



Demonstrações Financeiras Individuais  
Preparadas de Acordo com Práticas  
Contábeis Adotadas no Brasil - Aplicáveis  
às Instituições Financeiras

Banco Original S.A.

31 de Dezembro de 2018

	Pág.
Relatório da Administração	1
Relatório do Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras	4
Demonstrações Financeiras	
Balço Patrimonial	7
Demonstração do Resultado	9
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	10
Demonstração dos Fluxos de Caixa	11
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	
Nota 1 . Contexto Operacional	12
Nota 2 . Apresentação e Elaboração das Demonstrações Financeiras	12
Nota 3 . Principais Práticas Contábeis	12
Nota 4 . Caixa e Equivalentes de Caixa	14
Nota 5 . Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	14
Nota 6 . Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	14
Nota 7 . Relações Interfinanceiras	17
Nota 8 . Carteira de Créditos e Outros Créditos com Característica de Operação de Crédito e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	18
Nota 9 . Outros Créditos	19
Nota 10 . Outros Valores e Bens	21
Nota 11 . Participações em Coligadas e Controladas	21
Nota 12 . Imobilizado de Uso	22
Nota 13 . Intangível	22
Nota 14 . Captações de Recursos e Obrigações por Repasses	22
Nota 15 . Outras Obrigações	23
Nota 16 . Ativos e Passivos Contingentes e Provisões	24
Nota 17 . Patrimônio Líquido	24
Nota 18 . Limites Operacionais	25
Nota 19 . Partes Relacionadas	25
Nota 20 . Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	26
Nota 21 . Despesas de Pessoal	26
Nota 22 . Outras Despesas Administrativas	26
Nota 23 . Despesas Tributárias	27
Nota 24 . Outras Receitas Operacionais	27
Nota 25 . Outras Despesas Operacionais	27
Nota 26 . Resultado não Operacional	27
Nota 27 . Imposto de Renda e Contribuição Social (Corrente e Diferido)	27
Nota 28 . Estrutura de Gerenciamento de Riscos	27
Nota 29 . Outras Informações	28
Nota 30 . Acordo de Colaboração de Executivos e Ex-Executivos e de Leniência da JBS S.A. e J&F Investimentos S.A	29
Relatório do Comitê de Auditoria	30

#### Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores:

Apresentamos as demonstrações financeiras do Banco Original S.A. ("Banco"), acompanhadas das respectivas notas explicativas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com observância das normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e Conselho Monetário Nacional (CMN) e do modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif).

Este relatório, as demonstrações financeiras e suas notas explicativas estão apresentados em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

#### ● Atuação

O Banco contando com sólida estrutura organizacional, linhas de negócios bem definidas, sólida governança corporativa, robusta gestão de riscos e sistemas, vem atuando nos segmentos:

Banco de Atacado:

Corporate - conta com alocação de equipe dedicada e regras de governança exclusivas para este segmento;

Agronegócio - com atuação na Pecuária e Agricultura, com foco em produtores altamente profissionalizados e em segmentos bem definidos;

**Cessão de recebíveis – com atuação com clientes do segmento varejista comercial, a cadeia de valor do grupo e empresas de grande porte nacionais e multinacionais.**

Banco de Varejo:

Foi lançado em 27 de março de 2016, e tem sua atuação no segmento de Pessoa Física como um Full Bank, oferecendo, além de conta-corrente, cartões de crédito, linhas de crédito pessoal, seguros, previdência, produtos de investimento diversificados e de múltiplas funcionalidades disponíveis através da plataforma 100% digital.

Caixa e capital:

Destaca-se, ainda, a disponibilidade de caixa e capital, além do baixo índice de alavancagem, que permite ao Conglomerado estar bem posicionado para identificar as melhores oportunidades de mercado.

Em 2018, expandimos os relacionamentos existentes e atraímos novos investidores em todos os segmentos, o que levou à um crescimento de 36,08% da captação total, passando de R\$ 5.831.663 em dezembro de 2017 para R\$ 7.935.681 em dezembro de 2018.

Destaques de eventos subsequentes ao fechamento do exercício de 2018:

#### • Criação do Conselho de Administração

Com o objetivo de dar ainda mais robustez à Governança Corporativa do Original, foi decidida a criação de um Conselho de Administração. Marcio Linares, que foi presidente do banco de maio de 2016 a dezembro de 2018, após a aprovação pelo Banco Central do Brasil, assumirá a presidência de tal Conselho e fica responsável por sua formação.

O processo de criação do Conselho de Administração ainda está pendente de aprovação pelo Banco Central do Brasil.

#### • Novo Presidente

Alexandre Abreu, que foi presidente do Banco do Brasil e se juntou ao time do Original em agosto de 2018, assume a presidência do Banco, em janeiro de 2019, com a missão de crescimento e ampliação dos negócios.

#### ● Banco de Varejo - Banco Digital

O Banco Digital foi concebido para oferecer serviços personalizados para as pessoas físicas, empresas Corporate qualificadas e para o agronegócio profissionalizado e para trazer pulverização e diversificação para a captação no Banco.

Para criar uma plataforma digital com serviços de qualidade e atendimento diferenciado, foram feitos investimentos com contratação e treinamento de profissionais, compra e desenvolvimento de *softwares*, utilizando o que há de mais atual e inovador em tecnologia.

Dentre os serviços oferecidos, destacam-se a aberturas de contas, a contratação de produtos de forma 100% digital, depósitos em dinheiro via boleto, de cheque via imagem e várias opções em produtos para aplicação de recursos, tudo em apenas poucos cliques. Também merece destaque a possibilidade da realização de saques em outras moedas (Dólar e Euro) em nossos caixas eletrônicos.

O Original segue firme na sua estratégia de ser um dos principais bancos com tecnologia digital. Esse esforço tem dado resultados positivos desde seu lançamento. Em 2018 não foi diferente, atingimos a marca de aproximadamente 720 mil clientes em 31 de dezembro de 2018, saindo de 540 mil em 31 de dezembro de 2017, representando um aumento de 33,33%, com uma carteira de crédito de R\$ 367.080 e uma captação vinda deste segmento de R\$ 1.047.510.

#### ● Prêmios e Reconhecimentos

Criado em 2001 pela Editora Executivos Financeiros, o Prêmio eFinance tem por objetivo premiar as soluções de ponta que contribuem decisivamente para elevar a eficiência operacional, aprimorar a gestão e adicionar real valor à indústria bancária, securitária, empresas de créditos e de meios de pagamentos e demais *players* que atuam no setor.

Em sua 18ª edição, em 2018, o Banco Original foi reconhecido com as seguintes premiações:

Na categoria Banco Digital, foi o vencedor com os seguintes *cases*:

- Visão Integrada de Cadastro de Pessoas;

- Validação de endereço por Geolocalização no Processo de Abertura de Conta;

- Novo Sistema de Captação de Renda Fixa digital – *Front to Back*; e

- Gestão *Real Time* de Processo de Abertura de Conta

Na categoria *Work Flow* o Original foi o vencedor com o *case* Processo Automatizado de Formalização e Liberação de Operações de Crédito em Banco de Atacado.

#### ● Inovação Tecnológica

O Ministério da Ciência e Tecnologia (MCTI) avalia anualmente atividades relacionadas à pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica de pessoas jurídicas beneficiárias dos incentivos fiscais previstos no capítulo III da Lei nº 11.196 de 2005 (Lei do Bem). As exigências do Capítulo III da Lei do Bem foram atendidas pelo terceiro ano consecutivo, o que habilitou o Original a usufruir dos incentivos fiscais da referida Lei.

O montante do benefício de imposto de renda e contribuição social gerado foi de R\$ 50.145, o valor reconhecido no ano de 2018 foi de R\$ 19.553 e no ano de 2017 foi de R\$ 30.592, referente aos investimentos em inovação que fizemos durante o ano de 2015.

#### ● Desempenho nos Negócios

##### 1. Resultados

Em 31 de dezembro de 2018, o Banco apresentou lucro de R\$ 1.582, contra um prejuízo de R\$ 10.737 apresentado no exercício de 2017.

Mantemos a perspectiva anteriormente compartilhada de que os resultados do banco devem ainda apresentar volatilidade até a maturação da atividade de varejo, esperada para o começo de 2020 mantidas as expectativas positivas, políticas e econômicas atuais do país.

##### Venda de Ativo:

O Banco promoveu a venda de R\$ 166.000 de ativos de crédito em junho de 2018, composto basicamente por Créditos Consignados e que já havia sido baixados para prejuízo (R\$ 143.818) e o restante era de carteira ativa, com garantias reais importantes, mas cuja execução é demorada e impacta diretamente o provisionamento para créditos de difícil liquidação, seguindo a Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil. A venda foi feita à um dos acionistas e foi realizada pelo valor de contábil dos ativos.

O Banco Original vendeu em dezembro de 2018 o controle da Original Corporate Corretora de Seguros para seu acionista minoritário, a holding J&F Investimentos S.A. Como a J&F é grande pagadora de prêmios de seguros nas suas diversas atividades econômicas, fez sentido a centralização deste tipo de negócio. O Banco vai continuar usando dos serviços da corretora para incrementar os negócios com seus clientes pessoa física e jurídica, e poderá oferecer serviços mais diversificados tais como seguros de automóveis, de residências, de patrimônio, bem como de previdência privada, mediante uma plataforma aberta em parcerias com as grandes seguradoras do país. A venda da Corretora gera ganho não recorrente no valor de R\$ 177.563 ao final do exercício.

##### 2. Ativos e Passivos

###### Ativos

O total de ativos atingiu R\$ 11.083.923 (31/12/2017 - R\$ 8.786.263) ao final do período, representado principalmente por:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Aplicações Interfinanceiras	396.886	265.227
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3.263.789	2.078.592
Carteira de Créditos e Outros Créditos com Característica de Operação de Crédito	5.936.159	4.959.551

A carteira de crédito expandida, composta pela carteira de crédito e outros créditos, fiança e títulos privados, ao término do exercício, atingiu o saldo de R\$ 6.346.140 (31/12/2017 - R\$ 5.355.008) com um crescimento de 18,51% no ano.

O saldo da provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa e de fiança é de R\$ 201.237 (31/12/2017 - R\$ 189.453), correspondente 3,17 % da carteira expandida.

O prazo médio da carteira ativa ao final do exercício é de 365 dias.

O resultado das políticas mais seletivas nas cessões de créditos está demonstrado pelos seguintes indicadores:

- 83,2% da Carteira de Crédito está concentrada nos Ratings AA a A;
- 95,3% da Carteira Crédito Total está em Curso Normal.
- O índice de cobertura apurado foi de 166,42% ou seja, os saldos de provisões de crédito cobrem a carteira com atraso superior a 90 dias.

O quadro a seguir demonstra que mesmo com crescimento expressivo da carteira comparado ao mesmo período de 2017, a posição de risco de crédito do Conglomerado continua a ser bem administrada. De acordo com a política de concessão de crédito aos clientes do banco de atacado, normalmente são solicitadas garantias reais para as operações de crédito, para proteção contra possível desvalorização, custos processuais ou perdas financeiras advindas da ação de sequestro da garantia. O registro das garantias é realizado na forma da lei e, em se tratando de penhor ou alienação de bens móveis ou imóveis, se dá nos cartórios competentes.

Rating	Em Dia (Normal)	Em Atraso (Anormal)	Carteira e Garantias			
			Saldo Carteira	PCLD	Garantia Real	% Cobertura
AA - C	5.605.003	50.531	5.655.534	35.710	4.475.465	79,1%
D-H	49.721	230.904	280.625	163.455	575.165	205,0%
TOTAL	5.654.724	281.435	5.936.159	199.165	5.050.630	85,1%

#### Funding

O funding total do banco apresentou crescimento importante, da ordem de 36% atingindo R\$ 7.935.681 (31/12/2017 R\$ 5.831.663). Com a expansão da base e dos clientes no banco digital, a captação vinda deste segmento, já representa 13,2% deste valor, que equivale a R\$ 1.047.510.

Com a maior demanda do mercado por prazos mais longos dos papéis de renda fixa, abrimos novos vértices para a captação no segundo semestre de 2018. Alongamos algumas captações e com isto o prazo médio do Funding total do banco passou para 446 dias.

Este crescimento importante da captação, permitiu não somente a expansão dos ativos de crédito, mas também que fechássemos o exercício com mais de uma vez o Patrimônio Líquido em caixa. O caixa total que havia encerrado o exercício de 2017 em R\$ 1.306.289, encerra o exercício de 2018 em R\$ 2.457.080, com incremento de quase 90% em 12 meses, demonstrando assim, nossa forte estrutura de liquidez.

#### Capital e Basileia

O índice de Basileia do banco continua bastante confortável, encerrando o semestre em 13,6%. Este índice foi calculado de maneira prudencial em linha com os conceitos de Basileia e exclui o impacto da venda da marca feita em dez/16 e da Corretora de Seguros em dez/18. Tal efeito só é incorporado no cálculo quando há o efetivo recebimento das parcelas em aberto. Excluindo os ajustes prudenciais acima mencionados, o índice de BIS III é de 16,5% ao final de dezembro de 2018. Em resumo, o banco permanece com baixa alavancagem, resultando em espaço de capital para suportar com folga o crescimento futuro dos negócios.

#### 3. Despesas

Ao longo de 2018, foi dada continuidade à revisão de diversos processos internos e reavaliação de estruturas, para melhor adequação dos custos decorrentes do negócio e do crescimento do Varejo.

As contribuições mais importantes foram nas despesas de pessoal, em que a queda foi de 2,52%, passando de R\$ 283.259 (31/12/17) para R\$ 276.111 (31/12/18) e nas despesas administrativas onde houve redução de 2,07%, passando de R\$ 364.053 para R\$ 356.532 nos mesmos períodos. Embora pequenas, essas reduções contribuem na melhora dos resultados futuros do Banco Original, visto que as mudanças implementadas no seu modo de operar, resultarão em uma maior eficiência em seus processos e em uma redução contínua.

#### 4. Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido resultante ao final do exercício foi de R\$ 2.087.338 (31/12/2017 - R\$ 2.083.081), composto da seguinte maneira:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Capital Social	2.130.001	2.130.001
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3.289	614
Prejuízos Acumulados	(45.952)	(47.534)

#### ● Agência de Rating

O quadro abaixo se refere ao Conglomerado financeiro.

Agência	Curto prazo		Longo prazo	
	Escala Nacional		Escala Global	
Fitch Ratings <sup>(1)</sup>	F2	BBB	B	B+
S&P <sup>(2)</sup>	A-2	A-		

(1) Novembro 2018

(2) Setembro 2018

## ● Governança Corporativa

### 1. Gerenciamento de Riscos e Controles

O Banco preza por uma estrutura organizacional que permite controle tempestivo, independente e assertivo, suportado por processos de identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos diversos riscos incorridos em virtude de suas atividades, mantendo-se sempre em linha com as melhores práticas de mercado e atendendo às regulações pertinentes.

Ponto fundamental da estrutura de gerenciamento de risco é a segregação de atividades entre as áreas de negócios e as áreas de controle, evitando conflitos de interesses e garantindo a independência dos administradores. Por sua vez, os processos operacionais têm como núcleo duas vertentes igualmente relevantes: o envolvimento de todas as áreas quando da implantação e comercialização de um novo produto ou serviço, e a independência na mensuração e reporte de riscos por estas áreas em processos já implantados.

O Banco qualifica e gerencia seus potenciais riscos nas seguintes classes:

Risco de Crédito: possibilidade de ocorrência de perdas financeiras associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações nos termos pactuados, integral ou parcialmente, sempre observando proativamente não só o desempenho e perspectivas dos negócios do cliente como também o valor das garantias agregadas.

Risco de Mercado: possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos preços de mercado de posições detidas, inclusive as eventuais perdas decorrentes do tamanho da posição diante da liquidez dos mercados durante processos de liquidação.

Risco de Liquidez: possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações financeiras esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive aquelas decorrentes da vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Risco Operacional: possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de reflexos advindos de eventos externos.

Gestão de Capital: é o processo contínuo de monitoramento e controle do capital necessário para fazer face aos riscos a que o Banco está sujeito, em relação a seus objetivos estratégicos, refletidos em suas metas.

### 2. Comitê de Auditoria

A partir do 3º trimestre de 2014 o Comitê de Auditoria passou a ser composto por membros altamente qualificados, conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.329/2014, completando a estrutura de controle com um desenho que representa o mais alto padrão em Governança Corporativa.

## ● Ouvidoria

A estrutura de Ouvidoria do Banco atende plenamente aos requisitos definidos pela legislação vigente, disponibilizando aos seus clientes canal de acesso dedicado com divulgação através de ampla rede de pontos e materiais de comunicação. A Instituição mantém sua Ouvidoria como um instrumento de suma importância no relacionamento com seus clientes e compromete-se em auxiliá-la no cumprimento de sua missão.

