

# Índice

---

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
| Proventos em Dinheiro | 2 |

## DFs Individuais

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo      | 3 |
| Balanço Patrimonial Passivo    | 4 |
| Demonstração do Resultado      | 5 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa | 7 |

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|   |    |
|---|----|
| DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011                        | 8  |
| DMPL - 01/01/2010 à 30/09/2010                        | 9  |
| Demonstração do Valor Adicionado                      | 10 |
| Comentário do Desempenho                              | 11 |
| Notas Explicativas                                    | 20 |
| Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes | 77 |

## Pareceres e Declarações

|  |    |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                           | 79 |
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente                        | 81 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras            | 82 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes | 83 |

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2011</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                       |
| Ordinárias                            | 97.140.150                            |
| Preferenciais                         | 40.607.271                            |
| <b>Total</b>                          | <b>137.747.421</b>                    |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                       |
| Ordinárias                            | 0                                     |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>0</b>                              |

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

| <b>Evento</b>                        | <b>Aprovação</b> | <b>Provento</b>             | <b>Início Pagamento</b> | <b>Espécie de Ação</b> | <b>Classe de Ação</b> | <b>Provento por Ação<br/>(Reais / Ação)</b> |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|---|
| Reunião do Conselho de Administração | 19/08/2011       | Juros sobre Capital Próprio | 29/08/2011              | Ordinária              |                       | 0,21176                                     |
| Reunião do Conselho de Administração | 19/08/2011       | Juros sobre Capital Próprio | 29/08/2011              | Preferencial           |                       | 0,21176                                     |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2011</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2010</b> |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1                      | Ativo Total                             | 4.263.365                             | 4.458.711                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                        | 2.691.767                             | 1.949.243                                |
| 1.01.01                | Disponibilidades                        | 20.113                                | 18.888                                   |
| 1.01.02                | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 616.499                               | 128.003                                  |
| 1.01.03                | Títulos e Valores Mobiliários           | 176.858                               | 75.745                                   |
| 1.01.04                | Relações Interfinanceiras               | 13.204                                | 38.793                                   |
| 1.01.06                | Operações de Crédito                    | 1.471.426                             | 1.395.020                                |
| 1.01.07                | Operações de Arrendamento Mercantil     | 76.774                                | 99.112                                   |
| 1.01.08                | Outros Créditos                         | 241.854                               | 138.862                                  |
| 1.01.09                | Outros Valores e Bens                   | 75.039                                | 54.820                                   |
| 1.02                   | Ativo Realizável a Longo Prazo          | 1.166.119                             | 2.126.881                                |
| 1.02.01                | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 9.712                                 | 56.872                                   |
| 1.02.02                | Títulos e Valores Mobiliários           | 447.185                               | 1.063.614                                |
| 1.02.05                | Operações de Crédito                    | 468.645                               | 683.202                                  |
| 1.02.06                | Operações de Arrendamento Mercantil     | 48.496                                | 90.823                                   |
| 1.02.07                | Outros Créditos                         | 180.053                               | 206.229                                  |
| 1.02.08                | Outros Valores e Bens                   | 12.028                                | 26.141                                   |
| 1.03                   | Ativo Permanente                        | 405.479                               | 382.587                                  |
| 1.03.01                | Investimentos                           | 388.846                               | 366.071                                  |
| 1.03.01.02             | Participações em Controladas            | 387.939                               | 365.164                                  |
| 1.03.01.04             | Outros Investimentos                    | 907                                   | 907                                      |
| 1.03.02                | Imobilizado de Uso                      | 7.202                                 | 6.959                                    |
| 1.03.04                | Intangível                              | 6.133                                 | 5.553                                    |
| 1.03.05                | Diferido                                | 3.298                                 | 4.004                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2011</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2010</b> |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2                      | Passivo Total                            | 4.263.365                             | 4.458.711                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                       | 1.687.179                             | 1.895.188                                |
| 2.01.01                | Depósitos                                | 1.133.814                             | 1.292.401                                |
| 2.01.02                | Captações no Mercado Aberto              | 12.841                                | 45.149                                   |
| 2.01.03                | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | 18.871                                | 19.419                                   |
| 2.01.04                | Relações Interfinanceiras                | 306                                   | 80                                       |
| 2.01.06                | Obrigações por Empréstimos               | 242.831                               | 211.625                                  |
| 2.01.07                | Obrigações por Repasse do País           | 25.736                                | 40.152                                   |
| 2.01.08                | Obrigações por Repasse do Exterior       | 24.516                                | 20.523                                   |
| 2.01.09                | Outras Obrigações                        | 228.264                               | 265.839                                  |
| 2.02                   | Passivo Exigível a Longo Prazo           | 1.816.468                             | 1.792.526                                |
| 2.02.01                | Depósitos                                | 1.262.399                             | 1.178.171                                |
| 2.02.07                | Obrigações por Repasse do País           | 11.921                                | 29.093                                   |
| 2.02.08                | Obrigações por Repasse do Exterior       | 382.844                               | 361.938                                  |
| 2.02.09                | Outras Obrigações                        | 159.304                               | 223.324                                  |
| 2.03                   | Resultados de Exercícios Futuros         | 797                                   | 127                                      |
| 2.05                   | Patrimônio Líquido                       | 758.921                               | 770.870                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                 | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2010 à 30/09/2010</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2010 à 30/09/2010</b> |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receitas da Intermediação Financeira                      | 243.958  | 632.902   | 211.444  | 694.163  |
| 3.01.01                | Operações de Crédito                                      | 74.072   | 255.847   | 112.344  | 343.451  |
| 3.01.02                | Operações de Arrendamento Mercantil                       | 71.014   | 172.393   | 63.567   | 228.340  |
| 3.01.03                | Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários  | 54.907   | 129.930   | 42.307   | 109.913  |
| 3.01.04                | Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos        | 25.667   | -214  | -20.663  | -9.391   |
| 3.01.05                | Resultado de Operações de Câmbio                          | 17.581   | 40.474  | 12.475   | 17.096   |
| 3.01.06                | Operações de Venda ou Transferencia de Ativos Financeiros | 717  | 34.472  | 1.414  | 4.754  |
| 3.02                   | Despesas da Intermediação Financeira                      | -246.828   | -521.739  | -142.202   | -527.618   |
| 3.02.01                | Operações de Captação no Mercado                          | -75.204  | -225.722  | -71.101  | -188.925   |
| 3.02.02                | Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses              | -106.321   | -123.766  | -9.831   | -47.549  |
| 3.02.03                | Operações de Arrendamento Mercantil                       | -52.727  | -143.928  | -50.185  | -173.993   |
| 3.02.04                | Operações de Venda ou Transferencia de Ativos Financeiros | -2.728   | -11.033   | -7.230   | -43.075  |
| 3.02.05                | Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa             | -9.848   | -17.290   | -3.855   | -74.076  |
| 3.03                   | Resultado Bruto Intermediação Financeira                  | -2.870   | 111.163   | 69.242   | 166.545  |
| 3.04                   | Outras Despesas/Receitas Operacionais                     | -23.229  | -115.492  | -28.543  | -88.654  |
| 3.04.01                | Receitas de Prestação de Serviços                         | 2.739  | 7.251   | 1.931  | 6.735  |
| 3.04.02                | Despesas de Pessoal                                       | -14.994  | -46.407   | -13.455  | -39.806  |
| 3.04.03                | Outras Despesas Administrativas                           | -21.266  | -53.489   | -17.817  | -48.749  |
| 3.04.04                | Despesas Tributárias                                      | -2.992   | -15.284   | -8.125   | -21.182  |
| 3.04.05                | Outras Receitas Operacionais                              | 3.547  | 2.992   | 725  | 30.529   |
| 3.04.05.01             | Outros resultados extraordinarios                         | 0  | -1.771  | 0  | 29.205   |
| 3.04.05.02             | Outros resultados Operacionais                            | 3.547  | 4.763   | 725  | 1.324  |
| 3.04.06                | Outras Despesas Operacionais                              | -8.212   | -33.754   | -7.823   | -51.666  |
| 3.04.07                | Resultado da Equivalência Patrimonial                     | 17.949   | 23.199  | 16.021   | 35.485   |
| 3.05                   | Resultado Operacional                                     | -26.099  | -4.329  | 40.699   | 77.891   |
| 3.06                   | Resultado Não Operacional                                 | -5.068   | 461   | -11.241  | -17.048  |
| 3.07                   | Resultado Antes Tributação/Participações                  | -31.167  | -3.868  | 29.458   | 60.843   |
| 3.08                   | Provisão para IR e Contribuição Social                    | 5.524  | 13.101  | -5.564   | -13.926  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2010 à 30/09/2010</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2010 à 30/09/2010</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.09                   | IR Diferido                              | 20.742   | 17.399  | 2.232  | 24.088   |
| 3.10                   | Participações/Contribuições Estatutárias | -3.636   | -8.189  | -2.214   | -9.877   |
| 3.10.01                | Participações                            | -3.636   | -8.189  | -2.214   | -9.877   |
| 3.13                   | Lucro/Prejuízo do Período                | -8.537   | 18.443  | 23.912   | 61.128   |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (R\$ / Ação)            |  |   |  |  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2010 à 30/09/2010</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                               | 641.912   | -265.560   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações  | 14.117  | 101.924  |
| 6.01.01.01             | Resultado líquido do Período  | 18.443  | 61.128   |
| 6.01.01.02             | Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa                       | 17.290  | 74.076   |
| 6.01.01.03             | Depreciação e Amortizações  | 1.583   | 1.721  |
| 6.01.01.04             | Resultado de Participação em Controladas                            | -23.199   | -35.485  |
| 6.01.01.05             | Ajuste de avaliação patrimonial                                     | 0   | 484  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                     | 627.795   | -367.484   |
| 6.01.02.01             | (Aumento ) Redução em T.V.M e Instrumentos Financeiros Derivativos  | 517.593   | -186.740   |
| 6.01.02.02             | (Aumento ) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências | 25.815  | -16.587  |
| 6.01.02.03             | (Aumento ) Redução em Operação de Créditos, Arrendamento Mercantil  | 185.526   | 322.232  |
| 6.01.02.04             | (Aumento ) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens       | -82.922   | -53.509  |
| 6.01.02.05             | (Redução) Aumento em Outras Obrigações                              | -83.461   | -432.034   |
| 6.01.02.06             | (Redução) Aumento em Resultados de Exercícios Futuros               | 670   | -846   |
| 6.01.02.07             | (Aumento) Aplicações interfinanceiras de liquidez                   | 64.574  | 0  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                            | -1.275  | 95.734   |
| 6.02.01                | Alienação de Imobilizado de Uso                                     | 1.479   | 1.352  |
| 6.02.02                | Investimentos   | 424   | 100.000  |
| 6.02.03                | Imobilizado de Uso  | -2.598  | -3.866   |
| 6.02.04                | Intangível  | -580  | -1.829   |
| 6.02.05                | Atualização de títulos patrimoniais                                 | 0   | 77   |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                           | -133.502  | 290.050  |
| 6.03.01                | Aumento (Redução) em Depósitos                                      | -74.359   | 351.626  |
| 6.03.02                | Aumento (Redução) em Recursos de Aceites Cambiais                   | -548  | -17.048  |
| 6.03.03                | Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses          | 24.517  | -53.788  |
| 6.03.04                | Aumento (Redução) em Instrumento Financeiros Derivativos Passivo    | -19.865   | 10.858   |
| 6.03.05                | Juros Sobre Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados                | -30.939   | -48.300  |
| 6.03.06                | Aumento de Capital  | 0   | 10   |
| 6.03.07                | Aumento (Redução) Captações de Mercado Aberto                       | -32.308   | 46.692   |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                           | 507.135   | 120.224  |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                               | 95.964  | 667.689  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                 | 603.099   | 787.913  |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 30/09/2011****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Capital Social</b> | <b>Reservas de Capital</b> | <b>Reservas de Reavaliação</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Total do Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|--|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|---|------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                            | 685.700               | 864                        | 1.022                          | 90.204                   | 0                                  | -6.920                                  | 770.870                            |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores         | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -1.731                             | 0                                       | -1.731                             |
| 5.03                   | Saldo Ajustado                           | 685.700               | 864                        | 1.022                          | 90.204                   | -1.731                             | -6.920                                  | 769.139                            |
| 5.04                   | Lucro / Prejuízo do Período              | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 18.443                             | 0                                       | 18.443                             |
| 5.05                   | Destinações                              | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -30.938                            | 0                                       | -30.938                            |
| 5.05.02                | Juros sobre Capital Próprio              | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -30.938                            | 0                                       | -30.938                            |
| 5.07                   | Ajustes de Avaliação Patrimonial         | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 2.277                                   | 2.277                              |
| 5.09                   | Constituição/Realização Reservas Capital | 0                     | 0                          | 0                              | -14.206                  | 14.206                             | 0                                       | 0                                  |
| 5.12                   | Outros                                   | 0                     | 0                          | -20                            | 0                        | 20                                 | 0                                       | 0                                  |
| 5.13                   | Saldo Final                              | 685.700               | 864                        | 1.002                          | 75.998                   | 0                                  | -4.643                                  | 758.921                            |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2010 à 30/09/2010****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Capital Social</b> | <b>Reservas de Capital</b> | <b>Reservas de Reavaliação</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Total do Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|--|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|---|------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                            | 685.690               | 787                        | 1.049                          | 74.796                   | 0                                  | 444                                     | 762.766                            |
| 5.03                   | Saldo Ajustado                           | 685.690               | 787                        | 1.049                          | 74.796                   | 0                                  | 444                                     | 762.766                            |
| 5.04                   | Lucro / Prejuízo do Período              | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 61.128                             | 0                                       | 61.128                             |
| 5.05                   | Destinações                              | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -48.300                            | 0                                       | -48.300                            |
| 5.05.02                | Juros sobre Capital Próprio              | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -48.300                            | 0                                       | -48.300                            |
| 5.06                   | Realização de Reservas de Lucros         | 0                     | 0                          | 0                              | 12.849                   | -12.849                            | 0                                       | 0                                  |
| 5.07                   | Ajustes de Avaliação Patrimonial         | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 484                                     | 484                                |
| 5.07.01                | Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 484                                     | 484                                |
| 5.12                   | Outros                                   | 10                    | 77                         | -21                            | 0                        | 21                                 | 0                                       | 87                                 |
| 5.13                   | Saldo Final                              | 685.700               | 864                        | 1.028                          | 87.645                   | 0                                  | 928                                     | 776.165                            |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                       | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2011 à 30/09/2011</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2010 à 30/09/2010</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 7.01                   | Receitas  | 622.863   | 626.822  |
| 7.01.01                | Intermediação Financeira                        | 632.902   | 694.163  |
| 7.01.02                | Prestação de Serviços                           | 7.251   | 6.735  |
| 7.01.03                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -17.290   | -74.076  |
| 7.02                   | Despesas de Intermediação Financeira            | -504.449  | -453.541   |
| 7.03                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                 | -79.325   | -86.590  |
| 7.03.01                | Materiais, Energia e Outros                     | -4.572  | -6.062   |
| 7.03.02                | Serviços de Terceiros                           | -9.117  | -4.062   |
| 7.03.04                | Outros  | -65.636   | -76.466  |
| 7.04                   | Valor Adicionado Bruto                          | 39.089  | 86.691   |
| 7.05                   | Retenções                                       | -1.583  | -1.720   |
| 7.05.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão             | -1.583  | -1.720   |
| 7.06                   | Valor Adicionado Líquido Produzido              | 37.506  | 84.971   |
| 7.07                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência        | 23.199  | 35.485   |
| 7.07.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial           | 23.199  | 35.485   |
| 7.08                   | Valor Adicionado Total a Distribuir             | 60.705  | 120.456  |
| 7.09                   | Distribuição do Valor Adicionado                | 60.705  | 120.456  |
| 7.09.01                | Pessoal   | 54.596  | 39.806   |
| 7.09.01.01             | Remuneração Direta                              | 30.835  | 21.863   |
| 7.09.01.02             | Benefícios                                      | 5.009   | 3.646  |
| 7.09.01.03             | F.G.T.S.  | 10.563  | 9.414  |
| 7.09.01.04             | Outros  | 8.189   | 4.883  |
| 7.09.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                 | -15.216   | 11.020   |
| 7.09.02.01             | Federais  | -18.197   | 9.276  |
| 7.09.02.02             | Estaduais                                       | 1.301   | 188  |
| 7.09.02.03             | Municipais                                      | 1.680   | 1.556  |
| 7.09.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros            | 2.882   | 8.502  |
| 7.09.03.01             | Aluguéis  | 2.882   | 8.502  |
| 7.09.04                | Remuneração de Capitais Próprios                | 18.443  | 61.128   |
| 7.09.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio                   | 30.938  | 48.300   |
| 7.09.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período            | -12.495   | 12.828   |

São Paulo, 07 de novembro de 2011

O Banco Sofisa S.A. (SFSA4), banco múltiplo, especializado na concessão de crédito para empresas de pequeno e médio porte, anuncia hoje seu resultado do 3º trimestre de 2011 (3T11). Todas as informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado de outra forma, são apresentadas em Reais, com base em números consolidados e de acordo com a legislação societária brasileira.



## Destaques

- **Crescimento Carteira de Empresas: 13,1% (3T11/2T11)**
- **Lucro Líquido no 9M11: R\$17,1 mm**
- **97% da Carteira de Crédito coberta por Garantias Reais**



## Mensagem do Presidente

Um sistema financeiro saudável e forte é fundamental para que a economia de um país se desenvolva. O Banco Sofisa sabe da importância do crédito para o crescimento do Brasil e há 50 anos participa da vida econômica, concedendo empréstimos com responsabilidade e qualidade.

O atual cenário econômico mundial tem apresentado incertezas e instabilidade, exigindo cautela das instituições financeiras. A economia mundial vem se desacelerando e acreditamos que esse processo terá efeitos sobre a economia brasileira. Não é razoável imaginar que o Brasil será um oásis de prosperidade e calma diante de um mundo economicamente desarranjado.

Embora tenhamos experimentado um crescimento recente da carteira, vivemos em um ambiente incerto no mercado de empréstimos, sendo que alguns bancos, tanto públicos como privados, atuam, dentro do nosso conceito de crédito, de maneira muito agressiva para ganhar mercado. Em muitas situações essa competição por empréstimos parece não levar em conta cenários adversos que possam ser apresentados no futuro. Com isso, o Sofisa tem convivido com um grande volume de propostas de negócios recusadas nos Comitês de Crédito.

Encerramos este trimestre com Índice de Basileia de 17,6% e Caixa Livre próximo de R\$1,2 bilhão e estamos preparados para continuar o processo de crescimento da carteira comercial. Nesse período, observamos um crescimento de 13,1% da carteira de créditos no segmento de empresas, que acreditamos ser resultado do investimento realizado na expansão da força de vendas.

Continuamos, também, investindo no desenvolvimento do Sofisa Direto, nosso banco online voltado para pessoas físicas. Essa operação, iniciada em junho deste ano, vem evoluindo dentro das nossas expectativas, tendo conquistado uma importante base de clientes e depósitos.

Neste ambiente, mais do que nunca, a Administração tem objetivo de manter o Banco Sofisa como uma sólida e estável instituição financeira no longo prazo e, assim, mesmo com impacto nos resultados de curto prazo, operar com uma postura compatível com a sua história de administração de riscos e um dos maiores índices de capitalização dos bancos do país.

**Gilberto Maktas Meiches**  
Diretor Presidente

### Teleconferências Resultados 3T11

#### PORTUGUÊS

11h00 (Brasília) / 08h00 (Nova Iorque)  
Tel.: +55 (11) 3127-4971  
Código: Banco Sofisa

### 08 de novembro de 2011

#### INGLÊS

12h00 (Brasília) / 09h00 (Nova Iorque)  
Tel.: +1 (412) 317-6776  
Código: Banco Sofisa

### Relações com Investidores

+55 (11) 3176-5836 | ri@sofisa.com.br

#### Ricardo Simone Pereira

Diretor Financeiro e de RI

#### Isabel P. Oliveira

Analista de RI

#### Tiago Lino

Analista de RI

## Contexto Operacional

- ❑ Margem Financeira: 6,6% no 3T11 (6,7% no 2T11)
- ❑ Caixa Livre: R\$1,2 bi ao final do 3T11
- ❑ Índice de Basileia II (100% Tier I): 17,6% no 3T11

## Principais Indicadores

R\$ milhões (exceto onde indicado)

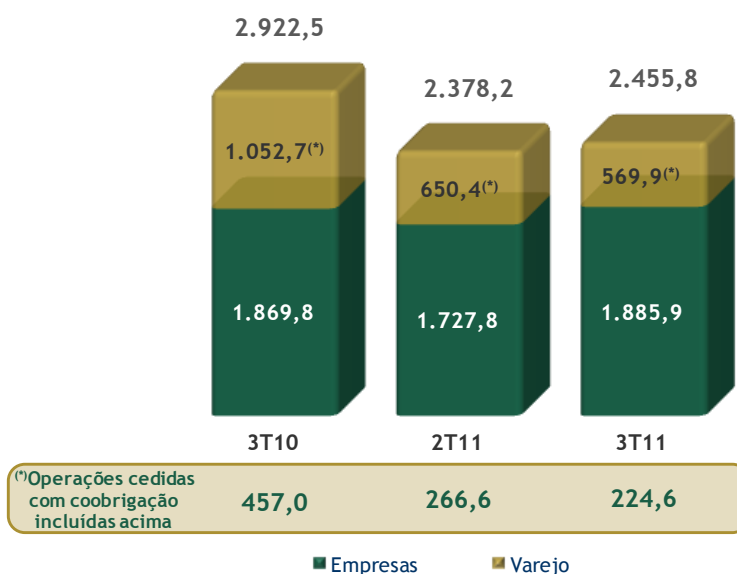
| Balço Patrimonial   | 3T11    | 2T11    | 3T10    | 3T11/2T11 | 3T11/3T10  |
|---|---------|---------|---------|-----------|------------|
| Caixa Livre <sup>(1)</sup>                                    | 1.227,8 | 1.455,1 | 1.371,4 | -15,6%    | -10,5%     |
| Total de Operações de Crédito <sup>(2)</sup> (A)              | 2.455,8 | 2.378,2 | 2.922,5 | 3,3%      | -16,0%     |
| Operações Empresas  | 1.885,9 | 1.727,8 | 1.869,8 | 9,1%      | 0,9%       |
| Operações Varejo  | 569,9   | 650,4   | 1.052,7 | -12,4%    | -45,9%     |
| Captação Total (B)  | 2.953,2 | 3.081,9 | 3.451,3 | -4,2%     | -14,4%     |
| Depósitos Totais  | 2.192,7 | 2.211,6 | 2.467,5 | -0,9%     | -11,1%     |
| Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)                 | 83,2%   | 77,2%   | 84,7%   | 6,0 p.p.  | -1,5 p.p.  |
| Patrimônio Líquido (C)  | 757,5   | 766,4   | 776,2   | -1,2%     | -2,4%      |
| Alavancagem (A/C)   | 3,2     | 3,1     | 3,8     | 4,5%      | -13,9%     |
| Resultado   | 3T11    | 2T11    | 3T10    | 3T11/2T11 | 3T11/3T10  |
| Resultado da Intermediação Financeira                         | 33,3    | 34,8    | 94,2    | -4,4%     | -64,7%     |
| Receitas de Prestação de Serviços                             | 2,7     | 2,4     | 4,7     | 15,7%     | -42,1%     |
| Despesas de Pessoal   | (15,3)  | (17,5)  | (14,6)  | -12,8%    | 4,8%       |
| Outras Despesas Administrativas                               | (20,1)  | (17,6)  | (18,4)  | 14,4%     | 9,1%       |
| Lucro Líquido   | 3,8     | 0,2     | 23,9    | 1517,6%   | -84,2%     |
| Ações   | 3T11    | 2T11    | 3T10    | 3T11/2T11 | 3T11/3T10  |
| Lucro Líquido por Ação (R\$)                                  | 0,03    | 0,00    | 0,17    | 1517,6%   | -84,2%     |
| Número de Ações em Circulação   (milhares)                    | 137.747 | 137.747 | 137.747 | 0,0%      | 0,0%       |
| Valor Patrimonial por Ação   (R\$)                            | 5,50    | 5,56    | 5,63    | -1,2%     | -2,4%      |
| Dividendos + JCP Pagos   Líquido                              | 24,8    | 5,1     | 13,8    | 386,2%    | 80,0%      |
| Dividendos + JCP Pagos por ação   Líquido (R\$)               | 0,18    | 0,04    | 0,10    | 386,2%    | 80,0%      |
| Valor de Mercado  | 482,1   | 560,6   | 654,3   | -14,0%    | -26,3%     |
| Eficiência / Rentabilidade (%)                                | 3T11    | 2T11    | 3T10    | 3T11/2T11 | 3T11/3T10  |
| ROAE  | 2,0%    | 0,1%    | 12,5%   | 1,9 p.p.  | -10,5 p.p. |
| ROAA  | 0,4%    | 0,0%    | 2,1%    | 0,4 p.p.  | -1,7 p.p.  |
| Margem Financeira <sup>(3)</sup>                              | 6,6%    | 6,7%    | 8,9%    | -0,1 p.p. | -2,3 p.p.  |
| Índice de Eficiência <sup>(3)</sup>                           | 63,7%   | 63,0%   | 38,6%   | 0,7 p.p.  | 25,1 p.p.  |
| Índice de Basileia  | 17,6%   | 20,5%   | 16,5%   | -2,9 p.p. | 1,1 p.p.   |
| Qualidade da carteira de crédito (%)                          | 3T11    | 2T11    | 3T10    | 3T11/2T11 | 3T11/3T10  |
| PDD / Operações de Crédito <sup>(2)</sup>                     | 4,5%    | 4,9%    | 4,4%    | -0,4 p.p. | 0,1 p.p.   |
| Atraso superior 90 dias <sup>(4)</sup> / Operações de Crédito | 1,4%    | 1,6%    | 1,1%    | -0,2 p.p. | 0,3 p.p.   |

(1) Disponibilidades + Aplicações Interfinanceiras de Liquidez + TVM - Captações no Mercado Aberto - CPR - Quotas Subordinadas FDIC. / (2) Considera operações cedidas com coobrigação. / (3) Exclui efeitos de PDD e recuperações de crédito. / (4) Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias.

## Destaques Operacionais | Carteira de Crédito Total (R\$mm)

Ao final do 3T11 a carteira total de operações de crédito, incluindo as operações cedidas com coobrigação, totalizou R\$2,5 bilhões, apresentando aumento de 3,3% em relação ao 2T11 e redução de 16,0% quando comparada ao 3T10.

A carteira de crédito do segmento Empresas atingiu R\$1,9 bilhão no 3T11, crescimento de 9,1% em relação ao 2T11 e praticamente estável em relação ao 3T10. Já a carteira de Varejo, incluindo as operações cedidas com coobrigação, totalizou R\$569,9 milhões no 3T11, reduções de 12,4% em relação aos R\$650,4 milhões registrados no 2T11 e de 45,9% em comparação à carteira de R\$1,1 bilhão do 3T10.



O maior devedor representou 1,2% da carteira total (R\$30,2 milhões) e 4,0% do Patrimônio Líquido. A maior participação setorial sobre a carteira total foi inferior a 10,0%. Na distribuição da carteira de operações de crédito por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo 76,3% das operações (Empresas e Varejo) com vencimento em até 1 ano.

No 3T11 o Banco apresentou 94,2% da carteira de crédito, incluindo as operações cedidas com coobrigação, entre os ratings “AA” e “C”.

## Operações de Crédito | Empresas

O crédito a Empresas atingiu R\$1,9 bilhão, representando 76,8% do total da carteira de crédito no 3T11 (72,7% no 2T11 e 64,0% no 3T10), crescimento de 9,1% em relação ao 2T11 e praticamente estável em relação ao 3T10. Importante ressaltar que, excluindo os financiamentos adquiridos, a carteira registrou aumento de 13,1% em relação ao 2T11 e 6,8% em comparação ao 3T10.

| Composição da Carteira   (R\$mm) | 3T11           | 2T11           | 3T10           | 3T11/2T11    | 3T11/3T10   |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|
| Conta Garantida                  | 635,9          | 533,6          | 502,4          | 19,2%        | 26,6%       |
| Capital de Giro                  | 834,5          | 788,0          | 912,0          | 5,9%         | -8,5%       |
| Outros <sup>(*)</sup>            | 353,2          | 291,1          | 292,3          | 21,3%        | 20,8%       |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>1.823,6</b> | <b>1.612,7</b> | <b>1.706,7</b> | <b>13,1%</b> | <b>6,8%</b> |
| Financiamentos Adquiridos        | 62,3           | 115,1          | 163,1          | -45,9%       | -61,8%      |
| <b>Total</b>                     | <b>1.885,9</b> | <b>1.727,8</b> | <b>1.869,8</b> | <b>9,1%</b>  | <b>0,9%</b> |

<sup>(\*)</sup> Inclui: títulos descontados, financiamentos à importação, adiantamento a depositantes, cheque empresa, financiamentos BNDES, operações de arrendamento, outros créditos e câmbio, FINAME e veículos.

## Operações de Crédito | Varejo

As operações de Varejo totalizaram R\$569,9 milhões no 3T11, incluindo as cedidas com coobrigação, correspondendo a 23,2% da carteira total (27,3% no 2T11 e 36,0% no 3T10), reduções de 12,4% em comparação ao 2T11 e de 45,9% em relação ao 3T10.

| Composição da Carteira   (R\$mm)      | 3T11         | 2T11         | 3T10           | 3T11/2T11     | 3T11/3T10     |
|---------------------------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| Crédito Consignado + CDC + Outros (*) | 147,3        | 154,2        | 262,5          | -4,4%         | -43,9%        |
| Veículos (**)                         | 422,6        | 496,2        | 790,2          | -14,8%        | -46,5%        |
| <b>Total</b>                          | <b>569,9</b> | <b>650,4</b> | <b>1.052,7</b> | <b>-12,4%</b> | <b>-45,9%</b> |

(\*) Inclui crédito ao consumidor, cheque especial, títulos descontados e outros. Considera carteiras cedidas com coobrigação.

(\*\*) Inclui Leasing e CDC Veículos. Considera carteiras cedidas com coobrigação.

Em função da venda da estrutura de originação e de crédito no primeiro semestre de 2010, os saldos remanescentes da carteira de Varejo, existentes naquela data, apresentam o seguinte comportamento estimado para os próximos anos:

| Saldo Remanescentes   (R\$mm) | 4T11 | 4T12 | 4T13 |
|-------------------------------|------|------|------|
| Carteira Projetada            | 480  | 230  | 70   |

## Distribuição de Garantias | (R\$mm)

| Varejo  | 3T11           | % Part.       | 2T11           | % Part.       |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Veículos(*)   | 422,6          | 17,2%         | 496,2          | 20,9%         |
| Consignação de folha de pagamento / CDC / Outros(*) | 147,3          | 6,0%          | 154,2          | 6,5%          |
| Empresas  | 3T11           | % Part.       | 2T11           | % Part.       |
| Duplicatas  | 999,4          | 40,7%         | 869,6          | 36,6%         |
| Alienação fiduciária                                | 288,4          | 11,7%         | 308,7          | 13,0%         |
| Coobrigações de instituições financeiras            | 68,4           | 2,8%          | 121,1          | 5,1%          |
| Contratos e travas de domicílio bancário            | 37,1           | 1,5%          | 36,0           | 1,5%          |
| Recebíveis  | 285,4          | 11,6%         | 242,4          | 10,2%         |
| Warrant e penhor mercantil                          | 3,3            | 0,1%          | 3,4            | 0,1%          |
| Investimentos financeiros                           | 86,2           | 3,5%          | 39,4           | 1,7%          |
| Cheques pré-datados                                 | 22,4           | 0,9%          | 15,1           | 0,6%          |
| Saques de empresas no exterior                      | 12,7           | 0,5%          | 10,6           | 0,4%          |
| <b>Subtotal</b>                                     | <b>2.373,1</b> | <b>96,6%</b>  | <b>2.296,7</b> | <b>96,6%</b>  |
| Notas promissórias                                  | 82,7           | 3,4%          | 81,5           | 3,4%          |
| <b>Total</b>  | <b>2.455,8</b> | <b>100,0%</b> | <b>2.378,2</b> | <b>100,0%</b> |

(\*) Inclui operações cedidas com coobrigação.

## Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

As despesas totais com provisões somaram R\$7,3 milhões no 3T11, redução de R\$9,3 milhões em relação aos R\$16,7 milhões apurados no 2T11 e aumento de R\$2,9 milhões em relação aos R\$4,5 milhões apurados no 3T10.

