

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**
**Prezados Acionistas, Clientes e Colaboradores,**

Apresentamos as Demonstrações Financeiras do Banco Fator S.A. e Empresas Controladas, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes, relativos aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2017 e de 2016. De acordo com o disposto no Artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do BACEN, o Banco Fator S.A. declara possuir capacidade financeira e a intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento".

A Diretoria

**RATINGS**

 Banco Fator ——— BBB-(bra)  
 Fitch Ratings

 FAR - Fator Administração de Recursos — Proficiente  
 Fitch Ratings

**BALANÇO PATRIMONIAL (Em Milhares de Reais)**

Ativo	Notas	Banco		Consolidado		Passivo	Notas	Banco		Consolidado	
		30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016			30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
<b>Ativo Circulante</b>		<b>436.884</b>	<b>458.324</b>	<b>1.048.809</b>	<b>1.135.590</b>	<b>Circulante</b>		<b>487.855</b>	<b>353.469</b>	<b>897.206</b>	<b>837.699</b>
Disponibilidades	3b e 4	408	258	873	845	Depósitos	3o, 12 e 20a	397.675	266.000	397.208	265.875
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b, 3c, 4 e 5	285.996	65.001	285.996	65.001	Depósitos à Vista		6.349	2.561	6.235	2.436
Aplicações no Mercado Aberto		285.996	65.001	285.996	65.001	Depósitos Interfinanceiros		16.064	—	16.064	—
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d, 3e e 6</b>	<b>85.604</b>	<b>276.344</b>	<b>413.595</b>	<b>600.532</b>	Depósitos a Prazo	3o e 13	375.262	263.439	374.909	263.439
Carteira Própria		69.054	216.588	127.390	317.776	<b>Captações no Mercado Aberto</b>		<b>58.802</b>	<b>35.788</b>	<b>53.178</b>	<b>31.588</b>
Vinculados a Compromissos de Recompra		10.562	35.848	10.562	35.848	Carteira Própria		25.157	35.788	19.533	31.588
Instrumentos Financeiros Derivativos		829	137	861	137	Carteira de Terceiros		33.645	—	33.645	—
Vinculados à Prestação de Garantias		5.127	23.771	274.782	246.771	<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>14</b>	<b>22.697</b>	<b>42.986</b>	<b>22.697</b>	<b>42.986</b>
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>129</b>	<b>143</b>	<b>129</b>	<b>143</b>	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		22.697	42.986	22.697	42.986
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		12	10	12	10	<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>—</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>2</b>
Depósitos no Banco Central		117	133	117	133	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		—	2	—	2
<b>Operações de Crédito</b>	<b>3f e 7</b>	<b>42.143</b>	<b>95.011</b>	<b>42.143</b>	<b>95.011</b>	<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3e e 6c</b>	<b>463</b>	<b>80</b>	<b>463</b>	<b>80</b>
Sector Privado		57.121	113.110	57.121	113.110	Instrumentos Financeiros Derivativos		463	80	463	80
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(14.978)	(18.099)	(14.978)	(18.099)	<b>Outras Obrigações</b>	<b>15</b>	<b>8.218</b>	<b>8.613</b>	<b>423.660</b>	<b>497.168</b>
<b>Outros Créditos</b>	<b>8</b>	<b>15.700</b>	<b>21.175</b>	<b>220.582</b>	<b>302.582</b>	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		4	7	4	7
Rendas a Receber		6.353	10.358	7.728	11.922	Fiscais e Previdenciárias	3p	2.426	2.431	9.936	22.138
Negociação e Intermediação de Valores	3g	217	480	2.572	8.312	Negociação e Intermediação de Valores	3g	64	348	25.877	32.800
Prêmios de Seguros a Receber	3i	—	—	89.384	46.330	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	3q e 16	—	—	246.794	334.462
Diversos	7e	9.130	10.337	123.558	237.951	Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		—	—	125.211	96.510
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)		—	—	(2.469)	(1.933)	Diversas		5.724	5.828	15.838	11.251
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>3h</b>	<b>6.904</b>	<b>392</b>	<b>85.300</b>	<b>71.476</b>	<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>182.631</b>	<b>300.317</b>	<b>284.212</b>	<b>384.151</b>
Bens não de Uso Próprio - Imóveis		587	392	6.047	4.151	<b>Depósitos</b>	<b>3o, 12 e 20a</b>	<b>182.404</b>	<b>300.135</b>	<b>182.404</b>	<b>300.135</b>
Despesas Antecipadas		—	—	72.936	67.325	Depósitos à Prazo		182.404	300.135	182.404	300.135
Operações de Seguros e Resseguros	10	—	—	443.089	416.928	<b>Outras Obrigações</b>	<b>15</b>	<b>227</b>	<b>182</b>	<b>101.808</b>	<b>84.016</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>311.038</b>	<b>280.611</b>	<b>443.089</b>	<b>416.928</b>	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	3q e 16	—	—	85.983	66.900
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d, 3e e 6</b>	<b>237.549</b>	<b>211.095</b>	<b>253.302</b>	<b>224.883</b>	Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		—	—	6.868	9.623
Carteira Própria		129.397	211.095	145.150	224.883	Diversas		227	182	8.957	7.493
Vinculados a Compromissos de Recompra		15.138	—	15.138	—	<b>Resultados de Exercícios Futuros</b>		<b>5</b>	<b>28</b>	<b>5</b>	<b>28</b>
Vinculados à Prestação de Garantias		93.014	—	93.014	—	Resultados de Exercícios Futuros		5	28	5	28
<b>Operações de Crédito</b>	<b>3f e 7</b>	<b>34.182</b>	<b>38.177</b>	<b>34.182</b>	<b>38.177</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>18</b>	<b>322.809</b>	<b>342.552</b>	<b>322.809</b>	<b>342.552</b>
Sector Privado		35.991	39.188	35.991	39.188	Capital - De Domiciliados no País		250.011	250.011	250.011	250.011
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(1.809)	(1.011)	(1.809)	(1.011)	Reservas de Lucros		72.935	92.743	72.935	92.743
<b>Outros Créditos</b>	<b>8</b>	<b>39.174</b>	<b>31.339</b>	<b>93.967</b>	<b>110.714</b>	Ajustes de Avaliação Patrimonial		(137)	(202)	(137)	(202)
Negociação e Intermediação de Valores	3g	—	—	7	459						
Prêmios de Seguros a Receber	3i	—	—	10.112	12.140						
Diversos	7e	42.272	31.339	86.946	98.115						
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)		(3.098)	—	(3.098)	—						
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>3h</b>	<b>133</b>	<b>—</b>	<b>61.638</b>	<b>43.154</b>						
Despesas Antecipadas		133	—	133	—						
Operações de Seguros e Resseguros	10	—	—	61.505	43.154						
<b>Permanente</b>		<b>245.378</b>	<b>257.431</b>	<b>12.334</b>	<b>11.912</b>						
<b>Investimentos</b>	<b>3j</b>	<b>235.779</b>	<b>248.940</b>	<b>243</b>	<b>268</b>						
Participações em Coligadas e Controladas - No País		235.779	248.940	—	—						
Outros Investimentos		—	—	243	268						
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>3k</b>	<b>2.598</b>	<b>2.841</b>	<b>4.867</b>	<b>5.849</b>						
Outras Imobilizações de Uso		7.597	7.378	18.743	19.267						
(Depreciações Acumuladas)		(4.999)	(4.537)	(13.876)	(13.418)						
<b>Intangível</b>	<b>3l</b>	<b>7.001</b>	<b>5.650</b>	<b>7.224</b>	<b>5.795</b>						
Ativos Intangíveis		10.669	7.730	11.346	8.341						
(Amortização Acumulada)		(3.668)	(2.080)	(4.122)	(2.546)						
<b>Total do Ativo</b>		<b>993.300</b>	<b>996.366</b>	<b>1.504.232</b>	<b>1.564.430</b>	<b>Total do Passivo</b>		<b>993.300</b>	<b>996.366</b>	<b>1.504.232</b>	<b>1.564.430</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em Milhares de Reais)**

