374	-	-	-	-	-	**374**
Resultado de participações em coligadas e controladas	**(344)**	**11.985**	**1.064**	**(754)**	**(31)**	**10.101**	**20**	**22.041**
Equivalência patrimonial	(344)	11.985	1.064	(754)	(31)	10.101	20	**22.041**
Ganho de capital	-	383	75	-	-	-	-	**458**
Valor dos investimentos	**32.301**	**209.576**	**110.084**	**23.451**	**4.270**	**56.589**	**74.939**	**511.210**
	Dez / 2018							
Capital social	28.937	126.070	82.028	24.938	4.250	20.507	43.000	**329.730**
Patrimônio líquido	32.646	229.921	119.039	24.206	4.302	49.183	74.972	**534.269**
Total de ações	**34.044**	**15.418**	**4.416**	**166.902**	**25**	**14.648**	**43.000**	**-**
Ações ON	34.044	9.670	4.031	141.341	25	14.648	43.000	**-**
Ações PN	-	5.748	385	25.561	-	-	-	**-**
Participação %	100,00	85,61	91,52	99,99	100,00	100,00	100,00	**-**
Lucro / (Prejuízo) societário do exercício	(692)	18.153	2.969	(1.355)	3	10.502	205	**29.785**
Aquisições de ações no período	-	5	59.557	-	-	-	-	**59.562**
Resultado de participações em coligadas e controladas	**(692)**	**21.473**	**3.416**	**(1.355)**	**3**	**10.502**	**205**	**33.552**
Equivalência patrimonial	(692)	15.538	2.718	(1.355)	3	10.502	205	**26.919**
Juros sobre o capital próprio	-	5.935	698	-	-	-	-	**6.633**
(-) Dividendos distribuídos ao Banco	-	(5.935)	(698)	-	-	(2.695)	(54)	**(9.382)**
Ganho de capital	-	18	2.225	1	-	-	-	**2.244**
Valor dos investimentos	**32.646**	**196.835**	**108.944**	**24.204**	**4.302**	**46.488**	**74.918**	**488.337**

(1) Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A.	(5) Mercantil do Brasil Distribuidora S.A.
(2) Mercantil do Brasil Financeira S.A.	(6) Mercantil do Brasil Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (vide nota nº 2.2).
(3) Banco Mercantil de Investimentos S.A.	(7) Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A.
(4) Mercantil do Brasil Corretora S.A.	

Em Assembleia Geral Ordinária de 26 de abril de 2019 foi deliberado o aumento do capital social da Mercantil do Brasil Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. do montante de R$ 20.507 para R$ 24.901, sem alteração na quantidade de ações, mediante incorporação de parte da "Reservas Estatutárias – Para Aumento de Capital", no montante de R$ 4.394.

b) Provisão para perdas em investimentos

Refere-se, substancialmente, a constituição de provisão para desvalorização das cotas do FII, - Fundo de investimento imobiliário de titularidade da controlada MBEI, constituída em 2015, no montante de R$ 47.352.

10.2. Imobilizado de uso

Movimentação dos bens do imobilizado de uso, líquidos da depreciação:

MB – Múltiplo

Descrição	Dez / 2018	Adições	Transferências		Baixas	Set / 2019
			Entradas	Saídas		
Imobilizado em estoque	**5.433**	10.156	-	(6.635)	-	**8.954**
Imóveis de uso	**18.261**	-	-	-	-	**18.261**
Instalações	**80.731**	4.180	-	-	(3.178)	**81.733**
Móveis e equipamentos de uso	**48.404**	1.868	553	-	(306)	**50.519**
Sistema de comunicação	**5.328**	165	3	-	(7)	**5.489**
Sistema de processamento de dados	**75.682**	3.883	5.948	-	(133)	**85.380**
Sistema de segurança	**6.290**	618	131	-	(32)	**7.007**
Sistema de transporte	**37**	-	-	-	-	**37**
(-) Depreciação	**(110.593)**	(20.735)	-	-	3.590	**(127.738)**
Total	**129.573**	**135**	**6.635**	**(6.635)**	**(66)**	**129.642**

MB – Consolidado

Descrição	Dez / 2018	Adições	Transferências		Baixas	Set / 2019
			Entradas	Saídas		
Imobilizado em estoque	**5.437**	10.156	-	(6.635)	-	**8.958**
Imobilizações em curso	**-**	3	-	-	-	**3**
Imóveis de uso	**28.771**	-	-	-	-	**28.771**
Instalações	**80.731**	4.180	-	-	(3.178)	**81.733**
Móveis e equipamentos de uso	**48.965**	1.868	553	-	(306)	**51.080**
Sistema de comunicação	**5.451**	165	3	-	(7)	**5.612**
Sistema de processamento de dados	**76.452**	3.883	5.948	-	(133)	**86.150**
Sistema de segurança	**6.290**	618	131	-	(32)	**7.007**
Sistema de transporte	**138**	140	-	-	(102)	**176**
(-) Depreciação	**(112.341)**	(20.841)	-	-	3.644	**(129.538)**
Total	**139.894**	**172**	**6.635**	**(6.635)**	**(114)**	**139.952**

O saldo do imobilizado contempla reservas de reavaliação que será mantido até a sua efetiva realização, no montante de R$ 128 (R$ 134 em dezembro de 2018) (vide nota nº 13.3.).

10.3. Intangível

Movimentação dos itens do intangível, líquido da amortização:

MB – Múltiplo

Descrição	Dez / 2018	Adições	Transferências		Baixas	Set / 2019
			Entradas	Saídas		
Software	**123.747**	**19.915**	**10.287**	**(10.287)**	**(1.127)**	**142.535**
Intangíveis em uso	**116.447**	10.979	8.545	(1.742)	(938)	**133.291**
Intangíveis em desenvolvimento	**7.300**	8.936	1.742	(8.545)	(189)	**9.244**
(-) Amortização	**(76.307)**	**(13.903)**	**-**	**-**	**679**	**(89.531)**
Total	**47.440**	**6.012**	**10.287**	**(10.287)**	**(448)**	**53.004**

MB – Consolidado

Descrição	Dez / 2018	Adições	Transferências		Baixas	Set / 2019
			Entradas	Saídas		
Software	**124.096**	**19.916**	**10.287**	**(10.287)**	**(1.127)**	**142.885**
Intangíveis em uso	**116.749**	10.979	8.545	(1.742)	(938)	**133.593**
Intangíveis em desenvolvimento	**7.347**	8.937	1.742	(8.545)	(189)	**9.292**
(-) Amortização	**(76.595)**	**(13.916)**	**-**	**-**	**679**	**(89.832)**
Total	**47.501**	**6.000**	**10.287**	**(10.287)**	**(448)**	**53.053**

11. CAPTAÇÕES

11.1. Depósitos

MB – Múltiplo

Descrição	Depósitos				Total	
	À Vista	Poupança	Interfinanceiros	A Prazo	Set / 2019	Dez / 2018
Indeterminado	296.263	199.349	-	1.174	**496.786**	**473.266**
Até 30 dias	-	-	-	58.464	**58.464**	**31.113**
De 31 a 60 dias	-	-	-	71.140	**71.140**	**63.779**
De 61 a 90 dias	-	-	-	158.396	**158.396**	**44.036**
De 91 a 180 dias	-	-	-	259.279	**259.279**	**296.271**
De 181 a 360 dias	-	-	52.972	649.687	**702.659**	**595.992**
Acima de 360 dias	-	-	1.069	4.872.945	**4.874.014**	**5.078.547**
Total	**296.263**	**199.349**	**54.041**	**6.071.085**	**6.620.738**	**6.583.004**
Circulante	296.263	199.349	52.972	1.198.139	**1.746.723**	**1.504.457**
Não circulante	-	-	1.069	4.872.946	**4.874.015**	**5.078.547**

MB – Consolidado

Descrição	Depósitos				Total	
	À Vista	Poupança	Interfinanceiros	A Prazo	Set / 2019	Dez / 2018
Indeterminado	294.515	199.349	-	1.174	**495.038**	**469.862**
Até 30 dias	-	-	-	58.871	**58.871**	**26.460**
De 31 a 60 dias	-	-	-	70.476	**70.476**	**64.886**
De 61 a 90 dias	-	-	-	160.796	**160.796**	**40.281**
De 91 a 180 dias	-	-	-	291.188	**291.188**	**318.152**
De 181 a 360 dias	-	-	52.972	717.248	**770.220**	**581.650**
Acima de 360 dias	-	-	-	4.854.212	**4.854.212**	**5.186.244**
Total	**294.515**	**199.349**	**52.972**	**6.153.965**	**6.700.801**	**6.687.535**
Circulante	294.515	199.349	52.972	1.299.753	**1.846.589**	**1.501.291**
Não circulante				4.854.212	**4.854.212**	**5.186.244**

