

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	5
Demonstração do Resultado	7
Demonstração do Resultado Abrangente	9
Demonstração do Fluxo de Caixa	10

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	11
DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	12

Demonstração do Valor Adicionado	13
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	14
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	54
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	56
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	57
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	58

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2019
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	53.482.129
Preferenciais	35.118.455
Total	88.600.584
Em Tesouraria	
Ordinárias	36.600
Preferenciais	0
Total	36.600

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião do Conselho de Administração	08/08/2019	Juros sobre Capital Próprio	01/10/2019	Preferencial		0,15168

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1	Ativo Total	13.417.096	12.829.328
1.01	Ativo Circulante	9.091.514	8.440.051
1.01.01	Disponibilidades	5.140	2.834
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.123.032	2.289.902
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	902.200	682.987
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	2.220.832	1.606.915
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	3.684.215	3.921.433
1.01.03.01	Carteira Própria	1.710.568	3.059.925
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	1.841.197	774.063
1.01.03.04	Vinculados a Prestação de Garantias	98.970	85.817
1.01.03.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	33.480	1.628
1.01.04	Relações Interfinanceiras	248.703	101.425
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	171.002	3.337
1.01.04.02	Repasses Interfinanceiros	77.701	98.088
1.01.06	Operações de Crédito	984.882	1.255.821
1.01.06.02	Carteira - Setor Privado	992.954	1.267.899
1.01.06.04	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-8.072	-12.078
1.01.08	Outros Créditos	1.023.783	867.068
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	129.337	97.397
1.01.08.02	Rendas a Receber	4.390	4.129
1.01.08.03	Negociação e Intermediação de Valores	25	980
1.01.08.04	Diversos	903.701	778.586
1.01.08.05	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-13.670	-14.024
1.01.09	Outros Valores e Bens	21.759	1.568
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	9.755	1.166
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	12.004	402
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.393.761	3.471.884
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.970.615	2.075.535
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	1.970.615	2.075.535
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	291.831	440.245
1.02.02.01	Carteira Própria	223.663	359.811
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	64.702	68.484
1.02.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	3.466	11.950
1.02.05	Operações de Crédito	1.030.977	853.250
1.02.05.02	Carteira - Setor Privado	1.043.763	864.987
1.02.05.04	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-12.786	-11.737
1.02.07	Outros Créditos	99.512	102.734
1.02.07.01	Créditos por Avais e Fianças Honrados	0	10.936
1.02.07.02	Diversos	110.028	98.490
1.02.07.03	(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	-10.516	-6.692
1.02.08	Outros Valores e Bens	826	120
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	826	120
1.03	Ativo Permanente	931.821	917.393
1.03.01	Investimentos	925.092	910.366
1.03.01.02	Participações em Controladas	925.039	910.312
1.03.01.02.01	No País	925.039	910.312

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1.03.01.04	Outros Investimentos	242	243
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-189	-189
1.03.02	Imobilizado de Uso	5.850	5.994
1.03.02.01	Imóveis de Uso	2.897	2.897
1.03.02.02	Outras Imobilizações de Uso	11.367	11.034
1.03.02.03	(Depreciação Acumulada)	-8.414	-7.937
1.03.04	Intangível	879	1.033
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	2.637	2.523
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-1.758	-1.490

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2	Passivo Total	13.417.096	12.829.328
2.01	Passivo Circulante	7.592.320	6.601.424
2.01.01	Depósitos	1.392.662	1.871.200
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	1.241.605	1.821.912
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	151.057	49.288
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	1.899.624	1.505.056
2.01.02.01	Carteira Própria	1.899.624	840.061
2.01.02.02	Carteira de Terceiros	0	664.995
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.484.427	2.740.299
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias,Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.484.427	2.740.299
2.01.05	Relações Interdependências	10.673	40.380
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	10.673	40.380
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	446.885	128.271
2.01.06.01	Empréstimos no País - Outras Instituições	353.687	16.163
2.01.06.02	Empréstimos no Exterior	93.198	112.108
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	183.608	186.273
2.01.07.01	BNDES	80.105	69.159
2.01.07.02	FINAME	103.503	117.114
2.01.08	Obrigações por Repasse do Exterior	76.978	81.505
2.01.09	Outras Obrigações	97.463	48.440
2.01.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	6.869	787
2.01.09.02	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	159	687
2.01.09.03	Carteira de Câmbio	46.557	2.720
2.01.09.04	Sociais e Estatutárias	10.594	16.022
2.01.09.05	Fiscais e Previdenciárias	8.194	6.372
2.01.09.06	Negociação e Intermediação de Valores	1.109	27
2.01.09.07	Diversas	23.981	21.825
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	4.339.804	4.777.448
2.02.01	Depósitos	508.200	40.058
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	0	10.651
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	508.200	29.407
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.153.096	3.746.365
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias,Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.153.096	3.746.365
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	0	318.718
2.02.06.01	Empréstimos no País	0	318.718
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	648.897	645.628
2.02.07.01	BNDES	423.606	377.184
2.02.07.02	FINAME	225.291	268.444
2.02.09	Outras Obrigações	29.611	26.679
2.02.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	3.393
2.02.09.03	Fiscais e Previdenciárias	4.508	799
2.02.09.04	Diversas	25.103	22.487
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	6.500	7.333
2.03.01	Resultados de Exercícios Futuros	6.500	7.333

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2.05	Patrimônio Líquido	1.478.472	1.443.123
2.05.01	Capital Social Realizado	697.200	679.000
2.05.01.01	De Domiciliados no País	646.859	630.003
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	50.341	48.997
2.05.02	Reservas de Capital	12.044	12.264
2.05.02.01	Reserva de Capital	12.264	12.264
2.05.02.02	Ações em Tesouraria	-220	0
2.05.04	Reservas de Lucro	754.204	749.696
2.05.04.01	Legal	94.318	92.916
2.05.04.02	Estatutária	625.442	622.336
2.05.04.04	De Lucros a Realizar	34.444	34.444
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	323	2.163
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	323	2.163
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	14.701	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	254.653	674.879	205.785	623.051
3.01.01	Operações de Crédito	72.275	187.750	49.650	171.715
3.01.02	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	167.054	478.651	138.170	395.334
3.01.03	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	9.659	-1.417	11.138	18.940
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	5.665	9.895	6.827	37.062
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-235.078	-613.220	-200.115	-600.067
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-167.471	-497.927	-155.590	-450.858
3.02.02	Operações Empréstimos, Cessões e Repasses	-70.115	-107.281	-38.852	-126.085
3.02.06	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	2.508	-8.012	-5.673	-23.124
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	19.575	61.659	5.670	22.984
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	1.110	-2.050	2.745	14.968
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	10.922	32.942	11.792	36.947
3.04.02	Despesas de Pessoal	-17.510	-53.842	-17.006	-48.138
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-9.395	-27.138	-9.107	-26.754
3.04.04	Despesas Tributárias	-2.680	-7.755	-1.956	-6.195
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	18.558	51.256	17.998	44.993
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-5.996	-13.750	-6.786	-11.300
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	7.211	16.237	7.810	25.415
3.05	Resultado Operacional	20.685	59.609	8.415	37.952
3.06	Resultado Não Operacional	-14	119	283	327
3.06.01	Receitas	148	312	307	355
3.06.02	Despesas	-162	-193	-24	-28
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	20.671	59.728	8.698	38.279
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	1.114	-4.468	-613	-1.969
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-966	-4.479	-1.632	-3.700
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	-607	-2.820	-1.392	-3.152
3.08.03	Ativo Fiscal Diferido	2.687	2.831	2.411	4.883
3.09	IR Diferido	-6.193	-9.642	320	418

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-891	-2.882	-1.004	-2.919
3.10.01	Participações	-891	-2.882	-1.004	-2.919
3.10.01.01	Empregados	-891	-2.882	-1.004	-2.919
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	14.701	42.736	7.401	33.809
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,16599	0,48254	0,08353	0,38159

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	14.701	42.736	7.401	33.809
4.02	Outros Resultados Abrangentes	323	-1.840	3.272	-7.190
4.03	Resultado Abrangente do Período	15.024	40.896	10.673	26.619

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-5.821	2.601.044
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	36.863	38.905
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	42.736	33.809
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	1.153	1.028
6.01.01.03	Resultado de Invest. Método Equivalência Patrimonial	-16.237	-25.415
6.01.01.04	Provisão para Perdas de TVM com Característica de Crédito	-1.697	124
6.01.01.05	Provisão/Reversão de Crédts. de Liquidação Duvidosa	8.012	23.124
6.01.01.06	Ajustes de Provisão Passivos Contingentes	4.722	7.792
6.01.01.07	Ajustes de Atualização de Depósitos Judiciais	-1.826	-1.557
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-42.684	2.562.139
6.01.02.01	(Aum.)Red.em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-527.546	-267.400
6.01.02.02	(Aum.)Red.em Títulos e Valores Mobiliários	158.554	1.799.312
6.01.02.03	(Aum.)Red.Relações Interfinanceiras	-147.278	-52.894
6.01.02.04	(Aum.)Red.Operações de Crédito	88.670	997.705
6.01.02.05	(Aum.)Red.Outros Créditos	-154.973	-190.861
6.01.02.06	(Aum.)Red.Outros Valores e Bens	-12.308	-408
6.01.02.08	Aum.(Red.) Depósitos	-10.396	-48.692
6.01.02.09	Aum.(Red.) Captação no Mercado Aberto	394.568	-152.337
6.01.02.10	Aum.(Red.) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	150.859	934.306
6.01.02.11	Aum.(Red.) Relações Interdependências	-29.707	11.065
6.01.02.12	Aum.(Red.) Obrigações por Empréstimos e Repasses	-4.027	-409.081
6.01.02.13	Aum.(Red.) Instrumentos Financeiros Derivativos	2.689	-51.688
6.01.02.14	Aum.(Red.) Outras Obrigações	55.972	2.624
6.01.02.15	Aum.(Red.) Resultados de Exercícios Futuros	-833	-4.028
6.01.02.16	Pagamento de I.Renda e C.Social	-6.928	-5.484
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	218.837	-57.126
6.02.01	Aquisição de Investimentos	0	-1
6.02.02	Aquisição de Imobilizado de Uso	-752	-1.565
6.02.03	Aplicações no Intangível	-114	-63
6.02.04	Aquisição de BNDU	-11.136	-1.590
6.02.05	Alienação de Investimentos	1	0
6.02.06	Alienação de Imobilizado de Uso	11	24
6.02.07	Alienação de BNDU	2.547	470
6.02.08	Divid. e Juros s/capital próprio recebido	1.648	257
6.02.09	Títulos mantidos até o vencimento	226.632	-54.658
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-10.046	-10.485
6.03.01	Ações em tesouraria	-220	-1.285
6.03.02	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-9.826	-9.200
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	202.970	2.533.433
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	715.885	340.037
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	918.855	2.873.470

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	679.000	12.264	0	749.696	0	2.163	1.443.123
5.03	Saldo Ajustado	679.000	12.264	0	749.696	0	2.163	1.443.123
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	42.736	0	42.736
5.05	Destinações	0	0	0	0	-5.327	0	-5.327
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-5.327	0	-5.327
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	22.708	-22.708	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-1.840	-1.840
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-1.840	-1.840
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	18.200	0	0	-18.200	0	0	0
5.10	Ações em Tesouraria	0	-220	0	0	0	0	-220
5.13	Saldo Final	697.200	12.044	0	754.204	14.701	323	1.478.472

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	653.000	13.549	0	738.658	0	261	1.405.468
5.03	Saldo Ajustado	653.000	13.549	0	738.658	0	261	1.405.468
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	33.809	0	33.809
5.05	Destinações	0	0	0	0	-8.279	0	-8.279
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-8.279	0	-8.279
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	18.129	-18.129	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-7.190	-7.190
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-7.190	-7.190
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	26.000	0	0	-26.000	0	0	0
5.10	Ações em Tesouraria	0	-1.285	0	0	0	0	-1.285
5.13	Saldo Final	679.000	12.264	0	730.787	7.401	-6.929	1.422.523

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
7.01	Receitas	751.184	682.194
7.01.01	Intermediação Financeira	674.879	623.051
7.01.02	Prestação de Serviços	32.942	36.947
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.012	-23.124
7.01.04	Outras	51.375	45.320
7.01.04.01	Outras Receitas Operacionais	51.256	44.993
7.01.04.02	Resultado não Operacional	119	327
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-605.208	-576.943
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-36.529	-33.527
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-925	-1.328
7.03.02	Serviços de Terceiros	-35.604	-32.199
7.04	Valor Adicionado Bruto	109.447	71.724
7.05	Retenções	-1.153	-1.028
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.153	-1.028
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	108.294	70.696
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	16.237	25.415
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	16.237	25.415
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	124.531	96.111
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	124.531	96.111
7.09.01	Pessoal	47.799	42.596
7.09.01.01	Remuneração Direta	39.943	35.481
7.09.01.02	Benefícios	4.514	4.387
7.09.01.03	F.G.T.S.	3.342	2.728
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	30.790	16.207
7.09.02.01	Federais	29.172	15.488
7.09.02.02	Estaduais	20	17
7.09.02.03	Municipais	1.598	702
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.206	3.499
7.09.03.01	Aluguéis	3.206	3.499
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	42.736	33.809
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	5.327	8.279
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	37.409	25.530

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações trimestrais individuais e consolidadas do Banco Alfa de Investimento S.A. ("Banco"), que incluem suas controladas diretas e indiretas, relativas aos trimestres findos em 30 de setembro de 2019 e 2018, acompanhadas do relatório dos auditores independentes sobre essas informações trimestrais e do respectivo parecer do conselho fiscal. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance do Banco no trimestre. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

DESEMPENHO DAS ATIVIDADES

Resultado do período

O lucro líquido do Banco atingiu no trimestre R\$ 14.701 mil (2018 R\$ 7.401 mil) e no período de nove meses R\$ 42.736 mil (2018 R\$ 33.809 mil), correspondendo à rentabilidade anualizada de 3,97% (2018 3,22%) sobre o patrimônio líquido inicial de R\$ 1.443.123 mil (2018 R\$ 1.405.468 mil). A cada lote de mil ações do capital social do Banco correspondeu o lucro líquido de R\$ 482,54 (2018 R\$ 381,59).

Patrimônio líquido

O patrimônio líquido atingiu o valor de R\$ 1.478.472 mil ao final do trimestre (31/12/2018 R\$ 1.443.123 mil).

O valor patrimonial para cada lote de mil ações alcançou R\$ 16.693,83 (31/12/2018 R\$ 16.287,96).

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 25/04/2019, homologada pelo Banco Central do Brasil em 26/06/2019, aprovou o aumento do capital social para R\$ 697.200 mil mediante incorporação de reservas de lucros no montante de R\$ 18.200 mil.