	Notas	Banco		Consolidado	
		01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2016	01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2016
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>47.913</b>	<b>65.572</b>	<b>67.615</b>	<b>88.320</b>
Operações de Crédito	3f e 7a	6.554	(341)	6.554	(341)
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3d	36.722	48.898	56.383	71.469
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	3e	4.637	17.015	4.678	17.192
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(36.616)</b>	<b>(49.971)</b>	<b>(35.371)</b>	<b>(49.731)</b>
Operações de Captação no Mercado	3o	(38.986)	(50.521)	(38.226)	(50.036)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3f e 7e	2.370	550	2.855	305
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>11.297</b>	<b>15.601</b>	<b>32.244</b>	<b>38.589</b>
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>		<b>(23.746)</b>	<b>(10.923)</b>	<b>(41.781)</b>	<b>(29.473)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	19a	10.935	12.215	19.034	22.456
Prêmios de Seguros	19b	—	—	78.492	82.404
Sinistros Ocorridos		—	—	(19.922)	(86.083)
Custos de Aquisição de Seguros		—	—	(9.007)	(7.204)
Resultado de Operações com Resseguros		—	—	(30.957)	28.068
Despesas de Pessoal	(17.065)	(14.792)	(42.377)	(36.061)	(36.061)
Outras Despesas Administrativas	19c	(9.860)	(8.979)	(21.198)	(22.905)
Despesas Tributárias	17d	(2.479)	(2.375)	(10.684)	(5.845)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	(6.163)	2.689	—	—
Outras Receitas Operacionais	19d	1.266	668	6.468	5.388
Outras Despesas Operacionais	19e	(380)	(349)	(11.630)	(9.691)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>(12.449)</b>	<b>4.678</b>	<b>(9.537)</b>	<b>9.116</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>1</b>	<b>(21)</b>	<b>(26)</b>	<b>(26)</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b>		<b>(12.448)</b>	<b>4.657</b>	<b>(9.563)</b>	<b>8.847</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3p e 9</b>	<b>(4.728)</b>	<b>(856)</b>	<b>(7.613)</b>	<b>(5.046)</b>
Provisão para Imposto de Renda		(208)	—	(994)	(1.501)
Provisão para Contribuição Social		(130)	—	(763)	(923)
Ativo Fiscal Diferido		(4.390)	(856)	(5.856)	(2.622)
<b>Lucro Líquido (Prejuízo)</b>		<b>(17.176)</b>	<b>3.801</b>	<b>(17.176)</b>	<b>3.801</b>
Lucro Líquido (Prejuízo) por Ação - R\$		(3,33)	0,74	(3,33)	0,74