### Provisão Empresas | (R\$mm)

|  | 3T11           |             |                  | 2T11           |             |                  |
|--|----------------|-------------|------------------|----------------|-------------|------------------|
|  | Carteira       | Provisão    | % Total Provisão | Carteira       | Provisão    | % Total Provisão |
| Créditos "AA - C"                                    | 1.801,6        | 31,8        | 41,2%            | 1.619,4        | 26,2        | 33,2%            |
| Créditos "D - H"                                     | 84,3           | 45,4        | 58,8%            | 108,4          | 52,6        | 66,8%            |
| <b>Total</b>   | <b>1.885,9</b> | <b>77,2</b> | <b>100,0%</b>    | <b>1.727,8</b> | <b>78,8</b> | <b>100,0%</b>    |
| Provisão/Carteira                                    | -              | 4,1%        | -                | -              | 4,6%        | -                |
| Provisão D-H / Carteira                              | -              | 2,4%        | -                | -              | 3,0%        | -                |
| Vencidos acima de 90 dias <sup>(**)</sup> / Carteira | -              | 1,2%        | -                | -              | 1,3%        | -                |

### Provisão Varejo | (R\$mm)

|   | 3T11         |             |                  | 2T11         |             |                  |
|---|--------------|-------------|------------------|--------------|-------------|------------------|
|   | Carteira     | Provisão    | % Total Provisão | Carteira     | Provisão    | % Total Provisão |
| Créditos "AA - C"   | 338,0        | 2,2         | 6,6%             | 382,7        | 2,4         | 6,4%             |
| Créditos "D - H"  | 44,7         | 30,9        | 93,4%            | 51,6         | 35,2        | 93,6%            |
| <b>Total</b>  | <b>382,7</b> | <b>33,1</b> | <b>100,0%</b>    | <b>434,3</b> | <b>37,6</b> | <b>100,0%</b>    |
| Provisão/Carteira <sup>(*)</sup>                                    | -            | 5,8%        | -                | -            | 5,8%        | -                |
| Provisão D-H / Carteira <sup>(*)</sup>                              | -            | 5,4%        | -                | -            | 5,4%        | -                |
| Vencidos acima de 90 dias <sup>(**)</sup> / Carteira <sup>(*)</sup> | -            | 2,0%        | -                | -            | 2,2%        | -                |
| Provisão + Adicional <sup>(***)</sup> /Carteira <sup>(*)</sup>      | -            | 7,6%        | -                | -            | -           | -                |
| Provisão D-H <sup>(***)</sup> / Carteira <sup>(*)</sup>             | -            | 7,0%        | -                | -            | -           | -                |

### Provisão Consolidada | (R\$mm)

|   | 3T11           |              |                  | 2T11           |              |                  |
|---|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
|   | Carteira       | Provisão     | % Total Provisão | Carteira       | Provisão     | % Total Provisão |
| Créditos "AA - C"   | 2.139,6        | 34,0         | 30,8%            | 2.002,1        | 28,6         | 24,5%            |
| Créditos "D - H"  | 129,0          | 76,3         | 69,2%            | 160,0          | 87,8         | 75,5%            |
| <b>Total</b>  | <b>2.268,6</b> | <b>110,3</b> | <b>100,0%</b>    | <b>2.162,1</b> | <b>116,4</b> | <b>100,0%</b>    |
| Provisão/Carteira <sup>(*)</sup>                                    | -              | 4,5%         | -                | -              | 4,9%         | -                |
| Provisão D-H / Carteira <sup>(*)</sup>                              | -              | 3,1%         | -                | -              | 3,7%         | -                |
| Vencidos acima de 90 dias <sup>(**)</sup> / Carteira <sup>(*)</sup> | -              | 1,4%         | -                | -              | 1,6%         | -                |
| Provisão + Adicional <sup>(***)</sup> /Carteira <sup>(*)</sup>      | -              | 4,9%         | -                | -              | -            | -                |
| Provisão D-H <sup>(***)</sup> / Carteira <sup>(*)</sup>             | -              | 3,5%         | -                | -              | -            | -                |

(\*) Inclui operações cedidas com coobrigação. / (\*\*) Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias. / (\*\*\*) Inclui adicional de provisionamento referente a operações cedidas com coobrigação, lançado em Outras Despesas Operacionais.

## Captação

No 3T11 a captação total somou R\$3,0 bilhões, 4,2% e 14,4% inferiores ao 2T11 e 3T10, respectivamente. Foi observado aumento nos depósitos a prazo com vencimento acima de 1 ano de 4,4% em relação ao 2T11.

| Captação   (R\$mm)   | 3T11           | 2T11           | 3T10           | 3T11/2T11    | 3T11/3T10     |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| Depósitos à Vista  | 81,1           | 73,6           | 127,5          | 10,2%        | -36,4%        |
| Depósitos a Prazo + LCA  | 1.341,1        | 1.423,4        | 1.675,6        | -5,8%        | -20,0%        |
| <i>Até 1 ano</i>   | 793,5          | 899,1          | 1.084,9        | -11,7%       | -26,9%        |
| <i>Acima de 1 ano</i>  | 547,6          | 524,3          | 590,7          | 4,4%         | -7,3%         |
| Depósitos Interfinanceiros                                       | 64,8           | 71,9           | 49,1           | -9,9%        | 31,9%         |
| Captações no Mercado Aberto                                      | 12,8           | 33,8           | 59,9           | -62,0%       | -78,6%        |
| Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior <sup>(*)</sup> | 672,6          | 736,9          | 725,1          | -8,7%        | -7,2%         |
| Repasses BNDES / FINAME  | 37,7           | 49,1           | 79,8           | -23,3%       | -52,8%        |
| Cessões de Crédito   | 37,4           | 50,5           | 119,0          | -25,9%       | -68,6%        |
| DPGE   | 705,7          | 642,7          | 615,3          | 9,8%         | 14,7%         |
| <b>Total</b>   | <b>2.953,2</b> | <b>3.081,9</b> | <b>3.451,3</b> | <b>-4,2%</b> | <b>-14,4%</b> |

(\*) Inclui obrigações em moeda estrangeira, empréstimos e repasses no exterior, promissory notes, repo, linked notes e fixed rate notes.

## Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$757,5 milhões no 3T11, conforme variação explicitada na tabela abaixo.

### Mutação Patrimônio Líquido | (R\$mm)

|  |              |
|--|--------------|
| Saldo em 30.06.2011                                  | 766,4        |
| Ajustes MTM  | (0,4)        |
| Ajustes Exercícios Anteriores                        | -            |
| Resultados no Período                                | 3,8          |
| Juros sobre Capital Próprio Provisionados no Período | (12,2)       |
| <b>Saldo em 30.09.2011</b>                           | <b>757,5</b> |

## Ratings

As agências de classificação de *rating* mantiveram a posição do Banco, refletindo a boa qualidade de seus ativos, a postura conservadora da Administração, o grande conhecimento do mercado de pequenas e médias empresas, e suas adequadas liquidez e capitalização.



Aa2.br/Br-1 (nac.)  
Ba1(eurobonds)  
Junho 2011



A(bra): Longo Prazo  
F1(bra): Curto Prazo  
Agosto 2011



AA-: Longo Prazo  
A-1: Curto Prazo  
Novembro 2011



Baixo Risco: Médio Prazo  
Disclosure: Excelente  
Outubro 2011

## Evento Relevante 3T11

**Juros sobre o Capital Próprio 2011:** Em 29.08.2011 o Banco realizou pagamento de JCP, referente ao exercício de 2011, no valor bruto de R\$29,2 milhões, aprovado pelo Conselho de Administração em 19.08.2011.

## Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil (exceto onde indicado)

| ATIVO   | 3T11             | 2T11             | 3T10             | Varição<br>3T11/2T11 | Varição<br>3T11/3T10 |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Disponibilidades                              | 24.642           | 27.441           | 27.294           | -10,2%               | -9,7%                |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez       | 616.499          | 175.703          | 168.219          | 250,9%               | 266,5%               |
| Títulos e valores mobiliários e derivativos   | 214.098          | 92.613           | 141.887          | 131,2%               | 50,9%                |
| Relações interfinanceiras                     | 13.204           | 29.643           | 46.784           | -55,5%               | -71,8%               |
| Operações de crédito                          | 1.475.683        | 1.305.680        | 1.428.194        | 13,0%                | 3,3%                 |
| Operações de arrendamento mercantil           | 76.774           | 84.133           | 111.132          | -8,7%                | -30,9%               |
| Outros créditos                               | 244.313          | 251.013          | 329.652          | -2,7%                | -25,9%               |
| Outros valores e bens                         | 116.321          | 136.059          | 88.283           | -14,5%               | 31,8%                |
| <b>Ativo Circulante</b>                       | <b>2.781.534</b> | <b>2.102.285</b> | <b>2.341.445</b> | <b>32,3%</b>         | <b>18,8%</b>         |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez       | 9.712            | 17.192           | 21.766           | -43,5%               | -55,4%               |
| Títulos e valores mobiliários e derivativos   | 460.156          | 1.279.021        | 1.187.214        | -64,0%               | -61,2%               |
| Operações de crédito                          | 470.761          | 547.087          | 776.603          | -14,0%               | -39,4%               |
| Operações de arrendamento mercantil           | 48.496           | 59.779           | 116.950          | -18,9%               | -58,5%               |
| Outros créditos                               | 229.008          | 166.321          | 124.122          | 37,7%                | 84,5%                |
| Outros valores e bens                         | 12.041           | 11.553           | 26.200           | 4,2%                 | -54,0%               |
| <b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>         | <b>1.230.174</b> | <b>2.080.953</b> | <b>2.252.855</b> | <b>-40,9%</b>        | <b>-45,4%</b>        |
| Investimentos                                 | 907              | 907              | 9.189            | 0,0%                 | -90,1%               |
| Imobilizado de uso                            | 50.776           | 51.490           | 52.610           | -1,4%                | -3,5%                |
| Diferido                                      | 3.427            | 3.632            | 4.542            | -5,6%                | -24,5%               |
| Intangível                                    | 6.133            | 6.133            | 5.061            | 0,0%                 | 21,2%                |
| <b>Ativo Permanente</b>                       | <b>61.243</b>    | <b>62.162</b>    | <b>71.402</b>    | <b>-1,5%</b>         | <b>-14,2%</b>        |
| <b>Total do Ativo</b>                         | <b>4.072.951</b> | <b>4.245.400</b> | <b>4.665.702</b> | <b>-4,1%</b>         | <b>-12,7%</b>        |
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO                  | 3T11             | 2T11             | 3T10             | Varição<br>3T11/2T11 | Varição<br>3T11/3T10 |
| Depósitos                                     | 1.017.755        | 1.090.190        | 1.324.748        | -6,6%                | -23,2%               |
| Captações no mercado aberto                   | 12.841           | 33.750           | 59.950           | -62,0%               | -78,6%               |
| Recursos de aceite e emissão de títulos       | 18.871           | 16.155           | 27.892           | 16,8%                | -32,3%               |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 306              | 672              | 1.900            | -54,5%               | -83,9%               |
| Obrigações por empréstimos                    | 225.886          | 310.164          | 203.940          | -27,2%               | 10,8%                |
| Obrigações por repasses                       | 50.252           | 56.838           | 291.646          | -11,6%               | -82,8%               |
| Instrumentos financeiros derivativos          | 165              | 16.270           | 24.253           | -99,0%               | -99,3%               |
| Outras obrigações                             | 249.798          | 277.031          | 409.564          | -9,8%                | -39,0%               |
| <b>Passivo Circulante</b>                     | <b>1.575.874</b> | <b>1.801.070</b> | <b>2.343.893</b> | <b>-12,5%</b>        | <b>-32,8%</b>        |
| Depósitos                                     | 1.156.077        | 1.105.262        | 1.114.922        | 4,6%                 | 3,7%                 |
| Obrigações por repasses                       | 394.765          | 350.072          | 191.435          | 12,8%                | 106,2%               |
| Instrumentos financeiros derivativos          | 17.730           | 47.070           | 25.812           | -62,3%               | -31,3%               |
| Outras obrigações                             | 148.258          | 151.858          | 209.727          | -2,4%                | -29,3%               |
| <b>Exigível a Longo Prazo</b>                 | <b>1.716.830</b> | <b>1.654.262</b> | <b>1.541.896</b> | <b>3,8%</b>          | <b>11,3%</b>         |
| Resultado de exercícios futuros               | 22.704           | 23.634           | 3.748            | -3,9%                | 505,8%               |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                     | <b>757.543</b>   | <b>766.434</b>   | <b>776.165</b>   | <b>-1,2%</b>         | <b>-2,4%</b>         |
| <b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>  | <b>4.072.951</b> | <b>4.245.400</b> | <b>4.665.702</b> | <b>-4,1%</b>         | <b>-12,7%</b>        |

## Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

R\$ mil (exceto onde indicado)

|   | 3T11             | 2T11             | Variação<br>3T11/2T11 | 3T10             | Variação<br>3T11/3T10 | 9M11             | 9M10             | Variação<br>9M11/9M10 |
|---|------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Operações de crédito                                      | 105.550          | 95.748           | 10,2%                 | 125.721          | -16,0%                | 291.411          | 362.743          | -19,7%                |
| Operações de arrendamento mercantil                       | 71.014           | 47.123           | 50,7%                 | 63.567           | 11,7%                 | 172.393          | 228.340          | -24,5%                |
| Operações com títulos e valores mobiliários               | 47.595           | 34.584           | 37,6%                 | 54.412           | -12,5%                | 121.574          | 124.514          | -2,4%                 |
| Instrumentos financeiros derivativos                      | 30.019           | (18.333)         | -263,7%               | (18.992)         | -258,1%               | 2.640            | (15.374)         | -117,2%               |
| Resultado de operações de câmbio                          | 17.580           | 15.765           | 11,5%                 | 12.476           | 40,9%                 | 40.522           | 16.736           | 142,1%                |
| Operações de venda ou transferência de ativos financeiros | 717              | 2.374            | -69,8%                | 1.413            | -49,3%                | 4.122            | 4.753            | -13,3%                |
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>               | <b>272.475</b>   | <b>177.261</b>   | <b>53,7%</b>          | <b>238.597</b>   | <b>14,2%</b>          | <b>632.662</b>   | <b>721.712</b>   | <b>-12,3%</b>         |
| Operações de captação no mercado                          | (70.130)         | (71.104)         | -1,4%                 | (72.710)         | -3,5%                 | (214.117)        | (185.458)        | 15,5%                 |
| Operações de empréstimos, cessões e repasses              | (106.293)        | (8.836)          | 1103,0%               | (9.830)          | 981,3%                | (123.738)        | (47.548)         | 160,2%                |
| Operações de arrendamento mercantil                       | (52.727)         | (42.277)         | 24,7%                 | (50.185)         | 5,1%                  | (143.928)        | (173.993)        | -17,3%                |
| Operações de venda ou transferência de ativos financeiros | (2.728)          | (3.579)          | -23,8%                | (7.230)          | -62,3%                | (11.033)         | (43.075)         | -74,4%                |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa             | (7.337)          | (16.684)         | -56,0%                | (4.461)          | 64,5%                 | (18.821)         | (77.685)         | -75,8%                |
| <b>Despesas da intermediação financeira</b>               | <b>(239.215)</b> | <b>(142.480)</b> | <b>67,9%</b>          | <b>(144.416)</b> | <b>65,6%</b>          | <b>(511.637)</b> | <b>(527.759)</b> | <b>-3,1%</b>          |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>        | <b>33.260</b>    | <b>34.781</b>    | <b>-4,4%</b>          | <b>94.181</b>    | <b>-64,7%</b>         | <b>121.025</b>   | <b>193.953</b>   | <b>-37,6%</b>         |
| Receitas de prestação de serviços                         | 2.741            | 2.370            | 15,7%                 | 4.732            | -42,1%                | 9.942            | 21.145           | -53,0%                |
| Despesas de pessoal                                       | (15.283)         | (17.518)         | -12,8%                | (14.585)         | 4,8%                  | (48.019)         | (52.320)         | -8,2%                 |
| Outras despesas administrativas                           | (20.109)         | (17.584)         | 14,4%                 | (18.425)         | 9,1%                  | (52.474)         | (52.312)         | 0,3%                  |
| Despesas tributárias                                      | (3.427)          | (8.233)          | -58,4%                | (9.172)          | -62,6%                | (17.189)         | (26.334)         | -34,7%                |
| Resultado de participações em controladas                 | 8.044            | (1.072)          | -850,4%               | (2.149)          | -474,3%               | 5.894            | (964)            | -711,4%               |
| Outras receitas operacionais                              | 6.327            | 1.823            | 247,1%                | 1.838            | 244,2%                | 9.186            | 7.657            | 20,0%                 |
| Outras despesas operacionais                              | (14.723)         | (11.723)         | 25,6%                 | (9.121)          | 61,4%                 | (34.014)         | (58.897)         | -42,2%                |
| Outros resultados extraordinários                         | -                | 3.337            | -100,0%               | -                | -                     | 3.337            | 69.404           | -95,2%                |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>            | <b>(36.430)</b>  | <b>(48.600)</b>  | <b>-25,0%</b>         | <b>(46.882)</b>  | <b>-22,3%</b>         | <b>(123.337)</b> | <b>(92.621)</b>  | <b>33,2%</b>          |
| <b>Resultado Operacional</b>                              | <b>(3.170)</b>   | <b>(13.819)</b>  | <b>-77,1%</b>         | <b>47.299</b>    | <b>-106,7%</b>        | <b>(2.312)</b>   | <b>101.332</b>   | <b>-102,3%</b>        |
| <b>Resultado não operacional</b>                          | <b>(5.186)</b>   | <b>13.206</b>    | <b>-139,3%</b>        | <b>(15.018)</b>  | <b>-65,5%</b>         | <b>3.918</b>     | <b>(21.953)</b>  | <b>-117,8%</b>        |
| <b>Resultado antes de impostos e participação</b>         | <b>(8.356)</b>   | <b>(613)</b>     | <b>1263,1%</b>        | <b>32.281</b>    | <b>-125,9%</b>        | <b>1.606</b>     | <b>79.379</b>    | <b>-98,0%</b>         |
| Imposto de renda e contribuição social                    | 15.761           | 446              | 3433,9%               | (6.152)          | -356,2%               | 23.648           | (7.741)          | -405,5%               |
| Provisão de imposto de renda e contribuição social        | 3.551            | 353              | 905,9%                | (8.143)          | -143,6%               | 6.625            | (25.688)         | -125,8%               |
| Ativos fiscais diferidos                                  | 12.210           | 93               | 13029,0%              | 1.991            | 513,3%                | 17.023           | 17.947           | -5,1%                 |
| Participações no lucro - Empregados                       | (3.636)          | 400              | -1009,0%              | (2.217)          | 64,0%                 | (8.189)          | (10.510)         | -22,1%                |
| <b>Lucro líquido</b>                                      | <b>3.769</b>     | <b>233</b>       | <b>1517,6%</b>        | <b>23.912</b>    | <b>-84,2%</b>         | <b>17.065</b>    | <b>61.128</b>    | <b>-72,1%</b>         |

## Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

R\$ mil (exceto onde indicado)

|  | 3T11             | 2T11          | 2010             | 2009             |
|--|------------------|---------------|------------------|------------------|
| <b>Lucro Líquido Ajustado</b>  | <b>4.155</b>     | <b>19.033</b> | <b>183.111</b>   | <b>159.211</b>   |
| Lucro Líquido  | 3.769            | 233           | 76.031           | 10.586           |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa                              | 7.337            | 16.684        | 101.098          | 131.032          |
| Depreciações e Amortizações  | 1.093            | 1.044         | 4.966            | 5.385            |
| Resultado de Participação em Controladas                                   | (8.044)          | 1.072         | 1.016            | 12.208           |
| <b>Variação de Ativos e Obrigações</b>                                     | <b>585.497</b>   | <b>23.228</b> | <b>(627.900)</b> | <b>(376.082)</b> |
| (Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez               | 23.060           | (12.391)      | -                | (83.982)         |
| (Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos         | 698.967          | 56.539        | (556.047)        | 263.426          |
| (Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências         | 16.073           | (7.912)       | (10.416)         | (4.701)          |
| (Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil         | (82.372)         | 36.593        | 473.291          | (319.129)        |
| (Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens               | (36.737)         | 11.127        | 14.379           | 2.038            |
| (Redução) Aumento em Outras Obrigações                                     | (32.564)         | (80.744)      | (547.040)        | (235.900)        |
| (Redução) Aumento em Resultados de Exercícios Futuros                      | (930)            | 20.016        | (2.067)          | 2.166            |
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)</b>      | <b>589.652</b>   | <b>42.261</b> | <b>(444.789)</b> | <b>(216.871)</b> |
| Alienação de Imobilizado de Uso  | 13.601           | 1.259         | 2.822            | 13.082           |
| Aquisição (Inversão) de Investimentos                                      | (5.428)          | 3.875         | (7.090)          | (16.327)         |
| Aquisição de Imobilizado de Uso  | (1.270)          | (869)         | (5.440)          | (151)            |
| Aplicações no Intangível   | -                | (149)         | (2.321)          | (3.232)          |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)</b>  | <b>6.903</b>     | <b>4.116</b>  | <b>(12.029)</b>  | <b>(6.628)</b>   |
| Aumento (Redução) em Depósitos   | (21.620)         | (7.872)       | 309.233          | 706.907          |
| Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto                           | (20.909)         | (8.386)       | (14.801)         | (3.646)          |
| Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos             | 2.716            | (3.126)       | (25.521)         | (8.420)          |
| Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses                 | (46.171)         | 35.680        | (77.478)         | (288.203)        |
| Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo          | (44.755)         | 19.294        | 267              | 21.733           |
| Juros sobre o Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados                     | (12.239)         | (11.100)      | (60.650)         | (43.933)         |
| Aquisições de Ações de Emissão Própria                                     | -                | -             | -                | (24.212)         |
| Aumento de Capital   | -                | -             | 10               | -                |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)</b> | <b>(142.978)</b> | <b>24.490</b> | <b>131.060</b>   | <b>360.226</b>   |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                  | <b>453.577</b>   | <b>70.867</b> | <b>(325.758)</b> | <b>136.727</b>   |
| Início do Período  | 154.051          | 83.184        | 432.351          | 477.096          |
| Fim do Período   | 607.628          | 154.051       | 106.593          | 613.823          |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>          | <b>453.577</b>   | <b>70.867</b> | <b>(325.758)</b> | <b>136.727</b>   |

## **Notas Explicativas**

**Notas explicativas das Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas em BR GAAP referentes aos trimestres findos em 30 de setembro de 2011 e 31 de dezembro de 2010.**

**BANCO SOFISA S.A.**

Notas Explicativas

Banco Sofisa S.A.  
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2010  
(Em milhares de reais)

|   | Sofisa Consolidado |                  | Banco Sofisa     |                  |
|---|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/09/2011         | 31/12/2010       | 30/09/2011       | 31/12/2010       |
| <b>Ativo</b>  |                    |                  |                  |                  |
| Circulante  | 2.781.534          | 2.104.299        | 2.691.767        | 1.949.243        |
| Disponibilidades  | 24.642             | 29.517           | 20.113           | 18.888           |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>                                    | <b>616.499</b>     | <b>128.003</b>   | <b>616.499</b>   | <b>128.003</b>   |
| Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)  | 539.999            | 20.005           | 539.999          | 20.005           |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)                                | 61.204             | 100.815          | 61.204           | 100.815          |
| Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 6c)                                       | 15.296             | 7.183            | 15.296           | 7.183            |
| <b>Títulos valores mob. instr. financ. derivativos (Nota 7)</b>                   | <b>214.098</b>     | <b>128.901</b>   | <b>176.858</b>   | <b>75.745</b>    |
| Carteira própria  | 175.484            | 111.470          | 138.245          | 58.315           |
| Vinculados a compromisso de recompra  | 12.598             | -                | 12.598           | -                |
| Instrumentos financeiros derivativos  | 56                 | 8.470            | 56               | 8.469            |
| Vinculados a prestação de garantias   | 25.960             | 8.961            | 25.959           | 8.961            |
| <b>Relações interfinanceiras (Nota 8)</b>   | <b>13.204</b>      | <b>38.793</b>    | <b>13.204</b>    | <b>38.793</b>    |
| <b>Créditos vinculados</b>  |                    |                  |                  |                  |
| Depósitos no Banco Central  | 12.909             | 38.663           | 12.909           | 38.663           |
| Correspondentes   | 295                | 130              | 295              | 130              |
| <b>Operações de crédito</b>   | <b>1.475.683</b>   | <b>1.412.880</b> | <b>1.471.426</b> | <b>1.395.020</b> |
| <b>Operações de crédito (Nota 9)</b>  |                    |                  |                  |                  |
| Sector público  | 42.854             | 40.453           | 42.854           | 40.453           |
| Sector privado  | 1.536.581          | 1.488.944        | 1.530.488        | 1.467.176        |
| Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)               | (103.752)          | (116.517)        | (101.916)        | (112.609)        |
| <b>Operações de arrendamento mercantil</b>  | <b>76.774</b>      | <b>99.112</b>    | <b>76.774</b>    | <b>99.112</b>    |
| <b>Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)</b>                        |                    |                  |                  |                  |
| Sector privado  | 86.036             | 114.811          | 86.036           | 114.811          |
| Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10) | (9.262)            | (15.699)         | (9.262)          | (15.699)         |
| <b>Outros créditos</b>  | <b>244.313</b>     | <b>181.986</b>   | <b>241.854</b>   | <b>138.862</b>   |
| Carteira de câmbio (Nota 11)  | 84.297             | 25.733           | 84.297           | 25.733           |
| Rendas a receber  | 4.144              | 4.493            | 4.144            | 3.383            |
| Negociação e intermediação de valores   | 479                | 7.829            | 479              | 4.113            |
| Diversos (Nota 13)  | 156.903            | 144.334          | 154.444          | 106.036          |
| Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)                          | (1.510)            | (403)            | (1.510)          | (403)            |
| <b>Outros valores e bens (Nota 14)</b>  | <b>116.321</b>     | <b>85.107</b>    | <b>75.039</b>    | <b>54.820</b>    |
| Outros valores e bens   | 103.978            | 75.747           | 65.207           | 43.526           |
| Despesas antecipadas  | 12.343             | 11.360           | 9.832            | 11.294           |
| <b>Passivo</b>  |                    |                  |                  |                  |
| Circulante  | 1.575.874          | 1.853.167        | 1.687.179        | 1.895.188        |
| Depósitos (Nota 16)   | 1.017.755          | 1.209.862        | 1.133.814        | 1.292.401        |
| Depósitos à vista   | 81.109             | 124.674          | 83.541           | 127.077          |
| Depósitos interfinanceiros  | 48.127             | 28.032           | 120.499          | 32.633           |
| Depósitos a prazo   | 888.519            | 1.057.114        | 929.774          | 1.132.649        |
| Depósitos para investimentos  | -                  | 42               | -                | 42               |
| <b>Captações no mercado aberto (Nota 17)</b>                                      | <b>12.841</b>      | <b>45.149</b>    | <b>12.841</b>    | <b>45.149</b>    |
| Carteira própria  | 12.841             | 45.149           | 12.841           | 45.149           |
| <b>Recursos de aceites cambiais (Nota 16)</b>                                     | <b>18.871</b>      | <b>19.419</b>    | <b>18.871</b>    | <b>19.419</b>    |
| Recursos de letras imob. hipot. de crédi. e similares                             | 18.871             | 19.419           | 18.871           | 19.419           |
| <b>Relações interfinanceiras/interdependências</b>                                | <b>306</b>         | <b>80</b>        | <b>306</b>       | <b>80</b>        |
| Recebimentos e pagamentos a liquidar  | 99                 | 11               | 99               | 11               |
| Recursos em trânsito de terceiros   | 207                | 69               | 207              | 69               |
| <b>Obrigações por empréstimos</b>   | <b>225.886</b>     | <b>211.625</b>   | <b>242.831</b>   | <b>211.625</b>   |
| Empréstimos no exterior (Nota 18a)  | 225.886            | 211.625          | 242.831          | 211.625          |
| <b>Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais</b>                    | <b>25.736</b>      | <b>40.152</b>    | <b>25.736</b>    | <b>40.152</b>    |
| Obrigações por repasses - BNDES (Nota 18b)  | 11.055             | 22.791           | 11.055           | 22.791           |
| Obrigações por repasses - FINAME (Nota 18c)                                       | 14.681             | 17.361           | 14.681           | 17.361           |
| <b>Repasso do exterior</b>  | <b>24.516</b>      | <b>20.523</b>    | <b>24.516</b>    | <b>20.523</b>    |
| Obrigações por repasse do exterior (Nota 18d)                                     | 24.516             | 20.523           | 24.516           | 20.523           |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)</b>                             | <b>165</b>         | <b>7.810</b>     | <b>165</b>       | <b>7.249</b>     |
| Swap - Diferencial a pagar  | -                  | 7.249            | -                | 7.249            |
| Mercado futuro  | -                  | 560              | -                | -                |
| Premio de opções  | 165                | 1                | 165              | -                |
| <b>Outras obrigações</b>  | <b>249.798</b>     | <b>298.547</b>   | <b>228.099</b>   | <b>258.590</b>   |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados                                 | 433                | 621              | 432              | 621              |
| Carteira de câmbio (Nota 11)  | 17.119             | 1.882            | 17.119           | 1.882            |
| Sociais e estatutárias  | 554                | 7.906            | 554              | 7.906            |
| Fiscais e previdenciárias (Nota 19)   | 88.048             | 96.817           | 81.264           | 83.168           |
| Negociação e intermediação de valores (Nota 20)                                   | 10.857             | 2.270            | 10.857           | 2.270            |
| Diversas (Nota 21)  | 132.787            | 189.051          | 117.873          | 162.743          |

**Notas Explicativas**

|  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Realizável a longo prazo</b>                        | <b>1.230.174</b> | <b>2.198.603</b> | <b>1.166.119</b> | <b>2.156.881</b> | <b>1.716.830</b> | <b>1.749.506</b> | <b>1.816.468</b> | <b>1.792.526</b> |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>         |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)     | 9.712            | 2.967            | 9.712            | 56.872           | 16.649           | 16.197           | 16.649           | 16.197           |
| <b>Ttise valores mob.e instr. financeiros (Nota 7)</b> | <b>460.156</b>   | <b>1.163.927</b> | <b>447.185</b>   | <b>1.063.614</b> | <b>1.139.428</b> | <b>1.103.819</b> | <b>1.245.750</b> | <b>1.161.974</b> |
| Carteira própria                                       | 401.729          | 1.026.222        | 399.677          | 940.046          | 11.921           | 29.093           | 11.921           | 29.093           |
| Vinculados a compromisso de recompra                   | -                | 45.460           | -                | 45.460           | 2.350            | 10.005           | 2.350            | 10.005           |
| Instrumentos financeiros derivativos                   | 21.217           | 14.254           | 10.298           | 117              | 9.571            | 19.088           | 9.571            | 19.088           |
| Vinculados a prestação de garantia                     | 37.210           | 77.991           | 37.210           | 77.991           | 382.844          | 361.938          | 382.844          | 361.938          |
| <b>Operações de crédito (Nota 9)</b>                   | <b>470.761</b>   | <b>693.231</b>   | <b>468.645</b>   | <b>683.202</b>   | <b>382.844</b>   | <b>361.938</b>   | <b>382.844</b>   | <b>361.938</b>   |
| Operações de crédito (Nota 9)                          |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Sector público   | 12.764           | 18.337           | 12.764           | 18.337           | 17.730           | 30.511           | 17.730           | 30.511           |
| Sector privado   | 457.997          | 674.894          | 455.881          | 664.865          | 17.730           | 30.511           | 17.730           | 30.511           |
| <b>Operações de arrendamento mercantil</b>             | <b>48.496</b>    | <b>90.823</b>    | <b>48.496</b>    | <b>90.823</b>    | <b>148.258</b>   | <b>207.948</b>   | <b>141.574</b>   | <b>192.813</b>   |
| Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)    |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Sector privado   | 48.496           | 90.823           | 48.496           | 90.823           | 103.057          | 118.789          | 103.057          | 118.789          |
| <b>Outros créditos</b>                                 | <b>229.008</b>   | <b>221.455</b>   | <b>180.053</b>   | <b>206.229</b>   | <b>45.201</b>    | <b>89.159</b>    | <b>38.517</b>    | <b>74.024</b>    |
| Renditas a receber                                     | 2.336            | 3.555            | 2.336            | 3.555            | 22.704           | 160              | 797              | 127              |
| Diversos (Nota 13)                                     | 226.672          | 217.900          | 177.717          | 202.674          | 757.543          | 770.870          | 758.921          | 770.870          |
| <b>Outros valores e bens (Nota 14)</b>                 | <b>12.041</b>    | <b>26.200</b>    | <b>12.028</b>    | <b>26.141</b>    | <b>685.700</b>   | <b>685.700</b>   | <b>685.700</b>   | <b>685.700</b>   |
| Despesas antecipadas                                   | 12.041           | 26.200           | 12.028           | 26.141           | 864              | 864              | 864              | 864              |
| <b>Permanente</b>                                      | <b>61.243</b>    | <b>70.801</b>    | <b>405.479</b>   | <b>382.587</b>   | <b>10.002</b>    | <b>1.002</b>     | <b>1.002</b>     | <b>1.002</b>     |
| <b>Investimentos</b>                                   | <b>907</b>       | <b>6.825</b>     | <b>388.846</b>   | <b>366.071</b>   | <b>74.620</b>    | <b>90.204</b>    | <b>75.998</b>    | <b>90.204</b>    |
| Participações em controladas                           |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| No País  | -                | 2.636            | 387.939          | 365.164          | 685.700          | 685.700          | 685.700          | 685.700          |
| No exterior  | -                | -                | 346.132          | 324.047          | 864              | 864              | 864              | 864              |
| <b>Outros investimentos</b>                            | <b>907</b>       | <b>4.189</b>     | <b>41.807</b>    | <b>41.117</b>    | <b>1.002</b>     | <b>1.002</b>     | <b>1.002</b>     | <b>1.002</b>     |
| Outros investimentos                                   | 958              | 4.240            | 956              | 956              | 1.002            | 1.002            | 1.002            | 1.002            |
| Provisão para perdas                                   | (51)             | (51)             | (49)             | (49)             | (4.643)          | (6.920)          | (4.643)          | (6.920)          |
| <b>Imobilizado de uso (Nota 15)</b>                    | <b>50.776</b>    | <b>54.163</b>    | <b>7.202</b>     | <b>6.959</b>     | <b>4.072.951</b> | <b>4.973.703</b> | <b>4.263.565</b> | <b>4.458.711</b> |
| Imóveis de uso   | 51.051           | 53.143           | 3.286            | 3.286            |                  |                  |                  |                  |
| Imobilizações em curso                                 | 494              | 520              | 102              | 169              |                  |                  |                  |                  |
| Outros imobilizações de uso                            | 13.025           | 12.565           | 10.298           | 9.294            |                  |                  |                  |                  |
| Depreciações acumuladas                                | (13.794)         | (12.065)         | (6.484)          | (5.790)          |                  |                  |                  |                  |
| <b>Diferido</b>  | <b>3.427</b>     | <b>4.260</b>     | <b>3.298</b>     | <b>4.004</b>     | <b>4.072.951</b> | <b>4.973.703</b> | <b>4.263.565</b> | <b>4.458.711</b> |
| Gastos com organização e expansão                      | 9.390            | 9.535            | 9.210            | 9.210            |                  |                  |                  |                  |
| Amortização acumulada                                  | (5.963)          | (5.275)          | (5.912)          | (5.206)          |                  |                  |                  |                  |
| <b>Intangível</b>                                      | <b>6.133</b>     | <b>5.553</b>     | <b>6.133</b>     | <b>5.553</b>     | <b>4.072.951</b> | <b>4.973.703</b> | <b>4.263.565</b> | <b>4.458.711</b> |
| Ativos Intangíveis                                     | 6.133            | 5.553            | 6.133            | 5.553            |                  |                  |                  |                  |
| <b>Total do ativo</b>                                  | <b>4.072.951</b> | <b>4.373.703</b> | <b>4.263.565</b> | <b>4.458.711</b> | <b>4.072.951</b> | <b>4.973.703</b> | <b>4.263.565</b> | <b>4.458.711</b> |