Conforme autorização do Conselho de Administração, o Banco adquiriu no trimestre o total de 36.600 ações ordinárias, em Bolsa de Valores e a preços de mercado para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação, sem redução do capital social.

O índice de capital instituído pelo Comitê da Basileia e normatizado pelo Banco Central do Brasil atingiu 20,85% (31/12/2018 20,42%) ao final do trimestre, demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras do Conglomerado Prudencial Alfa, quando comparado tanto com o mínimo de 10,5% exigido pelo Banco Central do Brasil quanto com o de 8% recomendado pelo Comitê da Basileia.

Rating

O Banco e demais instituições integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa, mantiveram suas boas avaliações de risco de crédito em nível nacional junto às seguintes agências de classificação de risco:

.Fitch Ratings: "F1+ (bra)" para crédito de curto prazo, "AA(bra)" para crédito de longo prazo.

.Moody's: "NP" para depósito global de curto prazo em moeda local, "Ba2" para depósito global de longo prazo em moeda local, "NP" para depósito de curto prazo em moeda estrangeira, "Ba3" para depósito de longo prazo em moeda estrangeira, "BR-1" para depósito de curto prazo na escala nacional brasileira, "Aa1.br" para depósito de longo prazo na escala nacional brasileira.

Comentário do Desempenho

Recursos captados

O volume de recursos captados pelo Banco atingiu R\$ 11.794.377 mil (31/12/2018 R\$ 11.263.373 mil) e consolidado R\$ 11.608.431 mil (31/12/2018 R\$ 11.727.163 mil) ao final do trimestre. Esses recursos estavam representados por R\$ 1.900.862 mil (31/12/2018 R\$ 1.911.258 mil) e consolidado R\$ 748.452 mil (31/12/2018 R\$ 1.054.520 mil) incluindo depósitos interfinanceiros e a prazo; R\$ 1.899.624 mil (31/12/2018 R\$ 1.505.056 mil) em captações no mercado aberto (individual e consolidado); R\$ 6.637.523 mil (31/12/2018 R\$ 6.486.664 mil) e consolidado R\$ 7.603.987 mil (31/12/2018 R\$ 7.807.192 mil) em recursos de aceites e emissão de títulos; R\$ 353.687 mil (31/12/2018 R\$ 334.881 mil) em empréstimos obtidos no país (individual e consolidado); R\$ 93.198 mil (31/12/2018 R\$ 112.108 mil) em empréstimos obtidos no exterior (individual e consolidado); R\$ 832.505 mil (31/12/2018 R\$ 831.901 mil) em repasses do BNDES (individual e consolidado) e R\$ 76.978 mil (31/12/2018 R\$ 81.505 mil) em repasses no exterior (individual e consolidado).

Ativos e empréstimos

O ativo total alcançou R\$ 13.417.096 mil (31/12/2018 R\$ 12.829.328 mil) e consolidado R\$ 13.256.278 mil (31/12/2018 R\$ 13.320.347 mil) ao final do trimestre. As aplicações interfinanceiras de liquidez e a carteira de títulos e valores mobiliários e derivativos atingiram R\$ 9.069.693 mil (31/12/2018 R\$ 8.727.115 mil) e consolidado R\$ 9.470.736 mil (31/12/2018 R\$ 9.804.757 mil). A carteira de títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 3.939.100 mil (31/12/2018 R\$ 4.348.100 mil) e consolidado R\$ 4.135.451 mil (31/12/2018 R\$ 4.560.109 mil), correspondente a 29,4% (31/12/2018 33,9%) e consolidado 31,2% (31/12/2018 R\$ 34,2%) dos ativos totais. Representada principalmente por 86,5% (31/12/2018 82,4%) e consolidado 84,1% (31/12/2018 80,1%) em títulos de emissão do Tesouro Nacional. Dessa carteira, 11,1% e consolidado 11,2% (31/12/2018 15,2% individual e 15,1% consolidado) dos títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria “títulos mantidos até o vencimento” em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Banco e de suas controladas, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN, em mantê-los nesta categoria. O Banco e suas controladas mantiveram a sua posição de alta liquidez encerrando o trimestre com uma carteira de títulos livres da ordem de R\$ 1.934.231 mil (31/12/2018 R\$ 3.419.736 mil) e consolidado R\$ 2.094.144 mil (31/12/2018 R\$ 3.593.854 mil).

O total da carteira de crédito, incluindo relações interfinanceiras e garantias prestadas, atingiu o saldo de R\$ 4.922.322 mil (31/12/2018 R\$ 4.829.909 mil) e consolidado R\$ 5.196.723 mil (31/12/2018 R\$ 5.086.577 mil). Merece destaque, a excelente qualidade da carteira de crédito e de arrendamento mercantil, demonstrada pela concentração de 99,6% (31/12/2018 99,6%) e consolidado 99,4% (31/12/2018 99,5%) das operações classificadas entre os níveis de risco “AA” a “C” em conformidade com a regulamentação em vigor do Banco Central do Brasil, e pelo baixo índice de inadimplência. O volume de créditos vencidos acima de 14 dias totalizou R\$ 12.841 mil (31/12/2018 R\$ 10.936 mil) e consolidado R\$ 13.950 mil (31/12/2018 R\$ 11.402 mil). O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa atingiu R\$ 45.044 mil (31/12/2018 R\$ 44.531 mil) e consolidado R\$ 52.298 mil (31/12/2018 R\$ 54.924 mil), correspondente a 1,5% (31/12/2018 1,5%) e consolidado 1,6% (31/12/2018 1,7%) do total da carteira de crédito e arrendamento mercantil, 51,5% (31/12/2018 58,2%) e consolidado 44,4% (31/12/2018 56,9%) acima do mínimo exigido pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999.

OUVIDORIA

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução BACEN nº 4.433, de 27/07/2015.

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO SOBRE SERVIÇOS DA AUDITORIA INDEPENDENTE

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14/01/2003, informamos que a empresa contratada para auditoria das informações trimestrais do Banco, ou pessoas a ela ligada, não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

Conforme Instrução CVM nº 552, de 09/10/2014, a Diretoria declara que em reunião realizada em 07/11/2019, revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e com as Informações Trimestrais relativas ao trimestre findo em 30/09/2019.

AGRADECIMENTOS

É indispensável traduzir o reconhecimento do Banco ao trabalho de seus funcionários e ao apoio de seus acionistas e, finalmente, a confiança de seus clientes e das instituições financeiras do mercado que continuaram a prestigiar a organização como sempre fizeram.

São Paulo, 07 de novembro de 2019.

DIRETORIA

Diretor Presidente

Fabio Alberto Amorosino

Diretores

Adilson Augusto Martins Júnior

Ana Paula Soler Moreno Fachim

Antonio José Ambrozano Neto

Camila da Silva Zago

Fabiano Siqueira de Oliveira

Juscelino Silvio Florido

Rubens Bution

Este Relatório da Administração preparado pela Diretoria foi examinado e aprovado em reunião do Conselho Fiscal de 07 de novembro de 2019.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro

Conselheiros

Humberto Mourão de Carvalho

Rubens Garcia Nunes

Fernando Pinto de Moura

Luiz Alves Paes de Barros

Notas Explicativas

01. ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

(a) Atividade e estrutura do Grupo

O Conglomerado Financeiro Alfa tem suas origens no ano de 1925, com a fundação do Banco da Lavoura de Minas Gerais. Em 1972, o Banco da Lavoura alterou sua denominação para Banco Real S.A. e posteriormente criou as outras empresas financeiras que constituíam o Conglomerado Financeiro Real. Em 1998, o Banco Real S.A. teve seu controle acionário vendido ao ABN Amro Bank. As empresas financeiras não vendidas (então, Banco Real de Investimento S.A., Companhia Real de Investimento – C.F.I., Companhia Real de Arrendamento Mercantil e Companhia Real Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários) formaram o Conglomerado Financeiro Alfa, que foi completado logo depois com a criação do Banco Alfa S.A. (Banco Comercial).

O Conglomerado Financeiro Alfa é composto por 6 entidades legais que atuam através de controle operacional efetivo, caracterizado pela administração ou gerência comum e pela atuação sob a mesma marca ou nome comercial. O Banco Alfa de Investimento S.A. (“Banco”) é a instituição financeira líder do Conglomerado Financeiro Alfa, a qual controla diretamente a Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e a BRI Participações Ltda.. Além destas entidades, o Conglomerado Financeiro Alfa é integrado pela Financeira Alfa S.A. – C.F.I. e o Banco Alfa S.A.. O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A.- C.F.I. são companhias abertas com ações negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão (“B3”). As informações trimestrais consolidadas constantes deste relatório foram elaboradas com base nos critérios apresentados na nota explicativa nº 03 “a”.

Com esta sólida história de mais de 90 anos, o Conglomerado Financeiro Alfa vem desenvolvendo sua atuação principalmente nos segmentos de crédito a pessoas jurídicas e físicas, tesouraria e administração de recursos de terceiros.

O Conglomerado está sediado em São Paulo, na Alameda Santos nº 466, e mantém filiais em São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Curitiba, Campinas, Porto Alegre, Salvador, Brasília, Recife, Vitória, Goiânia, Florianópolis, Piracicaba, Ribeirão Preto, Sorocaba e Campo Grande. Todas contando com modernas plataformas tecnológicas, o que permite maior agilidade nas decisões e no desenvolvimento de produtos.

O controlador do Banco Alfa de Investimento S.A. e suas controladas possui ainda relevantes investimentos em áreas não financeiras, não consolidadas nestas informações trimestrais: Seguros e Previdência (Alfa Seguradora S.A. e Alfa Previdência e Vida S.A.); Hotelaria (Rede Transamérica de Hotéis); Materiais de Construção (C&C Casa e Construção); Agropecuária e Agroindústria (Agropalma); Águas Minerais (Águas Prata); Alimentos (Sorvetes La Basque); Cultural (Teatro Alfa); Comunicações (Rádio Transamérica e TV Transamérica) e Indústria de Couro (Soubach).

(b) Apresentação das informações trimestrais

As informações trimestrais do Banco e de suas controladas foram elaboradas com base na legislação societária e nas práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”), do Banco Central do Brasil (“BACEN”), da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), onde essas normas e instruções não forem conflitantes. Essas informações trimestrais foram concluídas em 06/11/2019 e aprovadas pelo Conselho Fiscal em 07/11/2019.

Notas Explicativas

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam de forma integrada no mercado financeiro, e certas operações têm a participação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro, cujas atividades incluem as carteiras de arrendamento mercantil, administração de fundos de investimentos, distribuição e corretagem de câmbio e valores mobiliários.

Em 28/12/07, foi promulgada a Lei nº 11.638/07, complementada pela Lei nº 11.941/09, as quais alteraram a Lei das Sociedades por Ações quanto às práticas contábeis adotadas no Brasil, visando permitir a convergência às normas internacionais de contabilidade. Embora a referida Lei já tenha entrado em vigor, algumas das alterações por ela introduzidas, que incluem a adoção de pronunciamentos, interpretações e orientações contábeis emitidas pelo CPC, dependem de normatização por parte do CMN. Até o momento, as alterações em normas de contabilidade aprovadas pelo CMN foram: i) o tratamento contábil dos ativos intangíveis; ii) os procedimentos de mensuração do valor recuperável dos ativos; iii) a elaboração do fluxo de caixa em substituição da demonstração das origens e aplicações de recursos; iv) a divulgação em notas explicativas às informações trimestrais de informações sobre partes relacionadas; v) os procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação de provisões, passivos e ativos contingentes; vi) pagamento baseado em ações; vii) eventos subsequentes; viii) políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erro; ix) com exceção das disposições relacionadas a operações de arrendamento mercantil financeiro, o Pronunciamento Estrutural Conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil-financeiro aprovados pelo CPC; e x) benefícios a empregados.

02. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados e de maneira uniforme a todas as entidades do Conglomerado Financeiro Alfa.

(a) Apuração do resultado: As receitas e despesas foram apropriadas pelo regime de competência. As rendas das operações de crédito vencidas são reconhecidas até o 59º dia como receita, e, a partir do 60º dia, deixam de ser apropriadas, e o seu reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações, conforme determina o art. 9º da Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999.

(b) Ativos circulante e realizável a longo prazo: Demonstrados pelos valores de realização e, quando aplicável, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para perdas e ajustados pelos seus valores de mercado, especificamente em relação ao registro e a avaliação contábil dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos estabelecidos pelas Circulares BACEN nº 3.068, de 08/11/2001, e nº 3.082, de 30/01/2002 (vide notas explicativas nº 05 “b” e 18). A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída considerando a atual conjuntura econômica, a experiência de anos anteriores e a expectativa de realização da carteira, de forma que apure a adequada provisão em montante suficiente para cobrir riscos específicos e globais, associada à provisão calculada de acordo com os níveis de risco e os respectivos percentuais mínimos estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999 (vide nota explicativa nº 06 “d”).

(c) Títulos e valores mobiliários: A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada conforme as categorias estabelecidas pela Circular BACEN nº 3.068, de 08/11/2001:

I – Títulos para negociação;

II – Títulos disponíveis para venda;

III – Títulos mantidos até o vencimento.

Notas Explicativas

Na categoria “títulos para negociação” são registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados.

Na categoria “títulos mantidos até o vencimento” são registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais existem intenção e capacidade financeira do Banco e de suas controladas de mantê-los em carteira até o vencimento.

Na categoria “títulos disponíveis para venda” estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias I e III. Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II são reconhecidos pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados *pro rata dia*, e ajustados ao valor de mercado, computando-se o ajuste positivo ou negativo a valor de mercado em contrapartida:

- i) Da adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos para negociação”; e
- ii) Da conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos disponíveis para venda”. Estes valores registrados em patrimônio líquido são baixados contra resultado na medida em que são realizados.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “mantidos até o vencimento” estão apresentados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados *pro rata dia*.

As perdas de caráter permanente apuradas para títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos disponíveis para venda” e “títulos mantidos até o vencimento” são reconhecidas no resultado do período. O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é obtido, na data de balanço, através de coleta de preços divulgados por entidades independentes no mercado especializadas na divulgação deste tipo de informação e, quando indisponíveis, este valor é obtido através de modelos internos de avaliação que consideram as curvas de juros aplicáveis publicamente divulgadas que sejam avaliadas como representativas das condições de mercado para o ativo sob avaliação por ocasião do encerramento do balanço.

(d) Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos financeiros derivativos são classificados contabilmente segundo a intenção da Administração, na data de sua aquisição, conforme determina a Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002.

Os instrumentos financeiros derivativos são utilizados na administração das exposições próprias do Banco e de suas controladas ou para atender solicitações de seus clientes. As valorizações ou desvalorizações são registradas em “resultado com instrumentos financeiros derivativos”.