No exercício de 2018, foram abertas 432 demandas (31/12/2017 - 79), as quais foram informadas à Alta Administração do Banco e, também constam no relatório de Ouvidoria, exigido pela Resolução CMN nº 3.849/2010.

Vale ressaltar que o Banco Original foi classificado em 1º lugar no *ranking* de qualidade no Atendimento ao Cliente pelo Banco Central do Brasil no 1º trimestre de 2018.

## ● Pessoas

O Banco acredita que seus colaboradores são imprescindíveis para o sucesso e crescimento da instituição e, desse modo, respeita as diferenças individuais e culturais e estimula o ambiente no qual todos possam contribuir com suas experiências.

Assim investe de forma contínua e estratégica na formação de seus colaboradores, através de programas como Educação Corporativa e Parcerias, com um modelo que estimula o desenvolvimento e fortalece os valores e cultura organizacionais.

## ● Relacionamento com os Auditores

De acordo com a Resolução CMN nº 3.198/2004, informamos que durante o exercício os Auditores Independentes prestaram exclusivamente os serviços de auditoria externa para os quais foram contratados, não realizando nenhum outro serviço que eventualmente pudesse criar conflitos de interesses, perda de independência ou objetividade em relação aos trabalhos de auditoria.

Nesta oportunidade agradecemos aos nossos clientes e parceiros pela confiança depositada e aos nossos funcionários e colaboradores pelo comprometimento na obtenção dos resultados apresentados.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2019.

Contador  
Carlos de Souza Valentim  
CRC- RJ 049674/O-4TC

Aos Administradores e Acionistas do  
Banco Original S.A.  
São Paulo - SP

#### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Original S.A. (“**Banco**”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Original S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

#### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “**Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras**”. Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

#### **Ênfase – Investigação J&F Investimentos S.A.**

Chamamos a atenção para a nota explicativa 30 às demonstrações financeiras do Banco, que descreve sobre o Acordo de Colaboração de Executivos e Ex-Executivos e de Leniência da JBS S.A. e J&F Investimentos S.A., esta atual acionista indireta do Banco, bem como sobre o processo de investigação conduzido, sob responsabilidade do Comitê de Supervisão Independente e previsto no acordo de leniência, em relação a J&F Investimentos, controladas e coligadas. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

#### **Ênfase – Transações com partes relacionadas**

Chamamos a atenção para o fato de que a entidade possui transações relevantes com partes relacionadas, conforme descrito na nota explicativa 19 às demonstrações financeiras. Nossa opinião não está sendo ressalvada em relação a esse assunto.

#### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

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

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

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



## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

São Paulo, 27 de fevereiro de 2019

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6

Marco Antonio Pontieri  
Contador CRC 1SP153569/O-0



	Nota	31/12/2018	31/12/2017
Ativo Circulante		7.544.554	5.957.528
Disponibilidades	4	39.895	53.727
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	396.886	265.227
Aplicações no Mercado Aberto		1.997	59.999
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		320.584	142.252
Aplicações em Moedas Estrangeiras		74.305	62.976
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	2.397.336	1.678.079
Carteira Própria	6.a.2	2.130.586	1.271.885
Vinculados a Compromissos de Recompra	6.a.2	104.405	272.482
Vinculados à Prestação de Garantias	6.a.2	138.078	124.702
Instrumentos Financeiros Derivativos	6.b.1	24.267	9.010
Relações Interfinanceiras	7	3.603	2.414
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		7	-
Créditos Vinculados:		3.196	1.948
Depósitos no Banco Central		3.196	1.948
Correspondentes		400	466
Relações Interdependências	14.d	8.961	35.061
Transferências Internas de Recursos		8.961	35.061
Operações de Crédito	8	1.777.116	1.355.605
Setor Privado		1.919.605	1.482.008
(Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa)	8.e	(142.489)	(126.403)
Outros Créditos		2.897.236	2.550.660
Carteira de Câmbio	9.a	210.129	71.504
Rendas a Receber		3.238	3.156
Negociação e Intermediação de Valores	6.b.2	9.341	2.055
Créditos Tributários	9.b.1	100.826	92.471
Direitos creditórios	9.e	2.183.467	2.222.219
Diversos	9.d	418.175	178.014
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	8.e.1	(27.940)	(18.759)
Outros Valores e Bens	10	23.521	16.755
Despesas Antecipadas		23.521	16.755
Ativo Realizável a Longo Prazo		2.857.752	2.078.698
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	866.453	400.513
Carteira Própria	6.a.2	280.429	171.679
Vinculados a Compromissos de Recompra	6.a.2	403.898	215.269
Vinculados à Prestação de Garantias	6.a.2	178.252	12.453
Instrumentos Financeiros Derivativos	6.b.1	3.874	1.112
Operações de Crédito	8	1.470.039	838.713
Setor Privado		1.498.763	880.673
(Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa)	8.e	(28.724)	(41.960)
Outros Créditos		425.593	734.850
Direitos creditórios	9.e	45.276	176.230
Créditos Tributários	9.b.1	232.199	246.873
Diversos	9.d	148.130	311.747
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	8.e.1	(12)	-
Outros Valores e Bens	10	95.667	104.622
Outros Valores e Bens		105.595	116.361
(Provisão para Desvalorização)		(9.928)	(11.739)
Permanente		681.617	750.037
Investimentos		6.776	7.302
Participações em Coligadas e Controladas:	11	5.891	6.854
No País		5.891	6.854
Outros Investimentos		885	448
Imobilizado de Uso	12	59.683	69.774
Outras Imobilizações de Uso		102.438	96.525
(Depreciação Acumulada)		(42.755)	(26.751)
Ativos Intangíveis	13	615.158	672.961
Ativos Intangíveis		845.099	806.869
(Amortização Acumulada)		(229.941)	(133.908)
<b>Total do Ativo</b>		<b>11.083.923</b>	<b>8.786.263</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Nota	31/12/2018	31/12/2017
Passivo Circulante		5.065.684	4.812.241
Depósitos	14.a	1.406.730	2.368.592
Depósitos à Vista		203.884	191.179
Depósitos Interfinanceiros		149.738	102.529
Depósitos a Prazo		1.053.108	2.074.884
Captações no Mercado Aberto	14.b	503.701	485.660
Carteira Própria		503.701	485.660
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	14.c	2.626.691	1.623.914
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		2.626.202	1.623.914
Certificados de Operações Estruturadas		489	-
Relações Interfinanceiras	7	8	8
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		8	8
Relações Interdependências	14.d	8.825	29.293
Recursos em Trânsito de Terceiros		8.825	3.413
Transferências Internas de Recursos		-	25.880
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	14.e	25.209	-
Outras Instituições		25.209	-
Instrumentos Financeiros Derivativos		27.989	8.128
Instrumentos Financeiros Derivativos	6.b.1	27.989	8.128
Outras Obrigações		466.531	296.646
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		677	532
Carteira de Câmbio	9.a	91.129	-
Fiscais e Previdenciárias	15.a	98.643	59.673
Negociação e Intermediação de Valores	6.b.2	3.245	882
Diversas	15.b	272.837	235.559
Passivo Exigível a Longo Prazo		3.916.370	1.879.161
Depósitos	14.a	3.781.907	1.606.849
Depósitos a Prazo		3.781.907	1.606.849
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	14.c	95.123	232.161
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		95.123	232.161
Instrumentos Financeiros Derivativos		388	-
Instrumentos Financeiros Derivativos		388	-
Outras Obrigações	15.b	38.952	40.151
Diversas		38.952	40.151
Resultados de Exercícios Futuros		14.531	11.780
Rendas Antecipadas		14.531	11.780
Patrimônio Líquido		2.087.338	2.083.081
Capital Social:		2.130.001	2.130.001
De Domiciliados no País	17.a	2.130.001	2.130.001
Ajustes de Avaliação Patrimonial	17.b	3.289	614
Prejuízos Acumulados		(45.952)	(47.534)
<b>Total do Passivo</b>		<b>11.083.923</b>	<b>8.786.263</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Nota	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Receitas da Intermediação Financeira		576.912	1.105.185	1.159.152
Resultado de Operações de Crédito	8.g	353.164	919.682	726.990
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	6.a.3	168.299	233.378	317.096
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	6.b.3	37.648	(102.231)	111.809
Resultado de Operações com Câmbio	9.a.1	17.801	54.356	3.257
Despesas da Intermediação Financeira		(286.315)	(515.866)	(552.391)
Operações de Captação no Mercado	14.a.1	(285.682)	(507.587)	(549.672)
Operações de Empréstimos e Repasses	14.f	(633)	(8.279)	(2.719)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira Antes da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		290.597	589.319	606.761
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	8.e	(60.152)	(120.006)	(38.163)
Resultado da Intermediação Financeira Líquida da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		230.445	469.313	568.598
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(324.517)	(561.901)	(561.406)
Receitas de Prestação de Serviços	20.a	17.796	34.601	31.421
Tarifas	20.b	8.434	13.943	5.076
Despesas de Pessoal	21	(151.842)	(276.111)	(283.259)
Outras Despesas Administrativas	22	(188.460)	(356.532)	(364.053)
Despesas Tributárias	23	(17.088)	(27.474)	(30.433)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	(732)	(1.126)	158
Outras Receitas Operacionais	24	13.904	56.139	87.019
Outras Despesas Operacionais	25	(6.529)	(5.341)	(7.335)
Resultado Operacional		(94.072)	(92.588)	7.192
Resultado não Operacional	26	177.438	176.765	(6.284)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		83.366	84.177	908
Imposto de Renda e Contribuição Social	27	(62.022)	(47.026)	32.264
Provisão para Imposto de Renda		(316)	(316)	-
Provisão para Contribuição Social		(352)	(352)	-
Ativo Fiscal Diferido		(61.354)	(46.358)	32.264
Participações no Lucro		(21.240)	(35.569)	(43.909)
Lucro/ (Prejuízo) Líquido do Semestre/Exercício		104	1.582	(10.737)
Lucro/ (Prejuízo) Líquido por Ação - em (537.826.073) Ações		0,0002	0,0029	(0,0200)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Nota	Capital Social	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros/(Prejuízos) Acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2016		2.130.001	3.554	(36.797)	2.096.758
Ajustes de Avaliação Patrimonial		-	(2.940)	-	(2.940)
Prejuízo Líquido do Exercício		-	-	(10.737)	(10.737)
Saldo em 31 de dezembro de 2017		2.130.001	614	(47.534)	2.083.081
Mutações do Exercício		-	(2.940)	(10.737)	(13.677)
Saldo em 31 de dezembro de 2017		2.130.001	614	(47.534)	2.083.081
Ajustes de Avaliação Patrimonial	17.b	-	2.675	-	2.675
Lucro Líquido do Exercício		-	-	1.582	1.582
Saldo em 31 de dezembro de 2018		2.130.001	3.289	(45.952)	2.087.338
Mutações do Exercício		-	2.675	1.582	4.257
Saldo em 30 de junho de 2018		2.130.001	(437)	(46.056)	2.083.508
Ajustes de Avaliação Patrimonial		-	3.726	-	3.726
Lucro Líquido do Semestre		-	-	104	104
Saldo em 31 de dezembro de 2018		2.130.001	3.289	(45.952)	2.087.338
Mutações do Semestre		-	3.726	104	3.830

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Nota	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
<b>Atividades Operacionais</b>				
Lucro/ (Prejuízo) Líquido do Semestre/ Exercício		104	1.582	(10.737)
Ajustes ao Lucro/ (Prejuízo) Líquido do Semestre/ Exercício		(49.376)	20.752	38.641
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	8.e	60.152	120.006	38.163
Carteira de crédito		51.743	110.813	44.738
Outros Créditos		8.409	9.193	(6.575)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	732	1.126	(158)
Alienação de investimento em Coligadas e Controladas		(177.563)	(177.563)	-
Depreciações e Amortizações	22	55.187	112.349	105.255
Ajuste a Valor de Mercado		(64.204)	(67.790)	(96.280)
Tributos Diferidos		65.480	50.501	(27.261)
Provisão para Processos Judiciais, Administrativos e Outros		815	(2.695)	6.353
Provisão de Participações no Lucro		21.324	35.653	43.909
Provisão para Desvalorização BNDU		(1.932)	(1.811)	5.855
Crédito Fiscal		-	(19.553)	(30.592)
Demais ajustes no Semestre/ Exercício		(9.367)	(29.471)	(6.381)
Lucro Líquido Ajustado do Semestre/ Exercício		(49.272)	22.334	27.904
<b>Variações em Ativos e Passivos</b>				
Redução (Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(101.766)	(213.909)	(76.787)
Redução (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos		(858.066)	(850.836)	(138.554)
Variação Líquida em Outras Relações Interfinanceiras e Interdependências		6.545	4.443	8.045
Redução (Aumento) em Operações de Crédito		(438.530)	(1.055.197)	311.293
Redução (Aumento) em Outros Créditos		(311.589)	138.972	(177.409)
Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		31	4.122	(35.928)
Aumento (Redução) em Depósitos		1.696.469	1.213.196	793.586
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto		(124.807)	18.042	95.569
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		216.364	865.739	(554.695)
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses		25.209	25.209	(163.298)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações		118.731	122.907	12.966
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros		3.414	2.751	4.905
Caixa Líquido Originado em Atividades Operacionais		182.733	297.773	107.596
<b>Atividades de Investimento</b>				
Redução de capital em Investimento		846	846	57.209
Aquisição/ Baixa de Imobilizado de Uso	12.b	(1.363)	(6.226)	(26.302)
Aplicações/Baixa no Intangível	13.b	(19.209)	(38.229)	(88.208)
Caixa Líquido (Aplicado) em Atividades de Investimento		(19.726)	(43.609)	(57.301)
Aumento Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa		163.007	254.164	50.295
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Semestre/ Exercício</b>				
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Semestre/ Exercício	4	1.237.650	1.237.650	983.486
Aumento Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa		163.007	254.164	50.295

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## 1. Contexto Operacional

O Banco Original S.A. (Banco) é uma instituição financeira autorizada pelo Banco Central do Brasil (BACEN) a operar sob a forma de banco múltiplo, através de carteira comercial, de financiamento, de investimento e de crédito imobiliário, constituído na forma de sociedade anônima, sediado na Rua General Furtado do Nascimento, nº 66 - Alto de Pinheiros - São Paulo - SP.

## 2. Apresentação e Elaboração das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas em consonância com as diretrizes contábeis estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, Lei nº 6.404/1976, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN, apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif).

Na elaboração das demonstrações financeiras foi consolidada e feita a compensação de saldos da agência no exterior das Ilhas Cayman.

Foram utilizadas premissas e estimativas para determinação e contabilização dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados. Entretanto, a Administração revisa periodicamente essas premissas e estimativas e é de opinião que não deverão existir diferenças significativas.

Estas demonstrações financeiras e suas notas explicativas estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que o Banco Original S.A. conseguirá manter suas ações e cumprir suas obrigações de pagamento nos próximos exercícios.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram aprovadas pela Administração na reunião realizada em 27 de fevereiro de 2019 e serão divulgadas, no endereço eletrônico [www.original.com.br](http://www.original.com.br).

## 3. Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis são assim resumidas:

### a) Apuração do Resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério "pro rata" dia para as de natureza financeira, incluindo os efeitos das variações monetárias e cambiais computados sobre ativos e passivos indexados.

### b) Apresentação das Demonstrações dos Fluxos de Caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas pelo método indireto, conforme premissas estabelecidas no CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa, aprovado pela Resolução CMN nº 3.604/2008.

### c) Caixa e Equivalentes de Caixa

Instrumentos de gerenciamento de caixa representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira e aplicações interfinanceiras e títulos de valores mobiliários, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

### d) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustadas por provisão para perda, quando aplicável.

### e) Títulos e Valores Mobiliários

De acordo com a Circular Bacen nº 3.068/2001 com as alterações introduzidas pela circular 3.129/2002, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- Títulos para negociação - Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São contabilizados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados ao valor de mercado, com os ganhos e perdas não realizados reconhecidos no resultado. Conforme Circular nº 3.068/2011, os títulos são registrados no Ativo Circulante independentemente de sua data de vencimento;

- Títulos disponíveis para venda - Adquiridos com o propósito de não serem frequentemente negociados. São contabilizados pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado, e ajustados pelo valor de mercado. Os ganhos e perdas não realizados, líquidos dos efeitos tributários, decorrentes das variações no valor de mercado, são reconhecidos em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de "Ajustes de avaliação patrimonial", e esses ganhos e perdas, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na demonstração do resultado, em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido;

- Títulos mantidos até o vencimento - Adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para serem mantidos até o vencimento. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado.

A reavaliação quanto à classificação dos títulos e valores mobiliários somente poderá ser efetuada por ocasião da elaboração dos balanços semestrais.

