

BNY Mellon Banco S.A.

**Demonstrações financeiras
combinadas do Conglomerado
Prudencial em 31 de dezembro de
2018 e 2017**

Conteúdo

| | |
|---|-----------|
| Relatório da Administração | 3 |
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras | 7 |
| Balancos patrimoniais | 11 |
| Demonstrações de resultados | 12 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes | 13 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 14 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 15 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 16 |

Relatório da Administração

Srs. acionistas, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos submeter à apreciação de V.Sas. e do público em geral o Relatório da Administração e as demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial do BNY Mellon Banco S.A., elaboradas de acordo com as normas estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

Grupo BNY Mellon no Brasil

O Grupo BNY Mellon atua no Brasil desde 1997, com sua sede localizada na Cidade do Rio de Janeiro - RJ, onde mantém estruturas de Banco Comercial e Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. A evolução do portfólio de serviços financeiros e as alterações na estrutura societária fortaleceram a imagem de uma empresa que se adapta às mudanças ocorridas no mercado e às necessidades de seus clientes com técnica e criatividade.

Atualmente, o BNY Mellon no Brasil é um dos líderes em serviços financeiros prestando serviços de custódia e de administração fiduciária de fundos de investimento para gestores independentes associados à ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - e para uma gama de investidores institucionais, preponderantemente fundações, seguradoras e sociedades de capitalização. Em 31 de dezembro de 2018, possuía R\$ 357 bilhões em ativos sob sua administração (em 31 de dezembro de 2017 possuía R\$ 264 bilhões), o qual inclui R\$ 343 bilhões em ativos também custodiados (em 31 de dezembro de 2017 possuía R\$ 237 bilhões) pelo BNY Mellon Banco.

Grupo BNY Mellon no mundo

O BNY Mellon foi constituído em julho de 2007 a partir da fusão do The Bank of New York Company, Inc. com a Mellon Financial Corporation. A combinação dessas duas instituições financeiras tradicionais e ricas em história resultou em uma das empresas líderes em serviços financeiros no mundo. Juntas as duas instituições tornaram-se um dos líderes globais em administração e gestão de ativos, comprometido com excelência e alta performance de seus serviços.

O BNY Mellon é uma empresa global de serviços financeiros focada em ajudar clientes a gerir ativos financeiros, presente em 35 países e mais de 100 mercados. O BNY Mellon é um dos líderes em serviços financeiros para instituições, corporações e pessoas físicas, oferecendo excelência em gestão de recursos e serviços para investimentos por meio de uma equipe global exclusivamente voltada para o atendimento às necessidades de seus clientes. A empresa possui US\$ 33,1 trilhões de ativos sob custódia e administração e US\$ 1,7 trilhões de ativos sob sua gestão. BNY Mellon é a marca corporativa do The Bank of New York Mellon Corporation.

Desempenho com base nas informações do Conglomerado Prudencial

(exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017)

Conglomerado Prudencial

| | 2018 | 2017 |
|---|---------|----------|
| Resultado e rentabilidade | | |
| Lucro líquido/(prejuízo) (em R\$ mil) | 16.449 | (27.168) |
| | | |
| Balanco Patrimonial (em R\$ mil) | | |
| Ativos totais | 457.306 | 436.970 |
| Depósitos totais | 68.630 | 62.945 |
| Patrimônio líquido | 269.281 | 249.252 |
| | | |
| Limites Operacionais | | |
| Índice de Basileia | 76,45% | 74,63% |

Gerenciamento de risco - Visão geral

a) Risco operacional (Resolução CMN nº 4.557/17)

O departamento de *Risk Management*, dentre outras funções, é responsável pela criação, manutenção e disseminação de um processo de gerenciamento contínuo e integrado de risco, que prevê a execução de controles tais como políticas, procedimentos, ferramentas, treinamentos e comunicação com objetivo de identificar e acompanhar os riscos associados à Companhia. A estrutura de *Risk Management* é responsável por monitorar e desafiar os departamentos de negócios do BNY Mellon na elaboração anual do relatório de Auto Avaliação de Riscos & Controles (*Risk & Control Self Assessment - RCSA*), e por também revisar os indicadores chave de riscos corporativos.

A estrutura de *Risk Management* foi implementada em conformidade com a Resolução CMN 4.557/17.

b) Gestão de risco de mercado, liquidez e crédito (Resolução CMN nº 4.557/17)

A estrutura de gerenciamento de riscos de mercado, liquidez e crédito é proporcional à dimensão da exposição da Instituição a tais riscos, considerando-se a natureza das operações e a complexidade dos produtos e serviços do BNY Mellon no Brasil. A gestão é efetuada de forma centralizada, por área administrativa que mantém independência com relação à Tesouraria Corporativa. São mantidas políticas e procedimentos internos relacionados ao gerenciamento de tais riscos, incluindo o monitoramento, processos de documentação e escalação, que garantem que a Administração esteja ciente dos riscos e possa determinar um plano de ação eficaz, caso a exposição alcance níveis superiores às metas de risco ora estabelecidas. A Instituição se encontra então apta a atender às exigências referentes à estrutura de gerenciamento do risco de mercado, liquidez e crédito descritas na Resolução CMN nº 4.557/17.

c) Gerenciamento de risco de capital (Resolução CMN nº 4.557/17)

Em cumprimento à regulamentação do Banco Central do Brasil, aos conceitos do Comitê de Basiléia e às suas Políticas Corporativas, o BNY Mellon estabeleceu uma Estrutura de Gerenciamento de Risco de Capital que tem como objetivo atender aos requisitos da Resolução nº 4.557/17 do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de capital, devendo esta ser: compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos da instituição; proporcional à dimensão e à relevância da exposição aos riscos; adequada ao perfil de riscos e à importância sistêmica da instituição; capaz de avaliar os riscos decorrentes das condições macroeconômicas e dos mercados em que a instituição atua.

O gerenciamento de capital é realizado sob a coordenação do Diretor Financeiro, responsável pelo gerenciamento de capital perante o Banco Central do Brasil, sendo membro do Comitê de Auditoria, Comitê de Remuneração, Comitê de Ativos e Passivos, Comitê de Risco e Comitê de Gestão, bem como da Diretoria Estatutária do Grupo, estando apto a identificar fatores que possam impactar os níveis de capital, tomando as providências de escalação interna necessárias à manutenção dos níveis de capital requeridos à continuidade dos negócios do Grupo de acordo com os padrões internos e os padrões estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

Fazem parte da estrutura de gerenciamento de capital, conjuntamente ao Diretor Financeiro, a Diretoria Estatutária e diversas áreas da Instituição, como Contabilidade, Fiscal, Jurídico, *Financial Management Analysis*, Auditoria Interna, Comitê Regional ALCO e *Risk Management*, que de forma integrada são responsáveis pela elaboração do plano de capital, partindo-se das projeções de receitas e despesas baseadas em indicadores e metas de crescimento do negócio e manutenção de um sistema de gerenciamento e monitoramento de risco contínuo.

A Diretoria é responsável por analisar relatórios gerenciais periódicos sobre a adequação do capital, aprovar e revisar, no mínimo anualmente, as políticas e as estratégias, bem como o plano de capital e o plano de contingência de capital. A Diretoria deve assegurar a correção tempestiva das deficiências da estrutura, os recursos adequados e suficientes para o exercício das atividades de gerenciamento de capital de forma independente, objetiva e efetiva, e que a instituição mantenha níveis adequados e suficientes de capital, fazendo constar no relatório de acesso público sobre a estrutura de gerenciamento de capital sua responsabilidade pelas informações divulgadas. Adicionalmente a Diretoria aprova a indicação do diretor responsável, a definição da estrutura organizacional, a política institucional, os processos, procedimentos e sistemas necessários à efetiva implantação do gerenciamento de capital. Finalmente, aprova dividendos pagos e declarados aos acionistas, assegura que o gerenciamento de capital esteja em conformidade com níveis de apetite de risco definidos na RAS (*Risk Appetite Statement*), revisa e aprova políticas e procedimentos de teste de estresse, aprovando o plano de capital e revisando a robustez do processo de avaliação da adequação de capital.

Por intermédio dessa estrutura, fica garantido o monitoramento e o controle efetivo do capital para fazer face aos riscos que a Instituição está sujeita.

Os relatórios e políticas de gerenciamento de riscos estão disponibilizados, em sua íntegra, no site <https://www.bnymellon.com/br/pt/institutional-information/index.jsp>

Ouvidoria

Para aprimorar as relações entre a Instituição e seus usuários, com pilares na transparência, sigilo e confiabilidade no seu relacionamento, o BNY Mellon, disponibiliza um canal de comunicação com seus clientes e usuários dos produtos e serviços, este componente organizacional de ouvidoria encontra-se disponível no site: <https://www.bnymellon.com/br/pt/contact.jsp>, na seção “Contato & Ouvidoria”.

Sua estrutura atende às disposições estabelecidas na Resolução nº 4.433, de 23 de julho de 2017, do CMN.

As informações detalhadas das estruturas implementadas estão consolidadas em relatórios públicos no *site* <https://www.bnymellon.com/br/pt/institutional-information/index.jsp>

Rio de Janeiro, 21 de março de 2019

A Administração



KPMG Auditores Independentes
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

À
Diretoria e aos acionistas do
BNY Mellon Banco S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial do BNY Mellon Banco S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), descritos nas Notas Explicativas nº 1 e 3.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Conglomerado Prudencial do BNY Mellon Banco S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações financeiras combinadas de propósito especial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 3 às referidas demonstrações.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao BNY Mellon Banco S.A., de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.



Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Base de elaboração das demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 3 às referidas demonstrações financeiras combinadas que divulgam que as demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Conseqüentemente o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras combinadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Ênfase - Demandas judiciais

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 24.b às demonstrações financeiras, que descreve que a BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., que compõe o Conglomerado Prudencial, possui demandas judiciais, incluindo uma causa passiva de montante superior ao seu patrimônio líquido, a qual conta com carta fiança garantida pela sua controladora final.

Nossa opinião não está ressalvada em relação a esses assuntos

Outros assuntos

O Banco elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais e combinadas para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2018, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatórios de auditoria sem modificações, em 27 de março de 2019.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritas nas Notas Explicativas nºs 3 e 4, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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



Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte de uma auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Considerações Especiais - Auditorias de Demonstrações Financeiras Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras combinadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras combinadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras combinadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Rio de Janeiro, 27 de março de 2019

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

José Claudio Costa
Contador CRC 1SP167720/O-1

BNY Mellon Banco S.A.
Conglomerado Prudencial

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

| | Conglomerado Prudencial | | | | Conglomerado Prudencial | | |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Nota | 31/12/2018 | 31/12/2017 | | Nota | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Ativo | | | | Passivo | | | |
| Circulante | | <u>228.111</u> | <u>206.777</u> | Circulante | | <u>143.766</u> | <u>152.433</u> |
| Disponibilidades | 5 | <u>1.026</u> | <u>989</u> | Depósitos | | | |
| Aplicação interfinanceira de liquidez | 5 | <u>176.012</u> | <u>125.189</u> | Depósitos à vista | 14 | <u>68.630</u> | <u>62.945</u> |
| Títulos e valores mobiliários | 6 | <u>11.699</u> | <u>39.431</u> | Captações no mercado aberto | 14 | <u>-</u> | <u>20.009</u> |
| Carteira própria | | 7.519 | 15.254 | Carteira própria | | - | 20.009 |
| Vinculados a compromissos de recompra | | - | 20.008 | | | | |
| Vinculados à prestação de garantias | | 4.180 | 4.169 | | | | |
| Relações interfinanceiras | 7 | <u>1.942</u> | <u>1.162</u> | Outras obrigações | 15 | <u>75.136</u> | <u>69.479</u> |
| Créditos vinculados - depósitos no Banco Central | | 1.942 | 1.162 | Sociais e estatutárias | | 19.028 | 23.774 |
| | | | | Fiscais e previdenciárias | | 38.623 | 25.474 |
| | | | | Diversas | | 17.485 | 20.231 |
| Outros créditos | | <u>37.432</u> | <u>40.006</u> | Passivo não circulante | | <u>44.259</u> | <u>35.275</u> |
| Rendas a receber | 8 | 23.772 | 18.693 | Sociais e estatutárias | 15 | - | 6.209 |
| Diversos | 9 | 14.180 | 21.870 | Diversas | 15 | 44.259 | 29.066 |
| (-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa | 8 e 9 | (520) | (557) | Resultado de exercicios futuros | | <u>-</u> | <u>10</u> |
| Realizável a longo prazo | | <u>203.729</u> | <u>203.060</u> | Patrimônio líquido | 17 | <u>269.281</u> | <u>249.252</u> |
| Títulos e valores mobiliários | 6 | <u>196.309</u> | <u>195.949</u> | Capital | | <u>297.623</u> | <u>297.623</u> |
| Carteira própria | | 196.309 | 195.949 | De domiciliados no país | | 297.623 | 297.623 |
| Outros créditos | | <u>7.420</u> | <u>7.111</u> | Reservas de capital | | 23.115 | 18.739 |
| Diversos | 9 | 7.420 | 7.111 | Reservas de lucros | | 29.253 | 8.246 |
| Permanente | | <u>25.466</u> | <u>27.133</u> | Ajuste ao valor justo de títulos e valores mobiliários | 6 | 84 | 159 |
| Investimentos | | <u>11.762</u> | <u>11.610</u> | Ajuste de avaliação atuarial | | (1.190) | (670) |
| Participações em controladas no país | 10 | 10.156 | 10.004 | Prejuízo acumulado | | (79.604) | (74.845) |
| Outros investimentos | 11 | 1.908 | 1.908 | | | | |
| (-) Provisões para redução ao valor recuperável | 11 | (302) | (302) | | | | |
| Imobilizado de uso | 12 | <u>11.461</u> | <u>12.364</u> | | | | |
| Outras imobilizações de uso | | 49.586 | 49.931 | | | | |
| Depreciações acumuladas | | (38.125) | (37.567) | | | | |
| Intangível | 13 | <u>2.243</u> | <u>3.159</u> | | | | |
| Ativos intangíveis | | 11.662 | 11.521 | | | | |
| Amortizações acumuladas | | (9.419) | (8.362) | | | | |
| Total | | <u>457.306</u> | <u>436.970</u> | Total | | <u>457.306</u> | <u>436.970</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BNY Mellon Banco S.A.
Conglomerado Prudencial