Os instrumentos financeiros derivativos realizados com a intenção de proteção a riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos e passivos financeiros, que atendam os critérios determinados pela Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, e/ou Circular BACEN nº 3.129, de 27/02/2002, são classificados de acordo com sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, registrados em conta de resultado;

Notas Explicativas

- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria têm parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registradas, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada do patrimônio líquido.

O Banco e suas controladas não realizaram até o momento, operação com instrumento financeiro derivativo com o objetivo de proteção (*hedge*) com natureza de *hedge* de fluxo de caixa.

O Banco e suas controladas, conforme descrito na nota explicativa nº 18, de acordo com suas políticas de gestão de riscos, faz uso de instrumentos financeiros derivativos, contratos de *swap* registrados na B3, classificados como *hedge* de risco de mercado, tendo como objeto operações de empréstimos obtidos em moeda estrangeira.

Para apuração dos valores de mercado dos instrumentos financeiros são utilizadas as taxas referenciais médias, praticadas para operações com prazo similar na data do balanço, divulgadas pela B3.

As operações de captação designadas para *hedge* de risco de mercado, como previsto na Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, são mensuradas a valor de mercado apenas para o componente de risco protegido, ou seja, as oscilações de taxa de mercado. Desta forma, os valores de resgates (ou valores futuros) são descontados pela curva futura de juros divulgada pela B3 (Dólar x DI) para cada respectivo vencimento. Na mensuração inicial, nenhum valor é reconhecido em resultado, assim, na mensuração subsequente reconhece-se em contrapartida ao resultado do período as oscilações provenientes das mudanças das respectivas taxas futuras.

A efetividade da proteção (*hedge*), conforme requer a Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, é mensurada desde a concepção e ao longo do prazo das operações.

A composição dos valores registrados em instrumentos financeiros derivativos, tanto em contas patrimoniais quanto em contas de compensação, está apresentada na nota nº 18 destas informações trimestrais.

(e) Ativo permanente: Demonstrado ao custo corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, combinado com os seguintes aspectos:

- Participações em controladas, avaliadas pelo método de equivalência patrimonial (vide nota explicativa nº 20).
- Depreciação do imobilizado de uso, calculada pelo método linear, às seguintes taxas anuais: imóveis 4%, veículos e processamento de dados 20% e demais itens 10%.
- Amortização, basicamente, de despesas com programas de processamento de dados, calculada pelo método linear, pelo prazo máximo de 05 anos.

(f) Passivos circulante e exigível a longo prazo: Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

(g) Impostos e contribuições: As provisões são calculadas considerando a legislação pertinente a cada encargo para efeito das respectivas bases de cálculo e suas respectivas alíquotas: imposto de renda (15% mais adicional de 10%), contribuição social (15% até agosto de 2015 e 20% para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, conforme Lei nº 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019), PIS (0,65%) e COFINS (4%). Também é observada pelo Banco e por suas controladas a prática contábil de constituição, no que for aplicável, de créditos tributários de imposto de

Notas Explicativas

renda e contribuição social sobre diferenças temporárias, base negativa de CSLL e prejuízos fiscais. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base em expectativas de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração (vide nota explicativa nº 09 “b”).

(h) Estimativas contábeis: No processo de elaboração das informações trimestrais do Banco e de suas controladas, a Administração exerceu julgamento e utilizou estimativas para mensurar certos valores reconhecidos nas informações trimestrais. As principais aplicações do exercício de julgamento e utilização de estimativas ocorrem com:

- Provisão para créditos de liquidação duvidosa (vide nota explicativa nº 06 “e”);
- Instrumentos financeiros derivativos (vide nota explicativa nº 18);
- Ativos tributários diferidos (vide nota explicativa nº 09 “b”); e
- Passivos contingentes (vide nota explicativa nº 12).

A validade dos critérios e premissas utilizadas para o uso de estimativas e julgamentos é revista no mínimo por ocasião da elaboração das informações trimestrais e os valores efetivamente realizados podem diferir dos saldos estimados.

(i) Ativos e passivos contingentes: Os ativos e passivos contingentes são reconhecidos, avaliados e divulgados em conformidade com as determinações da Resolução CMN nº 3.823, de 16/12/09 e Carta-Circular BACEN nº 3.429, de 11/02/10. Os ativos e passivos contingentes dizem respeito a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja realização depende de eventos futuros.

- i) Ativos contingentes – não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização sobre as quais não cabem mais recursos.
- ii) Passivos contingentes – fiscais e previdenciárias, cíveis, trabalhistas e prestação de garantias (nota explicativa nº 12) – decorrem substancialmente de demandas judiciais e administrativas inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e risco de crédito em coobrigações e garantias prestadas.

Os ativos e passivos contingentes são avaliados por assessores legais e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que os seus montantes possam ser estimados com suficiente segurança.

O Banco constitui provisão para coobrigações e riscos em garantias prestadas conforme Resolução BACEN nº 4.512, de 28/07/2016, vide nota explicativa nº 12.

(j) Moeda funcional e de apresentação: As informações trimestrais individuais e consolidadas estão sendo apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional do Banco e de suas controladas. Exceto quando indicado, as informações trimestrais expressas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo.

Notas Explicativas

03. INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS CONSOLIDADAS

(a) As informações trimestrais consolidadas foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às Normas e Instruções do CMN, do BACEN, da CVM, quando aplicável, incluindo os procedimentos de consolidação estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 36, e consideram as informações trimestrais da Alfa Arrendamento Mercantil pelo método financeiro, com a reclassificação do imobilizado de arrendamento para a rubrica de operações de arrendamento mercantil, deduzido do valor residual recebido antecipadamente, tendo sido eliminadas as participações nas empresas consolidadas, os saldos de contas, as despesas e receitas e os lucros não realizados entre empresas. Também foram destacadas as parcelas do lucro líquido e patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas não controladores.

Essas informações trimestrais consolidadas incluem as informações trimestrais do Banco e de suas controladas diretas e indiretas e seus respectivos percentuais de participação:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	99,985%	99,985%
BRI Participações Ltda.	99,999%	99,999%
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	100,000%	100,000%
Único FIC de FI Multimercado	100,000%	100,000%

Notas Explicativas**(b) Apresentamos abaixo as Informações Financeiras Consolidadas****i) Balanço Patrimonial Consolidado**

ATIVO	30/09/2019	31/12/2018
CIRCULANTE	9.636.749	9.658.256
DISPONIBILIDADES	10.655	5.960
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 04)	3.325.714	3.152.937
Aplicações no Mercado Aberto	902.200	682.987
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	2.423.514	2.469.950
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 05)	3.880.566	4.133.442
Carteira Própria	1.870.481	3.234.043
Vinculados a Compromissos de Recompra	1.841.197	774.063
Vinculados a Prestação de Garantias	135.408	123.708
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 18)	33.480	1.628
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS (Nota 06)	248.703	101.425
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	171.002	3.337
Repasse Interfinanceiros	77.701	98.088
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 06)	984.882	1.255.821
Carteira - Setor Privado	992.954	1.267.899
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(8.072)	(12.078)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Nota06)	119.684	124.950
Carteira - Setor Privado	122.140	130.051
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(2.456)	(5.101)
OUTROS CRÉDITOS	1.044.703	882.053
Carteira de Câmbio (Nota 07)	129.337	97.397
Rendas a Receber	2.576	2.549
Negociação e Intermediação de Valores	7.331	1.666
Diversos (Nota 08a)	919.129	794.465
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 06)	(13.670)	(14.024)
OUTROS VALORES E BENS	21.842	1.668
Outros Valores e Bens	9.919	1.355
(Provisão para Desvalorização)	(163)	(171)
Despesas Antecipadas (Nota 08b)	12.086	484
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.611.249	3.653.399
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 04)	1.972.625	2.078.133
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	1.972.625	2.078.133
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 05)	291.831	440.245
Carteira Própria	223.663	359.811
Vinculados a Compromissos de Recompra	64.702	68.484
Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 18)	3.466	11.950
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 06)	1.030.977	853.250
Carteira - Setor Privado	1.043.763	864.987
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(12.786)	(11.737)
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL (Nota06)	147.675	125.758
Carteira - Setor Privado	152.473	131.050
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	(4.798)	(5.292)
OUTROS CRÉDITOS	167.315	155.891
Créditos por Avais e Fianças Honrados (Nota 06)	-	10.936
Diversos (Nota 08a)	177.831	151.647
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa) (Nota 06)	(10.516)	(6.692)
OUTROS VALORES E BENS	826	122
Despesas Antecipadas (Nota 08b)	826	122
PERMANENTE	8.280	8.692
INVESTIMENTOS	876	876
Outros Investimentos	1.065	1.065
(Provisão para Perdas)	(189)	(189)
IMOBILIZADO DE USO	6.251	6.412
Imóveis de Uso	2.897	2.897
Outras Imobilizações de Uso	12.168	11.858
(Depreciação Acumulada)	(8.814)	(8.343)
INTANGÍVEL	1.153	1.404
Ativos Intangíveis	3.411	3.297
(Amortização Acumulada)	(2.258)	(1.893)
TOTAL GERAL DO ATIVO	13.256.278	13.320.347

Notas Explicativas

PASSIVO	30/09/2019	31/12/2018
CIRCULANTE	7.067.213	6.137.946
DEPÓSITOS (Nota 10)	457.305	1.014.462
Depósitos Interfinanceiros	306.248	965.174
Depósitos a Prazo	151.057	49.288
CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO (Nota 10)	1.899.624	1.505.056
Carteira Própria	1.899.624	840.061
Carteira de Terceiros	-	664.995
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Nota 10)	3.870.770	3.113.095
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similiares	3.870.770	3.113.095
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	10.673	40.380
Recursos em Trânsito de Terceiros	10.673	40.380
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Nota 10)	446.885	128.271
Empréstimos no País - Outras Instituições	353.687	16.163
Empréstimos no Exterior	93.198	112.108
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS (Nota 10)	183.608	186.273
BNDES	80.105	69.159
FINAME	103.503	117.114
OBRIGAÇÕES POR REPASSES NO EXTERIOR (Nota 10)	76.978	81.505
Repasse no Exterior	76.978	81.505
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 18)	6.869	787
Instrumentos Financeiros Derivativos	6.869	787
OUTRAS OBRIGAÇÕES	114.501	68.117
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	159	687
Carteira de Câmbio (Nota 07)	46.557	2.720
Sociais e Estatutárias	11.230	16.778
Fiscais e Previdenciárias (Nota 11a)	19.749	20.426
Negociação e Intermediação de Valores	10.630	1.825
Diversas (Nota 11b)	26.176	25.681
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	4.704.032	5.731.868
DEPÓSITOS (Nota 10)	291.147	40.058
Depósitos Interfinanceiros	-	10.651
Depósitos a Prazo	291.147	29.407
RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS (Nota 10)	3.733.217	4.694.097
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similiares	3.733.217	4.694.097
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS (Nota 10)	-	318.718
Empréstimos no País - Outras Instituições	-	318.718
OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS (Nota 10)	648.897	645.628
BNDES	423.606	377.184
FINAME	225.291	268.444
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 18)	-	3.393
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	3.393
OUTRAS OBRIGAÇÕES	30.771	29.974
Fiscais e Previdenciárias (Nota 11a)	4.615	3.338
Diversas (Nota 11b)	26.156	26.636
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	6.508	7.356
Resultados de Exercícios Futuros	6.508	7.356
PARTICIPAÇÃO DE ACIONISTA NÃO CONTROLADORES	53	54
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.478.472	1.443.123
Capital: (Nota 13a)	697.200	679.000
De Domiciliados no País	646.859	630.003
De Domiciliados no Exterior	50.341	48.997
Reservas de Capital	12.264	12.264
Reservas de Lucros (Nota 13c)	754.204	749.696
Ajuste de Avaliação Patrimonial	323	2.163
Ações em Tesouraria	(220)	-
Lucros do trimestre	14.701	-
TOTAL GERAL DO PASSIVO	13.256.278	13.320.347

Notas Explicativas**ii) Demonstração do Resultado Consolidado**

DESCRIÇÃO	01/07/2019 à 30/09/2019	01/01/2019 à 30/09/2019	01/07/2018 à 30/09/2018	01/01/2018 à 30/09/2018
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	271.175	741.576	232.005	702.712
Operações de Crédito (Nota 14a)	72.275	187.750	49.650	171.715
Operações de Arrendamento Mercantil (Nota 14b)	8.712	27.453	9.014	29.903
Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	174.864	517.895	155.376	445.162
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 18f)	9.659	(1.417)	11.138	18.870
Resultado de Operações de Câmbio	5.665	9.895	6.827	37.062
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(233.886)	(618.399)	(208.450)	(625.569)
Operações de Captação no Mercado	(166.189)	(506.865)	(163.809)	(475.696)
Operações de Empréstimos e Repasses	(70.115)	(107.281)	(38.852)	(126.085)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 6e)	2.418	(4.253)	(5.789)	(23.788)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	37.289	123.177	23.555	77.143
OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS	(11.464)	(53.886)	(9.930)	(23.633)
Receitas de Prestação de Serviços	12.950	36.973	14.199	41.547
Rendas de Tarifas Bancária	455	1.075	154	1.040
Despesas de Pessoal	(20.681)	(62.913)	(19.921)	(56.603)
Outras Despesas Administrativas (Nota 19a)	(11.916)	(33.798)	(11.140)	(32.526)
Despesas Tributárias	(5.036)	(15.077)	(4.458)	(13.694)
Outras Receitas Operacionais (Nota 19b)	19.146	65.174	19.444	49.903
Outras Despesas Operacionais (Nota 19c)	(6.382)	(45.320)	(8.208)	(13.300)
RESULTADO OPERACIONAL	25.825	69.291	13.625	53.510
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(29)	71	283	305
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO E PARTICIPAÇÕES	25.796	69.362	13.908	53.815
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(10.095)	(23.330)	(5.339)	(16.613)
Provisão para Imposto de Renda	(7.124)	(16.161)	(3.906)	(11.996)
Provisão para Contribuição Social	(4.371)	(9.637)	(2.663)	(8.124)
Ativo Fiscal Diferido	1.400	2.468	1.230	3.507
PARTICIPAÇÃO DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	(1)	-	(1)	(1)
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	(999)	(3.296)	(1.167)	(3.392)
Empregados	(999)	(3.296)	(1.167)	(3.392)
LUCRO LÍQUIDO	14.701	42.736	7.401	33.809
Outros resultados abrangentes do período				
Resultado de avaliação a mercado de títulos disponíveis para venda	323	(1.840)	3.272	(7.190)
Outros resultados abrangentes do período, líquido de impostos	323	(1.840)	3.272	(7.190)
Total de resultados abrangentes do período	15.024	40.896	10.673	26.619