I - Na hipótese de transferência da categoria títulos para negociação para as demais categorias, não será admitido o estorno dos valores já computados no resultado decorrentes de ganhos ou perdas não realizados;

II - Na hipótese de transferência da categoria títulos disponíveis para venda, os ganhos e perdas não realizados, registrados como componente destacado do patrimônio líquido, devem ser reconhecidos no resultado do período;

III - Na hipótese de transferência da categoria títulos mantidos até o vencimento para as demais categorias, os ganhos e perdas não realizados devem ser reconhecidos.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 não havia títulos mantidos até o vencimento.

### f) Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados na data de sua aquisição, de acordo com a intenção do Banco em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082 de 30 de janeiro de 2002 e alterações subsequentes, do Banco Central do Brasil. Os derivativos utilizados para proteger exposições de risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

- *Hedge* de Risco de Mercado - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultado;

- *Hedge* de Investimento Líquido em Operações no Exterior - *Hedge* de Fluxo de Caixa - A parcela efetiva de *hedge* dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, é contabilizada pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do patrimônio líquido. A parcela não efetiva é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

### g) Operações de Crédito e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e aos garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/1999 com as alterações introduzidas pela resolução 2.697/2000, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por 180 dias, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações de cessão de créditos, classificadas como "operações com transferência substancial dos riscos e benefícios", são baixadas do título contábil utilizado para registro da operação original e o resultado positivo ou negativo apurado na negociação é apropriado ao resultado do período de forma segregada.

Nas operações classificadas como "operações com retenção substancial dos riscos e benefícios", o ativo financeiro objeto da venda ou da transferência deve permanecer, na sua totalidade, registrado no ativo, os valores recebidos na operação devem ser registrados no ativo tendo como contrapartida passivo referente à obrigação assumida e as receitas e as despesas devem ser apropriadas de forma segregada ao resultado do período pelo prazo remanescente da operação, no mínimo mensalmente.

As classificadas como "operações sem transferência e sem retenção substancial dos riscos e benefícios", com transferência de controle do ativo financeiro objeto da negociação, devem obedecer ao procedimento das "operações com transferência" e as "operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios", com retenção do controle do ativo financeiro objeto da negociação, devem permanecer registradas no ativo na proporção do seu envolvimento continuado, que é o valor pelo qual a instituição continua exposta às variações no valor do ativo transferido. O passivo referente à obrigação assumida na operação deve ser reconhecido e o resultado positivo ou negativo apurado, referente à parcela cujos riscos e benefícios foram transferidos, deve ser apropriado proporcionalmente ao resultado do período pelo prazo remanescente da operação, no mínimo mensalmente.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas, observadas as regras da Resolução nº 2.682/1999 do CMN, exceto quando houver amortização significativa das operações ou quando fatos novos relevantes justificarem a mudança do nível de risco. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível H, e os eventuais ganhos provenientes da renegociação são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

O Banco Original adquire créditos, sem coobrigação de empresas não integrantes ao Sistema Financeiro Nacional (SFN), sendo estas com partes relacionadas. Essas operações são contabilizadas no grupo de contas – Outros Créditos com Características de Concessão de Crédito e seguem os mesmos critérios de contabilização e classificação de risco da carteira de crédito.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é considerada suficiente pela Administração do Banco Original para cobrir eventuais riscos sobre a carteira de operações de crédito e atende aos critérios estabelecidos pelo Bacen.

#### h) Outros ativos

Demonstrados ao valor de custo de aquisição ou aplicação acrescido, quando aplicável, dos rendimentos e das variações monetárias auferidos, calculados em base *pro rata* dia, incorridos até a data do balanço.

#### i) Despesas Antecipadas

São contabilizadas as aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou cuja prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros e estão registradas na rubrica "Outros valores e bens".

#### j) Permanente

O ativo demonstrado pelo valor de custo de aquisição, está sujeito à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em menor frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores:

##### j.1) Investimentos em Controladas

Os ajustes dos investimentos em sociedades controladas são apurados pelo método de equivalência patrimonial e registrados em resultado de participações em coligadas e controladas.

##### j.2) Imobilizado de Uso

O ativo imobilizado de uso é demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pela estimativa de vida útil do bem, sendo: instalações, móveis, equipamentos de uso, sistemas de segurança e comunicações - Dez anos, sistemas de processamento de dados e veículos - Cinco anos e benfeitorias em imóveis de terceiros - Dez anos.

##### j.3) Intangível

Os ativos intangíveis correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, inclusive aqueles correspondentes à prestação de serviços de pagamento de salários, proventos, soldos, vencimentos, aposentadorias, pensões e similares.

#### k) Redução ao Valor Recuperável dos Ativos não Financeiros (*Impairment*)

É reconhecido como perda o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxo de caixa substancial, independentemente de outros ativos ou grupos de ativos.

As perdas com *impairment*, quando aplicáveis, são registradas no resultado do exercício em que foram identificadas. Os valores dos ativos não financeiros são revisados periodicamente no mínimo uma vez ao ano, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização desses ativos. No exercício de 2017, não foram registradas perdas por *impairment*, porém no segundo semestre de 2018 foi realizado uma análise dos ativos intangíveis com vida útil indefinida e foi identificado uma baixa/perda no valor de R\$ 1 – Sistema/Licença Agasus.

#### l) Depósitos, Captações no Mercado Aberto, e Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *pro rata* dia.

#### m) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (Correntes e Diferidos)

A provisão para IRPJ é constituída com base no lucro real, assim entendido como o lucro líquido contábil, ajustado por adições e exclusões determinadas por Lei, à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$ 240 mil no exercício fiscal.

A provisão para CSLL é calculada sobre o lucro líquido contábil também ajustado por adições e exclusões determinadas por Lei, à alíquota de 15%. As instituições financeiras, durante o período de setembro de 2015 a dezembro de 2018 estiveram sujeitas à alíquota de 20% (Lei nº 13.169/2015, fruto de conversão da MP nº 675/2015), retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.

Os créditos tributários são constituídos com base nas alíquotas vigentes, na data das demonstrações financeiras, e os créditos sobre adições temporárias, quando houver, serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos.

Em 31 de dezembro de 2018, os créditos tributários de Contribuição Social estão registrados a 15%, em função do término dos efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/15, que elevou a alíquota da contribuição social de 15% para 20% até 31 de dezembro de 2018.

Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observado o limite de 30% do lucro real do período-base. Tais créditos tributários estão registrados na rubrica "Outros créditos" e foram reconhecidos contabilmente baseados nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizados pela Administração.

#### n) Ativos e Passivos Contingentes, Provisões e Obrigações Legais (Fiscais e Previdenciárias)

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais (fiscais e previdenciárias) baseiam-se nos critérios definidos no CPC 25, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/2009 aplicável a partir do exercício de 2010, da seguinte forma:

- Ativos contingentes - Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- Passivos contingentes - São apenas divulgados nas demonstrações financeiras porque são obrigações possíveis, visto que ainda há incertezas se a entidade tem uma obrigação que possa conduzir a uma saída de recursos que incorporem benefícios econômicos;
- Provisões - São reconhecidas como passivo nas demonstrações financeiras porque são obrigações presentes e é provável que uma saída de recursos que incorporem benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação;
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - São reconhecidas como passivo nas demonstrações financeiras as obrigações derivadas de contratos, legislação ou outra ação da lei em que a entidade não tem alternativa senão a de liquidar a obrigação.

#### o) Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)

O PIS (0,65%) e a COFINS (4%) são calculados sob determinadas receitas e despesas brutas. As instituições financeiras podem deduzir despesas financeiras na determinação da referida base de cálculo. As despesas de PIS e da COFINS são registradas em "Despesas tributárias".

#### p) Outros Passivos

Os demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis incluindo, quando aplicáveis, os encargos e as variações monetárias até a data do balanço, e nas operações pré-fixadas pelo valor de resgate deduzido das correspondentes despesas a apropriar.

#### q) Resultado de Exercícios Futuros

Entendem-se como rendas antecipadas (resultado de exercícios futuros) as receitas de exercícios futuros correspondentes a um acréscimo no ativo da entidade que ocorreu antes do cumprimento da obrigação contratual (prestação de serviço), sobre as quais não haja nenhuma perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva depende apenas da fluência do prazo.

#### r) Partes Relacionadas

O Banco Original possui transações com partes relacionadas que estão demonstradas na Nota Explicativa nº 19, de acordo com os requisitos de divulgação do CPC 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas, pela Resolução CMN nº 3.750/2009. O Banco efetuou cessão de carteira de crédito, a qual foi precificada por critérios adotados pela cessionária (vide Nota Explicativa nº 8.f).

#### s) Dividendos/Juros sobre Capital Próprio (JCP)

A previsão estatutária de distribuição mínima obrigatória de dividendos ou JCP é de quantia não inferior a 25% do lucro líquido ajustado de cada uma das entidades, conforme permite o Art. 202, Parágrafo 3º, Inciso II, da Lei nº 6.404/1976.

Nos exercícios de 2018 e 2017 não foram deliberados dividendos e juros sobre capital próprio.

#### t) Avals e Fianças

Os avals e fianças não honrados e prestados pelo Banco, não constituídos por dinheiro, são registrados em nome dos avalizados ou afiançados em contas de compensação, observados os desdobramentos previstos para controle, registro e acompanhamento dos atos administrativos que podem transformar-se em obrigação decorrentes de acontecimentos futuros, previstos ou fortuitos.

As rendas de comissões de avals e fianças prestadas, pertencentes ao período e não recebidas são contabilizadas mensalmente em Comissões por coobrigações a receber, em contrapartida com Rendas de garantias prestadas.

As comissões recebidas antecipadamente contabilizam-se em rendas antecipadas, do grupamento Resultados dos exercícios Futuros, apropriando-se mensalmente, segundo o regime de competência.

De acordo com a Resolução nº 4.512/2017 as operações de avals e fianças prestadas e honradas e não honradas têm provisionamento atribuído a cada cliente conforme definido pela Administração com base na expectativa de perda desta.



#### 4. Caixa e Equivalentes de caixa

Composição	31/12/2018	31/12/2017
Disponibilidades em Moedas Nacional e Estrangeira	39.895	53.727
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	171.764	110.096
Títulos e Valores Mobiliários	1.025.991	819.663
<b>Total</b>	<b>1.237.650</b>	<b>983.486</b>

#### 5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	31/12/2018	31/12/2017
			Total	Total
Aplicações no Mercado Aberto	1.997	-	1.997	59.999
Posição Bancada	1.997	-	1.997	59.999
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	59.999
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	1.997	-	1.997	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	171.764	148.820	320.584	142.252
Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI - POS	171.764	-	171.764	53.722
Certificados de Depósitos Interfinanceiros - Não ligadas vinculados Crédito Rural	-	148.820	148.820	88.530
Aplicações em Moedas Estrangeiras	74.305	-	74.305	62.976
Aplicação de prazo fixo	74.305	-	74.305	62.976
<b>Total</b>	<b>248.066</b>	<b>148.820</b>	<b>396.886</b>	<b>265.227</b>
Circulante			396.886	265.227

As operações compromissadas encontram-se custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), os prazos referem-se ao lastro da operação, e as aplicações em DI estão custodiadas na B3.

#### 6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

##### a) Títulos e Valores Mobiliários

##### a.1) Classificação por Título, Valor de Mercado e Curva

##### a.1.1) Títulos para Negociação

	Valor de Curva	Ajuste a Mercado - Resultado	31/12/2018	31/12/2017
			Valor Contábil	Valor Contábil
<b>Carteira Própria</b>				
Títulos Públicos				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	163.688	207	163.895	31.114
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.383.847	7.734	1.391.581	783.604
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	104.853
Títulos Privados				
Ações de Companhias Abertas	231.911	157.683	389.594	329.760
Total Carteira Própria	<b>1.779.446</b>	<b>165.624</b>	<b>1.945.070</b>	<b>1.249.331</b>
<b>Vinculados a compromissos de recompra</b>				
Títulos Públicos				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	104.476	(71)	104.405	80.270
Total Vinculados a compromissos de recompra	<b>104.476</b>	<b>(71)</b>	<b>104.405</b>	<b>80.270</b>
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>				
Títulos Públicos				
Letras do Tesouro Nacional - LTN	4.406	117	4.523	106.513
Outros				
Cotas Fundo FILCB - MARGEM B3 <sup>(3)</sup>	18.000	1.354	19.354	-
Total Vinculados à prestação de garantias	<b>22.406</b>	<b>1.471</b>	<b>23.877</b>	<b>106.513</b>

##### a.1.2) Títulos Disponíveis para Venda

	Valor de Curva	Ajuste a Mercado - Patrimônio Líquido	31/12/2018	31/12/2017
			Valor Contábil	Valor Contábil
<b>Carteira Própria</b>				
Títulos Públicos				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT <sup>(3)</sup>	-	-	-	3.889
Letras do Tesouro Nacional - LTN	156.199	2.097	158.296	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	169.865	932	170.797	115.062
Títulos Privados				
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI <sup>(1)</sup>	3.981	(1.270)	2.711	3.468
Debêntures	-	-	-	20.037
Notas Promissórias	18.206	34	18.240	50.228
LF Pós-Principal e Encargos	-	-	-	1.549
Colorado Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia <sup>(2)</sup>	115.901	-	115.901	-
Total Carteira Própria	<b>464.152</b>	<b>1.793</b>	<b>465.945</b>	<b>194.233</b>
<b>Vinculados a compromissos de recompra</b>				
Títulos Públicos				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	10.055
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	400.673	3.225	403.898	388.847
Títulos Privados				
Debêntures	-	-	-	8.579
Total Vinculados a compromissos de recompra	<b>400.673</b>	<b>3.225</b>	<b>403.898</b>	<b>407.481</b>
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>				
Títulos Públicos				
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	291.018	1.435	292.453	12.453
Outros				
Cotas Fundo FILCB - MARGEM B3 <sup>(3)</sup>	-	-	-	18.189
Total Vinculados à prestação de garantias	<b>291.018</b>	<b>1.435</b>	<b>292.453</b>	<b>30.642</b>

a.2) Classificação e Vencimento

a.2.1) Títulos para Negociação

	Sem vencimento	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	31/12/2018	31/12/2017
					Total	Total
<b>Carteira Própria</b>						
Títulos Públicos						
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	163.895	163.895	31.114
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	1.025.991	47.681	317.909	1.391.581	783.604
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	-	-	104.853
Títulos Privados						
Ações de Companhias Abertas	389.594	-	-	-	389.594	329.760
<b>Total Carteira Própria</b>	<b>389.594</b>	<b>1.025.991</b>	<b>47.681</b>	<b>481.804</b>	<b>1.945.070</b>	<b>1.249.331</b>
Circulante					1.945.070	1.249.331
<b>Vinculados a compromissos de recompra</b>						
Títulos Públicos						
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	104.405	104.405	80.270
<b>Total Vinculados a compromissos de recompra</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104.405</b>	<b>104.405</b>	<b>80.270</b>
Circulante					104.405	80.270
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>						
Títulos Públicos						
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	4.523	4.523	106.513
Outros						
Cotas Fundo FILCB - MARGEM B3 <sup>(3)</sup>	19.354	-	-	-	19.354	-
<b>Total Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>19.354</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.523</b>	<b>23.877</b>	<b>106.513</b>
Circulante					23.877	106.513

a.2.2) Títulos Disponíveis para Venda

	Sem vencimento	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	31/12/2018	31/12/2017
					Total	Total
<b>Carteira Própria</b>						
Títulos Públicos						
Letras Financeiras do Tesouro - LFT <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	3.889
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	158.296	158.296	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	-	-	51.375	119.422	170.797	115.062
Títulos Privados						
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI <sup>(1)</sup>	-	-	-	2.711	2.711	3.468
Debêntures	-	-	-	-	-	20.037
Nota promissória	-	18.240	-	-	18.240	50.228
LF Pós-Principal e Encargos	-	-	-	-	-	1.549
Colorado Fundo de investimento em Participações Multiestratégia <sup>(2)</sup>	115.901	-	-	-	115.901	-
<b>Total Carteira Própria</b>	<b>115.901</b>	<b>18.240</b>	<b>51.375</b>	<b>280.429</b>	<b>465.945</b>	<b>194.233</b>
Circulante					185.516	22.554
Longo Prazo					280.429	171.679
<b>Vinculados a compromissos de recompra</b>						
Títulos Públicos						
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	-	-	-	403.898	403.898	388.847
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	10.055
Títulos Privados						
Debêntures	-	-	-	-	-	8.579
<b>Total Vinculados a compromissos de recompra</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>403.898</b>	<b>403.898</b>	<b>407.481</b>
Circulante					-	192.212
Longo Prazo					403.898	215.269
<b>Vinculados à prestação de garantias</b>						
Títulos Públicos						
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	-	-	114.201	178.252	292.453	12.453
Outros						
Cotas Fundo FILCB - MARGEM B3 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	18.189
<b>Total Vinculados à prestação de garantias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>114.201</b>	<b>178.252</b>	<b>292.453</b>	<b>30.642</b>
Circulante					114.201	18.189
Longo Prazo					178.252	12.453

(1) A aplicação em CRI pós-fixado refere-se à aquisição dos Certificados subordinados da primeira emissão da Gaia Securitizadora S.A., 1ª série e 2ª série. Esses papéis são remunerados à taxa de 14,50% a.a. e corrigidos monetariamente pela Taxa Referencial (TR), respectivamente, tendo seu vencimento em dezembro de 2038.