Demonstrações de resultados

Semestre findo em 31 de dezembro de 2018 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

| | Nota | Conglomerado Prudencial | | |
|--|------|-------------------------|-----------|-----------|
| | | 2º Semestre | Exercício | |
| | | 2018 | 2018 | 2017 |
| Receitas da intermediação financeira | 19 | 14.201 | 26.899 | 28.823 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | | 14.201 | 26.899 | 28.823 |
| Despesas da intermediação financeira | 19 | (75) | (117) | (97) |
| Operações de captação no mercado | | (75) | (117) | (97) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | 14.126 | 26.782 | 28.726 |
| Outras receitas/ (despesas) operacionais | | 12.103 | 13.915 | (48.677) |
| Receitas de prestação de serviços | 20 | 121.167 | 227.429 | 174.296 |
| Despesas de pessoal | 21 | (57.396) | (116.137) | (131.539) |
| Outras despesas administrativas | 22 | (44.919) | (76.240) | (75.075) |
| Despesas tributárias | | (10.034) | (18.739) | (14.668) |
| Resultado de participação em controladas | 10 | 85 | 152 | (189) |
| Outras receitas / (despesas) operacionais | 23 | 3.200 | (2.550) | (1.502) |
| Resultado operacional | | 26.229 | 40.697 | (19.951) |
| Resultado não operacional | | (5) | (86) | (147) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações | | 26.224 | 40.611 | (20.098) |
| Imposto de renda e contribuição social | | (16.903) | (23.771) | (6.610) |
| Provisão para imposto de renda | 16 | (8.632) | (12.876) | (5.778) |
| Provisão para contribuição social | 16 | (6.891) | (9.740) | (3.977) |
| Ativo fiscal diferido | 16 | (1.380) | (1.155) | 3.145 |
| Participações de administradores e empregados no lucro | | 44 | (391) | (460) |
| Lucro líquido / (prejuízo) do semestre/exercícios | | 9.365 | 16.449 | (27.168) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BNY Mellon Banco S.A.
Conglomerado Prudencial

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

| | Conglomerado Prudencial | |
|--|--------------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Lucro líquido/(prejuízo) dos exercícios | 16.449 | (27.168) |
| Resultados abrangentes | | |
| Variação líquida no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda | (137) | 287 |
| Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes | 62 | (130) |
| Variação - efeito de remensuração - Plano de benefício definido | (946) | 245 |
| Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes | 426 | (110) |
| Outros resultados abrangentes, líquidos de imposto de renda e contribuição social | <u>(595)</u> | <u>292</u> |
| Resultado abrangente total | <u>15.854</u> | <u>(26.876)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BNY Mellon Banco S.A.
Conglomerado Prudencial

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestre findo em 31 de dezembro de 2018 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

| | Conglomerado Prudencial | | | | | | | |
|--|-------------------------|--------------------|--------------|-------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------------|-------|
| | Capital Realizado | Reserva de capital | | Reserva de lucros | | Ajuste de avaliação patrimonial | Lucros / (prejuízos) acumulados | Total |
| | | Outras | Legal | Especial | | | | |
| Saldos em 1º de janeiro de 2017 | 81.183 | 10.706 | 445 | 1.361 | (803) | (41.175) | 51.717 | |
| Aumento de capital | 216.440 | - | - | - | - | - | 216.440 | |
| Ajuste ao valor justo de títulos e valores mobiliários | - | - | - | - | 157 | - | 157 | |
| Ajuste de avaliação atuarial | - | - | - | - | 135 | - | 135 | |
| Transações de pagamento baseado em ações | - | 8.033 | - | - | - | - | 8.033 | |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | - | (27.168) | (27.168) | |
| Destinações do lucro : | - | - | - | - | - | - | - | |
| Reserva legal | - | - | 325 | - | - | (325) | - | |
| Dividendos | - | - | - | - | - | (62) | (62) | |
| Reserva especial | - | - | - | 6.115 | - | (6.115) | - | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2017 | 297.623 | 18.739 | 770 | 7.476 | (511) | (74.845) | 249.252 | |
| Mutações do exercício | 216.440 | 8.033 | 325 | 6.115 | 292 | (33.670) | 197.535 | |
| Saldos em 1º de julho de 2018 | 297.623 | 23.108 | 1.124 | 7.476 | (575) | (68.115) | 260.641 | |
| Ajuste ao valor justo de títulos e valores mobiliários | - | - | - | - | (46) | - | (46) | |
| Ajuste de avaliação atuarial | - | - | - | - | (485) | - | (485) | |
| Transações de pagamento baseado em ações | - | 7 | - | - | - | - | 7 | |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | 9.365 | 9.365 | |
| Destinações do lucro : | - | - | - | - | - | - | - | |
| Reserva legal | - | - | 706 | - | - | (706) | - | |
| Dividendos | - | - | - | - | - | (201) | (201) | |
| Reserva especial | - | - | - | 19.947 | - | (19.947) | - | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 297.623 | 23.115 | 1.830 | 27.423 | (1.106) | (79.604) | 269.281 | |
| Mutações do semestre | - | 7 | 706 | 19.947 | (531) | (11.489) | 8.640 | |
| Saldos em 1º de janeiro de 2018 | 297.623 | 18.739 | 770 | 7.476 | (511) | (74.845) | 249.252 | |
| Ajuste ao valor justo de títulos e valores mobiliários | - | - | - | - | (75) | - | (75) | |
| Ajuste de avaliação atuarial | - | - | - | - | (520) | - | (520) | |
| Transações de pagamento baseado em ações | - | 4.376 | - | - | - | - | 4.376 | |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | - | 16.449 | 16.449 | |
| Destinações do lucro : | - | - | - | - | - | - | - | |
| Reserva legal | - | - | 1.060 | - | - | (1.060) | - | |
| Dividendos | - | - | - | - | - | (201) | (201) | |
| Reserva especial | - | - | - | 19.947 | - | (19.947) | - | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 297.623 | 23.115 | 1.830 | 27.423 | (1.106) | (79.604) | 269.281 | |
| Mutações do exercício | - | 4.376 | 1.060 | 19.947 | (595) | (4.759) | 20.029 | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BNY Mellon Banco S.A.
Conglomerado Prudencial

Demonstrações dos fluxos de caixa

Semestre findo em 31 de dezembro de 2018 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

| | Conglomerado Prudencial | | |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|
| | 2º Semestre | Exercício | |
| | 2018 | 2018 | 2017 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais: | | | |
| Lucro líquido/(prejuízo) do semestre/exercícios antes do imposto de renda e contribuição social | 26.268 | 40.220 | (20.558) |
| Ajustes ao lucro líquido/(prejuízo): | <u>(1.086)</u> | <u>9.176</u> | <u>14.033</u> |
| (Reversão)/provisão para crédito de liquidação duvidosa | (3.117) | (37) | 169 |
| Depreciações e amortizações | 2.635 | 5.498 | 5.881 |
| Resultado de participação em controlada | (85) | (152) | 189 |
| Pagamento baseado em ações | 7 | 4.376 | 8.033 |
| Perda na alienação de ativo | 5 | 86 | (25) |
| Ajuste de avaliação atuarial | (485) | (520) | (135) |
| Ajuste a valor justo TVM | <u>(46)</u> | <u>(75)</u> | <u>(79)</u> |
| Lucro líquido/(prejuízo) ajustado: | <u>25.182</u> | <u>49.396</u> | <u>(6.525)</u> |
| Variação de ativos e passivos: | | | |
| (Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários | 41.439 | 27.372 | (196.941) |
| (Aumento)/redução em relações interfinanceiras - créditos vinculados | (572) | (782) | (295) |
| (Aumento)/redução em outros créditos - rendas a receber | (2.941) | (5.079) | (4.748) |
| (Aumento)/redução em outros créditos - diversos | 12.892 | 21.539 | (3.618) |
| Aumento/(redução) em depósitos à vista | (12.257) | 5.685 | 18.160 |
| Aumento/(redução) em relações interfinanceiras - recebimentos remetidos | - | - | - |
| Aumento/(redução) em obrigações sociais e estatutárias | (2.601) | (5.069) | (440) |
| Aumento/(redução) em obrigações fiscais e previdenciárias | 1.082 | (9.202) | 2.079 |
| Aumento/(redução) em outras obrigações | 16.370 | 6.252 | 30.945 |
| Aumento/(redução) em captações no mercado aberto | - | (20.009) | 20.009 |
| Aumento/(redução) em resultados de exercícios futuros | - | (10) | 196 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | <u>(5.663)</u> | <u>(15.268)</u> | <u>(4.995)</u> |
| Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais | <u>72.931</u> | <u>54.825</u> | <u>(146.173)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de investimentos: | | | |
| Aquisição de imobilizado de uso | (2.822) | (3.623) | (4.856) |
| Aquisição de outros investimentos | - | - | 152 |
| Alienação de imobilizado de uso | - | - | 105 |
| Alienação de intangível | - | - | - |
| Aumento de intangível | (140) | (141) | (267) |
| Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimentos | <u>(2.962)</u> | <u>(3.764)</u> | <u>(4.866)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio | (201) | (201) | (62) |
| Aumento de capital | - | - | 216.440 |
| Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento | <u>(201)</u> | <u>(201)</u> | <u>216.378</u> |
| Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa | <u>69.768</u> | <u>50.860</u> | <u>65.339</u> |
| Saldo no início do semestre/exercícios | 107.270 | 126.178 | 60.839 |
| Saldo no fim do semestre/exercícios | <u>177.038</u> | <u>177.038</u> | <u>126.178</u> |
| Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa | <u>69.768</u> | <u>50.860</u> | <u>65.339</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

As empresas integrantes do Conglomerado Prudencial do BNY Mellon Banco S.A. (“Banco”) doravante denominado “Conglomerado Prudencial”, atuam conjuntamente no mercado financeiro e de capitais, oferecendo produtos e serviços relativos à administração de fundos de investimentos e custódia de títulos e valores mobiliários. Neste contexto, as operações são conduzidas de forma integrada, compartilhando a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira e seguindo um mesma política de gestão de risco corporativo. Portanto suas demonstrações financeiras devem ser consideradas neste contexto.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

Estas demonstrações financeiras apresentam o Conglomerado Prudencial, representado pelo combinado do Banco e a BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora” ou “BNY Mellon DTVM”), cuja denominação será “Conglomerado Prudencial”. O Banco não detém participação acionária direta ou indireta na Distribuidora.

O Banco é a instituição líder do Conglomerado Prudencial e tem como objeto social a prática e operações ativas, passivas e acessórias inerentes a um banco comercial.

A Distribuidora iniciou suas atividades em 1997, e assim como sua controlada BNY Mellon Administração de Ativos Ltda. (“Ativos”) presta serviços de administração e gestão de fundos e clubes de investimento, constituídos no Brasil e no exterior, fazendo jus a percentuais definidos contratualmente das taxas de administração e performance devidas pelos respectivos fundos e clubes de investimento.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a BNY Mellon Participações Ltda. (“Holding”) detinha aproximadamente 100% das ações do Banco e da Distribuidora, sendo que seu controlador final é o The Bank of New York Mellon Corporation (“BNY Mellon Corporation”), empresa de capital aberto listada na bolsa de Nova York sob o símbolo BK e com sede em Nova Iorque.