Notas Explicativas**iii) Demonstração do Valor Adicionado Consolidado**

	01/01/2019 à 30/09/2019	01/01/2018 à 30/09/2018
1. RECEITAS	840.616	771.719
Intermediação Financeira	741.576	702.712
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	38.048	42.587
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(4.253)	(23.788)
Outras Receitas Operacionais	65.174	49.903
Resultados Não Operacionais	71	305
2. DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	614.146	601.781
3. MATERIAIS E SERVIÇOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	73.856	40.303
Materiais, Energia e Outros (Materiais de consumo, telefone e água)	1.109	1.485
Serviços de Terceiros	72.747	38.818
4. VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3)	152.614	129.635
5. DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	1.305	1.180
6. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (4-5)	151.309	128.455
6. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (4+5)	151.309	128.455
7. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	151.309	128.455
Pessoal	55.842	50.148
Remuneração Direta	46.504	41.788
Benefícios	5.318	5.143
F.G.T.S.	4.020	3.217
Impostos, Taxas e Contribuições	48.774	40.154
Federais	42.855	34.768
Estaduais	20	17
Municipais	5.899	5.369
Remuneração de Capitais de Terceiros	3.957	4.344
Aluguéis	3.957	4.344
Remuneração de Capitais Próprios	42.736	33.809
Juros sobre o Capital Próprio	5.327	8.279
Lucros Retidos do Período	37.409	25.530

Notas Explicativas**iv) Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado – Método Indireto**

ATIVIDADES OPERACIONAIS	30/09/2019	30/09/2018
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	42.736	33.809
AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO	2.426	28.577
- Depreciações e Amortizações	1.305	1.180
- Provisão para Perda de TVM com Características de Crédito	(1.697)	124
- Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	4.253	23.788
- Provisão de Passivos Contingentes	1.826	6.594
- Ajuste de Atualização de Depósito Judicial e Impostos a Compensar	(3.250)	(3.063)
- Provisão BNDU	(11)	(46)
(AUMENTO)/ REDUÇÃO DOS ATIVOS OPERACIONAIS	45.925	2.052.705
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	133.395	(498.401)
Títulos e Valores Mobiliários	179.191	1.779.429
Relações Interfinanceiras	(147.278)	(52.894)
Operações de Crédito	88.670	997.704
Operações de Arrendamento Mercantil	(12.892)	25.907
Outros Créditos	(174.283)	(197.555)
Outros Valores e Bens	(12.306)	(371)
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	(11.249)	(1.596)
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	2.677	482
AUMENTO/ (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS	(96.744)	285.337
Depósitos	(306.068)	148.863
Captações no Mercado Aberto	394.568	(152.337)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(203.205)	732.317
Relações Interdependências	(29.707)	11.065
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(4.027)	(409.081)
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.689	(51.688)
Outras Obrigações	67.572	23.993
Resultados de Exercícios Futuros	(848)	(4.039)
Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	(17.718)	(13.756)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE ATIVIDADES OPERACIONAIS	(5.657)	2.400.428
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Aquisição de Investimentos	-	(1)
Títulos Mantidos até o Vencimento	221.956	(55.723)
Aquisição de Imobilizados de Uso	(828)	(1.586)
Aplicações no Intangível	(114)	(74)
Alienação de Imobilizados de Uso	49	37
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	221.063	(57.347)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Aquisição de Ações Próprias	(220)	(1.285)
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	(9.826)	(9.200)
Varição de Participação dos Acionistas Não Controladores	(1)	1
CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(10.047)	(10.484)
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES	205.359	2.332.597
Caixa e Equivalentes no Início do Período	719.011	544.580
Caixa e Equivalentes no Final do Período	924.370	2.877.177
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES	205.359	2.332.597

Notas Explicativas

v) Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Consolidado

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EM R\$ MIL							
EVENTOS	Capital	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 31/12/2017	653.000	14.167	738.658	261	(618)	-	1.405.468
AUMENTO DE CAPITAL - AGE DE 19/04/2018	26.000	-	(26.000)	-	-	-	-
OUTROS EVENTOS :							
Aquisição de Ações Próprias	-	-	-	-	(1.285)	-	(1.285)
Cancelamento de Ações Próprias	-	(1.903)	-	-	1.903	-	-
Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Derivativos	-	-	-	(7.190)	-	-	(7.190)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	-	-	33.809	33.809
DESTINAÇÕES :							
Reservas	-	-	18.129	-	-	(18.129)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(8.279)	(8.279)
SALDOS EM 30/09/2018	679.000	12.264	730.787	(6.929)	-	7.401	1.422.523
MUTAÇÕES DO PERÍODO	26.000	(1.903)	(7.871)	(7.190)	618	7.401	17.055
SALDOS EM 31/12/2018	679.000	12.264	749.696	2.163	-	-	1.443.123
AUMENTO DE CAPITAL - AGE 25/04/2019	18.200	-	(18.200)	-	-	-	-
OUTROS EVENTOS :							
Aquisição de Ações Próprias	-	-	-	-	(220)	-	(220)
Ajuste ao Valor de Mercado de TVM e Derivativos	-	-	-	(1.840)	-	-	(1.840)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	-	-	42.736	42.736
DESTINAÇÕES :							
Reservas	-	-	22.708	-	-	(22.708)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(5.327)	(5.327)
SALDOS EM 30/09/2019	697.200	12.264	754.204	323	(220)	14.701	1.478.472
MUTAÇÕES DO PERÍODO	18.200	-	4.508	(1.840)	(220)	14.701	35.349

(c) Relatório por segmento

Segmento é um componente distinto de uma entidade que origina produtos ou serviços (segmento de negócio) ou fornece produtos ou serviços dentro de determinado ambiente econômico (segmento geográfico) e que está sujeito a riscos e benefícios diferentes daqueles dos demais segmentos, cujos resultados operacionais sejam regularmente avaliados pelos principais tomadores de decisões.

Os segmentos operacionais reportados são definidos em uma abordagem gerencial do Banco e de suas controladas, ou seja, são aqueles regularmente revisados pela sua Administração para avaliação de performance e alocação de recursos.

As atividades do Banco e suas controladas constituem um segmento único, o segmento de atacado, o qual é composto principalmente de operações de capital de giro, aquisição de ativos, repasses do BNDES, gestão de recursos de terceiros e emissão de títulos como forma de captação.

Notas Explicativas

04. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

(a) Composição de aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento

	Individual			Saldo em 30/09/2019	Saldo em 31/12/2018
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias		
Aplicações no mercado aberto : Títulos públicos					
do tesouro nacional	902.200	-	-	902.200	682.987
Posição bancada	902.200	-	-	902.200	17.992
Posição financiada	-	-	-	-	664.995
Aplicações em depósitos interfinanceiros	422.812	1.790.692	1.970.615	4.184.119	3.652.386
- de ligadas	422.812	1.717.804	1.970.615	4.111.231	3.652.386
- de terceiros	-	72.888	-	72.888	-
Aplicações em moedas estrangeiras	7.328	-	-	7.328	30.064
Total	1.332.340	1.790.692	1.970.615	5.093.647	4.365.437
% Concentração por prazo	26,2%	35,2%	38,6%	100,0%	
	Consolidado				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Saldo em 30/09/2019	Saldo em 31/12/2018
Aplicações no mercado aberto : Títulos públicos					
do tesouro nacional	902.200	-	-	902.200	682.987
Posição bancada	902.200	-	-	902.200	17.992
Posição financiada	-	-	-	-	664.995
Aplicações em depósitos interfinanceiros	624.715	1.791.471	1.972.625	4.388.811	4.518.019
- de ligadas	624.715	1.718.583	1.972.625	4.315.923	4.518.019
- de terceiros	-	72.888	-	72.888	-
Aplicações em moedas estrangeiras	7.328	-	-	7.328	30.064
Total	1.534.243	1.791.471	1.972.625	5.298.339	5.231.070
% Concentração por prazo	29,0%	33,8%	37,2%	100,0%	

05. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

(a) Composição de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Títulos do tesouro nacional	1.511.535	2.655.958	1.574.201	2.709.583
Letras financeiras do tesouro	449.110	6.628	511.776	60.253
Letras do tesouro nacional	1.062.425	2.649.330	1.062.425	2.649.330
Ações de companhias abertas	16.292	21.120	16.292	48.128
Notas promissórias	54.092	283.658	54.092	283.658
Debêntures	178.306	184.790	178.306	184.790
Cédulas do produto rural	174.006	274.210	174.006	274.210
Cotas de fundos de investimento	-	-	97.247	93.485
Títulos livres	1.934.231	3.419.736	2.094.144	3.593.854
Títulos do tesouro nacional	1.896.527	928.364	1.904.635	942.600
Letras financeiras do tesouro	440.218	859.881	448.326	874.117
Letras do tesouro nacional	1.456.309	-	1.456.309	-
Notas do tesouro nacional	-	68.483	-	68.483
Debêntures	108.342	-	108.342	-
Cotas de fundos de investimento	-	-	28.330	23.655
Títulos vinculados	2.004.869	928.364	2.041.307	966.255
Total - Títulos e valores mobiliários	3.939.100	4.348.100	4.135.451	4.560.109
Swaps - diferencial a receber	36.946	12.279	36.946	12.279
Prêmios de opções a exercer	-	1.299	-	1.299
Total - Instrumentos financeiros derivativos (i)	36.946	13.578	36.946	13.578
TOTAL GERAL	3.976.046	4.361.678	4.172.397	4.573.687

(i) Vide detalhes na nota explicativa nº 18.

Notas Explicativas

(b) Classificação de títulos e valores mobiliários por categoria e faixas de vencimento

	Individual					Valor de custo (b.2)
	de 1 a 90 dias (b.1)	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 30/09/2019	
Títulos do tesouro nacional	-	1.978.213	1.257.228	172.621	3.408.062	3.389.817
Letras financeiras do tesouro	-	370.478	346.229	172.621	889.328	889.285
Letras do tesouro nacional	-	1.607.735	910.999	-	2.518.734	2.500.532
Debêntures	-	-	78.664	-	78.664	78.681
Títulos para negociação (b.3)	-	1.978.213	1.335.892	172.621	3.486.726	3.468.498
Ações de companhias abertas	16.292	-	-	-	16.292	15.727
Títulos disponíveis para venda	16.292	-	-	-	16.292	15.727
Notas promissórias	16.228	-	37.864	-	54.092	54.092
Cédulas do produto rural	22.685	108.804	42.517	-	174.006	174.006
Debêntures	-	-	117.899	90.085	207.984	207.984
Títulos mantidos até o vencimento	38.913	108.804	198.280	90.085	436.082	436.082
Títulos e valores mobiliários	55.205	2.087.017	1.534.172	262.706	3.939.100	3.920.307
% Concentração por prazo	1,4%	53,0%	38,9%	6,7%	100,0%	
Total em 31/12/2018	2.883.074	267.948	523.772	673.306	4.348.100	
% Concentração por prazo	66,3%	6,2%	12,0%	15,5%	100,0%	

	Consolidado					Valor de custo (b.2)
	de 1 a 90 dias (b.1)	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Saldo em 30/09/2019	
Títulos do tesouro nacional	-	1.992.692	1.313.523	172.621	3.478.836	3.460.575
Letras financeiras do tesouro	-	384.957	402.524	172.621	960.102	960.043
Letras do tesouro nacional	-	1.607.735	910.999	-	2.518.734	2.500.532
Debêntures	-	-	78.664	-	78.664	78.681
Cotas de fundos de investimento	97.247	-	-	-	97.247	97.247
Títulos para negociação (b.3)	97.247	1.992.692	1.392.187	172.621	3.654.747	3.636.503
Ações de companhias abertas	16.292	-	-	-	16.292	15.727
Títulos disponíveis para venda	16.292	-	-	-	16.292	15.727
Notas promissórias	16.228	-	37.864	-	54.092	54.092
Cédulas do produto rural	22.685	108.804	42.517	-	174.006	174.006
Debêntures	-	-	117.899	90.085	207.984	207.984
Cotas de fundos de investimento	28.330	-	-	-	28.330	28.330
Títulos mantidos até o vencimento	67.243	108.804	198.280	90.085	464.412	464.412
Títulos e valores mobiliários	180.782	2.101.496	1.590.467	262.706	4.135.451	4.116.642
% Concentração por prazo	4,4%	50,7%	38,5%	6,4%	100,0%	
Total em 31/12/2018	3.027.470	267.948	591.385	673.306	4.560.109	
% Concentração por prazo	66,3%	5,9%	13,0%	14,8%	100,0%	

(b.1) Inclui ações de companhias abertas e cotas de fundos de investimentos sem data de vencimento.

(b.2) Valor de custo: representado pelo valor de custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

(b.3) Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil.

Os títulos foram classificados nas categorias:

- "Títulos para negociação" e "Títulos disponíveis para venda": o valor contábil corresponde ao valor de mercado desses títulos na data do balanço e foi obtido através de informações fornecidas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) e B3. Títulos e valores mobiliários que não possuem cotação no mercado são avaliados através de modelos internos de avaliação que consideram curvas de juros aplicáveis publicamente divulgadas.

(i) O ajuste positivo dos títulos para negociação no montante de R\$ 18.228 (31/12/2018 R\$ 300 ajuste negativo) e no consolidado R\$ 18.244 (31/12/2018 R\$ 168 ajuste positivo), obtido entre os valores de

Notas Explicativas

custo R\$ 3.468.498 (31/12/2018 R\$ 3.596.083) e consolidado R\$ 3.636.503 (31/12/2018 R\$ 3.759.674) e de mercado R\$ 3.486.726 (31/12/2018 R\$ 3.595.783) e consolidado R\$ 3.654.747 (31/12/2018 R\$ 3.759.842), foi registrado sob o título de “Resultado com títulos e valores mobiliários”.

(ii) No individual e no consolidado, o ajuste positivo dos títulos disponíveis para venda no montante de R\$ 565 (31/12/2018 R\$ 4.310 e no consolidado R\$ 3.780) obtido entre os valores de custo R\$ 15.727 (31/12/2018 R\$ 85.293 e no consolidado R\$ 110.118) e de mercado R\$ 16.292 (31/12/2018 R\$ 89.603 e no consolidado R\$ 113.898) foi registrado em conta adequada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos.

- **"Títulos mantidos até o vencimento"**: classificados em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Banco e de suas controladas em mantê-los até o vencimento, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN. Esses títulos foram mantidos pelo seu valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos, os quais foram registrados no resultado do período. O valor de mercado desses títulos na data do balanço totalizava R\$ 435.844 (31/12/2018 R\$ 662.712) e consolidado R\$ 464.174 (31/12/2018 R\$ 686.367). Em fevereiro/19, houve a recompra de uma nota promissória por parte do emissor no valor de R\$ 133.012.

Os títulos privados são custodiados na B3, os títulos públicos no Selic e as ações na CBLC.