## Notas Explicativas

**Banco Sofisa S.A.**  
**Demonstrações do Resultado em 30 de setembro de 2011.**

|  | Sofisa Consolidado      |                         | Banco Sofisa            |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|  | 01/07/2011 a 30/09/2011 | 01/01/2011 a 30/09/2011 | 01/07/2011 a 30/09/2011 | 01/01/2011 a 30/09/2011 |
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>                        | <b>272.475</b>          | <b>632.662</b>          | <b>243.958</b>          | <b>632.902</b>          |
| Operações de crédito (Nota 23)                                     | 105.550                 | 291.411                 | 74.072                  | 255.847                 |
| Operações de arrendamento mercantil (Nota 24)                      | 71.014                  | 172.393                 | 71.014                  | 172.393                 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 25) | 47.595                  | 121.574                 | 54.907                  | 129.930                 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos                 | 30.019                  | 2.640                   | 25.667                  | (214)                   |
| Resultado de operações de câmbio (Nota 11)                         | 17.580                  | 40.522                  | 17.581                  | 40.474                  |
| Operações de venda ou transferência de ativos financeiros          | 717                     | 4.122                   | 717                     | 34.472                  |
|  | <b>(239.215)</b>        | <b>(511.637)</b>        | <b>(246.828)</b>        | <b>(521.739)</b>        |
| <b>Despesas da intermediação financeira</b>                        |                         |                         |                         |                         |
| Operações de captação no mercado (Nota 26)                         | (70.130)                | (214.117)               | (75.204)                | (225.722)               |
| Operações de empréstimos, cessões e repasses                       | (106.293)               | (123.738)               | (106.321)               | (123.766)               |
| Operações de arrendamento mercantil (Nota 27)                      | (62.727)                | (143.928)               | (52.727)                | (143.928)               |
| Operações de venda ou transferência de ativos financeiros          | (2.728)                 | (11.033)                | (2.728)                 | (11.033)                |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 10)            | (7.337)                 | (18.821)                | (9.848)                 | (17.290)                |
|  | <b>33.260</b>           | <b>121.025</b>          | <b>(2.870)</b>          | <b>111.163</b>          |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>                 | <b>(6.430)</b>          | <b>(123.337)</b>        | <b>(23.229)</b>         | <b>(115.492)</b>        |
| <b>Receitas/(despesas) operacionais</b>                            |                         |                         |                         |                         |
| Receitas de prestação de serviços                                  | 2.741                   | 9.942                   | 2.739                   | 7.251                   |
| Despesas de pessoal (Nota 28)                                      | (15.283)                | (48.019)                | (14.994)                | (46.407)                |
| Outras despesas administrativas (Nota 30)                          | (20.109)                | (52.474)                | (21.266)                | (53.489)                |
| Despesas tributárias (Nota 31)                                     | (3.427)                 | (17.189)                | (2.992)                 | (15.284)                |
| Resultado de participações em controladas                          | 8.044                   | 5.894                   | 17.949                  | 23.199                  |
| Outras receitas operacionais (Nota 32)                             | 6.327                   | 9.186                   | 3.547                   | 4.763                   |
| Outras despesas operacionais (Nota 33)                             | (14.723)                | (34.014)                | (8.212)                 | (33.754)                |
| Outros resultados extraordinários (Nota 32)                        | -                       | 3.337                   | -                       | (1.771)                 |
|  | <b>(3.170)</b>          | <b>(2.312)</b>          | <b>(26.099)</b>         | <b>(4.329)</b>          |
| <b>Resultado operacional</b>                                       | <b>(5.186)</b>          | <b>3.918</b>            | <b>(5.068)</b>          | <b>461</b>              |
| <b>Resultado não operacional</b>                                   | <b>(8.356)</b>          | <b>1.606</b>            | <b>(31.167)</b>         | <b>(3.868)</b>          |
| <b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b> | <b>15.761</b>           | <b>23.648</b>           | <b>26.266</b>           | <b>30.500</b>           |
| <b>Imposto de renda e contribuição social (Nota 12)</b>            |                         |                         |                         |                         |
| Provisão de imposto de renda e contribuição social                 | 3.551                   | 6.625                   | 5.524                   | 13.101                  |
| Ativos fiscais diferidos   | 12.210                  | 17.023                  | 20.742                  | 17.399                  |
|  | <b>(3.636)</b>          | <b>(8.189)</b>          | <b>(3.636)</b>          | <b>(8.189)</b>          |
| <b>Participações no lucro - Empregados</b>                         | <b>3.769</b>            | <b>17.065</b>           | <b>(8.537)</b>          | <b>18.443</b>           |
| <b>Resultado líquido do período</b>                                | <b>12.238</b>           | <b>30.938</b>           | <b>12.238</b>           | <b>30.938</b>           |
| <b>Juros sobre capital próprio</b>                                 |                         |                         |                         |                         |

## Notas Explicativas

**Banco Sofisa S.A.**  
**DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO PERÍODO DE 9 MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2011**  
**(Em milhares de reais)**

|   | Capital social | Reservas de capital | Reserva de reavaliação | Reservas de lucros |               | Reservas de lucros |               | Ajustes de Avaliação            |                                 | Lucros acumulados | Total    |
|---|----------------|---------------------|------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------|
|   |                |                     |                        | Legal              | Para expansão | Legal              | Para expansão | Patrimonial - TVM e Derivativos | Patrimonial - TVM e Derivativos |                   |          |
| <b>Saldos iniciais em 31 de dezembro de 2010</b>                  | 685.700        | 864                 | 1.022                  | 23.130             | 15.477        | 51.597             | (6.920)       | -                               | 770.870                         |                   | 770.870  |
| Ajustes de exercícios anteriores                                  | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | -             | (1.731)                         | (1.731)                         |                   | (1.731)  |
| Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | 2.277         | -                               | 2.277                           |                   | 2.277    |
| Outros eventos:   | -              | -                   | (20)                   | -                  | -             | -                  | -             | 20                              | -                               |                   | -        |
| - Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso          | -              | -                   | (20)                   | -                  | -             | -                  | -             | 20                              | -                               |                   | -        |
| Resultado líquido do período                                      | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | -             | 17.065                          | 17.065                          |                   | 17.065   |
| Destinações:  | -              | -                   | -                      | 1.333              | (16.917)      | -                  | -             | (15.354)                        | (15.354)                        |                   | (30.938) |
| Apropriação para reserva legal                                    | -              | -                   | -                      | 1.333              | -             | -                  | -             | (1.333)                         | -                               |                   | -        |
| Reserva para expansão   | -              | -                   | -                      | -                  | (16.917)      | -                  | -             | 16.917                          | -                               |                   | -        |
| Juros sobre capital próprio                                       | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | -             | (30.938)                        | (30.938)                        |                   | (30.938) |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2011</b>                           | 685.700        | 864                 | 1.002                  | 24.463             | (1.440)       | 51.597             | (4.643)       | -                               | 757.543                         |                   | 757.543  |

**Banco Sofisa S.A.**  
**DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO PERÍODO DE 9 MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2011**  
**(Em milhares de reais)**

|   | Capital social | Reservas de capital | Reserva de reavaliação | Reservas de lucros |               | Reservas de lucros |               | Ajustes de Avaliação            |                                 | Lucros acumulados | Total    |
|---|----------------|---------------------|------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------|
|   |                |                     |                        | Legal              | Para expansão | Legal              | Para expansão | Patrimonial - TVM e Derivativos | Patrimonial - TVM e Derivativos |                   |          |
| <b>Saldos iniciais em 31 de dezembro de 2010</b>                  | 685.700        | 864                 | 1.022                  | 23.130             | 15.477        | 51.597             | (6.920)       | -                               | 770.870                         |                   | 770.870  |
| Ajustes de exercícios anteriores                                  | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | -             | (1.731)                         | (1.731)                         |                   | (1.731)  |
| Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | 2.277         | -                               | 2.277                           |                   | 2.277    |
| Outros eventos:   | -              | -                   | (20)                   | -                  | -             | -                  | -             | 20                              | -                               |                   | -        |
| - Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso          | -              | -                   | (20)                   | -                  | -             | -                  | -             | 20                              | -                               |                   | -        |
| Resultado líquido do semestre                                     | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | -             | 18.443                          | 18.443                          |                   | 18.443   |
| Destinações:  | -              | -                   | -                      | 1.333              | (15.539)      | -                  | -             | (16.732)                        | (16.732)                        |                   | (30.938) |
| Apropriação para reserva legal                                    | -              | -                   | -                      | 1.333              | -             | -                  | -             | (1.333)                         | -                               |                   | -        |
| Reserva para expansão   | -              | -                   | -                      | -                  | (15.539)      | -                  | -             | 15.539                          | -                               |                   | -        |
| Juros sobre capital próprio                                       | -              | -                   | -                      | -                  | -             | -                  | -             | (30.938)                        | (30.938)                        |                   | (30.938) |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2011</b>                           | 685.700        | 864                 | 1.002                  | 24.463             | (62)          | 51.597             | (4.643)       | -                               | 758.921                         |                   | 758.921  |

## Notas Explicativas

|  | Sofisa Consolidado |                  |                  | Banco Sofisa     |            |            |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------|------------|
|  | 30/09/2011         | 31/12/2010       | 30/09/2011       | 31/12/2010       | 30/09/2011 | 31/12/2010 |
|  |                    |                  |                  |                  |            |            |
| <b>Resultado líquido ajustado</b>  | <b>33.339</b>      | <b>183.111</b>   | <b>14.117</b>    | <b>131.894</b>   |            |            |
| Resultado líquido do período   | 17.065             | 76.031           | 18.443           | 76.031           |            |            |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                              | 18.821             | 101.098          | 17.290           | 96.944           |            |            |
| Depreciações e amortizações  | 3.347              | 4.966            | 1.583            | 2.270            |            |            |
| Resultado de participação em controladas                                   | (5.894)            | 1.016            | (23.199)         | (43.351)         |            |            |
| <b>Varição de Ativos e Obrigações</b>                                      | <b>688.285</b>     | <b>(627.900)</b> | <b>627.795</b>   | <b>(467.568)</b> |            |            |
| (Aumento) Aplicações interfinanceiras de liquidez                          | 10.669             | -                | 64.574           | -                |            |            |
| (Aumento) Redução em T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos         | 620.851            | (556.047)        | 517.593          | (429.669)        |            |            |
| (Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências         | 25.815             | (10.416)         | 25.815           | (10.416)         |            |            |
| (Aumento) Redução em operações de crédito, arrendamento mercantil          | 205.511            | 473.291          | 185.526          | 524.017          |            |            |
| (Aumento) Redução em outros créditos e outros valores e bens               | (86.935)           | 14.379           | (82.922)         | (1.303)          |            |            |
| (Redução) Aumento em outras obrigações                                     | (110.170)          | (547.040)        | (83.461)         | (549.394)        |            |            |
| (Redução) Aumento em resultados de exercícios futuros                      | 22.544             | (2.067)          | 670              | (803)            |            |            |
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)</b>      | <b>721.624</b>     | <b>(444.789)</b> | <b>641.912</b>   | <b>(335.674)</b> |            |            |
| Alienação de imobilizado de uso  | 14.860             | 2.822            | 1.479            | 2.387            |            |            |
| Investimentos  | 424                | (7.090)          | 424              | (3.712)          |            |            |
| Imobilizado de uso   | (2.598)            | (5.440)          | (2.598)          | (3.057)          |            |            |
| Intangível   | (580)              | (2.321)          | (580)            | (2.321)          |            |            |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Aplicado</b>                | <b>12.106</b>      | <b>(12.029)</b>  | <b>(1.275)</b>   | <b>(6.703)</b>   |            |            |
| Aumento (Redução) em depósitos   | (156.046)          | 309.233          | (74.359)         | 250.149          |            |            |
| Aumento (Redução) Captações no mercado aberto                              | (32.308)           | (14.801)         | (32.308)         | (14.801)         |            |            |
| Aumento (Redução) em Recursos de aceites cambiais                          | (548)              | (25.521)         | (548)            | (25.521)         |            |            |
| Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses                 | 7.572              | (77.478)         | 24.517           | (77.478)         |            |            |
| Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos passivo          | (20.426)           | 267              | (19.865)         | (240)            |            |            |
| Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados                     | (30.939)           | (60.650)         | (30.939)         | (60.650)         |            |            |
| Aumento de capital   | -                  | 10               | -                | 10               |            |            |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa líquido proveniente (aplicado)</b> | <b>(232.695)</b>   | <b>131.060</b>   | <b>(133.502)</b> | <b>71.469</b>    |            |            |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa</b>                  | <b>501.035</b>     | <b>(325.758)</b> | <b>507.135</b>   | <b>(270.908)</b> |            |            |
| Início do Período  | 106.593            | 432.351          | 95.964           | 366.872          |            |            |
| Fim do Período   | 607.628            | 106.593          | 603.099          | 95.964           |            |            |
| <b>Aumento (Redução) líquida de caixa e equivalentes de Caixa</b>          | <b>501.035</b>     | <b>(325.758)</b> | <b>507.135</b>   | <b>(270.908)</b> |            |            |

## Notas Explicativas

**Banco Sofisa S.A.**  
**DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO DOS PERÍODOS DE 9 MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2011 E 2010**  
 (Em milhares de reais)

|   | Sofisa Consolidado |                  | Banco Sofisa     |                  |
|---|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/09/2011         | 30/09/2010       | 30/09/2011       | 30/09/2010       |
| <b>Receitas</b>                                   | <b>623.783</b>     | <b>665.172</b>   | <b>622.863</b>   | <b>626.822</b>   |
| Intermediação Financeira                          | 632.662            | 721.712          | 632.902          | 694.163          |
| Prestação de Serviços                             | 9.942              | 21.145           | 7.251            | 6.735            |
| Provisão Para Créditos de Liquidação Duvidosa     | (18.821)           | (77.685)         | (17.290)         | (74.076)         |
| <b>Despesas de Intermédiação Financeira</b>       | <b>(492.816)</b>   | <b>(450.074)</b> | <b>(504.449)</b> | <b>(453.541)</b> |
| <b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>            | <b>(64.709)</b>    | <b>(62.097)</b>  | <b>(79.325)</b>  | <b>(86.590)</b>  |
| Materiais, energia e outros                       | (6.602)            | (7.359)          | (4.572)          | (6.062)          |
| Serviços de Terceiros                             | (9.519)            | (5.039)          | (9.117)          | (4.062)          |
| Outros  | (48.588)           | (49.699)         | (65.636)         | (76.466)         |
| <b>Valor Adicionado Bruto</b>                     | <b>66.258</b>      | <b>153.001</b>   | <b>39.089</b>    | <b>86.691</b>    |
| <b>Retenções</b>                                  | <b>(3.347)</b>     | <b>(3.585)</b>   | <b>(1.583)</b>   | <b>(1.720)</b>   |
| Depreciação e Amortização                         | (3.347)            | (3.585)          | (1.583)          | (1.720)          |
| <b>Valor Adicionado Líquido Produzido</b>         | <b>62.911</b>      | <b>149.416</b>   | <b>37.506</b>    | <b>84.971</b>    |
| <b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b> | <b>5.894</b>       | <b>(964)</b>     | <b>23.199</b>    | <b>35.485</b>    |
| Resultado de Equivalência Patrimonial             | 5.894              | (964)            | 23.199           | 35.485           |
| <b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>        | <b>68.805</b>      | <b>148.452</b>   | <b>60.705</b>    | <b>120.456</b>   |
| <b>Distribuição do Valor Adicionado</b>           | <b>68.805</b>      | <b>148.452</b>   | <b>60.705</b>    | <b>120.456</b>   |
| <b>Pessoal</b>                                    | <b>56.208</b>      | <b>52.320</b>    | <b>54.596</b>    | <b>39.806</b>    |
| Remuneração Direta                                | 31.848             | 29.827           | 30.835           | 21.863           |
| Benefícios  | 5.285              | 5.620            | 5.009            | 3.646            |
| F.G.T.S   | 10.886             | 11.967           | 10.563           | 9.414            |
| Outros  | 8.189              | 4.906            | 8.189            | 4.883            |
| <b>Impostos, taxas e Contribuições</b>            | <b>(6.459)</b>     | <b>34.075</b>    | <b>(15.216)</b>  | <b>11.020</b>    |
| Federais  | (9.557)            | 31.929           | (18.197)         | 9.276            |
| Estaduais   | 1.309              | 196              | 1.301            | 188              |
| Municipais  | 1.789              | 1.950            | 1.680            | 1.556            |
| <b>Remuneração de Capitais de Terceiros</b>       | <b>1.991</b>       | <b>929</b>       | <b>2.882</b>     | <b>8.502</b>     |
| Aluguéis  | 1.991              | 929              | 2.882            | 8.502            |
| <b>Remuneração de Capitais Próprios</b>           | <b>17.065</b>      | <b>61.128</b>    | <b>18.443</b>    | <b>61.128</b>    |
| Juros sobre o Capital Próprio                     | 30.938             | 48.300           | 30.938           | 48.300           |
| Resultados Retidos                                | (13.873)           | 12.828           | (12.495)         | 12.828           |

## Notas Explicativas

# Banco Sofisa S.A.

## Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

(Em milhares de reais, exceto quando indicado).

### 1 Contexto operacional

O Banco Sofisa S.A. (Sofisa ou Banco) é uma Companhia aberta de direito privado que, em conjunto com suas empresas controladas, opera na forma de Banco Múltiplo por meio de suas carteiras comercial, crédito, financiamento e investimento, câmbio e arrendamento mercantil.

### 2 Elaboração e apresentação das informações financeiras trimestrais

Estas informações trimestrais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que não conflitam com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN).

As informações trimestrais consolidadas do Sofisa abrangem integralmente as informações financeiras de sua agência no exterior, e empresas controladas (informações adicionais sobre controladas vide Nota 36), no país e no exterior, compreendendo as seguintes:

| <b>Controladas Diretas</b>                           | <b>% Participação</b> |
|--|-----------------------|
| Sofisa S/A. – Crédito, Financiamento e Investimento  | 100                   |
| Sata Sociedade Assessoria Técnica Administrativa S/A | 100                   |
| Sofisa Investment Ltd                                | 100                   |
| Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda            | 99,99                 |
| Sofisa Corretora de Seguros Ltda                     | 99,99                 |
| <b>Controladas Indiretas</b>                         |                       |
| Sata Veículos Ltda                                   | 100                   |
| Sata Participações Ltda                              | 100                   |
| Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda          | 90                    |
| SPE Premium 1 Empreendimentos Imobiliários Ltda      | 51                    |
| SPE Premium 2 Empreendimentos Imobiliários Ltda      | 51                    |
| SPE Premium 3 Empreendimentos Imobiliários Ltda      | 52                    |
| SPE Premium 5 Empreendimentos Imobiliários Ltda      | 50                    |

## Notas Explicativas

No período findo em 30 de setembro de 2011 os resultados oriundos das cessões de crédito sem retenção de riscos e benefícios foram eliminados integralmente e seus resultados reconhecidos pelo critério pró-rata temporis.

A reconciliação do patrimônio e do lucro líquido entre as informações financeiras individuais e consolidadas é apresentada como segue:

|  | <b>30/09/2011</b>         |                      |
|--|---------------------------|----------------------|
|  | <b>Patrimônio líquido</b> | <b>Lucro líquido</b> |
| <b>Banco</b>   | <b>758.921</b>            | <b>18.443</b>        |
| Efeitos da eliminação dos resultados oriundos de cessões de créditos a Sofisa CFI consolidadas:                    |                           |                      |
| Lucro auferido nas cessões de crédito líquido dos descontos por liquidação antecipada e apropriação de rendimentos | (4.786)                   | (4.786)              |
| Reversão das despesas de comissão sobre créditos cedidos líquido da apropriação do período                         | 2.490                     | 2.490                |
| Eliminação dos efeitos tributários dos ajustes   | 918                       | 918                  |
| <b>Consolidado</b>   | <b>757.543</b>            | <b>17.065</b>        |

No processo de consolidação, os saldos de transações entre as empresas consolidadas foram eliminados e destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações minoritárias nas controladas. As práticas contábeis adotadas no registro das operações e na avaliação dos elementos patrimoniais pela controladora e pelas empresas incluídas na consolidação foram uniformemente aplicadas.

Considerando o fato de que a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras do Sofisa é o real, e que as operações com nossa agência e controlada no exterior são um complemento das atividades no país, os ativos, os passivos e os resultados são adaptados às práticas contábeis do Brasil e convertidos para reais de acordo com as taxas de câmbio da moeda local. Os ganhos e perdas provenientes do processo desta conversão são registrados no resultado do período.

A variação cambial do saldo inicial do investimento no exterior, não eliminada na consolidação, está lançada na demonstração de resultado, na linha correspondente ao resultado de participações em controladas.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas que envolvem julgamento, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e provisão para contingências. Os resultados efetivos destas operações podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas.

### 3 Descrição das principais práticas contábeis

#### a. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins de demonstrações dos fluxos de caixa (conforme disposto na Resolução – CMN nº 3.604/08), caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo de vencimento original igual ou inferior a noventa dias.

## Notas Explicativas

### *b. Aplicações interfinanceiras de liquidez*

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

### *c. Títulos e valores mobiliários*

Conforme estabelecido pela Circular nº 3068/01 do Banco Central do Brasil (BACEN), os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte forma:

**Títulos para negociação** – são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

**Títulos disponíveis para venda** – são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários;

**Títulos mantidos até o vencimento** – são aqueles para os quais há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

### *d. Instrumentos financeiros derivativos (ativo e passivo)*

Os instrumentos financeiros derivativos compostos por operações de futuro, operações a termo e operações de swap são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

- operações de futuros - o valor dos ajustes diários é contabilizado em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;
- operações a termo - são contabilizadas 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 da fluência dos contratos até a data do balanço;
- operações de *swap* - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriados como receita ou despesa *pro rata* até a data do balanço

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização conforme segue:

- instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge* - em conta de receita ou despesa, no resultado do período;
- instrumentos financeiros considerados como *hedge* - são classificados como *hedge* de risco de mercado ou *hedge* de fluxo de caixa.

Os instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge* e os respectivos itens objeto de *hedge* devem ser ajustados ao valor de mercado, no mínimo, por ocasião dos balancetes mensais e balanços.

Os *hedges* de risco de mercado são destinados a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de *hedge*. Sua valorização ou desvalorização deve ser registrada na adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período.

Os *hedges* de fluxo de caixa são destinados a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado. A valorização ou desvalorização da parcela efetiva deve ser registrada em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. A parcela não efetiva do *hedge*, quando aplicável, é reconhecida diretamente ao resultado do período.

## Notas Explicativas

### *e. Operações de crédito e arrendamento mercantil, depósitos a prazo, interfinanceiros e outras operações ativas e passivas*

As operações pré-fixadas são registradas pelo valor do principal e respectivos rendimentos ou encargos e retificadas pela conta correspondente de rendas ou despesas a apropriar. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal, acrescido dos rendimentos auferidos ou encargos incorridos, calculados “pró rata” dia.

As operações de arrendamento mercantil, calculadas pelo seu valor presente, foram classificadas no balanço patrimonial, nas rubricas de operações de arrendamento mercantil, pelo valor líquido das obrigações por antecipação de valor residual.

### *f. Transações com ativos financeiros - operações com retenção substancial de riscos e benefícios*

As operações de venda e transferência de ativos financeiros com retenção substancial de todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da transação estão sendo registradas e demonstradas da seguinte forma:

#### **a) Prática adotada antes da entrada em vigor da Resolução nº 3.809/09**

- i) Os ativos financeiros objeto de venda ou transferência permanecem integralmente no ativo;
- ii) Os valores recebidos ou a receber são computados no ativo, tendo como contrapartida o passivo referente à obrigação assumida;
- iii) As receitas e as despesas são apropriadas mensalmente ao resultado do período pelo prazo remanescente das operações de acordo com as taxas contratuais pactuadas.

#### **b) Prática adotada após a entrada em vigor da Resolução nº 3.809/09**

- i) Os ativos financeiros objeto de venda ou transferência são integralmente baixados do ativo;
- ii) Os valores recebidos ou a receber são computados no ativo, tendo como contrapartida o resultado e o valor referente a retenção de riscos é registrado em conta de compensação, não figurando no balanço;
- iii) As receitas e as despesas são apropriadas na data da transação.

A prática contábil descrita no item (a) está em linha com a Resolução nº 3.533/08, que passou a vigorar a partir do exercício de 2011 e teve sua adoção antecipada facultada pela Resolução nº 3.673/08, ambas do Banco Central do Brasil (BACEN). Posteriormente, foi emitida a Resolução nº 3.809/09 que vedou a adoção antecipada da Resolução nº 3.533/08.

### *g. Provisão para créditos de liquidação duvidosa*

As operações de crédito, de arrendamento mercantil, de adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos com características de concessão de crédito são classificados nos respectivos níveis de risco, levando-se em consideração: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional (CMN), que requer sua classificação em nove níveis, de “AA” (risco mínimo) a “H” (risco máximo); e (ii) os níveis de riscos são avaliados pela Administração do Banco, periodicamente, considerando a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações. Adicionalmente, também são considerados, para atribuição dos níveis de riscos dos seus clientes, os períodos de atraso definidos na referida Resolução, assim como a contagem em dobro para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.

As operações vencidas há mais de 59 dias, independentemente do nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra provisão existente e controladas em conta de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. Renegociações de operações que já haviam sido baixadas contra provisão e que estavam em conta de compensação são classificadas como “H”.

## Notas Explicativas

### *h. Outros valores e bens*

**Bens não de uso próprio:** Está representado por bens não de uso próprio da instituição, recebidos em dação de pagamento, registrados inicialmente pelo custo e ajustados por provisão para perda no valor recuperável, quando necessário.

**Despesas antecipadas:** Referem-se a despesas pagas antecipadamente, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, representados substancialmente por comissão a agentes na colocação de financiamentos e despesas de seguros. Quando da cessão desses direitos ou benefícios, as correspondentes comissões são imediatamente reconhecidas no resultado.

### *i. Investimentos*

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial e os demais investimentos pelo custo histórico.

### *j. Imobilizado de uso e diferido*

O imobilizado de uso e diferido são demonstrados pelo custo de aquisição ou formação. A depreciação e a amortização são calculadas pelo método linear com taxas anuais do correspondente ativo, conforme demonstrado na Nota 15. Os saldos existentes no ativo diferido, constituídos antes da entrada em vigor da Resolução nº 3.617/08 do BACEN, serão mantidos até a sua efetiva baixa.

### *k. Ativo Intangível*

O ativo intangível corresponde aos direitos adquiridos como objeto de bens incorpóreo tendo como finalidade a manutenção das atividades do Banco. Os ativos intangíveis com vida útil definida são geralmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico.

### *l. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros “(Impairment)”*

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

### *m. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido*

A provisão para imposto de renda é constituída considerando a alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$240 (R\$180 no período). A provisão para contribuição sobre o lucro líquido foi calculada considerando a alíquota de 15% para empresas financeiras e de 9% para as empresas não financeiras, sobre o lucro tributável.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo) são calculados sobre prejuízo fiscal e base negativa e diferenças temporárias. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e estudos técnicos e análises da Administração em atendimento a Resolução nº 3.059/02 e 3.355/06.

### *n. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais*

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão substanciadas na Deliberação CVM nº 489/05 e na Resolução nº 3.823/09 e Carta Circular nº 3.429/10 do BACEN, a saber:

- Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;

## Notas Explicativas

- Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados;
- As obrigações legais são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

### o. Lucro por ação

O lucro líquido por ação é calculado em reais com base na quantidade de ações em circulação, na data dos balanços.