Seguem os valores do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e do lucro líquido dos exercícios findos naquelas datas do Banco, da Distribuidora e do Conglomerado Prudencial:

| | 2018 | | 2017 | |
|---|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Patrimônio líquido | Lucro líquido/ (prejuízo) | Patrimônio líquido | Lucro líquido/ (prejuízo) |
| BNY Mellon Banco S.A. | 112.878 | 21.208 | 88.373 | 6.502 |
| BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. | 156.403 | (4.759) | 160.879 | (33.670) |
| Conglomerado Prudencial | 269.281 | 16.449 | 249.252 | (27.168) |

A participação acionária da Distribuidora em sua controlada direta está apresentada na Nota Explicativa nº 10.

3 Base de elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial são de responsabilidade da sua Administração, foram elaboradas com a finalidade específica de atender as determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do CMN e pela Circular nº 3.701, de 13 de março de 2014, do BACEN.

Na elaboração das demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial de 31 de dezembro de 2018 e 2017, as empresas levaram em consideração a aplicação das disposições da Lei 6.404/76, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, assim como as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, que foram homologadas pelo BACEN até o momento.

Além das demonstrações financeiras combinadas do Conglomerado Prudencial, a Administração também preparou as demonstrações financeiras individuais e combinadas (Conglomerado Financeiro) do Banco e individuais da Distribuidora para fins gerais, as quais atuam integralmente no mercado financeiro, utilizando de uma mesma estrutura operacional, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, conforme os requisitos do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF estabelecido pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

A autorização para conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela diretoria em 21 de março de 2019.

4 Base de preparação e principais práticas contábeis

a. Apuração de resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de Reais. O Real é a moeda funcional das empresas do Conglomerado Prudencial. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

c. Estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. As empresas do Conglomerado Prudencial revisam as estimativas e premissas pelo menos semestralmente, na data da apresentação das demonstrações financeiras.

d. Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional das empresas do Conglomerado Prudencial pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras, na data de apresentação, são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na reconversão são reconhecidas no resultado.

e. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e deduzido de eventuais provisões para desvalorização, quando aplicável. Os rendimentos auferidos nesta operação estão reconhecidos e apresentados no resultado na rubrica “Receitas da intermediação financeira - Resultado de operações com títulos e valores mobiliários” e “Despesas da intermediação financeira - Resultado de operações com títulos e valores mobiliários”, quando aplicável. Essas operações são consideradas equivalentes de caixa, cujos vencimentos considerando a data da efetiva aplicação são inferiores a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, sendo utilizados pela administração para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

f. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados com base nos critérios estabelecidos pela Circular nº 3.068/01 do BACEN, e são enquadrados entre as seguintes categorias:

(i) Títulos mantidos para negociação

Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, que são ajustados pelo valor justo, sendo estes ajustes contabilizados em contrapartida do resultado do exercício.

(ii) Títulos mantidos até o vencimento

Na categoria títulos mantidos até o vencimento, devem ser registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção e capacidade financeira da empresa de mantê-los em carteira até o vencimento e devem ser avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais devem impactar o resultado do exercício.

(iii) Títulos disponíveis para venda

Títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas demais categorias, e que são ajustados pelo valor justo, sendo estes ajustes contabilizados em contrapartida à conta destacada de patrimônio líquido denominada “Ajuste de avaliação patrimonial”, líquidos dos correspondentes efeitos tributários.

O valor justo é calculado com base em cotação de preços de mercado.

g. Demais ativos circulantes

Os demais ativos circulantes são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base *pro rata* dia), deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisões para perdas, quando aplicável.

h. Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

A provisão para outros créditos de liquidação duvidosa vem sendo constituída por valor considerado suficiente pela administração para fazer face e eventuais perdas, sobre os valores vencidos há mais de 180 dias, respeitando os percentuais de probabilidade de perda definidos pela política global do BNY Mellon Corporation para essa estimativa, que variam entre 20% (para valores vencidos entre 181 e 365 dias), 40% (para valores vencidos de 366 até 730 dias) e 100% (para valores vencidos há mais de 730 dias), podendo ser complementada se necessário.

i. Permanente

(i) Investimentos

A participação em empresa controlada, por parte da Distribuidora, é representada em 31 de dezembro de 2018 e 2017 por aproximadamente 100% do capital da BNY Mellon Administração de Ativos Ltda., avaliada pelo método de equivalência patrimonial.

Os outros investimentos, representados por participação na companhia Galgo Sistemas de Informações S.A, títulos patrimoniais do Gávea Golf and Country Club do Rio de Janeiro e cotas patrimoniais da ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, estão avaliados ao custo, deduzidos das perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

(ii) Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição, deduzido de depreciação acumulada, a qual é calculada pelo método linear à taxas que levam em consideração o tempo de vida útil-econômica estimado dos bens, e perdas de redução ao valor recuperável (“*impairment*”) acumuladas, quando aplicável. Atualmente, a taxa de depreciação aplicada para instalações, móveis e equipamentos de uso é de 10% ao ano e, para sistemas de comunicação, sistemas de processamento de dados e de transporte é de 20% ao ano.

(iii) Intangível

O intangível é composto por *softwares* adquiridos de terceiros e desenvolvidos internamente, sendo mensurado pelo custo de aquisição, deduzido de amortização acumulada e, perdas por redução ao valor recuperável (“*impairment*”) acumulada, quando aplicável.

j. Redução do valor recuperável de ativos (“*Impairment*”)

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução da CMN nº 3.566, de 29 de maio de 2008, se, com base na análise da Administração, o valor contábil dos ativos das empresas do Conglomerado Prudencial excedem o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por *impairment* no resultado.

k. Passivos circulantes

Os passivos circulantes são demonstrados pelos valores das obrigações conhecidas ou calculáveis na data do balanço, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas (em base *pro rata* dia).

I. Benefícios a empregados

(i) Planos de contribuição definida

Um plano de contribuição definida é um plano de benefícios pós-emprego sob o qual uma entidade paga contribuições fixas para uma entidade separada (fundo de previdência) e não terá nenhuma obrigação legal ou construtiva de pagar valores adicionais. As obrigações por contribuições aos planos de pensão de contribuição definida são reconhecidas como despesas de benefícios a empregados no resultado nos períodos durante os quais serviços são prestados pelos empregados. Contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo mediante a condição de que haja o ressarcimento de caixa ou a redução em futuros pagamentos esteja disponível, quando aplicável. As contribuições para um plano de contribuição definida cujo vencimento é esperado para 12 meses após o final do período no qual o empregado presta o serviço são descontadas aos seus valores presentes.

(ii) Planos de benefício definido

Um plano de benefício definido é um plano de benefício pós-emprego que não o plano de contribuição definida. A obrigação líquida das empresas do Conglomerado Prudencial quanto aos planos de pensão de benefício definido é calculada individualmente para cada plano por meio da estimativa do valor do benefício futuro que os empregados auferiram como retorno pelos serviços prestados no período atual e em períodos anteriores; aquele benefício é descontado ao seu valor presente. Quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e os valores justos de quaisquer ativos do plano são deduzidos. A taxa de desconto é o rendimento apresentado na data de apresentação das demonstrações financeiras para os títulos de dívida de primeira linha e cujas datas de vencimento se aproxime das condições das obrigações das empresas do Conglomerado Prudencial e que sejam denominadas na mesma moeda na qual os benefícios têm expectativa de serem pagos. O cálculo é realizado anualmente por um atuário qualificado pelo método de crédito unitário projetado. Quando o cálculo resulta em um benefício para as empresas do Conglomerado Prudencial, o ativo a ser reconhecido é limitado ao total de quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e o valor presente dos benefícios econômicos disponíveis na forma de reembolsos futuros do plano ou redução nas futuras contribuições ao plano. Para calcular o valor presente dos benefícios econômicos, consideração é dada para quaisquer exigências de custeio mínimas que se aplicam a qualquer plano nas empresas do Conglomerado Prudencial. Um benefício econômico está disponível às empresas do Conglomerado Prudencial se ele for realizável durante a vida do plano, ou na liquidação dos passivos do plano.

Quando os benefícios de um plano são incrementados, a porção do benefício aumentado relacionada ao serviço passado dos empregados é reconhecida no resultado pelo método linear ao longo do período médio até que os benefícios se tornem direito adquirido (*vested*). Na condição em que os benefícios se tornem direito adquirido imediatamente, a despesa é reconhecida imediatamente no resultado.

As empresas do Conglomerado Prudencial reconhecem todos os ganhos e perdas atuariais resultantes de planos de benefício definido no resultado, quando aplicável.

(iii) Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado é prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo, se as empresas do Conglomerado Prudencial têm uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

m. Transações de pagamento baseado em ações

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 10 R1 - Pagamento baseado em ações, aprovado pela Resolução do CMN nº 3.989, de 30 de junho de 2011, o valor justo de benefícios de pagamento baseado em ações é reconhecido na data de outorga, como despesas de pessoal, com um correspondente aumento no patrimônio líquido, pelo período em que os empregados adquirem incondicionalmente o direito aos benefícios. O valor reconhecido como despesa é ajustado para refletir o número de ações para o qual existe a expectativa de que todas as condições requeridas nos planos de remuneração dos diretores das empresas do Conglomerado Prudencial serão atendidas, de tal forma que o valor finalmente reconhecido como despesa seja baseado no número de ações que realmente atendem às condições do serviço e condições de aquisição não de mercado na data em que os direitos ao pagamento são adquiridos (*vesting date*). Para benefícios de pagamento baseados em ações com condição não adquirida (*non-vesting*), o valor justo na data de outorga do pagamento baseado em ações é medido para refletir tais condições e não há modificação para diferenças entre os benefícios esperados e reais, quando aplicável.

n. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se as empresas do Conglomerado Prudencial têm uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

o. Resultado de exercícios futuros

Refere-se às receitas recebidas antecipadamente de prestação de serviços de agente de cálculo, fiduciário, garantias, informação, pagamento e contas, registro e custódia dos clientes do “Corporate Trust”.

p. Capital social

O capital social das empresas do Conglomerado Prudencial é composto por ações ordinárias, que são classificadas como patrimônio líquido.

Os dividendos mínimos obrigatórios das empresas do Conglomerado Prudencial, conforme definido em estatuto social, são reconhecidos como passivo no final do exercício.

q. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos, são calculados com base nas alíquotas de 15% para imposto de renda, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição social e a contribuição social diferida foram calculadas à alíquota de 20% a partir da competência de setembro de 2015, conforme alterações trazidas pela Lei 13.169 de 06 de outubro de 2015. Adicionalmente é considerada a compensação de prejuízo fiscal acumulado e base de cálculo negativa de contribuição social limitada a 30% dos rendimentos tributáveis.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos das empresas do Conglomerado Prudencial para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação e sobre os prejuízos fiscais de imposto de renda e sobre a base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido.

r. Receita de prestação de serviços

O Banco presta, substancialmente, serviços de custódia de títulos e valores mobiliários a fundos de investimento constituídos no Brasil, fazendo jus a percentuais, definidos contratualmente, da taxa de custódia devida pelos respectivos fundos de investimento. A taxa de custódia é gerada de acordo com um percentual fixo e/ou variável sobre o valor do patrimônio líquido dos fundos de investimentos, e reconhecida na medida da prestação dos serviços.

A Distribuidora é administradora de fundos e carteiras de investimento cujos contratos de prestação de serviços foram firmados com os respectivos gestores. A Distribuidora também presta serviços de administração de carteiras de investimentos de companhias abertas, serviços de controladoria para fundos internacionais e outros. A receita auferida com a prestação desses serviços é calculada sobre percentual definido em contrato, da taxa de administração prevista em todo e qualquer regulamento de fundo de investimento, clube de investimento e/ou carteira de investimento.

s. Principais práticas adotadas na combinação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas e despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial.

t. Processo de convergências às normas internacionais

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, para fins de referência, algumas normas emitidas pelo CPC, e suas interpretações, aplicáveis as instituições financeiras, aprovadas pelo CMN, estão apresentadas a seguir:

| CPC | Assunto | Resolução CMN |
|---------|--|---------------|
| 01 - R1 | Redução ao valor recuperável de Ativos | 3.566/08 |
| 03 - R2 | Demonstração dos Fluxos de Caixa | 3.604/08 |
| 05 - R1 | Divulgação sobre Partes Relacionadas | 3.750/09 |
| 25 | Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes | 3.823/09 |
| 24 | Eventos Subsequentes | 3.973/11 |
| 10 - R1 | Pagamento Baseado em Ações | 3.989/11 |
| 23 | Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro | 4.007/11 |
| 00 - R1 | Pronunciamento Conceitual Básico | 4.144/12 |
| 33 - R1 | Benefícios a Empregados | 4.424/15 |
| | Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de | |
| 02 - R2 | demonstrações financeiras | 4.524/16 |
| 04 - R1 | Ativo Intangível | 4.534/16 |
| 27 | Ativo Imobilizado | 4.535/16 |

Não obstante a adoção do processo de convergência, uma série de novas normas ou alterações nas normas internacionais e interpretações são efetivas para exercícios iniciados em e após 1º de janeiro de 2018. Abaixo apresentamos um breve resumo das principais normas internacionais, IFRS 9, IFRS 15 e IFRS 16, que ainda não foram aprovados pelo BACEN.