(2) No primeiro semestre de 2018 foi feita cessão de carteira de crédito com transferência substancial de riscos e benefícios, para empresa J&F Investimentos, no montante de R\$ 166.000 (Nota Explicativa nº 8.f). O montante de R\$ 116.000 foi recebido em cotas do Colorado Fundo de investimento em Participações Multiestratégia sendo estas cotas da empresa Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. (vide Nota Explicativa nº 8.f).

(3) Em 31 de dezembro de 2018 o Banco reclassificou as cotas fundo FILCB - margem B3 e LFT carteira própria para a categoria Negociação. Essa reclassificação está alinhada à estratégia de gerenciamento de riscos e as melhores práticas contábeis, em que os Instrumentos financeiros devem ser classificados não pela intenção de obtenção de ganho financeiro em função da oscilação de preços, e sim pelo plano de negócio da Entidade. O impacto no resultado desta reclassificação foi de R\$ 1.333.

O valor de mercado dos títulos compreende o valor divulgado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) ou está representado pelas taxas divulgadas pela B3, Mercadorias e Futuros ou agentes de mercado, quando necessário.

Os títulos públicos encontram-se custodiados no SELIC, os títulos privados na B3 e as ações na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC).

a.3) Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

	2º Semestre	01/01 a	01/01 a
		31/12/2018	31/12/2017
Resultado de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	15.288	27.388	66.997
Resultado de Títulos de Renda Fixa	73.111	129.903	161.635
Resultado de Títulos de Renda Variável	76.629	59.954	88.336
Resultado de Títulos no Exterior	3.271	16.133	128
<b>Total</b>	<b>168.299</b>	<b>233.378</b>	<b>317.096</b>

#### b) Instrumentos Financeiros Derivativos

A estrutura organizacional e de processos é montada de forma a permitir um controle independente e assertivo dos diversos riscos incorridos em virtude de suas atividades. A estrutura de gerenciamento de riscos está descrita na Nota Explicativa nº 28.

O Banco utiliza instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de:

- Atender às necessidades dos clientes;
- Realizar a gestão das exposições da carteira ao risco de mercado e de taxa de juros.

O Banco segrega suas exposições em carteiras de negociação (*trading*) e carteira bancária (*banking*, seguindo, além das melhores práticas de mercado, as diretrizes da Resolução nº 4.557/2017 e da Circular nº 3.354/2007, que estabelecem critérios mínimos para classificação de operações nas instituições financeiras.

As posições nas quais há intenção de obter ganhos associados às oscilações de mercado são classificadas na carteira *trading* da Instituição. Nesse caso, diariamente, essas operações são identificadas, mensuradas, submetidas ao controle de limites e os resultados reportados à Administração.

As metodologias de mensuração e controle para os riscos da carteira de negociação são:

- Value at Risk (VaR) Paramétrico, com nível de confiança de 99,9% e *holding period* estipulado de acordo com o prazo de liquidação da carteira;
- Stress Test;
- Stop Loss.

Aqueles classificados como *banking* possuem a finalidade de fazer a gestão do risco de mercado e de taxa de juros da carteira bancária composta por ativos e passivos das linhas de negócios que não possuem a característica de negociação. Essas operações são controladas por medida de perda estimada baseada em choques históricos nas curvas de juros. A mensuração e o reporte à Administração ocorrem, no mínimo, mensalmente.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o Banco detinha um único instrumento financeiro derivativo classificado contabilmente, nos termos da Circular Bacen nº 3.082/2002, como *hedge* de fluxo de caixa. Este instrumento é um *swap* que faz o *hedge* da variação cambial do Capital da agência do Banco Original em Cayman.

Carteira Trading - dez/2018		Value at Risk		
Fator de Risco	Risco de Variação em:	Média	Fechamento	dez/17
Pre-fixado	Taxa de Juros pré-fixada	409	65	69
Moedas Estrangeiras	Variação Cambial	772	371	1448
Índice Bolsa	Índice de Ações Bolsa	3	-	-
Ação Bovespa	Ação da Bovespa	124.536	145.348	88.684
Exposição com Correlação		121.731	144.437	85.729

  

Carteira Banking - dez/2018		Teste de Estresse		
Risco		Média	Fechamento	dez/17
Risco de Taxa de Juros		25.165	23.456	34.221

Destaca-se que o aumento relevante do Value at Risk (Var) na comparação entre o fechamento de dezembro de 2017 e o fechamento de dezembro de 2018, está atrelado principalmente ao estoque de ações, que é responsável por parte relevante desta carteira e que embora tenha se mantido inalterado em quantidade de papéis, aumentou seu valor de exposição, através da forte valorização ocorrida, elevou seu patamar de volatilidade histórica e registrou diminuição do volume negociado. A redução do valor do Risco de Taxa de Juros foi resultado da mudança de modelo interno de cálculo do IRRBB, sempre em linha com as diretrizes do Comitê de Basileia e das disposições da Circular nº 3.876/18 do Banco Central do Brasil. Para efeito de comparação, utilizando-se a metodologia anterior o Risco de Taxa de Juros seria de aproximadamente R\$ 30 milhões.

#### b.1) Critérios de Avaliação e Mensuração na Apuração do Valor de Mercado

A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é realizada de forma diária e baseada nas cotações divulgadas pelas bolsas especializadas e, em alguns casos, quando da inexistência de liquidez ou mesmo de cotações, são utilizadas estimativas de valores presentes e outras técnicas de precificação.

Premissas para determinação de preços de mercado:

- **Futuros e Opções Padronizadas:** cotações em Bolsas;
- **Opções não Padronizadas:** determinadas com modelos de precificação de opções aplicados às variáveis observadas no mercado;
- **"Swaps" e NDFs:** o fluxo de caixa de cada uma de suas partes foi descontado a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nas taxas de juros da B3.

Os valores diferenciais e ajustes dos instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos são registrados em contas patrimoniais, tendo como contrapartida as respectivas contas de resultado. Encontram-se ajustados ao seu valor de mercado e seus valores referenciais *notional* e estão registrados em contas de compensação, conforme demonstrados a seguir:

	31/12/2018			31/12/2017		
	Valor			Valor		
	Valor de Curva	Valor de Mercado	Referencial dos Contratos	Valor de Curva	Valor de Mercado	Referencial dos Contratos
<b>NDF</b>						
Posição Ativa	20.871	20.279	865.351	4.157	3.908	827.544
Prefixado	4.046	4.463	248.273	495	929	460.818
Dólar	16.825	15.816	617.078	3.662	2.979	365.064
Real	-	-	-	-	-	1.662
Posição Passiva	(14.146)	(13.855)	(865.351)	(6.030)	(7.875)	(827.544)
Prefixado	(8.041)	(7.938)	(248.273)	(2.273)	(4.350)	(365.064)
Dólar	(6.105)	(5.917)	(617.078)	(3.594)	(3.389)	(457.962)
Euro	-	-	-	(97)	(72)	(2.856)
Real	-	-	-	(66)	(64)	(1.662)
<b>Diferencial Líquido</b>	<b>6.725</b>	<b>6.424</b>	<b>-</b>	<b>(1.873)</b>	<b>(3.967)</b>	<b>-</b>
	31/12/2018			31/12/2017		
	Valor			Valor		
	Valor de Curva	Valor de Mercado	Referencial do Contrato	Valor de Curva	Valor de Mercado	Referencial do Contrato
<b>Swap</b>						
Posição Ativa	2.806	7.315	464.185	4.319	6.214	216.497
Prefixado	16	145	135.808	4.041	4.883	143.810
Dólar	349	635	51.850	35	275	18.533
CDI	2.441	6.535	276.527	22	810	52.808
SELIC	-	-	-	221	246	1.346
Posição Passiva	(14.731)	(14.046)	(464.185)	(338)	(253)	(216.497)
Prefixado	(396)	(125)	(140.789)	(3)	(15)	(42.808)
Dólar	(14.325)	(13.915)	(309.575)	(335)	(238)	(152.348)
CDI	-	-	(12.500)	-	-	(19.995)
SELIC	-	-	-	-	-	(1.346)
Euro	(10)	(6)	(1.321)	-	-	-
<b>Diferencial Líquido</b>	<b>(11.925)</b>	<b>(6.731)</b>	<b>-</b>	<b>3.981</b>	<b>5.961</b>	<b>-</b>
	31/12/2018			31/12/2017		
	Valor			Valor		
	Valor de Curva	Valor de Mercado	Referencial do Contrato	Valor de Curva	Valor de Mercado	Referencial do Contrato
<b>Opções - Futuro</b>						
Posição Ativa	-	547	179.473	-	-	-
Compra de Opção de Compra	-	547	179.473	-	-	-
Posição Passiva	-	(474)	(179.473)	-	-	-
Venda de Opção de Venda	-	(474)	(179.473)	-	-	-
<b>Diferencial Líquido</b>	<b>-</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Opções - COE						
Posição Ativa	-	-	489	-	-	-
Dólar	-	-	489	-	-	-
Posição Passiva	-	(2)	(489)	-	-	-
Dólar	-	(2)	(489)	-	-	-
<b>Diferencial Líquido</b>	-	(2)	-	-	-	-

	Custo - Valor a Receber/(Pagar)	Ajuste ao Valor de Mercado	Total	31/12/2018		31/12/2017	
				Valor Referencial dos Contratos	Ajuste ao Valor de Mercado	Valor Referencial dos Contratos	Valor Referencial dos Contratos
<b>Resumo</b>							
Compra/Venda de NDF - a Receber/(Pagar)	6.725	(301)	6.424	865.351	(2.094)	827.544	
Contratos de "Swap" a Receber/(Pagar)	(11.925)	5.194	(6.731)	464.185	1.980	216.497	
Contratos de Opções a Receber/(Pagar)	-	73	73	179.473	-	-	
Certificado de Operação Estruturada (COE)	-	(2)	(2)	489	-	-	
<b>Total</b>	<b>(5.200)</b>	<b>4.964</b>	<b>(236)</b>	<b>1.509.498</b>	<b>(114)</b>	<b>1.044.041</b>	

#### b.2) Instrumentos Financeiros Derivativos por Vencimento

Valores a Receber/(Pagar) a Mercado				31/12/2018		31/12/2017	
	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	Total	Total	Total	Total
Operações NDF a Receber/(Pagar)	3.300	2.931	193	6.424	(3.967)		
Operações "Swap" a Receber/(Pagar)	(10.166)	142	3.293	(6.731)	5.961		
Operações Opções a Receber/(Pagar)	-	73	-	73	-		
Certificado de Operação Estruturada (COE)	(2)	-	-	(2)	-		
<b>Total</b>	<b>(6.868)</b>	<b>3.146</b>	<b>3.486</b>	<b>(236)</b>	<b>1.994</b>		

Valores Referenciais dos Futuros*				31/12/2018		31/12/2017	
	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	Total	Total	Total	Total
DI	852.000	237.500	1.984.500	3.074.000	1.029.925		
Dólar	1.105.880	-	-	1.105.880	349.433		
DDI	461.101	548.284	681.965	1.691.350	590.614		
BGI	-	-	-	-	146		
Euro	2.220	-	-	2.220	-		
<b>Total</b>	<b>2.421.201</b>	<b>785.784</b>	<b>2.666.465</b>	<b>5.873.450</b>	<b>1.970.118</b>		

\* Referem-se aos valores referenciais nas datas de vencimento.

Os ajustes líquidos a pagar ou a receber referentes a contratos nos mercados futuros de DDI, DI, BGI, Euro, Dólar, cupom de Dólar e índice de Ibovespa em D+1, no montante de R\$ 6.096 ativos (31/12/2017 - R\$ 1.173 ativos), foram registrados na rubrica de "Negociação e Intermediação de Valores".

Para as operações com instrumentos financeiros derivativos registrados na B3, foram requeridas margens de garantia em títulos públicos, no montante de R\$ 296.976 (31/12/2017 - R\$ 118.966) sendo este representado por LTN R\$ 4.523 (31/12/2017 - R\$ 106.513), NTN R\$ 292.453 (31/12/2017 - R\$ 12.453) e LFT somente em 31/12/2017 - R\$ 4.642.

#### b.3) Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos

	2º Semestre			01/01 a 31/12/2018		01/01 a 31/12/2017	
	Receita	Despesa	Resultado	Receita	Despesa	Resultado	Resultado
NDF	123.695	(113.026)	10.669	236.970	(158.881)	78.089	24.899
Swap	23.408	(17.706)	5.702	42.374	(50.736)	(8.362)	10.357
Opções	109	(36)	73	109	(36)	73	318
COE	11	(3)	8	37	(5)	32	(33)
DI	205.140	(169.383)	35.757	309.642	(276.621)	33.021	76.568
DDI	784.095	(766.624)	17.471	1.119.168	(1.210.817)	(91.649)	25.535
BGI	-	-	-	15	(21)	(6)	(217)
Moedas	218.921	(250.836)	(31.915)	454.662	(566.766)	(112.104)	(23.370)
Índice	803	(920)	(117)	5.252	(6.420)	(1.168)	(2.955)
Milho	-	-	-	126	(103)	23	-
S&P	-	-	-	257	(437)	(180)	707
<b>Total</b>	<b>1.356.182</b>	<b>(1.318.534)</b>	<b>37.648</b>	<b>2.168.612</b>	<b>(2.270.843)</b>	<b>(102.231)</b>	<b>111.809</b>

#### b.4) Hedge de Investimento Líquido no Exterior

O Banco Original utiliza instrumentos derivativos na gestão de seus riscos em investimentos no exterior da Agência Cayman, cuja moeda de suas operações está em Dólar. O instrumento derivativo utilizado é feito na forma de *hedge* de fluxo de caixa.

O Banco documenta, no início da operação, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos por *hedge*. O Banco também documenta, mediante elaboração de teste de efetividade, sua avaliação, tanto no início quanto de forma contínua, de que os derivativos usados são eficazes.

As variações no valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* efetivo de fluxo de caixa têm seu componente eficaz registrado contabilmente no patrimônio líquido e o componente ineficaz registrado no resultado do exercício. Em 31 de dezembro de 2018, o impacto no resultado do componente ineficaz foi no valor de R\$ 18 (31/12/2017 - (1.288)) contabilizado na rubrica de Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos.

#### 7. Relações Interfinanceiras

O saldo da rubrica "Relações Interfinanceiras" no montante de R\$ 3.595 ativa (31/12/2017 - R\$ 2.406 ativa) é composto por créditos vinculados representados, basicamente, por depósitos efetuados no Bacen para cumprimento das exigibilidades dos compulsórios sobre depósitos à vista, depósitos de poupança e depósitos a prazo e por pagamentos e recebimentos a liquidar, representados por cheques e outros papéis remetidos ao serviço de compensação (posição ativa e passiva).

8. Carteira de Créditos e Outros Créditos com Característica de Operação de Crédito e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

a) Carteira de Créditos - Composição por Produto

	31/12/2018	31/12/2017
Empréstimos, adiantamentos a depositantes e operações de crédito vinculadas a cessão	1.780.052	1.567.375
Adiantamentos a depositantes	125	-
Empréstimos	1.643.029	1.424.077
Cédula de Produto Rural (CPR) <sup>(1)</sup>	323.806	280.928
Capital de Giro	996.102	886.146
Conta Corrente Garantida	89.412	71.740
Empréstimo Consignado	239	573
Cédula de Crédito Bancário (CCB)	-	8
Cheque Especial	67.175	45.413
Empréstimo Rotativo	77.726	81.074
Crédito Pessoal	46.705	37.061
Outros empréstimos	41.864	21.134
Financiamentos	1.373.183	733.977
Cédula de Crédito à Exportação (CCE) <sup>(2)</sup>	1.373.183	733.977
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	104.991	-
Financiamentos Imobiliários	160.142	61.329
Operações de crédito vinculadas à Cessão	136.898	143.298
Adiantamento de Contratos de Câmbio (Nota 9.a)	116.283	69.031
Direitos Creditórios (Nota 9.e)	2.228.743	2.398.449
Operações com Cartões de Crédito (Nota 9.d)	165.618	123.090
Outros créditos (Nota 9.d)	7.147	6.300
Subtotal	5.936.159	4.959.551
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 8.e)	(171.213)	(168.363)
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 8.e.1)	(27.952)	(18.759)
<b>Total</b>	<b>5.736.994</b>	<b>4.772.429</b>
Circulante	4.219.067	3.755.715
Longo Prazo	1.517.927	1.016.714

(1) Representa o compromisso de entrega de produtos rurais, com ou sem garantia cedularmente constituída. Basicamente o produtor rural a emite e recebe o valor negociado de forma antecipada.

