

Banco de Tokyo-  
Mitsubishi UFJ  
Brasil S/A

**Demonstrações financeiras de  
30 de junho de 2016 e 2015**

# Conteúdo

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Relatório da Administração</b>                                               | <b>3</b>  |
| <b>Resumo do relatório do Comitê de Auditoria</b>                               | <b>6</b>  |
| <b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b> | <b>7</b>  |
| <b>Balanços patrimoniais</b>                                                    | <b>9</b>  |
| <b>Demonstrações de resultados</b>                                              | <b>10</b> |
| <b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>                         | <b>11</b> |
| <b>Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto</b>                      | <b>12</b> |
| <b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>                          | <b>13</b> |

## Relatório da Administração

### Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores:

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2016.

### Desempenho nos Negócios (Em milhares de Reais)

- Resultados**

Em 30 de junho de 2016, o Banco apresentou lucro no semestre de R\$ 53.108, contra um lucro de R\$ 34.312 apresentado no primeiro semestre de 2015.

- Ativos e Passivos**

O total de ativos atingiu R\$ 17.238.383 (2015 - R\$ 12.258.347) e é representado principalmente por:

| <b>Descrição</b>                                                     | <b><u>30/06/2016</u></b> | <b><u>30/06/2015</u></b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Aplicações interfinanceiras de liquidez                              | 2.525.028                | 4.080.093                |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 3.775.205                | 2.633.014                |
| Operações de crédito                                                 | 691.283                  | 855.647                  |
| Outros créditos                                                      | 10.084.332               | 4.520.662                |

- Patrimônio Líquido**

O Patrimônio Líquido no final do semestre foi de R\$ 1.356.774 (2015 - R\$ 1.226.785) composto da seguinte maneira:

| <b>Descrição</b>                 | <b><u>30/06/2016</u></b> | <b><u>30/06/2015</u></b> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Capital social                   | 853.071                  | 853.071                  |
| Reservas de capital              | 5.103                    | 5.103                    |
| Reservas de lucros               | 502.644                  | 373.195                  |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 10                       | (530)                    |
| Ações em tesouraria              | (4.054)                  | (4.054)                  |

### Agência de Rating

A agência internacional Standard & Poor's atribuiu ao Banco os ratings de contraparte de longo e curto prazo "brAA-/ brA-1" na Escala Nacional Brasil.

## **Gerenciamento de Risco**

A descrição da estrutura relacionada ao gerenciamento de riscos encontra-se disponível em nossa página, na rede mundial de computadores (*Internet*) no sítio: [www.br.bk.mufg.jp](http://www.br.bk.mufg.jp).

- **Risco de Crédito**

Em atendimento à Resolução nº 3.721 de 30 de abril de 2009 do Conselho Monetário Nacional, o Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A possui implementada a Estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito, sendo o Departamento *Risk Management - Grupo Credit Risk Control* o responsável pelo monitoramento e controle dos riscos de crédito bem como o cumprimento à política de crédito.

- **Risco de Mercado**

Em atendimento à Resolução nº 3.464 de 26 de junho de 2007 do Conselho Monetário Nacional, o Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A possui implementada a Estrutura de Gerenciamento de Risco de Mercado, sendo o Departamento de *Risk Management - Grupo Market Risk Control* a área responsável pela identificação, mensuração, avaliação, monitoramento e controle dos riscos de mercado assumidos pelo Banco.

- **Risco de Liquidez**

Em atendimento à Resolução nº 4.090 de 24 de maio de 2012 do Conselho Monetário Nacional, o Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A possui implementada a Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez, sendo o Departamento de *Risk Management - Grupo Market Risk Control* a área responsável pela identificação, mensuração, avaliação, monitoramento e controle dos riscos de liquidez assumidos pelo Banco.

- **Risco Operacional**

Em atendimento à Resolução nº 3.380 de 29 de junho de 2006 do Conselho Monetário Nacional, o Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A possui implementada a Estrutura de Gerenciamento de Risco Operacional, e adota como metodologia a “Abordagem do Indicador Básico” para o cálculo da parcela do Patrimônio de Referência Exigido referente ao Risco Operacional, conforme Circular do Banco Central do Brasil nº 3.640, de 4 de março de 2013.

- **Estrutura de Gerenciamento de Risco de Capital**

Em atendimento aos artigos 10º e 12º da Resolução nº 3.988 de 30 de junho de 2011 do Conselho Monetário Nacional, o Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A indicou em 25 de novembro de 2011 o diretor responsável e definiu o Departamento *Risk Management - Grupo Credit Risk Control* como a estrutura organizacional para a implementação da estrutura de gerenciamento de capital. Em reunião de diretoria realizada em 27 de junho de 2012, o Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A aprovou a Política Institucional, os processos, procedimentos e sistemas necessários para a implementação da

Estrutura de Gerenciamento de Capital, que são revisados anualmente. Em conformidade com os artigos 5º e 8º da Resolução nº 3.988 foi aprovado em Reunião de Diretoria, o Plano de Capital do Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A.

- **Razão da Alavancagem (RA)**

Em atendimento a Circular do Banco Central do Brasil nº 3.748, de 25 de fevereiro de 2015, as informações relacionadas a metodologia para apuração da Razão da Alavancagem (RA) encontra-se disponível em nossa página, na rede mundial de computadores (*Internet*) no sítio: [www.br.bk.mufg.jp](http://www.br.bk.mufg.jp).

### **Ouvidoria**

Atendendo aos normativos do Banco Central do Brasil, foi estabelecido um componente organizacional de Ouvidoria que, além do Diretor Responsável possui uma Ouvidora, cuja finalidade é de assegurar a estrita observância das normas legais e regulamentares relativas aos direitos do consumidor e de atuar como canal de comunicação entre a instituição e seus clientes e usuários de seus produtos e serviços, inclusive na mediação de conflitos.

São Paulo, 12 de agosto de 2016.

A Administração

## **Resumo do relatório do Comitê de Auditoria**

Em conformidade com suas atribuições, compete ao Comitê de Auditoria do Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A, zelar pela qualidade 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 decorrer do período foram realizadas reuniões de trabalho na qual estiveram presentes, além dos membros do Comitê de Auditoria, representantes da Auditoria Interna, da Auditoria Independente e de outras áreas.

Destacamos como principais, os seguintes assuntos tratados:

- Revisão das demonstrações financeiras do 1º semestre de 2016;
- Avaliação da atuação e qualidade dos trabalhos das Auditorias Independente e Interna;
- Avaliação do cumprimento das recomendações feitas pelos Auditores Independentes e Internos; e
- Acompanhamento da gestão de riscos e assuntos de Compliance.

O Comitê de Auditoria, em decorrência das avaliações realizadas, baseadas nas informações recebidas da Administração e das Auditorias Interna e Independente, concluiu que os trabalhos desenvolvidos são eficazes e conferem transparência e qualidade às demonstrações financeiras do Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A.

São Paulo, 12 de agosto de 2016.

Comitê de Auditoria



KPMG Auditores Independentes

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

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

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

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

www.kpmg.com.br

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos

Acionistas e à Administração do

Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A

São Paulo -SP

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Brasil S/A (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de Junho de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras**

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

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do banco. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis



feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco em 30 de Junho de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 12 de Agosto de 2016.

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6

Rodrigo de Mattos Lia  
Contador CRC 1SP252418/O-3



Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais)

| Ativo                                                                       |            | 2016                     | 2015                     |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Circulante</b>                                                           |            | <u>13.621.372</u>        | <u>11.023.072</u>        |
| Disponibilidades                                                            | (Nota 4)   | 39.791                   | 26.623                   |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>                              | (Nota 5)   | <u>2.525.028</u>         | <u>4.080.093</u>         |
| Aplicações em operações compromissadas                                      |            | 2.467.335                | 3.962.952                |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                                    |            | 57.693                   | 101.070                  |
| Aplicações em moedas estrangeiras                                           |            | -                        | 16.071                   |
| <b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b> | (Nota 6)   | <u>765.814</u>           | <u>1.914.928</u>         |
| Carteira própria                                                            |            | 345.834                  | 334.848                  |
| Vinculados a prestação de garantias                                         |            | 162.033                  | 1.529.442                |
| Instrumentos financeiros derivativos                                        | (Nota 18)  | 257.947                  | 50.638                   |
| <b>Relações interfinanceiras</b>                                            |            | <u>55.456</u>            | <u>82.521</u>            |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar                                        |            | 5                        | 5                        |
| Créditos vinculados:                                                        |            |                          |                          |
| Depósitos no Banco Central                                                  |            | 53.564                   | 80.619                   |
| Correspondentes                                                             |            | 1.887                    | 1.897                    |
| <b>Operações de crédito</b>                                                 | (Nota 7)   | <u>521.143</u>           | <u>670.822</u>           |
| Operações de crédito:                                                       |            |                          |                          |
| Setor privado                                                               |            | 524.698                  | 703.541                  |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                               |            | (3.555)                  | (32.719)                 |
| <b>Outros créditos</b>                                                      |            | <u>9.710.265</u>         | <u>4.245.159</u>         |
| Carteira de câmbio                                                          | (Nota 13a) | 9.695.908                | 4.235.238                |
| Rendas a receber                                                            |            | 1.186                    | 2.799                    |
| Negociação e intermediação de valores                                       |            | 13.834                   | 8.420                    |
| Diversos                                                                    | (Nota 8)   | 1.992                    | 1.708                    |
| Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa                        |            | (2.655)                  | (3.006)                  |
| <b>Outros valores e bens</b>                                                |            | <u>3.875</u>             | <u>2.926</u>             |
| Despesas antecipadas                                                        |            | 3.875                    | 2.926                    |
| <b>Não Circulante</b>                                                       |            | <u>3.554.741</u>         | <u>1.178.552</u>         |
| <b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b> | (Nota 6)   | <u>3.009.391</u>         | <u>718.086</u>           |
| Carteira própria                                                            |            | 295.288                  | 291.498                  |
| Vinculados a prestação de garantias                                         |            | 2.164.535                | 393.153                  |
| Instrumentos financeiros derivativos                                        | (Nota 18)  | 549.568                  | 33.435                   |
| <b>Operações de crédito</b>                                                 | (Nota 7)   | <u>170.140</u>           | <u>184.825</u>           |
| Operações de crédito:                                                       |            |                          |                          |
| Setor privado                                                               |            | 172.145                  | 186.408                  |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                               |            | (2.005)                  | (1.583)                  |
| <b>Outros créditos</b>                                                      |            | <u>374.067</u>           | <u>275.503</u>           |
| Carteira de câmbio                                                          | (Nota 13a) | 7.505                    | -                        |
| Devedores por depósito em garantia                                          | (Nota 15)  | 211.986                  | 205.357                  |
| Diversos                                                                    | (Nota 8)   | 154.576                  | 70.146                   |
| <b>Outros valores e bens</b>                                                |            | <u>1.143</u>             | <u>138</u>               |
| Despesas antecipadas                                                        |            | 1.143                    | 138                      |
| <b>Permanente</b>                                                           | (Nota 9)   | <u>62.270</u>            | <u>56.723</u>            |
| <b>Investimentos</b>                                                        |            | <u>1</u>                 | <u>1</u>                 |
| Outros investimentos                                                        |            | 196                      | 196                      |
| Provisão para perdas                                                        |            | (195)                    | (195)                    |
| <b>Imobilizado de uso</b>                                                   |            | <u>49.043</u>            | <u>45.049</u>            |
| Imóveis de uso                                                              |            | 29.634                   | 30.362                   |
| Outras imobilizações de uso                                                 |            | 47.288                   | 37.974                   |
| Depreciações acumuladas                                                     |            | (27.879)                 | (23.287)                 |
| <b>Ativo Intangível</b>                                                     |            | <u>13.226</u>            | <u>11.663</u>            |
| Ativos intangíveis                                                          |            | 35.626                   | 29.167                   |
| Amortização acumulada                                                       |            | (22.400)                 | (17.504)                 |
| <b>Diferido</b>                                                             |            | <u>-</u>                 | <u>10</u>                |
| Gastos de organização e expansão                                            |            | -                        | 5.624                    |
| Amortização acumulada                                                       |            | -                        | (5.614)                  |
| <b>Total do ativo</b>                                                       |            | <u><u>17.238.383</u></u> | <u><u>12.258.347</u></u> |