IFRS 9 - Instrumentos financeiros

A IFRS 9 substitui as orientações existentes no CPC 38 Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração. A IFRS 9 inclui novos modelos para a classificação e mensuração de instrumentos financeiros e a mensuração de perdas esperadas de crédito para ativos financeiros e contratuais, como também novos requisitos sobre a contabilização de hedge. A nova norma mantém as orientações existentes sobre o reconhecimento e desreconhecimento de instrumentos financeiros do CPC 38.

As mudanças decorrentes da adoção da IFRS 9 foram avaliadas, e com base nos instrumentos financeiros atualmente detidos pelo Conglomerado Prudencial, não foram apurados impactos relevantes.

IFRS 15 - Receita de contratos com clientes

A IFRS 15 introduz uma estrutura abrangente para determinar se e quando uma receita é reconhecida, e como a receita é mensurada. A IFRS 15 substitui as atuais normas para o reconhecimento de receitas, incluindo o CPC 30 (IAS 18) Receitas, CPC 17 (IAS 11) Contratos de Construção e a CPC 30 Interpretação A (IFRIC 13) Programas de Fidelidade com o Cliente.

As mudanças decorrentes da adoção dessas alterações foram avaliadas e não apresentaram impactos para o Conglomerado Prudencial.

IFRS 16 - Arrendamento Mercantil

A IFRS 16, determina que, para grande parte dos arrendamentos, o arrendador passe a registrar um ativo identificado, bem como o passivo relacionado. A norma é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2019, e as mudanças decorrentes da adoção desse normativo impactarão a forma de reconhecimento dos contratos de locação das salas comerciais atualmente existentes no Conglomerado Prudencial.

5 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, as composições de caixa e equivalentes de caixa do Banco e do Conglomerado Prudencial estão assim classificadas:

| | Conglomerado Prudencial | |
|---|--------------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| No início do exercício | | |
| Disponibilidades | 989 | 549 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (*) | 125.189 | 60.290 |
| No final do exercício | | |
| Disponibilidades | 1.026 | 989 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (*) | 176.012 | 125.189 |

- (*) As aplicações interfinanceiras de liquidez (aplicações no mercado aberto, aplicações em depósitos interfinanceiros e em moeda estrangeira), caracterizam por operações com vencimento em até 90 dias, configurando equivalente de caixa.

6 Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários, registrados nas categorias de “Disponíveis para venda” e suas respectivas faixas de vencimento estão assim classificados:

| Conglomerado Prudencial | | | | | | | |
|--|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|---------------------------------|------------|
| 2018 | | | | 2017 | | | |
| Vencimento | Custo corrigido | Valor justo | Ganhos não realizados | Custo corrigido | Valor justo | Ganhos/ (perdas) não realizados | |
| Vinculados a prestação de garantias | | | | | | | |
| Fundo de investimento (a) | 4.180 | 4.180 | - | - | - | - | |
| Letras Financeiras do Tesouro- LFT (a) | - | - | - | 4.168 | 4.169 | 1 | |
| Total | 4.180 | 4.180 | - | 4.168 | 4.169 | 1 | |
| Títulos disponíveis para a venda | | | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro- LFT (b) | Até 1 ano | 7.519 | 7.519 | - | 15.254 | 15.254 | - |
| Letras Financeiras do Tesouro- LFT (b) | Após 1 ano | 196.157 | 196.309 | 152 | 195.657 | 195.949 | 292 |
| Vinculados a compromissos de recompra | | | | | | | |
| Letras Financeiras do Tesouro- LFT (b) | Até 1 ano | - | - | - | 20.009 | 20.008 | (1) |
| Total | | 203.676 | 203.828 | 152 | 235.088 | 235.280 | 292 |
| Efeito tributário | | | | (69) | | | (132) |
| Efeito líquido no patrimônio líquido (c) | | | | <u>84</u> | | | <u>160</u> |

- (a) Em 12 de abril de 2018, o BNY Mellon Banco aplicou R\$ 4.000 no Fundo de Investimento Liquidez Câmara BM&FBOVESPA Multimercado, para fins de garantia das operações de empréstimo de ações, que até então eram garantidas por títulos públicos - LFT.
- (b) Refere-se a títulos públicos federais emitidos pelo Tesouro Nacional, que possuem taxas de juros pós-fixadas indexadas pela SELIC.
- (c) Os ganhos e perdas não realizados dos títulos registrados na categoria de Disponíveis para venda são reconhecidos no patrimônio líquido, em conta denominada “Ajuste de avaliação patrimonial”, líquidos dos correspondentes efeitos tributários, quando aplicável.

7 Relações interfinanceiras

As relações interfinanceiras do Conglomerado Prudencial estão assim classificadas:

| Ativo | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Créditos vinculados - Banco Central | | |
| Outros depósitos - Exigibilidade microcrédito | 1.942 | 1.162 |
| Total | <u>1.942</u> | <u>1.162</u> |

8 Rendas a receber

| | Conglomerado Prudencial | |
|--|--------------------------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Taxa de administração - carteiras administradas/fundos de investimento | 15.445 | 11.947 |
| Taxa de administração - fundos <i>offshore</i> | 2.173 | 2.012 |
| Rendas a receber - serviços prestados (a) | 5.287 | 3.564 |
| Rendas a receber - empresas do grupo (b) | 867 | 1.066 |
| Outras receitas de prestação de serviços | - | 104 |
| Total de rendas a receber | 23.772 | 18.693 |
| (-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (c) | (520) | (557) |
| Ativo circulante | 23.772 | 18.693 |

- (a)** Referem-se aos valores a receber no Banco, decorrentes da prestação de serviços de custódia de títulos e valores mobiliários aos fundos de investimento administrados pela Distribuidora, conforme contrato de prestação de serviço de custódia qualificada, que determina um percentual mensal fixo e/ou variável sobre o valor do patrimônio líquido dos fundos custodiados.
- (b)** Rendas a receber do The Bank of New York Mellon, empresa do grupo no exterior, referente ao suporte operacional e gerencial de prestação de serviço de Administração de Fundos de Investimentos e Custódia Internacional de clientes da América Latina e rateio de despesas do grupo, que são reconhecidas no resultado do Banco e do Conglomerado Prudencial e pagas periodicamente, conforme descrito na Nota Explicativa nº 27.
- (c)** As empresas do Conglomerado Prudencial possuem provisão para outros créditos de liquidação duvidosa, que foi constituída sobre os valores vencidos há mais de 180 dias, respeitando os percentuais de probabilidade de perda definidos pela política contábil do BNY Mellon Corporation, conforme descrito na Nota Explicativa nº 4h. Esta provisão, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, leva em consideração a melhor estimativa de recuperabilidade desses valores, realizada pela Administração.

9 Outros créditos - Diversos

| | Conglomerado Prudencial | |
|--|--------------------------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Imposto de renda e contribuição social a compensar | 8.923 | 3.572 |
| Crédito tributário (Nota Explicativa nº16) | 2.967 | 7.111 |
| Adiantamentos a funcionários | 297 | 326 |
| Depósitos judiciais - COFINS exigibilidade suspensa (Nota Explicativa nº 24) | 2.141 | 2.141 |
| Depósitos judiciais - Outros | 2.312 | 1.944 |
| Despesas antecipadas (a) | 3.341 | 1.847 |
| Devedores diversos - País (b) | 1.058 | 11.339 |
| Valores a receber - empresas do grupo no exterior | 339 | 373 |
| Valores a receber - empresas do grupo no país (c) | 182 | 251 |
| Outros | 40 | 77 |
| Total | 21.600 | 28.981 |
| Ativo circulante | 14.180 | 21.870 |
| Ativo realizável a longo prazo | 7.420 | 7.111 |

- (a)** O saldo em 2018 refere-se, substancialmente a: serviço de garantia, seguros e suporte técnico de equipamentos cujo montante de despesa a apropriar é de R\$ 2.497 (31 de dezembro de 2017: R\$ 894), e contrato de fiança com montante de despesa a apropriar de R\$ 844 (em 31 de dezembro de 2017: R\$ 844).

- (b) O saldo em 2017 refere-se substancialmente a valores a receber referente liquidação indevida na CETIP de cinco Cédulas de Produto Rural Financeira - CPR, no montante de R\$ 8.493. O recebimento deste valor ocorreu em dezembro de 2018.
- (c) Valores a receber de Empresas do grupo BNY Mellon no Brasil, referentes ao rateio de despesas do grupo, que são reconhecidas no resultado das empresas do Conglomerado Prudencial a e pagas mensalmente, conforme descrito na Nota Explicativa nº 27.

10 Participação em controlada

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Distribuidora possuía investimentos na controlada BNY Mellon Administração de Ativos, conforme apresentado abaixo:

| | <u>Conglomerado Prudencial</u> | |
|---|--------------------------------|--------|
| | 2018 | 2017 |
| Capital social | 6.131 | 6.131 |
| Quantidade de cotas | 9.999 | 9.999 |
| Percentual de participação | 100% | 100% |
| Patrimônio líquido | 10.004 | 10.193 |
| Lucro líquido do exercício | 152 | (189) |
| Investimento - Participação na controlada | 10.156 | 10.004 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 152 | (189) |

A BNY Mellon Administração de Ativos Ltda. era responsável pela gestão da carteira de alguns fundos de investimento administrados pela Distribuidora e era remunerada por meio da taxa de administração e a taxa de performance desses fundos. Em maio de 2016, a controlada transferiu a gestão da carteira desses fundos para a Distribuidora e atualmente não possui nenhum fundo sob sua gestão.

11 Outros investimentos

A composição de outros investimentos, por parte da Distribuidora, em 31 de dezembro de 2018 e 2017, está assim apresentada:

| | <u>Conglomerado Prudencial</u> | |
|---|--------------------------------|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| Títulos patrimoniais: | | |
| Gávea Golf and Country Club | 150 | 150 |
| (-) Provisão para perda com títulos patrimoniais | (150) | (150) |
| Galgo Sistemas de Informações S.A. (a) | 1.752 | 1.752 |
| (-) Provisão para redução ao valor recuperável | (152) | (152) |
| Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - Anbima | 6 | 6 |
| Total | 1.606 | 1.606 |

- (a) O investimento no projeto Galgo correspondia a um condomínio, onde 14 instituições do mercado financeiro e de capitais participaram, com a finalidade de desenvolver um sistema que integre as instituições financeiras, padronizando e centralizando a transferência de informação entre as prestadoras de serviço de administração de recursos, controladoria, custódia, distribuição e negociação de ativos, de maneira ágil e confiável.

Em dezembro de 2015 foi deliberada a constituição de uma empresa, denominada Galgo S.A., para receber e operacionalizar tal sistema, sendo definido um valor de integralização das ações definido pelo laudo de avaliação do sistema Galgo.

Em Assembleia Geral de Constituição realizada em 1º de julho de 2016 foi deliberada a constituição da sociedade Galgo Sistemas de Informações S.A., e aprovada integralização e subscrição do capital social em moeda corrente nacional, no montante de R\$280 para cada condômino, o qual foi integralizado pela Distribuidora em 24 de junho de 2016.

Em ato contínuo foi realizada Assembleia Geral Extraordinária para aprovar o aumento de capital social da sociedade, o qual foi subscrito e integralizado na mesma data, pelo valor apurado no laudo de avaliação do sistema Galgo, no montante de R\$22.083, cuja participação da Distribuidora equivale a R\$1.752 (6,6667%).

Em fevereiro de 2017, foi emitido um novo laudo de avaliação do Sistema Galgo e com base nessa avaliação foi reconhecido uma despesa por impairment no montante de R\$ 152.