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 18) (Em Milhares de Reais)**

	Reservas de Lucros		Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Total
	Legal	Estatutária			
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2015</b>	<b>250.011</b>	<b>18.428</b>	<b>75.814</b>	<b>(1.231)</b>	<b>343.022</b>
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	—	—	1.029	—	1.029
Dividendos	—	(5.300)	—	—	(5.300)
Lucro Líquido	—	—	—	3.801	3.801
Destinação do Resultado:					
Reservas de Lucros	191	3.610	—	(3.801)	—
<b>Saldos em 30 de Junho de 2016</b>	<b>250.011</b>	<b>18.619</b>	<b>74.124</b>	<b>(202)</b>	<b>342.552</b>
Mutações do Período	191	(1.690)	1.029	—	(470)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2016</b>	<b>250.011</b>	<b>18.486</b>	<b>71.625</b>	<b>(665)</b>	<b>339.457</b>
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	—	—	528	—	528
Prejuízo	—	—	—	(17.176)	(17.176)
Destinação do Resultado:					
Reservas de Lucros	—	(17.176)	—	17.176	—
<b>Saldos em 30 de Junho de 2017</b>	<b>250.011</b>	<b>18.486</b>	<b>54.449</b>	<b>(137)</b>	<b>322.809</b>
Mutações do Período	—	—	(17.176)	528	(16.648)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em Milhares de Reais)**

	Notas	Banco		Consolidado	
		01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2016	01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2016
<b>Lucro Líquido (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>(7.521)</b>	<b>2.765</b>	<b>(12.749)</b>	<b>10.005</b>
Lucro Líquido (Prejuízo)		(17.176)	3.801	(17.176)	3.801
Ajustes ao Lucro Líquido (Prejuízo):		9.655			

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2017 E DE 2016 (Em Milhares de Reais)**
**4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	Banco		Consolidado	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Disponibilidades	408	258	873	845
Aplicações no Mercado Aberto	285.996	65.001	285.996	65.001
<b>Total</b>	<b>286.404</b>	<b>65.259</b>	<b>286.869</b>	<b>65.846</b>

**5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ**

	30/06/2017		30/06/2016	
	Até 90 dias	Total Banco/Consolidado	Até 90 dias	Total Banco/Consolidado
<b>Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada</b>	<b>252.351</b>	<b>252.351</b>	<b>252.351</b>	<b>65.001</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	251.352	251.352	251.352	20.002
Letras do Tesouro Nacional - LTN	999	999	999	—
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	—	—	—	44.999
<b>Aplicações no Mercado Aberto - Posição Financiada</b>	<b>33.645</b>	<b>33.645</b>	<b>33.645</b>	<b>33.645</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	33.645	33.645	33.645	—
<b>Total</b>	<b>285.996</b>	<b>285.996</b>	<b>285.996</b>	<b>65.001</b>

**6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**
**a) Composição da Carteira**

	Banco		Consolidado	
	Carteira Própria	Vinculados à Recompra	Vinculados à Prestação de Garantias	Total
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>29.907</b>	<b>10.562</b>	<b>—</b>	<b>40.469</b>
Debêntures (b) (e)	20.813	10.562	—	31.375
Certificados de Depósito Bancário (b)	—	—	—	820
Quotas de Fundos de Investimento (c)	820	—	—	820
Letras do Tesouro Nacional - LTN (a)	7.659	—	7.659	15.403
Ações (c)	615	—	615	1.454
Bônus de Subscrição de Cias. Abertas (c)	—	—	—	53.578
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	—	—	—	30.204
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (d) (g)	—	—	—	15.000
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>140.445</b>	<b>15.138</b>	<b>17.150</b>	<b>172.733</b>
Debêntures (b) (e)	30.204	—	30.204	66.434
Certificados de Depósito Bancário (b) (f) (h)	15.000	—	15.000	270
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	20.365	—	12.023	32.388
Certificados de Recebíveis Imobiliários (b)	495	—	495	837
Nota Comercial (b)	33.969	—	33.969	22.297
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (d) (g)	35.285	15.138	50.423	62.474
Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio (b)	5.127	—	5.127	4.802
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	<b>28.099</b>	<b>—</b>	<b>80.991</b>	<b>109.090</b>
Certificados de Depósito Bancário (b) (f) (h)	28.099	—	80.991	109.090
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (c)</b>	<b>861</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>137</b>
<b>Total</b>	<b>199.312</b>	<b>25.700</b>	<b>98.141</b>	<b>487.439</b>