## 4 Caixa e equivalentes de caixa

|   | Sofisa Consolidado |                | Banco Sofisa   |               |
|---|--------------------|----------------|----------------|---------------|
|   | 30/09/2011         | 31/12/2010     | 30/09/2011     | 31/12/2010    |
| Disponibilidades                        | 24.642             | 29.517         | 20.113         | 18.888        |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 582.986            | 77.076         | 582.986        | 77.076        |
| Saldo de caixa e equivalentes de caixa  | <u>607.628</u>     | <u>106.593</u> | <u>603.099</u> | <u>95.964</u> |

## 5 Balanço patrimonial consolidado por prazos

|   | Sofisa Consolidado |                  |                |                   |                     | Total            |
|---|--------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------------|
|   | 30/09/2011         |                  |                |                   |                     |                  |
|   | 1 a 30 dias        | 31 a 180 dias    | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Prazo indeterminado |                  |
| <b>ATIVO</b>                                  |                    |                  |                |                   |                     |                  |
| Disponibilidades                              | 24.642             | -                | -              | -                 | -                   | 24.642           |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez       | 606.291            | 7.474            | 2.734          | 9.712             | -                   | 626.211          |
| Aplicações no mercado aberto                  | 539.999            | -                | -              | -                 | -                   | 539.999          |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros      | 50.996             | 7.474            | 2.734          | 9.712             | -                   | 70.916           |
| Aplicações em moedas estrangeiras             | 15.296             | -                | -              | -                 | -                   | 15.296           |
| T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos | 54.600             | 99.857           | 59.641         | 460.156           | -                   | 674.254          |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 13.204             | -                | -              | -                 | -                   | 13.204           |
| Operações de crédito e arrendamento mercantil | 347.524            | 892.842          | 312.091        | 519.257           | -                   | 2.071.714        |
| Outros ativos                                 | 110.462            | 89.302           | 160.870        | 241.049           | -                   | 601.683          |
| Carteira de câmbio                            | 24.649             | 44.802           | 14.846         | -                 | -                   | 84.297           |
| Outros  | 85.813             | 44.500           | 146.024        | 241.049           | -                   | 517.386          |
| Permanente                                    | -                  | -                | -              | -                 | 61.243              | 61.243           |
| Investimentos                                 | -                  | -                | -              | -                 | 907                 | 907              |
| Imobilizado de uso                            | -                  | -                | -              | -                 | 50.776              | 50.776           |
| Diferido                                      | -                  | -                | -              | -                 | 3.427               | 3.427            |
| Intangível                                    | -                  | -                | -              | -                 | 6.133               | 6.133            |
| <b>Total do ativo</b>                         | <b>1.156.723</b>   | <b>1.089.475</b> | <b>535.336</b> | <b>1.230.174</b>  | <b>61.243</b>       | <b>4.072.951</b> |
| <b>PASSIVO</b>                                |                    |                  |                |                   |                     |                  |
| Depósitos                                     | 184.465            | 437.731          | 395.559        | 1.156.077         | -                   | 2.173.832        |
| Depósitos a vista                             | 81.109             | -                | -              | -                 | -                   | 81.109           |
| Depósitos interfinanceiros                    | 10.969             | 36.588           | 570            | 16.649            | -                   | 64.776           |
| Depósitos a prazo                             | 92.387             | 401.143          | 394.989        | 1.139.428         | -                   | 2.027.947        |
| Captações no mercado aberto                   | 12.841             | -                | -              | -                 | -                   | 12.841           |
| Recursos de aceites e emissão de títulos      | 18.871             | -                | -              | -                 | -                   | 18.871           |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 306                | -                | -              | -                 | -                   | 306              |
| Obrigações por empréstimos                    | 6.150              | 110.442          | 109.294        | -                 | -                   | 225.886          |
| Obrigações por repasses                       | 3.169              | 29.465           | 17.618         | 394.765           | -                   | 445.017          |
| Instrumentos financeiros derivativos          | -                  | 165              | -              | 17.730            | -                   | 17.895           |
| Outras obrigações                             | 156.336            | 47.363           | 46.099         | 148.258           | -                   | 398.056          |
| Carteira de câmbio                            | 17.119             | -                | -              | -                 | -                   | 17.119           |
| Outras  | 139.217            | 47.363           | 46.099         | 148.258           | -                   | 380.937          |
| Resultados de exercícios futuros              | -                  | -                | -              | 22.704            | -                   | 22.704           |
| Patrimônio líquido                            | -                  | -                | -              | -                 | 757.543             | 757.543          |
| Capital social e reservas                     | -                  | -                | -              | -                 | 757.543             | 757.543          |
| <b>Total do passivo</b>                       | <b>382.138</b>     | <b>625.166</b>   | <b>568.570</b> | <b>1.739.534</b>  | <b>757.543</b>      | <b>4.072.951</b> |

## Notas Explicativas

### 6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

#### a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada

|              | <b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b> |                   |
|--------------|--|-------------------|
|              | <b>30/09/2011</b>                        | <b>31/12/2010</b> |
| LFT          | 339.999                                  | 10.003            |
| LTN          | 200.000                                  | -                 |
| NTN-B        | -  | 10.002            |
| <b>Total</b> | <b>539.999</b>                           | <b>20.005</b>     |

#### b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

|                   | <b>Sofisa Consolidado</b> |                   | <b>Banco Sofisa</b> |                   |
|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                   | <b>30/09/2011</b>         | <b>31/12/2010</b> | <b>30/09/2011</b>   | <b>31/12/2010</b> |
| Até 30 dias       | 50.996                    | 19.217            | 50.996              | 19.217            |
| de 31 a 90 dias   | 5.988                     | 33.045            | 5.988               | 33.045            |
| de 91 a 180 dias  | 1.486                     | 33.385            | 1.486               | 33.385            |
| de 181 a 360 dias | 2.734                     | 15.168            | 2.734               | 15.168            |
| Acima de 360 dias | 9.712                     | 2.967             | 9.712               | 56.872            |
| <b>Total</b>      | <b>70.916</b>             | <b>103.782</b>    | <b>70.916</b>       | <b>157.687</b>    |

#### c. Aplicações em moedas estrangeiras

|              | <b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b> |                   |
|--------------|--|-------------------|
|              | <b>30/09/2011</b>                        | <b>31/12/2010</b> |
| Até 30 dias  | 15.296                                   | 7.183             |
| <b>Total</b> | <b>15.296</b>                            | <b>7.183</b>      |

## Notas Explicativas

### 7 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

#### a. Composição por tipo

|                                  | Sofisa Consolidado |                       |                                      |                                     |                | Banco Sofisa   |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | 30/09/2011         |                       |                                      |                                     |                | 30/09/2011     |
|                                  | Carteira própria   | Vinculados a recompra | Instrumentos financeiros derivativos | Vinculados a prestação de garantias | Total          | Total          |
| NTN - B                          | 367.327            | 12.598                | -                                    | 53.569                              | 433.494        | 433.494        |
| LTN                              | 2.063              | -                     | -                                    | -                                   | 2.063          | 2.063          |
| <b>Total de títulos públicos</b> | <b>369.390</b>     | <b>12.598</b>         | <b>-</b>                             | <b>53.569</b>                       | <b>435.557</b> | <b>435.557</b> |
| TVM no exterior                  | 112.828            | -                     | -                                    | -                                   | 112.828        | 112.828        |
| Eurobonus                        | 69.834             | -                     | -                                    | -                                   | 69.834         | 38.372         |
| Commodities                      | -                  | -                     | -                                    | 5.737                               | 5.737          | 5.737          |
| Fundos de investimentos          | 16.966             | -                     | -                                    | -                                   | 16.966         | 9.136          |
| Ações                            | 8.195              | -                     | -                                    | 3.864                               | 12.059         | 12.059         |
| Swap a receber                   | -                  | -                     | 21.273                               | -                                   | 21.273         | 10.354         |
| Termo                            | -                  | -                     | -                                    | -                                   | -              | -              |
| <b>Total de títulos privados</b> | <b>207.823</b>     | <b>-</b>              | <b>21.273</b>                        | <b>9.601</b>                        | <b>238.697</b> | <b>188.486</b> |
| <b>Total</b>                     | <b>577.213</b>     | <b>12.598</b>         | <b>21.273</b>                        | <b>63.170</b>                       | <b>674.254</b> | <b>624.043</b> |

|                                  | Sofisa Consolidado |                       |                                      |                                     |                  | Banco Sofisa     |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | 31/12/2010         |                       |                                      |                                     |                  | 31/12/2010       |
|                                  | Carteira própria   | Vinculados a recompra | Instrumentos financeiros derivativos | Vinculados a prestação de garantias | Total            | Total            |
| NTN - B                          | 271.894            | -                     | -                                    | 77.991                              | 349.885          | 349.885          |
| LTN                              | 627.817            | 45.460                | -                                    | -                                   | 673.277          | 589.222          |
| <b>Total de títulos públicos</b> | <b>899.711</b>     | <b>45.460</b>         | <b>-</b>                             | <b>77.991</b>                       | <b>1.023.162</b> | <b>939.107</b>   |
| TVM no exterior                  | 136.532            | -                     | -                                    | -                                   | 136.532          | 108.499          |
| CDB                              | 7.264              | -                     | -                                    | -                                   | 7.264            | 7.271            |
| Eurobonus                        | 55.201             | -                     | -                                    | -                                   | 55.201           | 55.201           |
| Commodities                      | -                  | -                     | -                                    | 8.647                               | 8.647            | 8.647            |
| Fundos de investimentos          | 14.338             | -                     | -                                    | -                                   | 14.338           | 3.613            |
| Ações                            | 24.646             | -                     | -                                    | 314                                 | 24.960           | 8.435            |
| Premio de opções                 | -                  | -                     | 1                                    | -                                   | 1                | -                |
| Swap a receber                   | -                  | -                     | 22.723                               | -                                   | 22.723           | 8.586            |
| <b>Total de títulos privados</b> | <b>237.981</b>     | <b>-</b>              | <b>22.724</b>                        | <b>8.961</b>                        | <b>269.666</b>   | <b>200.252</b>   |
| <b>Total</b>                     | <b>1.137.692</b>   | <b>45.460</b>         | <b>22.724</b>                        | <b>86.952</b>                       | <b>1.292.828</b> | <b>1.139.359</b> |

## Notas Explicativas

### b. Composição por vencimento

|                         | Sofisa Consolidado |                    |                    |                     |                      |                |                      |                |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                         | Curto prazo        |                    |                    |                     |                      | Longo prazo    |                      |                |
|                         | Até<br>30 dias     | De 31<br>a 60 dias | De 61<br>a 90 dias | De 91<br>a 180 dias | De 181<br>a 360 dias | Total          | Acima de<br>360 dias | Total geral    |
| <b>Em 30/09/2011</b>    |                    |                    |                    |                     |                      |                |                      |                |
| NTN B                   | -                  | -                  | -                  | -                   | 41.581               | 41.581         | 391.913              | 433.494        |
| LTN                     | -                  | -                  | -                  | -                   | 2.063                | 2.063          | -                    | 2.063          |
| <b>Títulos públicos</b> | -                  | -                  | -                  | -                   | <b>43.644</b>        | <b>43.644</b>  | <b>391.913</b>       | <b>435.557</b> |
| TVM exterior            | -                  | 4.765              | -                  | 83.761              | 15.306               | 103.832        | 8.996                | 112.828        |
| Eurobonus               | 25.575             | -                  | -                  | 5.590               | 639                  | 31.804         | 38.030               | 69.834         |
| Commodities             | -                  | 5.737              | -                  | -                   | -                    | 5.737          | -                    | 5.737          |
| Fundos de investimentos | 16.966             | -                  | -                  | -                   | -                    | 16.966         | -                    | 16.966         |
| Ações                   | 12.059             | -                  | -                  | -                   | -                    | 12.059         | -                    | 12.059         |
| Swap a receber          | -                  | -                  | -                  | 4                   | 52                   | 56             | 21.217               | 21.273         |
| Termo                   | -                  | -                  | -                  | -                   | -                    | -              | -                    | -              |
| <b>Títulos privados</b> | <b>54.600</b>      | <b>10.502</b>      | -                  | <b>89.355</b>       | <b>15.997</b>        | <b>170.454</b> | <b>68.243</b>        | <b>238.697</b> |
| <b>Total</b>            | <b>54.600</b>      | <b>10.502</b>      | -                  | <b>89.355</b>       | <b>59.641</b>        | <b>214.098</b> | <b>460.156</b>       | <b>674.254</b> |

|                         | Sofisa Consolidado |                    |                    |                     |                      |                |                      |                  |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------|----------------------|------------------|
|                         | Curto prazo        |                    |                    |                     |                      | Longo prazo    |                      |                  |
|                         | Até<br>30 dias     | De 31<br>a 60 dias | De 61<br>a 90 dias | De 91<br>a 180 dias | De 181<br>a 360 dias | Total          | Acima de<br>360 dias | Total geral      |
| <b>Em 31/12/2010</b>    |                    |                    |                    |                     |                      |                |                      |                  |
| NTN B                   | -                  | -                  | -                  | 19.937              | -                    | 19.937         | 329.948              | 349.885          |
| LTN                     | 837                | -                  | -                  | -                   | -                    | 837            | 672.440              | 673.277          |
| <b>Títulos públicos</b> | <b>837</b>         | -                  | -                  | <b>19.937</b>       | -                    | <b>20.774</b>  | <b>1.002.388</b>     | <b>1.023.162</b> |
| TVM exterior            | -                  | -                  | 1.660              | 1.708               | 28.820               | 32.188         | 104.344              | 136.532          |
| CDB                     | 7.263              | -                  | -                  | -                   | -                    | 7.263          | -                    | 7.263            |
| Eurobonus               | -                  | 1.605              | 2.837              | -                   | 7.819                | 12.261         | 42.940               | 55.201           |
| Commodities             | 8.647              | -                  | -                  | -                   | -                    | 8.647          | -                    | 8.647            |
| Fundos de investimentos | 14.338             | -                  | -                  | -                   | -                    | 14.338         | -                    | 14.338           |
| Ações                   | 24.960             | -                  | -                  | -                   | -                    | 24.960         | -                    | 24.960           |
| Premio de opções        | 1                  | -                  | -                  | -                   | -                    | 1              | -                    | 1                |
| Swap a receber          | -                  | -                  | -                  | -                   | 8.469                | 8.469          | 14.255               | 22.724           |
| <b>Títulos privados</b> | <b>55.209</b>      | <b>1.605</b>       | <b>4.497</b>       | <b>1.708</b>        | <b>45.108</b>        | <b>108.127</b> | <b>161.539</b>       | <b>269.666</b>   |
| <b>Total</b>            | <b>56.046</b>      | <b>1.605</b>       | <b>4.497</b>       | <b>21.645</b>       | <b>45.108</b>        | <b>128.901</b> | <b>1.163.927</b>     | <b>1.292.828</b> |

## Notas Explicativas

### c. Classificação dos títulos e valores mobiliários

|                                  | Sofisa Consolidado |                  |                  |                  | Banco Sofisa   |                  |                  |                  |
|----------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                  | 30/09/2011         |                  | 31/12/2010       |                  | 30/09/2011     |                  | 31/12/2010       |                  |
|                                  | Valor na curva     | Valor de mercado | Valor na curva   | Valor de mercado | Valor na curva | Valor de mercado | Valor na curva   | Valor de mercado |
| <b>Em negociação</b>             |                    |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |
| Títulos públicos federais        | -                  | -                | 837              | 837              | -              | -                | 837              | 837              |
| Fundos de investimentos          | 16.966             | 16.966           | 14.338           | 14.335           | 9.136          | 9.136            | 3.613            | 3.613            |
| Eurobonus                        | 23.925             | 24.233           | 27.144           | 26.974           | 14.105         | 14.413           | 27.144           | 26.974           |
| Ações                            | 12.059             | 12.059           | 24.960           | 24.960           | 12.059         | 12.059           | 8.435            | 8.435            |
| Commodities (CPRF)               | 5.737              | 5.737            | 8.647            | 8.647            | 5.737          | 5.737            | 8.647            | 8.647            |
| Derivativos                      | 27.752             | 21.273           | 27.721           | 22.727           | 16.833         | 10.354           | 13.582           | 8.586            |
| <b>Total</b>                     | <b>86.439</b>      | <b>80.268</b>    | <b>103.647</b>   | <b>98.480</b>    | <b>57.870</b>  | <b>51.699</b>    | <b>62.258</b>    | <b>57.092</b>    |
| <b>Disponíveis para venda</b>    |                    |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |
| Títulos públicos federais        | 2.046              | 2.063            | 677.528          | 672.440          | 2.046          | 2.063            | 592.328          | 588.385          |
| Título privados - CDB            | -                  | -                | 7.267            | 7.264            | -              | -                | 7.267            | 7.271            |
| Eurobonus                        | 47.330             | 45.601           | 29.441           | 28.227           | 25.080         | 23.959           | 29.441           | 28.227           |
| TVM no exterior                  | 85.962             | 83.036           | 93.395           | 91.197           | 85.962         | 83.036           | 65.165           | 63.164           |
| <b>Total</b>                     | <b>135.338</b>     | <b>130.700</b>   | <b>807.631</b>   | <b>799.128</b>   | <b>113.088</b> | <b>109.058</b>   | <b>694.201</b>   | <b>687.047</b>   |
| <b>Mantidos até o vencimento</b> |                    |                  |                  |                  |                |                  |                  |                  |
| Títulos públicos federais        | 433.494            | 436.209          | 349.885          | 352.591          | 433.494        | 436.209          | 349.885          | 352.591          |
| TVM no exterior                  | 29.792             | 29.792           | 45.335           | 45.335           | 29.792         | 29.792           | 45.335           | 45.335           |
| <b>Total</b>                     | <b>463.286</b>     | <b>466.001</b>   | <b>395.220</b>   | <b>397.926</b>   | <b>463.286</b> | <b>466.001</b>   | <b>395.220</b>   | <b>397.926</b>   |
| <b>Total geral</b>               | <b>685.063</b>     | <b>676.969</b>   | <b>1.306.498</b> | <b>1.295.534</b> | <b>634.244</b> | <b>626.758</b>   | <b>1.151.679</b> | <b>1.142.065</b> |

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos para negociação” e “disponíveis para venda”, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados pelo seu valor justo estimado (valor de mercado). O valor justo geralmente baseia-se em consultas a cotações de preços de mercado através de fontes independentes ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são determinados através de cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo pode exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração. Em 30 de setembro de 2011, foi apurado um saldo de ajuste no patrimônio líquido no montante acumulado de R\$ (4.635), (R\$(4.643) líquido dos efeitos tributários), e em 31 de dezembro de 2010, R\$ (8.503), (R\$(6.920) líquido dos efeitos tributários) relativos aos títulos disponíveis para venda.

Atendendo ao disposto no artigo 8 da circular Bacen nº 3.068/01, o Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento. Durante o trimestre o Banco efetuou a venda de parte dos títulos classificados nesta categoria com vencimento em até quatro anos e adquiriu novos títulos mantidos até o vencimento com vencimentos em até seis anos.

### d. Derivativos

O Banco realiza operações com instrumentos financeiros derivativos visando à proteção das variações de preços de mercado e diluição de riscos de moedas e de taxas de juros de seus ativos e passivos e fluxos de caixa contratados por prazos, taxas e montantes compatíveis.

Derivativos são usados como ferramenta de gerenciamento de risco com o objetivo de cobertura das posições das carteiras de não-negociação (Banking Book) e de negociação (Trading Book). Adicionalmente, derivativos de alta liquidez transacionados em bolsa são usados, dentro de limites estreitos e periodicamente revistos, com o objetivo de gerenciar exposições na carteira de negociação.

Visando administrar os riscos decorrentes, foram determinados limites internos para exposição global e por carteiras. Estes limites são acompanhados diariamente. Considerando a eventual possibilidade de existência de limites excedidos em decorrência de situações não previstas, a Administração definiu políticas internas que implicam na imediata definição das condições de realinhamento. Esses riscos são monitorados por área independente das áreas operacionais e são diariamente reportados à alta administração.

A medição da exposição fundamenta-se no cálculo do valor a risco (VaR) com horizonte de um ano por meio de simulação histórica para períodos de um dia e nível de confiança de 99%, conforme divulgado na nota 34.

## Notas Explicativas

Os contratos de operações de swap são registrados na BM&FBovespa ou na CETIP e envolvem taxas pré-fixadas, DI, IGPM, Libor e variação cambial. Os contratos futuros e opções são registrados na BM&FBovespa e envolvem variação cambial, DI e índice BOVESPA.

A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é baseada nas cotações divulgadas em bolsa, e, em alguns casos, quando da inexistência de liquidez ou mesmo de cotações, são utilizadas estimativas de valor presente e outras técnicas de precificação.

Foram adotadas as seguintes bases para determinação dos preços de mercado:

- Futuros e opções: cotações em Bolsas;
- Swaps: o fluxo de caixa de cada uma de suas partes foi descontado a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nas taxas de juros da BM&FBovespa;
- Termos: o valor futuro da operação descontado a valor presente, conforme taxas obtidas na BM&FBovespa ou bolsas de referência.

O Sofisa não realizou operações com derivativos exóticos ou qualquer outro tipo de derivativo alavancado.

Os valores nominais registrados em contas de compensação e os correspondentes valores das contas patrimoniais são resumidos como segue:

|                                   | <b>Sofisa Consolidado</b> |                          |                      |                          |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
|                                   | <b>Valor Nominal</b>      | <b>Ativos/(Passivos)</b> | <b>Valor Nominal</b> | <b>Ativos/(Passivos)</b> |
|                                   | <b>30/09/2011</b>         |                          | <b>31/12/2010</b>    |                          |
| <b>Contratos de Futuros:</b>      |                           |                          |                      |                          |
| <b>Compromissos de compra</b>     | <b>99.636</b>             | -                        | <b>295.056</b>       | <b>(68)</b>              |
| DI - Depósitos Interfinanceiros   | 95.000                    | -                        | 62.000               | -                        |
| DDI                               | -                         | -                        | 200.444              | -                        |
| Dólar                             | 4.636                     | -                        | 14.996               | -                        |
| Índice Futuro                     | -                         | -                        | 17.616               | (68)                     |
| <b>Compromissos de venda</b>      | <b>602.182</b>            | -                        | <b>955.773</b>       | <b>(492)</b>             |
| DI - Depósitos Interfinanceiros   | 477.500                   | -                        | 346.500              | -                        |
| DDI                               | -                         | -                        | 187.447              | -                        |
| Dólar                             | 124.682                   | -                        | 221.760              | (46)                     |
| Índice Futuro                     | -                         | -                        | 200.066              | (446)                    |
| <b>Contratos de "Swap":</b>       |                           |                          |                      |                          |
| <b>Posição ativa</b>              | <b>437.850</b>            | <b>21.273</b>            | <b>1.257.843</b>     | <b>17.308</b>            |
| CDI                               | 94.705                    | 71                       | 248.111              | 4.311                    |
| Derivativo de crédito - Prefixada | -                         | 10.919                   | -                    | 14.137                   |
| Dólar                             | 301.622                   | 13.129                   | 515.928              | 4.276                    |
| Euro                              | 41.523                    | 3.633                    | -                    | -                        |
| Dólar - Hedge                     | -                         | (6.479)                  | 493.804              | (5.416)                  |
| <b>Posição passiva</b>            | <b>437.850</b>            | <b>(17.730)</b>          | <b>741.916</b>       | <b>(37.760)</b>          |
| CDI                               | 343.145                   | (10.204)                 | 557.451              | (26.343)                 |
| Préfixado                         | 75.947                    | (6.248)                  | 152.609              | (10.041)                 |
| IGPM                              | 5.500                     | (1.239)                  | 7.320                | (1.178)                  |
| TJLP                              | 13.258                    | (39)                     | 24.536               | (198)                    |
| <b>Contratos de opções:</b>       |                           |                          |                      |                          |
| <b>Compromissos de venda</b>      | <b>2.850</b>              | <b>(165)</b>             | <b>42</b>            | <b>(1)</b>               |
| Ações                             | 2.850                     | (165)                    | 42                   | (1)                      |
| <b>Compromissos de compra</b>     | <b>-</b>                  | <b>-</b>                 | <b>42</b>            | <b>1</b>                 |
| Ações                             | -                         | -                        | 42                   | 1                        |

**Notas Explicativas**

|                                 | <b>Banco Sofisa</b>  |                          |                      |                          |
|---------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
|                                 | <b>Valor Nominal</b> | <b>Ativos/(Passivos)</b> | <b>Valor Nominal</b> | <b>Ativos/(Passivos)</b> |
|                                 | <b>30/09/2011</b>    |                          | <b>31/12/2010</b>    |                          |
| <b>Contratos de Futuros:</b>    |                      |                          |                      |                          |
| <b>Compromissos de compra</b>   | <b>99.636</b>        | -                        | <b>278.140</b>       | -                        |
| DI - Depósitos Interfinanceiros | 95.000               | -                        | 62.000               | -                        |
| DDI                             | -                    | -                        | 200.444              | -                        |
| Dólar                           | 4.636                | -                        | 14.996               | -                        |
| Índice Futuro                   | -                    | -                        | 700                  | -                        |
| <b>Compromissos de venda</b>    | <b>602.182</b>       | -                        | <b>748.520</b>       | -                        |
| DI - Depósitos Interfinanceiros | 477.500              | -                        | 346.500              | -                        |
| DDI                             | -                    | -                        | 187.447              | -                        |
| Dólar                           | 124.682              | -                        | 214.573              | -                        |
| <b>Contratos de "Swap":</b>     |                      |                          |                      |                          |
| <b>Posição ativa</b>            | <b>437.850</b>       | <b>10.354</b>            | <b>1.257.843</b>     | <b>8.586</b>             |
| CDI                             | 94.705               | 71                       | 248.111              | 9.726                    |
| Dólar                           | 301.622              | 13.129                   | 515.928              | 4.276                    |
| Euro                            | 41.523               | 3.633                    | -                    | -                        |
| Dólar - Hedge                   | -                    | (6.479)                  | 493.804              | (5.416)                  |
| <b>Posição passiva</b>          | <b>437.850</b>       | <b>(17.730)</b>          | <b>741.916</b>       | <b>(37.760)</b>          |
| CDI                             | 343.145              | (10.204)                 | 557.451              | (26.343)                 |
| Préfixado                       | 75.947               | (6.248)                  | 152.609              | (10.041)                 |
| IGPM                            | 5.500                | (1.239)                  | 7.320                | (1.178)                  |
| T JLP                           | 13.258               | (39)                     | 24.536               | (198)                    |
| <b>Contratos de opções:</b>     |                      |                          |                      |                          |
| <b>Compromissos de venda</b>    | <b>2.850</b>         | <b>(165)</b>             | -                    | -                        |
| Ações                           | 2.850                | (165)                    | -                    | -                        |

## Notas Explicativas

Os instrumentos financeiros derivativos por vencimento, em 30 de setembro de 2011 e 31 de dezembro de 2010, têm a seguinte composição:

|                           | Sofisa Consolidado |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
|---------------------------|--------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|
|                           | 30/09/2011         |                |                |                 |                |                 | 31/12/2010       |                  |
|                           | Até 1 mês          | De 1 a 3 Meses | De 3 a 6 Meses | De 6 a 12 Meses | De 1 a 3 Anos  | Acima de 3 anos | Total            | Total            |
| <b>Compensação</b>        |                    |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
| Contratos de futuros      | 9.272              | 120.046        | 50.000         | 96.500          | 426.000        | -               | 701.818          | 1.250.829        |
| Contratos de "Swap"       | 11.716             | 13.128         | 18.369         | 29.024          | 246.319        | 119.294         | 437.850          | 805.562          |
| Contratos de Opção        | -                  | 2.850          | -              | -               | -              | -               | 2.850            | 42               |
| <b>Total - 30/09/2011</b> | <b>20.988</b>      | <b>136.024</b> | <b>68.369</b>  | <b>125.524</b>  | <b>672.319</b> | <b>119.294</b>  | <b>1.142.518</b> | <b>2.056.433</b> |
| <b>Total - 31/12/2010</b> | <b>173.161</b>     | <b>583.172</b> | <b>27.209</b>  | <b>534.766</b>  | <b>738.125</b> | <b>-</b>        | <b>2.056.433</b> | <b>2.056.433</b> |
| <b>- Posição ativa</b>    |                    |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
| Contratos de "Swap"       | 674                | 1.042          | 1.519          | 2.192           | 1.555          | 14.291          | 21.273           | 22.723           |
| Contratos de Opção        | -                  | -              | -              | -               | -              | -               | -                | 1                |
| <b>Total - 30/09/2011</b> | <b>674</b>         | <b>1.042</b>   | <b>1.519</b>   | <b>2.192</b>    | <b>1.555</b>   | <b>14.291</b>   | <b>21.273</b>    | <b>22.724</b>    |
| <b>Total - 31/12/2010</b> | <b>1</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>8.469</b>    | <b>14.254</b>  | <b>-</b>        | <b>22.724</b>    | <b>22.724</b>    |
| <b>- Posição passiva</b>  |                    |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
| Contratos de "Swap"       | -                  | -              | -              | -               | 11.921         | 5.809           | 17.730           | 37.760           |
| Contratos de Opção        | -                  | 165            | -              | -               | -              | -               | 165              | 561              |
| <b>Total - 30/09/2011</b> | <b>-</b>           | <b>165</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>11.921</b>  | <b>5.809</b>    | <b>17.895</b>    | <b>38.321</b>    |
| <b>Total - 31/12/2010</b> | <b>2.832</b>       | <b>1.070</b>   | <b>1.201</b>   | <b>2.707</b>    | <b>30.511</b>  | <b>-</b>        | <b>38.321</b>    | <b>38.321</b>    |

|                           | Banco Sofisa   |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|
|                           | 30/09/2011     |                |                |                 |                |                 | 31/12/2010       |                  |
|                           | Até 1 mês      | De 1 a 3 Meses | De 3 a 6 Meses | De 6 a 12 Meses | De 1 a 3 Anos  | Acima de 3 anos | Total            | Total            |
| <b>Compensação</b>        |                |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
| Contratos de futuros      | 9.272          | 120.046        | 50.000         | 96.500          | 426.000        | -               | 701.818          | 1.026.660        |
| Contratos de "Swap"       | 11.716         | 13.128         | 18.369         | 29.024          | 246.319        | 119.294         | 437.850          | 805.562          |
| Contratos de Opção        | -              | 2.850          | -              | -               | -              | -               | 2.850            | -                |
| <b>Total - 30/09/2011</b> | <b>20.988</b>  | <b>136.024</b> | <b>68.369</b>  | <b>125.524</b>  | <b>672.319</b> | <b>119.294</b>  | <b>1.142.518</b> | <b>1.832.222</b> |
| <b>Total - 31/12/2010</b> | <b>173.161</b> | <b>583.130</b> | <b>27.209</b>  | <b>310.597</b>  | <b>738.125</b> | <b>-</b>        | <b>1.832.222</b> | <b>1.832.222</b> |
| <b>- Posição ativa</b>    |                |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
| Contratos de "Swap"       | 674            | 1.042          | 1.519          | 2.192           | 1.555          | 3.372           | 10.354           | 8.586            |
| <b>Total - 30/09/2011</b> | <b>674</b>     | <b>1.042</b>   | <b>1.519</b>   | <b>2.192</b>    | <b>1.555</b>   | <b>3.372</b>    | <b>10.354</b>    | <b>8.586</b>     |
| <b>Total - 31/12/2010</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>8.469</b>    | <b>117</b>     | <b>-</b>        | <b>8.586</b>     | <b>8.586</b>     |
| <b>- Posição passiva</b>  |                |                |                |                 |                |                 |                  |                  |
| Contratos de "Swap"       | -              | -              | -              | -               | 11.921         | 5.809           | 17.730           | 37.760           |
| Contratos de Opção        | -              | 165            | -              | -               | -              | -               | 165              | -                |
| <b>Total - 30/09/2011</b> | <b>-</b>       | <b>165</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>11.921</b>  | <b>5.809</b>    | <b>17.895</b>    | <b>37.760</b>    |

## Notas Explicativas

### Hedge de risco de mercado

Para proteger o risco de mercado contra a exposição da variação cambial acrescida de cupom, o Banco negociou contratos de swap a vencer entre os anos de 2011 e 2017, que geraram ajustes a valor de mercado registrado no resultado no valor de R\$ 6.479. Os itens objeto de hedge representados por operações de captações no exterior (nota 18) também possuem vencimentos entre os anos de 2011 e 2017 e marcação a mercado de R\$ 6.949, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

O monitoramento da efetividade do hedge, que mensura a neutralização pelos instrumentos derivativos dos efeitos das flutuações de mercado sobre os itens protegidos, é efetuado mensalmente. A efetividade apurada para cada unidade de hedge está dentro do intervalo estabelecido pela Circular nº 3.082 do Banco Central do Brasil.

| <b>Banco Sofisa e Consolidado</b>                         |  |                       |                         |                       |                       |
|---|--|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>30/09/2011</b>                      |                       |                         | <b>31/12/2010</b>     |                       |
| <b>Derivativos usados como "hedge" de valor justo</b>     | <b>Valor referencial dos contratos</b> |                       | <b>Valor de mercado</b> |                       |                       |
|   | <b>Valor na curva</b>                  | <b>Ajuste Mercado</b> | <b>Ajuste Mercado</b>   | <b>Ajuste Mercado</b> | <b>Ajuste Mercado</b> |
| <b>Instrumentos de "Hedge"</b>                            |  |                       |                         |                       |                       |
| Posição passiva - Dólar e Euro                            |  |                       |                         |                       |                       |
| Contratos de "Swap" - Dólar                               | 301.622                                | 316.885               | 311.437                 | (5.448)               | (4.396)               |
| Contratos de "Swap" - Euro                                | 41.523                                 | 47.221                | 46.190                  | (1.031)               | (1.020)               |
| <b>Total</b>  | <b>343.145</b>                         | <b>364.106</b>        | <b>357.627</b>          | <b>(6.479)</b>        | <b>(5.416)</b>        |
| <b>Objetos de "Hedge"</b>                                 |  |                       |                         |                       |                       |
| Captações no exterior em moeda estrangeira - Dólar e Euro |  |                       |                         |                       |                       |
| Empréstimos e repasses no exterior-Dólar                  | 340.513                                | 317.302               | 311.381                 | (5.921)               | (4.565)               |
| Empréstimos e repasses no exterior-Euro                   | 41.784                                 | 47.196                | 46.168                  | (1.028)               | (1.142)               |
| <b>Total</b>  | <b>382.297</b>                         | <b>364.498</b>        | <b>357.549</b>          | <b>(6.949)</b>        | <b>(5.707)</b>        |

O resultado líquido das operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos está assim composto:

|                             | <b>Sofisa Consolidado</b> |                   | <b>Banco Sofisa</b> |                   |
|-----------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                             | <b>30/09/2011</b>         | <b>30/09/2010</b> | <b>30/09/2011</b>   | <b>30/09/2010</b> |
| Swap                        | 1.441                     | (43.057)          | (2.373)             | (39.992)          |
| Futuro - DI                 | (3.570)                   | 3.419             | (3.570)             | 3.419             |
| Futuro - DDI                | 1.035                     | -                 | 1.035               | -                 |
| Futuro - Índice             | 111                       | 1.574             | 111                 | 1.574             |
| Lucro Day Trade             | 125                       | 443               | 125                 | 443               |
| Futuro - Dolar              | 8.553                     | 20.006            | 3.460               | 25.078            |
| Termo                       | 89                        | (5)               | 89                  | 69                |
| Opções - Ações              | (1.918)                   | 100               | 917                 | 27                |
| Derivativos de Créditos     | (3.218)                   | -                 | -                   | -                 |
| Opções - Ativos Financeiros | (8)                       | 2.146             | (8)                 | (9)               |
| <b>Total</b>                | <b>2.640</b>              | <b>(15.374)</b>   | <b>(214)</b>        | <b>(9.391)</b>    |

## Notas Explicativas

### i) Derivativos de crédito (Credit Default Swap – CDS)

Nos exercícios de 2008 e 2009 o Banco adquiriu carteiras de crédito sem coobrigação de outra instituição financeira por meio de instrumento particular de acordo para cessão onerosa de créditos e outras avenças. Este contrato incluía um derivativo de crédito que tem como objetivo exclusivo minimizar a exposição ao risco de crédito desta carteira.