Em fevereiro de 2019, foi divulgado através de um memorando da Administração o posicionamento da Diretoria da Galgo Sistema quanto a avaliação do indicativo de *impairment*. Assim como em 2017, o posicionamento da Diretoria da GALGO S.A. informa que não há indicativo de “*impairment*” do Sistema Galgo para companhia em 31 de dezembro de 2018.

12 Imobilizado de uso

A composição do imobilizado de uso, líquido das depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando aplicável, em 31 de dezembro de 2018 e 2017, está assim apresentada:

| Conglomerado Prudencial | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|----------|---------------|--------------|----------------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---------------|
| 2018 | | | | | | | | | |
| | Taxa a.a | Custo inicial | Adições | Baixa | Transferência (+) / (-) | Custo final | Depreciação acumulada | Depreciação Exercício (a) | Saldo Final |
| Instalações | 10% | 12.323 | - | (2.968) | 469 | 9.824 | (9.111) | 2.017 | 2.730 |
| Moveis e Equipamentos | 10% | 7.326 | - | (395) | 505 | 7.436 | (5.591) | (426) | 1.419 |
| Equipamentos | 20% | 4.007 | - | - | 1.531 | 5.538 | (1.683) | (700) | 3.155 |
| Sistema de processamento de dados | 20% | 24.446 | - | (605) | 655 | 24.496 | (20.783) | (1.209) | 2.504 |
| Veículos | 20% | 1.199 | - | - | - | 1.199 | (399) | (240) | 560 |
| Ativo Fixo em Curso | - | 630 | 3.623 | - | (3.160) | 1.093 | - | - | 1.093 |
| Total | | 49.931 | 3.623 | (3.968) | - | 49.586 | (37.567) | (558) | 11.461 |

| Conglomerado Prudencial | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|----------|---------------|--------------|----------------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------|---------------|
| 2017 | | | | | | | | | |
| | Taxa a.a | Custo inicial | Adições | Baixa | Transferência (+) / (-) | Custo final | Depreciação acumulada | Depreciação Exercício (a) | Saldo Final |
| Instalações | 10% | 11.433 | - | (512) | 1.402 | 12.323 | (8.632) | (479) | 3.212 |
| Moveis e Equipamentos | 10% | 7.326 | - | (142) | 142 | 7.326 | (4.867) | (724) | 1.735 |
| Equipamentos | 20% | 2.365 | - | (47) | 1.689 | 4.007 | (1.388) | (295) | 2.324 |
| Sistema de processamento de dados | 20% | 23.571 | - | (205) | 1.080 | 24.446 | (18.854) | (1.929) | 3.663 |
| Veículos | 20% | 959 | - | (260) | 500 | 1.199 | (337) | (62) | 800 |
| Ativo Fixo em Curso | - | 631 | 4.853 | (33) | (4.821) | 630 | - | - | 630 |
| Total | | 46.285 | 4.853 | (1.199) | (8) | 49.931 | (34.078) | (3.489) | 12.364 |

- (a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foi registrado o montante de R\$ 4.441 referente a depreciação do exercício e R\$ 3.883 referente a baixa de bens totalmente depreciados. Em dezembro de 2017, foi registrado o montante de R\$ 4.549 referente a depreciação do exercício e R\$ 1.060 referente a baixa de bens totalmente depreciados.

Os valores contábeis dos ativos imobilizados das empresas do Conglomerado Prudencial foram avaliados pela Administração para fins de apresentação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018 e 2017 e não houve indicação de redução ao valor recuperável (*impairment*).

13 Ativo intangível

A composição do ativo intangível, líquido das amortizações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando aplicável, em 31 de dezembro de 2018 e 2017, está assim apresentada:

| Conglomerado Prudencial | | | | | | | | | |
|--------------------------------|----------|---------------|------------|----------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| 2018 | | | | | | | | | |
| | Taxa a.a | Custo inicial | Adições | Baixa | Transferência (+) / (-) | Custo final | Amortização acumulada | Amortização Período | Saldo Final |
| Software | 20% | 11.517 | - | - | 3 | 11.520 | (8.362) | (1.057) | 2.101 |
| Ativo Intangível em Curso | | 4 | 141 | - | (3) | 142 | - | - | 142 |
| Total | | 11.521 | 141 | - | - | 11.662 | (8.362) | (1.057) | 2.243 |

| Conglomerado Prudencial | | | | | | | | | |
|--------------------------------|----------|---------------|------------|-------------|-------------------------|---------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| 2017 | | | | | | | | | |
| | Taxa a.a | Custo inicial | Adições | Baixa | Transferência (+) / (-) | Custo final | Amortização acumulada | Amortização período | Saldo Final |
| Software | 20% | 9.299 | - | - | 2.218 | 11.517 | (7.031) | (1.331) | 3.155 |
| Ativo Intangível em Curso | | 1.964 | 268 | (10) | (2.218) | 4 | - | - | 4 |
| Total | | 11.263 | 268 | (10) | - | 11.521 | (7.031) | (1.331) | 3.159 |

Os valores contábeis dos ativos intangíveis das empresas do Conglomerado Prudencial foram avaliados pela Administração para fins de apresentação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018 e 2017, e não houve indicação de redução ao valor recuperável (*impairment*).

14 Depósitos

| Conglomerado Prudencial | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Depósitos à vista | 68.630 | 62.945 |
| Captações no mercado aberto | - | 20.009 |
| Total | 68.630 | 82.954 |

15 Outras obrigações

O saldo de outras obrigações, apresentado no balanço em 31 de dezembro de 2018 e 2017, para o Conglomerado Prudencial, é composto pelas seguintes rubricas de contas:

a. Sociais e estatutárias

| | <u>Conglomerado Prudencial</u> | |
|---|---------------------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Dividendos a pagar | 201 | 62 |
| Provisão para participação nos lucros e Gratificações a pagar | 14.658 | 16.540 |
| Gratificação diretoria (Nota Explicativa nº 27) | 4.169 | 13.381 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 19.028 | 29.983 |
| Passivo circulante | 19.028 | 23.774 |
| Passivo não circulante | - | 6.209 |

b. Fiscais e previdenciárias

| | <u>Conglomerado Prudencial</u> | |
|---|---------------------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Imposto de renda e contribuição social (Nota Explicativa nº 16) | 22.616 | 9.755 |
| Imposto de Renda Retido na Fonte - Funcionários | 1.668 | 1.516 |
| INSS e FGTS a recolher | 10.610 | 11.688 |
| ISS, PIS e COFINS a recolher | 1.994 | 1.465 |
| Previdência privada - Passivo atuarial | 1.591 | 821 |
| Outros impostos e contribuições a recolher | 144 | 229 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 38.623 | 25.474 |

c. Diversas

| | <u>Conglomerado Prudencial</u> | |
|---|---------------------------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Salários e encargos a pagar | 9.787 | 8.196 |
| Fundos encerrados e transferidos (c1) | 1.389 | 1.955 |
| Contas a pagar (c2) | 2.963 | 6.703 |
| Contas a pagar - empresas do grupo no exterior (c3) | 111 | 93 |
| Contas a pagar - empresas do grupo no país (c4) | - | - |
| Fundos ativos (c5) | 178 | 404 |
| Provisão para contingência (NE nº 24) | 44.259 | 29.066 |
| Provisão auditoria e publicação | 478 | 422 |
| Provisão multa CVM (c6) | 2.564 | 2.434 |
| Outras obrigações | 15 | 24 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 61.744 | 49.297 |
| Passivo circulante | 17.485 | 20.231 |
| Passivo não circulante | 44.259 | 29.066 |

- (c1) Referem-se a valores recebidos dos fundos encerrados e transferidos para que as empresas do Conglomerado Prudencial possam realizar pagamentos remanescentes referentes às despesas dos fundos (auditoria externa, jurídico, CETIP, entre outras despesas).
- (c2) Referem-se às despesas operacionais das empresas do Conglomerado Prudencial com diversos fornecedores de serviços.
- (c3) Referem-se a valores a pagar para Empresas do grupo BNY Mellon referente ao rateio de despesas do grupo reconhecidas no resultado das empresas que compõem o Conglomerado Prudencial e pagas periodicamente. Para fins fiscais são consideradas despesas indedutíveis.
- (c4) Valores a pagar de Empresas do grupo BNY Mellon Brasil, referentes ao rateio de custo e despesas administrativas do grupo, que são reconhecidas no resultado das empresas do conglomerado financeiro e pagas mensalmente, conforme descrito na Nota Explicativa nº 27.
- (c5) Referem-se a valores recebidos, de forma antecipada, dos fundos administrados pela Distribuidora, para liquidação futura de algumas despesas dos fundos, como auditoria externa, jurídico, cartório, entre outras despesas, cujas faturas ainda não foram emitidas pelos respectivos prestadores de serviço.
- (c6) Referem-se a multas aplicadas pela CVM pelo atraso no envio de informações periódicas à CVM dos fundos de investimento administrados pela Distribuidora.

16 Imposto de renda e contribuição social

As conciliações entre os valores apurados conforme alíquotas fiscais e os valores registrados no resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 podem ser resumidas da seguinte forma:

| | Conglomerado Prudencial | | | | | |
|--|--------------------------------|---------------|-----------------|----------------------------|---------------|-----------------|
| | Imposto de Renda | | | Contribuição Social | | |
| | 2° Semestre | 2018 | 2017 | 2° Semestre | 2018 | 2017 |
| Lucro/(prejuízo) antes da tributação sobre o lucro e participações | 26.224 | 40.611 | (20.098) | 26.224 | 40.611 | (20.098) |
| Participações de administradores e empregados no lucro | <u>44</u> | <u>(391)</u> | <u>(460)</u> | <u>44</u> | <u>(391)</u> | <u>(460)</u> |
| Lucro/(prejuízo) antes da tributação sobre o lucro | <u>26.268</u> | <u>40.220</u> | <u>(20.558)</u> | <u>26.268</u> | <u>40.220</u> | <u>(20.558)</u> |
| Adições/(exclusões) permanentes | 6.040 | 14.683 | 16.565 | 5.659 | 12.200 | 12.504 |
| Adições/(exclusões) temporárias | 15.493 | 23.709 | 23.738 | 15.493 | 23.709 | 23.738 |
| Adições/(exclusões) temporárias - participação nos lucros e gratificações | 6.836 | (5.956) | 8.605 | 4.251 | (11.584) | 9.502 |
| Adições/(exclusões) permanentes - participação nos lucros e gratificações | (2.919) | (1.295) | 2.667 | - | - | - |
| Exclusões temporárias - Outras | (6.632) | (9.388) | (5.673) | (6.632) | (9.388) | (5.673) |
| Exclusões permanentes - Outras | | | | | | |
| Exclusões permanentes - Outras - Equivalência patrimonial | (2.118) | (2.118) | - | (2.118) | (2.118) | - |
| | (85) | (152) | 189 | (85) | (152) | 189 |
| Base de cálculo do IR e CS | <u>42.883</u> | <u>59.703</u> | <u>25.533</u> | <u>42.836</u> | <u>52.887</u> | <u>19.702</u> |
| Compensação de prejuízos fiscais de exercício anterior | (5.460) | (5.280) | (2.973) | (5.446) | (4.187) | - |
| Base de cálculo do IR e CS após compensação do prejuízo fiscal | 37.423 | 54.423 | 22.560 | 37.390 | 48.701 | 19.702 |
| Aliquota fiscal conforme (Nota Explicativa nº 4.q) | 25% | 25% | 25% | 20% | 20% | 20% |
| Imposto de renda e contribuição social apurados | 9.214 | 13.557 | 6.123 | 6.891 | 9.740 | 3.977 |
| Deduções por incentivo fiscal | (582) | (681) | (345) | - | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do semestre/exercícios | <u>8.632</u> | <u>12.876</u> | <u>5.778</u> | <u>6.891</u> | <u>9.740</u> | <u>3.977</u> |

a. Créditos tributários

A movimentação dos créditos tributários oriundos de prejuízos fiscais, bases negativas de contribuição social e diferenças temporárias, bem como da provisão para impostos diferidos sobre diferenças temporárias, pode ser assim demonstrada:

Conglomerado Prudencial

| | 2018 | | | |
|--------------------------------------|---|---------------------|-------------------|--|
| | Saldo no início do exercício | Constituição | Realização | Saldo no final do exercício |
| Diferenças temporárias (a) | 6.563 | 2.568 | (7.138) | 1.993 |
| Total crédito tributário | 6.563 | 2.568 | (7.138) | 1.993 |
| Provisão para impostos diferidos (b) | 548 | 426 | - | 974 |
| | 2017 | | | |
| | Saldo no início do exercício | Constituição | Realização | Saldo no final do exercício |
| Diferenças temporárias (a) | 3.420 | 5.982 | (2.839) | 6.563 |
| Total crédito tributário | 3.420 | 5.982 | (2.839) | 6.563 |
| Provisão para impostos diferidos (b) | 659 | 55 | (166) | 548 |

(a) Diante da adesão ao PERT pela DTVM e da constituição do crédito tributário no 2º semestre de 2017, em janeiro do ano corrente foi realizado a liquidação através da reversão do crédito tributário, se valendo da opção da utilização dos créditos por meio do Prejuízo Fiscal do IRPJ e da Base de Cálculo Negativa da CSLL, permitidos pela Lei 13.496/17 que instituiu o PERT.