Notas Explicativas

11.2. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

Recursos de letras do agronegócio, imobiliárias, de crédito e similares

MB – Múltiplo

Descrição	Letras de Crédito do Agronegócio	Letras de Crédito Imobiliário	Letras Financeiras	Total	
				Set / 2019	Dez / 2018
Até 30 dias	14	-	933	**947**	**5.820**
De 31 a 60 dias	21.603	206	-	**21.809**	**19.468**
De 61 a 90 dias	16.401	-	-	**16.401**	**11.411**
De 91 a 180 dias	30.648	712	1.790	**33.150**	**114.182**
De 181 a 360 dias	79.650	3.790	8.334	**91.774**	**56.863**
Acima de 360 dias	-	-	6.372	**6.372**	**20.458**
Total	**148.316**	**4.708**	**17.429**	**170.453**	**228.202**
Circulante	148.316	4.708	11.057	**164.081**	**207.744**
Não circulante	-	-	6.372	**6.372**	**20.458**

MB – Consolidado

Descrição	Letras de Crédito do Agronegócio	Letras de Crédito Imobiliário	Letras Financeiras	Total	
				Set / 2019	Dez / 2018
Até 30 dias	14	-	933	**947**	**5.820**
De 31 a 60 dias	21.603	314	-	**21.917**	**19.751**
De 61 a 90 dias	26.965	-	-	**26.965**	**11.411**
De 91 a 180 dias	31.716	1.135	1.790	**34.641**	**122.080**
De 181 a 360 dias	79.650	4.616	8.334	**92.600**	**57.718**
Acima de 360 dias	-	-	6.372	**6.372**	**21.435**
Total	**159.948**	**6.065**	**17.429**	**183.442**	**238.215**
Circulante	159.948	6.065	11.057	**177.070**	**216.780**
Não circulante	-	-	6.372	**6.372**	**21.435**

11.3. Outras obrigações – Dívidas Subordinadas

No individual e consolidado são compostas como segue:

Papel	Trimestre / Ano		Valor da Operação	Remuneração	Saldos em US$ mil		Saldos em R$ mil	
	Emissão	Vencimento			Set / 2019	Dez/ 2018	Set / 2019	Dez/ 2018
Dívida Subordinada	3º/2010	3º/2020	US$ 250.000	9,63% a.a	137.373	139.616	571.993	540.901
Total					**137.373**	**139.616**	**571.993**	**540.901**
Circulante					137.373	6.906	571.993	26.757
Não circulante					-	132.710	-	514.144

Em julho de 2010, o Banco emitiu *tranche do Tier II*, no montante de US$ 250.000, cuja aprovação como dívida subordinada foi homologada pelo Bacen em setembro de 2010, passando a integrar o nível II do Patrimônio de Referência, contemplado na apuração do índice da Basileia (vide nota nº 14.). Em 2015, o saldo de principal dos títulos no exterior foi reduzido de US$ 250.000 para US$ 155.383 devido a recompras realizadas que levaram em consideração a existência de excesso de margem não utilizada da referida emissão externa para fins de enquadramento de limites operacionais, as condições vantajosas para recompra dos títulos e os objetivos estratégicos da Instituição.

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Em outubro de 2018, o Banco, após autorização do Banco Central do Brasil, lançou nova oferta de recompra parcial de referidos títulos, que alcançou o montante de até US$ 20.843, em conformidade com os objetivos estratégicos da Instituição e com observância das normas que regem o assunto. Após a recompra, o saldo de principal dos títulos no exterior foi reduzido para US$ 134.540, em novembro de 2018. Referido saldo é objeto de *hedge accounting*, conforme nota nº 5.2. Maiores informações no *site* da CVM (www.cvm.gov.br) e no *site* da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (www.b3.com.br/pt_br/).

11.4. Outras obrigações – Instrumentos de dívida elegíveis a capital

Papel	Trimestre / Ano		Valor da Operação	Set / 2019	Dez / 2018
	Emissão	Vencimento			
Letra Financeira Subordinada - Nível II(I)	3º / 2016	3º / 2023	30.293	30.347	30.935
	3º / 2016	4º / 2023	7.258	7.528	7.388
	4º / 2016	4º / 2023	50.837	53.013	51.922
	1º / 2017	1º / 2024	16.883	18.012	19.630
	1º / 2017	2º / 2024	300	311	305
	2º / 2017	2º / 2024	21.417	22.477	23.049
	2º / 2017	3º / 2024	2.100	2.226	2.353
	3º / 2017	3º / 2024	6.690	6.735	7.314
	3º / 2017	4º / 2024	6.775	7.033	6.899
	4º / 2017	4º / 2024	61.447	67.373	64.780
	4º / 2017	1º / 2025	600	647	635
	1º / 2018	1º / 2025	12.522	13.438	13.130
	1º / 2018	2º / 2025	800	896	847
	2º / 2018	2º / 2025	16.202	17.621	16.818
	2º / 2018	3º / 2025	2.980	3.234	3.102
	3º / 2018	3º / 2025	20.795	21.761	21.367
	4º / 2018	4º / 2025	15.073	16.051	15.242
	1º / 2019	1º / 2026	8.510	8.749	-
	2º / 2019	2º / 2026	17.329	17.819	-
	3º / 2019	3º / 2026	19.427	19.596	-
Letra Financeira Subordinada – Capital Complementar(II)	2º / 2018	Perpétua	300	339	317
	4º / 2018	Perpétua	4.000	4.283	4.009
	1º / 2019	Perpétua	5.381	5.466	-
	2º / 2019	Perpétua	400	416	-
	2º / 2019	Perpétua	7.000	7.184	-
	3º / 2019	Perpétua	1.253	1.256	-
	3º / 2019	Perpétua	7.900	8.046	-
Total				**361.857**	**290.042**
Circulante				8.895	8.142
Não circulante				352.962	281.900

(I) Letra Financeira Subordinada - Nível II - emissão indexada entre 120% a 130% da taxa CDI.
(II) Letra Financeira Subordinada – Capital Complementar - emissão indexada entre 140% a 150% da taxa CDI.

O total da Letra Financeira Subordinada - Nível II, homologado ao nível II do Patrimônio de Referência nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13, monta em R$ 303.113 (R$ 283.206 em dezembro de 2018).

BCO MERCANTIL BRASIL SA 17.184.037/0001-10

NOTAS EXPLICATIVAS

12. OUTRAS OBRIGAÇÕES

12.1. Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados

Refere-se a tributos federais, estaduais e municipais a pagar no montante de R$ 15.418 (R$ 3.268 em dezembro de 2018) no individual e R$ 15.421 (R$ 3.314 em dezembro de 2018) no consolidado.

12.2. Sociais e estatutárias

Refere-se, basicamente, à participação nos lucros a pagar dos empregados e administradores e aos juros sobre capital próprio a pagar.

12.3. Fiscais e previdenciárias

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set/ 2019	**Dez/ 2018**	**Set/ 2019**	**Dez/ 2018**
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	-	**-**	2.840	2.744
Outros impostos e contribuições a recolher	22.250	25.939	23.617	28.987
Provisão para imposto de renda diferido	1.953	3.189	1.965	3.201
Total	**24.203**	**29.128**	**28.422**	**34.932**
Circulante	24.203	29.128	28.410	34.920
Não circulante	-	-	12	12

12.4. Provisão e passivos contingentes

a) Provisão para outros passivos

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set/ 2019	**Dez / 2018**	**Set/ 2019**	**Dez / 2018**
Provisões para riscos fiscais	95.001	91.772	128.997	124.985
Provisões para processos trabalhistas	119.874	119.551	124.311	122.670
Provisões para processos cíveis	30.229	27.799	38.054	35.021
Outras	220	324	220	324
Total – Não circulante	**245.324**	**239.446**	**291.582**	**283.000**

As provisões trabalhistas e cíveis são registradas de acordo com estudos técnicos realizados pelos consultores jurídicos externos, cuja metodologia aplicada resulta numa melhor avaliação destas contingências. Em síntese, os referidos estudos apuram os percentuais de perda dos processos encerrados nos últimos dois anos para as ações cíveis e três anos para as ações trabalhistas, que são aplicados nas causas vigentes. Adicionalmente, nas ações trabalhistas com depósitos judiciais provisiona-se o montante integral dos respectivos depósitos. Cabe destacar que os processos trabalhistas movidos pelo Sindicato dos Bancários são analisados individualmente, não considerando, portanto, o percentual de perda histórica. As provisões decorrentes de processos trabalhistas e cíveis são consideradas suficientes pela Administração para cobrir perdas prováveis.