| Passivo                                                        |            | 2016                     | 2015                     |
|----------------------------------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Circulante</b>                                              |            | <u>14.866.672</u>        | <u>9.217.818</u>         |
| <b>Depósitos</b>                                               | (Nota 11)  | <u>1.852.771</u>         | <u>1.767.779</u>         |
| Depósitos à vista                                              |            | 146.059                  | 203.515                  |
| Depósitos interfinanceiros                                     |            | -                        | 39.083                   |
| Depósitos a prazo                                              |            | 1.706.712                | 1.525.181                |
| <b>Obrigações por operações compromissadas</b>                 |            | <u>-</u>                 | <u>199.309</u>           |
| Carteira de terceiros                                          |            | -                        | 199.309                  |
| <b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>                |            | <u>35.559</u>            | <u>30.942</u>            |
| Obrigações por emissão de letras financeiras                   |            | 35.559                   | 30.942                   |
| <b>Relações interfinanceiras</b>                               |            | <u>5.008</u>             | <u>2.726</u>             |
| Recebimentos e pagamentos a liquidar                           |            | 5.008                    | 2.726                    |
| <b>Relações interdependências</b>                              |            | <u>23.639</u>            | <u>76.881</u>            |
| Recursos em trânsito de terceiros                              |            | 23.639                   | 76.881                   |
| <b>Obrigações por empréstimos</b>                              | (Nota 12)  | <u>2.800.018</u>         | <u>3.103.112</u>         |
| Empréstimos no exterior                                        |            | 2.800.018                | 3.103.112                |
| <b>Obrigações por repasses do país - instituições oficiais</b> | (Nota 12)  | <u>35.569</u>            | <u>91.498</u>            |
| BNDES                                                          |            | 11.987                   | 1.475                    |
| Finame                                                         |            | 7.565                    | 79.873                   |
| Outras instituições oficiais                                   |            | 16.017                   | 10.150                   |
| <b>Obrigações por repasses do exterior</b>                     | (Nota 12)  | <u>200.344</u>           | <u>95.575</u>            |
| Repasses do exterior                                           |            | 200.344                  | 95.575                   |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos</b>                    | (Nota 18)  | <u>436.130</u>           | <u>248.643</u>           |
| Instrumentos financeiros derivativos                           |            | 436.130                  | 248.643                  |
| <b>Outras obrigações</b>                                       |            | <u>9.477.634</u>         | <u>3.601.353</u>         |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados              |            | 563                      | 787                      |
| Carteira de câmbio                                             | (Nota 13b) | 9.078.072                | 3.268.521                |
| Sociais e estatutárias                                         |            | 3.040                    | 1.956                    |
| Fiscais e previdenciárias                                      | (Nota 14)  | 223.458                  | 203.363                  |
| Negociação e intermediação de valores                          |            | 97.700                   | 61.724                   |
| Provisão para passivos contingentes                            |            | 31.421                   | 42.520                   |
| Diversos                                                       | (Nota 16)  | 43.380                   | 22.482                   |
| <b>Passivo Não Circulante</b>                                  |            | <u>1.014.199</u>         | <u>1.813.106</u>         |
| <b>Obrigações por empréstimos</b>                              |            | <u>-</u>                 | <u>460.417</u>           |
| Empréstimos no exterior                                        |            | -                        | 460.417                  |
| <b>Obrigações por repasses do país - instituições oficiais</b> | (Nota 12)  | <u>109.068</u>           | <u>80.767</u>            |
| BNDES                                                          |            | 80.288                   | 59.809                   |
| Finame                                                         |            | 19.075                   | 20.958                   |
| Outras instituições oficiais                                   |            | 9.705                    | -                        |
| <b>Obrigações por repasses do exterior</b>                     | (Nota 12)  | <u>19.654</u>            | <u>83.708</u>            |
| Repasses do exterior                                           |            | 19.654                   | 83.708                   |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos</b>                    | (Nota 18)  | <u>878.074</u>           | <u>1.188.214</u>         |
| Instrumentos financeiros derivativos                           |            | 878.074                  | 1.188.214                |
| <b>Outras obrigações</b>                                       | (Nota 13b) | <u>7.403</u>             | <u>-</u>                 |
| Carteira de câmbio                                             |            | 7.403                    | -                        |
| <b>Resultado de exercícios futuros</b>                         |            | <u>738</u>               | <u>638</u>               |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                      | (Nota 17)  | <u>1.356.774</u>         | <u>1.226.785</u>         |
| <b>Capital social</b>                                          |            | <u>853.071</u>           | <u>853.071</u>           |
| De domiciliados no País                                        |            | 4.445                    | 4.445                    |
| De domiciliados no exterior                                    |            | 848.626                  | 848.626                  |
| Reservas de capital                                            |            | 5.103                    | 5.103                    |
| Reservas de lucros                                             |            | 502.644                  | 373.195                  |
| Ajustes de avaliação patrimonial                               |            | 10                       | (530)                    |
| Ações em tesouraria                                            |            | (4.054)                  | (4.054)                  |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>                   |            | <u><u>17.238.383</u></u> | <u><u>12.258.347</u></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações de resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015  
(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

|                                                                           |            | 1º Semestre      |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
|                                                                           |            | 2016             | 2015             |
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>                               |            | <u>(447.350)</u> | <u>747.949</u>   |
| Operações de crédito                                                      |            | 1.494            | 55.966           |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários                  |            | 507.431          | 339.029          |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos                        |            | (956.275)        | 176.970          |
| Resultado de operações de câmbio                                          |            | -                | 175.984          |
| <b>Despesas da intermediação financeira</b>                               |            | <u>652.295</u>   | <u>(588.138)</u> |
| Operações de captação no mercado                                          |            | (104.118)        | (95.030)         |
| Operações de empréstimos e repasses                                       |            | 766.751          | (487.249)        |
| Resultado de operações de câmbio                                          |            | (15.199)         | -                |
| (Constituição) / Reversão de provisão para crédito de liquidação duvidosa |            | 4.861            | (5.859)          |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>                        |            | <u>204.945</u>   | <u>159.811</u>   |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>                            |            | <u>(100.828)</u> | <u>(98.116)</u>  |
| Receitas de prestação de serviços                                         | (Nota 23f) | 13.045           | 15.486           |
| Rendas de tarifas bancárias                                               | (Nota 23f) | 630              | 582              |
| Despesas de pessoal                                                       | (Nota 23b) | (63.237)         | (55.088)         |
| Outras despesas administrativas                                           | (Nota 23c) | (34.936)         | (33.000)         |
| Despesas tributárias                                                      |            | (18.880)         | (12.394)         |
| Outras receitas operacionais                                              | (Nota 23d) | 7.020            | 10.640           |
| Outras despesas operacionais                                              | (Nota 23e) | (4.470)          | (24.342)         |
| <b>Resultado operacional</b>                                              |            | <u>104.117</u>   | <u>61.695</u>    |
| <b>Resultado não operacional</b>                                          |            | <u>(808)</u>     | <u>99</u>        |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>                        |            | <u>103.309</u>   | <u>61.794</u>    |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                             |            | <u>(50.201)</u>  | <u>(27.482)</u>  |
| Provisão para imposto de renda                                            |            | (39.190)         | (31.465)         |
| Provisão para contribuição social                                         |            | (30.403)         | (18.324)         |
| Ativo fiscal diferido - Impostos e contribuições                          |            | 19.392           | 22.307           |
| <b>Lucro líquido do semestre</b>                                          |            | <u>53.108</u>    | <u>34.312</u>    |
| <b>Quantidade de ações em circulação (por lote de mil ações)</b>          |            | <u>4.331.521</u> | <u>4.331.521</u> |
| <b>Lucro líquido por lote de mil ações - R\$</b>                          |            | <u>12,26</u>     | <u>7,92</u>      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

|                                                     | Capital Social | Reservas de capital          |                            | Reservas de lucro |                | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Ações em tesouraria | Total            |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|----------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
|                                                     |                | Ágio por subscrição de ações | Outras reservas de capital | Legal             | Estatutária    |                                  |                   |                     |                  |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>             | 853.071        | 4.947                        | 156                        | 25.069            | 315.757        | (356)                            | -                 | (4.041)             | 1.194.603        |
| Ajuste de avaliação patrimonial                     | -              | -                            | -                          | -                 | -              | (174)                            | -                 | -                   | (174)            |
| Aquisição de ações de própria emissão               | -              | -                            | -                          | -                 | -              | -                                | -                 | (13)                | (13)             |
| Reversão de dividendos propostos de anos anteriores | -              | -                            | -                          | -                 | 2              | -                                | -                 | -                   | 2                |
| Lucro líquido do semestre                           | -              | -                            | -                          | -                 | -              | -                                | 34.312            | -                   | 34.312           |
| Destinação do lucro:                                |                |                              |                            |                   |                |                                  |                   |                     |                  |
| Reserva legal                                       | -              | -                            | -                          | 1.715             | -              | -                                | (1.715)           | -                   | -                |
| Dividendos                                          | -              | -                            | -                          | -                 | -              | -                                | (1.945)           | -                   | (1.945)          |
| Transferência para reserva estatutária              | -              | -                            | -                          | -                 | 30.652         | -                                | (30.652)          | -                   | -                |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>                | <u>853.071</u> | <u>4.947</u>                 | <u>156</u>                 | <u>26.784</u>     | <u>346.411</u> | <u>(530)</u>                     | <u>-</u>          | <u>(4.054)</u>      | <u>1.226.785</u> |
| <b>Mutações do semestre</b>                         | <u>-</u>       | <u>-</u>                     | <u>-</u>                   | <u>1.715</u>      | <u>30.654</u>  | <u>(174)</u>                     | <u>-</u>          | <u>(13)</u>         | <u>32.182</u>    |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>             | <u>853.071</u> | <u>4.947</u>                 | <u>156</u>                 | <u>30.990</u>     | <u>421.554</u> | <u>517</u>                       | <u>-</u>          | <u>(4.054)</u>      | <u>1.307.181</u> |
| Ajuste de avaliação patrimonial                     | -              | -                            | -                          | -                 | -              | (507)                            | -                 | -                   | (507)            |
| Reversão de dividendos propostos de anos anteriores | -              | -                            | -                          | -                 | 2              | -                                | -                 | -                   | 2                |
| Lucro líquido do semestre                           | -              | -                            | -                          | -                 | -              | -                                | 53.108            | -                   | 53.108           |
| Destinação do lucro:                                |                |                              |                            |                   |                |                                  |                   |                     |                  |
| Reserva legal                                       | -              | -                            | -                          | 2.655             | -              | -                                | (2.655)           | -                   | -                |
| Dividendos                                          | -              | -                            | -                          | -                 | -              | -                                | (3.010)           | -                   | (3.010)          |
| Transferência para reserva estatutária              | -              | -                            | -                          | -                 | 47.443         | -                                | (47.443)          | -                   | -                |
| <b>Saldos em 30 de junho de 2016</b>                | <u>853.071</u> | <u>4.947</u>                 | <u>156</u>                 | <u>33.645</u>     | <u>468.999</u> | <u>10</u>                        | <u>-</u>          | <u>(4.054)</u>      | <u>1.356.774</u> |
| <b>Mutações do semestre</b>                         | <u>-</u>       | <u>-</u>                     | <u>-</u>                   | <u>2.655</u>      | <u>47.445</u>  | <u>(507)</u>                     | <u>-</u>          | <u>-</u>            | <u>49.593</u>    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações do fluxo de caixa - Método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

|                                                                            | 1º Semestre        |                |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                                                            | 2016               | 2015           |
| <b>Caixa gerado nas atividades operacionais</b>                            | <b>(3.730.261)</b> | <b>748.987</b> |
| Lucro líquido do semestre                                                  | 53.108             | 34.312         |
| Ajustes ao lucro líquido:                                                  | 7.845              | 58.784         |
| Constituição / (Reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa | (21.209)           | 6.374          |
| (Reversão) de provisão para outros créditos                                | (3.650)            | (515)          |
| Depreciações e amortizações                                                | 5.243              | 5.461          |
| Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e fiscais                   | 3.615              | 17.738         |
| Constituição de provisão atuarial                                          | -                  | 6.502          |
| Imposto de Renda e Contribuição Social s/Lucro Líquido (Diferido)          | 19.392             | 22.307         |
| Dividendos pagos                                                           | 4.753              | 962            |
| Variação nos resultados de exercícios futuros                              | (299)              | (45)           |
| Lucro líquido ajustado                                                     | 60.953             | 93.096         |
| Variação nos ativos operacionais:                                          | (7.381.409)        | 1.612.504      |
| (Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez                       | (978.916)          | (6.997)        |
| (Aumento) / Redução em títulos e valores mobiliários                       | 51.637             | (516.317)      |
| (Aumento) / Redução em relações interfinanceiras e interdependências       | (57.242)           | 43.498         |
| (Aumento) / Redução em operações de crédito                                | 139.569            | (1.333)        |
| (Aumento) / Redução em outros créditos e outros valores e bens             | (6.536.457)        | 2.093.653      |
| Variação nos passivos operacionais:                                        | 3.590.195          | (956.613)      |
| (Redução) / Aumento em depósitos                                           | (398.905)          | 307.282        |
| (Redução) em captações no mercado aberto                                   | (31.015)           | (39.221)       |
| Aumento em obrigações por emissão de letras financeiras                    | 2.358              | 30.943         |
| (Redução) / Aumento em obrigações por empréstimos e repasses               | (1.418.660)        | 283.425        |
| (Redução) / Aumento em instrumentos financeiros derivativos                | (1.600.094)        | 841.257        |
| (Redução) / Aumento em outras obrigações                                   | 7.036.511          | (2.380.299)    |
| <b>Caixa utilizado nas atividades de investimentos</b>                     | <b>(4.964)</b>     | <b>(3.464)</b> |
| Alienação de imobilizado de uso                                            | 8.333              | 1.553          |
| Aquisição de imobilização de uso                                           | (9.277)            | (5.017)        |
| Aplicação no intangível                                                    | (4.020)            | -              |
| <b>Caixa utilizado nas atividades de financiamentos</b>                    | <b>-</b>           | <b>(13)</b>    |
| Aquisição de ações de própria emissão                                      | -                  | (13)           |
| <b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>                   | <b>(3.735.225)</b> | <b>745.510</b> |
| <b>Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa</b>           |                    |                |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre                        | 4.912.015          | 3.318.738      |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre                         | 1.176.790          | 4.064.248      |
| Aumento do caixa e equivalentes de caixa                                   | (3.735.225)        | 745.510        |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## ***Notas explicativas às demonstrações financeiras***

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)*

### **1 Contexto operacional**

O Banco desenvolve as atividades permitidas às instituições bancárias e opera como instituição financeira múltipla com: Carteira Comercial, de Investimento, de Crédito, Financiamento e Investimento e Carteira de Câmbio.