(b) Refere-se à provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos sobre avaliação atuarial.

Conforme estudo técnico realizado, devidamente aprovado em Ata de Reunião de Diretoria, as empresas do Conglomerado Prudencial têm a expectativa de realizar os créditos tributário em até dez anos, conforme estabelecido na Resolução do Banco Central nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002. O saldo de R\$ 1.993 de crédito tributário será realizado até 2019.

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o capital social subscrito e integralizado está representado conforme abaixo:

| | 2018 | 2017 | |
|---|------------|------------|-------|
| BNY Mellon Banco S.A. | 936.068 | 936.068 | Ações |
| BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. | 83.809.737 | 83.809.737 | Ações |

A BNY Mellon Participações Ltda. detém aproximadamente 100% das ações do Banco e da Distribuidora.

Os acionistas do BNY Mellon Banco e da BNY Mellon DTVM deliberaram através de Assembléia Geral Extraordinária realizada em 3 de março de 2017, o aumento de capital no valor de R\$ 46.380 e R\$ 170.060, respectivamente. Tendo em vista o referido aumento, o capital social do Banco e da Distribuidora passou a ser de R\$ 72.378 e R\$ 225.245, respectivamente.

A aprovação do Banco Central do Brasil para o aumento de capital do Banco e da Distribuidora ocorreu respectivamente nos dias 16 de março e 22 de março de 2017, sendo publicados no Diário Oficial nos dias 21 de março e 24 de março de 2017, respectivamente.

b. Reserva de capital

A reserva de capital foi constituída com os valores referentes ao plano de pagamento baseado em ações, reconhecido em 31 de dezembro de 2018 e 2017 pelas empresas do Conglomerado Prudencial que fazem parte do programa de remuneração global de executivos e profissionais do BNY Mellon Corporation. Essa Empresa possui planos de incentivo de longo prazo que preveem a emissão de ações restritas, opção de ações e outras premiações com base em ações, que incluem funcionários e executivos das empresas do Conglomerado Prudencial no Brasil. Veja Nota Explicativa nº 18.

c. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada balanço nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76 até o limite de 20% do capital social.

d. Reserva de lucros

É constituída com o saldo remanescente do lucro líquido do exercício após destinações estabelecidas no estatuto social das empresas do Conglomerado Prudencial, baseada na proposta da Diretoria, aprovada em Assembleia Geral.

e. Ajuste de avaliação patrimonial

A reserva para ajuste de avaliação patrimonial representa as variações líquidas acumuladas do valor justo de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda até que os investimentos sejam desreconhecidos ou sofram perda por redução no valor recuperável (*impairment*).

Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para o resultado dos exercícios quando da alienação dos ativos a que elas se referem.

f. Dividendos

De acordo com o estatuto social das empresas do Conglomerado Prudencial, os acionistas fazem jus a dividendo mínimo obrigatório de 1% do lucro líquido do exercício, quando aplicável, apurado nos termos da lei. As distribuições são aprovadas em reuniões dos acionistas, quando convocadas para este fim.

18 Transação de pagamentos em ações

Como parte do programa de remuneração global de executivos e profissionais, o BNY Mellon Corporation possui planos de incentivo de longo prazo que preveem a emissão de ações restritas, opção de ações e outras premiações com base em ações, que incluem executivos e funcionários do Banco e da Distribuidora no Brasil.

Conforme a Resolução nº 3.989/11 do BACEN, que determina que as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil devem observar o Pronunciamento Técnico CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações. O Banco e a Distribuidora reconheceram no resultado no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 o montante de R\$ 3.499 e R\$ 877 (R\$ 4.283 e R\$ 3.750 respectivamente em 31 de dezembro de 2017), no grupo de “Despesas de pessoal” (Nota Explicativa nº 21).

As ações restritas são emitidas a valor justo na data de atribuição a executivos e funcionários da Distribuidora e, geralmente, são exercíveis entre três e cinco anos a partir da data de sua emissão. Parte dessas ações é atualizada pelo valor justo de mercado na data de fechamento de cada trimestre até o momento de seu exercício. As ações não possuem direito a voto, e só podem ser vendidas por opção do empregado, à BNY Mellon Corporation a um preço baseado geralmente no valor justo no momento da recompra.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram concedidas para o Conglomerado Prudencial 27.685 ações restritas do BNY Mellon Corporation ao preço unitário de exercício de US\$ 58,18 e US\$ 53,93. No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 foram concedidas 26.092 ao preço unitário de exercício de US\$ 47,07.

Em 31 de dezembro de 2018, o preço unitário de fechamento das ações do BNY Mellon Corporation na NYSE - New York Stock Exchange é de US\$ 47,07 (em 31 de dezembro de 2017, US\$ 53,86).

19 Receitas e despesas da intermediação financeira

| | Conglomerado Prudencial | | |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|
| | 2º semestre | Exercício | |
| | 2018 | 2018 | 2017 |
| Compromissadas - Intermediação (a) | 1.650 | 2.963 | 2.122 |
| Compromissadas - Selic | 5.483 | 9.100 | 13.840 |
| Títulos e valores Mobiliários | 6.942 | 14.658 | 12.861 |
| Fundos de Investimento | 126 | 178 | - |
| Fundo Garantidor de Crédito | (75) | (117) | (97) |
| Total | 14.126 | 26.782 | 28.726 |

Referem-se aos rendimentos líquidos auferidos, com base na taxa de remuneração das aplicações em títulos e valores mobiliários e das operações compromissadas, reconhecidos no resultado na rubrica de “Resultado bruto da intermediação financeira”.

- (a) O Banco e a Distribuidora, por meio de sua conta de intermediação (*Broker*) no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, realizam a intermediação de operações compromissadas entre os fundos e bancos múltiplos de primeira linha, recebendo como remuneração a diferença entre as taxas praticadas entre as partes (*spread*).

20 Receitas de prestação de serviços

O Banco presta serviços de custódia de títulos e valores mobiliários, apurando receitas com base em um valor fixo ou percentual variável, definido contratualmente, sobre o valor do patrimônio líquido dos fundos de investimento cujos ativos são custodiados pelo Banco e também receita referente à cobrança de tarifa bancária. As referidas receitas estão apresentadas nas rubricas “Serviços de custódia” e “Tarifa bancária”. Adicionalmente, o Banco apura receita de prestação de serviços referentes ao reembolso de despesas operacionais pago periodicamente pelo The Bank of New York Mellon e aos serviços prestados aos clientes do The Bank of New York Mellon. Essa receita está apresentada abaixo na rubrica “Rendas de assessoria técnica”.

A Distribuidora é administradora de fundos e carteiras de investimento cujos contratos de prestação de serviços foram firmados com os respectivos gestores e também presta serviços de administração de carteiras de investimentos de companhias abertas, serviços de controladoria para fundos internacionais e outros. A receita auferida com a prestação desses serviços é calculada sobre percentual definido em contrato, da taxa de administração prevista em todo e qualquer regulamento de fundo de investimento, clube de investimento e/ou carteira de investimento.

O total de recursos administrados em 31 de dezembro 2018 monta a R\$ 356.737.533 (R\$ 263.941.241 em 31 de dezembro de 2017). Este montante refere-se ao somatório dos patrimônios líquidos dos fundos e carteiras administradas, sem a eliminação dos seus investimentos em outros fundos ou carteiras administradas.

A composição das receitas com prestação de serviços nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 pode ser resumida da seguinte forma:

| | Conglomerado Prudencial | | |
|---|--------------------------------|------------------|----------------|
| | 2º semestre | Exercício | |
| | 2018 | 2018 | 2017 |
| Taxa de administração de fundos de investimento | 70.033 | 131.993 | 104.210 |
| Controladoria de fundos internacionais | 5.349 | 11.080 | 10.825 |
| Taxa de administração de carteiras | 4.589 | 6.459 | 7.116 |
| Agenciamento e intermediação de títulos - Corporate Trust | - | 10 | 371 |
| Receita de repasse a Distribuidores - Rebate | - | - | 2 |
| Serviços de representação legal | 1.554 | 3.638 | 3.753 |
| Agenciamento e intermediação de Títulos | 914 | 1.802 | 2.466 |
| Receita com exportação de serviços | 648 | 2.271 | 2.633 |
| Rendas de assessoria técnica | 2.610 | 5.238 | 5.829 |
| Serviços de custódia | 27.557 | 50.263 | 30.339 |
| Tarifa Bancária | 2.093 | 3.851 | 2.783 |
| Outros serviços | 5.820 | 10.824 | 3.969 |
| Total | 121.167 | 227.429 | 174.296 |

21 Despesas de pessoal

| | Conglomerado Prudencial | | |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|
| | 2º semestre | Exercício | |
| | 2018 | 2018 | 2017 |
| Proventos | (30.808) | (60.938) | (57.106) |
| Gratificação Funcionários | (8.769) | (13.268) | (16.683) |
| Gratificação Diretoria | 6.123 | 5.578 | (4.528) |
| Benefícios a empregados | (7.805) | (15.017) | (15.010) |
| Encargos sociais | (15.400) | (29.223) | (31.606) |
| Despesa relacionada a plano de contribuição definido (Nota Explicativa nº 25) | (1.799) | (3.526) | (3.141) |
| Despesa relacionada a plano de benefício definido (Nota Explicativa nº 25) | (144) | (288) | (400) |
| Transações de pagamento baseado em ações (Nota Explicativa nº 18) | (7) | (4.376) | (8.032) |
| Contrato de rateio de custos e despesas de pessoal (a) | 1.632 | 5.716 | 5.749 |
| Outras despesas | (419) | (795) | (782) |
| Total | (57.396) | (116.137) | (131.539) |

- (a) Valores a (pagar)/receber de Empresas do grupo BNY Mellon no Brasil, referentes ao rateio e despesas administrativas do grupo, que são reconhecidas no resultado das empresas do Conglomerado Prudencial e pagas mensalmente, conforme descrito na Nota Explicativa nº 27.

22 Outras despesas administrativas

| | Conglomerado Prudencial | | |
|--|--------------------------------|------------------|-----------------|
| | 2º semestre | Exercício | |
| | 2018 | 2018 | 2017 |
| Processamento de dados | (10.077) | (17.291) | (15.498) |
| Despesa de repasse a Distribuidores - Rebate | (11) | (148) | (147) |
| Serviços Financeiros | (2.273) | (4.657) | (4.815) |
| Depreciação e amortização | (2.636) | (5.497) | (5.880) |
| Serviços de terceiros | (2.955) | (5.522) | (5.262) |
| Serviços técnicos especializados | (4.322) | (8.584) | (5.481) |
| Comunicações | (398) | (833) | (588) |
| Provisão de contingências | (13.270) | (15.770) | (18.776) |
| Viagens no país/externo | (710) | (1.570) | (1.471) |
| Transporte | (461) | (797) | (612) |
| Provisão multa CVM | (122) | (143) | (260) |
| Manutenção e conservação de bens | (957) | (1.665) | (1.853) |
| Água, energia e gás | (798) | (1.582) | (1.581) |
| Contribuições filantrópicas | (480) | (490) | (263) |
| Promoções e relações públicas | (216) | (328) | (219) |
| Propaganda e publicidade | (291) | (434) | (583) |
| Aluguéis | (2.251) | (5.909) | (7.719) |
| Material | (111) | (206) | (161) |
| Contrato de rateio de custos e despesas de pessoal (a) | 229 | 266 | 159 |
| Outras | (2.809) | (5.080) | (4.065) |
| Total | (44.919) | (76.240) | (75.075) |

- (a) Valores a (pagar)/receber de Empresas do grupo BNY Mellon no Brasil, referentes ao rateio e despesas administrativas do grupo, que são reconhecidas no resultado das empresas do Conglomerado Prudencial e pagas mensalmente, conforme descrito na Nota Explicativa nº 27.