No caso das provisões para riscos fiscais (obrigações legais), o Banco possui ações judiciais em andamento, nas quais discute a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos. Referidos tributos estão provisionados, não obstante chances de êxito, de acordo com a opinião dos consultores jurídicos externos.

A Administração acompanha regularmente o andamento das obrigações legais referentes aos processos trabalhistas, cíveis e fiscais, incluindo os classificados como de risco provável pelos consultores jurídicos externos. O desfecho dessas ações judiciais poderá resultar em reversão das respectivas provisões para os processos em que o Banco venha obter favorável êxito judicial. Estas provisões são compostas como segue:

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set/ 2019	**Dez / 2018**	**Set/ 2019**	**Dez / 2018**
COFINS (I)	8.908	8.732	23.639	22.963
CSL (II)	-	-	14.053	13.865
INSS (III)	61.793	60.676	65.579	64.390
PIS (IV)	7.380	7.299	8.572	8.472
ISS (V)	16.777	14.927	16.777	14.927
Outros	143	138	377	368
Total – Não circulante	**95.001**	**91.772**	**128.997**	**124.985**

(I) Referem-se ao questionamento da majoração da alíquota de 3,00% para 4,00% e da majoração da base de cálculo.
(II) Refere-se, basicamente, ao questionamento da majoração da alíquota de CSL, instituída pelas Leis nº 8.114/90, LC nº 70/91, Emendas Constitucionais nºs 01/94 e 10/96 e Lei nº 9.316/96. Os valores estão depositados judicialmente.
(III) Refere-se a questionamento judicial da majoração da alíquota do SAT (Decreto nº 6.042/07), majoração do SAT/RAT pelo índice do FAP, majoração da alíquota da contribuição previdenciária de 15% para 20%, relativa a autônomos, diretores e administradores (Lei nº 9.876/99) e outros.
(IV) Refere-se, basicamente, ao questionamento da majoração da base de cálculo do PIS, instituída pela Emenda Constitucional n° 01/94, posteriormente substituída pela Emenda Constitucional nº 10/96, que continuou a exigir a incidência do PIS sobre a receita bruta operacional, retroagindo sua cobrança desde janeiro de 1996. Os valores estão depositados judicialmente.
(V) Refere-se, basicamente, a questionamentos judiciais provenientes de autos de infração e de demandas judiciais relativo ao ISS. A matéria discutida, na sua maioria, está relacionada às exigências fiscais municipais que extrapolam os ditames da Lei Complementar nº 116/03, no que tange a tributação de receitas que não estão relacionadas a prestação de serviços.

b) Movimentação da provisão para outros passivos

Descrição	**MB** – Múltiplo			**MB** – Consolidado		
	Riscos Fiscais	**Trabalhistas**	**Cíveis**	**Riscos Fiscais**	**Trabalhistas**	**Cíveis**
Saldos em 31/12/2018	**91.772**	**119.551**	**27.799**	**124.985**	**122.670**	**35.021**
Constituição / (Reversão)	269	25.006	27.401	404	26.653	31.229
Atualização Monetária	2.380	8.101	741	2.674	8.433	880
Liquidações	(429)	(32.784)	(25.712)	(430)	(33.445)	(29.076)
Atualização de Depósitos	1.009	-	-	1.364	-	-
Saldos em 30/09/2019	**95.001**	**119.874**	**30.229**	**128.997**	**124.311**	**38.054**
Depósitos judiciais (vide nota nº 8.2.)	**65.578**	**96.554**	**21.812**	**101.813**	**101.771**	**24.228**

c) Passivos contingentes

O Mercantil do Brasil tem ações de naturezas cíveis e tributárias envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos externos, para as quais não há provisões constituídas, de conformidade com a Resolução CMN nº 3.823/09 e Deliberação CVM nº 594/09. As ações tributárias totalizaram R$ 6.203 (R$ 6.038 em dezembro de 2018), MB Consolidado R$ 11.096 (R$ 10.698 em dezembro de 2018).

Além das ações contingentes, de naturezas cíveis e tributárias, acima referidas, o Banco estava sujeito ao pagamento de possíveis indenizações fixadas no Contrato de Alienação Societária da Cia de Seguros Minas Brasil, atual Zurich Participações e Representações Ltda, relativamente a reembolso de sinistros ocorridos e pendentes de pagamento à época do fechamento do negócio. Para solucionar tais questões, o Banco, em atenção ao que prevê o contrato e após notificações encaminhadas, entendeu por bem instaurar Procedimento de Arbitragem junto à Câmara de Comércio Brasil-Canadá. No segundo semestre de 2015, as partes transacionaram e chegaram a um acordo em relação à totalidade da controvérsia objeto do procedimento arbitral, cuja provisão, em setembro de 2019, monta em R$ 0 (R$ 1.497 em dezembro de 2018).

Notas Explicativas

12.5. Credores diversos - País

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set/ 2019	**Dez / 2018**	**Set/ 2019**	**Dez / 2018**
Sistema de cartão de crédito (I)	65.422	82.000	65.422	82.000
Provisão para despesas administrativas	42.608	46.272	43.457	46.558
Provisão comissões sobre colocações serviços intermediação de operação de crédito	3.863	2.726	5.284	5.192
Outros	32.016	29.422	32.940	30.637
Total – Circulante	**143.908**	**160.420**	**147.103**	**164.387**

(I) Refere-se a valores a pagar às operadoras de cartão, que são as responsáveis pelo pagamento aos estabelecimentos comerciais das compras procedidas pelos clientes do Mercantil do Brasil.

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

13.1. Capital social

O Capital social – de domiciliados no país é dividido em ações nominativas escriturais, da seguinte forma:

Ações	**MB** – Múltiplo			
	Set / 2019		**Dez / 2018**	
	Quantidade	**R$ mil**	**Quantidade**	**R$ mil**
Ordinárias	32.577.872	306.232	32.577.872	306.232
Preferenciais	19.837.918	186.476	19.837.918	186.476
Total	**52.415.790**	**492.708**	**52.415.790**	**492.708**
Valor nominal em reais	**9,40**		**9,40**	

O Capital Social do Banco poderá ser aumentado em até o limite de R$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), independentemente de alteração do Estatuto Social, nos termos do artigo 168 da Lei das Sociedades por Ações, mediante deliberação do Conselho de Administração. Competirá ao Conselho de Administração fixar o preço e prazo de subscrição e integralização, bem como as demais condições da emissão de ações.

13.2. Reservas de capital e de lucros

As Reservas de capital e de lucros, no individual e consolidado, são como segue:

Descrição	Set/ 2019	Dez / 2018
Reserva de capital (I)	43.375	43.375
Reservas de lucros	**330.560**	**278.485**
Reserva legal (II)	67.444	64.841
Reservas estatutárias (III)	263.116	213.644

(I) São representadas por reserva de ágio na subscrição de ações.
(II) Constituída à base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitada a 20% do capital social.
(III) Constituída com base no lucro líquido remanescente após todas as destinações estabelecidas pelo estatuto, permanecendo o seu saldo acumulado à disposição dos acionistas para deliberação futura em Assembleia Geral.

13.3. Reservas de reavaliação

Em cumprimento ao disposto no artigo 4º, § 2º, da Instrução CVM nº 469/08, o Banco e Controladas optaram por manter, até a sua efetiva realização, os saldos das reservas de reavaliação constituídas até a vigência da Lei nº 11.638/07, inclusive as reavaliações reflexas decorrentes da aplicação do método da equivalência patrimonial. Atualmente, o saldo da reserva de reavaliação oriunda das reavaliações refere-se aos imóveis da controlada Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A., que monta em R$ 128 (R$ 134 em dezembro de 2018).

14. GERENCIAMENTO DE CAPITAL E LIMITES OPERACIONAIS

O Mercantil do Brasil dispõe de Estrutura de Gerenciamento de Capital, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.988/11, que compreende o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos.

A Estrutura de Gerenciamento de Capital Mercantil do Brasil abrange todas as Instituições do Conglomerado Prudencial, conforme o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), considerando também os possíveis impactos oriundos dos riscos associados às demais empresas integrantes do consolidado econômico-financeiro. Esta estrutura é compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e a dimensão de sua exposição a riscos. É constituída em uma unidade única, centralizada na Gerência de Gestão da Estratégia e Orçamento e subordinada ao Comitê Diretivo do Mercantil do Brasil.