O derivativo de crédito garante ao Banco o valor de aquisição da carteira de créditos atualizado pela taxa DI ou o valor de aquisição da carteira de créditos adicionado a 50% do rendimento, deduzido das provisões para créditos de liquidação duvidosa, dos dois o maior.

|  | <b>30/09/2011</b>              |                            |                             |
|--|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|  | <b>Valor atual da carteira</b> | <b>Saldo conta gráfica</b> | <b>Ajuste MTM a receber</b> |
| <b>Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:</b> |                                |                            |                             |
| Operações de crédito                                   |                                |                            |                             |
| Crédito ao consumidor ( Sem coobrigação)               | 7.694                          | 18.613                     | 10.919                      |
| <b>Total</b>   | <b>7.694</b>                   | <b>18.613</b>              | <b>10.919</b>               |
|  | <b>31/12/2010</b>              |                            |                             |
|  | <b>Valor atual da carteira</b> | <b>Saldo conta gráfica</b> | <b>Ajuste MTM a receber</b> |
| <b>Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:</b> |                                |                            |                             |
| Operações de crédito                                   |                                |                            |                             |
| Crédito ao consumidor ( Sem coobrigação)               | 22.318                         | 36.455                     | 14.137                      |
| <b>Total</b>   | <b>22.318</b>                  | <b>36.455</b>              | <b>14.137</b>               |

## 8 Relações interfinanceiras

Os créditos vinculados são representados pelos depósitos no Banco Central do Brasil (BACEN) e referem-se a reservas compulsórias em espécie, calculadas sobre os depósitos a vista.

## 9 Operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)

Em 30 de setembro de 2011, o número total de clientes ativos estava assim distribuído: (não auditado)

| <b>Carteira</b>                                     | <b>Total de Clientes</b> |
|---|--------------------------|
| Pequenas e médias empresas                          | 1.447                    |
| Crédito direto ao consumidor/Arrendamento Mercantil | 71.141                   |
| <b>Total</b>  | <b>72.588</b>            |

## Notas Explicativas

### a. Composição por tipo de operação

|  | 30/09/2011         |                  | 31/12/2010         |                  |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  | Sofisa consolidado | Banco Sofisa     | Sofisa consolidado | Banco Sofisa     |
| Operações de crédito                             | 2.050.196          | 2.041.987        | 2.222.628          | 2.190.831        |
| Operações de arrendamento mercantil              | 134.532            | 134.532          | 205.634            | 205.634          |
| Outros Créditos                                  | 83.891             | 83.891           | 25.351             | 25.351           |
| <b>Total da carteira de operações de crédito</b> | <b>2.268.619</b>   | <b>2.260.410</b> | <b>2.453.613</b>   | <b>2.421.816</b> |

### b. Composição por vencimento das operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)

| Sofisa consolidado e Banco Sofisa                              |               |                |                |                |               |              |               |              |               |                  |            |                  |            |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Operações de crédito com pequenas e médias empresas            |               |                |                |                |               |              |               |              |               |                  |            |                  |            |
| 30/09/2011   |               |                |                |                |               |              |               |              |               |                  | 31/12/2010 |                  |            |
| Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999) |               |                |                |                |               |              |               |              |               |                  |            |                  |            |
|  | AA            | A              | B              | C              | D             | E            | F             | G            | H             | Total            | %          | Total            | %          |
| Curto prazo:   | 38.397        | 91.503         | 671.398        | 564.846        | 16.777        | 370          | 5.432         | 486          | 4.710         | 1.393.919        | 78         | 1.282.828        | 72         |
| De 0 a 14 dias   | 3.341         | 4.255          | 52.769         | 75.397         | 1.542         | 4            | 361           | -            | 353           | 138.022          |            | 116.721          |            |
| De 15 a 30 dias  | 1.316         | 6.005          | 88.941         | 85.430         | 275           | 14           | 27            | 39           | 60            | 182.107          |            | 155.275          |            |
| De 31 a 60 dias  | 3.805         | 14.892         | 158.752        | 145.397        | 1.749         | 68           | 540           | 44           | 405           | 325.652          |            | 320.079          |            |
| De 61 a 90 dias  | 3.717         | 7.805          | 179.489        | 95.062         | 1.850         | 47           | 459           | 40           | 409           | 288.878          |            | 234.302          |            |
| De 91 a 180 dias   | 10.518        | 35.317         | 88.786         | 63.066         | 4.740         | 103          | 1.627         | 121          | 1.218         | 205.496          |            | 200.393          |            |
| De 181 a 360 dias  | 15.700        | 23.229         | 102.661        | 100.494        | 6.621         | 134          | 2.418         | 242          | 2.265         | 253.764          |            | 256.058          |            |
| Longo prazo:   | 23.574        | 33.118         | 147.050        | 129.420        | 782           | 21           | 11.242        | 242          | 5.944         | 351.393          | 20         | 444.853          | 25         |
| Acima de 360 dias  | 23.574        | 33.118         | 147.050        | 129.420        | 782           | 21           | 11.242        | 242          | 5.944         | 351.393          |            | 444.853          |            |
| Total normal   | 61.971        | 124.621        | 818.448        | 694.266        | 17.559        | 391          | 16.674        | 728          | 10.654        | 1.745.312        | 97         | 1.727.681        | 97         |
| Vencido:   | 327           | -              | 1.262          | 17.133         | 3.633         | 1.269        | 11.224        | 771          | 15.962        | 51.581           | 3          | 58.462           | 3          |
| Até 14 dias  | -             | -              | 774            | 5.089          | 256           | 26           | 333           | -            | 124           | 6.602            |            | 16.883           |            |
| De 15 a 30 dias  | 327           | -              | 488            | 7.180          | 1.553         | -            | 1.123         | 40           | 368           | 11.079           |            | 8.504            |            |
| De 31 a 60 dias  | -             | -              | -              | 2.220          | 721           | 27           | 2.987         | 40           | 401           | 6.396            |            | 3.887            |            |
| De 61 a 90 dias  | -             | -              | -              | 1.838          | 1.103         | 97           | 883           | 40           | 488           | 4.449            |            | 2.264            |            |
| De 91 a 180 dias   | -             | -              | -              | 806            | -             | 1.119        | 5.316         | 651          | 2.963         | 10.855           |            | 13.343           |            |
| De 181 a 360 dias  | -             | -              | -              | -              | -             | -            | 582           | -            | 10.077        | 10.659           |            | 11.927           |            |
| Acima de 360 dias  | -             | -              | -              | -              | -             | -            | -             | -            | 1.541         | 1.541            |            | 1.654            |            |
| <b>Total</b>   | <b>62.298</b> | <b>124.621</b> | <b>819.710</b> | <b>711.399</b> | <b>21.192</b> | <b>1.660</b> | <b>27.898</b> | <b>1.499</b> | <b>26.616</b> | <b>1.796.893</b> | <b>100</b> | <b>1.786.143</b> | <b>100</b> |

## Notas Explicativas

| Sofisa consolidado e Banco Sofisa                              |          |               |               |               |              |              |              |              |              |                |            |                |            |
|--|----------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Operações de arrendamento mercantil                            |          |               |               |               |              |              |              |              |              |                |            |                |            |
| 30/09/2011   |          |               |               |               |              |              |              |              |              |                | 31/12/2010 |                |            |
| Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999) |          |               |               |               |              |              |              |              |              |                |            |                |            |
| AA   | A        | B             | C             | D             | E            | F            | G            | H            | Total        | %              | Total      | %              |            |
| Curto prazo:   | 1        | 50.467        | 10.756        | 13.828        | 1.820        | 550          | 455          | 476          | 1.767        | 80.120         | 60         | 106.344        | 52         |
| De 0 a 14 dias   | -        | 3.315         | 1.022         | 769           | 107          | 28           | 26           | 36           | 95           | 5.398          |            | 6.028          |            |
| De 15 a 30 dias  | -        | 2.742         | 43            | 563           | 72           | 34           | 23           | 33           | 85           | 3.595          |            | 4.714          |            |
| De 31 a 60 dias  | -        | 4.798         | 1.024         | 1.260         | 159          | 52           | 41           | 31           | 159          | 7.524          |            | 11.159         |            |
| De 61 a 90 dias  | 1        | 4.734         | 965           | 1.266         | 164          | 53           | 43           | 49           | 161          | 7.436          |            | 8.721          |            |
| De 91 a 180 dias   | -        | 12.858        | 2.757         | 3.651         | 468          | 140          | 117          | 138          | 452          | 20.581         |            | 27.538         |            |
| De 181 a 360 dias  | -        | 22.020        | 4.945         | 6.319         | 850          | 243          | 205          | 189          | 815          | 35.586         |            | 48.184         |            |
| Longo prazo:   | -        | 23.129        | 6.929         | 14.633        | 1.248        | 354          | 306          | 321          | 1.370        | 48.290         | 36         | 90.395         | 44         |
| Acima de 360 dias  | -        | 23.129        | 6.929         | 14.633        | 1.248        | 354          | 306          | 321          | 1.370        | 48.290         |            | 90.395         |            |
| Total normal   | 1        | 73.596        | 17.685        | 28.461        | 3.068        | 904          | 761          | 797          | 3.137        | 128.410        | 96         | 196.739        | 96         |
| Vencido:   | -        | 25            | 701           | 1.266         | 501          | 324          | 316          | 424          | 2.565        | 6.122          | 4          | 8.895          | 4          |
| Até 14 dias  | -        | -             | 16            | 357           | 80           | 37           | 24           | 26           | 101          | 641            |            | 840            |            |
| De 15 a 30 dias  | -        | 25            | 659           | 213           | 65           | 37           | 33           | 25           | 110          | 1.167          |            | 1.427          |            |
| De 31 a 60 dias  | -        | -             | 26            | 679           | 151          | 76           | 56           | 67           | 224          | 1.279          |            | 1.542          |            |
| De 61 a 90 dias  | -        | -             | -             | 13            | 178          | 74           | 54           | 66           | 223          | 608            |            | 847            |            |
| De 91 a 180 dias   | -        | -             | -             | 4             | 27           | 94           | 129          | 212          | 716          | 1.182          |            | 1.918          |            |
| De 181 a 360 dias  | -        | -             | -             | -             | -            | 6            | 20           | 28           | 985          | 1.039          |            | 1.893          |            |
| Acima de 360 dias  | -        | -             | -             | -             | -            | -            | -            | -            | 206          | 206            |            | 428            |            |
| <b>Total</b>   | <b>1</b> | <b>73.621</b> | <b>18.386</b> | <b>29.727</b> | <b>3.569</b> | <b>1.228</b> | <b>1.077</b> | <b>1.221</b> | <b>5.702</b> | <b>134.532</b> | <b>100</b> | <b>205.634</b> | <b>100</b> |

| Sofisa consolidado e Banco Sofisa                               |          |               |               |               |              |           |           |          |           |               |            |               |            |
|---|----------|---------------|---------------|---------------|--------------|-----------|-----------|----------|-----------|---------------|------------|---------------|------------|
| Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio) |          |               |               |               |              |           |           |          |           |               |            |               |            |
| 30/09/2011  |          |               |               |               |              |           |           |          |           |               | 31/12/2010 |               |            |
| Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)  |          |               |               |               |              |           |           |          |           |               |            |               |            |
| AA  | A        | B             | C             | D             | E            | F         | G         | H        | Total     | %             | Total      | %             |            |
| Curto prazo:  | -        | 18.233        | 19.442        | 21.090        | 3.878        | 10        | 12        | 1        | 20        | 62.686        | 75         | 23.574        | 93         |
| De 0 a 14 dias  | -        | 1.870         | 1.402         | 74            | 9            | -         | 12        | 1        | 20        | 3.388         |            | 28            |            |
| De 15 a 30 dias   | -        | -             | 106           | 3.731         | -            | 10        | -         | -        | -         | 3.847         |            | 1.151         |            |
| De 31 a 60 dias   | -        | -             | 5.072         | 12.289        | -            | -         | -         | -        | -         | 17.361        |            | 4.058         |            |
| De 61 a 90 dias   | -        | 6.099         | 1.689         | 583           | -            | -         | -         | -        | -         | 8.371         |            | 8.876         |            |
| De 91 a 180 dias  | -        | 4.980         | 10.600        | 4.413         | -            | -         | -         | -        | -         | 19.993        |            | 5.066         |            |
| De 181 a 360 dias   | -        | 5.284         | 573           | -             | 3.869        | -         | -         | -        | -         | 9.726         |            | 4.395         |            |
| Longo prazo:  | -        | 20.598        | 332           | -             | -            | -         | -         | -        | -         | 20.930        | 25         | 430           | 2          |
| Acima de 360 dias   | -        | 20.598        | 332           | -             | -            | -         | -         | -        | -         | 20.930        |            | 430           |            |
| Total normal  | -        | 38.831        | 19.774        | 21.090        | 3.878        | 10        | 12        | 1        | 20        | 83.616        | 100        | 24.004        | 95         |
| Vencido:  | -        | -             | 2             | 213           | -            | -         | -         | -        | 60        | 275           | 0          | 1.347         | 5          |
| Até 14 dias   | -        | -             | 2             | 177           | -            | -         | -         | -        | -         | 179           |            | 894           |            |
| De 15 a 30 dias   | -        | -             | -             | -             | -            | -         | -         | -        | -         | -             |            | 453           |            |
| De 31 a 60 dias   | -        | -             | -             | 36            | -            | -         | -         | -        | 60        | 96            |            | -             |            |
| De 61 a 90 dias   | -        | -             | -             | -             | -            | -         | -         | -        | -         | -             |            | -             |            |
| De 91 a 180 dias  | -        | -             | -             | -             | -            | -         | -         | -        | -         | -             |            | -             |            |
| De 181 a 360 dias   | -        | -             | -             | -             | -            | -         | -         | -        | -         | -             |            | -             |            |
| Acima de 360 dias   | -        | -             | -             | -             | -            | -         | -         | -        | -         | -             |            | -             |            |
| <b>Total</b>  | <b>-</b> | <b>38.831</b> | <b>19.776</b> | <b>21.303</b> | <b>3.878</b> | <b>10</b> | <b>12</b> | <b>1</b> | <b>80</b> | <b>83.891</b> | <b>100</b> | <b>25.351</b> | <b>100</b> |

## Notas Explicativas

| Sofisa Consolidado   |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                |            |                |            |
|--|------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Operações de crédito direto ao consumidor                      |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                | 31/12/2010 |                |            |
| 30/09/2011   |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                | 31/12/2010 |                |            |
| Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999) |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                |            |                |            |
| AA   | A          | B              | C             | D            | E            | F            | G            | H            | Total         | %              | Total      | %              |            |
| Curto prazo:   | 310        | 99.626         | 5.471         | 4.520        | 1.795        | 1.524        | 1.029        | 977          | 4.692         | 119.944        | 47         | 190.137        | 44         |
| De 0 a 14 dias   | -          | 7.808          | 397           | 197          | 75           | 80           | 45           | 53           | 222           | 8.877          |            | 12.517         |            |
| De 15 a 30 dias  | 30         | 4.622          | 183           | 305          | 118          | 77           | 74           | 52           | 266           | 5.727          |            | 8.153          |            |
| De 31 a 60 dias  | 29         | 9.095          | 519           | 418          | 169          | 143          | 103          | 86           | 433           | 10.995         |            | 18.391         |            |
| De 61 a 90 dias  | 29         | 9.164          | 518           | 437          | 172          | 144          | 102          | 92           | 437           | 11.095         |            | 17.399         |            |
| De 91 a 180 dias   | 57         | 25.927         | 1.475         | 1.219        | 470          | 405          | 280          | 259          | 1.241         | 31.333         |            | 49.966         |            |
| De 181 a 360 dias  | 165        | 43.010         | 2.379         | 1.944        | 791          | 675          | 425          | 435          | 2.093         | 51.917         |            | 83.711         |            |
| Longo prazo:   | 130        | 97.829         | 5.245         | 3.590        | 1.896        | 1.474        | 984          | 1.101        | 4.751         | 117.000        | 46         | 227.671        | 52         |
| Acima de 360 dias  | 130        | 97.829         | 5.245         | 3.590        | 1.896        | 1.474        | 984          | 1.101        | 4.751         | 117.000        |            | 227.671        |            |
| Total normal   | 440        | 197.455        | 10.716        | 8.110        | 3.691        | 2.998        | 2.013        | 2.078        | 9.443         | 236.944        | 93         | 417.808        | 96         |
| Vencido:   | -          | 202            | 1.339         | 1.701        | 1.005        | 1.118        | 1.048        | 1.200        | 8.745         | 16.358         | 7          | 18.677         | 4          |
| Até 14 dias  | -          | -              | 130           | 340          | 116          | 84           | 74           | 52           | 253           | 1.049          |            | 1.216          |            |
| De 15 a 30 dias  | -          | 202            | 1.002         | 260          | 118          | 109          | 70           | 75           | 375           | 2.211          |            | 2.897          |            |
| De 31 a 60 dias  | -          | -              | 207           | 961          | 237          | 198          | 151          | 136          | 654           | 2.544          |            | 3.170          |            |
| De 61 a 90 dias  | -          | -              | -             | 102          | 360          | 197          | 151          | 138          | 656           | 1.604          |            | 2.226          |            |
| De 91 a 180 dias   | -          | -              | -             | 38           | 174          | 413          | 427          | 503          | 2.089         | 3.644          |            | 4.303          |            |
| De 181 a 360 dias  | -          | -              | -             | -            | -            | 117          | 175          | 296          | 3.891         | 4.479          |            | 4.149          |            |
| Acima de 360 dias  | -          | -              | -             | -            | -            | -            | -            | -            | 827           | 827            |            | 716            |            |
| <b>Total</b>   | <b>440</b> | <b>197.657</b> | <b>12.055</b> | <b>9.811</b> | <b>4.696</b> | <b>4.116</b> | <b>3.061</b> | <b>3.278</b> | <b>18.188</b> | <b>253.302</b> | <b>100</b> | <b>436.485</b> | <b>100</b> |

| Banco Sofisa   |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                |            |                |            |
|--|------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Operações de crédito direto ao consumidor                      |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                | 31/12/2010 |                |            |
| 30/09/2011   |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                | 31/12/2010 |                |            |
| Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999) |            |                |               |              |              |              |              |              |               |                |            |                |            |
| AA   | A          | B              | C             | D            | E            | F            | G            | H            | Total         | %              | Total      | %              |            |
| Curto prazo:   | 310        | 96.507         | 5.185         | 4.075        | 1.716        | 1.254        | 939          | 888          | 4.302         | 115.176        | 47         | 170.730        | 42         |
| De 0 a 14 dias   | -          | 7.646          | 372           | 182          | 71           | 66           | 38           | 50           | 212           | 8.637          |            | 11.248         |            |
| De 15 a 30 dias  | 30         | 4.430          | 174           | 271          | 111          | 62           | 68           | 45           | 235           | 5.426          |            | 7.132          |            |
| De 31 a 60 dias  | 29         | 8.785          | 488           | 369          | 160          | 114          | 91           | 77           | 393           | 10.506         |            | 16.161         |            |
| De 61 a 90 dias  | 29         | 8.845          | 487           | 390          | 162          | 116          | 90           | 83           | 398           | 10.600         |            | 15.280         |            |
| De 91 a 180 dias   | 57         | 25.016         | 1.386         | 1.087        | 445          | 325          | 251          | 234          | 1.129         | 29.930         |            | 44.472         |            |
| De 181 a 360 dias  | 165        | 41.785         | 2.278         | 1.776        | 767          | 571          | 401          | 399          | 1.935         | 50.077         |            | 76.437         |            |
| Longo prazo:   | 130        | 96.409         | 5.128         | 3.364        | 1.857        | 1.433        | 963          | 1.042        | 4.575         | 114.901        | 47         | 217.699        | 54         |
| Acima de 360 dias  | 130        | 96.409         | 5.128         | 3.364        | 1.857        | 1.433        | 963          | 1.042        | 4.575         | 114.901        |            | 217.699        |            |
| Total normal   | 440        | 192.916        | 10.313        | 7.439        | 3.573        | 2.687        | 1.902        | 1.930        | 8.877         | 230.077        | 94         | 388.429        | 96         |
| Vencido:   | -          | 201            | 1.306         | 1.587        | 940          | 974          | 955          | 1.095        | 7.959         | 15.017         | 6          | 16.259         | 4          |
| Até 14 dias  | -          | -              | 130           | 320          | 108          | 73           | 72           | 47           | 223           | 973            |            | 1.045          |            |
| De 15 a 30 dias  | -          | 201            | 969           | 230          | 112          | 89           | 57           | 70           | 360           | 2.088          |            | 2.511          |            |
| De 31 a 60 dias  | -          | -              | 207           | 902          | 215          | 163          | 135          | 122          | 597           | 2.341          |            | 2.740          |            |
| De 61 a 90 dias  | -          | -              | -             | 97           | 331          | 161          | 133          | 123          | 599           | 1.444          |            | 1.941          |            |
| De 91 a 180 dias   | -          | -              | -             | 38           | 174          | 373          | 384          | 444          | 1.858         | 3.271          |            | 3.757          |            |
| De 181 a 360 dias  | -          | -              | -             | -            | -            | 115          | 174          | 289          | 3.512         | 4.090          |            | 3.606          |            |
| Acima de 360 dias  | -          | -              | -             | -            | -            | -            | -            | -            | 810           | 810            |            | 659            |            |
| <b>Total</b>   | <b>440</b> | <b>193.117</b> | <b>11.619</b> | <b>9.026</b> | <b>4.513</b> | <b>3.661</b> | <b>2.857</b> | <b>3.025</b> | <b>16.836</b> | <b>245.094</b> | <b>100</b> | <b>404.688</b> | <b>100</b> |

|                                 |               |                |                |                |               |              |               |              |               |                  |  |                  |  |
|---------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------------|--|------------------|--|
| <b>Total Geral Consolidado</b>  | <b>62.739</b> | <b>434.730</b> | <b>869.927</b> | <b>772.240</b> | <b>33.335</b> | <b>7.014</b> | <b>32.048</b> | <b>5.999</b> | <b>50.586</b> | <b>2.268.619</b> |  | <b>2.453.613</b> |  |
| <b>Total Geral Banco Sofisa</b> | <b>62.739</b> | <b>430.190</b> | <b>869.491</b> | <b>771.455</b> | <b>33.152</b> | <b>6.559</b> | <b>31.844</b> | <b>5.746</b> | <b>49.234</b> | <b>2.260.410</b> |  | <b>2.421.816</b> |  |

## Notas Explicativas

**c. Composição por setor de atividade das operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)**

|  | Sofisa Consolidado |                  | Banco Sofisa     |                  |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/09/2011         | 31/12/2010       | 30/09/2011       | 31/12/2010       |
| Setor público  | 55.618             | 58.790           | 55.618           | 58.790           |
| Setor privado - Pessoas jurídicas                          | 1.840.881          | 1.882.843        | 1.840.709        | 1.869.463        |
| Alimentos  | 171.389            | 84.717           | 171.389          | 84.717           |
| Autopeças  | 37.565             | 20.952           | 37.565           | 20.952           |
| Cana, açúcar e álcool                                      | 54.345             | 55.868           | 54.345           | 55.868           |
| Comércio   | 165.672            | 180.662          | 165.672          | 180.662          |
| Comunicação  | 60.352             | 66.770           | 60.352           | 66.770           |
| Construção   | 168.945            | 134.456          | 168.945          | 134.456          |
| Couro e calçados   | 20.725             | 17.590           | 20.725           | 17.590           |
| Distribuidora de veículos e peças                          | 3.097              | 784              | 3.097            | 784              |
| Eletroeletrônica   | 130.956            | 48.956           | 130.956          | 48.956           |
| Farmacêuticos  | 8.677              | 38.705           | 8.677            | 38.705           |
| Informática e telecomunicações                             | 11.492             | 29.930           | 11.492           | 29.930           |
| Madeira e móveis   | 31.634             | 32.867           | 31.634           | 32.867           |
| Mecânica   | 18.801             | 8.372            | 18.801           | 8.372            |
| Metalurgia e mineração                                     | 99.957             | 111.696          | 99.957           | 111.696          |
| Papel e celulose   | 89.267             | 79.902           | 89.267           | 79.902           |
| Plásticos e borracha                                       | 111.786            | 67.370           | 111.786          | 67.370           |
| Química e petroquímica                                     | 34.167             | 42.034           | 34.167           | 42.034           |
| Serviços gerais  | 209.950            | 245.526          | 209.779          | 245.351          |
| Têxtil e confecções  | 126.529            | 115.331          | 126.528          | 115.331          |
| Transportes e armazenagem                                  | 142.031            | 222.067          | 142.031          | 221.716          |
| Agropecuária   | 20.148             | 12.587           | 20.148           | 12.587           |
| Bebidas  | 18.166             | 13.883           | 18.166           | 13.883           |
| Cessões de Crédito   | 105.230            | 251.818          | 105.230          | 238.964          |
| Setor privado - Pessoas físicas                            | 372.120            | 511.980          | 364.083          | 493.563          |
| <b>Total operações de crédito e arrendamento mercantil</b> | <b>2.268.619</b>   | <b>2.453.613</b> | <b>2.260.410</b> | <b>2.421.816</b> |

**d. Diversificação por tipo de produto**

|                               | Sofisa Consolidado |                |                |                |               |              |               |              |               |                  |            |                  |            |
|-------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------------|------------|------------------|------------|
|                               | 30/09/2011         |                |                |                |               |              |               |              |               |                  | 31/12/2010 |                  |            |
|                               | AA                 | A              | B              | C              | D             | E            | F             | G            | H             | Total            | %          | Total            | %          |
| Capital de giro               | -                  | 81.133         | 334.170        | 326.919        | 20.306        | 448          | 25.845        | -            | 22.038        | 810.860          | 36         | 851.907          | 35         |
| Títulos descontados           | -                  | 1.758          | 29.937         | 61.149         | 64            | -            | -             | -            | 205           | 93.112           | 4          | 84.583           | 3          |
| Financiamentos adquiridos     | 62.298             | 17.038         | 18.682         | 168            | -             | -            | -             | -            | -             | 98.187           | 4          | 209.708          | 9          |
| Financiamentos a importação   | -                  | 15.598         | 42.484         | 14.638         | -             | -            | -             | -            | 397           | 73.118           | 3          | 55.547           | 2          |
| Financiamentos a exportação   | -                  | -              | 2.674          | 30.200         | -             | -            | -             | -            | -             | 32.874           | 1          | -                | -          |
| Conta garantida               | -                  | 4.674          | 365.866        | 258.282        | 102           | 1.080        | 2.042         | 191          | 3.689         | 635.925          | 28         | 511.668          | 21         |
| Adiantamento a depositantes   | -                  | 5              | 291            | 755            | 17            | 1            | 13            | 290          | 257           | 1.629            | 0          | 267              | -          |
| Cheque empresa                | -                  | -              | 9.508          | 8.900          | -             | -            | -             | -            | -             | 18.408           | 1          | 13.443           | 1          |
| Cheque especial               | -                  | -              | 1.193          | 174            | -             | -            | -             | -            | -             | 1.367            | 0          | 1.443            | -          |
| Financiamentos BNDES          | -                  | 2.779          | 9.134          | 5.251          | -             | -            | -             | -            | -             | 17.163           | 1          | 35.760           | 1          |
| Operações de arrendamento     | 2                  | 73.621         | 18.385         | 29.728         | 3.569         | 1.228        | 1.075         | 1.221        | 5.700         | 134.531          | 6          | 205.634          | 8          |
| Empréstimos consignados / CDC | 439                | 102.402        | 2.980          | 2.843          | 1.587         | 1.537        | 1.345         | 1.377        | 9.227         | 123.737          | 5          | 240.565          | 10         |
| Outros créditos e câmbio      | -                  | 38.830         | 19.775         | 21.304         | 3.879         | 10           | 13            | -            | 83            | 83.893           | 4          | 25.351           | 1          |
| Compror                       | -                  | -              | -              | -              | 490           | -            | -             | -            | -             | 490              | 0          | 790              | -          |
| Finance                       | -                  | 1.637          | 5.772          | 4.963          | 212           | 129          | -             | 1.019        | 31            | 13.762           | 1          | 21.026           | 1          |
| Veículos                      | -                  | 95.255         | 9.076          | 6.967          | 3.109         | 2.581        | 1.715         | 1.901        | 8.960         | 129.563          | 6          | 195.921          | 8          |
| <b>Total geral</b>            | <b>62.739</b>      | <b>434.730</b> | <b>869.927</b> | <b>772.240</b> | <b>33.335</b> | <b>7.014</b> | <b>32.048</b> | <b>5.999</b> | <b>50.587</b> | <b>2.268.619</b> | <b>100</b> | <b>2.453.613</b> | <b>100</b> |

## Notas Explicativas

| Banco Sofisa                  |               |                |                |                |               |              |               |              |               |                  |            |                  |            |
|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------------|------------|------------------|------------|
| 30/09/2011                    |               |                |                |                |               |              |               |              |               |                  | 31/12/2010 |                  |            |
| AA                            | A             | B              | C              | D              | E             | F            | G             | H            | Total         | %                | Total      | %                |            |
| Capital de giro               | -             | 81.133         | 334.170        | 326.919        | 20.306        | 448          | 25.845        | -            | 22.038        | 810.860          | 36         | 851.907          | 35         |
| Títulos descontados           | -             | 1.758          | 29.938         | 61.149         | 64            | -            | -             | -            | 205           | 93.113           | 4          | 84.583           | 4          |
| Financiamentos adquiridos     | 62.298        | 17.038         | 18.682         | 168            | -             | -            | -             | -            | -             | 98.186           | 4          | 209.708          | 9          |
| Financiamentos a importação   | -             | 15.598         | 42.484         | 14.638         | -             | -            | -             | -            | 398           | 73.118           | 3          | 55.547           | 3          |
| Financiamentos a exportação   | -             | -              | 2.674          | 30.200         | -             | -            | -             | -            | -             | 32.874           | 1          | -                | -          |
| Conta garantida               | -             | 4.674          | 365.866        | 258.282        | 102           | 1.080        | 2.042         | 191          | 3.689         | 635.926          | 28         | 511.668          | 21         |
| Adiantamento a depositantes   | -             | 4              | 291            | 755            | 17            | -            | 13            | 290          | 257           | 1.629            | 0          | 267              | -          |
| Cheque empresa                | -             | -              | 9.508          | 8.900          | -             | -            | -             | -            | -             | 18.408           | 1          | 13.443           | 1          |
| Cheque especial               | -             | -              | 1.193          | 174            | -             | -            | -             | -            | -             | 1.367            | 0          | 1.443            | -          |
| Financiamentos BNDES          | -             | 2.779          | 9.134          | 5.251          | -             | -            | -             | -            | -             | 17.164           | 1          | 35.760           | 1          |
| Operações de arrendamento     | 2             | 73.621         | 18.385         | 29.728         | 3.569         | 1.228        | 1.076         | 1.221        | 5.700         | 134.531          | 6          | 205.634          | 8          |
| Empréstimos consignados / CDC | 439           | 100.133        | 2.859          | 2.479          | 1.552         | 1.418        | 1.249         | 1.251        | 8.548         | 119.928          | 5          | 223.964          | 9          |
| Outros créditos e câmbio      | -             | 38.830         | 19.775         | 21.303         | 3.878         | 10           | 13            | -            | 83            | 83.893           | 4          | 25.351           | 1          |
| Compror                       | -             | -              | -              | -              | 490           | -            | -             | -            | -             | 490              | 0          | 790              | -          |
| Finame                        | -             | 1.637          | 5.772          | 4.963          | 212           | 129          | -             | 1.019        | 31            | 13.763           | 1          | 21.026           | 1          |
| Veículos                      | -             | 92.984         | 8.760          | 6.546          | 2.962         | 2.245        | 1.606         | 1.774        | 8.285         | 125.161          | 6          | 180.725          | 7          |
| <b>Total geral</b>            | <b>62.739</b> | <b>430.190</b> | <b>869.491</b> | <b>771.455</b> | <b>33.152</b> | <b>6.559</b> | <b>31.844</b> | <b>5.746</b> | <b>49.234</b> | <b>2.260.410</b> | <b>100</b> | <b>2.421.816</b> | <b>100</b> |

## e. Diversificação por tipo de garantia recebida

|  | Sofisa Consolidado |                  | Banco Sofisa     |                  |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/09/2011         | 31/12/2010       | 30/09/2011       | 31/12/2010       |
| Duplicatas                               | 999.437            | 843.706          | 999.437          | 843.706          |
| Notas promissórias                       | 82.713             | 66.202           | 103.713          | 66.202           |
| Cheques pré-datados                      | 22.372             | 8.100            | 22.372           | 8.100            |
| Recebíveis de aluguéis e imóveis         | 285.350            | 280.130          | 285.350          | 280.130          |
| Cooberação de instituições financeiras   | 68.385             | 181.136          | 68.385           | 171.184          |
| Alienação fiduciária de imóveis          | 133.566            | 110.219          | 133.566          | 110.219          |
| Warrant e Penhor Mercantil               | 3.254              | 3.717            | 3.254            | 3.717            |
| Saques de empresas do exterior           | 12.666             | 1.956            | 12.666           | 1.956            |
| Contratos e Travas de Domicílio Bancário | 37.124             | 56.040           | 37.124           | 56.040           |
| Consignação de folha de pagamento / CDC  | 111.886            | 199.109          | 221.765          | 193.559          |
| Investimentos financeiros                | 86.202             | 41.967           | 65.202           | 41.967           |
| Alienação - máquinas e equipamentos      | 8.255              | 11.542           | 8.255            | 11.542           |
| Alienação fiduciária de Veículos         | 417.409            | 649.789          | 299.321          | 633.494          |
| <b>Total</b>                             | <b>2.268.619</b>   | <b>2.453.613</b> | <b>2.260.410</b> | <b>2.421.816</b> |