### **2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações trazidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. As demonstrações financeiras estão em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), foram concluídas e aprovadas para divulgação em 12/08/2016.

### **3 Principais práticas contábeis**

#### **Resumo das principais práticas contábeis**

#### **a. Apuração de resultado**

A apuração de resultado é reconhecida para fins contábeis pelo regime de competência.

#### **b. Estimativas contábeis**

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual do ativo imobilizado, provisão para crédito de liquidação duvidosa, imposto de renda diferido ativo, provisão para contingências, provisão para obrigação atuarial e valorização de instrumentos financeiros derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Essas estimativas são revistas pelo menos anualmente, buscando-se determinar valores que mais se aproximem dos futuros valores de liquidação dos ativos ou passivos considerados.

#### **c. Ativos e passivos, circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização.

Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. Os demais ativos e passivos são considerados como não circulante.

**d. *Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos***

As carteiras de títulos e valores mobiliários e os instrumentos financeiros derivativos estão demonstrados pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis:

- *Títulos e valores mobiliários*

- Títulos para negociação,
- Títulos disponíveis para venda e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Na categoria “títulos para negociação” estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados; na categoria “títulos disponíveis para venda” estão registrados aqueles que não se enquadram nas demais categorias descritas nos itens acima; na categoria “títulos mantidos até o vencimento”, aqueles para os quais existem intenção e capacidade financeira do Banco em mantê-los em carteira até o vencimento. Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias para negociação e disponíveis para venda estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia, e ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização decorrente de tal ajuste em contrapartida:

I - Da adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos para negociação”; e

II - Da conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos disponíveis para venda”.

III - Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “mantidos até o vencimento” estão demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia, os quais estão registrados no resultado do período, sendo registradas provisões para perdas sempre que houver perda permanente no valor de realização de tais títulos e valores mobiliários.

- *Instrumentos financeiros derivativos*

Os instrumentos financeiros derivativos são registrados pelo seu correspondente valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrente de tal ajuste ao valor de mercado em adequada conta de receita ou despesa, exceto os instrumentos financeiros derivativos designados como parte de uma estrutura de proteção contra riscos (*hedge*), que podem ser classificados como:

- I - “Hedge” de risco de mercado
- II - “Hedge” de fluxo de caixa.

Os instrumentos financeiros derivativos destinados a “hedge” e os respectivos objetos de “hedge” são ajustados ao valor de mercado, observado o seguinte:

- Para aqueles classificados na categoria I, a valorização ou a desvalorização são registradas em contrapartida às adequadas conta de receita ou despesa, no resultado do período;
- Para aqueles classificados na categoria II, a valorização ou desvalorização são registradas em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido.



**e. Operações de crédito e provisões para operações de crédito de liquidação duvidosa e avais e fianças prestadas**

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração, fundamentada nas análises das operações de crédito em aberto (vencidas e não vencidas), na experiência passada, expectativas futuras e riscos específicos das carteiras, e na política de avaliação de risco da Administração do Banco, observando os parâmetros estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). As rendas das operações de crédito vencidas a mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente serão reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As provisões para operações de crédito de liquidação duvidosa, conforme demonstrado na Nota 7c, e avais e fianças prestados, conforme demonstrado na Nota 23a, consideradas suficientes pela Administração, atendem ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida.

Considera-se renegociação a composição de dívida, a prorrogação, a novação, a concessão de nova operação para liquidação parcial ou integral de operação anterior ou qualquer outro tipo de acordo que implique na alteração nos prazos de vencimento ou nas condições de pagamento originalmente pactuadas, conforme Resolução CMN nº 2.682/99.

**f. Ativo permanente**

Está demonstrado ao custo de aquisição combinado com os seguintes aspectos:

A depreciação do imobilizado de uso é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: imóveis de uso - edificações - 4%; instalações, móveis e equipamentos, sistema de segurança e de comunicação - 10%; e sistema de processamento de dados e transporte - 20%.

A amortização do diferido é calculada pelo método linear, no prazo de até dez anos ou segundo o prazo contratual, no caso de benfeitorias de bens locados.

A Lei nº 11.638 eliminou a conta do Ativo Diferido. O Conselho Monetário Nacional autorizou as Instituições Financeiras a manter o saldo de 31 de dezembro de 2008 até a sua completa amortização para baixa e para novas constituições, as Instituições Financeiras devem registrar no Ativo Diferido, exclusivamente, as despesas pré-operacionais e os gastos de reestruturação que contribuirão, efetivamente, para o aumento do resultado de mais de um semestre social e que não configurem tão-somente redução de custos ou acréscimo na eficiência operacional. A vinculação das despesas e dos gastos registrados no Ativo Diferido com o aumento do resultado de mais de um exercício social foi baseada em estudo técnico, coerente com as informações utilizadas em outros relatórios operacionais.

Ativo intangível - correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. Os ativos intangíveis com vida útil definida são geralmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico.

**g. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros - (“impairment”)**

É reconhecida uma perda por “impairment” se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos. Perdas por “impairment” são reconhecidas no resultado do período. Os valores dos ativos não financeiros são revistos, no mínimo, anualmente para determinar se há alguma indicação de perda por “impairment”.

**h. Provisão para imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$ 240 (lucro semestral de R\$ 120), e a provisão para contribuição social foi constituída à alíquota de 15% até agosto de 2015 e 20%, para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, conforme Lei nº 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019 sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda. Também é observada a prática contábil de constituição de créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias conforme Nota Explicativa nº 20. Passivos fiscais diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias tributáveis.

**i. Negociação e intermediação de valores**

As negociações e intermediação de valores são demonstradas pelo saldos das operações realizadas na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA pendentes de liquidações dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos.

**j. Provisões para contingências**

As provisões para ações judiciais são reconhecidas quando o Banco tem uma obrigação presente ou não formalizada (obrigação construtiva) como resultado de eventos passados; e que seja provável a saída de recursos para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado confiavelmente.

Quando há um grupo de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada pelo Banco, levando-se em consideração o grupo de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído no mesmo grupo de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, a qual reflete as avaliações atuais do mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como "Despesas de juros e similares".

**4 Composição do caixa e equivalentes de caixa**

O caixa e equivalentes de caixa apresentado na demonstração dos fluxos de caixa estão constituídos por:

|                                             | <u>2016</u>        | <u>2015</u>      |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------|
| No início do semestre                       | 4.912.015          | 3.318.738        |
| Disponibilidades                            | 14.404             | 430.073          |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (*) | 4.897.611          | 2.888.665        |
| No final do semestre                        | <u>1.176.790</u>   | <u>4.064.248</u> |
| Disponibilidades                            | 39.791             | 26.623           |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (*) | 1.136.999          | 4.037.625        |
| Aumento do Caixa e equivalentes de caixa    | <u>(3.735.225)</u> | <u>745.510</u>   |

(\*) Operações que da data de aquisição ao vencimento possuem prazo de até 90 dias.



## 5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

### a. Aplicações em operações compromissadas

|                           | <b>2016</b>                 |                              |                                      | <b>2015</b>             |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
|                           | <b>De 31 a<br/>180 dias</b> | <b>De 181 a<br/>365 dias</b> | <b>Acima de<br/>365 dias<br/>(*)</b> | <b>Total</b>            |
| <b>Posição bancada</b>    |                             |                              |                                      |                         |
| LTN                       | 256.153                     | 324.571                      | 1.886.611                            | 2.467.335               |
| MTM Hedge Accounting (**) | -                           | -                            | -                                    | (107)                   |
| Sub-total                 | <u>256.153</u>              | <u>324.571</u>               | <u>1.886.611</u>                     | <u>3.763.643</u>        |
| <b>Posição financiada</b> |                             |                              |                                      |                         |
| LTN                       | -                           | -                            | -                                    | 199.309                 |
| Sub-total                 | -                           | -                            | -                                    | 199.309                 |
| <b>Total</b>              | <b><u>256.153</u></b>       | <b><u>324.571</u></b>        | <b><u>1.886.611</u></b>              | <b><u>3.962.952</u></b> |

(\*) São classificados no Ativo Circulante no Balanço Patrimonial, pois considera-se o vencimento da operação e não do título que a lastreia.

(\*\*) No semestre findo em 30 de junho de 2016 não houve registro na conta de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Revendas a Liquidar - Posição Bancada - Terceiros - LTN em decorrência de aplicação de Hedge Accounting de operações compromissadas (2015 - R\$ 107), vide nota explicativa nº 19.

### b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

|                   | <b><u>2016</u></b>   | <b><u>2015</u></b>    |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| Até 30 dias       | 34.050               | 4.931                 |
| De 31 a 180 dias  | 23.643               | 93.294                |
| De 181 a 365 dias | -                    | 2.845                 |
| <b>Total</b>      | <b><u>57.693</u></b> | <b><u>101.070</u></b> |

### c. Aplicações em moedas estrangeiras

|                 | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b>   |
|-----------------|--------------------|----------------------|
| Até 30 dias (*) | -                  | 16.071               |
| <b>Total</b>    | <b><u>-</u></b>    | <b><u>16.071</u></b> |

(\*) Tratam-se de aplicações com liquidez imediata.

## 6 Títulos e valores mobiliários

| Categorias                     | 2016                 |                       |                         |                         | 2015                    |                         |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                | Até 3 meses          | De 3 a 12 meses       | Acima de 12 meses       | Total                   | Valor da curva          | Total                   |
| Títulos para negociação        | -                    | -                     | -                       | -                       | -                       | 105.126                 |
| Títulos disponíveis para venda | <u>79.189</u>        | <u>428.678</u>        | <u>2.459.823</u>        | <u>2.967.690</u>        | <u>2.968.101</u>        | <u>2.443.815</u>        |
| <b>Total</b>                   | <b><u>79.189</u></b> | <b><u>428.678</u></b> | <b><u>2.459.823</u></b> | <b><u>2.967.690</u></b> | <b><u>2.968.101</u></b> | <b><u>2.548.941</u></b> |

  

| Tipos de títulos - Negociação | 2016           |                  |          | 2015                  |
|-------------------------------|----------------|------------------|----------|-----------------------|
|                               | Valor da curva | Valor de mercado | Ajuste   | Valor de mercado      |
| Letras do Tesouro Nacional    | =              | =                | =        | <u>105.126</u>        |
| <b>Total</b>                  | <b>=</b>       | <b>=</b>         | <b>=</b> | <b><u>105.126</u></b> |

  

| Tipos de títulos - Disponíveis para Venda | 2016                    |                         |                     | 2015                    |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                           | Valor da curva          | Valor de mercado        | Ajuste              | Valor de mercado        |
| Letras do Tesouro Nacional                | 346.263                 | 345.834 (*)             | (429)               | 1.607.441 (*)           |
| Notas do Tesouro Nacional                 | 13.338                  | 13.257                  | (81)                | 12.670                  |
| Letras Financeiras do Tesouro             | 2.313.543               | 2.313.311               | (232)               | 668.038                 |
| Debêntures                                | 294.957                 | 295.288                 | 331                 | -                       |
| Notas Promissórias                        | =                       | =                       | =                   | <u>155.666</u>          |
| <b>Total</b>                              | <b><u>2.968.101</u></b> | <b><u>2.967.690</u></b> | <b><u>(411)</u></b> | <b><u>2.443.815</u></b> |

(\*) Inclui Letras do Tesouro Nacional objeto de "hedge" no montante de R\$ 96.621 (2015 - R\$ 1.367.066). O Valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos (contratos futuros) utilizados como "hedge" é de R\$ (96.603) (2015 - R\$ 1.367.257).