	Banco		Consolidado	
	Carteira Própria	Vinculados à Recompra	Vinculados à Prestação de Garantias	Total
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>88.243</b>	<b>10.562</b>	<b>269.655</b>	<b>368.460</b>
Debêntures (b) (e)	20.813	10.562	—	31.375
Certificados de Depósito Bancário (b)	—	—	—	550
Quotas de Fundos de Investimento (c)	21.093	—	90.804	111.897
Letras do Tesouro Nacional - LTN (a)	7.659	—	10.125	18.782
Ações (c)	615	—	615	1.454
Bônus de Subscrição de Cias. Abertas (c)	13.747	—	168.726	182.473
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	24.316	—	24.316	53.578
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (d) (g)	140.445	15.138	17.150	172.733
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>140.445</b>	<b>15.138</b>	<b>17.150</b>	<b>172.733</b>
Debêntures (b) (e)	30.204	—	30.204	66.434
Certificados de Depósito Bancário (b) (f) (h)	15.000	—	15.000	270
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	20.365	—	12.023	32.388
Certificados de Recebíveis Imobiliários (b)	495	—	495	837
Nota Comercial (b)	33.969	—	33.969	22.297
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (d) (g)	35.285	15.138	50.423	62.474
Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio (b)	5.127	—	5.127	4.802
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	<b>43.852</b>	<b>—</b>	<b>80.991</b>	<b>124.843</b>
Certificados de Depósito Bancário (b) (f) (h)	43.852	—	80.991	124.843
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (c)</b>	<b>861</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>137</b>
<b>Total</b>	<b>273.401</b>	<b>25.700</b>	<b>367.796</b>	<b>666.897</b>

(a) Custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e BM&FBOVESPA (em garantia de operações); (b) Custodiados na Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP); (c) Custodiados na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLIC) e/ou na Instituição administradora do fundo; (d) Em 30/06/2016 foi efetuada a transferência de NTN-B da categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento" para categoria "Títulos para Negociação" no montante de R\$ 43.440, com efeito positivo no resultado de R\$ 776, a referida posição foi realizada em julho/16; (e) Em 30/06/2017 foi efetuada a transferência de debêntures da categoria "Títulos Disponíveis para Venda" para categoria "Títulos para Negociação" no montante de R\$ 13.772, com efeito positivo no resultado de R\$ 462, a referida posição foi realizada nos meses de julho e agosto/17; (f) Em 30/06/2017 foi efetuada a transferência de Certificados de Depósito Bancário da categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento" para categoria "Títulos Disponíveis para Venda" no montante de R\$ 15.000; (g) Em 30/06/2017 foi efetuada a transferência de Notas do Tesouro Nacional - NTN-B da categoria "Títulos para Negociação" para categoria "Títulos Disponíveis para Venda" no montante de R\$ 8.611; (h) Em 30/06/2017 o Certificado de Depósito Bancário no valor de R\$ 97.616 representa 67% do PR da instituição, estando em curso o reenquadramento do limite, informamos ainda que o BACEN está de acordo com as medidas e prazos propostos para a regularização da incomformidade.

**b) Classificação da Carteira por Categorias e Prazos**

	Banco				Total	
	Sem Vencimento	Até 90 Dias	De 91 a 365 Dias	Acima de 365 Dias	30/06/2017	30/06/2016
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>9.094</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>40.469</b>	<b>178.017</b>
Debêntures	—	—	—	—	31.375	66.434
Certificados de Depósito Bancário	820	—	—	—	820	270
Quotas de Fundos de Investimento	—	—	—	—	—	54.403
Letras do Tesouro Nacional - LTN	7.659	—	—	—	7.659	1.878
Ações	615	—	—	—	615	1.454
Bônus de Subscrição de Cias. Abertas	—	—	—	—	—	53.578
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	—	—	—	—	—	30.204
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	—	—	—	—	—	15.000
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>44.223</b>	<b>51</b>	<b>128.459</b>	<b>172.733</b>	<b>200.950</b>	<b>172.733</b>
Debêntures	—	—	—	—	—	30.204
Certificados de Depósito Bancário (a)	—	—	—	—	—	15.000
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	—	—	—	—	—	32.388
Certificados de Recebíveis Imobiliários	—	—	51	444	495	837
Nota Comercial	—	33.969	—	—	33.969	22.297
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	—	—	—	—	—	50.423
Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio	—	10.254	—	—	10.254	4.802
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	<b>44.852</b>	<b>—</b>	<b>109.090</b>	<b>109.090</b>	<b>108.335</b>	<b>108.335</b>
Certificados de Depósito Bancário (a)	43.852	—	109.090	109.090	108.335	108.335
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>861</b>	<b>742</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>861</b>	<b>137</b>
<b>Total</b>	<b>9.094</b>	<b>44.342</b>	<b>793</b>	<b>268.924</b>	<b>323.153</b>	<b>487.439</b>

(a) Vencimento em 18/12/2020.

O Banco adota metodologia de mensuração desenvolvida internamente, para operações que não possuem cotação, com base em informações e premissas de mercado.

**c) Instrumentos Financeiros Derivativos:** O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias ou de seus clientes, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação. A utilização de instrumentos financeiros derivativos requer uma avaliação prévia de vários aspectos com relação aos produtos, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional.

A estratégia de "hedge" é determinada com base nos limites de exposição aos diversos riscos inerentes às operações do Banco. Sempre que estas operações gerarem exposições acima dos limites estabelecidos, o que poderia resultar em relevantes flutuações no resultado do Banco, a cobertura do risco é efetuada utilizando-se instrumentos financeiros derivativos, contratados em mercado organizado ou de balcão, observadas as regras legais para a qualificação de "hedge", conforme estabelecido pela Circular nº 3.082/02 do BACEN.

Os instrumentos de proteção buscam a mitigação dos riscos de mercado, conforme seus respectivos indicadores.

Observada a liquidez que o mercado apresentar, as datas de vencimento dos instrumentos de "hedge" são o mais próximo possível das datas dos fluxos financeiros da operação objeto, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

Em 30 de junho de 2017 e de 2016, o Banco não possui estrutura de "hedge" contábil de risco de mercado ou fluxo de caixa.