## f. Concentração dos principais devedores

|                   | Sofisa Consolidado |                    |                            |            |                    |                            |
|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|------------|--------------------|----------------------------|
|                   | 30/09/2011         |                    |                            | 31/12/2010 |                    |                            |
|                   | Valor              | % sobre a carteira | % sobre patrimonio liquido | Valor      | % sobre a carteira | % sobre patrimonio liquido |
| Principal devedor | 30.163             | 1                  | 4                          | 29.256     | 1                  | 4                          |
| 10 Maiores        | 235.643            | 10                 | 31                         | 229.710    | 9                  | 30                         |
| 20 Maiores        | 397.741            | 18                 | 51                         | 389.427    | 16                 | 51                         |
| 50 Maiores        | 708.251            | 31                 | 92                         | 693.119    | 28                 | 90                         |
| 100 Maiores       | 1.019.003          | 45                 | 132                        | 982.128    | 40                 | 127                        |

## Notas Explicativas

## Banco Sofisa

|                   | 30/09/2011 |                    |                            | 31/12/2010 |                    |                            |
|-------------------|------------|--------------------|----------------------------|------------|--------------------|----------------------------|
|                   | Valor      | % sobre a carteira | % sobre patrimonio liquido | Valor      | % sobre a carteira | % sobre patrimonio liquido |
|                   |            |                    |                            |            |                    |                            |
| Principal devedor | 30.163     | 1                  | 4                          | 29.256     | 1                  | 4                          |
| 10 Maiores        | 235.643    | 10                 | 31                         | 229.710    | 9                  | 30                         |
| 20 Maiores        | 397.741    | 18                 | 51                         | 389.427    | 16                 | 51                         |
| 50 Maiores        | 708.251    | 31                 | 92                         | 693.119    | 29                 | 90                         |
| 100 Maiores       | 1.019.003  | 45                 | 132                        | 982.128    | 41                 | 127                        |

## 10 Provisão para créditos de liquidação duvidosa

## a. Classificação por níveis de risco das operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)

| Sofisa Consolidado |  |                      |  |                      |  |                      |  |                      |                  |                      |                  |                      |
|--------------------|--|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Níveis             | 30/09/2011   |                      |  |                      |  |                      |  |                      | 31/12/2010       |                      |                  |                      |
|                    | Operações de de crédito com pequenas e médias empresas |                      | Operações de de crédito direto ao consumidor |                      | Operações de de arrendamento mercantil |                      | Outros créditos valores a receber e câmbio |                      | Total            |                      | Total            |                      |
|                    | Saldo  | Provisão constituída | Saldo  | Provisão constituída | Saldo                                  | Provisão constituída | Saldo                                      | Provisão constituída | Saldo            | Provisão constituída | Saldo            | Provisão constituída |
| AA                 | 62.298   | -                    | 440  | -                    | 1                                      | -                    | -  | -                    | 62.739           | -                    | 176.603          | -                    |
| A                  | 124.621  | 623                  | 197.657                                      | 988                  | 73.621                                 | 368                  | 38.831                                     | 194                  | 434.730          | 2.174                | 707.752          | 3.539                |
| B                  | 819.710  | 8.197                | 12.055                                       | 121                  | 18.386                                 | 184                  | 19.776                                     | 198                  | 869.927          | 8.699                | 876.240          | 8.763                |
| C                  | 711.399  | 21.342               | 9.811  | 294                  | 29.727                                 | 892                  | 21.303                                     | 639                  | 772.240          | 23.167               | 493.005          | 14.790               |
| D                  | 21.192   | 2.119                | 4.696  | 470                  | 3.569                                  | 357                  | 3.878                                      | 388                  | 33.335           | 3.334                | 48.584           | 7.070                |
| E                  | 1.660  | 498                  | 4.116  | 1.235                | 1.228                                  | 368                  | 10   | 3                    | 7.014            | 2.104                | 65.509           | 19.649               |
| F                  | 27.898   | 18.186               | 3.061  | 1.531                | 1.077                                  | 538                  | 12   | 7                    | 32.048           | 20.261               | 9.420            | 4.711                |
| G                  | 1.499  | 1.049                | 3.278  | 2.295                | 1.221                                  | 854                  | 1  | 1                    | 5.999            | 4.198                | 8.009            | 5.606                |
| H                  | 26.616   | 26.616               | 18.188                                       | 18.188               | 5.702                                  | 5.702                | 80   | 80                   | 50.587           | 50.587               | 68.491           | 68.491               |
|                    | <b>1.796.893</b>                                       | <b>78.631</b>        | <b>253.302</b>                               | <b>25.121</b>        | <b>134.532</b>                         | <b>9.262</b>         | <b>83.891</b>                              | <b>1.510</b>         | <b>2.268.619</b> | <b>114.524</b>       | <b>2.453.613</b> | <b>132.619</b>       |

| Banco Sofisa |  |                      |  |                      |  |                      |  |                      |                  |                      |                  |                      |
|--------------|--|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Níveis       | 30/09/2011   |                      |  |                      |  |                      |  |                      | 31/12/2010       |                      |                  |                      |
|              | Operações de de crédito com pequenas e médias empresas |                      | Operações de de crédito direto ao consumidor |                      | Operações de de arrendamento mercantil |                      | Outros créditos valores a receber e câmbio |                      | Total            |                      | Total            |                      |
|              | Saldo  | Provisão constituída | Saldo  | Provisão constituída | Saldo                                  | Provisão constituída | Saldo                                      | Provisão constituída | Saldo            | Provisão constituída | Saldo            | Provisão constituída |
| AA           | 62.298   | -                    | 440  | -                    | 1                                      | -                    | -  | -                    | 62.739           | -                    | 166.651          | -                    |
| A            | 124.621  | 623                  | 193.117                                      | 966                  | 73.621                                 | 368                  | 38.831                                     | 194                  | 430.190          | 2.151                | 694.856          | 3.472                |
| B            | 819.710  | 8.197                | 11.619                                       | 116                  | 18.386                                 | 184                  | 19.776                                     | 198                  | 869.491          | 8.695                | 874.788          | 8.748                |
| C            | 711.399  | 21.342               | 9.026  | 271                  | 29.727                                 | 892                  | 21.303                                     | 639                  | 771.455          | 23.144               | 490.883          | 14.727               |
| D            | 21.192   | 2.119                | 4.513  | 451                  | 3.569                                  | 357                  | 3.878                                      | 388                  | 33.152           | 3.315                | 47.626           | 6.974                |
| E            | 1.660  | 497                  | 3.661  | 1.099                | 1.227                                  | 368                  | 10   | 3                    | 6.559            | 1.967                | 65.061           | 19.518               |
| F            | 27.898   | 18.187               | 2.857  | 1.429                | 1.077                                  | 538                  | 12   | 7                    | 31.844           | 20.160               | 8.824            | 4.412                |
| G            | 1.499  | 1.049                | 3.025  | 2.118                | 1.221                                  | 854                  | 1  | 1                    | 5.746            | 4.021                | 7.558            | 5.291                |
| H            | 26.616   | 26.616               | 16.836                                       | 16.836               | 5.702                                  | 5.702                | 80   | 80                   | 49.234           | 49.235               | 65.569           | 65.569               |
|              | <b>1.796.893</b>                                       | <b>78.631</b>        | <b>245.094</b>                               | <b>23.285</b>        | <b>134.531</b>                         | <b>9.262</b>         | <b>83.891</b>                              | <b>1.510</b>         | <b>2.260.410</b> | <b>112.688</b>       | <b>2.421.816</b> | <b>128.711</b>       |

## Notas Explicativas

### b. Movimentação da provisão

|                        | Sofisa Consolidado |                | Banco Sofisa   |                |
|------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 30/09/2011         | 31/12/2010     | 30/09/2011     | 31/12/2010     |
| Saldo inicial          | 132.619            | 125.152        | 128.711        | 115.939        |
| Aumento na provisão    | 14.584             | 71.013         | 13.053         | 68.010         |
| Provisão adicional (a) | 4.237              | 2.211          | 4.237          | 2.211          |
| Créditos baixados      | (36.916)           | (65.757)       | (33.313)       | (57.449)       |
| <b>Saldo final</b>     | <b>114.524</b>     | <b>132.619</b> | <b>112.688</b> | <b>128.711</b> |
| Recuperação            | 14.321             | 20.524         | 11.849         | 6.661          |

(a) O Banco efetuou uma provisão adicional ao estabelecido pela Resolução nº 2.682/99 no montante de R\$ 4.237 referente a operações com cartões de crédito no montante R\$ 3.068 e para operações de Capital de Giro no valor de R\$ 1.169, ambas classificadas no rating F.

### c. Composição da provisão por tipo de operação

|  | Valor provisionado |                |                |                |
|--|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Sofisa Consolidado |                | Banco Sofisa   |                |
|  | 30/09/2011         | 31/12/2010     | 30/09/2011     | 31/12/2010     |
| Capital de giro  | 51.849             | 67.493         | 51.849         | 67.495         |
| Títulos descontados  | 2.354              | 1.946          | 2.354          | 1.946          |
| Aquisição de direitos creditórios com coobrigação            | 277                | 372            | 277            | 372            |
| Financiamento a importação                                   | 1.338              | 577            | 1.339          | 577            |
| Financiamento a exportação                                   | 933                | -              | 933            | -              |
| Conta garantida  | 16.608             | 14.988         | 16.608         | 14.988         |
| Adiantamento a depositantes                                  | 494                | 41             | 494            | 41             |
| Cheque empresa   | 362                | 205            | 362            | 205            |
| Cheque especial  | 17                 | 14             | 17             | 14             |
| BNDES  | 263                | 365            | 263            | 365            |
| Operações de arrendamento                                    | 9.262              | 15.699         | 9.262          | 15.699         |
| Empréstimos consignados/cdc                                  | 15.178             | 16.743         | 14.301         | 15.824         |
| Finame   | 1.511              | 419            | 1.511          | 419            |
| Outros créditos (valores a receber p/ vda .de bens e câmbio) | 49                 | 403            | 49             | 403            |
| Compror  | 1.019              | 79             | 1.019          | 79             |
| Veículos   | 13.009             | 13.275         | 12.049         | 10.284         |
| <b>Total geral</b>   | <b>114.524</b>     | <b>132.619</b> | <b>112.688</b> | <b>128.711</b> |

## Notas Explicativas

### 11 Carteira de câmbio

|   | <b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b> |                   |
|---|--|-------------------|
|   | <b>30/09/2011</b>                        | <b>31/12/2010</b> |
| <b>Ativo - Outros créditos</b>                        | <b>84.297</b>                            | <b>25.733</b>     |
| Câmbio comprado a liquidar                            | 78.273                                   | 24.210            |
| Direitos sobre venda de câmbio                        | 4.853                                    | 785               |
| (-) Adiantamentos em moeda nacional recebida          | (18)                                     | -                 |
| Rendas a receber adiantamentos concedidos             | 1.189                                    | 738               |
| <b>Passivo - Outras obrigações</b>                    | <b>17.119</b>                            | <b>1.882</b>      |
| Câmbio vendido a liquidar                             | 4.852                                    | 773               |
| Obrigações por compra de câmbio                       | 71.867                                   | 25.291            |
| (-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio (nota 9.a) | (59.600)                                 | (24.182)          |

### 12 Imposto de renda e contribuição social

|  | <b>Sofisa Consolidado</b> |                   | <b>Banco Sofisa</b> |                   |
|--|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|  | <b>30/09/2011</b>         | <b>30/09/2010</b> | <b>30/09/2011</b>   | <b>30/09/2010</b> |
| <u>Resultado antes dos impostos e participação</u> | 1.606                     | 79.379            | (3.868)             | 60.843            |
| Alíquota vigente 40%                               | (642)                     | (31.751)          | 1.547               | (24.337)          |
|  | <b>17.023</b>             | <b>17.947</b>     | <b>17.399</b>       | <b>24.088</b>     |
| PDD  | (7.432)                   | 4.544             | (6.298)             | 3.958             |
| BNDU   | (3.229)                   | 8.560             | (1.933)             | 2.194             |
| Prejuízo fiscal (Compensação) no período           | 17.917                    | (1.239)           | 18.995              | 4.283             |
| Outros   | 9.767                     | 6.082             | 6.635               | 13.653            |
| IR E CS sobre adições permanente                   | <b>6.625</b>              | <b>(25.688)</b>   | <b>13.101</b>       | <b>(13.926)</b>   |
| <b>Total (despesa) / Receita Imposto de Renda</b>  | <b>23.648</b>             | <b>(7.741)</b>    | <b>30.500</b>       | <b>10.162</b>     |

## Notas Explicativas

### 13 Outros créditos – Diversos

|  | Sofisa Consolidado |                |                |                |                |                |
|--|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 30/09/2011         |                |                | 31/12/2010     |                |                |
|  | Curto Prazo        | Longo Prazo    | Total          | Curto Prazo    | Longo Prazo    | Total          |
| Adiantamentos e antecipações salariais           | 2.244              | -              | 2.244          | 3.519          | -              | 3.519          |
| Crédito tributário (b)                           | 49.270             | 192.853        | 242.123        | 38.391         | 187.732        | 226.123        |
| Devedores por compras de valores e bens          | 24.291             | -              | 24.291         | 4.550          | -              | 4.550          |
| Devedores por depósitos em garantias (nota 21.c) | -                  | 20.545         | 20.545         | -              | 18.294         | 18.294         |
| Imposto de renda a compensar/recuperar           | 4.194              | -              | 4.194          | 7.590          | -              | 7.590          |
| Contribuição social a compensar/recuperar        | 1.716              | -              | 1.716          | 5.623          | -              | 5.623          |
| Pis/cofins a compensar                           | 289                | -              | 289            | 1.046          | -              | 1.046          |
| INSS - SAT a compensar                           | -                  | 2.155          | 2.155          | -              | 2.069          | 2.069          |
| Opções por incentivos fiscais                    | 8                  | -              | 8              | 8              | -              | 8              |
| Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros | 2.855              | 11.119         | 13.974         | 15.259         | 9.805          | 25.064         |
| MTM  | -                  | -              | -              | 15.711         | -              | 15.711         |
| Devedores diversos - Exterior (a)                | 25.232             | -              | 25.232         | 21.841         | -              | 21.841         |
| Devedores diversos - País                        | 46.804             | -              | 46.804         | 30.796         | -              | 30.796         |
| <b>Total</b>                                     | <b>156.903</b>     | <b>226.672</b> | <b>383.575</b> | <b>144.334</b> | <b>217.900</b> | <b>362.234</b> |

|  | Banco Sofisa   |                |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 30/09/2011     |                |                | 31/12/2010     |                |                |
|  | Curto Prazo    | Longo Prazo    | Total          | Curto Prazo    | Longo Prazo    | Total          |
| Adiantamentos e antecipações salariais           | 1.220          | -              | 1.220          | 10             | -              | 10             |
| Crédito tributário (b)                           | 81.164         | 150.452        | 231.616        | 36.273         | 178.364        | 214.637        |
| Devedores por compras de valores e bens          | 20.990         | -              | 20.990         | 430            | -              | 430            |
| Devedores por depósitos em garantias (nota 21.c) | -              | 13.991         | 13.991         | -              | 12.436         | 12.436         |
| Imposto de renda a compensar/recuperar           | 819            | -              | 819            | 1.794          | -              | 1.794          |
| Contribuição social a compensar/recuperar        | 241            | -              | 241            | 3.070          | -              | 3.070          |
| Pis/cofins a compensar                           | 108            | -              | 108            | 830            | -              | 830            |
| INSS - SAT a compensar                           | -              | 2.155          | 2.155          | -              | 2.069          | 2.069          |
| Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros | 2.855          | 11.119         | 13.974         | 15.259         | 9.805          | 25.064         |
| MTM  | -              | -              | -              | 15.711         | -              | 15.711         |
| Devedores diversos - Exterior (a)                | 25.232         | -              | 25.232         | 16.631         | -              | 16.631         |
| Devedores diversos - País                        | 21.815         | -              | 21.815         | 16.028         | -              | 16.028         |
| <b>Total</b>                                     | <b>154.444</b> | <b>177.717</b> | <b>332.161</b> | <b>106.036</b> | <b>202.674</b> | <b>308.710</b> |

(a) Refere-se substancialmente a operações de “reverse-repo” no montante de R\$ 24.224, com vencimento até 2 de dezembro de 2012, com taxas entre 4% e 4,5% a.a, operações essas realizadas pela agência de Cayman.

## Notas Explicativas

### (b) Crédito tributário

A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários e da contribuição social a compensar, decorrente da Medida Provisória nº 2158-35, de 24 de agosto de 2001, existentes em 30 de setembro de 2011, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, segregado em função das origens e desembolsos efetuados, são:

|   | <b>Sofisa Consolidado</b>   |                            |                     |                   |
|---|-----------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
|   | <b>Créditos tributários</b> |                            |                     |                   |
|   | <b>31/12/2010</b>           | <b>Realização/reversão</b> | <b>Constituição</b> | <b>30/09/2011</b> |
| <b>Prejuízos fiscais</b>  | <b>143.464</b>              | <b>(25.086)</b>            | <b>32.773</b>       | <b>151.151</b>    |
| Proveniente da exclusão da Superveniência de Depreciação  | 119.546                     | (16.942)                   | 6.468               | 109.072           |
| Proveniente das operações   | 23.918                      | (8.144)                    | 26.305              | 42.079            |
| <b>Diferenças temporárias:</b>  |                             |                            |                     |                   |
| Créditos de liquidação duvidosa   | 27.872                      | (8.409)                    | 4.067               | 23.530            |
| Contingências tributárias   | 2.802                       | (875)                      | 1.756               | 3.683             |
| Processos trabalhistas  | 57                          | -                          | 96                  | 153               |
| Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002  | 2.693                       | (368)                      | 2.359               | 4.684             |
| Provisão para impairment de BNDU/Outras   | 4.104                       | (3.845)                    | 8.177               | 8.436             |
| Eliminação dos efeitos tributários s/ajustes entre ligadas  | -                           | (2.502)                    | -                   | (2.502)           |
| <b>Total das diferenças temporárias</b>   | <b>37.528</b>               | <b>(15.999)</b>            | <b>16.455</b>       | <b>37.984</b>     |
| <b>Total do crédito tributário de Imposto de Renda</b>  | <b>180.992</b>              | <b>(41.085)</b>            | <b>49.228</b>       | <b>189.135</b>    |
| <b>Base de cálculo negativa de CSLL</b>   | <b>14.365</b>               | <b>(4.886)</b>             | <b>15.782</b>       | <b>25.260</b>     |
| <b>Diferenças temporárias:</b>  |                             |                            |                     |                   |
| Créditos de liquidação duvidosa   | 16.724                      | (5.207)                    | 2.599               | 14.116            |
| Contingências tributárias   | 1.157                       | 406                        | 648                 | 2.211             |
| Processos trabalhistas  | 34                          | -                          | 58                  | 92                |
| Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002  | 2.009                       | (393)                      | 1.195               | 2.811             |
| Provisão para impairment de BNDU/Outras   | 5.331                       | (3.122)                    | 2.868               | 5.077             |
| Eliminação dos efeitos tributários s/ajustes entre ligadas  |                             |                            | 3.421               | 3.421             |
| <b>Total das diferenças temporárias</b>   | <b>25.255</b>               | <b>(8.316)</b>             | <b>10.789</b>       | <b>27.728</b>     |
| <b>Contribuição social a compensar decorrente da opção prevista no artigo 8o. da Medida Provisória no. 2.158-35 de 24/08/2001</b> | <b>39.620</b>               | <b>(13.202)</b>            | <b>26.571</b>       | <b>52.988</b>     |
| <b>Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL</b>  | <b>220.612</b>              | <b>(54.287)</b>            | <b>75.799</b>       | <b>242.123</b>    |

| Ano de Realização     | <b>Créditos Tributários</b>   |                        |   |                               |                               |                      |                                  |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                       | <b>IRPJ</b>                   |                        |   |                               | <b>CSLL</b>                   |                      |                                  |
|                       | <b>Diferenças Temporárias</b> | <b>Prejuízo Fiscal</b> | <b>Prejuízo Fiscal - Superveniência</b> | <b>Total Imposto de Renda</b> | <b>Diferenças Temporárias</b> | <b>Base Negativa</b> | <b>Total Contribuição Social</b> |
| 2011                  | 14.597                        | (24)                   | 9.581                                   | 24.154                        | 13.697                        | -                    | 13.697                           |
| 2012                  | 9.411                         | 20.934                 | 42.817                                  | 73.162                        | 5.647                         | 12.559               | 18.206                           |
| 2013                  | 4.913                         | 17.622                 | 33.660                                  | 56.195                        | 2.947                         | 10.574               | 13.521                           |
| 2014                  | 4.637                         | -                      | 22.229                                  | 26.866                        | 2.782                         | -                    | 2.782                            |
| 2015                  | 4.119                         | -                      | 752                                     | 4.871                         | 2.472                         | -                    | 2.472                            |
| 2016 a 2020           | 307                           | 3.547                  | 33                                      | 3.886                         | 183                           | 2.128                | 2.311                            |
| <b>Total</b>          | <b>37.984</b>                 | <b>42.079</b>          | <b>109.072</b>                          | <b>189.135</b>                | <b>27.728</b>                 | <b>25.260</b>        | <b>52.988</b>                    |
| <b>Valor presente</b> | <b>29.430</b>                 | <b>30.809</b>          | <b>80.534</b>                           | <b>140.773</b>                | <b>17.656</b>                 | <b>18.499</b>        | <b>36.156</b>                    |

## Notas Explicativas

| <b>Banco Sofisa</b>   |                   |                            |                     |                   |
|---|-------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Créditos tributários</b>   |                   |                            |                     |                   |
|   | <b>31/12/2010</b> | <b>Realização/reversão</b> | <b>Constituição</b> | <b>30/09/2011</b> |
| <b>Prejuízos fiscais</b>  | <b>139.684</b>    | <b>(23.338)</b>            | <b>31.282</b>       | <b>147.628</b>    |
| Proveniente da exclusão da Superveniência de Depreciação  | 119.546           | (16.942)                   | 6.468               | 109.072           |
| Proveniente das operações   | 20.138            | (6.396)                    | 24.814              | 38.556            |
| <b>Diferenças temporárias:</b>  |                   |                            |                     |                   |
| Créditos de liquidação duvidosa   | 27.198            | (7.372)                    | 3.436               | 23.262            |
| Contingências tributárias   | 1.301             | (875)                      | 1.080               | 1.506             |
| Processos trabalhistas  | 57                | -                          | 96                  | 153               |
| Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002  | 2.693             | (368)                      | 2.359               | 4.684             |
| Provisão para impairment de BNDU/Outras   | 3.278             | (3.029)                    | 8.171               | 8.420             |
| <b>Total das diferenças temporárias</b>   | <b>34.527</b>     | <b>(11.644)</b>            | <b>15.142</b>       | <b>38.025</b>     |
| <b>Total do crédito tributário de Imposto de Renda</b>  | <b>174.211</b>    | <b>(34.982)</b>            | <b>46.424</b>       | <b>185.653</b>    |
| <b>Base de cálculo negativa de CSLL</b>   | <b>12.083</b>     | <b>(3.837)</b>             | <b>14.887</b>       | <b>23.133</b>     |
| <b>Diferenças temporárias:</b>  |                   |                            |                     |                   |
| Créditos de liquidação duvidosa   | 16.319            | (4.583)                    | 2.221               | 13.957            |
| Contingências tributárias   | 256               | -                          | 648                 | 904               |
| Processos trabalhistas  | 34                | -                          | 58                  | 92                |
| Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002  | 2.009             | (393)                      | 1.195               | 2.811             |
| Provisão para impairment de BNDU/Outras   | 4.835             | (2.632)                    | 2.863               | 5.066             |
| <b>Total das diferenças temporárias</b>   | <b>23.453</b>     | <b>(7.608)</b>             | <b>6.985</b>        | <b>22.830</b>     |
| <b>Contribuição social a compensar decorrente da opção prevista no artigo 8o. da Medida Provisória no. 2.158-35 de 24/08/2001</b> | <b>35.536</b>     | <b>(11.445)</b>            | <b>21.872</b>       | <b>45.963</b>     |
| <b>Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL</b>  | <b>209.747</b>    | <b>(46.427)</b>            | <b>68.296</b>       | <b>231.616</b>    |

| Ano de Realização     | <b>Créditos Tributários</b>   |                        |   |                               |                               |                      |                                  |
|-----------------------|-------------------------------|------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                       | <b>IRPJ</b>                   |                        |   |                               | <b>CSLL</b>                   |                      |                                  |
|                       | <b>Diferenças Temporárias</b> | <b>Prejuízo Fiscal</b> | <b>Prejuízo Fiscal - Superveniência</b> | <b>Total Imposto de Renda</b> | <b>Diferenças Temporárias</b> | <b>Base Negativa</b> | <b>Total Contribuição Social</b> |
| 2011                  | 17.041                        | -                      | 9.581                                   | 26.622                        | 10.242                        | -                    | 10.242                           |
| 2012                  | 7.684                         | 20.934                 | 42.817                                  | 71.435                        | 4.610                         | 12.559               | 17.169                           |
| 2013                  | 4.276                         | 17.622                 | 33.660                                  | 55.558                        | 2.565                         | 10.574               | 13.139                           |
| 2014                  | 4.613                         | -                      | 22.229                                  | 26.842                        | 2.768                         | -                    | 2.768                            |
| 2015                  | 4.105                         | -                      | 752                                     | 4.857                         | 2.462                         | -                    | 2.462                            |
| 2016 a 2020           | 306                           | -                      | 33                                      | 339                           | 183                           | -                    | 183                              |
| <b>Total</b>          | <b>38.025</b>                 | <b>38.556</b>          | <b>109.072</b>                          | <b>185.653</b>                | <b>22.830</b>                 | <b>23.133</b>        | <b>45.963</b>                    |
| <b>Valor presente</b> | <b>28.462</b>                 | <b>29.893</b>          | <b>83.192</b>                           | <b>141.548</b>                | <b>17.076</b>                 | <b>17.936</b>        | <b>35.012</b>                    |

(\* ) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação.

O resultado contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e a contribuição social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente. Portanto, ressaltamos que a evolução da realização dos créditos tributários decorrentes dos prejuízos fiscais, base negativa e das diferenças temporárias não devem ser tomadas como indicativo de lucros líquidos futuros.



## Notas Explicativas

### 16 Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

Em 30 de setembro de 2011, o número total de depositantes estava assim distribuído:

| Tipo                                   | Não auditado<br>Total de<br>Clientes |
|--|--------------------------------------|
| Depósitos à vista (contas ativas)      | 2.031                                |
| Depósitos interfinanceiros             | 10                                   |
| Depósitos à prazo                      | 2.567                                |
| Letras de crédito imobiliário – LCI    | 2                                    |
| Letras de crédito do agronegócio – LCA | <u>55</u>                            |
| <b>Total</b>                           | <b><u>4.665</u></b>                  |

#### a. Composição por vencimento

| Sofisa Consolidado |                   |                   |                            |                               |                               |                   |                   |                            |                              |                               |
|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                    | 30/09/2011        |                   |                            |                               |                               | 31/12/2010        |                   |                            |                              |                               |
|                    | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Letras de Crédito agronegocio | Letras de Crédito imobiliário | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Depósitos para investimentos | Letras de Crédito agronegocio |
| até 30 dias        | 81.109            | 92.387            | 10.969                     | 9.363                         | -                             | 124.674           | 226.741           | 9.954                      | 42                           | 1.395                         |
| de 31 a 60 dias    | -                 | 114.291           | 22.432                     | 2.274                         | -                             | -                 | 160.121           | 13.575                     | -                            | 3.062                         |
| de 61 a 90 dias    | -                 | 72.692            | 13.586                     | 3.995                         | -                             | -                 | 61.393            | 3.530                      | -                            | 307                           |
| de 91 a 180 dias   | -                 | 214.160           | 570                        | 1.233                         | -                             | -                 | 355.460           | 273                        | -                            | 12.725                        |
| de 181 a 360 dias  | -                 | 394.989           | 570                        | 205                           | 1.801                         | -                 | 253.399           | 700                        | -                            | 1.930                         |
| <b>Curto prazo</b> | <b>81.109</b>     | <b>888.519</b>    | <b>48.127</b>              | <b>17.070</b>                 | <b>1.801</b>                  | <b>124.674</b>    | <b>1.057.114</b>  | <b>28.032</b>              | <b>42</b>                    | <b>19.419</b>                 |
| Acima de 360 dias  | -                 | 1.139.428         | 16.649                     | -                             | -                             | -                 | 1.103.819         | 16.197                     | -                            | -                             |
| <b>Longo prazo</b> | <b>-</b>          | <b>1.139.428</b>  | <b>16.649</b>              | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>1.103.819</b>  | <b>16.197</b>              | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      |
| <b>Total geral</b> | <b>81.109</b>     | <b>2.027.947</b>  | <b>64.776</b>              | <b>17.070</b>                 | <b>1.801</b>                  | <b>124.674</b>    | <b>2.160.933</b>  | <b>44.229</b>              | <b>42</b>                    | <b>19.419</b>                 |

| Banco Sofisa       |                   |                   |                            |                               |                               |                   |                   |                            |                              |                               |
|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                    | 30/09/2011        |                   |                            |                               |                               | 31/12/2010        |                   |                            |                              |                               |
|                    | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Letras de Crédito agronegocio | Letras de Crédito imobiliário | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Depósitos para investimentos | Letras de Crédito agronegocio |
| até 30 dias        | 83.541            | 93.167            | 12.568                     | 9.363                         | -                             | 127.077           | 226.741           | 14.555                     | 42                           | 1.395                         |
| de 31 a 60 dias    | -                 | 114.291           | 22.432                     | 2.274                         | -                             | -                 | 160.121           | 13.575                     | -                            | 3.062                         |
| de 61 a 90 dias    | -                 | 72.692            | 13.586                     | 3.995                         | -                             | -                 | 61.393            | 3.530                      | -                            | 307                           |
| de 91 a 180 dias   | -                 | 214.160           | 570                        | 1.233                         | -                             | -                 | 355.460           | 273                        | -                            | 12.725                        |
| de 181 a 360 dias  | -                 | 435.464           | 71.343                     | 205                           | 1.801                         | -                 | 328.934           | 700                        | -                            | 1.930                         |
| <b>Curto prazo</b> | <b>83.541</b>     | <b>929.774</b>    | <b>120.499</b>             | <b>17.070</b>                 | <b>1.801</b>                  | <b>127.077</b>    | <b>1.132.649</b>  | <b>32.633</b>              | <b>42</b>                    | <b>19.419</b>                 |
| Acima de 360 dias  | -                 | 1.245.750         | 16.649                     | -                             | -                             | -                 | 1.161.974         | 16.197                     | -                            | -                             |
| <b>Longo prazo</b> | <b>-</b>          | <b>1.245.750</b>  | <b>16.649</b>              | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>          | <b>1.161.974</b>  | <b>16.197</b>              | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      |
| <b>Total geral</b> | <b>83.541</b>     | <b>2.175.524</b>  | <b>137.148</b>             | <b>17.070</b>                 | <b>1.801</b>                  | <b>127.077</b>    | <b>2.294.623</b>  | <b>48.830</b>              | <b>42</b>                    | <b>19.419</b>                 |