(2) Título emitido por pessoas físicas e jurídicas para operação de financiamento à exportação, produção de bens para exportação, bem como as atividades de apoio e complementação da exportação, tem garantia real e é cedularmente constituída.

b) Carteira de Créditos por Setor de Atividades

Setor Privado	Parcelas a			31/12/2018	31/12/2017
	Parcelas Vencidas a partir de 15 dias	Parcelas Vencer até 12 Meses e Vencidas até 14 dias	Parcelas a Vencer Acima de 360 dias	Total	Total
Rural	48.116	940.453	937.404	1.925.973	1.125.553
Indústria	38.405	381.077	246.672	666.154	835.082
Financeiro	-	5	-	5	3.346
Pessoas Físicas	86.690	261.212	29.638	377.540	298.915
Comércio	23.031	2.199.196	94.673	2.316.900	2.417.994
Serviços	3.616	343.162	155.183	501.961	244.710
Outros	345	64.188	83.093	147.626	33.951
<b>Total</b>	<b>200.203</b>	<b>4.189.293</b>	<b>1.546.663</b>	<b>5.936.159</b>	<b>4.959.551</b>

c) Concentração de Crédito

	31/12/2018				31/12/2017	
	Valor	% da Carteira	Provisões	% das Provisões	Valor	% da Carteira
10 Maiores Devedores	992.496	17%	2.063	1%	1.043.824	21%
50 Maiores Devedores Seguintes	1.596.259	27%	34.329	17%	1.377.118	28%
100 Maiores Devedores Seguintes	969.694	16%	12.363	6%	648.790	13%
Demais Devedores Seguintes	2.377.710	40%	150.410	76%	1.889.819	38%
<b>Total</b>	<b>5.936.159</b>	<b>100%</b>	<b>199.165</b>	<b>100%</b>	<b>4.959.551</b>	<b>100%</b>

d) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa Distribuída pelos Correspondentes Níveis de Risco

A abertura das posições "Curso Normal" e "Curso Anormal" refere-se aos contratos vigentes em 31 de dezembro de 2018. As provisões constituídas levam em consideração as classificações de rating e os percentuais estipulados na Resolução CMN n° 2.682/1999.

Nível de Risco	Carteira de Créditos			31/12/2018	
	% Provisão Mínima Requerida	Curso Normal <sup>(1)</sup>	Curso Anormal <sup>(1)</sup>	Total	Provisão Constituída <sup>(2)</sup>
AA	0,0%	1.204.367	-	1.204.367	-
A	0,5%	3.732.607	-	3.732.607	18.665
B	1%	354.380	9.898	364.278	3.659
C	3%	313.649	40.633	354.282	13.386
D	10%	10.934	10.380	21.314	5.088
E	30%	33.962	110.660	144.622	46.310
F	50%	17	2.436	2.453	1.227
G	70%	2.883	17.483	20.366	18.960
H	100%	1.925	89.945	91.870	91.870
<b>Total</b>		<b>5.654.724</b>	<b>281.435</b>	<b>5.936.159</b>	<b>199.165</b>

(1) Curso normal refere-se a contratos vencidos e contratos com parcelas vencidas até 14 dias e curso anormal a contratos vencidos a partir de 15 dias.

(2) A provisão é adequada para fazer face as perdas prováveis na realização dos créditos.

Nível de Risco	Carteira de Créditos			31/12/2017	
	% Provisão Mínima Requerida	Curso Normal <sup>(1)</sup>	Curso Anormal <sup>(1)</sup>	Total	Provisão Constiuida <sup>(2)</sup>
AA	0,0%	881.845	-	881.845	-
A	0,5%	2.827.925	107	2.828.032	13.995
B	1%	563.608	18.009	581.617	5.837
C	3%	319.949	33.336	353.285	10.680
D	10%	51.463	20.316	71.779	7.861
E	30%	30.170	75.867	106.037	31.811
F	50%	623	7.725	8.348	4.174
G	70%	45.056	7.757	52.813	36.969
H	100%	3.943	71.852	75.795	75.795
<b>Total</b>		<b>4.724.582</b>	<b>234.969</b>	<b>4.959.551</b>	<b>187.122</b>

(1) Curso normal refere-se a contratos vencidos e contratos com parcelas vencidas até 14 dias e curso anormal a contratos vencidos a partir de 15 dias.

(2) A provisão é adequada para fazer face as perdas prováveis na realização dos créditos.

#### e) Movimentação da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa - Carteira de Crédito

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo Inicial	168.363	222.369
Constituição Líquida de Reversão	110.813	44.738
Baixa para Prejuízo	(107.963)	(98.744)
Saldo Final	171.213	168.363
Circulante	(142.489)	(126.403)
Longo Prazo	(28.724)	(41.960)
Créditos Recuperados <sup>(1)</sup>	158.505	63.306

(1) Registrados como receita da intermediação financeira na rubrica de "Operações de crédito".

#### e.1) Movimentação da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa - Outros Créditos

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo Inicial	18.759	25.334
Constituição Líquida de Reversão	9.193	(6.575)
Saldo Final	27.952	18.759
Circulante	(27.940)	(18.759)
Longo Prazo	(12)	-

No exercício de 2018, os créditos renegociados são de R\$ 275.226 (31/12/2017 - R\$ 258.469), e a Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa constituída para esses contratos em 2018 é de R\$ 75.527 (31/12/2017 - R\$ 39.282), relativos às operações vencidas e repactuadas. O Saldo apresentado considera como renegociação qualquer acordo ou alteração nos prazos de vencimento e nas condições de pagamento originalmente pactuadas em operações de crédito que tenham apresentado alguma deterioração nas condições de risco. O gerenciamento de risco de crédito está descrito na Nota Explicativa nº 28.

#### f) Cessão de Crédito

##### Com Transferência Substancial de Risco

Os créditos cedidos com transferência substancial dos riscos e benefícios foram baixados do ativo e o ganho ou perda reconhecidos na data da cessão. A venda da carteira no primeiro semestre de 2018 foi efetuada no valor de R\$ 166.000 conforme segue:

	31/12/2018	31/12/2017
Valor da venda carteira ativa <sup>(1)</sup>	22.182	516.578
Valor da venda carteira baixada para prejuízo <sup>(2)</sup>	143.818	56.616
Total da venda <sup>(3)</sup>	166.000	573.194

(1) Não houve lucro na cessão e o valor da reversão da provisão para crédito de liquidação duvidosa foi no montante de R\$ 12.483.

(2) O montante de R\$ 143.818 foi considerado como recuperação de créditos baixados para prejuízo.

(3) Venda feita com partes relacionadas (J&F Investimento).

(4) O montante de R\$ 116.000 foi recebido em cotas do Colorado Fundo de Investimento em Participações Muellestratégia, classificadas no ativo como títulos disponíveis para venda (vide Nota Explicativa nº 6.a) e o restante foi recebido em caixa. Este FIP possui investimentos na Flora Produtos de Higiene e Limpeza S.A. (Partes relacionadas).

#### g) Resultado de Operações de Crédito

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Rendas de Adiantamentos a Depositantes	42	97	878
Rendas de Empréstimos	267.814	507.232	503.647
Rendas de Títulos Descontados	14.563	27.584	32.416
Rendas de Financiamentos	77.184	245.242	128.451
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo <sup>(1)</sup>	10.735	158.505	63.306
Resultado com Cessão de Créditos sem coobrigação	-	-	504
Despesas com Cessão de Créditos com coobrigação	(36)	(51)	(43)
Perdas com créditos Incobráveis	(17.138)	(18.927)	(2.169)
<b>Total</b>	<b>353.164</b>	<b>919.682</b>	<b>726.990</b>

(1) No ano de 2018, o montante de R\$ 143.818 (31/12/2017 - R\$ 56.616) refere-se à recuperação de créditos baixados para prejuízo pela cessão de crédito Nota 8.f.

#### 9. Outros Créditos

##### a) Carteira de Câmbio

	31/12/2018	31/12/2017
Ativo		
Direitos sobre Venda de Câmbio	44.327	-
Câmbio Comprado a Liquidar	163.791	70.453
Rendas a receber de adiantamentos concedidos <sup>(1)</sup>	2.011	1.051
Total	210.129	71.504
Circulante	210.129	71.504
Passivo		
Câmbio Vendido a Liquidar	(44.639)	-
Obrigações por Compra de Câmbio	(160.762)	(67.980)
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio <sup>(1)</sup>	114.272	67.980
Total	(91.129)	-
Circulante	(91.129)	-

(1) Os valores de Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos no valor de R\$ 2.011 (31/12/2017 - R\$ 1.051) e de Adiantamento sobre Contrato de Câmbio de R\$ 114.272 (31/12/2017 - R\$ 67.980) compõe o saldo de R\$ 116.283 (31/12/2017 - R\$ 69.031) divulgado na Nota Explicativa nº 8.a.

a.1) Resultado de Operações de Câmbio

	2º Semestre	31/12/2018	31/12/2017
Rendimentos de câmbio	142.790	226.834	70.839
Despesas de câmbio	(124.989)	(172.478)	(67.582)
<b>Total</b>	<b>17.801</b>	<b>54.356</b>	<b>3.257</b>

b) Créditos Tributários

	31/12/2018	31/12/2017
<b>Créditos Fiscais Diferidos</b>		
Saldo Inicial	339.344	264.947
Constituições	118.363	291.096
Reversões	(124.682)	(216.699)
<b>Saldo Final</b>	<b>333.025</b>	<b>339.344</b>
<b>Débitos Fiscais Diferidos</b>		
Saldo Inicial	48.078	14.805
Constituições	65.195	84.452
Reversões	(29.590)	(51.179)
<b>Saldo Final</b>	<b>83.683</b>	<b>48.078</b>

b.1) Ativo Fiscal Diferido

Em 31 de dezembro de 2018 e de 2017, os valores diferidos foram calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social, provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões temporariamente não dedutíveis (Alíquotas de IRPJ 25% e CSLL 20% até novembro de 2018). Em dezembro de 2018 os créditos de CSLL foram calculados à alíquota de 15%.

Os créditos são registrados por seus valores nominais e serão revertidos conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável em períodos futuros, quando os valores contábeis dos ativos e passivos forem realizados ou liquidados e/ou quando o lucro tributável for apurado.

O ativo e o passivo fiscal diferido de IRPJ e CSLL estão apresentados nas rubricas "Outros créditos – Diversos" e "Outras obrigações – Fiscais e Previdenciárias", respectivamente.

	31/12/2018	31/12/2017
Prejuízo Fiscal	410.029	398.242
Crédito de IRPJ sobre Prejuízo Fiscal - 25%	102.507	99.561
Base Negativa de Contribuição Social	414.398	402.117
Crédito de CSLL sobre Base Negativa <sup>(1)</sup>	62.160	80.423
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	254.969	204.521
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	27.953	18.759
Provisão para Contingências Trabalhistas	17.953	19.306
Provisão para Contingências Cíveis	16.917	17.696
Provisão para Despesas Administrativas	48.996	49.830
Provisão PLR - Administradores	-	4.812
Provisão para Perda no Valor Recuperável dos Bens não de Uso	9.928	11.739
Ajuste positivo ao valor de mercado de títulos para negociação e instrumentos financeiros derivativos	12.738	-
Pis/Cofins diferidos sobre ajuste positivo ao valor de mercado de títulos - 4,65%	(592)	-
Ajustes Futuro DI e DDI	-	1.026
Pis/Cofins diferidos sobre ajuste DI futuro - 4,65%	-	(48)
Perdas em Operações de Crédito	22.731	6.296
Outras Diferenças Temporárias	7.821	20.090
<b>Total de Diferenças Temporárias - IRPJ</b>	<b>419.414</b>	<b>354.027</b>
<b>Total de Diferenças Temporárias - CSLL</b>	<b>419.414</b>	<b>354.027</b>
Créditos Tributários sobre Diferenças Temporárias de IRPJ - 25%	104.854	88.507
Créditos Tributários sobre Diferenças Temporárias de CSLL <sup>(1)</sup>	62.912	70.805
Ajuste positivo ao valor de mercado de títulos para negociação e instrumentos financeiros derivativos	12.738	-
Ajustes Futuro DI e DDI	-	1.026
Base de Cálculo do Ativo Fiscal Diferido de PIS e COFINS	12.738	1.026
Alíquota de PIS/COFINS	4,65%	4,65%
<b>Total do Crédito de PIS e COFINS Diferidos</b>	<b>592</b>	<b>48</b>
<b>Total do Ativo Fiscal Diferido</b>	<b>333.025</b>	<b>339.344</b>
Circulante	100.826	92.471
Longo Prazo	232.199	246.873

<sup>(1)</sup> Com o advento da conversão da MP nº 675 na Lei nº 13.169, de 6 de outubro de 2015, os créditos tributários relativos à CSLL foram majorados para refletir a elevação da alíquota de 15% para 20% até dezembro de 2018, retornando a alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019. O saldo de crédito de CSLL em dezembro de 2018 foi calculado à alíquota de 15%.

b.2) Passivo Fiscal Diferido

	31/12/2018	31/12/2017
Ajuste Positivo ao Valor de Mercado dos Títulos para Negociação e Derivativos	170.843	101.048
Ajuste Positivo ao Valor de Mercado dos Títulos Disponíveis para Venda	6.453	46
PIS/COFINS Diferidos sobre o Ajuste Positivo ao Valor de Mercado dos Títulos para Negociação - 4,65%	(8.244)	(4.701)
Ajustes Futuro - DI e DDI	18.270	-
PIS/COFINS Diferidos sobre o Ajuste Futuro DI e DDI - 4,65%	(850)	-
<b>Total de Diferenças Temporárias - IRPJ</b>	<b>186.472</b>	<b>96.393</b>
Débitos sobre Diferenças Temporárias de IRPJ - 25%	46.618	24.098
Débitos sobre Diferenças Temporárias de CSLL <sup>(1)</sup>	27.971	19.279
Ajuste Positivo ao Valor de Mercado dos Títulos para Negociação e Derivativos	170.843	101.048
Ajuste Positivo ao Valor de Mercado dos Títulos Disponíveis para Venda	6.453	46
Ajustes Futuro - DI e DDI	18.270	-
Base de Cálculo do Ativo Fiscal Diferido de PIS e COFINS	195.566	101.094
Alíquota de PIS/COFINS	4,65%	4,65%
<b>Total do Débito de PIS e COFINS Diferidos</b>	<b>9.094</b>	<b>4.701</b>
<b>Total do Passivo Fiscal Diferido</b>	<b>83.683</b>	<b>48.078</b>
Circulante	83.683	48.078

<sup>(1)</sup> Com o advento da conversão da MP nº 675 na Lei nº 13.169, de 6 de outubro de 2015, os créditos tributários relativos à CSLL foram majorados para refletir a elevação da alíquota de 15% para 20% até dezembro de 2018, retornando a alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019. O saldo de passivo fiscal diferido de CSLL em dezembro de 2018 foi calculado à alíquota de 15%.



b.3) Expectativa de Realização dos Créditos Tributários e Passivo Fiscal Diferido

Ano	31/12/2018			31/12/2017		
	Ativo Fiscal Diferido	Passivo Fiscal Diferido	Valor Líquido dos Impostos Diferidos	Ativo Fiscal Diferido	Passivo Fiscal Diferido	Valor Líquido dos Impostos Diferidos
2018	-	-	-	92.471	(48.078)	44.393
2019	100.826	83.683	17.143	36.730	-	36.730
2020	42.783	-	42.783	68.236	-	68.236
2021	50.762	-	50.762	59.114	-	59.114
2022	74.433	-	74.433	80.993	-	80.993
A partir de 2023	64.221	-	64.221	1.800	-	1.800
<b>Total</b>	<b>333.025</b>	<b>83.683</b>	<b>249.342</b>	<b>339.344</b>	<b>(48.078)</b>	<b>291.266</b>

Em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis, fiscais e societários, a expectativa da realização dos créditos tributários não deve ser tomada como indicativo do valor dos lucros líquidos futuros.

c) Valor Presente dos Créditos Tributários

O valor presente do ativo fiscal diferido em 31 de dezembro de 2018, considerando a taxa de captação projetada para o período é de R\$ 290.213 (31/12/2017 - R\$ 292.116).

d) Outros Créditos - Diversos

	31/12/2018	31/12/2017
Impostos e Contribuições a Compensar/Recuperar <sup>(1)</sup>	52.432	33.099
Devedores por Depósitos em Garantia	16.181	14.328
Para Interposição de Recursos Trabalhistas (Nota 16.b.1)	8.261	7.111
Para Interposição de Recursos Cíveis (Nota 16.b.2)	7.920	7.217
Adiantamentos Salariais/Outros	1.069	1.172
Devedores por Compra de Valores e Bens (Nota 8.a)	7.147	6.300
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	2.412	-
Valores a receber venda da marca (Nota 29.f)	131.949	297.419
Valores a receber venda Original Corporate Corretora <sup>(2)</sup>	163.533	-
Valores a receber de transações de pagamentos <sup>(3)</sup>	165.618	123.090
Outros	25.964	14.353
<b>Total</b>	<b>566.305</b>	<b>489.761</b>
Circulante	418.175	178.014
Longo Prazo	148.130	311.747

(1) O Banco investiu durante o ano de 2015 em inovações tecnológicas para lançamento do Banco Digital. A variação do saldo deve-se ao reconhecimento de créditos fiscais referente ao valor aprovado pelo MCTI (Lei do Bem).