Para os títulos e valores mobiliários categorizados como "para negociação" e "títulos disponíveis para venda", a avaliação a valor de mercado é efetuada descontando-se o fluxo futuro a valor presente pelas curvas de taxas de juros construídas por área independente da área de negócios e que segue metodologia própria e as melhores práticas de mercado, de acordo com as características específicas de cada título, baseando-se principalmente em dados divulgados pela Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA e ANBIMA. O ajuste de marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria "títulos disponíveis para venda" é reconhecido em conta especial do patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários. Os títulos classificados "para negociação" são avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período e são apresentados no balanço patrimonial, no ativo circulante, independente de suas datas de vencimento.

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e títulos privados são custodiados na CETIP S/A - Mercados Organizados. Conforme descrito na Nota Explicativa nº 3d, o Banco registrou, em rubrica contábil constante do

patrimônio líquido, como ajuste de marcação ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários categorizados como “títulos disponíveis para venda” no semestre findo em 30 de junho de 2016, ganho no montante de R\$ 10 (2015 - perda de R\$ 530), líquido dos efeitos tributários, e do ajuste de avaliação ao valor justo das aplicações em Letras do Tesouro Nacional objeto de “hedge”, vide nota explicativa nº 19.

O montante de R\$ 3.172 (2015 - perda de R\$ 3.149) foi registrado na conta de resultado em decorrência de aplicação de Hedge Accounting de títulos classificados na categoria títulos disponíveis para venda.

## 7 Operações de crédito

### a. Composição do total da carteira de crédito por setor de atividade

|                                                            | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Operações de crédito:                                      |                         |                         |
| Rural                                                      | -                       | 22.917                  |
| Indústria                                                  | 419.660                 | 481.208                 |
| Comércio                                                   | 62.750                  | 208.123                 |
| Serviços                                                   | 214.433                 | 177.679                 |
| Pessoa física                                              | -                       | 22                      |
| <b>Sub-total</b>                                           | <u>696.843</u>          | <u>889.949</u>          |
| Outros créditos - Carteira de câmbio:                      |                         |                         |
| Adiantamento sobre contratos de câmbio e rendas a receber: |                         |                         |
| Indústria                                                  | 257.205                 | 686.924                 |
| Comércio                                                   | 124.771                 | 73.727                  |
| Serviços                                                   | <u>190.447</u>          | <u>198.611</u>          |
| <b>Sub-total</b>                                           | <u>572.423</u>          | <u>959.262</u>          |
| <b>Total</b>                                               | <u><b>1.269.266</b></u> | <u><b>1.849.211</b></u> |

### b. Composição da carteira de crédito por faixa de vencimento das operações

|                   | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| A vencer:         |                         |                         |
| De 1 a 180 dias   | 843.244                 | 1.220.074               |
| De 181 a 365 dias | 253.876                 | 419.805                 |
| Acima de 365 dias | <u>172.145</u>          | <u>186.408</u>          |
| <b>Sub-total</b>  | <u><b>1.269.265</b></u> | <u><b>1.826.287</b></u> |
| Vencidas:         |                         |                         |
| De 1 a 180 dias   | <u>1</u>                | <u>22.924</u>           |
| <b>Sub-total</b>  | <u><b>1</b></u>         | <u><b>22.924</b></u>    |
| <b>Total</b>      | <u><b>1.269.266</b></u> | <u><b>1.849.211</b></u> |

**c. Composição da provisão por níveis de risco**

De acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99, apresentamos a seguir a composição da carteira de operações de crédito e de outros créditos (carteira de câmbio - adiantamento de contratos de câmbio) com os correspondentes níveis de risco:

| Total de operações – 2016 |                             |                          |                    |                         |                           |                     |                       |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| Nível de risco            | % Provisão mínima requerida | Créditos de curso normal | Créditos em atraso | Total de Créditos       | Provisão mínima requerida | Total da provisão   | % Efetivo de provisão |
| AA                        | -                           | 1.049.186                | 1                  | 1.049.187               | -                         | 1.469               | 0,14                  |
| A                         | 0,50                        | 81.380                   | -                  | 81.380                  | 407                       | 618                 | 0,76                  |
| B                         | 1,00                        | 110.152                  | -                  | 110.152                 | 1.101                     | 2.578               | 2,34                  |
| C                         | 3,00                        | 2.585                    | -                  | 2.585                   | 78                        | 180                 | 6,96                  |
| D                         | 10,00                       | 25.962                   | -                  | 25.962                  | 2.596                     | 3.370               | 12,98                 |
| <b>Total</b>              |                             | <b><u>1.269.265</u></b>  | <b><u>1</u></b>    | <b><u>1.269.266</u></b> | <b><u>4.182</u></b>       | <b><u>8.215</u></b> |                       |

| Total de operações – 2015 |                             |                          |                      |                         |                           |                      |                       |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Nível de risco            | % Provisão mínima requerida | Créditos de curso normal | Créditos em atraso   | Total de Créditos       | Provisão mínima requerida | Total da provisão    | % Efetivo de provisão |
| AA                        | -                           | 1.513.864                | 7                    | 1.513.871               | -                         | 3.330                | 0,22                  |
| A                         | 0,50                        | 6.632                    | -                    | 6.632                   | 33                        | 46                   | 0,69                  |
| B                         | 1,00                        | 253.924                  | -                    | 253.924                 | 2.539                     | 5.865                | 2,31                  |
| C                         | 3,00                        | 31.266                   | -                    | 31.266                  | 938                       | 2.245                | 7,18                  |
| D                         | 10,00                       | 20.601                   | -                    | 20.601                  | 2.060                     | 2.905                | 14,10                 |
| H                         | 100,00                      | -                        | 22.917               | 22.917                  | 22.917                    | 22.917               | 100,00                |
| <b>Total</b>              |                             | <b><u>1.826.287</u></b>  | <b><u>22.924</u></b> | <b><u>1.849.211</u></b> | <b><u>28.487</u></b>      | <b><u>37.308</u></b> |                       |

A provisão constituída pelo Banco é maior que a provisão mínima requerida pelo BACEN, devido ao critério de provisão determinado pela Matriz (The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd), aplicado pelo Banco, que reflete a perspectiva de perda da Administração.

**d. Concentração dos maiores devedores**

|                               | 2016                    |                   |                     | 2015                    |                   |                      |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|----------------------|
|                               | Saldo                   | % Carteira        | Provisões           | Saldo                   | % Carteira        | Provisões            |
| Maior cliente                 | 193.543                 | 15                | 271                 | 235.116                 | 13                | 517                  |
| 10 seguintes maiores clientes | 750.983                 | 59                | 2.727               | 876.088                 | 47                | 3.136                |
| Demais clientes               | <u>324.740</u>          | <u>26</u>         | <u>5.217</u>        | <u>738.007</u>          | <u>40</u>         | <u>33.655</u>        |
| <b>Total</b>                  | <b><u>1.269.266</u></b> | <b><u>100</u></b> | <b><u>8.215</u></b> | <b><u>1.849.211</u></b> | <b><u>100</u></b> | <b><u>37.308</u></b> |

**e. Movimentação da provisão**

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa foi a seguinte durante o semestre:

|                                            | <b>1º Semestre</b> |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                            | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
| Saldo inicial                              | 33.074             | 31.449             |
| Constituição de provisão                   | 5.946              | 23.799             |
| Reversão de provisão                       | (10.809)           | (17.940)           |
| Baixa                                      | <u>(19.996)</u>    | <u>-</u>           |
| Saldo final                                | <u>8.215</u>       | <u>37.308</u>      |
| % da provisão sobre a carteira de créditos | <u>0,65</u>        | <u>2,02</u>        |

**f. Outras informações**

|                                  | <b>1º Semestre</b> |                    |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  | <b><u>2016</u></b> | <b><u>2015</u></b> |
| Créditos renegociados no período | <u>294.371</u>     | <u>228.879</u>     |

As operações renegociadas são compostas, basicamente, por renovação nas operações de Capital de Giro.

Não houve recuperações de créditos baixados como prejuízo nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015.

**8 Outros créditos – Diversos**

|                                                                   | <b>1º Semestre</b>    |                      |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                   | <b><u>2016</u></b>    | <b><u>2015</u></b>   |
| Adiantamentos e antecipações salariais                            | 1.825                 | 1.687                |
| Créditos tributários s/ dif. temporárias (Nota Explicativa nº 20) | 95.913                | 46.196               |
| Créditos tributários s/ MTM Títulos disponíveis para venda        | 8                     | 237                  |
| Impostos e contribuições a compensar                              | 58.655                | 23.652               |
| Devedores diversos – país                                         | 47                    | -                    |
| Pagamentos a ressarcir                                            | 116                   | 61                   |
| Outros                                                            | <u>4</u>              | <u>21</u>            |
| <b>Total</b>                                                      | <b><u>156.568</u></b> | <b><u>71.854</u></b> |

## 9 Ativo permanente

### a. Imobilizado de uso

|                              | Taxa de depreciação a.a. (%) | Custo                |                      | Depreciação acumulada |                      | Valor líquido        |                      |
|------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                              |                              | 2016                 | 2015                 | 2016                  | 2015                 | 2016                 | 2015                 |
| Terrenos                     | -                            | 1.416                | 1.416                | -                     | -                    | 1.416                | 1.416                |
| Edificações                  | 4                            | 28.218               | 28.946               | 15.147                | 13.372               | 13.071               | 15.574               |
| Instal., móveis e equip. uso | 10                           | 7.277                | 7.364                | 2.874                 | 2.258                | 4.403                | 5.106                |
| Sistema de proc. dados       | 20                           | 16.718               | 13.159               | 6.839                 | 5.172                | 9.879                | 7.987                |
| Sistema de transporte        | 20                           | 871                  | 910                  | 807                   | 723                  | 64                   | 187                  |
| Sistema de segurança         | 10                           | 3.175                | 3.282                | 1.125                 | 871                  | 2.050                | 2.411                |
| Sistema de comunicação       | 10                           | 1.247                | 1.247                | 1.087                 | 891                  | 160                  | 356                  |
| Imobilizações em curso (*)   | -                            | <u>18.000</u>        | <u>12.012</u>        | <u>-</u>              | <u>-</u>             | <u>18.000</u>        | <u>12.012</u>        |
| <b>Total</b>                 |                              | <b><u>76.922</u></b> | <b><u>68.336</u></b> | <b><u>27.879</u></b>  | <b><u>23.287</u></b> | <b><u>49.043</u></b> | <b><u>45.049</u></b> |

(\*) Refere-se basicamente a gastos com projetos de implementação de sistemas.

### b. Ativos intangíveis

|                                                | Taxa de amortização a.a. (%) | Custo                |                      | Amortização acumulada |                      | Valor líquido        |                      |
|------------------------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                |                              | 2016                 | 2015                 | 2016                  | 2015                 | 2016                 | 2015                 |
| Gastos c/aquisições e desenv. de logiciais (*) | 20                           | <u>35.626</u>        | <u>29.167</u>        | <u>22.400</u>         | <u>17.504</u>        | <u>13.226</u>        | <u>11.663</u>        |
| <b>Total</b>                                   |                              | <b><u>35.626</u></b> | <b><u>29.167</u></b> | <b><u>22.400</u></b>  | <b><u>17.504</u></b> | <b><u>13.226</u></b> | <b><u>11.663</u></b> |

(\*) Implantação de novos sistemas.