## Notas Explicativas

### b. Composição por segmento de mercado

| Sofisa Consolidado      |                   |                   |                            |                               |                               |                   |                   |                            |                              |                               |
|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                         | 30/09/2011        |                   |                            |                               |                               | 31/12/2010        |                   |                            |                              |                               |
|                         | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Letras de Crédito agronegócio | Letras de Crédito imobiliário | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Depósitos para investimentos | Letras de Crédito agronegócio |
| Setor público           | 519               | 1.862             | -                          | -                             | -                             | 444               | 1.450             | -                          | -                            | -                             |
| Atividades Empresariais | 72                | 206               | -                          | -                             | -                             | -                 | -                 | -                          | -                            | -                             |
| Rural                   | 37                | 77                | -                          | -                             | -                             | 924               | -                 | -                          | -                            | -                             |
| Indústria               | 35.160            | 116.949           | -                          | -                             | -                             | 64.057            | 84.447            | -                          | -                            | -                             |
| Comércio                | 15.953            | 85.016            | -                          | -                             | -                             | 30.860            | 51.950            | -                          | -                            | -                             |
| Instituições financ.    | 187               | 84.882            | 64.776                     | -                             | -                             | 2.244             | 57.728            | 44.229                     | -                            | -                             |
| Outros serviços         | 22.794            | 290.484           | -                          | -                             | -                             | 25.228            | 252.901           | -                          | -                            | -                             |
| Fundos                  | -                 | 734.166           | -                          | -                             | -                             | -                 | 1.019.684         | -                          | -                            | -                             |
| Fundações               | -                 | 385.755           | -                          | -                             | -                             | -                 | 376.313           | -                          | -                            | -                             |
| Seguradoras             | -                 | 49.041            | -                          | -                             | -                             | -                 | 49.504            | -                          | -                            | -                             |
| Pessoas físicas         | 5.616             | 278.008           | -                          | 17.070                        | 1.801                         | 546               | 259.573           | -                          | 42                           | 19.419                        |
| Habitação               | 771               | 1.501             | -                          | -                             | -                             | 371               | 7.383             | -                          | -                            | -                             |
| <b>Total geral</b>      | <b>81.109</b>     | <b>2.027.947</b>  | <b>64.776</b>              | <b>17.070</b>                 | <b>1.801</b>                  | <b>124.674</b>    | <b>2.160.933</b>  | <b>44.229</b>              | <b>42</b>                    | <b>19.419</b>                 |

| Banco Sofisa            |                   |                   |                            |                               |                               |                   |                   |                            |                              |                               |
|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                         | 30/09/2011        |                   |                            |                               |                               | 31/12/2010        |                   |                            |                              |                               |
|                         | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Letras de Crédito agronegócio | Letras de Crédito imobiliário | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Depósitos para investimentos | Letras de Crédito agronegócio |
| Setor público           | 519               | 1.862             | -                          | -                             | -                             | 444               | 1.450             | -                          | -                            | -                             |
| Atividades Empresariais | 72                | 206               | -                          | -                             | -                             | -                 | -                 | -                          | -                            | -                             |
| Rural                   | 37                | 77                | -                          | -                             | -                             | 924               | -                 | -                          | -                            | -                             |
| Indústria               | 35.160            | 116.949           | -                          | -                             | -                             | 64.081            | 84.447            | -                          | -                            | -                             |
| Comércio                | 15.953            | 85.016            | -                          | -                             | -                             | 30.860            | 51.950            | -                          | -                            | -                             |
| Instituições financ.    | 548               | 84.882            | 137.148                    | -                             | -                             | 2.633             | 57.728            | 48.830                     | -                            | -                             |
| Outros serviços         | 24.753            | 438.067           | -                          | -                             | -                             | 27.218            | 386.591           | -                          | -                            | -                             |
| Fundos                  | -                 | 734.166           | -                          | -                             | -                             | -                 | 1.019.684         | -                          | -                            | -                             |
| Fundações               | -                 | 385.755           | -                          | -                             | -                             | -                 | 376.313           | -                          | -                            | -                             |
| Seguradoras             | -                 | 49.041            | -                          | -                             | -                             | -                 | 49.504            | -                          | -                            | -                             |
| Pessoas físicas         | 5.616             | 278.002           | -                          | 17.070                        | 1.801                         | 546               | 259.573           | -                          | 42                           | 19.419                        |
| Habitação               | 883               | 1.501             | -                          | -                             | -                             | 371               | 7.383             | -                          | -                            | -                             |
| <b>Total geral</b>      | <b>83.541</b>     | <b>2.175.524</b>  | <b>137.148</b>             | <b>17.070</b>                 | <b>1.801</b>                  | <b>127.077</b>    | <b>2.294.623</b>  | <b>48.830</b>              | <b>42</b>                    | <b>19.419</b>                 |

### c. Concentração dos principais depositantes

| Sofisa Consolidado       |                   |                   |                            |                               |                               |                   |                   |                            |                              |                               |
|--------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                          | 30/09/2011        |                   |                            |                               |                               | 31/12/2010        |                   |                            |                              |                               |
|                          | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Letras de Crédito agronegócio | Letras de Crédito imobiliário | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Depósitos para investimentos | Letras de Crédito agronegócio |
| Principal depositante    | 3.791             | 67.077            | 21.324                     | 727                           | 1.701                         | 9.778             | 173.503           | 12.647                     | 42                           | 1.553                         |
| 10 maiores depositantes  | 14.708            | 402.656           | 64.776                     | 4.976                         | 100                           | 33.445            | 582.830           | 44.229                     | -                            | 7.774                         |
| 20 maiores depositantes  | 22.820            | 589.421           | -                          | 8.057                         | -                             | 48.580            | 759.175           | -                          | -                            | 17.994                        |
| 50 maiores depositantes  | 37.330            | 1.014.357         | -                          | 13.894                        | -                             | 76.212            | 1.177.350         | -                          | -                            | 19.419                        |
| 100 maiores depositantes | 50.851            | 1.428.206         | -                          | 13.894                        | -                             | 97.601            | 1.604.588         | -                          | -                            | 19.419                        |

| Banco Sofisa             |                   |                   |                            |                               |                               |                   |                   |                            |                              |                               |
|--------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                          | 30/09/2011        |                   |                            |                               |                               | 31/12/2010        |                   |                            |                              |                               |
|                          | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Letras de Crédito agronegócio | Letras de Crédito imobiliário | Depósitos à vista | Depósitos a prazo | Depósitos interfinanceiros | Depósitos para investimentos | Letras de Crédito agronegócio |
| Principal depositante    | 3.791             | 87.090            | 72.373                     | 727                           | 1.701                         | 9.778             | 173.503           | 12.647                     | 42                           | 1.553                         |
| 10 maiores depositantes  | 14.712            | 502.799           | 136.948                    | 4.976                         | 100                           | 33.445            | 658.537           | 48.830                     | -                            | 7.774                         |
| 20 maiores depositantes  | 22.985            | 697.868           | 137.148                    | 8.057                         | -                             | 48.976            | 856.123           | -                          | -                            | 17.994                        |
| 50 maiores depositantes  | 38.420            | 1.134.471         | -                          | 13.894                        | -                             | 77.229            | 1.283.562         | -                          | -                            | 19.419                        |
| 100 maiores depositantes | 52.612            | 1.560.160         | -                          | 13.894                        | -                             | 99.059            | 1.722.075         | -                          | -                            | 19.419                        |

## Notas Explicativas

### 17 Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto referem-se a compromissos de recompra de títulos a preços fixo lastreado por LTN com vencimento em 01 de julho de 2012, no valor total de R\$ 12.841 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa em 30 de setembro de 2011 (em 31 de dezembro de 2010, R\$ 45.149 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa) de carteira própria.

### 18 Obrigações por empréstimos e repasses

#### a. Empréstimos no exterior

|                   | Sofisa Consolidado |                | Banco Sofisa   |                |
|-------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 30/09/2011         | 31/12/2010     | 30/09/2011     | 31/12/2010     |
| Até 90 dias       | 59.980             | 37.250         | 76.925         | 37.250         |
| de 91 a 180 dias  | 56.612             | 13.077         | 56.612         | 13.077         |
| de 181 a 360 dias | 109.294            | 161.298        | 109.294        | 161.298        |
| <b>Total</b>      | <b>225.886</b>     | <b>211.625</b> | <b>242.831</b> | <b>211.625</b> |

#### b. Obrigações por repasses – BNDES

|                   | Sofisa Consolidado e Banco Sofisa |               |
|-------------------|-----------------------------------|---------------|
|                   | 30/09/2011                        | 31/12/2010    |
| Até 90 dias       | 3.400                             | 6.452         |
| de 91 a 180 dias  | 2.603                             | 6.116         |
| de 181 a 360 dias | 5.052                             | 10.223        |
| Acima de 360 dias | 2.350                             | 10.005        |
| <b>Total</b>      | <b>13.405</b>                     | <b>32.796</b> |

#### c. Obrigações por repasses – Finame

|                   | Sofisa Consolidado e Banco Sofisa |               |
|-------------------|-----------------------------------|---------------|
|                   | 30/09/2011                        | 31/12/2010    |
| Até 90 dias       | 4.229                             | 4.577         |
| de 91 a 180 dias  | 3.910                             | 4.377         |
| de 181 a 360 dias | 6.542                             | 8.407         |
| Acima de 360 dias | 9.571                             | 19.088        |
| <b>Total</b>      | <b>24.252</b>                     | <b>36.449</b> |

## Notas Explicativas

### d. Obrigações por repasses do exterior

|                   | Sofisa Consolidado e Banco Sofisa |                |
|-------------------|-----------------------------------|----------------|
|                   | 30/09/2011                        | 31/12/2010     |
| Até 90 dias       | 12.097                            | 964            |
| de 91 a 180 dias  | 6.395                             | 268            |
| de 181 a 360 dias | 6.024                             | 19.291         |
| Acima de 360 dias | 382.844                           | 361.938        |
| <b>Total</b>      | <b>407.360</b>                    | <b>382.461</b> |

As captações efetuadas pelo Banco junto ao FMO, IFC e IDB, possuem determinados covenants contratuais que a Administração julga estarem adequados em 30 de setembro de 2011.

## 19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

|   | Sofisa Consolidado |                |                |               |                |                |
|---|--------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|   | 30/09/2011         |                |                | 31/12/2010    |                |                |
|   | Curto prazo        | Longo prazo    | Total          | Curto prazo   | Longo prazo    | Total          |
| Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro | 6.488              | -              | 6.488          | 15.410        | -              | 15.410         |
| Impostos e contribuições a recolher (b)             | 2.943              | 59.007         | 61.950         | 5.395         | 59.031         | 64.426         |
| Provisão para imposto de renda diferido (a)         | 78.617             | 44.050         | 122.667        | 76.012        | 59.758         | 135.770        |
| <b>Total</b>  | <b>88.048</b>      | <b>103.057</b> | <b>191.105</b> | <b>96.817</b> | <b>118.789</b> | <b>215.606</b> |

|   | Banco Sofisa  |                |                |               |                |                |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|   | 30/09/2011    |                |                | 31/12/2010    |                |                |
|   | Curto prazo   | Longo prazo    | Total          | Curto prazo   | Longo prazo    | Total          |
| Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro | 15            | -              | 15             | 2.216         | -              | 2.216          |
| Impostos e contribuições a recolher (b)             | 2.632         | 59.007         | 61.639         | 4.940         | 59.031         | 63.971         |
| Provisão para imposto de renda diferido (a)         | 78.617        | 44.050         | 122.667        | 76.012        | 59.758         | 135.770        |
| <b>Total</b>  | <b>81.264</b> | <b>103.057</b> | <b>184.321</b> | <b>83.168</b> | <b>118.789</b> | <b>201.957</b> |

- a) Refere-se a provisão de imposto de renda e contribuição social sobre reserva de reavaliação de imóveis em controladas, a superveniência de depreciação de bens arrendados, excluída temporariamente da base de cálculo do imposto de renda e de efeitos tributários e de marcação a mercado dos títulos disponíveis para venda, em 30 de setembro de 2011 nos montantes de R\$ 467, R\$ 122.191 e R\$ 9, respectivamente, e em 31 de dezembro de 2010 nos montantes de R\$ 465, R\$135.292 e R\$ 13, respectivamente.
- b) Refere-se a provisão da COFINS, R\$ 42.655 de períodos anteriores parcelado em 180 meses (REFIS), R\$ 9.800 parcelado em 60 meses (Parcelamento ordinário), e R\$ 9.495 (Sofisa Consolidado) R\$ 9.184 (Banco Sofisa) de obrigações legais do exercício de 2011.

## Notas Explicativas

### 20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

|  | Sofisa Consolidado |               |              |              |
|--|--------------------|---------------|--------------|--------------|
|  | 30/09/2011         |               | 31/12/2010   |              |
|  | Curto prazo        | Total         | Curto prazo  | Total        |
| Operações com ativos financeiros - BM&F        | 2.690              | 2.690         | 2.202        | 2.202        |
| Outras Obrigações por intermediação de valores | 8.167              | 8.167         | 68           | 68           |
| <b>Total</b>                                   | <b>10.857</b>      | <b>10.857</b> | <b>2.270</b> | <b>2.270</b> |

|  | Banco Sofisa  |               |              |              |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
|  | 30/09/2011    |               | 31/12/2010   |              |
|  | Curto prazo   | Total         | Curto prazo  | Total        |
| Operações com ativos financeiros - BM&F        | 2.690         | 2.690         | 2.202        | 2.202        |
| Outras Obrigações por intermediação de valores | 8.167         | 8.167         | 68           | 68           |
| <b>Total</b>                                   | <b>10.857</b> | <b>10.857</b> | <b>2.270</b> | <b>2.270</b> |

### 21 Outras obrigações – Diversas

|  | Sofisa Consolidado |               |                |                |               |                |
|--|--------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|  | 30/09/2011         |               |                | 31/12/2010     |               |                |
|  | Curto prazo        | Longo prazo   | Total          | Curto prazo    | Longo prazo   | Total          |
| Cheques Administrativos                                  | 752                | -             | 752            | -              | -             | -              |
| Provisão para pagamentos a efetuar                       | 9.115              | -             | 9.115          | 7.735          | -             | 7.735          |
| Provisão para passivos contingentes (c)                  | -                  | 21.419        | 21.419         | -              | 6.989         | 6.989          |
| Credores diversos - Exterior (a)                         | 81.971             | -             | 81.971         | 73.044         | 16.765        | 89.809         |
| Credores diversos - País                                 | 13.354             | -             | 13.354         | 57.216         | -             | 57.216         |
| Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b) | 27.595             | 23.782        | 51.377         | 51.056         | 65.405        | 116.461        |
| <b>Total</b>   | <b>132.787</b>     | <b>45.201</b> | <b>177.988</b> | <b>189.051</b> | <b>89.159</b> | <b>278.210</b> |

|  | Banco Sofisa   |               |                |                |               |                |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|  | 30/09/2011     |               |                | 31/12/2010     |               |                |
|  | Curto prazo    | Longo prazo   | Total          | Curto prazo    | Longo prazo   | Total          |
| Cheques Administrativos                                  | 752            | -             | 752            | -              | -             | -              |
| Provisão para pagamentos a efetuar                       | 9.854          | -             | 9.854          | 6.316          | -             | 6.316          |
| Provisão para passivos contingentes (c)                  | -              | 14.735        | 14.735         | -              | 982           | 982            |
| Credores diversos - Exterior (a)                         | 71.475         | -             | 71.475         | 65.499         | 7.637         | 73.136         |
| Credores diversos - País                                 | 8.197          | -             | 8.197          | 39.872         | -             | 39.872         |
| Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b) | 27.595         | 23.782        | 51.377         | 51.056         | 65.405        | 116.461        |
| <b>Total</b>   | <b>117.873</b> | <b>38.517</b> | <b>156.390</b> | <b>162.743</b> | <b>74.024</b> | <b>236.767</b> |

(a) Referem-se a emissão de “linked notes” (vinculada a operações com ações/Bonds) no montante de R\$ 10.496 com vencimento final até 18 de março de 2013, operações estas realizadas pela controlada Sofisa Investment Ltd., e operações de “repo” no montante R\$ 40.127 com vencimento em até 14 de março de 2012, “linked notes” no montante de R\$ 3.451 com vencimento em 24 de setembro de 2012, e “global notes” no montante de R\$ 27.897 com vencimento até 19 de março de 2012, realizadas pela agência de Cayman.

**Notas Explicativas**

(b) Refere-se a obrigações junto a outras instituições financeiras provenientes de cessão da carteira de crédito com retenção substancial de riscos e benefícios.

|                           | <b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b> |   |
|---------------------------|--|---|
|                           | <b>30/09/2011</b>                        | <b>31/12/2010</b>                       |
|                           | Valor Contábil da<br>Obrigação Assumida  | Valor Contábil da<br>Obrigação Assumida |
| Operações de Crédito      | 31.939                                   | 42.038                                  |
| Operações de Arrendamento | 19.438                                   | 74.423                                  |
| <b>Total</b>              | <b>51.377</b>                            | <b>116.461</b>                          |

**(c) Contingências**

Durante o curso normal de seus negócios, o Banco e suas empresas controladas estão expostos a certas contingências e riscos. Dentro deste contexto, o montante aproximado dos processos em andamento, cujas probabilidades de perda estão classificadas entre provável e possível, estando distribuídos da seguinte forma:

| <b>Sofisa Consolidado</b>  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Descrição</b>   | <b>Provável</b> | <b>Possível</b> |
| Processos Tributários  | 10.807          | 52.020          |
| Processos Trabalhistas   | 612             | 4.030           |
| Processos Cíveis   | -               | 12.922          |
| Provisão para contingências sobre créditos cedidos com coobrigação | 10.000          | -               |
| <b>Total</b>   | <b>21.419</b>   | <b>68.972</b>   |

| <b>Banco Sofisa</b>  |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Descrição</b>   | <b>Provável</b> | <b>Possível</b> |
| Processos Tributários  | 4.123           | 52.020          |
| Processos Trabalhistas   | 612             | 4.030           |
| Processos Cíveis   | -               | 12.922          |
| Provisão para contingências sobre créditos cedidos com coobrigação | 10.000          | -               |
| <b>Total</b>   | <b>14.735</b>   | <b>68.972</b>   |

## Notas Explicativas

As provisões para contingências, cujas perdas estão classificadas como provável, estão estabelecidas por valores conhecidos, para questões trabalhistas, tributárias e cíveis em discussão nas instâncias administrativas e judiciais, consubstanciadas nas opiniões dos seus consultores jurídicos. O Banco possui ações relacionadas à COFINS apuradas em conformidade com a Lei nº 9.718/1998 nos períodos de abril de 2000 a março de 2004 no montante de R\$ 42.212 cujo prazo para cobrança está prescrito. Desta forma, e por entender que há excelentes argumentos para que o Banco não seja impelido ao pagamento deste suposto débito de COFINS, entendimento esse corroborado pela opinião dos advogados do Banco, referidos valores não vem sendo provisionados. Em 30 de setembro de 2011, temos depósitos judiciais no montante de R\$ 20.545 no Sofisa consolidado e R\$ 13.991 no Banco Sofisa, registrados na rubrica de “Outros créditos”, os quais estão relacionados a estas contingências (nota 13).

## 22 Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

### *Ações*

O capital social subscrito e integralizado é representado e dividido em 97.140.150 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, e 40.607.271 ações preferenciais nominativas, escriturais e sem valor nominal.

### *Juros sobre o capital próprio e dividendos*

O estatuto social do Banco assegura aos acionistas o direito de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado na forma da lei, podendo, alternativamente, ser distribuído na forma de juros sobre o capital próprio (“JCP”).

No trimestre findo em 30 de setembro de 2011 foram provisionados juros sobre o capital próprio no montante de:

|  |                   |
|--|-------------------|
| Juros sobre o Capital Próprio pagos e/ou provisionados | R\$ 12.238        |
| IRRF (15%)   | R\$ (1.836)       |
| Líquido provisionado no exercício                      | <b>R\$ 10.402</b> |

O benefício fiscal decorrente da distribuição de juros sobre capital próprio reduziu os encargos de imposto de renda e contribuição social do período no montante de R\$ 4.895.

Em reunião do Conselho de Administração (“RCA”) realizada em 14 de setembro de 2009, foi aprovado o pagamento JCP intermediários, a serem imputados aos dividendos mínimos obrigatórios de 2009, no valor bruto total de R\$3.000 ou R\$0,02177935 por ação ordinária e/ou preferencial. Dito pagamento previsto para 28 de setembro de 2009 foi suspenso por determinação do Tribunal Regional Federal da 3ª. Região, em virtude de discussão antecedente travada no Judiciário Federal entre o Banco Sofisa e a Autoridade Fazendária, com o propósito de definir quais das receitas do Banco devem, e quais não devem, ser consideradas como integrantes da base de cálculo do PIS/COFINS. Em 31 de dezembro de 2009 o Banco adequou seus procedimentos em relação ao reconhecimento da COFINS, em consonância com o que determina a Autoridade Fazendária e, portanto, não existe mais o fato gerador de tal suspensão. Dessa forma, o Banco aguarda apenas definição judicial para dar continuidade ao pagamento.

## Notas Explicativas

Em RCA realizada em 19 de agosto de 2011 foi aprovado pagamento aos acionistas, sob a forma de JCP, a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício de 2011, conforme previsto no artigo 9º, parágrafo 7º, da Lei no. 9.249/1995, ad referendum da Assembléia Geral da Sociedade a ser realizada em 2012, como segue:

| Proventos referentes ao(s) resultado(s) do(s) exercício(s) de | Data da declaração de pagamentos | Valor bruto total (R\$) | Valor por ação ON e PN |                     | Data de pagamento |
|---|----------------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|
|   |                                  |                         | Valor bruto (R\$)      | Valor líquido (R\$) |                   |
| 2011  | RCA de 19.08.2011                | 29.170.042,09           | 0,21176471             | 0,18000000          | 29.08.2011        |

### 23 Receitas de operações de crédito

| <u>Banco Sofisa</u>                              |                       |
|--|-----------------------|
| <u>30/09/2011</u>                                |                       |
| Capital de giro                                  | 78.596                |
| Títulos descontados                              | 15.856                |
| Crédito direto ao consumidor                     | 6.296                 |
| Contas garantidas                                | 86.526                |
| Adiantamento a depositantes                      | 824                   |
| Rendas de empréstimos consignados                | (10.538)              |
| Cheque empresa                                   | 8.601                 |
| Cheque especial                                  | 452                   |
| Rendas de financiamentos                         | 55.125                |
| Rendas direitos a receb.op.vda/transf.ativo fin. | 2.260                 |
| Recuperação de creds. baixados como prejuizo     | 11.849                |
| <b>Total</b>                                     | <b><u>255.847</u></b> |

### 24 Receitas de operações de arrendamento mercantil

| <u>30/09/2010</u>                                 |                       |
|---|-----------------------|
| Rendas de contraprestação de arrendamento         | 44.047                |
| Multas e juros sobre recebimentos de contrapresta | 9.357                 |
| Rendas de superveniencia de depreciações          | 42.581                |
| Rendas de arrendamento finame leasing             | 4.197                 |
| Rendas de tarifas de contratação                  | (232)                 |
| Lucro na alienação de bens arrendados             | 128.390               |
| <b>Total</b>                                      | <b><u>228.340</u></b> |

## Notas Explicativas

### 25 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

|   | <u>Banco Sofisa</u>   |
|---|-----------------------|
|   | <u>30/09/2011</u>     |
| Rendas de aplic. oper. compromissadas       | 9.002                 |
| Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros | 14.951                |
| Rendas de fundos de investimentos           | 1                     |
| Resultado com títulos de renda fixa         | 80.544                |
| Rendas TVM no exterior                      | 27.212                |
| Resultado com títulos de rendas variáveis   | 1.568                 |
| Resultado de ajuste a valor de mercado      | (3.348)               |
| <b>Total</b>                                | <b><u>129.930</u></b> |

### 26 Despesas de operações de captação no mercado

|                            | <u>Banco Sofisa</u>     |
|----------------------------|-------------------------|
|                            | <u>30/09/2011</u>       |
| T.V.M no exterior (a)      | -                       |
| Depósitos interfinanceiros | (6.133)                 |
| Depósitos a prazo          | (204.682)               |
| Operações compromissadas   | (4.161)                 |
| Outros                     | (10.746)                |
| <b>Total</b>               | <b><u>(225.722)</u></b> |

- a) Refere-se aos títulos emitidos pela Sofisa Investment Ltd e Cayman com vencimento até dezembro de 2012.

### 27 Despesas de operações de arrendamento mercantil

|  | <u>30/09/2010</u>       |
|--|-------------------------|
| Depreciação de bens arrendados               | (168.989)               |
| Descontos concedidos                         | (4.505)                 |
| Desp. Insuficiência depreciação arrendamento | -                       |
| Outras despesas de arrendamento              | (499)                   |
| <b>Total</b>                                 | <b><u>(173.993)</u></b> |

## Notas Explicativas

### 28 Despesas de pessoal

|                  | <u>Banco Sofisa</u>    |
|------------------|------------------------|
|                  | <u>30/09/2011</u>      |
| Proventos        | (26.442)               |
| Benefícios       | (4.902)                |
| Encargos sociais | (10.563)               |
| Treinamento      | (108)                  |
| Honorários       | (4.392)                |
| <b>Total</b>     | <b><u>(46.407)</u></b> |

### 29 Distribuição de funcionários (não auditado)

|   | <u>Sofisa Consolidado</u> |                   | <u>Banco Sofisa</u> |                   |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|   | <u>30/09/2011</u>         | <u>31/12/2010</u> | <u>30/09/2011</u>   | <u>31/12/2010</u> |
| <b>Operacional</b>  | <b>129</b>                | <b>120</b>        | <b>129</b>          | <b>125</b>        |
| Comercial   | 118                       | 103               | 118                 | 107               |
| Financeiro  | 9                         | 15                | 9                   | 17                |
| Relacionamento com investidores                           | 2                         | 2                 | 2                   | 1                 |
| <b>Suporte e Controle</b>                                 | <b>205</b>                | <b>170</b>        | <b>194</b>          | <b>133</b>        |
| Suporte de crédito  | 32                        | 31                | 32                  | 32                |
| Formalização e cobrança                                   | 38                        | 30                | 38                  | 22                |
| Suporte de captação                                       | 8                         | 9                 | 8                   | 9                 |
| Controladoria   | 16                        | 15                | 16                  | 16                |
| Gestão Orçamentária e Análise de Resultados               | 3                         | 3                 | 3                   | 1                 |
| Compliance/ controles internos / Auditoria                | 5                         | 2                 | 5                   | 5                 |
| Recursos humanos  | 5                         | 4                 | 5                   | 3                 |
| Jurídico  | 7                         | 4                 | 7                   | 5                 |
| Ouvidoria   | 1                         | 1                 | 1                   | 1                 |
| Informática   | 6                         | 6                 | 6                   | 1                 |
| Administrativo  | 62                        | 65                | 51                  | 37                |
| Sofisa direto   | 22                        | -                 | 22                  | 1                 |
| <b>Total geral</b>  | <b>334</b>                | <b>290</b>        | <b>323</b>          | <b>258</b>        |
| Relação entre funcionários de suporte versus operacionais | 1,59                      | 1,42              | 1,50                | 1,06              |

## Notas Explicativas

### 30 Outras despesas administrativas

|                                  | <u>Banco Sofisa</u>    |
|----------------------------------|------------------------|
|                                  | <u>30/09/2011</u>      |
| Propaganda e publicidade         | (432)                  |
| Comunicações                     | (2.259)                |
| Manutenção e conservação de bens | (1.059)                |
| Aluguéis                         | (8.480)                |
| Contribuições filantrópicas      | (72)                   |
| Processamentos de dados          | (2.459)                |
| Promoções e relações públicas    | (8.017)                |
| Seguros                          | (431)                  |
| Serviços do sistema financeiro   | (4.130)                |
| Serviços de terceiros            | (9.117)                |
| Serviços especializados          | (8.877)                |
| Transporte                       | (2.051)                |
| Viagens e estadias               | (630)                  |
| Depreciação e amortização        | (1.583)                |
| Outras provisões                 | (3.892)                |
| <b>Total</b>                     | <b><u>(53.489)</u></b> |

### 31 Despesas tributárias

|                            | <u>Acumulado em</u>       |                        |                        |                        |
|----------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                            | <u>Sofisa Consolidado</u> |                        | <u>Banco Sofisa</u>    |                        |
|                            | <u>30/09/2011</u>         | <u>30/09/2010</u>      | <u>30/09/2011</u>      | <u>30/09/2010</u>      |
| <b>Despesas Federais</b>   | <b><u>(14.095)</u></b>    | <b><u>(23.989)</u></b> | <b><u>(12.303)</u></b> | <b><u>(19.438)</u></b> |
| Cofins                     | (10.001)                  | (16.661)               | (8.550)                | (12.844)               |
| Pis                        | (1.672)                   | (2.790)                | (1.389)                | (2.088)                |
| Outros                     | (2.422)                   | (4.538)                | (2.364)                | (4.506)                |
| <b>Despesas Estaduais</b>  | <b><u>(1.308)</u></b>     | <b><u>(194)</u></b>    | <b><u>(1.301)</u></b>  | <b><u>(188)</u></b>    |
| <b>Despesas Municipais</b> | <b><u>(1.786)</u></b>     | <b><u>(2.151)</u></b>  | <b><u>(1.680)</u></b>  | <b><u>(1.556)</u></b>  |
| <b>Total</b>               | <b><u>(17.189)</u></b>    | <b><u>(26.334)</u></b> | <b><u>(15.284)</u></b> | <b><u>(21.182)</u></b> |

## Notas Explicativas

### 32 Outras receitas operacionais

|   | Acumulado em       |              |              |              |
|---|--------------------|--------------|--------------|--------------|
|   | Sofisa Consolidado |              | Banco Sofisa |              |
|   | 30/09/2011         | 30/09/2010   | 30/09/2011   | 30/09/2010   |
| Ressarcimento de despesas                         | 1.790              | 181          | 215          | 173          |
| Receitas obtidas na venda de bens de subsidiárias | -                  | 4.136        | -            | -            |
| Variações monetárias ativas                       | 313                | 492          | 181          | 330          |
| Diversas  | 7.083              | 2.848        | 3.151        | 821          |
| Resultados extraordinários (a)                    | 3.337              | -            | -            | -            |
| <b>Total</b>                                      | <b>12.523</b>      | <b>7.657</b> | <b>3.547</b> | <b>1.324</b> |

a) Em 7 de abril de 2011 foi concluída a venda da subsidiária Rede Matriz Serviços e Franquias Ltda. Os efeitos dessa transação foram considerados nos resultados do segundo trimestre.

### 33 Outras despesas operacionais

|                                      | Acumulado em       |                 |                 |                 |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                      | Sofisa Consolidado |                 | Banco Sofisa    |                 |
|                                      | 30/09/2011         | 30/09/2010      | 30/09/2011      | 30/09/2010      |
| Descontos Concedidos                 | (7.162)            | (11.053)        | (5.459)         | (9.784)         |
| Despesas com comissão                | (6.526)            | (12.662)        | (6.526)         | (8.785)         |
| Despesas de serviços administrativos | -                  | (1.443)         | -               | (1.143)         |
| Despesas com desvalorização CPR'S    | -                  | (2.584)         | -               | (2.584)         |
| Despesas com provisões operacionais  | (10.000)           | -               | (10.000)        | -               |
| Diversas                             | (4.800)            | (2.695)         | (3.222)         | (2.002)         |
| Retorno agente financeiro            | (5.526)            | (28.460)        | (8.547)         | (27.368)        |
| <b>Total</b>                         | <b>(34.014)</b>    | <b>(58.897)</b> | <b>(33.754)</b> | <b>(51.666)</b> |

### 34 Gestão de riscos

A gestão de riscos, efetuada de forma estruturada, abrange a avaliação e o controle dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacional incorridos pelo Banco Sofisa e suas controladas.

Esse processo é contínuo, permanentemente revisado e serve de base às estratégias do conglomerado.

#### a) Risco de crédito

O Risco de crédito encontra-se associado às perdas e ao grau de incerteza quanto à capacidade de um cliente ou contraparte cumprir as suas obrigações financeiras com a Instituição.

A gestão do Sofisa é feita tendo como objetivo maximizar a relação risco x retorno de seus ativos, mantendo-se a qualidade da carteira de crédito em patamares adequados aos segmentos de mercado em que esteja atuando. A estratégia é voltada para a criação de valor para seus acionistas em níveis superiores a um valor mínimo de retorno ajustado ao risco.

A política de crédito é estabelecida com base em fatores internos, como os critérios de classificação de clientes e a análise da evolução da carteira, os níveis de inadimplência registrados, as taxas de retorno, a qualidade da carteira e o capital econômico alocado; e externos, relacionados ao ambiente econômico no Brasil e exterior. Adicionalmente, o Sofisa mantém um processo contínuo de avaliação sobre sua carteira de crédito com o objetivo de identificar a existência de evidências objetivas de perda no valor justo de seus ativos.

## Notas Explicativas

### b) Risco de Mercado

É o risco associado à probabilidade de que a variação no valor de ativos e passivos, causada pelas incertezas acerca das mudanças nos preços e taxas de mercado, gere perdas para a instituição.

O VaR (Value at Risk) é um método estatístico utilizado para quantificar o risco de mercado e foi calculado para as posições de ativos e passivos do banco com base em um intervalo de confiança de 99% e tempo de liquidação da posição de 1 dia.

Em 30 de setembro de 2011 o VaR consolidado para as operações com risco de juros prefixados em moeda nacional é de R\$ 702 mil.

Para mais informações, acesse a página de RI do Banco Sofisa na internet ([www.sofisa.com.br/ri/](http://www.sofisa.com.br/ri/)).

### c) Risco de Liquidez

Trata-se do risco da instituição não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros no momento em que ocorrem, ou seja, a possibilidade de ocorrência de um descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos em seu fluxo de caixa.

Para administrar a liquidez dos caixas em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, com base em modelos estatísticos e econômico-financeiros, sendo monitoradas diariamente pelas áreas de controle e de gestão de liquidez. Como parte dos controles diários, são estabelecidos limites de caixa mínimo e de concentração de passivos, os quais permitem que ações prévias sejam tomadas para garantir recursos suficientes para cumprimento dos compromissos financeiros.

### d) Risco Operacional

A estrutura de gestão de risco operacional do Sofisa, cuja descrição está disponível no website de Relações com Investidores, é de responsabilidade da Gerência de Controles Internos, unidade subordinada à Presidência.

A estrutura de risco operacional do Sofisa passa por constantes melhorias objetivando principalmente evolução na identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos cuja ocorrência poderia gerar perdas operacionais à Organização, resultantes de falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, sem perder de vista os riscos legais associados à execução de contratos, processos ou sentenças adversas.

Para esse fim, a unidade responsável pela gestão de riscos operacionais utiliza-se da Abordagem do Indicador Básico (BIA) e emprega mecanismos de suporte à monitoração, os quais são constantemente revisados, tais como: Matriz de Risco e Planos de Ação para aprimoramento de controles, Indicadores de Risco, Base de Perdas, Alocação de Capital, atuação dos Agentes de Compliance, monitoramento de ocorrências de risco operacional e de reclamações de clientes, notificações e fraudes externas, Política de Gerenciamento de Riscos Operacionais, Relatórios Gerenciais e Plano de Continuidade de Negócios.