Com o objetivo de garantir a efetividade do Gerenciamento de Capital, a organização estrutural contempla, ainda, uma atuação compartilhada de responsabilidades e controles, em que todos os envolvidos devem acompanhar a conformidade de seus processos, estabelecendo e praticando controles internos e planos de ação que minimizem os riscos e corrijam as deficiências.

A gestão do capital possibilita à Instituição uma avaliação consistente do Capital necessário para suportar o crescimento projetado, além da adoção de uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de Capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado.

Dentro deste contexto, o Mercantil do Brasil tem como objetivo otimizar o capital alocado nos segmentos de negócios, com foco na utilização eficiente deste capital e sua rentabilização, atendendo aos requerimentos mínimos de capital regulamentar exigidos.

As regras de mensuração do capital regulamentar, conhecido como Basileia III, nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13, contemplam em sua metodologia a mensuração, a análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais. Complementarmente, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.193/13, ficou estabelecida a exigência mínima de 8,625% de Patrimônio de Referência em relação aos ativos ponderados pelo risco, até dezembro de 2018 e 8,0% a partir de janeiro de 2019. Estabeleceu-se, também, requerimentos mínimos de Capital Nível I de 6,0% a partir de janeiro de 2015; e de Capital Principal de 4,5% desde outubro de 2013. Ficou estabelecido, ainda, a exigência de um adicional de capital principal de 2,5% em 2019 e 1,875% em 2018.

O quadro abaixo demonstra a apuração consolidada do índice de Basileia III:

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Descrição	Set/ 2019	Dez / 2018
a) Patrimônio de Referência - PR (a = b + c)	**1.000.476**	**966.858**
b) Patrimônio de Referência Nível I	**738.515**	**628.549**
b.1) Capital Principal – CP	713.013	627.227
b.2) Capital Complementar - CC	**25.502**	**1.322**
- LFs Subordinadas	24.515	317
- Ajuste Participações de não controladores Nível I	987	1.005
c) Patrimônio de Referência Nível II	**261.961**	**338.309**
c.1) Dívidas Subordinadas/LFs Subordinadas	260.645	336.969
c.2) Ajuste Participações de não controladores do Nível II	1.316	1.340
d) Ativos Ponderados por Risco (RWA)	**5.819.231**	**6.077.526**
d.1) RWA Para Risco de Crédito por Abordagem Padronizada - RWA_{cpad}	4.672.936	4.922.712
d.2) RWA Para Risco de Mercado - RWA_{mpad}	16.247	7.833
d.3) RWA Para Risco Operacional Por Abordagem Padronizada - RWA_{opad}	1.130.048	1.146.981
e) Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA (e = d x 8,625% até dezembro de 2018 e 8,000% a partir de janeiro 2019)	**465.538**	**524.187**
f) Margem Sobre o Patrimônio de Referência Requerido (f = a - e)	534.938	442.671
g) Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA (g = d x 6,0% desde janeiro de 2015)	**349.154**	**364.652**
h) Margem sobre o Patrimônio de Referência Nível I Requerido (h = b - g)	389.361	263.897
i) Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA (i = d x 4,5%)	**261.865**	**273.489**
j) Margem sobre o Capital Principal Requerido (j = b.1 - i)	451.148	353.738
k) Valor Correspondente ao R_{ban}	**62.961**	**30.229**
l) Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA e para R_{ban} (l = e + k)	**528.499**	**554.416**
m) Margem sobre o PR Considerando a R_{ban} (m = a - l)	471.977	412.442
n) Valor requerido de adicional de capital principal (n = d x 1,875% no ano de 2018 e 2,500% a partir de janeiro de 2019)	**145.481**	**113.954**
o) Índice de Basileia (o = a/d x 100)	**17,19**	**15,91**
p) Capital de Nível I (p = b/d x 100)	**12,69**	**10,34**
q) Capital Principal (q = b.1/d x 100)	**12,25**	**10,32**

Os recursos aplicados no ativo permanente, apurados de forma consolidada, estão limitados a 50,00% do valor do patrimônio líquido ajustado na forma da regulamentação em vigor. O Banco optou pela apuração dos índices de imobilização e de risco consolidados, abrangendo todas as instituições financeiras do conglomerado, posicionando o índice de imobilização em 22,90% (22,71% em dezembro de 2018).

RAZÃO DE ALAVANCAGEM

Em atendimento à Circular Bacen nº 3.748/15, o Banco apura a Razão de Alavancagem (RA) da estrutura patrimonial. Trata-se da relação entre o Nível I de Patrimônio de Referência, de que trata a Resolução CMN nº 4.192/13 e normas complementares, e a Exposição Total apurada na forma do artigo 2º da Circular Bacen nº 3.748/15.

Maiores detalhes sobre a Política de Gerenciamento de Capital e razão de alavancagem (RA) de sua estrutura patrimonial, tanto sob o aspecto quantitativo quanto qualitativo, estão disponíveis no *site*, (www.mercantildobrasil.com.br), na área de Relações com Investidores (RI).

Notas Explicativas

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

15.1. Transações entre partes relacionadas

São realizadas com os prazos, taxas e condições compatíveis às praticadas no mercado vigente, considerando ausência de risco e são como segue:

Empresas / Transações	Ativo/ (Passivo)		Receitas/(Despesas)	
	Set / 2019	Dez / 2018	Set / 2019	Set / 2018
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**17.588**	**20.027**	**662**	**14.772**
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	17.588	-	195	9
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	-	20.027	467	14.763
Títulos e créditos a receber	**5**	**-**	**-**	**-**
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	3	-	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	2	-	-	-
Valores a receber de ligadas	**500**	**565**	**4.275**	**4.760**
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	169	155	1.010	842
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	13	13	124	126
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. (I)	3	3	24	25
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	253	336	2.556	3.246
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros(I)	10	10	90	91
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A.(I)	2	2	21	19
Mercantil do Brasil Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (I)	37	35	341	296
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. (I)	3	3	26	27
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. (I)	9	8	78	85
SANSA –Negócios Imobiliários S.A. (I)	1	-	5	3
Depósitos	**(132.497)**	**(133.481)**	**(5.895)**	**(11.761)**
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	(1.390)	(1.828)	-	-
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	(85)	(655)	-	-
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. (I)	(30)	(530)	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	(1.235)	(1.279)	-	-
COSEFI – Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros(I)	(22.760)	(22.567)	(1.037)	(1.037)
Mercantil Administração e Corretagem de Seguros S.A. (I)	(3.716)	(3.706)	(169)	(146)
Mercantil do Brasil Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (I)	(30.712)	(32.646)	(1.378)	(1.188)
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. (I)	(4.063)	(4.059)	(184)	(190)
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. (I)	(13.143)	(13.007)	(586)	(649)
SANSA –Negócios Imobiliários S.A. (I)	(1.553)	(411)	(42)	(23)
Outros (II)	(53.810)	(52.793)	(2.499)	(8.528)
Captação no mercado aberto	**(49.572)**	**(49.258)**	**(2.355)**	**(2.074)**
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	(19.439)	(32.999)	(738)	(709)
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	(11.008)	(9.446)	(515)	(548)
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. (I)	(4.403)	(3.918)	(201)	(205)
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	(14.722)	(2.895)	(901)	(612)
Recursos de aceites e emissão de títulos	**(14.878)**	**(13.232)**	**(494)**	**(743)**
Outros (II)	(14.878)	(13.232)	(494)	(743)

(I) Empresas relacionadas na nota nº 2.2.
(II) Controladores, pessoal chave da administração.

Notas Explicativas

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

Empresas / Transações	Ativo/(Passivo)		Receitas/(Despesas)	
	Set/2019	Dez/2018	Set/2019	Set/2018
Dividendos / JCP a pagar	**-**	**9.766**	**-**	**-**
Banco Mercantil de Investimentos S.A. (I)	-	594	-	-
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	-	5.044	-	-
Mercantil do Brasil Administradora e Corretora de Seguros, Previdência Privada e Correspondente Bancário S.A. (I)	-	2.695	-	-
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. (I)	-	54	-	-
Outros (II)	-	1.379	-	-
Outras obrigações	**(1.120)**	**(323)**	**(150)**	**(115)**
Mercantil do Brasil Corretora S.A. (I)	-	-	(15)	(19)
Mercantil do Brasil Financeira S.A. (I)	(419)	-	-	-
Mercantil do Brasil Imobiliária e Agronegócio S.A. (I)	(5)	-	(45)	-
Mercantil do Brasil Empreendimentos Imobiliários S.A. (I)	(26)	(6)	(58)	(83)
Outros(II)	(670)	(317)	(32)	(13)

(I) Empresas relacionadas na nota nº 2.2.
(II) Controladores, pessoal chave da administração.