### c. Diferido

|                                            | Taxa de amortização a.a. (%) | Custo           |                     | Amortização acumulada |                     | Valor líquido   |                  |
|--------------------------------------------|------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|------------------|
|                                            |                              | 2016            | 2015                | 2016                  | 2015                | 2016            | 2015             |
| Gastos c/aquisições e desenv. de logiciais | 20                           | -               | 4.589               | -                     | 4.589               | -               | -                |
| Instalação e adaptação de dependências     | 20                           | <u>-</u>        | <u>1.035</u>        | <u>-</u>              | <u>1.025</u>        | <u>-</u>        | <u>10</u>        |
| <b>Total</b>                               |                              | <b><u>-</u></b> | <b><u>5.624</u></b> | <b><u>-</u></b>       | <b><u>5.614</u></b> | <b><u>-</u></b> | <b><u>10</u></b> |

## 10 Transações com partes relacionadas

Para o Banco, partes relacionadas são definidas como sendo o The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (controlador) e dependências, acionistas, empresas a eles ligadas, seus administradores e demais membros do pessoal chave da Administração e seus familiares.

|                                                             | 2016               |                        | 2015               |                        |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
|                                                             | Ativo<br>(passivo) | Receitas<br>(despesas) | Ativo<br>(passivo) | Receitas<br>(despesas) |
| <b>Disponibilidades em moedas estrangeiras</b>              | <b>39.312</b>      | <b>(44.628)</b>        | <b>25.515</b>      | <b>26.181</b>          |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd – New York            | 22.408             | -                      | -                  | -                      |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - London              | 5.056              | -                      | 7.150              | -                      |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - Tokyo               | 6.390              | -                      | 18.163             | -                      |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd – Hong Kong           | 192                | -                      | 122                | -                      |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - Mexico              | 5.266              | -                      | 80                 | -                      |
| - variação cambial                                          | -                  | (44.628)               | -                  | 26.181                 |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez em M/E</b>       | <b>-</b>           | <b>8.260</b>           | <b>16.071</b>      | <b>(2.280)</b>         |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - New York            | -                  | 8.260                  | 16.071             | (2.280)                |
| - juros                                                     | -                  | 177                    | -                  | 19                     |
| - variação cambial                                          | -                  | 8.083                  | -                  | (2.299)                |
| <b>Operações de Swap</b>                                    | <b>(7.306)</b>     | <b>(12.920)</b>        | <b>(209)</b>       | <b>(8.658)</b>         |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - New York            | (7.306)            | (12.920)               | (209)              | (8.658)                |
| - rendas de operações com derivativos                       | -                  | 2.165                  | -                  | 4.342                  |
| - despesas de operações com derivativos                     | -                  | (15.085)               | -                  | (13.000)               |
| <b>Depósito à Vista</b>                                     | <b>(52.005)</b>    | <b>-</b>               | <b>(43.621)</b>    | <b>-</b>               |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - Tokyo               | (52.005)           | -                      | (43.621)           | -                      |
|                                                             | <b>(3.020.016)</b> |                        |                    |                        |
| <b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>                | <b>755.589</b>     | <b>(3.431.507)</b>     | <b>(470.046)</b>   |                        |
|                                                             | (3.020.016)        |                        |                    |                        |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - New York            | )                  | 755.589                | (3.431.507)        | (470.046)              |
| - juros                                                     | -                  | (15.408)               | -                  | (10.768)               |
| - variação cambial                                          | -                  | 770.997                | -                  | (459.278)              |
| <b>Dividendos a pagar</b>                                   | <b>(3.001)</b>     | <b>-</b>               | <b>(1.939)</b>     | <b>-</b>               |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - Tokyo               | (3.001)            | -                      | (1.939)            | -                      |
| <b>Outras Obrigações - Prestação de serviços</b>            | <b>(21.140)</b>    | <b>2.999</b>           | <b>(4.570)</b>     | <b>6.676</b>           |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd - New York            | (21.140)           | 2.827                  | (4.570)            | 6.700                  |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd – Leasing and Finance | -                  | 197                    | -                  | -                      |
| The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd – Tokyo               | -                  | (25)                   | -                  | (24)                   |

(\*) Recebimentos e Pagamentos

**a. Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Em Assembleia Geral Ordinária dos acionistas realizada em 28 de abril de 2016 foi estabelecido os honorários anuais globais da Diretoria e do Conselho Consultivo tendo por limite o valor máximo de R\$ 19.870 a serem distribuídos entre os Diretores e Conselheiro.

|                      | 1º Semestre         |                     |
|----------------------|---------------------|---------------------|
|                      | <u>2016</u>         | <u>2015</u>         |
| Remuneração fixa     | 3.367               | 2.608               |
| Remuneração variável | <u>2.536</u>        | <u>2.610</u>        |
| <b>Total</b>         | <b><u>5.903</u></b> | <b><u>5.218</u></b> |

O pagamento de remuneração variável aos administradores está de acordo com a Resolução CMN nº 3.921, de 25/11/2010, sendo então diferido no período de, no mínimo três anos, e estabelecido em função dos riscos e da atividade do administrador.

A quantidade de ações mantidas pela Diretoria é de 10.618 ações (2015 – 10.618), que representam 0,000243742% da totalidade.

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

**b. Outras informações**

Conforme legislação em vigor, o Banco não pode conceder empréstimos ou adiantamentos para:

- Diretores bem como aos seus respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau;
- Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%;
- Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, o próprio Banco, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau e
- Acionista controlador do Banco.

Dessa forma, não são efetuados pelo Banco empréstimos ou adiantamentos a quaisquer entes e pessoas acima listadas.

Nota: O Banco não possui Conselhos Administrativos e Fiscais.



## 11 Depósitos

|              | 2016                  |                       |                       |                       |                     |                         |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
|              | Sem<br>vencimento     | Até<br>3 meses        | De 3 a<br>12 meses    | De 1 a<br>3 anos      | De 3 a<br>5 anos    | Total                   |
| À vista      | 146.059               | -                     | -                     | -                     | -                   | 146.059                 |
| A prazo (*)  | -                     | <u>827.447</u>        | <u>372.295</u>        | <u>497.242</u>        | <u>9.728</u>        | <u>1.706.712</u>        |
| <b>Total</b> | <b><u>146.059</u></b> | <b><u>827.447</u></b> | <b><u>372.295</u></b> | <b><u>497.242</u></b> | <b><u>9.728</u></b> | <b><u>1.852.771</u></b> |

  

|                  | 2015                  |                       |                       |                       |                      |                         |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|                  | Sem<br>vencimento     | Até<br>3 meses        | De 3 a<br>12<br>meses | De 1 a<br>3 anos      | De 3 a<br>5 anos     | Total                   |
| À vista          | 203.515               | -                     | -                     | -                     | -                    | 203.515                 |
| Interfinanceiros | -                     | 39.083                | -                     | -                     | -                    | 39.083                  |
| A prazo (*)      | -                     | <u>457.637</u>        | <u>437.862</u>        | <u>611.571</u>        | <u>18.111</u>        | <u>1.525.181</u>        |
| <b>Total</b>     | <b><u>203.515</u></b> | <b><u>496.720</u></b> | <b><u>437.862</u></b> | <b><u>611.571</u></b> | <b><u>18.111</u></b> | <b><u>1.767.779</u></b> |

(\*) São classificados no Balanço Patrimonial no Passivo Circulante devido suas características de liquidez.

## 12 Obrigações por empréstimos e repasses

As obrigações por empréstimos e repasses referem-se a captações em moeda estrangeira e são atualizadas pela variação cambial acrescidas de “spread”.

|                                                                                       | 2016                    | 2015                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd</b>                                          |                         |                         |
| Financiamento de operação de comércio exterior, com vencimento até abril de 2017      | 482.440                 | 1.006.431               |
| Captação externa na forma da Resolução CMN nº 3.844, com vencimento até junho de 2018 | <u>2.537.576</u>        | <u>2.425.233</u>        |
| <b>Sub-total</b>                                                                      | <b><u>3.020.016</u></b> | <b><u>3.431.664</u></b> |
| <b>HSBC Bank USA N.A.</b>                                                             |                         |                         |
| Captação externa na forma da Resolução CMN nº 3.844                                   | -                       | 311.148                 |
| <b>Instituições Oficiais – BNDES e FUNCAFÉ</b>                                        |                         |                         |
| Repasses no país com vencimentos até novembro de 2024                                 | <u>144.637</u>          | <u>172.265</u>          |
| <b>Total</b>                                                                          | <b><u>3.164.653</u></b> | <b><u>3.915.077</u></b> |

## 13 Carteira de câmbio

### a. Outros créditos – Ativo

| Descrição                                    | 2016                    | 2015                    |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Câmbio comprado a liquidar                   | 4.955.176               | 2.646.286               |
| Direitos s/venda de câmbio                   | 4.752.701               | 1.602.890               |
| Adiantamento em moeda nacional recebidos     | (6.011)                 | (20.079)                |
| Rendas a receber de adiantamentos concedidos | <u>1.547</u>            | <u>6.141</u>            |
| <b>Total</b>                                 | <b><u>9.703.413</u></b> | <b><u>4.235.238</u></b> |

**b. Outras obrigações – Passivo**

| <b>Descrição</b>                               | <b>2016</b>             | <b>2015</b>             |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Câmbio vendido a liquidar                      | 4.414.405               | 1.688.303               |
| Obrigações por compras de câmbio               | 5.241.924               | 2.533.332               |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio        | (572.329)               | (953.342)               |
| Rendas a apropriar de adiantamentos concedidos | 1.453                   | 228                     |
| Valores em moedas estrangeiras a pagar         | 22                      | -                       |
| <b>Total</b>                                   | <b><u>9.085.475</u></b> | <b><u>3.268.521</u></b> |

**14 Fiscais e previdenciárias**

| <b>Descrição</b>                                   | <b>2016</b>           | <b>2015</b>           |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Provisão de IR e CSLL                              | 69.583                | 49.788                |
| Impostos e contribuições s/serviços de terceiros   | 187                   | 188                   |
| Impostos e contribuições s/salários                | 2.515                 | 2.187                 |
| Outros impostos (Federais)                         | 3.038                 | 12.871                |
| Outros impostos (Municipais)                       | 74                    | 30                    |
| Provisão de IR diferido (Nota Explicativa nº 20)   | 36.906                | 29.440                |
| Provisão p/riscos fiscais (Nota Explicativa nº 15) | <u>111.155</u>        | <u>108.859</u>        |
| <b>Total</b>                                       | <b><u>223.458</u></b> | <b><u>203.363</u></b> |

**15 Ativos e passivos relacionados a contingências cíveis, trabalhistas e fiscais**

As provisões para passivos contingentes e fiscais são reconhecidas nas demonstrações financeiras na rubrica “Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias” quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, independentemente de existirem depósitos judiciais.

As obrigações legais decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade, que independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem os seus montantes reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Os depósitos judiciais estão registrados em “Outros Créditos - Devedores por Depósitos em Garantia”.

Não temos ativos contingentes a ser reconhecidos na data-base.

| 2016                                      |                       |                     |                      |                       |                          |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| Provisão para passivos contingentes (iii) |                       |                     |                      |                       |                          |
| Descrição                                 | Saldo inicial         | Adição à provisão   | Utilização/ Reversão | Saldo final           | Depósitos Judiciais (iv) |
| Cíveis                                    | 18.440                | 1.196               | 108                  | 19.528                | 1.131                    |
| Trabalhistas                              | 7.968                 | 18                  | 1.656                | 6.330                 | 2.868                    |
| Outros passivos (v)                       | <u>6.251</u>          | <u>342</u>          | <u>1.030</u>         | <u>5.563</u>          | -                        |
| <b>Sub-total</b>                          | <b><u>32.659</u></b>  | <b><u>1.556</u></b> | <b><u>2.794</u></b>  | <b><u>31.421</u></b>  | <b><u>3.999</u></b>      |
| Provisão para riscos fiscais              |                       |                     |                      |                       |                          |
| Federal                                   | <u>106.616</u>        | <u>3.191</u>        | -                    | <u>109.807</u>        | <u>178.912</u>           |
| IR/CSLL (i)                               | 41.260                | 1.213               | -                    | 42.473                | 111.177                  |
| COFINS (ii)                               | 64.900                | 1.966               | -                    | 66.866                | 66.866                   |
| Outros                                    | 456                   | 12                  | -                    | 468                   | 869                      |
| Municipal                                 | <u>1.299</u>          | <u>49</u>           | -                    | <u>1.348</u>          | <u>29.075</u>            |
| <b>Sub-total</b>                          | <b><u>107.915</u></b> | <b><u>3.240</u></b> | <b><u>-</u></b>      | <b><u>111.155</u></b> | <b><u>207.987</u></b>    |
| <b>Total Geral</b>                        | <b><u>140.574</u></b> | <b><u>4.796</u></b> | <b><u>2.794</u></b>  | <b><u>142.576</u></b> | <b><u>211.986</u></b>    |

| 2015                                      |                       |                      |                      |                       |                          |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| Provisão para passivos contingentes (iii) |                       |                      |                      |                       |                          |
| Descrição                                 | Saldo inicial         | Adição à provisão    | Utilização/ Reversão | Saldo final           | Depósitos Judiciais (iv) |
| Cíveis                                    | 13.249                | 506                  | 3                    | 13.752                | 1.043                    |
| Trabalhistas                              | 5.307                 | 6.700                | 60                   | 11.947                | 1.061                    |
| Outros passivos (v)                       | <u>9.887</u>          | <u>8.912</u>         | <u>1.978</u>         | <u>16.821</u>         | -                        |
| <b>Sub-Total</b>                          | <b><u>28.443</u></b>  | <b><u>16.118</u></b> | <b><u>2.041</u></b>  | <b><u>42.520</u></b>  | <b><u>2.104</u></b>      |
| Provisão para riscos fiscais              |                       |                      |                      |                       |                          |
| Federal                                   | <u>97.880</u>         | <u>9.974</u>         | -                    | <u>107.854</u>        | <u>172.563</u>           |
| IR/CSLL (i)                               | 38.975                | 1.056                | -                    | <u>40.031</u>         | 103.883                  |
| COFINS (ii)                               | 58.471                | 8.908                | -                    | <u>67.379</u>         | 67.437                   |
| Outros                                    | 434                   | 10                   | -                    | 444                   | 1.243                    |
| Municipal                                 | <u>818</u>            | <u>187</u>           | -                    | <u>1.005</u>          | <u>30.690</u>            |
| <b>Sub-Total</b>                          | <b><u>98.698</u></b>  | <b><u>10.161</u></b> | <b><u>-</u></b>      | <b><u>108.859</u></b> | <b><u>203.253</u></b>    |
| <b>Total Geral</b>                        | <b><u>127.141</u></b> | <b><u>26.279</u></b> | <b><u>2.041</u></b>  | <b><u>151.379</u></b> | <b><u>205.357</u></b>    |

- (i) Refere-se, principalmente, a obrigação legal relativa à discussão judicial relacionada à cobrança de IRPJ e CSLL, decorrente das rendas a apropriar de operações de crédito em liquidação de exercícios anteriores. O Banco aderiu ao programa instituído pela Lei 11.941/09 (Programa REFIS) desistindo da discussão judicial. Todavia essa discussão ainda não foi transitada em julgado, portanto, não houve impacto contábil.
- (ii) Refere-se a obrigação legal relativa ao tributo de COFINS onde o Banco discute a Lei 9.718/98. De acordo com a opinião dos assessores jurídicos o risco de perda para tal processo é possível.
- (iii) A provisão para passivos contingentes está registrada na conta Outras obrigações - Provisão para passivos contingentes.
- (iv) O saldo de depósitos judiciais inclui os depósitos para riscos avaliados como possível ou remoto de perda.
- (v) Refere-se a provisão para risco de perdas com avais e fianças baseados em critérios consistentes aos estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682/99, vide Nota Explicativa nº 23; e ao passivo referente ao plano de previdência complementar, vide Nota Explicativa nº 22.