	Banco/Consolidado				Total	
	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	30/06/2017	30/06/2016	
<b>Contratos de Futuros</b>	<b>44.890</b>	<b>18.500</b>	<b>139.289</b>	<b>202.679</b>	<b>1.137.819</b>	
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>29.154</b>	<b>18.500</b>	<b>98.099</b>	<b>145.753</b>	<b>1.031.407</b>	
Futuro DI	27.500	18.500	98.099	144.099	1.029.000	
Futuro Dólar	1.654	—	—	1.654	2.407	
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>15.736</b>	<b>—</b>	<b>41.190</b>	<b>56.926</b>	<b>106.412</b>	
Futuro DI	44.000	—	—	44.000	44.000	
Futuro DDI	1.648	—	41.190	42.838	60.005	
Futuro Dólar	14.088	—	—	14.088	2.407	
<b>Contratos de Opções</b>	<b>3.963.503</b>	<b>1.043.200</b>	<b>—</b>	<b>5.006.703</b>	<b>63.048</b>	
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>2.023.203</b>	<b>521.200</b>	<b>—</b>	<b>2.544.403</b>	<b>22.460</b>	
Opção Índice	1.905.600	487.200	—	2.392.800	—	
Opção Dólar	33.750	34.000	—	67.750	21.500	
Opção Ações	83.853	—	—	83.853	960	
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>1.940.300</b>	<b>522.000</b>	<b>—</b>	<b>2.462.300</b>	<b>40.588</b>	
Opção Índice	1.904.800	487.000	—	2.391.800	—	
Opção Dólar	35.500	35.000	—	70.500	39.488	
Opção Ações	—	—	—	—	1.100	
<b>Total</b>	<b>4.008.393</b>	<b>1.061.700</b>	<b>139.289</b>	<b>5.209.382</b>	<b>1.200.867</b>	

**7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO**
**a) Carteira de Crédito por Tipo de Operação**

	Banco/Consolidado		30/06/2016	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
Empréstimos	49.931	53,63	105.983	69,59
Cheque Especial e Conta Garantida	188	0,20	—	—
Financiamentos à Exportação (i)	42.993	46,17	46.315	30,41
<b>Total</b>	<b>93.112</b>	<b>100,00</b>	<b>152.298</b>	<b>100,00</b>

(i) Em 30/06/2016, o resultado negativo de Operações de Crédito no valor de R\$ 341 foi afetado pela variação cambial negativa no valor de R\$ 8.460 referente operação de Financiamento à Exportação, compensado pelo resultado positivo realizado através de Contratos de Futuros registrado em Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos.

**b) Operações de Crédito por Setor de Atividade e Prazos**

	Banco/Consolidado				Total	
	Vencida A partir 15 Dias	Até 3 Meses	A vencer 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	30/06/2017	30/06/2016
<b>Empréstimos e Títulos Descontados</b>	<b>12.857</b>	<b>27.630</b>	<b>16.634</b>	<b>35.991</b>	<b>93.112</b>	<b>152.298</b>
<b>Setor Privado:</b>	<b>—</b>	<b>1.470</b>	<b>5.836</b>	<b>35.686</b>	<b>42.992</b>	<b>47.709</b>
Indústria	—	—	—	—	12.725	14.182
Comércio	12.725	—	—	—	33.689	89.846
Outros Serviços	3	26.042	7.644	—	3.706	561
Pessoas Físicas	129	118	3.154	—	57.121	152.298
<b>Total</b>	<b>12.857</b>	<b>27.630</b>	<b>16.634</b>	<b>35.991</b>	<b>93.112</b>	<b>152.298</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Longo Prazo</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**c) Operações de Crédito por Níveis de Risco**

Nível	Banco/Consolidado			30/06/2016		
	Total Operações de Crédito	Créditos Vencidos	Provisão Constituída	Total Operações de Crédito	Créditos Vencidos	Provisão Constituída
A	212	—	—	1.623	—	8
B	3.890	102	1	28.103	—	281
C	58.171	—	2.605	77.007	—	3.237
D	270	—	27	252	—	25
E	12.725	12.725	3.817	40.383	40.383	12.111
F	11.013	—	5.507	29	—	14
G	6.801	—	4.761	4.901	—	3.431
H	30	30	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>93.112</b>	<b>12.857</b>	<b>16.787</b>	<b>152.298</b>	<b>54.231</b>	<b>19.110</b>

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa é constituída com base na Resolução nº 2.682/99 do CMN e alterações posteriores, levando-se em consideração o risco das operações, amparada por informações internas e externas.