23 Outras receitas/(despesas) operacionais

| | Conglomerado Prudencial | | |
|--|--------------------------------|------------------|----------------|
| | 2º semestre | Exercício | |
| | 2018 | 2018 | 2017 |
| Despesas corporativas internacionais (a) | (647) | (1.302) | (675) |
| Despesas gerais com fundos Administrados (b) | (831) | (1.630) | (311) |
| Resultado líquido de variação cambial | (147) | 378 | (200) |
| Reversão/(provisão) para credores de liquidação duvidosa | 3.117 | 37 | (170) |
| Reversão/(provisão) de Contingências e Processos | - | - | 908 |
| Perda no recebimento de crédito (c) | (3.199) | (5.248) | (1.683) |
| Outras despesas operacionais | (94) | (128) | (48) |
| Outras receitas operacionais (d) | 5.001 | 5.343 | 677 |
| Total | 3.200 | (2.550) | (1.502) |

- (a) Referem-se a despesas pagas para Empresas do Grupo BNY Mellon no exterior, referentes ao rateio de despesas do grupo, reconhecidas no resultado das empresas do Conglomerado Prudencial e pagas periodicamente. Para fins fiscais, são consideradas despesas indedutíveis.

- (b) Referem-se a custos gerados pelos fundos de investimento administrados pela Distribuidora.
- (c) Referem-se a perda no recebimento de taxa de administração e despesas administrativas de fundos, que na avaliação da Distribuidora existe baixa expectativa de realização em função da iliquidez dos ativos integrantes das carteiras desses fundos.
- (d) Referem-se, principalmente, ao ressarcimento de despesas de Fundos e recuperação de créditos baixados como prejuízo da Distribuidora.

24 Contingências

a. Contingências trabalhistas, fiscais e cíveis - Prováveis

Em conformidade com o CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, aprovado pela resolução do CMN nº 3.823/2009, o Conglomerado Prudencial constitui provisão para contingências trabalhistas, cíveis e fiscais com risco de perda provável.

Movimentação das provisões para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis, classificadas como prováveis

| | 2º Semestre de | | |
|--|----------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2018 | 2017 |
| Demandas Trabalhistas | | | |
| Saldo Inicial | 12.597 | 11.402 | 333 |
| Constituição | 1.122 | 1.377 | 11.882 |
| Reversão da provisão | (244) | (244) | (901) |
| Atualização monetária | 1.148 | 2.088 | 425 |
| Baixa por pagamento | (304) | (304) | (337) |
| Saldo final | 14.319 | 14.319 | 11.402 |
| Demandas Fiscais | | | |
| Saldo inicial | 2.104 | 2.104 | 3.913 |
| Constituição | - | - | - |
| Reversão da provisão | - | - | (1.874) |
| Atualização monetária | - | - | 65 |
| Saldo final (1) | 2.104 | 2.104 | 2.104 |
| Demandas Cíveis | | | |
| Saldo Inicial | 16.771 | 15.560 | 8.132 |
| Constituição | 10.000 | 10.250 | 701 |
| Reversão da Provisão | (1.535) | (1.554) | - |
| Atualização das Causas | 2.599 | 3.579 | 7.327 |
| Baixa por pagamento | - | - | (600) |
| Saldo final (2) (3) | 27.835 | 27.835 | 15.560 |
| Total das demandas Trabalhistas, Fiscais e Cíveis | 44.258 | 44.258 | 29.065 |

- (1) A Distribuidora vem discutindo judicialmente a inconstitucionalidade da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e pleiteia calcular e recolher a COFINS sobre o efetivo faturamento, cujo conceito consta no artigo 2º da Lei Complementar (LC) nº 70/1991, afastando-se, assim, a ampliação da base de cálculo pretendida pelo parágrafo 1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/1998. Baseado na opinião dos assessores jurídicos, o valor está totalmente provisionado e em 31 de dezembro de 2018 corresponde a R\$ 2.104 (R\$ 2.104 em 31 de dezembro de 2017), registrado na conta de provisão para contingências. Por decisão judicial, a partir de janeiro de 2010, foram realizados depósitos judiciais correspondentes a esse processo e o saldo em 31 de dezembro de 2018 totaliza R\$ 2.141 (R\$ 2.141 em 31 de dezembro de 2017), conforme Nota Explicativa nº 7. Devido à mudança da base de cálculo trazida pela Lei nº 12.973, a partir do fato gerador de janeiro de 2016, a Distribuidora deixou de realizar o depósito judicial referente à ação judicial da COFINS, e com isso o recolhimento passou a ser feito por meio do DARF, correspondendo a 100% do valor apurado da COFINS.

A Distribuidora e a sua subsidiária aderiram ao Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), instituído pela Lei nº 13.496, de 24 de outubro de 2017, pondo fim a processos administrativos tributários que, no exercício anterior estavam em andamento. Para alguns deles, havia sido constituída provisão.

- (2) A Distribuidora é Ré em duas ações cíveis, nas quais os autores pretendem indenização pelas perdas sofridas em fundos de investimento administrados pela Distribuidora. Foram proferidas sentenças em ambas as ações acolhendo em parte os pedidos autorais para determinar a condenação solidária da gestora e da Distribuidora ao pagamento de quantias que, atualizadas até 31.12.2018, equivalem a aproximadamente R\$ 15.173 e R\$ 535 respectivamente. Foram interpostos recursos, ainda pendentes de julgamento.
- (3) Considerando o seu papel de administrador fiduciário de fundos de investimento, a Distribuidora foi incluída como Acusada em processos administrativos sancionadores instaurados por órgãos reguladores, a maioria deles discutindo o seu dever de supervisionar os demais prestadores de serviço dos fundos sob administração. Houve algumas condenações, estando a maioria delas sujeita à revisão pelo Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional.

b. Contingências trabalhistas, fiscais e cíveis - Possíveis

As contingências classificadas com risco possível são dispensadas de constituição de provisão com base no CPC 25- Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/2009. Para fins de apresentação, as informações a seguir levam em consideração as seguintes situações: b.1. Processos de maior relevância e b.2. Outros processos:

b.1 Processos de maior relevância

Postalís

Em 08.08.2014, o Instituto de Seguridade Social dos Correios e Telégrafos (“Postalís”) ajuizou ação ordinária contra a BNY Mellon DTVM e Fabrizio Dulcetti Neves (“Sr. Fabrizio”, em conjunto com a BNY Mellon DTVM, denominados “Réus”), sócio controlador da Atlântica Administradora de Recursos Ltda. (“Atlântica”), em razão de supostos prejuízos, lucros cessantes e/ou danos emergentes sofridos pelo Brasil Sovereign II Fundo de Investimento em Dívida Externa (“Brasil Sovereign II”). Na mesma data, o Postalís solicitou liminarmente o bloqueio judicial de parte do valor do pedido.

Em 21.08.2014, o pedido liminar foi deferido, tendo sido implementado o bloqueio em 22.08.2014. O bloqueio foi posteriormente substituído por carta de fiança bancária, contratada junto ao Banco Bradesco, e garantida pela controladora final da Distribuidora, para a qual são pagos trimestralmente valores relativos à comissão de fiança, conforme Nota Explicativa nº 24.

Em 12.03.2015, o Postalís ajuizou outra ação contra a Distribuidora e contra outros Réus no Rio de Janeiro. Em 14.12.2015, foi ajuizada uma ação, em São Paulo, pela Associação dos Profissionais dos Correios (“ADCAP”) contra a Distribuidora e outros Réus. Essa ação foi extinta sem julgamento do mérito em 20.03.2017 e, no momento, aguarda-se o julgamento do recurso de apelação interposto pela Autora.

Em 17.12.2015, o Postalís ajuizou outras três ações no Rio de Janeiro contra a Distribuidora, relacionadas a investimentos em outros fundos sob administração.

Em 04.02.2016, o Postalís ajuizou ação em Brasília, alegando ter sofrido perdas em alguns outros fundos de investimento. Essa ação foi remetida à Justiça Federal de São Paulo, por ter havido declínio de competência, tendo sido posteriormente remetida à Justiça Federal de Brasília.

Em 05.04.2017, o Tribunal de Contas da União (“TCU”) proferiu decisão de indisponibilidade de bens da Distribuidora no valor de R\$556.188.480,84, no contexto de investigação relacionada ao Postalís. Em 10.04.2017, a Distribuidora impetrou mandado de segurança no Supremo Tribunal Federal, tendo obtido liminar de suspensão da decisão de indisponibilidade.

Em 16.01.2018, o Ministério Público Federal ajuizou ação judicial perante a Justiça Federal em São Paulo, com vistas a obter a condenação da Distribuidora por prejuízos sofridos pelo Postalís. Tal ação foi extinta, sem julgamento do mérito, estando pendentes de julgamento recursos de apelação.

Considerando que os pedidos formulados são ilíquidos e que os processos ainda estão em fase inicial, não foi possível determinar os montantes possíveis de perda. Além disso, há inquéritos e processos administrativos em curso na CVM e no Banco Central tratando de tais assuntos.

Silverado

A Distribuidora é a administradora do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multisetorial Silverado Maximum (“Fundo Silverado”). Em 02.06.2016, o Fundo Silverado ajuizou ação contra a Distribuidora e contra o Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão, na condição de custodiante, e a Silverado Gestão e Investimentos Ltda., na condição de gestora, sob a alegação de que todos teriam falhado no cumprimento de seus respectivos deveres e que, portanto, seriam solidariamente responsáveis pela indenização de supostas perdas sofridas pelo Fundo Silverado.

CEEE

Em 23.06.2016, o BNY Mellon Sul Energia FIC FIM (“Fundo Sul Energia”), cujo quotista exclusivo é a Fundação CEEE de Seguridade Social - Eletroceee (“CEEE”), ajuizou ação de indenização contra a Distribuidora, sob a alegação de que a mesma não teria cumprido os deveres inerentes à sua condição de administradora, no que diz respeito a dois investimentos realizados pelo Fundo Sul Energia. O valor histórico do pedido principal formulado é de R\$ 48.526.

IGPREV

Em 18.06.2015, o Ministério Público do Estado de Tocantins ajuizou quatro ações contra a Distribuidora, na condição de administradora dos Fundos FI Diferencial RF LP (“Fundo Diferencial”), Adinvest Top FI RF (“Fundo Adinvest”), Totem FI RF II (“Fundo Totem”) e Vitória Régia FI RF LP (“Fundo Vitória Régia”), e contra outros Réus, sob a alegação de que todos deveriam ser solidariamente responsáveis por supostas perdas sofridas pelos referidos fundos, os quais teriam causado prejuízos ao Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Pará (“IGPREV”). Em 17/05/2017, o Tribunal de Justiça do Tocantins expediu ordem de bloqueio em uma das ações, decisão reformada pelo Tribunal. Considerando que os processos ainda estão em fase inicial, não foi possível determinar os montantes possíveis de perda.

CELOS

Em 22.07.2018, foi ajuizada ação civil pública pelo Instituto Nosso Brasil (“INBRA”) contra a Distribuidora e outros 34 réus, por meio da qual foi requerido afastamento da diretoria executiva e do conselho deliberativo da Fundação Celesc de Seguridade Social - CELOS, suspensão das contribuições extraordinárias exigidas dos participantes do plano e indenização por alegados prejuízos, supostamente decorrentes dos investimentos realizados. Foi proferida decisão extinguindo o processo sem julgamento do mérito, devido à ilegitimidade ativa do INBRAS, havendo recurso pendente de julgamento.

OPP HOLDING

Em 04.09.2015, a Receita Federal do Brasil lavrou um auto de infração contra a Distribuidora, outra instituição financeira, uma entidade empresarial e 10 (dez) pessoas físicas, no valor histórico de R\$ 324.696. Os autos foram lavrados para exigir IRPJ e CSLL sobre ganho de capital supostamente auferido em decorrência de alienação de ações por fundo sob administração (Opp Holding Fundo de Investimento em Participações). A Distribuidora foi incluída em virtude de seu papel de administradora fiduciária do fundo. Em 01.10.2015 foi apresentada defesa pela Distribuidora e, não tendo os argumentos sido conhecidos, foi apresentado recurso ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (“CARF”), ora pendente de julgamento.

b.2 Outras contingências

No que se refere às demais contingências, os montantes relacionados no quadro abaixo representam a estimativa dos valores que puderam ser calculados com confiabilidade e que foram classificados como chance de perda possível, pelos assessores jurídicos do Conglomerado Prudencial.

| Outras contingências passivas: | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Trabalhista (1) | 1.358 | 224 |
| Fiscais (2) | 4.984 | 4.787 |
| Cíveis (3) | <u>89.223</u> | <u>83.173</u> |
| Total | <u>95.565</u> | <u>88.184</u> |

- (1) Existem ainda contingências passivas de natureza trabalhista avaliadas como risco possível, cujos montantes não estão refletidos nos valores indicados acima, uma vez que não puderam ser calculados com confiabilidade. Isso se deve à iliquidez dos pedidos principais formulados e à inclusão de pedidos de indenização por danos morais, a serem arbitrados pelo Juiz.
- (2) Dentre os casos fiscais, há um Auto de Infração decorrente de autuação de contribuições previdenciárias, multa de ofício qualificada (150%) e juros de mora, em face de LPS Brasília - Consultoria de Imóveis S.A. A Distribuidora figura como sujeito passivo neste caso, em função do exercício da administração do Opportunity Fundo de Investimento Imobiliário (“Fundo”), o qual contratou os serviços da LPS Brasília - Consultoria de Imóveis S/A para venda de empreendimento de sua propriedade. O período da autuação refere-se a 01/2010 a 12/2011 e a Distribuidora assumiu a administração do referido Fundo a partir de 17/12/2012. Há decisão excluindo o BNY Mellon do polo passivo da autuação, ainda pendente de recurso. O valor envolvido no processo classificado como possível de perda em 31 de dezembro de 2018 é de R\$ 4.852.