(2) O valor a receber da J&F Investimentos referente a venda da Original Corporate Corretora de Seguros Ltda. foi avaliado por empresa independente. O saldo a receber vence em 2019.

(3) Refere-se a valores a receber das compras efetuadas com cartão de crédito.

e) Direitos Creditórios

	31/12/2018	31/12/2017
Direitos Creditórios (Nota 8.a) <sup>(1)</sup>	2.228.743	2.398.449
<b>Total</b>	<b>2.228.743</b>	<b>2.398.449</b>
Circulante	2.183.467	2.222.219
Longo Prazo	45.276	176.230

(1) A rubrica "Direitos creditórios", que se refere a compra de direitos de recebíveis, a valores de mercado, com transferência definitiva dos riscos e benefícios, possui uma PCLD de R\$ 18.721 (31/12/2017 - R\$ 22.810). Do montante, R\$ 1.698.614 (31/12/2017 - R\$ 1.669.649) são da cadeia produtiva da J&F (Partes Relacionadas).

10. Outros Valores e Bens

	31/12/2018	31/12/2017
Bens não de Uso - Imóveis	105.595	116.361
(Provisão para Desvalorização)	(9.928)	(11.739)
Despesas Antecipadas	23.521	16.755
<b>Total</b>	<b>119.188</b>	<b>121.377</b>
Circulante	23.521	16.755
Longo Prazo	95.667	104.622

11. Participações em Coligadas e Controladas

Investimentos	Quantidade de Ações ou Cotas Possuídas		31/12/2018	31/12/2017
	Direta ou Indiretamente (Mil)			
	Atividade	Ações Ordinárias e Cotas	Participação Direta e Indireta	Participação Direta e Indireta
Controladas do Banco				
Original Asset Management Ltda.	Administração de Carteira/ Fundos	1.999.800	99,99%	99,99%
Original Corporate Corretora de Seguros Ltda. <sup>(1)</sup>	Corretora de Seguros Desenvolvimento	885.550	19,90%	99,90%
Original App Ltda.	Teleatendimento/Prestação de serviços de crédito	3.449.655	99,99%	99,99%

  

	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido/ (Prejuízo)		Valor dos Investimentos		Resultado da Equivalência Patrimonial	
		01/01 a 31/12/2018	31/12/2018	31/12/2017	01/01 a 31/12/2018	2º semestre	01/01 a 31/12/2017
Controladas do Banco							
Original Asset Management Ltda.	3.092	107	3.091	2.985	107	45	1.868
Original Corporate Corretora de Seguros Ltda. <sup>(1)</sup>	1.046	(1.432)	208	1.476	(1.431)	(817)	(1.234)
Original App Ltda.	2.592	198	2.592	2.393	198	40	(476)
<b>Total</b>	<b>6.730</b>	<b>(1.127)</b>	<b>5.891</b>	<b>6.854</b>	<b>(1.126)</b>	<b>(732)</b>	<b>158</b>

(1) Em 28 de dezembro de 2018 foi realizada a venda à J&F Investimento de 80% da parte acionária da Original Corporate Corretora de Seguros Ltda. no montante de R\$ 178.400.

## 12. Imobilizado de Uso

### a) Valor residual imobilizado de uso

	Custo	Depreciação	31/12/2018	31/12/2017
			Residual	Residual
Outras Imobilizações de Uso				
Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso	35.314	(11.209)	24.105	27.929
Sistemas de Processamento de Dados	66.262	(31.035)	35.227	41.593
Sistemas de Segurança e Comunicações	862	(511)	351	252
<b>Total</b>	<b>102.438</b>	<b>(42.755)</b>	<b>59.683</b>	<b>69.774</b>

### b) Movimentação do Imobilizado de Uso

	31/12/2017			31/12/2018	
	Saldo inicial	Aquisições	Transferência/ Baixas	Depreciação	Saldo Final
Outras Imobilizações de Uso					
Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso	27.929	248	(324)	(3.748)	24.105
Sistemas de Processamento de Dados	41.593	6.177	(28)	(12.515)	35.227
Sistemas de Segurança e Comunicações	252	158	(5)	(54)	351
<b>Total</b>	<b>69.774</b>	<b>6.583</b>	<b>(357)</b>	<b>(16.317)</b>	<b>59.683</b>

## 13. Intangível

### a) Valor residual

	Custo	Amortização	31/12/2018	31/12/2017
			Liquido	Liquido
Gastos com Desenvolvimento	845.099	(229.941)	615.158	672.961
<b>Total</b>	<b>845.099</b>	<b>(229.941)</b>	<b>615.158</b>	<b>672.961</b>

### b) Movimentação do Intangível

	31/12/2017			31/12/2018	
	Saldo inicial	Aquisição	Transferência/ Baixas	Amortização	Saldo Final
Gastos com Desenvolvimento	672.961	38.301	(72)	(96.032)	615.158
<b>Total</b>	<b>672.961</b>	<b>38.301</b>	<b>(72)</b>	<b>(96.032)</b>	<b>615.158</b>

## 14. Captação de Recursos e Obrigações por Repasses

### a) Depósitos

	31/12/2018				31/12/2017	
	Sem Vencimento	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	Total	Total
Depósitos à Vista	203.884	-	-	-	203.884	191.179
Depósitos Interfinanceiros	-	-	149.738	-	149.738	102.529
Depósitos a Prazo - CDB e RDB <sup>(1)</sup>	-	228.136	824.972	3.781.907	4.835.015	3.681.733
<b>Total</b>	<b>203.884</b>	<b>228.136</b>	<b>974.710</b>	<b>3.781.907</b>	<b>5.188.637</b>	<b>3.975.441</b>
Circulante					1.406.730	2.368.592
Longo Prazo					3.781.907	1.606.849

(1) O total de depósito a prazo com liquidez antecipada é de R\$ 648.556 (31/12/2017 - R\$ 470.459).

Em 31 de dezembro de 2018 os Depósitos a Prazo estão compostos por RDB no montante de R\$ 134.008 (31/12/2017 - R\$ 144.547) e CDB de R\$ 4.701.007 (31/12/2017 - R\$ 3.537.186).

O Banco realiza operações com Certificado de Depósito Bancário (CDB) com taxas praticadas em operações pós-fixadas entre 90% e 123% do CDI, (31/12/2017 - 90% e 129,50% do CDI) e para as operações prefixadas o valor da taxa praticada varia entre 6,09% a.a. e 19,60 % a.a. (31/12/2017 - 6,23% a.a. e 19,19% a.a.). Para operações de RDB com taxas pós-fixadas praticadas de 101,50% a 106% do CDI (31/12/2017 - 101,5% a 106% do CDI).

### a.1) Despesa de Captação no Mercado

	2º Semestre		01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
	Depósitos Interfinanceiros	(3.907)	(5.088)	(12.807)
Depósitos a Prazo - CDB e RDB	(185.418)	(328.562)	(324.242)	
Captação no Mercado Aberto	(4.900)	(11.303)	(17.518)	
Despesas de Letras de crédito do Agronegócio	(48.919)	(78.472)	(81.762)	
Despesas de contribuição ao Fundo Garantidor de Crédito (FGC)	(4.093)	(7.765)	(7.210)	
Despesas de Letras Financeiras	(5.334)	(11.984)	(20.032)	
Despesas de Letras Imobiliárias	(33.094)	(64.390)	(85.883)	
Despesas com operação estruturada -COE	(17)	(23)	(218)	
<b>Total</b>	<b>(285.682)</b>	<b>(507.587)</b>	<b>(549.672)</b>	

### b) Captações no Mercado Aberto

	31/12/2018		31/12/2017
	Até 3 Meses	Total	Total
Carteira Própria	503.701	503.701	485.660
Títulos Públicos			
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	399.600	399.600	387.199
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	104.101	104.101	90.013
Outros	-	-	8.448
<b>Total</b>	<b>503.701</b>	<b>503.701</b>	<b>485.660</b>
Circulante		503.701	485.660

c) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	31/12/2018	31/12/2017
				Total	Total
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares					
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA	520.713	623.646	32.489	1.176.848	774.411
Letras de Crédito do Imobiliária - LCI	268.244	1.183.637	18.314	1.470.195	965.272
Letras Financeiras- LF	24.736	5.226	44.320	74.282	116.392
Certificados de operações estruturadas - COE	-	489	-	489	-
<b>Total</b>	<b>813.693</b>	<b>1.812.998</b>	<b>95.123</b>	<b>2.721.814</b>	<b>1.856.075</b>
Circulante				2.626.691	1.623.914
Longo Prazo				95.123	232.161

O Banco realiza operações LCA, com taxas praticadas em operações pós-fixadas entre 88% e 102% do CDI (31/12/2017 - 88% e 104% do CDI). Para as operações pré-fixadas o valor da taxa praticada varia entre 5,78% a.a. e 17,01% a.a. (31/12/2017 - 6,01% a.a. e 16,62% a.a.). Para LCI com taxas praticadas em operações pós-fixadas no montante de 89% a 102% do CDI (31/12/2017 - 85% e 102% do CDI). Para LF com taxas praticadas em operações pós-fixadas de 114,69% a 121,52% do CDI (31/12/2017 - 112% a 120% do CDI ou 107,5% a 108,5% do IPCA).

d) Relações Interdependências

Referem-se ao registro das ordens de pagamento em moedas estrangeiras provenientes do exterior, basicamente, operações de câmbio, a ser cumpridas no País por seu contravalor em moeda nacional e transferência de recursos entre dependências no montante de R\$ 136 ativo (31/12/2017 - R\$ 5.768 ativo).

e) Obrigações por Repasses do País

O Banco possui operações de linhas de financiamento com recursos do Fundo de Defesa da Economia Cafeeira (Funcafé) destinadas a cafeicultores, suas cooperativas e as agroindústrias, para utilização em custeio, colheita, estocagem e aquisição de café.

	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	31/12/2018	31/12/2017
			Total	Total
Funcafé - Custeio	-	10.045	10.045	-
Funcafé - Capital de Giro	7.593	7.571	15.164	-
<b>Total</b>	<b>7.593</b>	<b>17.616</b>	<b>25.209</b>	<b>-</b>
Circulante			25.209	-

f) Despesa de Empréstimos e Repasses

	2º Semestre	31/12/2018	31/12/2017
	Despesas De Empréstimos No Exterior <sup>(1)</sup>	(423)	(8.069)
Despesas De Obrigações Com Banqueiros No Exterior	-	-	(1.941)
Despesas De Repasses - Outras Instituições Oficiais	(210)	(210)	(2.836)
<b>Total</b>	<b>(633)</b>	<b>(8.279)</b>	<b>(2.719)</b>

(1) O efeito credor refere-se à variação cambial do exercício.

15. Outras Obrigações

a) Fiscais e Previdenciárias

	31/12/2018	31/12/2017
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros	692	1.160
Impostos e Contribuições sobre Salários	10.090	7.771
I.R.- s/ Operações de renda fixa	296	206
I.R.- s/ operações de renda variável	184	-
IOF - Capital de Giro	784	374
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos (Nota 9.b.2)	83.683	48.078
Provisão para Imposto de Renda	316	-
Provisão para Contribuição Social	352	-
Outros	2.246	2.084
<b>Total</b>	<b>98.643</b>	<b>59.673</b>
Circulante	98.643	59.673

b) Outras Obrigações - Diversas

	31/12/2018	31/12/2017
Provisão para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Trabalhistas (Nota 16.b.1)	22.036	22.455
Provisão para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Cíveis (Nota 16.b.2)	16.916	17.696
Provisão para Pagamentos a Efetuar	86.897	90.137
Despesas de Pessoal	70.060	73.744
Outras Despesas Administrativas	14.165	11.097
Outros Pagamentos	2.672	5.296
Consignados	943	1.197
Recebimentos a Ressarcir Demais Convênios <sup>(1)</sup>	6.209	13.794
Valores a pagar de sociedades ligadas	197	-
Recuperação de Crédito	7	13
Credores Diversos - Exterior/País <sup>(2)</sup>	176.512	128.382
Provisão para Fianças	2.072	2.036
<b>Total</b>	<b>311.789</b>	<b>275.710</b>
Circulante	272.837	235.559
Longo Prazo	38.952	40.151

(1) Valores a pagar para correspondentes bancários.

(2) Refere-se principalmente ao registro de boletos emitidos pelo Banco Original que são pagos em outros bancos em D+1 e a obrigações com a bandeira referentes às operações com cartões de débito e crédito.

## 16. Ativos e Passivos Contingentes e Provisões

### a) Ativos Contingentes

Os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados nas demonstrações financeiras.

### b) Provisões e Passivos Contingentes

#### b.1) Provisão para Processos Trabalhistas

São ações movidas pelos Sindicatos, Associações, Ministério Público do Trabalho e ex-empregados pleiteando direitos trabalhistas. A provisão para os processos trabalhista (ações ajuizadas por ex-empregados e terceiros) são feitas de acordo com a opinião legal dos assessores jurídicos externos e sua constituição é realizada sempre que a perda for avaliada como provável.

Para esses processos trabalhistas foram efetuados depósitos judiciais no montante de R\$ 8.261 (31/12/2017 - R\$ 7.111).

A movimentação das provisões está representada conforme segue:

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Saldo Inicial	22.455	20.622
Constituição	3.378	4.338
Atualização Monetária	408	2.300
Reversão	(4.205)	(4.805)
Saldo Final	22.036	22.455

O cenário de incerteza de duração dos processos e a possibilidade de alterações na jurisprudência dos tribunais, tornam incertos os valores e o cronograma esperado de saídas. A previsão de consumo das provisões é de até quatro anos.

#### b.2) Provisões para Processos Cíveis

Estas ações são em geral decorrentes de: (1) ações com pedido de revisão de termos e condições contratuais ou pedidos de ajustes monetários, (2) ações decorrentes de contratos de financiamento, (3) ações de execução e (4) ações de indenização por perdas e danos.

Para os processos cíveis elencados na categoria Cível Massa (consignado-Banco Original), as provisões são feitas por histórico de condenações de processos nos últimos 12 meses. As categorias massa especial (ações cíveis oriundas do Banco Digital), especial (ações cíveis valoradas acima de R\$200mil) são feitas de acordo com a opinião legal dos assessores jurídicos externos e sua constituição é realizada sempre que a perda for avaliada como provável. Segue movimentação das provisões:

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Saldo Inicial	17.696	20.689
Constituição	7.522	6.199
Atualização Monetária	96	312
Reversão	(8.398)	(9.504)
Saldo Final	16.916	17.696

Para esses processos foram efetuados depósitos judiciais no montante de R\$ 7.920 (31/12/2017 - R\$ 7.217).

O cenário de incerteza de duração dos processos e a possibilidade de alterações na jurisprudência dos tribunais, tornam incertos os valores e o cronograma esperado de saídas. A previsão de consumo das provisões é de até quatro anos.

#### b.3) Passivos Contingentes Classificados como Risco de Perda Possível

São processos de naturezas trabalhista, cível e fiscal classificados, com base na expectativa de perda e conforme o prognóstico dos advogados, como risco de perda possível, não reconhecidos contabilmente, mas divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras. Os riscos possíveis de natureza cível são formados por 33 ações civis públicas com pedidos no importe de R\$ 28.099, seus valores foram mensurados de acordo com os pedidos realizados pelos Ministérios Públicos dos Estados (Paraíba, Piauí, Bahia, Tocantins, Santa Catarina, Minas Gerais, Ceará, Maranhão, Pará e Pernambuco), e opinião legal dos assessores jurídicos externos.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o Banco possuía os seguintes montantes de passivos contingentes classificados como possíveis:

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Processos Trabalhistas	28.424	74.862
Processos Cíveis	35.908	33.245
Processos Fiscais	9.750	-
Total	74.082	108.107

## 17. Patrimônio Líquido

### a) Capital Social

#### Banco Original S.A.:

Em 31 de dezembro de 2018 o capital social de R\$ 2.130.001 (31/12/2017 - R\$ 2.130.001) de domiciliados no País, integralizado é assim representado:

	31/12/2018			31/12/2017		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
De Domiciliados no País	2.053.913	76.088	2.130.001	2.053.913	76.088	2.130.001
Total	2.053.913	76.088	2.130.001	2.053.913	76.088	2.130.001

### b) Ajuste de Avaliação Patrimonial

Refere-se ao valor do ajuste de mercado relativo aos títulos públicos representados por NTN, LTN e Títulos privados no montante de R\$ 3.289 (31/12/2017 - R\$ 614).