15.2. Remuneração dos administradores e benefícios pós-emprego

O Banco implantou, desde 2012, Plano de Remuneração específico para os administradores que contempla diretrizes para o pagamento da remuneração fixa e variável alinhadas à política de gestão de riscos da Instituição e às melhores práticas de mercado, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.921/10.

Anualmente, na Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global da remuneração fixa dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria do Banco, conforme previsto no Estatuto Social. O direito à Remuneração Variável está condicionado ao atingimento dos objetivos estratégicos da Instituição, às metas individuais e de áreas de atuação dos administradores.

No exercício de 2019, a remuneração dos administradores foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária datada de 15/04/2019, que estabeleceu o limite para o exercício social em R$ 25.334.

A remuneração fixa dos administradores é composta, basicamente, de honorários do Conselho de Administração e da Diretoria correspondentes a remuneração fixa de R$ 12.877 (R$ 12.035 em setembro de 2018) e no consolidado no valor de R$ 21.789 (R$ 19.751 em setembro de 2018) (vide nota nº 18.2.).

Até 30 de setembro de 2019, não ocorreu qualquer deliberação quanto a benefícios pós-emprego.

- **Benefícios de curto e longo prazo a administradores e remuneração baseada em ações**

Até 30 de setembro de 2019, não ocorreu qualquer deliberação quanto a benefícios de longo prazo e remuneração baseada em ações nos termos da Resolução CMN nº 3.989/11 para os administradores.

- **Benefícios de rescisão do contrato de trabalho**

A extinção da relação de trabalho não dá direito a qualquer compensação financeira.

15.3. Outras informações

Os empréstimos ou adiantamentos a quaisquer subsidiárias, membros do Conselho de Administração, da Diretoria, bem como a seus respectivos cônjuges, companheiros, parentes até 2º grau e demais pessoas, quando ocorrem, são realizados em conformidade com a Resolução CMN nº 4.693/2018.

NOTAS EXPLICATIVAS

16. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

O Banco, juntamente com outras empresas controladas, é Patrocinador da CAVA – Caixa de Assistência "Vicente de Araújo" do Grupo Mercantil do Brasil, entidade fechada de previdência complementar sem fins lucrativos, constituída em 3 de maio de 1958. Tem por finalidade a concessão de benefícios complementares ou assemelhados aos da previdência social aos associados admitidos até 25 de junho de 1980 (plano de benefício definido para massa fechada) e a prestação de serviços de caráter social aos participantes e seus beneficiários. As Patrocinadoras respondem por contribuições em percentual não inferior a 30,00% do custo total do plano de benefícios e serviços. Os benefícios complementares concedidos aos participantes do plano são: Auxílio-Aposentadoria; Auxílio Natalidade; Auxílio Educacional; Auxílio-Doença; Auxílio-Funeral e Pecúlio por morte.

Em 30 de setembro de 2019, o grupo patrocinador mantinha 20 (23 em dezembro de 2018) participantes ativos com direito a suplementação de aposentadoria e 546 (554 em dezembro de 2018) participantes assistidos em benefício de aposentadoria.

As contribuições no período corresponderam a R$ 1.430 (R$ 853 em setembro de 2018); MB Consolidado R$ 1.435 (R$ 857 em setembro de 2018).

Como premissas atuariais adotadas para a avaliação do Plano tem-se as Premissas Biométricas: Tábua de Mortalidade Geral: AT-2000; Tábua de Entrada em Invalidez: IAPB-57; e Tábua de Mortalidade de Inválidos: IAPB-57. Tem-se também as Premissas Financeiras: Taxa Real de Desconto para Determinação da Obrigação Atuarial: 3,4662% a.a.; Inflação Anual Futura Estimada: 3,73% a.a.; Taxa Nominal de Desconto para Determinar a Receita (Custo) do Plano: 1,9461% a.a.; e Taxa de Crescimento de Salários: 2,00% a.a.

Os resultados atuariais são divulgados de acordo com o parecer do Atuário Independente, de junho de 2019, elaborado com base nas demonstrações financeiras até maio de 2019, na Deliberação CVM nº 695/12 e no Convênio de Adesão firmado entre as Patrocinadoras e a CAVA, o Banco Mercantil do Brasil S.A. – Patrocinador Líder.

A última reavaliação atuarial registrada foi realizada em junho de 2019 e nova reavaliação atuarial completa será realizada ao final do exercício de 2019.

Em junho de 2019, o valor justo dos ativos do plano totalizava R$ 14.593 (R$ 14.557 em dezembro de 2018) e o valor presente das obrigações atuariais do plano apurado montava em R$ 44.516 (R$ 41.012 em dezembro de 2018).

O Déficit Atuarial do Plano de Benefícios Definido registrado pelo Banco em rubrica de passivo é de R$ 29.923 (R$ 26.455 em dezembro de 2018).

Os ganhos e perdas atuariais decorrente das remensurações do valor líquido de ativos/passivos de benefício definido são reconhecidos na conta Ajustes de Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido nos termos da Resolução CMN nº 4.424/15, cujo saldo monta em junho de 2019 em R$ 16.745 (R$ 13.764 em 31 dezembro de 2018).

17. RESULTADO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA

17.1. Rendas de operações de crédito

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Rendas de empréstimos e títulos descontados	1.279.106	1.318.547	1.335.332	1.424.866
Rendas de financiamentos	8.603	17.027	11.013	21.042
Rendas de financiamentos rurais	14.057	34.803	14.057	34.803
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	63.437	57.649	66.143	60.875
Total	**1.365.203**	**1.428.026**	**1.426.545**	**1.541.586**

17.2. Despesas com operações de captação no mercado

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Depósitos	267.227	267.631	272.564	271.910
Despesas de letras imobiliárias, do agronegócio e financeiras	26.933	31.503	27.306	32.327
Operações compromissadas	8.074	9.790	5.769	8.247
Dívidas subordinadas (I)	86.713	144.821	86.713	144.821
Outras	6.569	7.453	6.932	7.804
Total	**395.516**	**461.198**	**399.284**	**465.109**

(I) As variações da receita/despesa de dívida subordinada decorrem, basicamente, da variação cambial ocorrida no período.

18. OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS

18.1. Receitas de prestação de serviços

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Administração de fundos de investimentos	-	-	1.459	1.060
Cartão de crédito	5.087	5.082	5.087	5.082
Cobrança	5.102	6.334	5.102	6.334
Custódia	14	34	363	359
Garantias prestadas	1.695	1.929	1.695	1.929
Outros serviços	4.952	6.766	4.959	6.771
Rendas de serviços prestados a ligadas	4.275	4.765	-	-
Comissão de seguro	9	15	17.946	15.395
Serviços de arrecadação	1.837	1.598	1.837	1.598
Serviços prestados	3.501	2.002	5.446	5.731
Tarifas bancárias – conta corrente	157.831	160.491	157.843	160.525
Total	**184.303**	**189.016**	**201.737**	**204.784**

18.2. Despesas de pessoal

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Remuneração dos administradores e conselho fiscal (vide nota nº 15.2.)	13.316	12.482	21.939	20.393
Proventos de funcionários	142.862	137.742	146.747	142.599
Benefícios	55.692	49.123	56.610	49.913
Encargos sociais	56.432	54.159	60.118	57.343
Indenizações	32.212	16.175	32.421	16.202
Contingências	908	10.608	2.820	10.856
Total	**301.422**	**280.289**	**320.655**	**297.306**

18.3. Outras despesas administrativas

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Água, energia e gás	8.554	7.433	8.559	7.435
Aluguéis	49.988	46.424	49.886	46.341
Amortização e depreciação	34.638	27.671	34.757	27.771
Arrendamento de bens	6.677	7.471	6.677	7.472
Comunicações	9.930	9.226	9.941	9.229
Materiais, manutenção e conservação de bens	17.580	15.705	17.584	15.709
Processamento de dados	51.281	46.096	54.463	50.549
Propaganda e publicidade	4.140	5.701	4.271	5.837
Publicações	1.018	1.025	2.083	2.168
Serviços de terceiros	137.357	118.217	142.764	125.505
Comissão e custo de preparação e digitação de proposta de negócios de operações de crédito	38.223	22.007	53.379	53.537
Serviços do sistema financeiro	8.321	9.496	8.440	9.839
Transportes	21.490	16.994	21.532	17.047
Outras	31.122	20.564	33.785	22.743
Total	**420.319**	**354.030**	**448.121**	**401.182**

18.4. Despesas tributárias

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
ISSQN	10.134	9.582	10.790	10.328
COFINS	56.293	52.722	60.486	58.039
PIS	9.147	8.567	9.860	9.492
Outros tributos	7.906	5.189	8.176	5.573
Total	**83.480**	**76.060**	**89.312**	**83.432**

18.5. Variações monetárias ativas

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
PIS / COFINS	146	153	450	464
Contribuição Social / Imposto de Renda	139	165	285	891
INSS	-	-	62	106
Precatórios a receber	543	529	717	529
Atualização de depósitos judiciais	2.339	4.868	2.587	5.187
Outros	33	71	138	226
Total	**3.200**	**5.786**	**4.239**	**7.403**

18.6. Outras receitas

Referem-se, substancialmente, a outras rendas de cessão de crédito, ressarcimento de custos de portabilidade decorrente de operações de créditos transferidas para outras instituições financeiras, e remuneração adicional referente contrato de distribuição de seguros.