Existem outros processos de natureza cíveis, fiscais e trabalhistas avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 76.244 (2015 - R\$ 14.939) para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

## 16 Outras obrigações – Diversas

| Descrição                                                       | 2016                 | 2015                 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Provisão para pagamentos a efetuar – despesas de pessoal        | 13.563               | 12.373               |
| Prov. p/pagamentos a efetuar – prestação de serviços de ligadas | 22.174               | 7.177                |
| Prov. p/pagamentos a efetuar – outros pagamentos                | 1.508                | 1.490                |
| Passivos atuariais                                              | 5.160                | -                    |
| Credores diversos País                                          | <u>975</u>           | <u>1.442</u>         |
| <b>Total</b>                                                    | <b><u>43.380</u></b> | <b><u>22.482</u></b> |

## 17 Patrimônio líquido

O capital social é representado por 4.356.234.893 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo 13.599.844 de ações de acionistas residentes no país, 24.714.392 ações em tesouraria e 4.317.920.657 ações de residentes no exterior.

O estatuto social prevê a distribuição de um dividendo mínimo de 6% do lucro líquido, calculados sobre o total de ações em circulação, descontado o percentual de ações em tesouraria. Para este semestre foi destacado o montante de R\$ 3.010 (2015 - R\$ 1.945).

Caso o acionista não efetue o resgate do dividendo no prazo de 3 anos a partir da data de distribuição, o valor é revertido para o Patrimônio Líquido.

As reservas de capital são compostas pela reserva de ágio por subscrição de ações e a reserva de

ágio na alienação de ações em tesouraria.

A reserva legal é constituída na forma prevista na legislação societária, podendo ser utilizada para a compensação de prejuízos ou para aumento do capital social.

A reserva estatutária corresponde à transferência dos recursos contabilizados na conta de lucros acumulados, para formação de Capital de Giro e Manutenção de Margem Operacional conforme previsto no Estatuto.

## **18 Instrumentos financeiros derivativos**

O Banco possui como política a minimização de riscos de mercado resultantes de suas operações através da utilização de instrumentos derivativos. A administração dos riscos de mercado é efetuada por área independente, que se utiliza de práticas que incluem a medição e o acompanhamento da utilização de limites previamente definidos em comitês internos, do valor em risco das carteiras, das sensibilidades a oscilações na taxa de juros, da exposição cambial, dos “gaps” de liquidez, dentre outras práticas que permitem o acompanhamento dos riscos de oscilações nos preços de ativos, nas taxas de juros e outros fatores que podem afetar as posições das carteiras do Banco nos diversos mercados onde atua. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados como “hedge” possuem sempre risco de crédito igual ou inferior àquele do instrumento financeiro coberto.

O valor de mercado dos “swaps” é apurado considerando o fluxo de caixa estimado de cada uma de suas pontas, descontado a valor presente conforme as correspondentes curvas de juros aplicáveis, consideradas como representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço.

As operações a termo são registradas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão de fluência dos prazos dos contratos, até a data do balanço.

Negociação e intermediação de valores - operações de futuros: os ajustes diários são contabilizados em conta de ativo e passivo e apropriados diariamente como receitas e despesas. No semestre, os ajustes diários dessas operações acumularam R\$ 83.866 (2015 – R\$ 53.304).

As principais curvas de taxas de juros são extraídas das operações de futuros e negociados e custodiados na Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA e das operações de “Swap” custodiados na Cetip S.A. – Mercados Organizados.

Em 30 de junho, as posições em instrumentos financeiros derivativos eram representadas como segue:

|                                    | 2016             |                    |                   |                   |
|------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | Até 90 dias      | De 91 até 365 dias | Acima de 365 dias | Total             |
| <b>Futuros - Valor referencial</b> | <b>4.466.681</b> | <b>9.114.520</b>   | <b>6.493.769</b>  | <b>20.074.970</b> |
| <b>Compra</b>                      | <b>1.812.172</b> | <b>7.107.523</b>   | <b>5.879.923</b>  | <b>14.799.618</b> |
| Cupom Cambial                      | 600.267          | 6.976.068          | 5.773.906         | 13.350.241        |
| Moeda Estrangeira                  | 742.733          | -                  | -                 | 742.733           |
| Taxa de Juros                      | 469.172          | 131.455            | 106.017           | 706.644           |
| <b>Venda</b>                       | <b>2.654.509</b> | <b>2.006.997</b>   | <b>613.846</b>    | <b>5.275.352</b>  |
| Cupom Cambial                      | 152.706          | 412.085            | 244.590           | 809.381           |
| Moeda Estrangeira                  | 379.933          | -                  | 11.053            | 390.986           |
| Taxa de Juros                      | 2.121.870        | 1.594.912          | 358.203           | 4.074.985         |

|                             | Valor Referencial | Valor MTM (a)    | Valor Accrual (b) | Ajuste (a)-(b) |
|-----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
| <b>Swap - Total Líquido</b> | <b>14.625.873</b> | <b>(605.316)</b> | <b>(774.591)</b>  | <b>169.275</b> |
| CDI X US\$                  | 4.148.344         | (561.999)        | (614.708)         | 52.709         |
| CDI X PRÉ                   | 20.082            | 345              | 339               | 6              |
| CDI X Libor                 | 4.422.295         | 64.036           | (82.590)          | 146.626        |
| US\$ X CDI                  | 300.000           | (60.639)         | (64.445)          | 3.806          |
| Libor X US\$                | 4.439.252         | (35.788)         | (2.388)           | (33.400)       |
| PRÉ X CDI                   | 11.100            | (195)            | (140)             | (55)           |
| PRÉ X US\$                  | 363.301           | (3.770)          | (10.223)          | 6.453          |
| Libor X PRÉ                 | 921.499           | (7.306)          | (436)             | (6.870)        |

|                            | Valor Referencial | Valor MTM (a)   | Valor Accrual (b) | Ajuste (a)-(b) |
|----------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| <b>NDF - Total Líquido</b> | <b>1.744.803</b>  | <b>105.784</b>  | <b>94.337</b>     | <b>11.447</b>  |
| <b>Posição Comprada</b>    | <b>124.158</b>    | <b>(13.766)</b> | <b>(12.625)</b>   | <b>(1.141)</b> |
| Dólar                      | 111.709           | (13.097)        | (12.125)          | (972)          |
| Ien                        | 12.449            | (669)           | (500)             | (169)          |
| <b>Posição Vendida</b>     | <b>1.620.645</b>  | <b>119.550</b>  | <b>106.962</b>    | <b>12.588</b>  |
| Dólar                      | 573.644           | 63.610          | 58.599            | 5.011          |
| Ien                        | 1.047.001         | 55.940          | 48.363            | 7.577          |

| 2015                               |                  |                    |                   |                   |
|------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | Até 90 dias      | De 91 até 365 dias | Acima de 365 dias | Total             |
| <b>Futuros - Valor referencial</b> | <b>7.224.604</b> | <b>4.938.646</b>   | <b>8.389.240</b>  | <b>20.552.490</b> |
| <b>Compra</b>                      | <b>2.112.704</b> | <b>3.021.799</b>   | <b>7.709.660</b>  | <b>12.844.163</b> |
| Cupom Cambial                      | 237.868          | 2.992.303          | 7.205.098         | 10.435.269        |
| Moeda Estrangeira                  | 1.192.013        | -                  | -                 | 1.192.013         |
| Taxa de Juros                      | 682.823          | 29.496             | 504.562           | 1.216.881         |
| <b>Venda</b>                       | <b>5.111.900</b> | <b>1.916.847</b>   | <b>679.580</b>    | <b>7.708.327</b>  |
| Cupom Cambial                      | 677.820          | 60.038             | 44.905            | 782.764           |
| Moeda Estrangeira                  | 514.332          | -                  | -                 | 514.332           |
| Taxa de Juros                      | 3.919.748        | 1.856.809          | 634.675           | 6.411.231         |

|                             | Valor Referencial | Valor MTM (a)      | Valor Accrual (b)  | Ajuste (a)-(b) |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Swap - Total Líquido</b> | <b>10.179.246</b> | <b>(1.370.147)</b> | <b>(1.506.542)</b> | <b>136.395</b> |
| CDI X Libor                 | 2.012.616         | (521.416)          | (598.273)          | 76.857         |
| CDI X US\$                  | 3.520.615         | (798.217)          | (852.412)          | 54.195         |
| CDI X PRÉ                   | 20.082            | 290                | 3                  | 287            |
| CDI X Libor                 | 630.000           | 2.153              | (10.859)           | 13.012         |
| US\$ X CDI                  | 318.790           | (16.789)           | (13.330)           | (3.459)        |
| Libor X US\$                | 2.269.888         | (6.356)            | (1.799)            | (4.557)        |
| PRÉ X CDI                   | 34.680            | (296)              | 123                | (419)          |
| PRÉ X US\$                  | 198.284           | (29.307)           | (29.248)           | (59)           |
| Libor X PRÉ                 | 1.174.291         | (209)              | (747)              | 538            |

|                            | Valor Referencial | Valor MTM (a) | Valor Accrual (b) | Ajuste (a)-(b) |
|----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|----------------|
| <b>NDF - Total Líquido</b> | <b>996.655</b>    | <b>17.593</b> | <b>15.261</b>     | <b>2.332</b>   |
| <b>Posição Comprada</b>    | <b>317.015</b>    | <b>21.771</b> | <b>24.559</b>     | <b>(2.788)</b> |
| Dólar                      | 310.036           | 21.714        | 24.409            | (2.695)        |
| Euro                       | 4.177             | 53            | 118               | (65)           |
| Franco Suíço               | 2.802             | 4             | 32                | (28)           |

|                        |                |                |                |              |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Posição Vendida</b> | <b>679.640</b> | <b>(4.178)</b> | <b>(9.298)</b> | <b>5.120</b> |
| Dólar                  | 369.707        | 12.340         | 9.586          | 2.754        |
| Euro                   | 4.757          | 4              | (88)           | 92           |
| Ien                    | 305.176        | (16.522)       | (18.796)       | 2.274        |

|                    | <b>2016</b>           |                         | <b>2015</b>          |                         |
|--------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
|                    | <b>Ativo</b>          | <b>Passivo</b>          | <b>Ativo</b>         | <b>Passivo</b>          |
|                    | <b>Diferencial</b>    |                         | <b>Diferencial</b>   |                         |
|                    | <u>a receber</u>      | <u>a pagar</u>          | <u>a receber</u>     | <u>a pagar</u>          |
| <b>Total Geral</b> | <b><u>807.515</u></b> | <b><u>1.314.204</u></b> | <b><u>84.072</u></b> | <b><u>1.436.857</u></b> |
| <b>Total Swap</b>  | <b><u>687.197</u></b> | <b><u>1.298.662</u></b> | <b><u>42.852</u></b> | <b><u>1.413.156</u></b> |
| Swap               | 693.346               | 1.298.662               | 43.009               | 1.413.156               |
| Ajuste CVA         | (6.149)               | -                       | (157)                | -                       |
| <b>Total NDF</b>   | <b><u>120.318</u></b> | <b><u>15.542</u></b>    | <b><u>41.220</u></b> | <b><u>23.701</u></b>    |
| NDF                | 121.326               | 15.542                  | 41.294               | 23.701                  |
| Ajuste CVA         | (1.008)               | -                       | (74)                 | -                       |

### Valor e tipo de margens dadas em garantia

O quadro a seguir resume os valores depositados na BM&FBOVESPA e SELIC em garantia de operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho:

#### Valores em garantia - BM&FBOVESPA e SELIC

| <b>Tipo de título</b>         | <b>Quantidade</b>     | <b>2016</b>             | <b>2015</b>             |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
|                               |                       | <b>Valor</b>            | <b>Valor</b>            |
| Letras Financeiras do Tesouro | 292.749               | 2.313.311               | 307.021                 |
| Letras do Tesouro Nacional    | -                     | -                       | 1.605.589               |
| Notas do Tesouro Nacional     | <u>11.000</u>         | <u>13.257</u>           | <u>9.985</u>            |
| <b>Total</b>                  | <b><u>303.749</u></b> | <b><u>2.326.568</u></b> | <b><u>1.922.595</u></b> |

## 19 “Hedge”- “Hedge” de risco de mercado

O Banco adota a política de proteção em consonância com suas políticas de gestão de risco. Estas operações de “hedge” são realizadas em conformidade com a Circular BACEN nº 3.082 de 30/01/2002, que exige avaliação periódica de efetividade de “hedge” e o registro a mercado tanto do instrumento financeiro derivativo como do item objeto de “hedge”, considerando tratar-se de uma operação de “hedge” de valor justo.