(c) Composição de títulos vinculados

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Vinculados a operações compromissadas	1.905.899	842.547	1.905.899	842.547
Títulos dados em garantia de operações em bolsa	75.352	64.880	109.866	77.140
Operações em câmara de liquidação e compensação	-	-	-	23.655
Títulos dados em garantia de operações de clearing de câmbio	21.985	19.702	21.985	19.702
Títulos dados em garantia em ações judiciais	1.633	1.235	3.557	3.211
Total	2.004.869	928.364	2.041.307	966.255

06. OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL

(a) Composição da carteira de crédito

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Empréstimos	815.349	1.086.893	815.349	1.086.893
Financiamentos	1.220.055	1.041.017	1.220.055	1.041.017
Financiamentos rurais	1.313	4.976	1.313	4.976
Adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos relacionados (i)	78.952	96.037	78.952	96.037
Operações de arrendamento mercantil	-	-	274.613	261.101
Créditos por avais e fianças honrados	-	10.936	-	10.936
Outros créditos (ii)	874.639	741.092	874.639	741.092
Total da carteira	2.990.308	2.980.951	3.264.921	3.242.052
Relações interfinanceiras	248.703	101.425	248.703	101.425
Garantias prestadas (iii)	1.683.311	1.747.533	1.683.099	1.743.100
Total geral	4.922.322	4.829.909	5.196.723	5.086.577

(i) Os adiantamentos sobre contratos de câmbio estão classificados no balanço como redutores de “outras obrigações – carteira de câmbio” acrescidas das rendas a receber de adiantamentos concedidos que se encontram, registrados na rubrica “outros créditos – carteira de câmbio” (vide nota explicativa nº 07).

(ii) Outros créditos está composto por títulos e créditos a receber (vide nota explicativa nº 08).

(iii) Garantias prestadas estão registradas em contas de compensação (vide nota explicativa nº12).

Notas Explicativas

O Banco realiza operações de captação através de “Letras de Crédito do Agronegócio” e “Letras de Crédito Imobiliário”, classificadas no grupo “recursos de aceites e emissão de títulos”, conforme descrito na nota explicativa nº 10, lastreadas na data destas informações trimestrais, no individual e consolidado, no montante de R\$ 669.441 (31/12/2018 R\$ 683.619), sendo R\$ 524.186 (31/12/2018 R\$ 407.010) por operações de crédito e R\$ 145.255 (31/12/2018 R\$ 276.609) por títulos de crédito (classificados no grupo “títulos e valores mobiliários”).

(b) Composição da carteira de crédito por setor de atividade

	Individual				Consolidado			
	30/09/2019		31/12/2018		30/09/2019		31/12/2018	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Setor Privado								
Rural	34.151	1,1	40.349	1,4	35.614	1,1	41.805	1,3
Indústria	1.773.606	59,3	1.767.716	59,3	1.832.429	56,1	1.802.911	55,6
Comércio	422.426	14,1	325.830	10,9	501.090	15,3	404.937	12,5
Instituições financeiras	131.514	4,4	-	-	131.514	4,0	-	-
Serviços	628.364	21,1	846.620	28,4	728.016	22,4	968.411	29,9
Pessoas físicas	247	-	436	-	36.258	1,1	23.988	0,7
Total da carteira	2.990.308	100,0	2.980.951	100,0	3.264.921	100,0	3.242.052	100,0

(c) Composição da carteira de crédito por faixas de vencimento

Parcelas por Faixas de Vencimento	Individual							
	30/09/2019				31/12/2018			
	A Vencer	Vencidos	Total	%	A Vencer	Vencidos	Total	%
até 180 dias	1.622.321	549	1.622.870	54,3	1.663.985	-	1.663.985	55,8
de 181 a 360 dias	313.708	-	313.708	10,5	441.043	-	441.043	14,8
acima de 360 dias	1.041.438	-	1.041.438	34,8	864.987	-	864.987	29,0
Total vincendas	2.977.467	549	2.978.016	99,6	2.970.015	-	2.970.015	99,6
até 60 dias	-	417	417	-	-	-	-	-
de 61 a 180 dias	-	9.506	9.506	0,3	-	10.936	10.936	0,4
acima de 180 dias	-	2.369	2.369	0,1	-	-	-	-
Total vencidas	-	12.292	12.292	0,4	-	10.936	10.936	0,4
Total da carteira	2.977.467	12.841	2.990.308	100,0	2.970.015	10.936	2.980.951	100,0

Parcelas por Faixas de Vencimento	Consolidado							
	30/09/2019				31/12/2018			
	A Vencer	Vencidos	Total	%	A Vencer	Vencidos	Total	%
até 180 dias	1.691.868	753	1.692.621	51,8	1.738.504	216	1.738.720	53,6
de 181 a 360 dias	366.301	172	366.473	11,3	496.575	52	496.627	15,3
acima de 360 dias	1.192.802	296	1.193.098	36,5	995.571	5	995.576	30,7
Total vincendas	3.250.971	1.221	3.252.192	99,6	3.230.650	273	3.230.923	99,6
até 60 dias	-	489	489	-	-	90	90	-
de 61 a 180 dias	-	9.727	9.727	0,3	-	11.027	11.027	0,4
acima de 180 dias	-	2.513	2.513	0,1	-	12	12	-
Total vencidas	-	12.729	12.729	0,4	-	11.129	11.129	0,4
Total da carteira	3.250.971	13.950	3.264.921	100,0	3.230.650	11.402	3.242.052	100,0

Notas Explicativas

(d) Classificação da carteira de crédito por níveis de risco

A Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999, estabelece os critérios para a classificação das operações de crédito e para a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa, os quais são baseados em sistemas de avaliação de risco de clientes/operações.

A composição da carteira de crédito e a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na referida Resolução, estão demonstrados a seguir:

Níveis de Risco	Individual									
	30/09/2019					31/12/2018				
	Saldo da Carteira de Crédito			Provisão		Saldo da Carteira de Crédito			Provisão	
	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil
AA	1.283.129	-	1.283.129	-	-	1.281.930	-	1.281.930	-	-
A	923.978	-	923.978	4.620	4.620	624.289	-	624.289	3.121	3.121
B	542.456	-	542.456	5.425	5.750	641.144	-	641.144	6.411	7.630
C	227.904	-	227.904	6.837	21.833	422.160	-	422.160	12.665	26.596
F	-	-	-	-	-	-	10.936	10.936	5.468	6.692
H	-	12.841	12.841	12.841	12.841	492	-	492	492	492
Total	2.977.467	12.841	2.990.308	29.723	45.044	2.970.015	10.936	2.980.951	28.157	44.531

Níveis de Risco	Consolidado									
	30/09/2019					31/12/2018				
	Saldo da Carteira de Crédito			Provisão		Saldo da Carteira de Crédito			Provisão	
	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	A Vencer (i)	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil
AA	1.319.100	-	1.319.100	-	-	1.317.081	-	1.317.081	-	-
A	1.092.479	-	1.092.479	5.462	5.462	735.928	-	735.928	3.680	3.791
B	597.521	-	597.521	5.975	6.444	731.168	-	731.168	7.312	10.321
C	237.836	-	237.836	7.135	22.611	440.090	160	440.250	13.208	28.400
D	-	-	-	-	-	891	13	904	90	271
E	-	-	-	-	-	47	70	117	35	59
F	595	69	664	332	464	756	11.105	11.861	5.931	7.339
G	-	15	15	11	11	-	-	-	-	-
H	3.440	13.866	17.306	17.306	17.306	4.689	54	4.743	4.743	4.743
Total	3.250.971	13.950	3.264.921	36.221	52.298	3.230.650	11.402	3.242.052	34.999	54.924

(i) Inclui os créditos vencidos até 14 dias.

(e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Saldo inicial do período	44.531	49.463	54.924	60.358
Complemento líquido de reversão	8.012	23.124	4.253	23.788
Baixas líquidas dos valores recuperados	(7.499)	(2.838)	(6.879)	(3.676)
Saldo final do período	45.044	69.749	52.298	80.470

A provisão atingiu o saldo de R\$ 45.044 (31/12/2018 R\$ 44.531) e consolidado R\$ 52.298 (31/12/2018 R\$ 54.924), correspondente a 1,5% (31/12/2018 1,5%) e 1,6% no consolidado (31/12/2018 1,7%) do total da carteira, desconsiderando o montante de relações interfinanceiras e fianças prestadas. A provisão

Notas Explicativas

constituída acima do mínimo requerido pela Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999, decorre das análises internas e individuais dos clientes e é considerada adequada para suportar eventuais perdas.

No acumulado de nove meses de 2019, foram amortizados créditos para prejuízo no montante de R\$ 10.936 (2018 R\$ 3.494) e consolidado R\$ 10.997 (2018 R\$ 4.445) e ocorreram recuperações no montante de R\$ 15.543 (2018 R\$ 3.815) e consolidado R\$ 16.990 (2018 R\$ 4.076). Em 30/09/2019, no individual, não havia saldo de créditos renegociados (31/12/2018 R\$ 32.603) e, no consolidado, R\$ 4.923 (31/12/2018 R\$ 44.058). 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.

07. CARTEIRA DE CÂMBIO

	Individual e Consolidado			
	Outros Créditos		Outras Obrigações	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Câmbio comprado a liquidar	105.567	95.317	-	-
Câmbio vendido a liquidar	-	-	23.677	2.693
Direitos sobre vendas de câmbio	23.685	2.733	-	-
Obrigações por compras de câmbio	-	-	101.065	93.984
Adiantamentos recebidos	(682)	(2.733)	-	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	-	(78.185)	(93.957)
Rendas a receber	767	2.080	-	-
Total	129.337	97.397	46.557	2.720

08. OUTROS CRÉDITOS E DESPESAS ANTECIPADAS

(a) Outros créditos diversos

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Títulos e créditos a receber (i)	874.639	741.092	874.639	741.092
Créditos tributários (nota nº 9 "b")	84.176	82.744	100.650	99.808
Depósitos judiciais	46.695	45.135	94.454	91.407
Tributos antecipados	6.498	7.167	24.381 (ii)	12.379
Outros	1.721	938	2.836	1.426
Total	1.013.729	877.076	1.096.960	946.112

(i) Referem-se a títulos de crédito a receber sem coobrigação do cedente, ou retenção de riscos e benefícios, com vencimento até 21/07/2020 à taxa de 5,78% ao ano até 22,42% ao ano.

(ii) Em 2019, na controlada Alfa Arrendamento Mercantil S.A., refere-se principalmente: a) ISS e encargos a recuperar no valor de R\$ 8.205 e b) IRPJ e CSLL pagos a maior no valor de R\$ 4.562 no 1º semestre de 2019.

(b) Despesas antecipadas

Refere-se substancialmente a valores pagos a título de intermediação de negócios às lojas de departamento. Essas despesas são apropriadas ao resultado com base no prazo contratual da operação de crédito.

Notas Explicativas**09. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL****(a) Demonstração do cálculo dos encargos de imposto de renda e contribuição social**

	Individual	
	Acumulado 9 meses	
	2.019	2018
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e deduzido das participações no resultado	56.846	35.360
Despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente (i)	(22.738)	(15.912)
Efeito no cálculo dos tributos:		
Juros sobre o capital próprio	2.131	3.726
Contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas	(297)	(2.196)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(206)	(9.129)
Créditos amortizados para prejuízo	2.477	(472)
Equivalência patrimonial	6.495	11.437
Ajustes ao valor de mercado	846	2.156
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	3.142	2.972
Obrigações fiscais diferidas	(9.642)	418
Ativo fiscal diferido	2.831	4.883
Outros valores	851	566
Imposto de renda e contribuição social	(14.110)	(1.551)
Sendo:		
Impostos correntes	(7.299)	(6.852)
Impostos diferidos	(6.811)	5.301
Resultado contabilizado	(14.110)	(1.551)

(i) Vide nota explicativa nº 02 “g”.

(b) Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

	31/12/2018	Constituição	Realização	30/09/2019
Contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas	11.576	3.186	(2.889)	11.873
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	17.812	23.321	(23.115)	18.018
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	34.052	-	(3.142)	30.910
Ajuste ao valor de mercado de títulos e derivativos	116	9.943	(2.422)	7.637
Outros créditos tributários (i)	19.188	6.625	(10.076)	15.737
TOTAL - CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	82.744	43.075	(41.644)	84.175
Obrigações fiscais diferidas	(2.621)	(12.880)	6.240	(9.261)
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS LÍQUIDOS DAS OBRIGAÇÕES FISCAIS DIFERIDAS	80.123			74.914
% Sobre patrimônio líquido	5,6%			5,1%

(i) Composto, basicamente, por provisões com participação nos lucros dos funcionários, créditos transferidos para prejuízo, despesas administrativas e pessoal.

A Administração do Banco, fundamentada em estudo técnico realizado tomando por base os dados contábeis disponíveis em 30/06/2019, estimou que a realização destes créditos tributários ocorrerá na seguinte proporção:

Notas Explicativas

Realização					
1º ano	2º ano	3º ano	4º ano	5º ano	+5anos
43%	21%	14%	12%	7%	3%

Em 30/06/2019, o valor presente dos créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas calculados com base na taxa Selic totalizava R\$ 68.404 (31/12/2018 R\$ 63.406). Todos os créditos tributários estavam ativados nas datas de 30/09/2019 e 31/12/2018.

10. DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES

Composição dos recursos captados por prazos de vencimento

	Individual				Total 30/09/2019
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	
Depósitos interfinanceiros	1.230.436	11.169	-	-	1.241.605
Depósitos a prazo (i)	33.756	117.301	495.042	13.158	659.257
Total de depósitos	1.264.192	128.470	495.042	13.158	1.900.862
Captações no mercado aberto	1.899.624	-	-	-	1.899.624
Recursos de aceites e emissão de títulos	932.613	2.551.814	3.103.345	49.751	6.637.523
Letras financeiras	688.900	2.299.829	2.982.326	49.751	6.020.806
Letras de crédito do agronegócio	243.713	215.338	121.019	-	580.070
Letras de crédito imobiliário	-	36.647	-	-	36.647
Obrigações por empréstimos no país	-	353.687	-	-	353.687
Obrigações por empréstimos no exterior	34.221	58.977	-	-	93.198
Obrigações por repasses do país (ii)	44.112	139.496	361.048	287.849	832.505
Obrigações por repasses do exterior	45.076	31.902	-	-	76.978
Total – Recursos captados	4.219.838	3.264.346	3.959.435	350.758	11.794.377
% Concentração por prazo	35,8%	27,7%	33,5%	3,0%	100,0%

	Individual				Total 31/12/2018
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	
Depósitos interfinanceiros	1.809.854	12.058	10.651	-	1.832.563
Depósitos a prazo (i)	1.022	48.266	27.222	2.185	78.695
Total de depósitos	1.810.876	60.324	37.873	2.185	1.911.258
Captações no mercado aberto	1.505.056	-	-	-	1.505.056
Recursos de aceites e emissão de títulos	487.378	2.252.921	3.688.539	57.826	6.486.664
Letras financeiras	285.951	1.912.376	3.557.530	57.826	5.813.683
Letras de crédito do agronegócio	201.427	340.545	131.009	-	672.981
Obrigações por empréstimos no país	-	16.163	318.718	-	334.881
Obrigações por empréstimos no exterior	83.389	28.719	-	-	112.108
Obrigações por repasses do país	46.827	139.446	384.668	260.960	831.901
Obrigações por repasses do exterior	-	81.505	-	-	81.505
Total – Recursos captados	3.933.526	2.579.078	4.429.798	320.971	11.263.373
% Concentração por prazo	34,9%	22,9%	39,3%	2,9%	100,0%

Notas Explicativas

	Consolidado				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080	Total 30/09/2019
Depósitos interfinanceiros	295.079	11.169	-	-	306.248
Depósitos a prazo (i)	33.756	117.301	277.989	13.158	442.204
Total de depósitos	328.835	128.470	277.989	13.158	748.452
Captações no mercado aberto	1.899.624	-	-	-	1.899.624
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.044.310	2.826.460	3.662.862	70.355	7.603.987
Letras financeiras	688.900	2.299.829	2.982.326	49.751	6.020.806
Letras de crédito do agronegócio	243.713	215.338	121.019	-	580.070
Letras de crédito imobiliário	-	36.647	-	-	36.647
Letras de arrendamento mercantil	111.697	274.646	559.517	20.604	966.464
Obrigações por empréstimos no país	-	353.687	-	-	353.687
Obrigações por empréstimos no exterior	34.221	58.977	-	-	93.198
Obrigações por repasses do país (ii)	44.112	139.496	361.048	287.849	832.505
Obrigações por repasses do exterior	45.076	31.902	-	-	76.978
Total – Recursos captados	3.396.178	3.538.992	4.301.899	371.362	11.608.431
% Concentração por prazo	29,3%	30,4%	37,1%	3,2%	100,0%

	Consolidado				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total 31/12/2018
Depósitos interfinanceiros	953.116	12.058	10.651	-	975.825
Depósitos a prazo (i)	1.022	48.266	27.222	2.185	78.695
Total de depósitos	954.138	60.324	37.873	2.185	1.054.520
Captações no mercado aberto	1.505.056	-	-	-	1.505.056
Recursos de aceites e emissão de títulos	540.169	2.572.926	4.626.740	67.357	7.807.192
Letras financeiras	285.951	1.912.376	3.555.305	57.826	5.811.458
Letras de crédito do agronegócio	201.427	340.545	131.009	-	672.981
Letras de arrendamento mercantil	52.791	320.005	940.426	9.531	1.322.753
Obrigações por empréstimos no país	-	16.163	318.718	-	334.881
Obrigações por empréstimos no exterior	83.389	28.719	-	-	112.108
Obrigações por repasses do país	46.827	139.446	384.668	260.960	831.901
Obrigações por repasses do exterior	-	81.505	-	-	81.505
Total – Recursos captados	3.129.579	2.899.083	5.367.999	330.502	11.727.163
% Concentração por prazo	26,7%	24,7%	45,8%	2,8%	100,0%

(i) Os depósitos a prazo foram classificados de acordo com seus vencimentos contratuais e incluem o montante de R\$ 376.750 (31/12/2018 R\$ 67.932), referentes às captações com compromisso de liquidez que podem ser resgatados antecipadamente pelos clientes, todos registrados na B3.

(ii) Representado por: Operações de BNDES, com vencimentos até 15/05/2026 à taxa pré-fixada de 4,50%, pós-fixada de 0,85 % até 3,45 % ao ano mais TJLP, pós-fixada de 3,70 até 4,967 % ao ano mais TLP-IPC, pós-fixada de 1,65 % até 2,33 % ao ano mais SELIC, pós-fixada de 2,30 % ao ano mais UMBNDES (Cesta de moedas do BNDES), e LIBOR pós fixada de 1,20; Operações de FINAME, com vencimentos até 15/12/2025 à taxa pré-fixada de 0,001 até 16,14 % ao ano, pós-fixada de 1,35 % até 2,05 % ao ano mais TJLP, pós-fixada de 4,088 % até 5,491% ao ano mais TLP-IPC, pós-fixada de 1,70 % a 2,10% ao ano mais UMBNDES (Cesta de moedas BNDES), pós-fixada de 2,00% ao ano mais dólar, e pós-fixada de 1,55 % até 2,61 % ao ano mais SELIC.

Notas Explicativas

11. OUTRAS OBRIGAÇÕES

(a) Fiscais e previdenciárias

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Impostos e contribuições a recolher	3.071	4.550	8.712	8.971
Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 09 "b")	9.261	2.621	9.374	5.360
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	370	-	6.278	9.433
Total	12.702	7.171	24.364	23.764

(b) Diversas

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Provisão para riscos fiscais e previdenciárias (nota 12)	13.970	12.541	14.611	15.726
Provisão para despesas de pessoal e administrativas	13.669	13.490	15.410	16.628
Provisão para garantias prestadas (nota 12)	7.528	7.960	7.528	7.960
Provisão para contingências trabalhistas (nota 12)	5.180	5.384	5.205	5.576
Provisão para contingências cíveis (nota 12)	3.005	3.055	3.565	4.196
Credores diversos (i)	5.732	1.882	6.013	2.231
Total	49.084	44.312	52.332	52.317

(i) Composto principalmente por valores a processar / liberar de carteira de crédito.

12. PASSIVOS CONTINGENTES

O Banco e suas controladas, no curso normal de suas atividades, é parte em processos de natureza fiscal, previdenciária, trabalhista e cível. As respectivas provisões foram constituídas levando-se em conta a legislação em vigor, a opinião dos assessores legais, a natureza e complexidade dos processos, o posicionamento dos Tribunais, o histórico de perdas e outros critérios que permitam a sua estimativa da forma mais adequada possível. A Administração considera que as provisões existentes na data destas informações trimestrais são suficientes para fazer face aos riscos decorrentes destes processos.

As provisões constituídas e respectivas variações em 2019 estão demonstradas a seguir:

	Individual				Consolidado			
	Fiscais e Previdenciárias		Prestitos e Garantias		Fiscais e Previdenciárias		Prestitos e Garantias	
	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)	(b)	(c)	(d)
Saldo inicial em 01/01/2019	12.541	5.384	3.055	7.960	15.726	5.576	4.196	7.960
(+) Complemento líquido de reversões	997	3.774	(49)	(432)	(1.588)	3.612	(239)	(432)
(+) Atualização	432	-	-	-	473	-	-	-
(-) Pagamentos	-	(3.978)	(1)	-	-	(3.983)	(392)	-
Saldo final em 30/09/2019	13.970	5.180	3.005	7.528	14.611	5.205	3.565	7.528

(a) As contingências fiscais e previdenciárias referem-se principalmente a obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação nas esferas administrativa e judicial.

As provisões existentes amparam o risco decorrente das obrigações legais e das contingências fiscais e previdenciárias consideradas como de perda provável. Essas provisões encontram-se registradas no exigível a longo prazo, na rubrica "provisão para passivos contingentes" do grupo "outras obrigações - diversas", e levam em conta as datas esperadas de pagamento.

Notas Explicativas

Passivos contingentes de natureza fiscal e previdenciária classificados como risco de perda possível:

O Banco e suas controladas possuem outras contingências fiscais e previdenciárias avaliadas individualmente por nossos assessores legais como de risco de perda possível, conforme Resolução CMN nº 3.823, de 16/12/09, no montante de R\$ 1.143 (31/12/2018 R\$ 562) e no consolidado R\$ 1.453 (31/12/2018 R\$ 860).

(b) As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por terceiros que buscam obter indenizações referentes a pretensos direitos trabalhistas. A provisão constituída encontra-se registrada no passivo circulante e exigível a longo prazo, na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações – diversas”, e leva em conta as datas esperadas de pagamento (vide nota explicativa nº 11 “b”).

As ações de natureza trabalhista para as quais foi constituída provisão são consideradas como risco de perda provável. Para determinação do valor de provisão necessário, estas ações são avaliadas em seu conjunto considerando histórico de pagamentos feitos pelo Banco e por suas controladas a esse título.

As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$ 2.508 (31/12/2018 R\$ 2.301) e consolidado R\$ 3.531 (31/12/2018 R\$ 3.447).

(c) As contingências cíveis são originadas basicamente por ações judiciais movidas por terceiros, pleiteando restituição de valores cobrados e/ou indenizações por danos materiais e morais, sendo em sua maior parte julgadas pelos Juizados Especiais Cíveis. A provisão constituída encontra-se registrada no passivo circulante e exigível a longo prazo, na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações – diversas”. Para determinar o montante adequado de provisão a Administração considera análise individual ou para conjuntos de ações de mesma natureza consideradas significativas e histórico de perdas, constituindo provisão para aquelas consideradas como de perda provável.

No consolidado, as contingências cíveis classificadas como de perda possível atingiram, na data destas demonstrações financeiras, R\$ 4.231 (31/12/2018 R\$ 6.010), representadas principalmente por ações indenizatórias ou de cobrança, cujos valores individuais não são relevantes.

(d) A provisão para garantias financeiras prestadas foi constituída com base na melhor estimativa no montante não recuperável da garantia, caso tal desembolso seja provável. Os montantes garantidos eram de R\$ 1.643.191 (31/12/2018 R\$ 1.710.789) e consolidado R\$ 1.642.979 (31/12/2018 R\$ 1.706.356) referente a fianças prestadas e de R\$ 40.120 (31/12/2018 R\$ 36.744) referente a créditos abertos para importação. As provisões constituídas no individual e consolidado eram, respectivamente: R\$ 7.415 (31/12/2018 R\$ 7.945) e R\$ 113 (31/12/2018 R\$ 15).

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital social

Dividido em 53.482.129 (31/12/2018 53.482.129) ações ordinárias e 35.118.455 (31/12/2018 35.118.455) ações preferenciais, sem valor nominal. É assegurado às ações preferenciais, que não possuem direito de voto, um dividendo mínimo de 6% ao ano sobre a parte e respectivo valor do capital que essas ações representam.

Notas Explicativas

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 25/04/2019, homologada pelo BACEN em 26/06/2019, aprovou o aumento do capital social para R\$ 697.200 mediante incorporação de reservas de lucros no montante de R\$ 18.200.

(b) Dividendos

O Estatuto Social prevê dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual, ajustado conforme o disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, podendo ser pago sob a forma de juros sobre capital próprio, conforme previsto no artigo 35 do Estatuto Social e artigo 9º da Lei n.º 9.249 de 26/12/1995.

(c) Reserva de lucros

	Individual e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Reserva estatutária - para aumento de capital	494.568	493.593
Reserva estatutária - especial para dividendos	130.874	128.743
Reserva legal	94.318	92.916
Reserva de lucros a realizar (i)	34.444	34.444
Total	754.204	749.696

(i) A realização da reserva de lucros a realizar ocorre na medida em que as reservas de lucros nas controladas forem efetivamente realizadas ou distribuídas. No período não foi realizada a parcela de reserva de lucros a realizar em conformidade com a Lei nº 6.404/76, com alterações introduzidas pela Lei nº 10.303/01, tendo em vista que sua controlada BRI Participações Ltda. não distribuiu efetivamente parcela de seus lucros.

(d) Ações em tesouraria

Em atendimento ao disposto no artigo 2º da Instrução CVM nº 358, de 03/01/2002, e alterações posteriores, e nos termos da Instrução CVM nº 567, de 17/12/2015, e do art. 18, inciso IX, do Estatuto Social do Banco, em 13 de março de 2019, o Conselho de Administração aprovou o “Programa de Recompra” de ações de sua própria emissão, para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação, no valor total de até R\$ 2.800, sem redução de capital social.

Poderão ser adquiridas até (a) 330.000 ações ordinárias e (b) 100.000 ações preferenciais. O prazo para execução do programa é de até 18 meses contados da data da deliberação, podendo ser cancelado a qualquer instante pelo referido conselho.

Durante o 1º semestre de 2019, foram adquiridas 36.600 ações ordinárias registradas ao custo de aquisição no valor total de R\$ 220.

Em 30/09/2019, os custos mínimo, médio e máximo por ação em estoque para as ações ON são de R\$ 5,80, R\$ 6,00 e R\$ 6,20, respectivamente.

O valor de mercado dessas ações, em 30/09/2019, era de R\$ 7,52 por ação ON e R\$ 8,47 por ação PN.

Notas Explicativas**14. RENDAS DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL****(a) Rendas de operações de crédito**

	Individual e Consolidado	
	Acumulado 9 meses	
	2019	2018
Rendas de financiamentos	95.618	102.659
Rendas de empréstimos e repasses interfinanceiros	78.235	65.897
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	13.897	3.159
Total	187.750	171.715

(b) Resultado de operações de arrendamento mercantil

	Consolidado	
	Acumulado 9 meses	
	2019	2018
Rendas de arrendamento financeiro	28.028	24.730
Resultado na alienação de bens de arrendamento	(1.403)	5.025
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	828	148
Total	27.453	29.903

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

(a) Sempre em concordância com os dispositivos legais vigentes e com as normas expedidas pelo BACEN, são efetuadas operações com partes relacionadas, conforme demonstramos a seguir:

Notas Explicativas

	Acumulado 9 meses			
	30/09/2019	31/12/2018	2019	2018
	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Receitas (despesas)
Disponibilidades	237	2.364	-	-
- Outras partes relacionadas (1)	237	2.364	-	-
Banco Alfa S.A.	237	2.364	-	-
Aplicações (Captações) em depósitos interfinanceiros (1)	2.893.429	1.842.532	115.893	106.320
- Controlada	(935.357)	(856.738)	(46.265)	(35.456)
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	(80.817)	(53.407)	(3.244)	(1.019)
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	(854.540)	(803.331)	(43.021)	(34.437)
- Outras partes relacionadas (1)	3.828.786	2.699.270	162.158	141.776
Banco Alfa S.A.	(67.000)	(65.214)	(2.209)	(2.110)
Financeira Alfa S.A.-CFI	3.895.786	2.764.484	164.367	143.886
Aplicações (Captações) no mercado aberto	2.200	-	129	140
- Outras partes relacionadas (1)	2.200	-	129	140
Banco Alfa S.A.	2.200	-	129	140
Relações interfinanceiras - aquisição de ativos	166.519	-	3.659	-
- Outras partes relacionadas	166.519	-	3.659	-
C&C Casa e Construção Ltda.	158.920	-	3.478	-
Companhia Transamérica de Hotéis	7.599	-	181	-
Negociação e intermediação de valores	(1.086)	954	-	-
- Controlada	(1.086)	954	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	(1.086)	954	-	-
Carteira de crédito - aquisição de ativos	2.223	-	45	-
- Outras partes relacionadas	2.223	-	45	-
Companhia Transamérica de Hotéis	2.223	-	45	-
Outros crédito - aquisição de ativos	23.172	-	651	-
- Outras partes relacionadas	23.172	-	651	-
C&C Casa e Construção Ltda.	23.172	-	633	-
Companhia Transamérica de Hotéis	-	-	18	-
Juros sobre o capital próprio e dividendos	(1.070)	(4.157)	-	(5.275)
- Controlada	1.814	1.647	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	1.814	1.390	-	-
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	-	257	-	-
- Controlador	(1.693)	(3.407)	-	(3.097)
Corumbal Participações e Administrações	(1.692)	(3.405)	-	(3.094)
Pessoa física	(1)	(2)	-	(3)
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(1.190)	(2.394)	-	(2.176)
- Outras partes relacionadas (1)	(1)	(3)	-	(2)
Pessoa física	(1)	(3)	-	(2)
Depósitos a prazo	(279.111)	(9.535)	(3.499)	(364)
- Controlada	(217.053)	-	(2.334)	-
Bri Participações Ltda.	(217.053)	-	(2.334)	-
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(24.325)	(4.834)	(189)	(255)
- Outras partes relacionadas (1)	(37.733)	(4.701)	(976)	(109)
Consórcio Alfa de Administração S.A.	(46)	-	(1)	-
Corumbal Corretora de Seguros Ltda.	(1.373)	-	(13)	-
Metro Sistemas e Informática Ltda.	(2.159)	-	(23)	-
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	(24.718)	-	(211)	-
Pessoa física	(9.437)	(4.701)	(728)	(109)
Recursos de emissão de títulos	(67.390)	(75.470)	(4.265)	(4.610)
- Controlador	-	-	-	(865)
Corumbal Participações e Administrações	-	-	-	(865)
- Controlada	-	(2.226)	-	-
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	-	(2.226)	-	-
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(11.698)	(11.342)	(672)	(941)
- Outras partes relacionadas (1)	(55.692)	(61.902)	(3.593)	(2.804)
Pessoa física	(55.692)	(61.902)	(3.593)	(2.804)
Outras transações (2)	705	714	(6.418)	(6.479)
- Controlada	61	83	4	7
Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	59	45	-	-
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	2	38	4	7
- Outras partes relacionadas (1)	644	631	(6.422)	(6.486)
Banco Alfa S.A.	39	39	-	-
Financeira Alfa S.A.-CFI	341	329	-	-
Metro Sistemas e Informática Ltda.	-	-	(1.548)	(1.362)
Metro Táxi Aéreo Ltda.	-	-	(336)	(588)
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	-	1	(4.538)	(4.536)
Alfa Seguradora S.A.	201	196	-	-
Agropalma S.A.	35	32	-	-
Outras	28	34	-	-

Notas Explicativas

Todas as transações entre o Banco e partes relacionadas são efetuadas a preços e/ou taxas compatíveis com as praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações.

(1) Realizadas com pessoas físicas e/ou jurídicas, não se tratando de controladoras, controladas ou coligadas.

(2) Referem-se, basicamente, à sublocação de imóvel com empresas do Conglomerado Financeiro Alfa de acordo com contrato mantido entre as partes e serviços contratados junto a entidades do Conglomerado Financeiro Alfa.

(b) Remuneração do pessoal-chave da Administração:

Em Assembleia Geral Ordinária dos acionistas, é estabelecida a remuneração para os membros do Conselho de Administração e Diretoria.

No período de nove meses de 2019, no individual, o montante registrado foi de R\$ 10.801 (2018 R\$ 10.021) para os membros do Conselho de Administração e Diretoria.

O Banco não possui benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo e de rescisão de contrato de trabalho para o pessoal-chave da Administração.

(b.1) Em 29/10/2018, o BACEN editou a Resolução nº 4.693/2018 que autoriza, a partir de 01/01/2019, as instituições financeiras a realizar operações de crédito com partes relacionadas, desde que observadas as seguintes condições previstas em seu artigo 6º e os limites definidos em seu artigo 7º, a saber:

- Artigo 6º: As operações de crédito somente podem ser realizadas em condições compatíveis com as de mercado, inclusive quanto a limites, taxas de juros, carência, prazos, garantias requeridas e critérios para classificação de risco para fins de constituição de provisão para perdas prováveis e baixa como prejuízo, sem benefícios adicionais ou diferenciados comparativamente às operações deferidas aos demais clientes de mesmo perfil e risco de crédito;
- Artigo 7º: Limites – O somatório dos saldos das operações de crédito contratadas, direta ou indiretamente, com partes relacionadas não deve ser superior a 10% do valor relativo ao Patrimônio Líquido Ajustado pelas receitas e despesas acumuladas deduzido do valor das participações detidas em instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e de instituições financeiras no exterior, observados os seguintes limites máximos individuais:
 - a) 1% para a contratação com pessoa natural e;
 - b) 5% para a contratação com pessoa jurídica.

(c) Participação acionária:

Os membros do Conselho de Administração possuem, em conjunto, a seguinte participação acionária, em 30 de setembro de 2019: Ordinárias 3,637%, Preferenciais 26,288% e do total de ações de 12,582%.

16. GERENCIAMENTO DE RISCOS

Risco Corporativo

O gerenciamento de Riscos Corporativos tem o papel de assegurar que as diretrizes da Declaração de Apetite por Riscos (RAS) do Conglomerado Prudencial Alfa (“Conglomerado”) sejam tempestivamente

Notas Explicativas

monitoradas de forma que o nível de risco assumido mantenha-se sempre em conformidade com os limites estabelecidos para cada natureza de risco.

O gerenciamento dos riscos abrange todas as áreas e colaboradores do Conglomerado. Os riscos, falhas e/ou deficiências que possam surgir decorrentes das atividades desempenhadas no Conglomerado devem ser reportados tempestivamente às áreas de controles para o tratamento adequado. O gerenciamento de riscos e de capital são supervisionados de forma integrada pela Diretoria de Riscos alinhada com as premissas e limites definidos nas Política de Gerenciamento Integrado de Riscos, Política de Responsabilidade Socioambiental e RAS, aprovadas pelo Conselho de Administração.

O gerenciamento integrado dos riscos é de responsabilidade do Departamento de Gestão de Riscos que, além de coordenar diretamente as atividades deste processo, desempenha, também, o papel de disseminador da cultura de mitigação e gerenciamento de riscos no Conglomerado. O Departamento de Gestão de Riscos se reporta ao Chief Risk Officer (CRO) que, por sua vez, reporta-se à Alta Administração.

Em atendimento às Resoluções BACEN nºs 4.557/2017 e 4.327/2014, o Conglomerado mantém estrutura específica para o gerenciamento integrado dos riscos, para o gerenciamento do capital e para o monitoramento do risco socioambiental. A descrição das estruturas do gerenciamento integrado de riscos e do gerenciamento do risco socioambiental estão disponíveis no endereço eletrônico: www.alfanet.com.br > Sobre o Alfa > Gerenciamento de Riscos e de Capital.

Risco de Mercado

Tem por objetivo definir as principais diretrizes que orientam o gerenciamento do risco de mercado do Conglomerado, definindo estratégias que possam identificar, avaliar e monitorar as exposições sujeitas ao risco de mercado e estabelecer limites e procedimentos que possam manter o Conglomerado exposto a um nível aceitável e compatível com seus objetivos definidos na RAS (Declaração de Apetite por Riscos). O processo de monitoramento será automatizado de forma a medir, monitorar e controlar todas as operações sujeitas ao risco de mercado, gerando relatórios tempestivos para a Diretoria.

Risco de Liquidez

O Conglomerado deverá operar com nível de liquidez compatível com a natureza de suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão de sua exposição a esse risco. Devemos operar com um nível suficiente de liquidez para honrar prontamente as obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes da prestação de garantias. O Conglomerado deverá manter um estoque adequado de ativos líquidos que possam ser convertidos rapidamente em caixa em situações de estresse, além de manter o perfil de sua captação adequado ao risco de liquidez de seus ativos, observando uma diversificação adequada de suas fontes de captações.

Risco de Crédito

O Conglomerado tem por princípio operar de forma cuidadosa e conservadora quando da concessão de crédito em qualquer dos segmentos em que atua. Para isso, devemos priorizar os segmentos mais seguros, de modo a construir uma carteira com ativos de qualidade, rentável e com baixo índice de perdas. O objetivo do gerenciamento do Risco de Crédito é o de garantir que esse princípio de prudência seja aplicado na concessão dos limites de crédito, onde o acompanhamento das operações seja feito de maneira efetiva, e que eventuais problemas sejam identificados de forma rápida e submetidos à Diretoria para a decisão das medidas a serem tomadas.

Notas Explicativas

Risco Operacional

O Gerenciamento do Risco Operacional tem por objetivo identificar, avaliar e monitorar o risco operacional associado aos produtos e aos fluxos operacionais das principais atividades do Conglomerado, avaliando-se a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas operacionais, deficiências ou inadequação de processos internos, sistemas ou seus colaboradores.

O processo de monitoramento também deverá contemplar a avaliação dos potenciais efeitos da interrupção parcial ou total das atividades do Conglomerado, assegurando que as estratégias definidas para assegurar a continuidade das atividades críticas da instituição sejam adequadas e eficientes.

A contínua avaliação destes riscos deverá nos permitir a identificação, classificação e a documentação dos processos críticos do Conglomerado, assegurando que eventuais perdas de natureza operacional sejam pouco frequentes e sem grande impacto financeiro para o Conglomerado.

Risco Socioambiental

O gerenciamento do Risco Socioambiental constitui-se de um conjunto de práticas, controles e iniciativas, com as quais o Conglomerado visa resguardar-se da ocorrência de eventos que possam trazer-lhe prejuízo financeiro ou de reputação decorrentes de transações com clientes ou fornecedores que não atendam as normas socioambientais vigentes.

17. ÍNDICE DE CAPITAL

As instituições financeiras devem manter, permanentemente, capital compatível com os riscos de suas atividades, representado pelo patrimônio de referência mínimo requerido (PRMR) em relação aos ativos ponderados pelo risco (RWA). O PRMR é calculado considerando, no mínimo, a soma das parcelas de risco de crédito, risco de mercado e risco operacional.

O Conglomerado Financeiro Alfa, em 30/09/2019, atingiu índice de capital de 20,85% (31/12/2018 20,42%) calculado a partir do conceito de “Consolidado Prudencial”, nos termos da Resolução CMN nº 4.192, de 28/02/13, demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa quando comparado aos requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência e Adicional de Capital Principal, determinados pelo BACEN para 2019, que equivale a 10,5% (PR 8,0% + ACP 2,5%).

Notas Explicativas**Conglomerado Prudencial Alfa**

	Prudencial (1)	
	30/09/2019	31/12/2018
Patrimônio de Referência – Nível I	2.488.271	2.402.773
Capital Principal	2.488.271	2.402.773
Patrimônio Líquido	2.526.766	2.442.617
(-) Ajustes Prudenciais	(38.495)	(39.844)
Patrimônio de Referência (PR)	2.488.271	2.402.773
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	11.933.087	11.768.496
Parcela relativa ao:		
Risco de Crédito	10.144.700	9.884.410
Risco de Mercado	572.879	684.877
Risco Operacional	1.215.508	1.199.209
Patrimônio de Referência Mínimo Exigido	954.647	1.015.033
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal	298.327	220.659
Índice de Basileia	20,85%	20,42%
Capital de Nível I	20,85%	20,42%
Capital Principal	20,85%	20,42%

(1) Conforme a Resolução BACEN nº 4.278, de 31/10/13, a partir da data-base de janeiro de 2015, o índice de Capital passou a ser apurado a partir do conceito de “Consolidado Prudencial”.

Em complemento aos requerimentos mínimos de capital, a partir do 4º trimestre de 2015, entrou em vigor a Circular BACEN nº 3.748, de 26/02/2015, que incorpora o Índice de Razão de Alavancagem (RA) ao arcabouço de Basileia III no Brasil. A RA é definida como a razão entre Capital de Nível I (capital de mais alta qualidade mantido pelos bancos) e Exposição Total (calculada nos termos da referida Circular). Em 30/09/2019, o Índice de Alavancagem do Conglomerado Prudencial Alfa é de 14,89% (31/12/2018 15,57%).

Ajuste Prudencial: Em atendimento à Resolução CMN nº 4.277, de 31/10/13, com nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.389, de 18/12/2014, foram analisados os instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado para eventual ajuste prudencial.

A Administração do Conglomerado Financeiro Alfa não identificou ajustes a serem realizados, tendo em vista que os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente, cujos preços foram baseados em informações independentes, em que o preço refletia adequadamente o valor líquido provável de realização.

18. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Banco e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos tanto para atender as necessidades de seus clientes como na execução de sua política de gestão de riscos. Tal política baseia-se na utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos resultantes das variações em taxas de juros, câmbio e preços de ativos contidos nos instrumentos financeiros em operações comerciais e financeiras, podendo se valer, excepcionalmente, destas operações para a geração de lucro, desde que dentro dos limites de exposição aprovados para o Banco e suas controladas, com acompanhamento pela Área de Risco e com a autorização do Diretor de Tesouraria.

Notas Explicativas

Para comercializar instrumentos financeiros derivativos com os clientes é necessária a existência de limites de crédito previamente aprovados e tais operações são neutralizadas de forma a eliminar eventuais riscos trazidos para o Banco e suas controladas.

Os principais fatores de risco dos instrumentos financeiros derivativos assumidos até 30/09/2019 eram relacionados a taxas pré-fixadas e taxas de câmbio, e todas as operações foram efetuadas para neutralizar exposições com outros instrumentos financeiros da carteira. Portanto, na referida data-base não havia instrumentos financeiros derivativos com outros objetivos que não fossem para proteção patrimonial.

Os instrumentos financeiros derivativos são representados por operações de contratos futuros, de *swap* e de opções, registrados na B3, envolvendo taxas pré-fixadas, mercado interfinanceiro (DI), variação cambial ou índice de preços e correspondiam somente a operações para proteção patrimonial.

Esses instrumentos financeiros derivativos têm seus valores registrados em contas de compensação e os ajustes/diferenciais em contas específicas, de acordo com o respectivo recebimento (ativo) ou pagamento (passivo).