**d) Operações de Crédito por Concentração de Risco**

	Banco/Consolidado		30/06/2016	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
10 Maiores Clientes	92.878	99,75	151.737	99,63
Demais Clientes	—			

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2017 E DE 2016** (Em Milhares de Reais)

**16. PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGUROS E RESSEGUROS**

	Provisão de Prêmios não Ganhos		Provisão de Sinistros a Liquidar		Provisão para Sinistros Ocorridos mas não Avisados		Outras Provisões		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>Ramos</b>										
DPVAT	-	-	16.645	25.882	73.386	54.728	719	730	90.750	81.340
Fiança Locatícia	973	547	-	-	67	28	-	-	1.040	575
Garantia de Obrigações - Privadas	-	114	-	-	-	-	-	-	-	114
Garantia de Obrigações - Públicas	2.522	3.158	-	-	-	-	-	-	2.522	3.158
Garantia Judicial	-	136	-	-	-	-	-	-	-	136
Garantia Segurado - Setor Privado	11.965	18.156	2.594	141.258	-	-	149	147	14.708	159.561
Garantia Segurado - Setor Público	105.665	66.201	9.929	3	-	-	-	13	115.594	66.217
Responsabilidade Civil - D&O	6.811	6.410	2.112	1.312	349	562	1.151	141	10.423	8.425
Responsabilidade Civil Geral	1.573	1.925	2.829	1.787	389	282	5.520	248	10.311	4.242
Responsabilidade Civil - E&O	4.032	2.381	89	17	1.034	410	876	-	6.031	2.808
Riscos de Engenharia	42.898	35.925	2.654	8.230	1.367	1.161	8.008	938	54.927	46.254
Riscos Diversos	718	-	-	-	-	-	-	1	718	1
Riscos Nomeados e Operacionais	15.171	15.315	9.589	10.060	2.766	2.999	(1.773)	157	25.753	28.531
<b>Total</b>	<b>192.328</b>	<b>150.268</b>	<b>46.441</b>	<b>188.549</b>	<b>79.358</b>	<b>60.170</b>	<b>14.650</b>	<b>2.375</b>	<b>332.777</b>	<b>401.362</b>
<b>Curto Prazo</b>									<b>246.794</b>	<b>334.462</b>
<b>Longo Prazo</b>									<b>85.983</b>	<b>66.900</b>

**17. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS**

**a) Ativos Contingentes:** Em 30/06/2017 e 30/06/2016, o Banco, a Corretora e a FAR não possuíam ativos contingentes contabilizados.

A Seguradora possui processos judiciais fiscais ativos, já transitados em julgado, reconhecidos contabilmente, cujo valor é de R\$ 1.864 (R\$ 1.972 em 30/06/2016).

**b) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Prováveis e Obrigações Legais:** As provisões para perdas prováveis são reconhecidas contabilmente e totalizam R\$ 9.101 (R\$ 7.947 em 30/06/2016) e estão representadas por:

**Ações Fiscais:** O valor da provisão é de R\$ 54 (R\$ 228 em 30/06/2016) e referem-se a questionamentos que envolvem a Seguradora, sobre a incidência de impostos, contribuições e encargos sociais;

**Ações Cíveis:** O valor da provisão é de R\$ 1.375 (R\$ 1.487 em 30/06/2016) e referem-se a prêmios de seguros no valor de R\$ 253 (R\$ 364 em 30/06/2016) e demandas de caráter indenizatório no valor de R\$ 1.122 (R\$ 1.123 em 30/06/2016);

**Ações Trabalhistas:** O valor da provisão é de R\$ 7.672 (R\$ 6.231 em 30/06/2016) e referem-se a processos que envolvem a Corretora e Seguradora, cujos valores são provisionados levando-se em consideração o histórico de perdas.

**Composição e Movimentação das Provisões Consolidadas**

	Consolidado				30/06/2016
	30/06/2017	Cíveis	Trabalhistas	Total	
Saldo Inicial	231	1.544	7.869	9.644	6.329
Constituição	-	142	2.041	2.183	1.674
Reversão/Liquidação (a)	(177)	(311)	(2.238)	(2.726)	(56)
<b>Saldo Final</b>	<b>54</b>	<b>1.375</b>	<b>7.672</b>	<b>9.101</b>	<b>7.947</b>

**c) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis**

Os processos judiciais e administrativos que, com base na opinião dos Consultores Jurídicos e da Administração, são classificados como perdas possíveis, não são reconhecidos contabilmente e estão representados abaixo:

	30/06/2017			30/06/2016
	Banco	Corretora	Seguradora	
<b>Fiscais (a) (b)</b>	4.045	20.513	771	25.329
<b>Cíveis</b>	20	6.135	246	6.401
<b>Trabalhistas</b>	5.715	10.965	145	16.837
<b>Total</b>	<b>9.780</b>	<b>37.613</b>	<b>1.029</b>	<b>48.567</b>

(a) A Corretora discute administrativamente a incidência de: PIS e COFINS, no processo de IPO da CETIP; PIS e COFINS relativo à dedução das despesas incorridas com seus agentes na intermediação de operações financeiras; ISS sobre corretagens e outras contingências. O valor em risco em 30/06/2017 é de R\$ 20.513 (R\$ 41.186 em 30/06/2016) (Nota 17r).

(b) A Seguradora questiona a incidência de IRPJ e CSLL e PIS e COFINS sobre variações monetárias ativas de depósitos judiciais e de INSS sobre valores pagos através de cartões de incentivo.

**d) Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias:** Em 31/05/2017, a Administração da Corretora, optou por incluir no Programa de Regularização Tributária (PRT), regulamentado pela IN RFB nº 1.687/17, os débitos que tratavam da incidência de PIS e COFINS sobre a venda de bens do Ativo Permanente no processo de Desmutualização das Bolsas de Valores, optando pelo pagamento à vista e em espécie de 20% do valor da dívida consolidada no total de R\$ 4.653, e liquidação do restante com utilização de créditos de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da CSLL no valor de R\$ 18.610.