18.7. Descontos concedidos

Referem-se, basicamente, aos descontos concedidos em operações de crédito renegociadas e em recuperação judicial.

18.8. Despesas de caráter eventual

Referem-se, basicamente, aos acordos para encerramento de processos cíveis e perda com cancelamento de operações de créditos consignados.

18.9. Outras despesas

Referem-se, substancialmente, a despesas incorridas, no individual e consolidado, decorrentes do direito de pagamento de benefícios previdenciários realizados aos aposentados e pensionistas no montante de R$ 108.786 (R$ 91.642 em setembro de 2018), despesas compensatórias sobre repasses de recursos para pagamentos de benefícios do INSS no montante de R$ 6.666 (R$ 5.734 em setembro de 2018); eventuais glosas de recebimento de operações de crédito consignado no montante de R$ 4.606 (R$ 8.687 em setembro de 2018) no individual e R$ 4.975 (R$ 9.847 em setembro de 2018) no consolidado e despesas de portabilidade decorrentes de operações de crédito recebidas de outras instituições financeiras no montante de R$ 836 (R$ 3.859 em setembro de 2018).

19. RESULTADO NÃO OPERACIONAL

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Receita de atualização créditos a receber – alienação de bens não de uso	-	1.149	-	1.149
(Prejuízos) na alienação de valores e bens	(35.535)	(16.540)	(35.079)	(15.556)
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	(5.931)	(22.406)	(5.929)	(22.388)
Outras	(2.957)	(1.983)	(2.962)	(3.055)
Total	**(44.423)**	**(39.780)**	**(43.970)**	**(39.850)**

20. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Descrição	**MB** – Múltiplo		**MB** – Consolidado	
	Set / 2019	**Set / 2018**	**Set / 2019**	**Set / 2018**
Resultado antes dos impostos e participações estatutárias	**126.400**	**77.326**	**142.256**	**98.008**
(–) Exclusão do lucro de empresa tributada pelo lucro presumido	-	-	(8.389)	(10.887)
(–) Participações dos administradores e empregados no lucro	(10.070)	(4.697)	(10.764)	(5.069)
Base de cálculo	**116.330**	**72.629**	**123.103**	**82.052**
Alíquota nominal	40%	45%	40%	45%
Receita / (Despesa) nominal	**(46.532)**	**(32.683)**	**(49.241)**	**(36.923)**
Ajustes à despesa nominal referentes:	**9.613**	**(941)**	**2.000**	**(12.425)**
Resultado de participações em coligadas e controladas	8.816	10.271	-	-
Despesas indedutíveis	(1.035)	(1.268)	(1.150)	(1.862)
Outras (adições) / exclusões permanentes	(425)	1.058	3.074	5.897
Outras diferenças temporais	-	-	-	(479)
Ajuste de investimento no exterior	2.257	5.017	-	-
Efeito tributário da CSL – Lei nº 13.169/15	**-**	**(16.019)**	**-**	**(15.981)**
Constituição/(Realização) de créditos tributários ativados	-	(16.019)	-	(16.601)
Ajustes temporais à alíquota de 15% para 20%	-	-	-	620
(-) Compensações da Base negativa de CSL e Prejuízo Fiscal	**-**	**-**	**76**	**-**
Deduções dos incentivos fiscais [(I)]	**744**	**381**	**832**	**504**
Impostos calculados sobre o lucro presumido	**-**	**-**	**(2.831)**	**(2.298)**
(Despesa) com IRPJ e CSL	**(36.175)**	**(33.243)**	**(49.240)**	**(51.142)**

[(I)] Referem-se aos benefícios fiscais no âmbito do programa de alimentação ao trabalhador (PAT), do programa empresa cidadã e à atividade cultural e artística deduzidos no imposto de renda devido.

Notas Explicativas

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Avais e fianças – o saldo de avais e fianças prestados pelo Banco e suas controladas, no individual e consolidado, monta em R$ 168.997 (R$ 172.785 em dezembro de 2018).

b) Fundos de investimento – a Administração de fundos de investimento é realizada por intermédio da controlada Mercantil do Brasil Corretora S.A. O somatório dos patrimônios líquidos dos fundos constituídos por recursos próprios e de terceiros montam em R$ 294.293 (R$ 251.781 em dezembro de 2018).

c) Seguros contratados – o Banco e suas controladas possuem seguros de seus principais ativos em montantes considerados adequados pela Administração para a cobertura de eventuais perdas com sinistros.

d) Acordo de compensação e liquidação de obrigações – o Banco possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, de 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 possua essa modalidade de acordo.

e) Em conformidade com o processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade foram emitidas várias normas, interpretações e orientações, pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo órgão regulador. Até o momento, foram aprovados pelo CMN e BACEN, os seguintes pronunciamentos:

Resolução CMN nº 3.566/08 – CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.
Resolução CMN nº 3.604/08 – CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.
Resolução CMN nº 3.823/09 – CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.
Resolução CMN nº 3.973/11 – CPC 24 - Evento Subsequente.
Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações.
Resolução CMN nº 4.007/11 – CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.
Resolução CMN nº 4.144/12 – Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis.
Resolução CMN nº 4.424/15 – CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados.
Resolução CMN nº 4.636/18– CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas.

Os seguintes pronunciamentos foram aprovados com vigência a partir do exercício de 2020:

Circular Bacen nº 3.959/19 – CPC 41 – Resultado por Ação
Resolução CMN nº 4.748/19 – CPC 46 – Mensuração do Valor Justo.

Não há previsão de quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e nem se a utilização dos mesmos será de forma prospectiva ou retrospectiva.

A Resolução CMN nº 3.786/09 e a Circular Bacen nº 3.472/09 estabeleceram que as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar por este órgão, constituídas sob a forma de companhia aberta ou que sejam obrigadas a constituir Comitê de Auditoria, devem, anualmente, desde 31 de dezembro de 2010, elaborar e divulgar em até 90 dias após a data base de 31 de dezembro suas demonstrações contábeis consolidadas, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), seguindo os pronunciamentos internacionais emitidos pelo IASB – *International Accounting Standards Board*.

Adicionalmente, foram publicadas a Resolução CMN nº 3.853/10 e a Carta Circular Bacen nº 3.447/10, que disciplinam a divulgação de demonstrações contábeis consolidadas intermediárias em IFRS e esclarecem que a obrigatoriedade aplica-se às instituições financeiras que publicam demonstrações contábeis intermediárias nesse padrão contábil.

O Banco Mercantil do Brasil S.A. disponibilizou em 29 de março de 2019 suas demonstrações financeiras em IFRS referentes à 31 de dezembro de 2018 no *site* (www.mercantildobrasil.com.br), na área de Relações com Investidores (RI) e na CVM. Nas Demonstrações Contábeis Consolidadas de 31 de dezembro de 2018 as reconciliações entre o

resultado e patrimônio líquido são consistentes com aquelas apresentadas no mesmo padrão das demonstrações financeiras em IFRS de 31 de dezembro de 2017.

22. GESTÃO DOS RISCOS DE CRÉDITO, DE LIQUIDEZ, DE MERCADO, OPERACIONAL E SOCIOAMBIENTAL

A atividade de gerenciamento dos riscos e gestão do capital é parte integrante e fundamental nas atividades do Mercantil do Brasil, visando obter a melhor relação risco/retorno compatível com o apetite ao risco do conglomerado prudencial. O gerenciamento de riscos é realizado de forma integrada, possibilitando a identificação, a mensuração, a avaliação, o monitoramento, o reporte, o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das interações entre os riscos, objetivando tomadas de decisões mais assertivas e a otimização do uso do capital.