Abaixo, composição dessa carteira por tipo de instrumento indexador, demonstrada pelo seu valor de referência, custo amortizado e valor justo:

(a) Instrumentos financeiros derivativos:

	Individual e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Instrumentos financeiros derivativos para negociação	30.077	9.398
Total	30.077	9.398
Ativo instrumento financeiro de curto prazo	33.480	1.628
Ativo instrumento financeiro de longo prazo	3.466	11.950
Passivo instrumento financeiro de curto prazo	(6.869)	(787)
Passivo instrumento financeiro de longo prazo	-	(3.393)
Total	30.077	9.398

(b) Instrumentos financeiros derivativos:

Negociação:

	Individual e Consolidado					
	30/09/2019			31/12/2018		
	Valor de Referência	Custo Amortizado	Valor Justo	Valor de Referência	Custo Amortizado	Valor Justo
Pré	100.000	111.532	114.114	100.000	104.859	107.315
Mercado interfinanceiro	117.740	127.382	127.382	100.000	103.922	103.922
Moeda estrangeira	317.762	373.318	373.805	300.000	318.718	318.718
Índices	53.893	59.372	62.133	53.782	60.735	62.205
Posição ativa	589.395	671.604	677.434	553.782	588.234	592.160
Pré	100.000	111.532	114.114	100.000	104.859	107.315
Mercado interfinanceiro	471.655	513.125	513.125	453.782	475.960	475.960
Moeda Estrangeira	17.740	19.631	20.118	-	-	-
Posição passiva	589.395	644.288	647.357	553.782	580.819	583.275
Total - contratos de swaps - exposição líquida	-	27.316	30.077	-	7.415	8.885
Prêmios de opções	-	-	-	-	387	513
Total			30.077			9.398

Notas Explicativas**(c) Contratos de futuros:**

	Individual e Consolidado					
	30/09/2019			31/12/2018		
	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo	Quantidade de Contratos	Valor de Referência	Valor Justo
Compromissos de compra – DI	6.500	637.163	-	-	-	-
Compromissos de venda – DI	33.425	(3.193.758)	-	27.900	(2.779.990)	-
Compromissos de compra – Dólar	5	1.040	-	235	2.555	-
Compromissos de venda – Dólar	15	(3.123)	-	65	(331)	-
Compromissos de compra – Libras	20	3.592	-	-	-	-
Total - contratos futuros	39.965	(2.555.086)	-	28.200	(2.777.766)	-

(d) Os seguintes valores a receber (ativo) e a pagar (passivo) foram registrados em contas patrimoniais sob o título "instrumentos financeiros derivativos":

Ativo - Saldo a receber:

	Individual e Consolidado	
	Negociação	
	30/09/2019	31/12/2018
<i>Swaps</i>	36.946	12.279
Prêmios de opções	-	1.299
Total - Ativo	36.946	13.578

Passivo - Saldo a pagar:

	Individual e Consolidado	
	Negociação	
	30/09/2019	31/12/2018
<i>Swaps</i>	6.869	3.394
Prêmios de opções	-	786
Total - Passivo	6.869	4.180
Total Geral	30.077	9.398

(e) Os instrumentos financeiros derivativos registrados possuíam os seguintes vencimentos:

	Individual e Consolidado									
	30/09/2019					31/12/2018				
	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total	de 1 a 90 dias	de 91 a 360 dias	de 361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	Total
<i>Swap</i>	114	26.497	3.409	57	30.077	51	277	7.531	1.026	8.885
Prêmios de opções	-	-	-	-	-	422	91	-	-	513
Total	114	26.497	3.409	57	30.077	473	368	7.531	1.026	9.398

Notas Explicativas

(f) No acumulado de nove meses, os seguintes resultados foram reconhecidos sob o título "instrumentos financeiros derivativos":

	Individual					
	2019			2018		
	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total
Swaps	21.586	-	21.586	19.695	(3.523)	16.172
Futuro	(23.141)	-	(23.141)	2.753	-	2.753
Prêmios de opções	138	-	138	15	-	15
Total	(1.417)	-	(1.417)	22.463	(3.523)	18.940

	Consolidado					
	2019			2018		
	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total
Swaps	21.586	-	21.586	19.695	(3.523)	16.172
Futuro	(23.141)	-	(23.141)	2.694	-	2.694
Prêmios de opções	138	-	138	4	-	4
Total	(1.417)	-	(1.417)	22.393	(3.523)	18.870

(g) No acumulado de nove meses, o total do ajuste de marcação a mercado registrado no resultado foi de:

	Individual					
	2019			2018		
	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total
Swaps	1.291	-	1.291	(1.304)	(677)	(1.981)
Prêmios de opções	(126)	-	(126)	25	-	25
Total	1.165	-	1.165	(1.279)	(677)	(1.956)

	Consolidado					
	2019			2018		
	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total
Swaps	1.291	-	1.291	(1.304)	(677)	(1.981)
Prêmios de opções	(126)	-	(126)	75	-	75
Total	1.165	-	1.165	(1.229)	(677)	(1.906)

(h) Análise de sensibilidade: Em conformidade com a Instrução CVM nº 475, de 17/12/08, o Banco e suas controladas realizam análises de sensibilidade de suas operações que possam expô-los a riscos oriundos da volatilidade de fatores de riscos de mercado, a qual poderá gerar prejuízos materiais para suas operações e/ou fluxos de caixa.

O quadro disposto abaixo traz valores das exposições em análise, bem como os testes de sensibilidade das mesmas, considerando-se três cenários de estresse possíveis: (a) situação de estresse determinada pelo Banco e por suas controladas e aprovada em seu Comitê de Gestão de Riscos de Mercado (CGRM), a qual se baseia em cenário de estresse divulgado pela B3 na data-base destas informações trimestrais; (b) situação de estresse considerada pelo Banco e por suas controladas com deterioração de, pelo menos, 25% na variável de risco considerada; e (c) situação de estresse considerada pelo Banco e por suas controladas com deterioração de, pelo menos, 50% na variável de risco considerada. É importante salientar que os

Notas Explicativas

cenários (b) e (c) abaixo estão sendo apresentados por exigência da Instrução CVM nº 475, entretanto, referem-se a cenários que a Administração do Banco e de suas controladas não acredita que possam ocorrer.

30/09/2019				
Individual				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	1.070.116	3.324	(20.134)	(34.511)
Cupom de Inflação	(2.056)	104	809	1.202
Bolsa	16.292	(2.060)	(2.402)	(4.805)
Câmbio	(20.329)	(2.359)	(5.565)	(11.165)
Consolidado				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	1.158.623	1.823	(21.390)	(36.977)
Cupom de Inflação	(2.056)	104	809	1.202
Bolsa	16.292	(2.060)	(2.402)	(4.805)
Câmbio	(20.329)	(2.359)	(5.565)	(11.165)
31/12/2018				
Individual				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	1.174.269	(1.316)	(1.881)	(3.696)
Cupom de Inflação	66.857	(4.849)	(5.528)	(11.055)
Bolsa	21.300	(434)	(3.165)	(6.330)
Câmbio	2.607	(6.024)	(1.278)	(2.557)
Consolidado				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixado	1.288.982	(3.497)	(3.861)	(7.561)
Cupom de Inflação	66.857	(4.849)	(5.528)	(11.055)
Bolsa	48.308	(2.507)	(6.620)	(13.239)
Câmbio	2.607	(6.024)	(1.278)	(2.557)

Foi considerada para a análise apresentada acima, a exposição líquida das operações (posições ativas menos posições passivas), ressaltando que estão incluídas todas as posições de derivativos contratadas.

Notas Explicativas**19. OUTRAS INFORMAÇÕES****(a) Outras despesas administrativas**

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Processamento de dados	(10.138)	(9.579)	(13.119)	(11.435)
Serviços técnicos especializados	(3.370)	(2.472)	(4.656)	(3.741)
Aluguéis	(3.206)	(3.500)	(3.957)	(4.344)
Serviços de terceiros	(1.892)	(1.863)	(2.098)	(2.026)
Depreciação e amortização	(1.153)	(1.028)	(1.305)	(1.180)
Vigilância e segurança	(1.147)	(1.025)	(1.254)	(1.125)
Propaganda e publicidade	(1.107)	(979)	(1.107)	(979)
Serviços do sistema financeiro	(1.065)	(1.354)	(1.519)	(1.967)
Viagem	(888)	(1.350)	(892)	(1.364)
Manutenção e conservação de bens	(462)	(622)	(497)	(654)
Comunicações	(431)	(826)	(607)	(971)
Outras despesas administrativas	(2.279)	(2.156)	(2.787)	(2.740)
Total	(27.138)	(26.754)	(33.798)	(32.526)

(b) Outras receitas operacionais

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Rendas de títulos e créditos	45.266	40.658	45.266	40.658
Reversão de provisões para contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas (i)	2.936	2.038	6.415	4.919
Atualização de tributos a compensar e depósitos judiciais	1.849	1.557	3.398	3.405
Outras	1.205	740	10.095 (ii)	921
Total	51.256	44.993	65.174	49.903

(i) Conforme nota explicativa nº 12.

(ii) Refere-se, substancialmente, ao ISS e encargos a recuperar R\$ 8.205 (vide nota explicativa nº 08).

(c) Outras despesas operacionais

	Acumulado 9 meses			
	Individual		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Provisão para contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas (i)	(7.658)	(9.830)	(8.241)	(11.513)
Equalização de contratos	(3.374)	(81)	(3.464)	(122)
Despesas com ISS (ii)	-	-	(30.356)	-
Outras (iii)	(2.718)	(1.389)	(3.259)	(1.665)
Total	(13.750)	(11.300)	(45.320)	(13.300)

Notas Explicativas

(i) Conforme nota explicativa nº 12.

(ii) Refere-se ao pagamento de ISS efetuado pela controlada Alfa Arrendamento Mercantil S.A. ao município de São Paulo referente a operações de arrendamento mercantil do período de 01/2014 a 02/2018, atualizado com multa, juros e atualização monetária.

(iii) Incluem, principalmente, desconto concedidos em operações de crédito e indenizações trabalhistas.

(d) Administração de recursos de terceiros: O Banco administra e faz a gestão de Fundos de Investimento de Renda Fixa, de Ações e Multimercado, além de Carteiras Administradas de Particulares, cujos patrimônios na data do balanço totalizavam R\$ 6.748.650 (31/12/2018 R\$ 6.362.329).

(e) Contratação de seguros: O Conglomerado Financeiro Alfa tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para coberturas de eventuais perdas. Para proteção de seu patrimônio, o Conglomerado tem por filosofia transferir, através de contratação de seguros, riscos que, na eventualidade de ocorrência, possam acarretar prejuízos que impactem, significativamente, seu patrimônio. A cobertura de seguros contra riscos operacionais do Conglomerado Financeiro Alfa era composta por R\$ 90.035 (31/12/2018 R\$ 74.755) para danos materiais. Além disso, possui cobertura para Lucros Cessantes e Responsabilidade Civil de R\$ 6.000 (31/12/2018 R\$ 6.000) e R\$ 3.000 (31/12/2018 R\$ 2.000), respectivamente, para suprir eventuais danos ao Conglomerado Financeiro Alfa.

(f) Planos de remuneração baseados em ações e outros benefícios pós-emprego a seus empregados: Em atendimento à Deliberação CVM nº 695, de 13/12/12, informamos que o Banco e suas controladas não mantêm planos de remuneração em ações (*stock options*) e outros benefícios de pós-emprego a seus empregados.

20. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

		Alfa Arrendamento Mercantil S.A. (a)	Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.	BRI Participações Ltda. (b)	Total
. Capital social		178.300	161.176	26.868	
. Patrimônio líquido ajustado		322.576	258.579	486.916	
. Lucro do período		(4.154)	10.332	8.217	
. Quantidade de ações ordinárias possuídas		10.416.839	8.000.000	-	
. Quantidade de ações preferenciais possuídas		985.392	8.000.000	-	
. Quantidade de cotas possuídas		-	-	26.867.343	
. % de participação		55,661	100,000	99,999	
. Resultado da avaliação	Acumulado 9 meses de 2019	(2.312)	10.332	8.217	16.237
	Acumulado 9 meses de 2018	4.662	5.621	15.132	25.415
. Valor contábil do investimento	Em 30/09/2019	179.549	258.579	486.911	925.039
	Em 31/12/2018	181.861	249.757	478.694	910.312

(a) O Banco possui participação direta na Alfa Arrendamento Mercantil S.A. de 55,661% e indireta de 44,324% através da empresa BRI Participações Ltda., perfazendo o montante de 99,985%.

(b) A BRI Participações Ltda. realiza gestão de recursos próprios (*cash company*), representados por aplicações financeiras. Possui participação de 44,324% na Alfa Arrendamento Mercantil no montante de R\$ 142.979 (31/12/2018 R\$ 144.820).

(c) Os investimentos em sociedades controladas não sofreram alterações no decorrer do período.

Notas Explicativas

21. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, apresentado na demonstração dos fluxos de caixa está constituído por:

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
No início do período	715.885	340.037	719.011	544.580
Disponibilidade	2.834	2.694	5.960	5.773
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	713.051	337.343	713.051	538.807
No final do período	918.855	2.873.470	924.370	2.877.177
Disponibilidade	5.140	2.365	10.655	6.072
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	913.715	2.871.105	913.715	2.871.105
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	202.970	2.533.433	205.359	2.332.597

(i) Referem-se a operações cujo vencimento na data da aplicação era igual ou inferior a 90 dias.

ELIANE CAROLINA QUAGLIO ARJONAS
CONTADORA
CRC 1SP 232846/O-2

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao

Conselho de Administração e Acionistas do

Banco Alfa de Investimento S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Alfa de Investimento S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias, relativas à demonstração do valor adicionado (DVA) referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaborada sob a responsabilidade da Administração do Banco, cuja apresentação não é requerida de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais – ITR do Banco. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essa demonstração está reconciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 07 de novembro de 2019.

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP014428/O-6

Marco Antonio Pontieri

Contador CRC 1SP153569/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.

CNPJ/MF n.º 60.770.336/0001 65 e NIRE 35 3 0005322 2

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal analisaram e aprovaram as Informações Trimestrais da Sociedade contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2019, na forma do artigo 163, item VI, da Lei de Sociedades por Ações.

Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião da qual se lavrou esta ata, que lida e aprovada foi assinada pelos presentes.

Paulo Caio Ferraz de Sampaio

José Antonio Rigobello

Rubens Barletta

Valter dos Santos

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.

CNPJ/MF n.º 60.770.336/0001-65 e NIRE 35 3 0005322 2

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2019, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 07 de novembro de 2019.

Fabio Alberto Amorosino

Diretor Presidente

Adilson Augusto Martins Júnior

Diretor

Ana Paula Soler Moreno Fachim

Diretora

Antonio José Ambrozano Neto

Diretor

Camila da Silva Zago

Diretora

Fabiano Siqueira de Oliveira

Diretor

Juscelino Silvio Florido

Diretor

Rubens Bution

Diretor

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

BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.

CNPJ/MF n.º 60.770.336/0001-65 e NIRE 35 3 0005322 2

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2019, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 07 de novembro de 2019.

Fabio Alberto Amorosino

Diretor Presidente

Adilson Augusto Martins Júnior

Diretor

Ana Paula Soler Moreno Fachim

Diretora

Antonio José Ambrozano Neto

Diretor

Camila da Silva Zago

Diretora

Fabiano Siqueira de Oliveira

Diretor

Juscelino Silvio Florido

Diretor

Rubens Bution

Diretor