- (3) De maneira geral, os processos de natureza cível classificados como risco possível de perda correspondem a ações judiciais em que se requer a condenação solidária da Distribuidora, junto a gestores, custodiante e demais prestadores de serviços de fundos de investimento envolvidos, à reparação de supostas perdas sofridas por investidores, sob a alegação de que teriam havido falhas na gestão e administração dos referidos fundos.

Em grande parte dos casos, requer-se que as supostas perdas sejam apuradas em fase de liquidação de sentença. Seja em razão dessa circunstância ou, ainda, da formulação de pedido de indenização por supostos danos morais em valor a ser arbitrado pelo Juízo, não é possível quantificar com precisão o valor da exposição da Distribuidora, de modo que tais processos não estão refletidos nos valores indicados acima. Além disso, em razão da natureza dos pedidos formulados, o valor das supostas perdas pode sofrer alterações no decorrer dos processos.

25 Benefícios a empregados

O Banco não possui para seus funcionários a modalidade do plano de benefícios definido. Para o Conglomerado Prudencial, a Distribuidora é patrocinadora de um plano na modalidade de benefício definido, e participa com parte da contribuição mensal. Adicionalmente, a Distribuidora também patrocina planos de modalidade de contribuição definida, cujo benefício é determinado unicamente com base no saldo acumulado das contas individuais na data da elegibilidade, conforme regulamento de cada plano, o qual não requer cálculo atuarial.

Descrição dos planos

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o Conglomerado Prudencial detinha os seguintes planos de benefícios a empregados junto a Mapfre Seguros S.A, Icatu Seguros S.A. e Bradesco Previdência e Seguros S.A.

Plano de contribuição definida

O Banco e a Distribuidora concedem a seus diretores e empregados o benefício, opcional, de participação no plano de previdência privada da Mapfre Seguros S.A. e Bradesco Previdência e Seguros S.A., na modalidade de contribuição definida, participando como patrocinadora com parcela da contribuição mensal. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Distribuidora contribuiu para a previdência privada o montante de R\$ 2.958 e o Banco R\$ 568, conforme Nota Explicativa nº 21 (R\$ 2.639 da Distribuidora e R\$ 502 do Banco em 31 de dezembro de 2017).

Plano de benefício definido

A Distribuidora concedia a seus diretores e empregados o benefício, opcional, de participação no plano de previdência privada multipatrocinado da BRASPREV - Fundação Brascan de Previdência, na modalidade de benefício definido, participando como patrocinadora com parcela da contribuição mensal. Este benefício foi mantido para os diretores e funcionários que então haviam optado em participar do referido plano até fevereiro de 2004. Em março de 2012, a Distribuidora transferiu seu plano de benefício definido da BRASPREV para a Icatu Seguros S.A. As contribuições para esse plano totalizaram R\$ 288 e R\$ 400 nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, respectivamente.

A partir de março de 2004, a Distribuidora passou a proporcionar aos seus diretores e empregados o benefício, opcional, de participação no plano de previdência privada da Icatu Seguros S.A., na modalidade de contribuição definida, participando como patrocinadora com parcela de contribuição mensal.

Em janeiro de 2019, foi emitido pela Mercer Human Consulting Ltda., o laudo de avaliação atuarial para prover o valor presente das obrigações atuariais em 31/12/2018 e a estimativa atuarial de despesa para 2019 do plano de benefício definido.

A estimativa da despesa atuarial para o exercício de 2019, apurada de acordo com as regras da Deliberação CVM nº 695, que aprova o CPC 33 emitido pelo Comitê de Pronunciamentos contábeis, é de R\$306.

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas no cálculo atuarial foram:

| | |
|---|---------------------|
| Taxa de desconto | 9,83% a.a (nominal) |
| Crescimento salarial (1) | 6,59% a.a (nominal) |
| Reajuste dos benefícios previdenciários | 4,50% a.a (nominal) |
| Inflação de longo prazo | 4,50% a.a (nominal) |
| Tábua de mortalidade geral | AT-2000 |
| Tábua de mortalidade de inválidos | AT-2000 |
| Tábua de entrada em invalidez | Mercer Disability |

- (1) A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pelos patrocinadores levando em consideração a expectativa de reajustes salariais de longo prazo.

26 Programa de participação nos lucros

O Banco e a Distribuidora possuem um programa de participação nos lucros e/ou resultados para seus funcionários.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o Banco apurou para fins de distribuição o montante de R\$ 391 (R\$ 460 em 31 de dezembro de 2017).

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 não foi apurado resultado a ser distribuído pela Distribuidora.

27 Transação com partes relacionadas

| Descrição | Conglomerado Prudencial | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|
| | 2018 | | | |
| | Ativo circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante | Transação/ Resultado |
| Diretoria | - | 4.168 | - | (5.675) |
| Dividendos devidos à controladora | - | 201 | - | - |
| Empresas do grupo no país | 181 | - | - | 2.858 |
| Empresas do grupo no exterior | 1.204 | 111 | - | 8.665 |
| Total | 1.385 | 4.480 | - | 5.848 |

| Conglomerado Prudencial | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| 2017 | | | | |
| Descrição | Ativo circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante | Transação/ Resultado |
| Diretoria | - | 7.171 | 6.210 | (19.707) |
| Dividendos devidos à controladora | - | 62 | - | - |
| Empresas do grupo no país | 251 | 1.340 | - | 3.135 |
| Empresas do grupo no exterior | 1.440 | 93 | - | 10.104 |
| Total | 1.691 | 8.666 | 6.210 | (6.468) |

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre as empresas do Conglomerado Prudencial e outras partes relacionadas, conforme a seguir:

Os saldos com empresas do Grupo BNY Mellon no exterior, correspondem a: **i)** valores cobrados ou reembolsados relacionados a rateio de despesas do grupo, que precisam ser reconhecidas no resultado das empresas do Conglomerado Prudencial e pagas periodicamente. Para fins fiscais, são consideradas despesas indedutíveis, **ii)** valores cobrados pela prestação de serviço de suporte operacional e gerencial na Administração de fundos e custódia internacional de clientes na América Latina, conforme contrato firmado entre a Distribuidora e o The Bank of New York Mellon em agosto de 2016, **iii)** contrato de rateio de despesa firmado entre o Banco e o The Bank of New York Mellon em julho de 2016, que estabelece o reembolso de despesas relacionadas à gestão do negócio das empresas da América Latina. Considerado que os serviços prestados pelo presidente da América Latina, diretor nacional no Brasil e pela chefe operacional administrativa no Brasil são ligados à representação da marca BNY Mellon em todas as entidades da América Latina, e que as receitas geradas com os clientes desses países são reconhecidas e recebidas nos Estados Unidos, foi acordado que o The Bank of New York Mellon deve reembolsar todos os custos integralmente alocados no BNY Mellon Banco correspondente a sua participação no serviço em questão, e **iv)** Prestação de serviço de assessoria técnica realizado pelo BNY Mellon Banco aos clientes do The Bank of New York Mellon no Brasil, conforme Nota Explicativa nº 20.

De acordo com as regras do Grupo, os valores são recebidos/liquidados até o final do mês subsequente ao mês de emissão da *invoice*.

Em 7 de julho de 2015, a Distribuidora e as empresas ARX Investimentos Ltda., BNY Mellon Banco S.A., BNY Mellon Administração de Ativos Ltda. e BNY Mellon Alocação de Patrimônio Ltda. assinaram o contrato de rateio de custos e despesas administrativas, com o objetivo de regular o compartilhamento das estruturas administrativas e operacionais que correspondem a, dentre outros, funcionários, técnicos, contratados, meios de produção, equipamentos, materiais, local físico e material de terceiros. De acordo com os termos do contrato, os custos e despesas arcados pela Parte Pagadora serão reembolsados pelas Partes Beneficiárias, por meio de cobranças mensais realizadas por meio de notas de débito emitidas pela Parte Pagadora. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o rateio de custos e despesas administrativas impactou o resultado do Conglomerado Prudencial no montante de R\$ 2.858 (R\$ 3.135 em 31 de dezembro de 2017).

A ARX Investimentos Ltda. (“ARX”), subsidiária do The Bank of New York Mellon Corporation, com sede em Nova Iorque, atua como gestora de fundos de investimentos administrados pela Distribuidora. A ARX e sua subsidiária integral BNY Mellon Alocação de Patrimônio Ltda. não integram o grupo econômico financeiro do qual a Distribuidora faz parte. Em 31 de dezembro de 2018 a Distribuidora possuía saldos a receber de R\$ 156 e R\$ 24 referente ao contrato de rateio de custos e despesas administrativas com a ARX Investimentos Ltda., e sua subsidiária BNY Mellon Alocação de Patrimônio Ltda., respectivamente (R\$ 203 e 45 em 31 de dezembro de 2017).

Durante o exercício de 2018, a Distribuidora manteve movimentação em conta corrente no BNY Mellon Banco S.A. (“Banco”), integrante do mesmo conglomerado Prudencial. Em 31 de dezembro de 2018 a Distribuidora apresentou um saldo no montante de R\$ 344 (R\$190 em 31 de dezembro de 2017) no Banco, que encontra-se apresentado na rubrica “Disponibilidades” do balanço patrimonial.

Remuneração de diretores e pessoal chave da Administração

A remuneração do pessoal-chave da administração, que inclui diretores, totalizou R\$ 5.675 em 31 de dezembro de 2018 (R\$ 19.707 em 31 de dezembro de 2017). Neste valor estão englobados benefícios de curto prazo, que correspondem a: (i) pro-labore pago à diretoria; (ii) bônus pago e (iii) outros benefícios, como plano de saúde, plano dental, previdência privada e seguro de vida. Adicionalmente, o Grupo possui política de remuneração baseada em ações conforme divulgado na Nota Explicativa nº 18 e plano de pensão, conforme divulgado na Nota Explicativa nº 25.

Controladora e parte controladora final

A controladora direta do Conglomerado Prudencial é a BNY Mellon Participações Ltda. e a controladora final do Grupo é o The Bank of New York Mellon Corporation. Em 31 de dezembro de 2018 o Banco possuía o saldo de R\$ 201 referente aos dividendos mínimos obrigatórios a pagar a sua Controladora direta. Em 31 de dezembro de 2017 o Banco possuía o saldo de R\$ 62 e a Distribuidora não possuía saldo a pagar.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2014, a Distribuidora obteve carta de fiança com sua controladora final como garantia de pagamento, em caso de execução, da fiança contratada junto ao Banco Bradesco em relação à ação ordinária ajuizada pelo Instituto de Seguridade dos Correios, conforme Nota Explicativa nº 24-b, item 1. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Distribuidora pagou R\$ 1.327 referente comissão de fiança para sua Controladora final (R\$ 1.270 em 31 de dezembro de 2017), registrado na rubrica “outras despesas administrativas”.

28 Limite operacional (acordo da Basileia)

As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio líquido mínimo de 8,625% para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 9,250% para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, dos seus ativos, ponderados por graus de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas ao risco operacional e às variações: cambial; taxa de juros; do preço de *commodities*; e do preço de ações classificadas na carteira de negociação, conforme regras e instruções do BACEN. O Conglomerado Prudencial estava enquadrado nesse limite operacional em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

29 Evento subsequente

Em 22 de janeiro de 2019, a CVM julgou o processo administrativo sancionador PAS 02/2013, relacionado ao Fundo de Investimento Multimercado FM1. Após a análise do caso, que envolve outros acusados, a BNY Mellon DTVM e BNY Mellon Ativos foram condenadas ao pagamento de multa nos valores de R\$ 5.075 e R\$ 4.568, respectivamente. A decisão está sujeita a recurso ao Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN).

* * *

Patricia Avolio Furtado Alvim
Diretora

Cristiane Soares Azevedo Rodrigues
Contadora
CRC RJ-108555/O-7