### c) Reserva de Lucros

#### c.1) Reserva Legal

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 não houve constituição de reserva de Legal.

#### c.2) Reserva Estatutária

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 não houve constituição de reserva de Estatutária.

### d) JCP e Dividendos

Nos exercícios de 2018 e 2017 não foram deliberados Juros sobre Capital Próprio.

#### 18. Limites Operacionais

O gerenciamento de capital consiste no processo contínuo de monitoramento e controle do capital necessário para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita, diante de seus objetivos estratégicos, refletidos em suas metas. Neste sentido, as Resoluções nº 4.192 e nº 4.193 de 2013 e alterações posteriores definiram as principais métricas para alocação de capital das instituições, seguindo as orientações do Comitê de Basileia. Nessas resoluções foram instituídos os conceitos de Patrimônio de Referência (PR Nível I e Nível II) e Ativos Ponderados pelo Risco (RWA).

O cálculo dos Ativos Ponderados ao Risco (RWA) consiste em uma soma de parcelas que quantificam e consolidam os riscos de mercado, crédito e operacional. Consequentemente, o Índice de Basileia verifica a relação entre a base de capital e os diversos riscos incorridos pela Instituição.

No quadro abaixo destaca-se a abertura do Índice de Basileia, calculado com base nas Demonstrações Contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial (Banco Original S.A., Banco Original do Agronegócio S.A. e Offshore Cayman), nos termos da Resolução nº 4.280, substituindo o conceito de Conglomerado Financeiro.

	31/12/2018	31/12/2017
Patrimônio de Referência Nível I	1.185.805	1.307.344
Patrimônio de Referência (Níveis I e II)	1.185.805	1.307.344
RWA (Patrimônio de Referência Exigido)	8.707.459	8.017.216
RWA <sub>CPAD</sub> (Parcela de Risco de Crédito)	7.032.755	6.467.540
RWA <sub>MIPAD</sub> (Parcelas de Risco de Mercado)	856.029	857.777
RWA <sub>OPAD</sub> (Parcela de Risco Operacional)	818.675	691.898
Índice de Basileia III e II <sup>(1)</sup>	13,6%	16,3%

<sup>(1)</sup> Para fins de apuração do Índice de Basileia, o conglomerado de forma conservadora, e em linha com os conceitos de Basileia de uma gestão prudencial, está excluindo o impacto da venda da marca e da corretora na apuração do Nível I e a Exposição de RWA, além de demonstrar a não alavancagem dos negócios até que haja o efetivo recebimento das parcelas em aberto pela venda da marca. O Índice de Basileia não excluiu os impactos mencionados e é de 16,5%.

Em 2018 e 2017 o Conglomerado Original mostrou-se enquadrado no limite de Capital Regulatório, de 10,5%, e com Patrimônio de Referência compatível com o nível de risco da instituição.

O Conglomerado divulga trimestralmente informações referentes à gestão de riscos e requisitos mínimos de patrimônio de referência (PR), de Nível I e Nível II. O relatório com maior detalhamento das premissas, estrutura e metodologias encontra-se no endereço eletrônico [www.original.com.br](http://www.original.com.br).

Adicionalmente ao Índice de Basileia, as instituições financeiras são obrigadas a manter a aplicação de recursos no ativo permanente de acordo com o nível do patrimônio de referência ajustado. Os recursos aplicados no ativo permanente, apurados de forma consolidada, estão limitados a 50% do valor do patrimônio de referência ajustado na forma da regulamentação em vigor. Nos anos de 2018 e 2017, o Banco encontra-se enquadrado no referido índice.

#### 19. Partes Relacionadas

##### a) Participação Acionária

A tabela a seguir demonstra a participação acionária direta (ações ordinárias e preferenciais) em 31 de dezembro de 2018 e 2017:

	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		31/12/2018	
	Quantidade	(%)	Quantidade	(%)	Quantidade	Total (%)
Acionistas	(Em Milhares de Ações, Exceto Porcentagens)					
J&F Participações S.A. (J&F) <sup>(1)</sup>	518.913.037	100%	18.913.036	100%	537.826.073	100%
Total	518.913.037	100%	18.913.036	100%	537.826.073	100%

<sup>(1)</sup> É uma empresa de Investimentos (Holding).

	Ações Ordinárias		Ações Preferenciais		31/12/2017	
	Quantidade	(%)	Quantidade	(%)	Quantidade	Total (%)
Acionistas	(Em Milhares de Ações, Exceto Porcentagens)					
J&F Participações S.A. (J&F)	518.913.037	100%	18.913.036	100%	537.826.073	100%
Total	518.913.037	100%	18.913.036	100%	537.826.073	100%

##### b) Transações com Partes Relacionadas

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os saldos de operações e os resultados obtidos em transações com partes relacionadas estão divulgados de acordo com as normas estabelecidas pelo Pronunciamento Técnico CPC 05 e pela Resolução CMN nº 3.750/2009, conforme os saldos apresentados abaixo:

	Ativos (Passivos)		Receitas (Despesas)	
	31/12/2018	31/12/2017	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Ações	389.594	329.760	61.406	88.336
JBS S.A. (JBS) <sup>(1)</sup>	389.594	329.760	61.406	88.336
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	295.482	297.419	193.839	35.298
J&F Investimentos S.A. (Nota 29.f) (Nota 9.d) <sup>(2)</sup>	295.482	297.419	193.839	35.298
Depósito à Vista	(62.950)	(38.911)	-	-
JBS S.A. (JBS)	(18.425)	(17.578)	-	-
J&F Floresta Agropecuária	(3)	(2)	-	-
Original Asset Management Ltda.	-	(20)	-	-
Original Corporate Corretora Ltda.	-	(8)	-	-
Seara Alimentos Ltda.	(26.827)	(162)	-	-
J&F Participações S.A.	(16)	-	-	-
J&F Investimentos S.A.	(48)	(55)	-	-
Flora Produtos de Limpeza e Higiene S.A.	(2.583)	(12.039)	-	-
Flora Distribuidora de Produtos de Higiene e Limp. S.A.	(1.461)	(7.989)	-	-
Eldorado Brasil Celulose S.A.	(3)	(44)	-	-
Picpay Serviços Ltda ME	(12.529)	-	-	-
Fazenda Botas Agropecuária Ltda.	(3)	(2)	-	-
Futura Venture Capital Participações Ltda.	-	(2)	-	-
JJBM Participações Ltda.	(1)	(2)	-	-
JB Barra do Tietê Agropecuária Ltda.	(3)	(4)	-	-
CV - Rádio e Televisão Ltda.	(7)	(7)	-	-
JB Agropecuária Ltda.	(10)	(8)	-	-
VLBM Participações Ltda.	(29)	(14)	-	-
Ambar Energia Ltda.	(5)	(23)	-	-
JBS Aves Ltda.	(283)	(210)	-	-
FIP Multiestratégia Formosa	(11)	-	-	-
JBS Confinamento Ltda.	(1)	-	-	-
Canal Rural Produções Ltda.	(37)	-	-	-
J&F Urbanismo	(15)	-	-	-
Instituto Germinare	(8)	-	-	-
VNMB Participações Ltda.	(1)	-	-	-
Meat Snack partners do Brasil Ltda.	(4)	-	-	-
Pinheiros Fundo de Investimento em Participações	(1)	-	-	-
Agrícola Jandelle	-	(742)	-	-
Pessoas Físicas	(636)	-	-	-

	(264.413)	(1.070.804)	(10.347)	(26.000)
Depósito a Prazo	(2.368)	(2.317)	(96)	(382)
Original APP Ltda.	(60.014)	-	(14)	-
J&F Investimentos S.A.	(26.616)	(28.135)	(1.511)	(5.646)
J&F Participações S.A.	(5.243)	(5.040)	(128)	(702)
Flora Distribuidora de Produtos de Higiene e Limp. S.A.	(6.862)	(6.597)	(168)	(919)
Flora Produtos de Limpeza e Higiene S.A.	(53.007)	(51.124)	(3.286)	(7.800)
JBS S.A.	(68.896)	(66.316)	(4.305)	(8.483)
Seara Alimentos Ltda.	(1.932)	(2.003)	(97)	(399)
Original Asset Management Ltda.	(405)	(880)	(11)	(11)
Original Corporate Corretora de Seguros Ltda.	-	(29)	-	(2)
Fip Caixa Milão	-	(468.060)	-	(812)
Fip Multiestratégia Formosa	(230)	(13)	-	-
Instituto Germinare	(5.132)	(438.819)	(2)	(742)
J&F Floresta Agropecuária Araguaia Ltda.	-	(1.465)	-	(102)
São João Transmissora de Energia S.A.	-	-	-	-
Sao Pedro Transmissora de Energia S.A.	(3.517)	-	(12)	-
JBj Agropecuária Ltda.	-	(6)	-	-
Eldorado Brasil Celulose S.A.	(311)	-	(6)	-
Picpay Serviços Ltda ME	(384)	-	(4)	-
Pessoas Físicas	(29.496)	-	(707)	-
Captação no Mercado Aberto	(104.101)	(105.594)	(3.083)	(8.139)
Banco Original do Agronegócio S.A.	(104.101)	(97.148)	(3.083)	(8.136)
Eldorado Brasil Celulose S.A.	-	(8.446)	-	(3)

(1) As ações estão marcadas ao valor de mercado e a receita é decorrente da variação positiva do período.

(2) O valor a receber pela venda da Original Corretora é de R\$ 163.533 (vide Nota Explicativa nº 9.d).

#### Demas transações

**Cessão de Crédito:** Em 2018 foi feita cessão de carteira de crédito com transferência substancial de riscos e benefícios, para empresas ligadas, no montante de R\$ 166.000 (Nota Explicativa nº 8.f). O montante de R\$ 116.000 foi recebido em cotas do Colorado Fundo de investimento em Participações Multiestratégia, classificadas no ativo como títulos disponíveis para venda e o montante de R\$ 50.000 foi recebido em caixa.

**Direitos Creditórios:** Foi feita a aquisição de direitos de recebíveis decorrente de vendas mercantis, a valor de mercado, no montante de R\$ 1.698.614 (31/12/2017 - R\$ 1.669.649), da cadeia produtiva da J&F Investimentos S.A. (Nota Explicativa nº 9.e)

**Prestação de serviços:** Em 22 de dezembro de 2016, o Banco Original firmou contrato com a J&F Investimentos S.A. para adquirir serviços de consultoria de inteligência e marketing, para promoção e divulgação de suas atividades, visando sua consolidação e expansão perante seu público. O valor estabelecido para pagamento dos serviços está baseado em indicadores de performance do Banco. O impacto no resultado em 2018 foi de R\$ 2.168 (31/12/2017 - R\$ 3.700).

## 20. Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas

### a) Receita de Prestação de Serviços

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Cobrança e Arrecadações	2.117	4.583	4.787
Prestação de Serviços de Assessoria Financeira	1.494	2.600	3.127
Serviço de recebimento e envio de valores	1.589	3.177	3.163
Comissões de Cartões	6.460	11.852	8.899
Rendas de Garantias Prestadas	4.844	10.025	7.516
Outras	1.292	2.364	3.929
<b>Total</b>	<b>17.796</b>	<b>34.601</b>	<b>31.421</b>

### b) Tarifas

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Tarifas	8.434	13.943	5.076
<b>Total</b>	<b>8.434</b>	<b>13.943</b>	<b>5.076</b>

## 21. Despesas de Pessoal

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Remuneração	(106.509)	(186.271)	(189.091)
Encargos	(27.433)	(53.625)	(59.561)
Benefícios	(17.622)	(35.707)	(33.878)
Outras	(278)	(508)	(729)
<b>Total</b>	<b>(151.842)</b>	<b>(276.111)</b>	<b>(283.259)</b>

## 22. Outras Despesas Administrativas

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Serviços Técnicos Especializados e de Terceiros	(20.505)	(41.011)	(48.635)
Depreciações e Amortizações	(55.187)	(112.349)	(105.255)
Propaganda e Publicidade	(2.938)	(3.674)	(5.996)
Comunicações	(1.297)	(2.647)	(2.247)
Processamento de Dados	(51.540)	(94.577)	(106.199)
Aluguéis	(4.701)	(9.186)	(9.968)
Transportes e Viagens	(2.529)	(4.393)	(4.710)
Serviços de Vigilância e Segurança	(1.846)	(3.298)	(3.510)
Manutenção e Conservação de Bens	(2.201)	(4.268)	(3.338)
Serviços do Sistema Financeiro <sup>(1)</sup>	(36.990)	(65.710)	(54.162)
Água, Energia e Gás	(878)	(1.692)	(1.591)
Material	(491)	(1.015)	(1.352)
Despesas Legais e Jurídicas	(997)	(1.785)	(2.512)
Despesas com registros de títulos e documentos	(371)	(277)	(832)
Serviços de copa e cozinha	(429)	(741)	(507)
Indenizações Judiciais diversas	(207)	(822)	(1.019)
Outros tributos e taxas	(1.601)	(2.731)	(4.168)
Outras despesas administrativas	(3.752)	(6.356)	(8.052)
<b>Total</b>	<b>(188.460)</b>	<b>(356.532)</b>	<b>(364.053)</b>

(1) Refere-se principalmente a despesas com a utilização de cartões de débito e crédito, corretagens e outros serviços financeiros.

### 23. Despesas Tributárias

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Despesa com COFINS	(13.574)	(21.555)	(24.411)
Despesa com ISS	(1.308)	(2.416)	(2.055)
Despesa com PIS/Pasep	(2.206)	(3.503)	(3.967)
<b>Total</b>	<b>(17.088)</b>	<b>(27.474)</b>	<b>(30.433)</b>

### 24. Outras Receitas Operacionais

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Atualização de Depósitos Judiciais	532	952	927
Atualização de Impostos a Compensar	1.162	5.515	5.157
Recuperação de Encargos e Despesas	182	2.630	8.735
Reversão de Provisões Trabalhistas	2.107	419	-
Reversão de Provisões Cíveis	-	779	2.993
Crédito Fiscal <sup>(1)</sup>	-	19.553	30.592
Receita de Atualização Monetária <sup>(2)</sup>	-	16.276	35.298
Outras Receitas	9.921	10.015	3.317
<b>Total</b>	<b>13.904</b>	<b>56.139</b>	<b>87.019</b>

(1) O Banco investiu durante o ano de 2015 em inovações tecnológicas para lançamento do Banco Digital. A variação do saldo deve-se ao reconhecimento de R\$ 19.553 referente ao valor aprovado pelo MCTI (Lei do Bem).

(2) O valor da Receita de atualização monetária refere-se a venda da marca demonstrado na Nota Explicativa nº 29.f.

### 25. Outras Despesas Operacionais

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Provisões Operacionais			
Trabalhistas	-	-	(1.834)
Reversão de Provisões Cíveis	(2.698)	-	-
Indenizações trabalhistas	(1.704)	(2.254)	(763)
Provisão para fianças	(627)	(799)	-
Perdas com conta-corrente	(89)	(473)	-
Prejuízos Operacionais	(1.110)	(1.245)	(4.333)
Outras	(302)	(570)	(405)
<b>Total</b>	<b>(6.529)</b>	<b>(5.341)</b>	<b>(7.335)</b>

### 26. Resultado não Operacional

	2º Semestre	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Prejuízo na Alienação de Valores e Bens	(2.235)	(2.594)	(430)
Baixa de bens do ativo imobilizado	(55)	(324)	-
Desvalorização/ Reversão de Outros Valores e Bens (BNDU)	1.932	1.811	(5.854)
Outras Receitas/(Despesas) <sup>(1)</sup>	177.796	177.872	-
<b>Total</b>	<b>177.438</b>	<b>176.765</b>	<b>(6.284)</b>

(1) Resultado de R\$ 177.563 com a venda da Original Corporate Corretora de Seguros Ltda para a J&F Investimentos (vide Nota 11).

### 27. Imposto de Renda e Contribuição Social (Correntes e Diferidos)

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os valores diferidos foram calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social, provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões temporariamente não dedutíveis.

Os créditos são registrados por seus valores nominais e serão revertidos conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável em períodos futuros, quando os valores contábeis dos ativos e passivos forem realizados ou liquidados e/ou quando lucro tributável for apurado.