O Banco possui contratos de swap e futuros utilizados como instrumentos de “hedge”, em estratégia de “hedge” de valor justo.



Os objetos de “hedge” são títulos e valores mobiliários inicialmente designados como disponíveis para venda e obrigações por empréstimos no exterior.

As estratégias de “hedge” visam proteger o Banco contra: (i) risco de variação cambial e risco de variação na taxa de juros para pagamentos de principal e juros, referente às captações de recursos contraídas no exterior indexados pela moeda norte americana e (ii) risco de variação na taxa de juros pela compra de títulos públicos federais a taxa de juros pré-fixada.

A efetividade verificada na carteira de “hedge” encontra-se em conformidade com o estabelecido na Circular BACEN nº 3.082/02.

| Instrumento/operação            | Estratégia 1                                                                        | Estratégia 2                                    | Estratégia 3                                                          |           |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------|
| Instrumento de “hedge”          | Operações de swap contratadas fora do Brasil e futuros contratadas na BM&FBOVESPA A | Operações de futuros contratadas na BM&FBOVESPA | Operações de futuros contratadas na BM&FBOVESPA                       |           |
| Objeto de “hedge”               | Captações em moeda norte americana                                                  | Letras do Tesouro Nacional (títulos públicos)   | Títulos públicos federais – Operações Compromissadas e Títulos Livres |           |
|                                 |                                                                                     | 2016                                            | 2015                                                                  |           |
|                                 | Valor referencial                                                                   | Valor MtM                                       | Valor referencial                                                     | Valor MtM |
| Instrumentos de "Hedge"         |                                                                                     |                                                 |                                                                       |           |
| Contratos de futuros - DDI      | 2.308.011                                                                           | -                                               | 2.153.282                                                             | -         |
| Contratos de futuros - DI       | 96.603                                                                              | -                                               | 5.434.494                                                             | -         |
| Total Futuros                   | 2.404.614                                                                           | -                                               | 7.587.776                                                             | -         |
| Contratos de swap (Libor X PRÉ) | -                                                                                   | -                                               | 318.790                                                               | (17)      |
| Total                           | 2.404.614                                                                           | -                                               | 7.906.566                                                             | (17)      |

As estratégias de “hedge” apresentaram a taxa de efetividade entre 99,03% – 100% em 30 de junho de 2016 (2015 – 88,98% - 100%).

#### **Captação de Recursos Externos**

Para apuração do valor de mercado das captações de recursos externos foram utilizadas as taxas médias praticadas para operações com prazo e indexador similar na data do balanço conforme divulgações da BM&FBOVESPA, acrescidas dos custos de captação, de produção e operacionais,

passíveis de verificação, necessários para a originação e manutenção até o vencimento dessas operações, de forma a refletir adequadamente os efeitos dessas taxas de juros no resultado.

Em 30 de junho de 2016 o valor de mercado dos itens objeto de “hedge” de captação de recursos externos é de R\$ (2.293.812) (2015 – R\$ 2.461.726) e o valor de mercado dos instrumentos derivativos utilizados como “hedge” é de R\$ 2.304.806 (2015 – R\$ 2.162.323) de Futuros “ativo” e R\$ 0 (2015 – R\$ (16.789)) de swap.

No semestre, o resultado dos itens objeto de “hedge” foi de R\$ (474.811) (2015 - R\$ (263.862)) e dos instrumentos financeiros derivativos foi de R\$ 472.383 (2015 – R\$ 255.475).

O saldo do ajuste de avaliação ao valor justo das captações de recursos externos objeto de “hedge” perfaz o montante de R\$ 4.233 (2015 – R\$ (6.846)), registrado em “Obrigações por empréstimos do exterior”. O ajuste negativo no semestre foi registrado em adequada conta de despesas de empréstimo do exterior no montante de R\$ 16.040 (2015 – ajuste positivo R\$ 12.034).

### **Títulos Públicos Federais**

Para apuração do valor de mercado dos títulos públicos federais utilizamos a curva interna que tem como referência os PUs divulgados pela ANBIMA.

Em 30 de junho de 2016, o valor contábil dos itens objeto de “hedge” da aplicação é de R\$ 96.621 (2015 – R\$ 1.367.066), e o valor de mercado dos instrumentos derivativos utilizados como “hedge” é de R\$ (96.603) (2015 – R\$ 1.367.257) de Futuros “ativo”.

No semestre, o resultado dos itens objeto de “hedge” foi de R\$ 57.132 (2015 - R\$ 50.364) e dos instrumentos financeiros derivativos foi de R\$ (57.178) (2015 – R\$ (50.589)).

O saldo do ajuste de avaliação ao valor justo das aplicações em renda fixa perfaz o montante de R\$ (429) (2015 – R\$ (7.830)), registrado em “Títulos e Valores Mobiliários”. O ajuste positivo no semestre foi registrado em adequada conta de receitas de títulos de renda fixa no montante de R\$ 3.172 (2015 – ajuste negativo R\$ 3.149).

### **Operação Compromissada**

Em 2016, não houve registro de itens objeto de “hedge” da aplicação em operação compromissada (2015 – 2.615.568), bem como, do valor de mercado dos instrumentos derivativos utilizados como “hedge” (2015 – R\$ 2.610.941) de Futuros “ativo”.

No semestre, não houve resultado com os itens objeto de “hedge” (2015 – R\$ 50.963) e os instrumentos financeiros derivativos (2015 – R\$ (52.186)).

O saldo do ajuste de avaliação ao valor justo das aplicações em operações compromissadas perfaz o montante de R\$ 0 (2015 – R\$ (107)), registrado em “Aplicações Interfinanceiras de Liquidez”. O ajuste no semestre foi registrado em adequada conta de Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez no montante de R\$ 0 (2015 – ajuste negativo de R\$ 107).

## 20 Imposto de renda e contribuição social

Os encargos com imposto de renda e contribuição social incidente sobre as operações dos semestres são demonstrados a seguir:

|                                                                           | <u>2016</u>      | <u>2015</u>     |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social                 | 103.309          | 61.794          |
| Total das adições                                                         | <u>161.127</u>   | <u>106.462</u>  |
| Despesas administrativas, de pessoal e tributárias                        | 1.011            | 417             |
| Provisão para passivos contingentes fiscais, cíveis e trabalhistas        | 2.797            | 23.808          |
| Provisão de outros créditos e de operações de crédito                     | -                | 5.859           |
| Provisão para passivos contingentes Fiança                                | -                | 432             |
| Provisão pagamento PLR                                                    | -                | 55              |
| Provisão para pagamento de despesas administrativas e de pessoal          | 5.631            | -               |
| Ajuste ao valor contábil dos futuros DI/DDI (Accrual X MTM)               | 147.993          | 66.458          |
| Ajuste MTM Hedge Accounting Captação                                      | -                | 6.846           |
| Outras despesas                                                           | <u>3.695</u>     | <u>2.587</u>    |
| Total das exclusões                                                       | <u>(107.667)</u> | <u>(42.349)</u> |
| Ajuste negativo ao valor de mercado – TVM e derivativos                   | (75.505)         | (26.776)        |
| Reversão da provisão p/pagamento de despesas administrativas e de pessoal | -                | (5.448)         |
| Atualização de Depósitos Judiciais                                        | (5.667)          | (10.008)        |
| Provisão de outros créditos e de operações de crédito                     | (4.861)          | -               |
| Provisão para bônus a pagar                                               | (6.726)          | -               |
| Provisão pagamento PLR                                                    | (1.575)          | -               |
| Reversão de provisão fiança                                               | (689)            | -               |
| Ajuste MTM Hedge Accounting Captação                                      | (12.644)         | -               |
| Outras despesas                                                           | <u>-</u>         | <u>(117)</u>    |
| Sub-total                                                                 | <u>156.769</u>   | <u>125.907</u>  |
| Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social                 | <u>156.769</u>   | <u>125.907</u>  |
| Imposto de renda e contribuição social                                    | (69.593)         | (49.789)        |
| IRPJ e CSLL - Valores diferidos                                           | <u>19.392</u>    | <u>22.307</u>   |
| Total do imposto de renda e contribuição social                           | <u>(50.201)</u>  | <u>(27.482)</u> |

O Banco constitui crédito tributário parcial decorrente de diferenças temporárias de acordo com as condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 3.059/02 e posteriormente alterada pela Resolução

CMN nº 3.355/06. Os créditos tributários não constituídos em 30 de junho de 2016 em decorrência de processos fiscais e cíveis foi de R\$ 58.807 (2015 - R\$ 52.268).

A Administração do Banco, fundamentada em estudo técnico realizado tomando por base os dados contábeis disponíveis em 30 de junho de 2016, estimou que a realização destes créditos tributários ocorrerá de acordo com os vencimentos das parcelas dos contratos com provisões para as operações de crédito e fiança, com os pagamentos de despesas administrativas (participação nos lucros e resultados e outros pagamentos a efetuar), com os ajustes a valor de mercado de títulos categorizados como "disponível para venda" e hedge accounting de captações e com a estimativa de encerramento dos processos informados pelos escritórios de advocacia para as provisões trabalhistas.

|                                               | <b>Diferenças<br/>Temporárias</b> | <b>Crédito<br/>Tributário</b> |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| Provisões para operações de crédito           | 25.556                            | 11.500                        |
| Provisões para outros créditos                | 2.656                             | 1.195                         |
| Provisão para pagamentos a efetuar Previda    | 5.160                             | 2.322                         |
| Provisão para bônus                           | 255                               | 115                           |
| Provisão para contingências trabalhistas      | 6.330                             | 2.849                         |
| Provisão para avais e fianças                 | 5.562                             | 2.503                         |
| Provisão participação nos lucros e resultados | 2.500                             | 1.125                         |
| Provisão para pagamentos a efetuar            | 23.256                            | 10.465                        |
| Provisão para passivos contingentes           | 48.264                            | 19.527                        |
| Ajuste MTM de Hedge Accounting captação       | 4.233                             | 1.905                         |
| Ajuste MTM de títulos disponíveis para venda  | 94.258                            | 42.416                        |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>218.030</u></b>             | <b><u>95.922</u></b>          |

#### **Movimentação de Crédito Tributário**

|                                               | <b><u>2016</u></b>   | <b><u>2015</u></b>   |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial                                 | 74.105               | 39.882               |
| Constituição de crédito tributário            | 92.685               | 11.193               |
| Reversão / (realização) de crédito tributário | (70.868)             | (4.642)              |
| Saldo final                                   | <b><u>95.922</u></b> | <b><u>46.433</u></b> |

#### **Movimentação do Passivo Fiscal Diferido**

|                                                                   | <b><u>2016</u></b>   | <b><u>2015</u></b>   |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial                                                     | 34.897               | 45.313               |
| Atualização Depósito Judicial                                     | 2.424                | -                    |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos | -                    | (15.873)             |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos de renda fixa               | (415)                | -                    |
| Saldo final                                                       | <b><u>36.906</u></b> | <b><u>29.440</u></b> |