Dentro desse contexto, o Mercantil do Brasil gerencia seus riscos de forma contínua, norteado pelas diretrizes do Conselho de Administração e do Corpo Diretivo expressas nas políticas e estratégias institucionais e contando com o apoio de diferentes níveis hierárquicos, dentre eles, o Comitê de Riscos. A gestão dos riscos e capital é centralizada e subordinada à Diretoria de Gestão da Estratégia, *Compliance* e Riscos, englobando não apenas os dados do banco múltiplo, mas também das demais empresas que compõem o conglomerado prudencial, resultando em maior agilidade e assertividade na tomada de decisões.

O Mercantil do Brasil, respaldado pela boa governança, investe de forma estruturada no aperfeiçoamento contínuo de seus processos, dos sistemas de controle e na gestão dos riscos, com foco na estratégia dos negócios e em conformidade com as exigências dos órgãos reguladores. As ferramentas e metodologias utilizadas são condizentes com as melhores práticas de mercado, permitindo embasar decisões estratégicas da Instituição com grande agilidade e alto grau de confiança. A estrutura de gerenciamento de riscos e capital adotada é compatível com a natureza das suas operações e com a complexidade dos produtos e serviços ofertados, além de proporcional à dimensão da exposição aos riscos assumidos.

O Plano de Implementação aprovado pelo Conselho de Administração para o atendimento à Resolução CMN nº 4.557/17, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital, foi concluído no primeiro trimestre de 2018. Dentre as principais realizações, destaca-se a aprovação da Declaração de Apetite a Riscos do Mercantil do Brasil, que direciona as estratégias de negócios e contempla as diretrizes e limites do apetite a riscos da instituição. Além disso, foi instituído o Comitê de Riscos e nomeado o diretor responsável pelo gerenciamento dos riscos - CRO, bem como revisadas as políticas de gerenciamento de riscos e de capital.

Com base nas boas práticas de Governança Corporativa e Disciplina de Mercado, o Mercantil do Brasil busca estabelecer um padrão de divulgação de informações que permita ao mercado avaliar as informações essenciais referentes às exposições a riscos, adequação de capital e atuação socioambiental responsável. Essas informações, tanto sob o aspecto quantitativo quanto qualitativo, estão disponíveis no site www.mercantildobrasil.com.br.

A seguir, é apresentada, de forma sucinta, a descrição das atividades relacionadas à avaliação e ao gerenciamento dos principais riscos na Instituição:

a) Gerenciamento do risco de crédito

Por risco de crédito, entende-se como a possibilidade do não cumprimento total ou parcial, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, bem como a ocorrência de desembolsos para honrar avais, fianças, coobrigações, compromissos de crédito ou outras operações de natureza semelhante.

A segregação das atividades é um pilar importante e contempla a originação, análise, decisão, a formalística, o acompanhamento, controle, a gestão de risco, a cobrança e a recuperação. Todo o processo é suportado por modernos sistemas de tecnologia de alta integração, os quais disponibilizam informações gerenciais íntegras e com processo de validação constante a todos os envolvidos nesta atividade, tornando transparentes e integrados os resultados de cada ciclo.

O processo de análise visa concluir sobre o risco de crédito do cliente adotando aspectos quantitativos baseados na

NOTAS EXPLICATIVAS

situação econômica, financeira e patrimonial, e qualitativos, tais como dados cadastrais e comportamentais. A análise da operação de crédito, além de ter como base a classificação de risco do cliente, incorpora os aspectos da estruturação do negócio, inclusive quanto à liquidez e suficiência das garantias apresentadas. Todo o processo é centralizado e as decisões são tomadas de forma colegiada e dentro da alçada de cada nível.

Em particular, a concessão de crédito massificado de varejo é realizada de forma automatizada e padronizada através de modelos quantitativos, desenvolvidos por uma equipe técnica capacitada e em constante desenvolvimento, mediante utilização de ferramentas que asseguram maior qualidade dos créditos concedidos.

O cuidado com a qualidade dos ativos financeiros do Banco é concomitante ao processo de concessão de crédito e vai até a liquidação dos contratos. Esta atividade está sob a responsabilidade direta da Diretoria Executiva de Crédito e Gestão de Crédito, que possui todas as suas diretrizes fundamentadas na Política de Crédito da Instituição.

Dentro deste contexto, a gestão do risco de crédito no Mercantil do Brasil contempla fatores internos como a análise da evolução da carteira, seus níveis de inadimplência, rentabilidade dos produtos, qualidade da carteira e adequação do capital econômico alocado; além de fatores externos como acompanhamento do ambiente macroeconômico e dos setores econômicos, taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, condicionantes de consumo, etc. Desta forma, as variações das exposições aos riscos que o Mercantil do Brasil está sujeito são acompanhadas levando em consideração o ambiente de negócios, o comportamento da concorrência e os compromissos com os resultados que o Mercantil do Brasil tem para com seus clientes, acionistas, funcionários e a sociedade.

b) Gerenciamento do risco de liquidez

Por risco de liquidez, entende-se a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Dentro deste contexto, o risco de liquidez é gerenciado por meio de metodologias e modelos que visam administrar a capacidade de pagamento da Instituição, considerando o planejamento financeiro, os limites de riscos e a otimização dos recursos disponíveis, permitindo embasar decisões estratégicas com grande agilidade e alto grau de confiança.

A Instituição possui dois modelos: “mapa de descasamento dos fluxos” e “movimentação diária de produtos”. O primeiro modelo permite o acompanhamento por produto, moeda, indexador e vencimento e o segundo fornece fluxos de entrada e saída dos produtos ativos e passivos.

O Mercantil do Brasil realiza ainda, como um dos instrumentos de gestão, a projeção do fluxo de caixa baseada em séries históricas de movimentação de produtos de ativo e passivo, recebimentos antecipados, vencimentos e recompras de operações de depósito a prazo, operações de crédito, cessões de crédito, Letras, poupança, depósito à vista e TVMs.

Concomitantemente, são construídos cenários de estresse que permitem a identificação de possíveis problemas que possam vir a comprometer o equilíbrio econômico-financeiro da Instituição. O Mercantil do Brasil possui, também, Plano de Contingência de Liquidez contendo as responsabilidades, estratégias e procedimentos necessários para conduzir a Instituição ao equilíbrio de sua capacidade de pagamento, considerando os potenciais problemas identificados nos cenários de estresse.

c) Gerenciamento do risco de mercado

Por risco de mercado, entende-se como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição.

O gerenciamento do risco de mercado é realizado por meio de metodologias e sistemas condizentes com a natureza de suas operações, com a complexidade dos seus produtos e a dimensão de sua exposição, bem como com a realidade do mercado nacional e internacional, permitindo embasar decisões estratégicas para a Instituição com grande agilidade e alto grau de confiança. Os cálculos do capital regulatório de risco de mercado têm como principais vertentes: a classificação das operações nas carteiras de Negociação (*Trading*) e Bancária (*Banking*).

BCO MERCANTIL BRASIL SA **17.184.037/0001-10**

NOTAS EXPLICATIVAS

O modelo de risco de mercado também permite acompanhar a sensibilidade das taxas de juros, comparando a curva de mercado recente aos cenários formados, o que possibilita simular como tais taxas podem variar e afetar as posições assumidas pela Instituição.

Além do acompanhamento diário das exposições aos diversos fatores de risco, é efetuado o cálculo de risco da carteira *trading*, através de metodologia padrão do Bacen e do cálculo de risco da carteira *banking*, através da metodologia padrão EVE (*Economic Value of Equity*), adotada pelo Mercantil do Brasil no 1º semestre-19. Assim, a parcela adicional de risco de mercado referente à variação nas taxas de juros das operações da carteira banking (Rban) passou a ser apurada através dessa nova metodologia de cálculo, antecipando a exigência da Circular Bacen 3.938/19, cuja exigência vigorará a partir de janeiro de 2020, para as instituições do Segmento S3, a qual o Mercantil se enquadra. O EVE consiste em estimar a variação entre o valor presente dos fluxos de reapreçamento de instrumentos financeiros em um cenário-base (taxa atual) e o valor presente dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros (*stress*).

Adicionalmente, são realizados testes de *stress* de flutuação das principais variáveis macroeconômicas, utilizando cenários históricos ou de mudança de premissas.

Para os Fundos de Investimento, utiliza-se a metodologia V@R Simulação Histórica, na qual é passível de *backtest*, que consiste na averiguação de uma amostra de retornos da ocorrência de um número de perdas superiores ao V@R conforme o nível de confiança determinado.