O ativo e o passivo fiscal diferido de IRPJ e CSLL estão apresentados nas rubricas "Outros créditos – Diversos" e "Outras obrigações – Fiscais e Previdenciárias", respectivamente.

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Resultado antes da Tributação e deduzidas as participações do lucro e JCP	48.608	(43.001)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(175)	(3.066)
Outras Diferenças Permanentes - CSLL	(15.189)	(25.882)
Outras Diferenças Permanentes - IRPJ	(13.545)	(25.434)
Base de cálculo - CSLL	33.244	(71.949)
Base de cálculo - IRPJ	34.888	(71.501)
CSLL <sup>(1)</sup>	(38.716)	14.389
IRPJ - 25% Deduzidos dos Incentivos Fiscais	(8.310)	17.875
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(47.026)</b>	<b>32.264</b>
<b>Encargo Líquido de IRPJ e CSLL</b>	<b>(47.026)</b>	<b>32.264</b>

(1) Com o advento da conversão da MP nº 675 na Lei 13.169, de 6 de outubro de 2015, os créditos tributários relativos a CSLL foram majorados para refletir a elevação da alíquota de 15% para 20% até dezembro de 2018, retornando a alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019. Em dezembro de 2018 os tributos diferidos foram calculados a alíquota de 15% e os impostos correntes a alíquota de 20%.

### 28. Estrutura de Gerenciamento de Riscos

O Banco preza por uma estrutura organizacional que permite um controle tempestivo, independente e assertivo, suportado por processos de identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos diversos riscos incorridos em virtude de suas atividades, mantendo-se sempre em linha com as melhores práticas de mercado e atendendo às regulações pertinentes.

Ponto fundamental da estrutura de gerenciamento de risco é a segregação de atividades entre as áreas de negócios e as áreas de controle, evitando conflitos de interesses e garantindo a independência dos administradores. Por sua vez, os processos operacionais têm como núcleo duas vertentes igualmente relevantes: o envolvimento de todas as áreas quando da implantação e comercialização de um novo produto ou serviço, e a independência na mensuração e reporte de riscos por essas áreas em processos já implantados.

O Banco qualifica e gerencia seus potenciais riscos nas seguintes classes:

Risco de Crédito: possibilidade de ocorrência de perdas financeiras associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações nos termos pactuados, integral ou parcialmente, sempre observando proativamente não só o desempenho e perspectivas dos negócios do cliente como também o valor das garantias agregadas.

Risco de Mercado: possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos preços de mercado de posições detidas, inclusive as eventuais perdas decorrentes do tamanho da posição perante a liquidez dos mercados durante processos de liquidação.

Risco de Liquidez: possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações financeiras esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive aquelas decorrentes da vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Risco Operacional: possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de reflexos advindos de eventos externos.

Gestão de Capital: é o processo contínuo de monitoramento e controle do capital necessário para fazer face aos riscos a que o Conglomerado está sujeito, perante seus objetivos estratégicos, refletidos em suas metas.



#### a. Gerenciamento de Riscos Operacionais

Segundo a Resolução 4.557/17, incluem-se nos eventos de risco operacional: fraudes internas e externas; práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços; falhas na execução, cumprimento de prazos e gerenciamento das atividades da Instituição; danos a ativos físicos próprios ou de uso pela Instituição; aqueles que acarretam interrupção de atividades; falhas em sistemas de tecnologia da informação; e demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho.

Inclui-se ainda os riscos associados a: falhas em processos realizados por terceiros que possam afetar a operação do Banco e consequentemente sua imagem; Inadequação ou deficiência em contratos firmados pela Instituição. Sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais/regulatórios, incluindo o descumprimento do programa de integridade e indenizações decorrentes das atividades desenvolvidas pelo Banco.

A estrutura de risco operacional do Banco Original visa a identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos operacionais aos quais a Instituição está exposta, além de disseminar internamente a cultura de controle de riscos. Esta estrutura está formalizada na Política de Gerenciamento de Risco Operacional, documento que define a metodologia, os processos e as responsabilidades na gestão do risco operacional. A área de Risco Operacional deve atuar de forma corretiva e preventiva, evitando novos eventos ou a reincidência de falhas, e elaborar um Plano de Contingência para continuidade dos negócios. A estrutura conta ainda com o Comitê de Risco Operacional e Controles Internos.

#### b. Gerenciamento de Riscos de Mercado

O Risco de Mercado trata das perdas potenciais em razão das oscilações das taxas e cotações de mercado que precificam os instrumentos financeiros pertencentes à carteira do Banco. A gestão de risco de mercado compreende o conjunto de procedimentos que buscam identificar, mensurar, controlar e reportar os riscos de mercado intrínsecos a cada posição. A estrutura de gerenciamento de risco de mercado do Banco segue as melhores práticas de mercado e atende ainda aos requisitos da Resolução nº 4.557/17 do Banco Central.

A análise de exposição das carteiras da instituição é pautada em processos realizados pela Diretoria de Riscos em conformidade com as diretrizes definidas e formalizadas na Política de Risco de Mercado, documento interno aprovado e revisado pelo Comitê Executivo de Gestão Integrada de Riscos (CEGIR).

Os pilares que estruturam a gestão de risco de mercado e de taxa de juros são:

- Value at Risk (Valor em Risco)
- Stress Test
- Stop Loss
- Análise de Sensibilidade

#### c. Gerenciamento de Riscos de Liquidez

As diretrizes da Alta Administração para o processo de Risco de Liquidez são norteadas pela Política de Risco de Liquidez que é aprovada e revisada pelo Comitê Executivo de Gestão Integrada de Riscos (CEGIR). Esta política segue as melhores práticas de mercado além de estar em linha com a Resolução nº 4.557/17 do Banco Central. A definição dos limites e a periodicidade de monitoramento, bem como sua revisão, também são de responsabilidade do CEGIR.

A Diretoria de Riscos é responsável por identificar, monitorar, controlar, analisar e reportar os possíveis descasamentos de fluxos de caixa ou oscilações de mercado que comprometam a liquidez da Instituição. Este monitoramento é realizado diariamente, sendo reportado às áreas e fóruns responsáveis pela gestão de liquidez.

Estas informações quantitativas em conjunto com as estratégias de crescimento do Banco, balizam as estratégias de captação e de aplicação de forma a garantir um nível adequado de liquidez.

Os pilares que estruturam estas análises são:

- Fluxo de Caixa
- Teste de Estresse
- Caixa Mínimo

#### d. Gerenciamento de Riscos de Crédito

Conforme Resolução nº 4.557/2017 do BACEN, o risco de crédito é definido como a possibilidade de perda financeira decorrente de não cumprimento pela contraparte de suas obrigações nos termos pactuados, da deterioração da qualidade creditícia da contraparte ou instrumento mitigador, reestruturação de instrumentos financeiros, ou custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.

O Comitê Executivo de Gestão Integrada de Riscos (CEGIR) é responsável pela definição do seu apetite ao risco de crédito e seus processos de gerenciamento.

A Diretoria Executiva de Riscos cabe propor ao CEGIR os limites de apetite a risco de crédito, as formas de mensurá-los, avaliá-los, monitorá-los e reportá-los. Cabe ainda à Diretoria Executiva de Riscos, desenvolver modelos de aprovação de crédito, de mensuração das exposições potenciais, de concentração de riscos, bem como avaliar a adequação das provisões para devedores duvidosos da carteira de crédito.

### 29. Outras Informações

#### a. Garantias Prestadas

Em 31 de dezembro de 2018, os avais, fianças e créditos para importação concedidos a terceiros pelo Conglomerado, mediante comissão, somam R\$ 409.981 (31/12/2017 - R\$ 395.162), que estão sujeitos a encargos financeiros e contra garantias dadas pelos beneficiários. Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 não há saldo de coobrigação em cessões de créditos, pelas taxas das cessões. Para as fianças e avais prestados foi constituída provisão no montante de R\$ 2.072 (31/12/2017 - R\$ 2.036).

	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2017
	Valor		Valor	
	atualizado	Provisão	atualizado	Provisão
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	60.899	(277)	17.021	(97)
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administrativos de Natureza Fiscal	294.921	(1.486)	265.326	(1.297)
Outras Fianças Bancárias	54.161	(309)	112.815	(642)
Total	409.981	(2.072)	395.162	(2.036)

#### b. Seguros

O Banco possui seguro prestamista para cobertura de riscos de morte ou invalidez permanente total por acidentes dos clientes que possuem operações de crédito consignado mediante canal que o Banco mantém com o Ministério do Exército. Em 31 de dezembro de 2018 o Banco não possui mais operações que necessitam ser asseguradas (31/12/2017 - R\$ 1), o mesmo ocorre para as despesas apropriadas (31/12/2017 - R\$ 11).

#### c. Plano de Aposentadoria e Pensões

O Banco não tem compromisso para patrocínio de plano de aposentadoria para assegurar benefício complementar aos da previdência social em proveito de seus empregados e administradores de forma que não se aplicam ao Conglomerado as exigências dispostas na Deliberação CVM nº 695/2012.

#### d. Remuneração dos Administradores

Os benefícios de curto prazo recebidos pela Administração foram no montante de R\$ 26.357 (31/12/2017 - R\$ 40.359).

Os benefícios de rescisão e contrato de trabalho que consistem na utilização do plano de saúde por 2 a 9 meses após o desligamento montam a R\$ 56 (31/12/2017 - R\$ 193).

O Banco não remunera seus administradores com benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo e pagamento baseado em ações.

#### e. Plano de Saúde - Benefício pós emprego

O Banco é o principal patrocinador do Plano de Saúde utilizado pelos seus empregados (participantes ativos e seus dependentes), administrados pelo Bradesco Saúde cujo objetivo é a manutenção de planos de saúde, programas de assistência à saúde, campanhas de prevenção a doenças e a promoção do bem-estar de seus beneficiários por meio de convênios. Os funcionários demitidos continuarão contando com o plano de saúde conforme cláusulas do Acordo Coletivo, salvo exceções (reintegrações e eventuais prorrogações). O montante custeado para os demitidos até 31 de dezembro de 2018 é de R\$ 467 (31/12/2017 - R\$ 622).

#### f. Cessão de marca e domínio

O Conglomerado, com o objetivo de expandir a presença no setor de atividade em que atua, optou por utilizar a conceituada experiência na gestão de diversas marcas nacionais e internacionais da J&F Investimentos S.A., contando com equipe e consultoria global de profissionais especializados nas áreas de Inteligência e Marketing. Em 22 de dezembro de 2016, o Banco Original S.A. cedeu para a J&F Investimentos S.A. (Parte Relacionada) a titularidade e todos os direitos sobre a marca e nome dos domínios: www.original.com.br e www.bancooriginal.com.br. O Conglomerado continuará a explorar a marca e domínio mediante pagamento de *royalties* de 1% do resultado operacional para a J&F.

O preço de venda acordado foi de R\$ 422.000 apurado por especialistas externos e independentes, a ser pago em 36 parcelas nas seguintes condições contratuais: R\$ 11.730 foram recebidos no ato da venda; o saldo de R\$ 410.270 será recebido em 35 parcelas mensais de R\$ 11.720, acrescidos pela variação positiva do CDI a partir do ato da venda até a data do efetivo pagamento, os pagamentos de *royalties* não ocorreram em 2018. O saldo a receber em 31 de dezembro de 2018 é de R\$ 131.949 (31/12/2017 - R\$ 297.419), e os resultados reconhecidos decorrentes de atualização de CDI montam o valor de R\$ 16.276 (31/12/2017 - R\$ 35.298) contabilizados na rubrica Resultados operacionais.

Em maio de 2018 foram antecipadas cinco parcelas no valor de R\$ 65.295 e em abril os juros de todas as parcelas vincendas no valor de R\$ 11.307.

30. Acordo de Colaboração de Executivos e Ex-Executivos e de Leniência da JBS S.A. e J&F Investimentos S.A.

Em junho de 2017, a J&F Investimentos S.A. ("J&F"), atual acionista indireta do Banco Original S.A. e do Banco Original do Agronegócio S.A. (em conjunto com o Banco Original S.A., "Conglomerado Original"), celebrou acordo de leniência com o MPF ("Acordo"), e o Conglomerado Original aderiu formalmente ao Acordo em 4 de outubro de 2017.

Em decorrência dos acontecimentos, a Administração do Conglomerado Original, em cumprimento a seus deveres de diligência, contratou o escritório de advocacia Sampaio Ferraz Sociedade de Advogados que iniciou, com a Grant Thornton Corporate Consultores de Negócios Ltda. ("Assessores"), uma investigação interna relacionada aos fatos narrados no Acordo, visando a constatar eventuais repercussões desses fatos no Conglomerado Original.

Entendemos também ser importante destacar que, em 11 de agosto de 2017, como parte das obrigações assumidas no âmbito do Acordo, foi constituído um Comitê de Supervisão Independente ("Comitê") para, entre outras atribuições, supervisionar a realização de investigação interna. Esse Comitê ratificou a contratação dos Assessores e passou a supervisionar, de forma independente, os trabalhos investigativos para verificar a observância das melhores práticas profissionais.

A investigação foi formalmente encerrada em 27 de fevereiro de 2018. Os Assessores concluíram a investigação e não foram identificadas evidências de que a Administração atual do Conglomerado Original ou seus atuais empregados que foram objeto de investigação realizaram qualquer prática ilícita vinculada a atividades de corrupção. As demais investigações realizadas em empresas sob controle da J&F, por força do Acordo, estão em curso e não foram concluídas. A conclusão dessas investigações poderá tratar de fatos pertinentes a qualquer das sociedades nas quais a J&F detém participação direta ou indireta.

## Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria do Banco Original S.A (Banco) tem como principais atribuições supervisionar os processos de controles internos e de gerenciamento de riscos do Banco, bem como os trabalhos desenvolvidos pelas auditorias independente e interna e avaliar a qualidade e integridade das demonstrações financeiras.

O Comitê de Auditoria do Banco é um órgão composto por dois membros externos e independentes, e um diretor do Banco.

Para o cumprimento de suas atribuições, as avaliações e recomendações do Comitê baseiam-se em informações recebidas da Administração do Banco, incluídos os gestores de riscos, a auditoria interna e a auditoria independente.

Estabeleceram-se canais de comunicação eficientes entre os membros do Comitê e os órgãos da Administração do Banco, de modo que as solicitações de informações dos componentes do Colegiado são atendidas rápida e substancialmente pelos administradores e funcionários das instituições.

A Administração do Banco é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras e pelos critérios e procedimentos utilizados nos processos geradores das informações e, portanto, é a garantidora de sua qualidade.

A Auditoria Interna é diretamente subordinada ao Presidente e supervisionada pelo Comitê. Atua de forma objetiva e independente e adota metodologia própria, fundamentada nas melhores práticas da profissão. A metodologia estabelece a abordagem de avaliação por processos, com a frequência dos trabalhos determinada pelos riscos dos processos avaliados. A Auditoria Interna provê os Acionistas, a Presidência, a Diretoria Executiva e o Comitê de Auditoria com avaliações independentes, imparciais e tempestivas, para auxiliar a organização a realizar seus objetivos a partir da avaliação e melhoria dos processos de gerenciamento de riscos, controles, governança e do cumprimento de normas e regulamentos associados às operações do Banco.

A KPMG Auditores Independentes, empresa responsável pela auditoria das demonstrações financeiras, deve assegurar que elas apresentem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco, e que foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

O Comitê reuniu-se 12 vezes durante o exercício de 2018 (13 vezes no exercício de 2017) e fez 69 reuniões em 2018 (67 no exercício de 2017) com a empresa de auditoria independente, com o responsável pela auditoria interna, bem como com os gestores de riscos, com o intuito de discutir pontos de gerenciamento de riscos, o planejamento e os trabalhos da auditoria interna, a adequação do escopo e dos procedimentos da auditoria independente, além de analisar as demonstrações financeiras de 31.12.2018.

O Comitê de Auditoria não emitiu recomendações à administração no exercício de 2018.

O Comitê, com base nas informações recebidas, considera que a abrangência e profundidade dos trabalhos das auditorias independente e interna foram satisfatórias frente aos objetivos propostos, que as demonstrações financeiras de 31.12.2018 do Banco foi elaborada de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e que os aprimoramentos nos processos de gestão e controle de riscos os tornam adequados à complexidade dos negócios e ao perfil de risco do Banco.

Com base nas informações recebidas, o Comitê de Auditoria registra como positivos os esforços que vêm sendo desenvolvidos com vistas a garantir a efetividade dos sistemas de controle interno e de gerenciamento de riscos do Banco.

O Comitê de Auditoria, ponderadas devidamente suas responsabilidades e as limitações naturais decorrentes do escopo da sua atuação, recomenda à Administração do Banco a aprovação das demonstrações financeiras auditadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2019.

O Comitê de Auditoria