**18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**a) Capital Social:** Em 30/06/2017 e 30/06/2016, o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 5.161.402 ações, divididas igualmente entre ações ordinárias e preferenciais nominativas, sem valor nominal.

**b) Distribuição de Dividendos:** O estatuto social estabelece dividendo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício ajustado consoante a legislação em vigor.

Em AGE de 24/02/2016 e AGE de 15/04/2016, foram deliberadas distribuição de dividendos no montante de R\$ 3.000 e R\$ 2.300, respectivamente.

**19. DETALHAMENTO DE CONTAS DO RESULTADO**

	Banco		Consolidado	
	01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2016	01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2016
<b>a) Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>10.935</b>	<b>12.215</b>	<b>19.034</b>	<b>22.456</b>
Rendas de Assessoria Técnica	6.825	8.364	6.825	8.364
Rendas de Administração de Fundos de Investimento	2.417	2.219	7.174	6.597
Rendas de Comissão de Colocação de Títulos	325	969	407	1.010
Rendas de Garantias Prestadas	32	651	32	651
Rendas de Serviços de Custódia	3	-	896	898
Rendas de Corretagens de Operações em Bolsas	-	-	2.363	4.897
Rendas de Outros Serviços	1.333	12	1.337	39
<b>b) Prêmios de Seguros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78.492</b>	<b>82.404</b>
DPVAT	-	-	21.113	29.561
Garantia Segurado - Setor Público	-	-	18.134	16.598
Riscos de Engenharia	-	-	12.816	11.091
Riscos Nomeados e Operacionais	-	-	12.319	7.609
Garantia Segurado - Setor Privado	-	-	4.182	7.073
Receita com Emissão de Apólices	-	-	1.896	1.777
Garantia Obrigações - Públicas	-	-	517	575
Garantia Judicial	-	-	28	150
Garantia Obrigações - Privadas	-	-	-	116
Outros Ramos	-	-	7.487	7.854
<b>c) Outras Despesas Administrativas</b>	<b>9.860</b>	<b>8.979</b>	<b>21.198</b>	<b>22.905</b>
Processamento de Dados	2.051	1.246	3.978	2.634
Serviços Técnicos Especializados	1.966	1.760	3.419	3.398
Serviços do Sistema Financeiro	1.918	2.239	4.208	6.586
Aluguéis	920	817	2.150	1.978
Comunicações	426	471	972	1.664
Condomínio	259	219	617	556
Serviços de Terceiros	206	207	961	1.075
Promoções e Relações Públicas	189	89	345	255
Manutenção e Conservação de Bens	180	185	303	391
Associações/Entidades de Classe	144	197	248	344
Viagens	121	130	392	284
Água, Energia e Gás	105	157	234	344
Transportes	103	91	192	177
Publicações	59	59	451	324
Propaganda e Publicidade	-	27	27	121
Outras Despesas Administrativas	1.213	1.085	2.701	2.774
<b>d) Outras Receitas Operacionais</b>	<b>1.266</b>	<b>668</b>	<b>6.468</b>	<b>5.388</b>
Variações Monetárias Ativas /Cambiais	943	420	2.676	1.356
Atualização de Depósitos Judiciais	156	-	604	533
Recuperação de Encargos e Despesas	8	87	258	141
Outras	159	161	2.930	3.358
<b>e) Outras Despesas Operacionais</b>	<b>380</b>	<b>349</b>	<b>11.630</b>	<b>9.691</b>
Variações Monetárias Passivas	201	149	6.020	5.109
Contingências /Garantias Financeiras Prestadas	32	15	143	213
Convênio DPVAT	-	-	2.271	2.304
Outras	147	185	3.196	2.065

**A DIRETORIA**
**RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA**

Compete ao Comitê de Auditoria do Conglomerado Fator zelar pela qualidade e integridade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela independência e qualidade dos trabalhos da auditoria independente e da auditoria interna e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos e de administração de riscos. No período foram realizadas reuniões de trabalho com diferentes áreas do Conglomerado Fator nas quais estiveram presentes, além dos membros do Comitê de Auditoria, representantes de Risco e Compliance, Auditoria Interna, Auditoria Independente, Ouvidoria, Contabilidade, Risco Operacional e de outras Áreas Corporativas. Destacamos a seguir os principais assuntos tratados nessas reuniões: • Demonstrações Financeiras

**20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

**a) Empresas Controladas e Ligadas:** Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 3.750/09 do CMN, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas basicamente por:

	Banco				Consolidado			
	30/06/2017	Receitas (Despesas)	30/06/2016	Receitas (Despesas)	30/06/2017	Receitas (Despesas)	30/06/2016	Receitas (Despesas)
<b>Operações/Partes Relacionadas</b>	<b>Ativo (Passivo)</b>	<b>Ativo (Despesas)</b>	<b>Ativo (Passivo)</b>	<b>Receitas (Despesas)</b>	<b>Ativo (Passivo)</b>	<b>Receitas (Despesas)</b>	<b>Ativo (Passivo)</b>	<b>Receitas (Despesas)</b>
<b>Depósitos à Vista</b>	(220)	-	(176)	-	(107)	-	(52)	-
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	(47)	-	(99)	-	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	(66)	-	(25)	-	-	-	-	-
Ligadas - Não Financeiras	(107)	-	(52)	-	(107)	-	(52)	-
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	-	(269)	-	(19)	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	-	(269)	-	(19)	-	-	-	-
<b>Depósitos a Prazo</b>	(902)	(87)	(2.029)	(173)	(549)	(29)	(2.029)	(146)
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	(353)	(58)	-	(27)	-	-	-	-
Ligadas - Não Financeiras	(549)	(29)	(2.029)	(146)	(549)	(29)	(2.029)	(146)
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>(5.625)</b>	<b>(701)</b>	<b>(4.200)</b>	<b>(460)</b>	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	(5.625)	(701)	(4.200)	(460)	-	-	-	-
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>154</b>	-	<b>236</b>	-	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	154	-	236	-	-	-	-	-
<b>Valores a Receber (Pagar) de Soc. Ligadas</b>	<b>2.635</b>	<b>9.882</b>	<b>2.836</b>	<b>9.031</b>	<b>149</b>	<b>748</b>	<b>113</b>	<b>651</b>
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	895	4.720	1.774	3.033	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	681	3.375	725	4.006	-	-	-	-
Fator Seguradora S.A.	910	1.039	224	1.341	-	-	-	-
Fator Empreendimentos e Participações Ltda.	149	748	113	651	149	748	113	651

**21. RECURSOS DE TERCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO**

Os recursos de terceiros sob administração/gestão do Conglomerado Fator totalizam R\$ 4.552.834 (R\$ 4.255.236 em 30/06/2016).

**22. BENEFICIÁRIOS DE GARANTIAS PRESTADAS**

	Banco/Consolidado		Banco/Consolidado	
	30/06/2017	Valor da Operação	30/06/2016	Valor da Provisão
<b>Tipo de Garantia:</b>				
Fiança Pessoas Físicas	1.500	7	5.554	152
Fiança Pessoas Jurídicas	-	-	15.341	77
<b>Total</b>	<b>1.500</b>	<b>7</b>	<b>20.895</b>	<b>229</b>

**23. GERENCIAMENTO DE RISCOS E DE CAPITAL**

O Fator estabeleceu políticas e procedimentos e implantou modelos e sistemas de gestão de riscos e de capital capazes de gerir, avaliar e mitigar os riscos inerentes aos seus negócios, proporcionando uma visão dos riscos incorridos ao Conselho de Administração, a Presidência e a Diretoria Executiva, que estão cientes de suas responsabilidades sobre as informações aqui divulgadas e em relação à estrutura de gerenciamento de riscos e de capital.

A descrição da estrutura de gerenciamento de riscos e de capital está disponibilizada no site do Banco: ([http://www.fator.com.br/bem\\_vindo/quem\\_somos/risco\\_compliance](http://www.fator.com.br/bem_vindo/quem_somos/risco_compliance)).

**a) Risco de Crédito:** O gerenciamento de risco de crédito exige alto grau de disciplina e controle das análises e das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos. A política de crédito do Banco tem por objetivo a segurança, qualidade e liquidez na aplicação dos ativos, agilidade e rentabilidade nos negócios, minimizando os riscos inerentes a qualquer operação de crédito, bem como orientar sobre a fixação de limites operacionais e a concessão de operações de crédito. O modelo utilizado pelo Banco está aderente aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 3.721/09 do CMN e alterações posteriores.

**b) Risco de Mercado:** O monitoramento diário do risco de mercado do Banco é efetuado com utilização de duas medidas estatísticas, a saber:

1) Valor a Risco (VaR) paramétrico com intervalo de confiança de 99% e horizonte de tempo de 01 dia, modelo estatístico que utiliza a análise dos dados históricos normalizando a distribuição dos retornos de forma a estimar a perda financeira possível em um dia de mercado para 99% dos casos.

2) Stress Test, uma técnica que visa analisar o impacto de variações extremas nos preços dos ativos e derivativos. Os cenários de estresse utilizados para apuração dos choques são estimados com base naqueles divulgados diariamente pela BM&FBOVESPA. Esta abordagem tem por objetivo preservar o patrimônio do Banco em situações de mercado consideradas atípicas.

O modelo utilizado pelo Banco está aderente aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 3.464/07 do CMN e alterações posteriores.

**c) Risco de Liquidez:** O monitoramento do risco de liquidez visa mitigar a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - "descasamentos" entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O processo de gestão deste risco é efetuado diariamente através do monitoramento do limite de caixa mínimo e do fluxo de caixa projetado através de relatório específico, onde são avaliados os ativos e passivos do Banco para os próximos 252 dias úteis, levando-se em conta 5 cenários de liquidez com premissas diferentes. O modelo utilizado pelo Banco está aderente aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 4.090/12 do CMN e alterações posteriores.

**d) Risco Operacional:** A gestão do risco operacional visa mitigar a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, sanções e, ou indenizações por danos decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

O processo para o gerenciamento do risco operacional pelo enfoque quantitativo consolida as perdas do Conglomerado em uma base de dados interna com suas respectivas causas e planos de ação. Permite a análise das perdas incorridas pelo enfoque qualitativo, possibilitando avaliar os riscos e a efetividade dos controles internos, visando à redução de perdas e à melhoria operacional do negócio.

O modelo utilizado pelo Banco está aderente aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 3.380/06 do CMN e alterações posteriores.

**e) Risco de Seguros:</**