Para grandes variações de preço, o Mercantil do Brasil utiliza o instrumento *hedge* para proteger as operações financeiras ao qual está exposto. A estratégia de *hedge* consiste em compensar, no todo ou em parte, os riscos decorrentes da exposição às variações no valor de mercado ou no fluxo de caixa de qualquer ativo, passivo, compromisso ou transação futura prevista.

d) Gerenciamento do risco operacional

Por risco operacional, entende-se como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

O Gerenciamento do Risco Operacional no Mercantil do Brasil integra-se às estratégias e aos negócios das empresas do grupo, alinhando os processos existentes e praticados com as políticas vigentes. A forma de atuação possibilita a identificação dos processos críticos para controlar e mitigar a exposição ao Risco Operacional a que a Instituição está sujeita. A Instituição utiliza ferramentas de gestão do Risco Operacional visando maximizar a eficiência dos controles implementados e dos dados de perda operacional com o intuito de redirecionar ações para redução de perdas.

A estrutura de gerenciamento prevê uma atuação compartilhada do Risco Operacional, em que todos os colaboradores são responsáveis pela conformidade dos seus processos, estimulando o comprometimento com os resultados e uma gestão participativa.

A metodologia aplicada para a gestão do Risco Operacional é composta por duas etapas: qualitativa e quantitativa. A primeira etapa contempla o levantamento dos processos, a identificação e avaliação dos riscos e, dos controles e a estratégia de resposta ao risco inerente – seja por meio de planos de ação para melhoria, seja por meio de ações de monitoramento.

Já a etapa quantitativa consiste na identificação de perdas operacionais e formação de base com o objetivo de registrar as informações relativas aos eventos decorrentes da exposição ao Risco Operacional no Mercantil do Brasil. A partir da base de dados é possível identificar os motivos das perdas mais representativas e suas causas raízes, permitindo a geração de planos de ação com o propósito de reduzir perdas futuras.

A Gestão do Risco Operacional inclui também o acompanhamento de indicadores chave de risco (ICRs), que monitoram os maiores motivos de perda da Instituição. Os indicadores possuem tolerâncias alinhadas ao apetite a riscos do Mercantil do Brasil e quando ultrapassam essa métrica, ações são geradas para retorno do risco a níveis aceitáveis. Além disso, os incidentes mais relevantes do Mercantil do Brasil, mesmo os que não geram perdas, são monitorados e registrados em uma base específica com o intuito de tomada de ação para solução do problema e evitar sua reincidência.

NOTAS EXPLICATIVAS

O Mercantil do Brasil possui também procedimentos definidos para Gestão de Terceiros Relevantes que são divulgados internamente e sendo objeto de monitoramento. Todo o processo de gestão é direcionado pelo risco envolvido na atividade contemplando a segmentação por meio da classificação dos terceiros com base em risco, contratação, monitoramento, gerenciamento e desligamento.

No Mercantil do Brasil, o cálculo da parcela do RWAopad está a cargo da Gerência de Demonstrações Financeiras, na Diretoria Executiva de Controladoria e a metodologia de cálculo adotada é a Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada. Toda a metodologia de cálculo da abordagem utilizada pela Instituição foi definida seguindo os critérios de consistência, sendo passíveis de verificação e estando devidamente formalizada.

A Gestão de Continuidade dos Negócios, que também está inserida no âmbito do Gerenciamento do Risco Operacional, busca garantir a continuidade dos processos de negócios críticos à sobrevivência da Instituição em caso de crises que causem a interrupção das suas atividades mais críticas. Isso proporciona um ambiente mais seguro às operações, aos clientes e contrapartes, bem como aos seus acionistas.

Para garantir essa resiliência, o Mercantil do Brasil utiliza metodologia que o permite definir estratégias de contingência, determinando procedimentos alternativos e linhas de ações que manterão as operações críticas em funcionamento, mesmo na ocorrência de eventos adversos que causem a interrupção das atividades. Todas essas especificações estão formalizadas em Planos de Contingência, que contemplam também toda a estrutura de pessoal e logística disponibilizada para a continuidade dos negócios.

Periodicamente, os Planos de Contingência elaborados passam por testes, cujos relatórios, enviados inclusive à Alta Administração, orientam a atualização desses planos e buscam garantir a eficácia dos procedimentos descritos. Esse ciclo virtuoso permite ao Mercantil do Brasil manter sua Gestão de Continuidade dos Negócios em um processo de melhoria contínua.

e) Gerenciamento do risco socioambiental

O Gerenciamento do Risco Socioambiental no Mercantil do Brasil instaurou-se a partir da melhoria nas ferramentas de identificação, controle e mitigação dos impactos socioambientais inerentes à atividade bancária e às partes interessadas do negócio.

Pautadas pela Política Institucional de Responsabilidade Socioambiental (PRSA), as ações para controle e redução dos impactos da atividade da Instituição compreendem a gestão adequada dos resíduos e o mapeamento e estudo contínuo de oportunidades que possam contribuir com a eficiência no consumo de energia e recursos naturais da empresa.

Dentro deste contexto, a gestão do risco socioambiental no Mercantil do Brasil contempla o monitoramento de pessoas expostas na mídia, pessoas expostas politicamente, empresas de setores econômicos com maior potencial à danos ambientais, além de clientes com apontamento em listas desabonadoras trabalhistas e ambientais. É feito também o acompanhamento destes clientes no âmbito da qualidade de suas operações de crédito, bem como seus saldos de operações passivas.

Além disso, a captura de informações relacionadas ao risco socioambiental foi aprimorada no início do relacionamento com o cliente e os critérios no processo de concessão e gestão do crédito foram ajustados, bem como a relação do Mercantil do Brasil com terceiros passou a ser embasada por cláusulas e processos que exigem e promovem uma rede de empresas mais responsáveis no âmbito socioambiental.

BANCO MERCANTIL DO BRASIL S. A.

RODRIGO ALEXANDER PIZZANI QUEIROZ
Diretor Executivo

ANDERSON GUEDES INOCÊNCIO
Contador CRC MG nº 077029/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Banco Mercantil do Brasil S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Mercantil do Brasil S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 12 de novembro de 2019.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Augusto da Silva
Contador CRC 1SP197007/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento ao disposto no art. 25, incisos V e VI da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os Diretores do Banco Mercantil do Brasil S. A. – "BMB", declaram que, conforme seus conhecimentos acerca da matéria, reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras do BMB, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019.

Belo Horizonte, 12 de novembro de 2019.

Diretor Presidente

Luiz Henrique Andrade de Araújo

Diretores Vice-Presidentes

José Ribeiro Vianna Neto

Mauricio de Faria Araujo

Paulo Henrique Brant de Araujo

Renato Augusto de Araújo

Vice-Presidente Executivo

Marco Antônio Andrade de Araújo

Diretores Executivos

Ângela Mourão Cançado Juste

Gustavo Henrique Diniz de Araújo

Lauro Wilson da Silva

Leonardo Ferreira Antunes

Rodrigo Alexander Pizzani Queiroz

Taise Christine da Cruz

Uelquesneurian Ribeiro de Almeida

Valci Braga Rezende

Diretores

Alceu Demartini de Albuquerque

André Gustavo Pereira Delledono

Humberto Pereira de Almeida

Mariana Machado de Araújo de Souza Lima

Simone Maria Ferreira Filgueiras Dutra

Wagner Ricco

Diretor de Relações com Investidores

Gustavo Henrique Diniz de Araújo

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em cumprimento ao disposto no art. 25, incisos V e VI da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, os Diretores do Banco Mercantil do Brasil S. A. – "BMB", declaram que, conforme seus conhecimentos acerca da matéria, reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, resultante do procedimento de auditoria realizado nas referidas Demonstrações Financeiras do BMB, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro 2019.

Belo Horizonte, 12 de novembro de 2019.

Diretor Presidente

Luiz Henrique Andrade de Araújo

Diretores Vice-Presidentes

José Ribeiro Vianna Neto

Mauricio de Faria Araujo

Paulo Henrique Brant de Araujo

Renato Augusto de Araújo

Vice-Presidente Executivo

Marco Antônio Andrade de Araújo

Diretores Executivos

Ângela Mourão Cançado Juste

Gustavo Henrique Diniz de Araújo

Lauro Wilson da Silva

Leonardo Ferreira Antunes

Rodrigo Alexander Pizzani Queiroz

Taise Christine da Cruz

Uelquesneurian Ribeiro de Almeida

Valci Braga Rezende

Diretores

Alceu Demartini de Albuquerque

André Gustavo Pereira Delledono

Humberto Pereira de Almeida

Mariana Machado de Araújo de Souza Lima

Simone Maria Ferreira Filgueiras Dutra

Wagner Ricco

Diretor de Relações com Investidores

Gustavo Henrique Diniz de Araújo