De acordo com o estudo técnico do Banco, a expectativa de realização dos créditos tributários é demonstrada abaixo:

| Ano          | Expectativa de Realização de Crédito Tributário | 2016                                        | Ano          | Expectativa de Realização de Crédito Tributário | 2015                                        |
|--------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|              |                                                 | Valor Presente Crédito Tributário (taxa DI) |              |                                                 | Valor Presente Crédito Tributário (taxa DI) |
| 2016         | 67.674                                          | 59.295                                      | 2015         | 22.458                                          | 19.763                                      |
| 2017         | 4.607                                           | 3.536                                       | 2016         | 6.655                                           | 5.153                                       |
| 2018         | 1.003                                           | 675                                         | 2017         | 2.870                                           | 1.956                                       |
| 2019         | 3.760                                           | 2.216                                       | 2018         | 2.804                                           | 1.682                                       |
| 2020         | 3.768                                           | 1.946                                       | 2019         | 2.820                                           | 1.488                                       |
| 2021         | 3.022                                           | 1.368                                       | 2020         | 1.766                                           | 820                                         |
| 2022         | 3.022                                           | 1.198                                       | 2021         | 1.765                                           | 819                                         |
| 2023         | 3.022                                           | 1.050                                       | 2022         | 1.765                                           | 819                                         |
| 2024         | 3.022                                           | 920                                         | 2023         | 1.765                                           | 819                                         |
| 2025         | <u>3.022</u>                                    | <u>806</u>                                  | 2024         | <u>1.765</u>                                    | <u>819</u>                                  |
| <b>Total</b> | <b><u>95.922</u></b>                            | <b><u>73.010</u></b>                        | <b>Total</b> | <b><u>46.433</u></b>                            | <b><u>34.138</u></b>                        |

## 21 Acordo da Basiléia

O Banco está enquadrado nos limites estabelecidos na Resolução CMN nº 2.099/94, com alterações introduzidas pelas Resoluções CMN nº 4.913/13 e 4.912/13 e Circular BACEN nº 3.644/13, apresentando índice de Patrimônio em relação aos Ativos Ponderados, conforme segue:

|                                                       | 2016             | 2015             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Risco de Crédito                                      | 4.261.336        | 3.003.232        |
| Risco de Mercado                                      | 1.381.604        | 1.294.010        |
| Risco Operacional                                     | 489.165          | 314.427          |
| <b>Ativos ponderados pelo Risco (RWA)</b>             | <b>6.132.105</b> | <b>4.611.669</b> |
| <b>Patrimônio de Referência (PR)</b>                  | <b>1.349.854</b> | <b>1.223.668</b> |
| Patrimônio de Referência Exigido (RWA*9,875%)         | 605.545          | 507.283          |
| Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido (*) | 667.657          | 716.385          |
| Índice de Basiléia (IB) - PR/RWA                      | 22,01%           | 26,53%           |

(\*) Considerado adicional de conservação de capital principal + adicional de contracíclico de capital principal

### Ajuste Prudencial:

Em atendimento a Resolução CMN nº 4.277/13 com nova redação pela Resolução CMN nº 4.389/14, foram analisados os instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado para eventual ajuste prudencial, para os seguintes produtos:

1. Títulos Públicos Federais: “Títulos Disponíveis para Venda”;

2. Títulos Privados marcados pelo valor de mercado – Notas Promissórias marcadas pelo valor de mercado;
3. Contratos Futuros negociados na BM&FBOVESPA e
4. Derivativos de Balcão – NDF e Swap.

Dentre os produtos avaliados acima, tivemos ajuste no produto “Derivativos de Balcão-NDF e Swap” resultando um reconhecimento contábil na data base de 30/06/2016 no montante de R\$ 7.157 – (2015 – R\$ 230).

Os demais itens não tiveram ajustes tendo em vista que esses instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente e cujos preços foram baseados em informações independentes, em que o preço refletia adequadamente o valor líquido provável de realização.

## 22 Plano de previdência complementar

O Banco é patrocinador de um plano de benefício complementar, Plano de Benefícios PREVIDA de Benefício Definido, administrado pelo Bradesco Vida e Previdência S.A. Houve saldamento deste plano no 2º semestre de 2015.

Os recursos garantidores dos planos de previdência são investidos de acordo com a legislação pertinente.

Percentual de alocação dos ativos:

Renda variável – 5%

Renda fixa – 95%

Total – 100%

O cálculo atuarial é atualizado anualmente na data-base 31 de dezembro.

Em 31 de dezembro de 2015 (data da avaliação atuarial mais recente), conforme cálculos atuariais, a PrevidA apresentou obrigação atuarial a valor presente e valor justo dos ativos demonstrado abaixo:

| Reconciliação do Valor das Obrigações Atuariais                          | <u>2015</u>          |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Valor das obrigações no final do ano anterior                            | 72.780               |
| Custo do serviço                                                         |                      |
| Custo do serviço corrente                                                | -                    |
| Custo do serviço passado                                                 | 498                  |
| Despesa com juros                                                        | 7.498                |
| Fluxo de caixa                                                           |                      |
| Benefícios pagos pela empresa                                            | (5.940)              |
| Pagamento de liquidações antecipadas                                     | (13.044)             |
| Remensurações                                                            |                      |
| (Ganho) / Perda atuarial decorrente de mudança de hipóteses demográficas | 2.929                |
| (Ganho) / Perda atuarial decorrente de mudança de hipóteses financeiras  | (6.137)              |
| (Ganho) / Perda atuarial decorrente de ajustes de experiência            | <u>2.595</u>         |
| Valor das obrigações no final do ano                                     | <u><b>61.179</b></u> |

|                                                                           |                      |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Reconciliação do Valor Justo dos Ativos                                   | <b>2015</b>          |
| Valor justo dos ativos no final do ano anterior                           | 67.444               |
| Receita com juros                                                         | 6.950                |
| Fluxo de caixa                                                            |                      |
| Contribuições da empresa                                                  | 921                  |
| Benefícios pagos pelo plano                                               | (5.940)              |
| Pagamento de liquidações antecipadas                                      | (13.328)             |
| Remensurações                                                             |                      |
| Retorno dos ativos do plano (excluindo receitas com juros)                | (28)                 |
| Valor justo dos ativos no final do ano                                    | <b><u>56.019</u></b> |
| Valores projetados a serem reconhecidos no resultado do próximo exercício | <b>2016</b>          |
| Custo do serviço                                                          |                      |
| Custo do serviço passado                                                  | -                    |
| Custo líquido com juros                                                   |                      |
| Juros sobre as obrigações                                                 | 7.575                |
| Juros (retorno) sobre os ativos do plano                                  | (7.410)              |
| Total de despesa reconhecida no resultado do exercício                    | <b><u>165</u></b>    |

Conforme Deliberação CVM nº 695 de 13 de dezembro de 2012, foi reconhecido no decorrer do 2º semestre de 2015 a baixa da provisão no montante de R\$ 6.678 registrado na conta de passivos atuariais que totalizou o montante de R\$ 5.160.

Em 30 de junho de 2016 não houve alteração quanto às premissas utilizadas na mensuração do passivo atuarial. Em 31 de dezembro de 2015 foram consideradas as seguintes premissas:

|                                            |               |
|--------------------------------------------|---------------|
|                                            | <b>2015</b>   |
| Taxa de desconto                           | 13,10% ao ano |
| Taxa de retorno esperada dos investimentos | 13,10% ao ano |
| Índice de aumento salarial estimado        | 5,50% ao ano  |
| Índice de reajuste de benefícios estimado  | 5,50% ao ano  |
| Taxa de inflação                           | 5,50% ao ano  |

Este plano foi fechado para novos participantes no ano de 2011.

O Banco é patrocinador de um plano de previdência complementar, FITPREV Plano de Benefícios de Contribuição Definida, administrado pelo Bradesco Vida e Previdência S.A., para seus funcionários e administradores admitidos após o fechamento do Plano Previdencia, sendo que o valor da contribuição no semestre findo em 30 de junho de 2016 foi de R\$ 1.362 (2015 - R\$ 785).

As obrigações atuariais do Plano FITPREV estão integralmente cobertas pelo patrimônio do plano.

## 23 Outras informações

a. Avais e fianças prestados totalizam a R\$ 684.430 (2015 - R\$ 442.606), com provisão no montante de R\$ 5.558 (2015 - R\$ 4.984), baseado em critérios consistentes aos estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682/99, alinhado a expectativa de perda da administração.

b. Composição de despesas de pessoal:

|                                        | 1º Semestre          |                      |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                        | 2016                 | 2015                 |
| Despesas de Honorários                 | 5.903                | 5.218                |
| Despesas de Pessoal - Benefícios       | 4.982                | 4.488                |
| Despesas de Pessoal – Encargos Sociais | 15.920               | 13.489               |
| Despesas de Pessoal – Proventos (*)    | 36.088               | 31.249               |
| Despesas de Pessoal - Treinamento      | 344                  | 644                  |
| <b>Total</b>                           | <b><u>63.237</u></b> | <b><u>55.088</u></b> |

(\*) Composto basicamente por Salários, Gratificações de função, Férias Participação no Lucro e Resultados, Bônus por desempenho e 13º salário.

c. Composição de outras despesas administrativas:

|                                              | 1º Semestre          |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                              | 2016                 | 2015                 |
| Despesas de serviços técnicos especializados | 9.254                | 10.353               |
| Despesas de processamento de dados           | 5.418                | 4.030                |
| Despesas de serviços do sistema financeiro   | 5.292                | 3.585                |
| Despesas de amortização e depreciação        | 5.243                | 5.461                |
| Despesas de aluguéis                         | 1.420                | 1.388                |
| Despesas de comunicações                     | 1.184                | 1.061                |
| Despesas de viagens ao exterior              | 1.169                | 1.154                |
| Despesas de serviços vigilância e segurança  | 1.082                | 943                  |
| Despesas de serviços de terceiros            | 1.065                | 1.057                |
| Despesas de manutenção e conservação de bens | 848                  | 758                  |
| Despesas de água, energia e gás              | 434                  | 368                  |
| Despesas de viagens no país                  | 231                  | 278                  |
| Outras                                       | 2.296                | 2.564                |
| <b>Total</b>                                 | <b><u>34.936</u></b> | <b><u>33.000</u></b> |

d. Composição de outras receitas operacionais:

|                                                               | 1º Semestre         |                      |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
|                                                               | 2016                | 2015                 |
| Atualização monetária sobre depósitos judiciais               | 5.667               | 10.008               |
| Recuperação de encargos e despesas                            | 502                 | 554                  |
| Reversão de provisões operacionais                            | 824                 | 56                   |
| Atualização monetária de impostos e contribuições a compensar | 12                  | 1                    |
| Outras                                                        | 15                  | 21                   |
| <b>Total</b>                                                  | <b><u>7.020</u></b> | <b><u>10.640</u></b> |



**e. Composição de outras despesas operacionais:**

|                                     | <b>1º Semestre</b>  |                      |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|
|                                     | <b><u>2016</u></b>  | <b><u>2015</u></b>   |
| Provisão para passivos trabalhistas | -                   | 6.694                |
| Provisão para riscos fiscais        | 3.240               | 10.161               |
| Provisão para passivos contingentes | 1.196               | 506                  |
| Provisão para passivo atuarial      | -                   | 6.502                |
| Outras                              | <u>34</u>           | <u>479</u>           |
| <b>Total</b>                        | <b><u>4.470</u></b> | <b><u>24.342</u></b> |

**f. Composição de receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias:**

Essa rubrica é composta pelos valores de todas as tarifas e comissões acumuladas em favor do Banco no semestre, exceto aquelas que fazem parte da taxa de juros efetiva sobre instrumentos financeiros.

|                                               | <b>1º Semestre</b>   |                      |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                               | <b><u>2016</u></b>   | <b><u>2015</u></b>   |
| Receitas de comissões e prestação de serviços | 9.969                | 13.347               |
| Garantias prestadas                           | 2.611                | 1.356                |
| Rendas de outros serviços                     | 241                  | 432                  |
| Taxa de administração                         | 142                  | 229                  |
| Cobrança                                      | 82                   | 122                  |
| Tarifas bancárias                             | <u>630</u>           | <u>582</u>           |
| <b>Total</b>                                  | <b><u>13.675</u></b> | <b><u>16.068</u></b> |

## **24 Convergência as Normas Internacionais de Contabilidade**

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alguns pronunciamentos contábeis, suas interpretações e orientações, os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovados pelo CMN.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados foram:

- Resolução nº 3.566/08 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01 R1);
- Resolução nº 3.604/08 – Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03 R2);
- Resolução nº 3.750/09 – Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 R1);
- Resolução nº 3.823/09 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução nº 3.973/11 – Evento Subsequente (CPC 24);
- Resolução nº 3.989/11 – Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 R1);
- Resolução nº 4.007/11 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23);
- Resolução nº 4.144/12 – Pronunciamento Conceitual Básico (R1) e
- Resolução nº 4.424/15 – Benefícios a Empregados (CPC 33 R1).

\* \* \*