## Notas Explicativas

### e) Valor de mercado e exposição cambial de ativos e passivos consolidados

Em 30 de setembro de 2011, os valores contábeis relativos aos instrumentos financeiros constantes ou não do balanço patrimonial, quando comparados com valores que se poderia obter na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência desse, com o valor presente líquido dos fluxos de caixa futuros ajustados com base na taxa de juros vigente no mercado, são os seguintes:

#### Operações com risco de taxa de juros pré-fixados em moeda nacional

| Operação                  | Valor na curva<br>(mil R\$) | Mark-to-Market<br>(mil R\$) | Taxa Média<br>(% a.m.) | Duration (dias<br>corridos) | Valor em<br>ambiente de<br>stress (mil R\$) | Var 99% - 1<br>dia<br>(mil<br>R\$) |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|---|------------------------------------|
| <b>Ativos</b>             |                             |                             |                        |                             |   |                                    |
| Créditos adquiridos       | 76.153                      | 108.129                     | 1,36                   | 322                         | 109.902                                     | 271                                |
| Títis e cheqs descontados | 23.078                      | 23.391                      | 1,99                   | 38                          | 23.420                                      | 3                                  |
| Capital de giro           | 92.714                      | 101.982                     | 1,17                   | 173                         | 102.824                                     | 127                                |
| T.V.M.                    | 20.476                      | 20.974                      | 1,20                   | 320                         | 21.329                                      | 54                                 |
| Financeira                | 304.921                     | 350.956                     | 1,84                   | 442                         | 359.291                                     | 1.275                              |
| Leasing                   | 109.283                     | 118.210                     | 1,53                   | 328                         | 120.204                                     | 306                                |
| Conta Garantida           | 21.385                      | 21.269                      | 0,53                   | 49                          | 21.302                                      | 4                                  |
| Mercado Futuro            | 15.027                      | 15.027                      | 0,94                   | 561                         | 15.463                                      | 70                                 |
| <b>Tot. Ativos</b>        | <b>663.037</b>              | <b>759.938</b>              | <b>1,56</b>            |                             | <b>773.735</b>                              | <b>2.110</b>                       |
| <b>Passivos</b>           |                             |                             |                        |                             |   |                                    |
| Swap                      | 104.433                     | 105.584                     | 0,98                   | 251                         | 106.897                                     | 203                                |
| CDB/CDI                   | 142.047                     | 153.432                     | 1,08                   | 838                         | 160.999                                     | 1.064                              |
| Cessões CFI               | 39.412                      | 42.151                      | 1,52                   | 291                         | 42.768                                      | 95                                 |
| Cessões Leasing           | 60.706                      | 63.592                      | 1,49                   | 211                         | 64.230                                      | 102                                |
| Mercado Futuro            | 353.885                     | 353.885                     | 0,96                   | 460                         | 362.279                                     | 1.348                              |
| <b>Tot. Passivos</b>      | <b>700.483</b>              | <b>718.644</b>              | <b>1,04</b>            |                             | <b>737.173</b>                              | <b>2.812</b>                       |
| <b>Saldo (NET)</b>        | <b>(37.446)</b>             | <b>41.294</b>               |                        |                             | <b>36.562</b>                               | <b>702</b>                         |

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

| Taxa (% a.a.) | padrão(252) | 32    | 60    | 90    | 151   | 180   | 270   | 360   | 720   |
|---------------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|               |             | 10,87 | 10,58 | 10,75 | 10,40 | 10,44 | 10,19 | 10,17 | 10,41 |

Curva de juros utilizada para cálculo do valor de mercado em ambiente de stress

| Taxa (% a.a.) | padrão(252) | 32   | 60   | 90   | 151  | 180  | 270  | 360  | 720  |
|---------------|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|               |             | 9,62 | 9,33 | 9,50 | 9,15 | 9,19 | 8,19 | 8,17 | 8,41 |

## Notas Explicativas

### Operações com risco de taxa de juros em moeda americana

| Operação                      | Valor na curva<br>(mil R\$) | Mark-to-Market<br>(mil R\$) | Taxa<br>Média<br>(% a.a.) | Duration<br>(dias<br>corridos) | Valor em ambiente<br>de stress (mil R\$) |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|--|
| <b>Ativos</b>                 |                             |                             |                           |                                |  |
| Futuros                       | -                           | -                           | -                         | -                              | -  |
| Swap Dólar                    | 317.425                     | 314.106                     | 3,38                      | 990                            | 302.217                                  |
| Swap Euro                     | 47.221                      | 47.438                      | 3,94                      | 630                            | 45.724                                   |
| Disponibilidades              | 38.550                      | 38.550                      | -                         | 1                              | 38.548                                   |
| T.V.M.                        | 174.238                     | 189.894                     | 6,72                      | 1.434                          | 163.937                                  |
| Outros                        | 2.686                       | 2.686                       | -                         | -                              | 2.686                                    |
| Finimp/LC                     | 73.150                      | 74.302                      | 6,85                      | 143                            | 72.588                                   |
| Bndes                         | 144                         | 152                         | 9,59                      | 320                            | 142                                      |
| Tít.Renda Variável - ADR      | 9.824                       | 9.824                       | -                         | 1                              | 9.824                                    |
| Financiamento de Títulos      | 24.234                      | 24.232                      | 2,92                      | 129                            | 24.063                                   |
| ACC/ACE                       | 78.307                      | 79.299                      | 6,62                      | 125                            | 77.779                                   |
| <b>Tot. Ativos</b>            | <b>765.779</b>              | <b>780.483</b>              |                           |                                | <b>737.507</b>                           |
| <b>Passivos</b>               |                             |                             |                           |                                |  |
| Futuros BMF                   | 120.046                     | 120.153                     | 2,59                      | 32                             | 119.834                                  |
| Repases Exterior              | 357.703                     | 339.263                     | 0,82                      | 696                            | 344.587                                  |
| Câmbio                        | 0                           | -                           | -                         | -                              | -  |
| Eurobond                      | 90.501                      | 88.707                      | 1,08                      | 309                            | 88.987                                   |
| Emissão de Títulos PN - SIL   | 0                           | -                           | -                         | -                              | -  |
| Emissão de Notes - Cayman     | 4.280                       | 4.280                       | -                         | -                              | 4.280                                    |
| Emissão de Linked Notes - ADR | 9.856                       | 9.856                       | -                         | -                              | 9.856                                    |
| Cambio vendido a liquidar     | 4.855                       | 4.855                       | -                         | 3                              | 4.854                                    |
| Outras Obrigações             | 163.428                     | 163.276                     | 0,94                      | 52                             | 162.957                                  |
| Swap                          | 0                           | 0                           | -                         | -                              | 0  |
| Bndes                         | 144                         | 146                         | 4,59                      | 320                            | 142                                      |
| Títulos Financiados           | 40.145                      | 40.145                      | 1,08                      | 297                            | 39.499                                   |
| Outros Derivativos            | 841                         | 841                         | -                         | -                              | 841                                      |
| <b>Tot. Passivos</b>          | <b>791.799</b>              | <b>771.522</b>              |                           |                                | <b>775.837</b>                           |
| <b>Total</b>                  | <b>(26.020)</b>             | <b>8.962</b>                |                           |                                | <b>(38.330)</b>                          |

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

|               |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|---------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|               | 31   | 60   | 90   | 122  | 180  | 270  | 360  | 720  | 1081 |
| Taxa (% a.a.) | 2,48 | 2,26 | 2,69 | 2,92 | 3,13 | 3,36 | 3,52 | 3,67 | 3,80 |

Curva de juros utilizada para cálculo do valor de mercado em ambiente de stress

|               |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|---------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|               | 31   | 60   | 90   | 122  | 180  | 270  | 360  | 720  | 1081 |
| Taxa (% a.a.) | 4,48 | 4,26 | 4,69 | 4,92 | 5,13 | 5,36 | 5,52 | 5,67 | 5,80 |

Os valores apresentados não incluem operações ou contratos que estejam em atraso.

Os valores de mercado nas posições com risco em taxas de juros prefixadas internas e em moeda americana foram calculados utilizando-se dados dos swaps BM&FBovespa do dia 30 de setembro de 2011. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data, fornecida pela ANDIMA.

## Notas Explicativas

### f) Demonstrativo de análise de sensibilidade

Quadro demonstrativo de análise de sensibilidade  
Data-base: 30/09/2011  
(valores em R\$ mil. Exceção: porcentagem sobre o PL)

| Fatores de Risco              | Exposição                                | Cenários     |                 |                 |
|-------------------------------|--|--------------|-----------------|-----------------|
|                               |  | 1            | 2               | 3               |
|                               | <i>Posições sujeitas a variações em:</i> |              |                 |                 |
| Prefixado                     | taxas de juros prefixadas em reais       | 812          | (1.779)         | (3.226)         |
| Cupom Cambial                 | taxas dos cupons de moedas estrangeiras  | 6.454        | (15.262)        | (29.399)        |
| Moeda Estrangeira             | taxa de câmbio                           | 2.602        | (6.505)         | (9.107)         |
| Renda Variável                | preço de ações                           | (778)        | (1.751)         | (2.966)         |
| <b>Total (sem correlação)</b> |  | <b>9.090</b> | <b>(25.297)</b> | <b>(44.698)</b> |
| <b>Porcentagem sobre o PL</b> |  | <b>1,20%</b> | <b>-3,34%</b>   | <b>-5,90%</b>   |

A análise de sensibilidade ora apresentada, conforme Instrução CVM 475/2008, teve como objeto as carteiras “trading” e “banking” do Sofisa.

Os cenários que serviram de base para a análise de sensibilidade podem ser assim descritos:

**Cenário 1:** também denominado cenário provável, toma por base os dados de mercado no dia 30/09/2011, valendo frisar que, por conservadorismo, foi embutida uma defasagem de 10% sobre os preços de mercado.

**Cenário 2:** aplicação de choques da ordem de 25% sobre os fatores de risco observados no cenário 1.

**Cenário 3:** aplicação de choques da ordem de 50% sobre os fatores de risco observados no cenário 1.

Deve-se salientar que os resultados de cada cenário da análise refletem uma posição estática da carteira para o dia 30 de setembro de 2011.

## 35 Acordo da Basiléia

Através do Comunicado nº 12.746, de 09 de dezembro de 2004, ajustado pelo Comunicado nº 16.137 de 27 de setembro de 2007, o Banco Central do Brasil (BACEN) estabeleceu procedimentos para implementação do Acordo Basiléia II, que adota critérios mais adequados aos riscos e alocação de capital associados às exposições das operações conduzidas pelas instituições financeiras, o que aprimora a abordagem estabelecida pela Resolução nº 2.099/94.

A partir de 1º de julho de 2007, com redação dada pela Resolução nº 3.490/07, o cálculo do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) é resultado da soma das seguintes parcelas:

$$PRE = Pepr + Pcam + Pjur + Pcom + Pacs + Popr$$

Em 30 de setembro de 2011, o total das parcelas de risco de mercado, risco de crédito e risco operacional, em relação ao Patrimônio de Referência, apresentaram um índice de 17,61 (19,32 em 31 de dezembro de 2010) de acordo com a metodologia divulgada pelo BACEN.

**Notas Explicativas**

**Basiléia II - Setembro/11**  
**Conglomerado Econômico-Financeiro**

|  | Saldo Base | Exposição | Basiléia II    |
|--|------------|-----------|----------------|
| <b>Risco de Crédito - Pepr</b>               |            |           | <b>379.459</b> |
| Operações Crédito - Empresas                 | 1.836.635  | 1.805.487 | 198.604        |
| Operações Crédito - Varejo                   | 321.697    | 239.202   | 26.312         |
| Crédito Tributário                           | 233.001    | 585.824   | 64.441         |
| Demais                                       | 1.966.176  | 819.110   | 90.102         |
| <b>Risco Exposição Cambial - Pcam</b>        |            |           | <b>63.433</b>  |
| <b>Risco Taxa de Juros (pré) - Pjur1</b>     |            |           | <b>4.202</b>   |
| <b>Risco Taxa de Juros (cambial) - Pjur2</b> |            |           | <b>711</b>     |
| <b>Risco Commodities - Pcom</b>              |            |           | <b>1.642</b>   |
| <b>Risco Ações - Pacs</b>                    |            |           | <b>1.491</b>   |
| <b>Risco Operacional - Popr</b>              |            |           | <b>29.289</b>  |
| <b>PRE</b>                                   |            |           | <b>480.227</b> |
| <b>PR</b>                                    |            |           | <b>768.801</b> |
| <i>Nível I</i>                               |            |           | <i>772.442</i> |
| <i>Nível II</i>                              |            |           | <i>(3.641)</i> |
| <b>Basiléia II *</b>                         |            |           | <b>17,61</b>   |
| Parcela Rban                                 |            |           | 34.438         |
| <b>Margem/(Insuficiência)</b>                |            |           | <b>254.136</b> |

\*  $Basiléia = PR * 100 / [PRE/F]$

$F = 0,11$

## Notas Explicativas

### 36 Informações adicionais sobre controladas do Banco Sofisa S/A.

Para permitir melhor análise da situação econômico-financeira do grupo Sofisa, apresentamos a seguir informações contábeis sobre as controladas do Banco Sofisa S.A.

a. Balanço das controladas em 30 de setembro de 2011

|  | <b>Consolidado</b> |                  |                   | <b>Consolidado</b> |                  |
|--|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|
|  | <b>Sofisa</b>      | <b>Sofisa</b>    |                   | <b>Sofisa</b>      | <b>Sofisa</b>    |
|  | <b>Serviços</b>    | <b>Corretora</b> |                   | <b>Investment</b>  | <b>Soc.de</b>    |
|  | <b>Gerais de</b>   | <b>Seguros</b>   | <b>Sofisa S/A</b> |                    | <b>Ass. Tec.</b> |
|  | <b>Adm. Ltda</b>   | <b>Ltda</b>      | <b>C.F.I</b>      | <b>Ltd</b>         | <b>Adm.S/A</b>   |
| <b>Ativo</b>                                 | 58.833             | 1.687            | 122.167           | 52.303             | 204.482          |
| <b>Circulante e realizável a longo prazo</b> | <b>58.814</b>      | <b>1.687</b>     | <b>122.052</b>    | <b>52.303</b>      | <b>160.916</b>   |
| Disponibilidades                             | 350                | 8                | 365               | 3.897              | 2.341            |
| Aplicações financeiras                       | 56.415             | 1.503            | 83.292            | 44.463             | 97.490           |
| Outros créditos                              | 2.048              | 176              | 38.395            | 3.943              | 61.086           |
| <b>Permanente</b>                            | <b>19</b>          | <b>-</b>         | <b>115</b>        | <b>-</b>           | <b>43.566</b>    |
| <b>Total do ativo</b>                        | <b>58.833</b>      | <b>1.687</b>     | <b>122.167</b>    | <b>52.303</b>      | <b>204.482</b>   |
| <b>Passivo</b>                               | 58.839             | 1.687            | 122.167           | 52.303             | 204.482          |
| <b>Circulante e exigível a longo prazo</b>   | <b>1.461</b>       | <b>31</b>        | <b>10.922</b>     | <b>10.496</b>      | <b>28.617</b>    |
| Outras obrigações                            | 1.461              | 31               | 10.922            | 10.496             | 28.617           |
| <b>PL - Capital social e reservas</b>        | <b>57.372</b>      | <b>1.656</b>     | <b>111.245</b>    | <b>41.807</b>      | <b>175.865</b>   |
| <b>Total do passivo</b>                      | <b>58.833</b>      | <b>1.687</b>     | <b>122.167</b>    | <b>52.303</b>      | <b>204.482</b>   |
| <b>Resultado do acumulado do período</b>     |                    |                  |                   |                    |                  |
| Receitas da intermediação financeira         | 1.721              | 46               | 7.422             | 1.513              | 2.726            |
| Despesas da intermediação financeira         | -                  | -                | 2.648             | (215)              | -                |
| Outras receitas/(despesas) operacionais      | (298)              | (1)              | (1.785)           | 14                 | 3.793            |
| Resultado Operacional                        | 1.423              | 46               | 2.989             | 1.312              | 6.519            |
| Resultado não operacional                    | -                  | -                | (118)             | -                  | -                |
| Imposto de renda e contribuição social       | (478)              | (11)             | (270)             | -                  | (1.541)          |
| <b>Resultado do período</b>                  | <b>945</b>         | <b>35</b>        | <b>2.601</b>      | <b>1.312</b>       | <b>4.978</b>     |

## Notas Explicativas

### *b. Partes relacionadas*

As operações entre partes relacionadas que foram eliminadas na consolidação são as seguintes:

|   | <u>30/09/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Ativos/receitas</b>                            |                   |                   |
| Disponibilidades                                  | 9.225             | 2.402             |
| Certificado de depósitos interfinanceiros         | 119.929           | 58.506            |
| Titulos e valores mobiliarios                     | 147.578           | 133.683           |
| Operações de crédito                              | 4.786             | -                 |
| Outros créditos                                   | 2.490             | -                 |
| Despesas antecipadas                              | 918               | -                 |
| Rendas de aplicação em depósitos interfinanceiros | 6.067             | 2.578             |
| Rendas de títulos de renda fixa                   | 4.441             | 15.406            |
| Rendas de operações de crédito                    | (4.786)           | -                 |
| Outras receitas                                   | 2.400             | 4.800             |
| <b>Passivos/despesas</b>                          |                   |                   |
| Depósitos a vista                                 | 9.225             | 2.402             |
| Depósitos interfinanceiros                        | 90.149            | 58.506            |
| Depósitos a prazo                                 | 147.578           | 133.683           |
| Obrigações no exterior                            | 29.780            | -                 |
| Despesas de depósitos interfinanceiros            | (9.151)           | (2.578)           |
| Despesas de depósitos a prazo                     | (4.441)           | (15.406)          |
| Despesas com obrigações no exterior               | (59)              | -                 |
| Outras despesas                                   | 1.008             | (4.800)           |

As operações entre partes relacionadas são realizadas a preços e condições usuais de mercado.

## Notas Explicativas

### c. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

| Dados das empresas controladas em 30/09/2011             |                    |                            |         |   |
|--|--------------------|----------------------------|---------|---|
| Empresas Controladas                                     | CNPJ               | Quantidade de quotas/ações | Espécie | Percentual de participação no capital votante e total |
| Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda             | 06.990.721/0001-72 | 315.179.965                | -       | 99,99%  |
| Sofisa Corretora de Seguros Ltda                         | 03.581.115/0001-05 | 209.999                    | -       | 99,99%  |
| Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento        | 08.257.293/0001-07 | 7.500.000                  | ON      | 100%  |
| Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A | 43.347.301/0001-07 | 315.734.177                | ON      | 100%  |

Instrução CVM N° 247/96 Artigo 20 Incisos III

| Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda |        |               |          |                                    |
|--|--------|---------------|----------|------------------------------------|
| Saldo em 30/09/2011                          | Valor  | Prazo         | Taxa     | Garantias, avais fianças hipotecas |
| Disponibilidades (Conta Corrente)            | 340    | S/ Vencimento | 0%       | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)          | 56.394 | 12/07/2011    | 104% CDI | Não há                             |

| Sofisa Corretora de Seguros Ltda    |       |               |          |                                    |
|-------------------------------------|-------|---------------|----------|------------------------------------|
| Saldo em 30/09/2011                 | Valor | Prazo         | Taxa     | Garantias, avais fianças hipotecas |
| Disponibilidades (Conta Corrente)   | 8     | S/ Vencimento | 0%       | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB) | 780   | 27/10/2011    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB) | 723   | 23/08/2013    | 104% CDI | Não há                             |

| Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento |        |               |           |                                    |
|--|--------|---------------|-----------|------------------------------------|
| Saldo em 30/09/2011                              | Valor  | Prazo         | Taxa      | Garantias, avais fianças hipotecas |
| Disponibilidades (Conta Corrente)                | 365    | S/ Vencimento | 0%        | Não há                             |
| Aplicação em depósitos interfinanceiros          | 83.292 | 01/07/2011    | 12,12% aa | Não há                             |

| Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A |        |               |          |                                    |
|--|--------|---------------|----------|------------------------------------|
| Saldo em 30/09/2011                                      | Valor  | Prazo         | Taxa     | Garantias, avais fianças hipotecas |
| Disponibilidades (Conta Corrente)                        | 449    | S/ Vencimento | 0%       | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 8.655  | 21/08/2012    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 3.105  | 21/08/2012    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 3.132  | 21/08/2012    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 17.419 | 19/11/2012    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 4.942  | 18/02/2013    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 4.189  | 03/05/2013    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 15.543 | 16/07/2013    | 104% CDI | Não há                             |
| Títulos e Valores Mobiliários (CDB)                      | 1.421  | 08/03/2013    | 104% CDI | Não há                             |

### d. Cessão de Créditos

Durante o trimestre o banco efetuou a venda de operações de crédito mediante contrato de compra e venda junto ao acionista no montante de 32.025 correspondente ao saldo contábil das operações na data da venda. O valor foi recebido à vista na data da operação. O impacto no resultado do período foi de R\$ 2.088 referente a reversão da provisão para devedores duvidosos.

## Notas Explicativas

### 37. Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

|   | Sofisa Consolidado |                               |                 |                  |                               |                |
|---|--------------------|-------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------|----------------|
|   | 30/09/2011         |                               |                 | 31/12/2010       |                               |                |
|   | Balanço            | Moeda                         |                 | Balanço          | Moeda                         |                |
|   | Nacional           | Estrangeira <sup>(1)(2)</sup> |                 | Nacional         | Estrangeira <sup>(1)(2)</sup> |                |
| <b>ATIVO</b>                                  |                    |                               |                 |                  |                               |                |
| Disponibilidades                              | 24.642             | 1.404                         | 23.238          | 29.517           | 7.629                         | 21.888         |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez       | 626.211            | 610.915                       | 15.296          | 130.970          | 123.787                       | 7.183          |
| Aplicações no mercado aberto                  | 539.999            | 539.999                       | -               | 20.005           | 20.005                        | -              |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros      | 70.916             | 70.916                        | -               | 103.782          | 103.782                       | -              |
| Aplicações em moedas estrangeiras             | 15.296             | -                             | 15.296          | 7.183            | -                             | 7.183          |
| T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos | 674.254            | 491.493                       | 182.761         | 1.292.828        | 1.080.703                     | 212.125        |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 13.204             | 13.204                        | -               | 38.793           | 38.793                        | -              |
| Operações de crédito e arrendamento mercantil | 2.066.927          | 1.993.664                     | 73.263          | 2.296.046        | 2.240.237                     | 55.809         |
| Outros ativos                                 | 606.470            | 500.067                       | 106.403         | 514.748          | 469.962                       | 44.786         |
| Carteira de câmbio                            | 84.297             | 6.024                         | 78.273          | 25.733           | 1.523                         | 24.210         |
| Outros  | 522.173            | 494.043                       | 28.130          | 489.015          | 468.439                       | 20.576         |
| Permanente                                    | 61.243             | 61.243                        | -               | 70.801           | 70.801                        | -              |
| Investimentos                                 | 907                | 907                           | -               | 6.825            | 6.825                         | -              |
| Imobilizado de uso                            | 50.776             | 50.776                        | -               | 54.163           | 54.163                        | -              |
| Diferido                                      | 3.427              | 3.427                         | -               | 4.260            | 4.260                         | -              |
| Intangível                                    | 6.133              | 6.133                         | -               | 5.553            | 5.553                         | -              |
| <b>Total ativo</b>                            | <b>4.072.951</b>   | <b>3.671.990</b>              | <b>400.961</b>  | <b>4.373.703</b> | <b>4.031.912</b>              | <b>341.791</b> |
| <b>PASSIVO</b>                                |                    |                               |                 |                  |                               |                |
| Depósitos                                     | 2.173.832          | 2.173.832                     | -               | 2.329.878        | 2.329.878                     | -              |
| Depósitos à vista                             | 81.109             | 81.109                        | -               | 124.674          | 124.674                       | -              |
| Depósitos interfinanceiros                    | 64.776             | 64.776                        | -               | 44.229           | 44.229                        | -              |
| Depósitos a prazo                             | 2.027.947          | 2.027.947                     | -               | 2.160.933        | 2.160.933                     | -              |
| Depósitos para investimento                   | -                  | -                             | -               | 42               | 42                            | -              |
| Captações no mercado aberto                   | 12.841             | 12.841                        | -               | 45.149           | 45.149                        | -              |
| Recursos de aceites de emissão de títulos     | 18.871             | 18.871                        | -               | 19.419           | 19.419                        | -              |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 306                | 306                           | -               | 80               | 80                            | -              |
| Obrigações por empréstimos e repasses         | 670.903            | 76.595                        | 594.308         | 663.331          | 98.439                        | 564.892        |
| Instrumento financeiro e derivativos          | 17.895             | 17.895                        | -               | 38.321           | 38.320                        | 1              |
| Outras obrigações                             | 398.056            | 320.901                       | 77.155          | 506.495          | 432.423                       | 74.072         |
| Carteira de câmbio                            | 17.119             | 12.266                        | 4.853           | 1.882            | 1.109                         | 773            |
| Outras  | 380.937            | 308.635                       | 72.302          | 504.613          | 431.314                       | 73.299         |
| Resultado de exercícios futuros               | 22.704             | 22.704                        | -               | 160              | 160                           | -              |
| Patrimônio líquido                            | 757.543            | 757.543                       | -               | 770.870          | 770.870                       | -              |
| Capitals sociais reservas                     | 757.543            | 757.543                       | -               | 770.870          | 770.870                       | -              |
| <b>Total passivo</b>                          | <b>4.072.951</b>   | <b>3.401.488</b>              | <b>671.463</b>  | <b>4.373.703</b> | <b>3.734.738</b>              | <b>638.965</b> |
| Posição líquida de ativos e passivos          |                    |                               | (270.502)       |                  |                               | (297.174)      |
| Derivativos - posição líquida                 |                    |                               | 244.493         |                  |                               | 292.706        |
| Posição cambial líquida                       |                    |                               | <b>(26.009)</b> |                  |                               | <b>(4.468)</b> |

(1) Valores expressos e/ou indexados em dólares norte-americanos

(2) Valores calculados com base na P.TAX de compra de 30/09/2011 e 31/12/2010

### 38 Outras informações

- As responsabilidades por avais, fianças e outras garantias prestadas totalizam R\$ 53.736 em 30 de setembro de 2011 (R\$ 36.555 em 31 de dezembro de 2010).
- O Banco e suas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil.
- O Banco Sofisa S.A. possui agência matriz na Alameda Santos, 1.496 - São Paulo/SP, e agências em Campinas/SP na Av. José Bonifácio Coutinho Nogueira, 150, em Belo Horizonte/MG na Rua Paraíba, 1000, no Rio de Janeiro/RJ na Avenida Rio Branco, 134-A, em Curitiba/PR na Rua Benjamin Lins, 935, em Salvador/BA na Rua das Alfazemas, 761, em Goiânia/GO na Rua 09 nº 558, em Porto Alegre/RS na Avenida Soledade, 550, em Uberaba/MG na Praça Rui Barbosa, 300, em Londrina/PR na Av. Higienópolis, 32, em Joinville/SC na Rua Alexandre Dohler, 129, em Fortaleza/CE na Av. Santos Dumont, 2626, em Recife/PE na Rua Antonio Lumack do Monte, 128, em Riberão Preto/SP na Av. Presidente Getulio Vargas, 2001, em São José dos Campos/SP na Av. Dr. João Guilhermino, 429, em São José do Rio Preto na Rua Coronel Spínola de Castro, 3.635, em Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Belém/PA na Av. Governador José Malcher, 168, em Manaus/AM na Av. Djalma Batista, 34, em Caxias do Sul/RS na Rua Os Dezoito do Forte, 2.000, em Sorocaba/SP na Av. Antonio Carlos Comitre, 540, em Guarulhos/SP na Rua Silvestre Vasconcelos Calmon, 200, e em Londrina/PR na Rua Ayrton Senna da Silva, 550.

## Notas Explicativas

d. O Banco Sofisa S.A. possui rating **AA-** da agência Austin Rating, rating **A(bra)** da Fitch Ratings, ratings **Aa2.br/Br-1(nacional)** e **Ba1(Eurobonds)** da agência Moody's Investor Service, e rating **Baixo Risco para Médio Prazo e Disclosure Excelente** pela agência de classificação de risco RISKbank.

### e. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembléia para o ano de 2011 é de R\$12.000 (R\$12.000 em 2010), tendo sido distribuído aos administradores até 30 de setembro de 2011 o montante de R\$ 7.969 (R\$ 5.997 em 30 de setembro 2010) da seguinte forma:

| 30/09/2011                                    |                       |                 |                     |            |              |
|---|-----------------------|-----------------|---------------------|------------|--------------|
| Conselho de Administração                     | Diretoria Estatutária | Conselho Fiscal | Comitê de Auditoria | Totais     |              |
| Honorários                                    | 2.115                 | 1.941           | 156                 | 180        | 4.392        |
| Gratificações / PLR                           | -                     | 2.307           | -                   | -          | 2.307        |
| Encargos Sociais ( INSS + FGTS s/honorários ) | 476                   | 718             | 35                  | 41         | 1.270        |
| <b>Total</b>                                  | <b>2.591</b>          | <b>4.966</b>    | <b>191</b>          | <b>221</b> | <b>7.969</b> |

| 30/09/2010                                    |                       |                 |                     |            |              |
|---|-----------------------|-----------------|---------------------|------------|--------------|
| Conselho de Administração                     | Diretoria Estatutária | Conselho Fiscal | Comitê de Auditoria | Totais     |              |
| Honorários                                    | 1.535                 | 2.740           | 103                 | 180        | 4.558        |
| Gratificações / PLR                           | -                     | 38              | -                   | -          | 38           |
| Encargos Sociais ( INSS + FGTS s/honorários ) | 345                   | 992             | 23                  | 41         | 1.401        |
| <b>Total</b>                                  | <b>1.880</b>          | <b>3.770</b>    | <b>126</b>          | <b>221</b> | <b>5.997</b> |

Os benefícios de curto prazo a administradores estão representados basicamente por ordenados, salários e contribuições para a seguridade social, licença remunerada e auxílio-doença pago, participação nos lucros e bônus (se pagáveis no período de doze meses após o encerramento do exercício) e benefícios não-monetários (tais como assistência médica e automóveis).

#### i) Benefícios Pós-emprego

O Banco Sofisa não possui benefícios pós-emprego.

#### ii) Remuneração baseada em ações

O Banco Sofisa estabeleceu em 2007 um programa de Incentivo de Longo Prazo baseada em ações para os administradores e funcionários elegíveis (beneficiários), conforme AGE realizada em 20 de julho de 2007 com o objetivo de motivar, reter e atrair equipe de profissionais qualificados. Este programa possui as seguintes características:

- A opção pode ser exercida pelos Beneficiários em 5 lotes anuais iguais, cada qual equivalente a 20% do total da opção concedida (os "Lotes Anuais") até 30 de junho de 2008. Cada lote anual subsequente poderá ser exercido total ou parcialmente até o prazo final e extintivo de 7 anos, contados da data de assinatura do Contrato;
- O preço do exercício será exercido a vista e equivalente a R\$12,00 em 25 de maio de 2007, corrigido pelo IGPM até a data de exercício da opção;
- O beneficiário só poderá vender, transferir ou, de qualquer forma, alienar as ações subscritas ou adquiridas após o período mínimo de indisponibilidade de 2 anos, contado a partir da subscrição ou compra das ações;
- A quantidade ações outorgadas aos elegíveis do plano é de 5.600.000 ações para os administradores e funcionários elegíveis.

Embora as condições do Plano continuem vigentes, dado que suas condições não foram alteradas pela Administração, até o momento não houve exercício ou expectativa de opção por nenhum beneficiário, em virtude das condições de atuais mercado das ações emitidas pelo Sofisa que sofreram uma substancial redução no preço em relação ao seu valor de emissão.

## Notas Explicativas

iii) Conforme as normas vigentes, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos ou adiantamentos a:

- quaisquer pessoas físicas ou jurídicas que controlem a instituição ou qualquer entidade sob controle comum com a instituição, ou qualquer Diretor, Conselheiro, membro do Conselho Fiscal ou qualquer de tais entidades ou membros da família imediata de tais pessoas físicas;
- qualquer entidade controlada pela instituição; ou
- qualquer entidade da qual a instituição detenha, direta ou indiretamente, 10% ou mais do Capital Social ou que detenha, direta ou indiretamente, mais de 10% do Capital Social da instituição.

Na forma regulamentar, não são efetuados empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiárias, Diretores Executivos, membros dos Conselhos de Administração, Fiscal ou seus familiares.

### iv) Participação acionária

Os membros do Conselho de Administração, Controladores e Diretoria possuem a seguinte participação acionária no Banco Sofisa.

| Administradores           | 30/09/2011        |                      |                     |                         |                    |                    |
|---------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                           | Ações Ordinárias  | Ações Ordinárias (%) | Ações Preferenciais | Ações Preferenciais (%) | Total de Ações     | Total de Ações (%) |
| Controlador               | 89.019,744        | 91,641%              | 12.934,260          | 31,852%                 | 101.954,004        | 74,015%            |
| Conselho de Administração | 1,800             | 0,002%               | 713,000             | 1,756%                  | 714,800            | 0,519%             |
| Diretoria                 | -                 | -                    | 640,800             | 1,578%                  | 640,800            | 0,465%             |
| Outros                    | 8.118,606         | 8,358%               | 26.319,211          | 64,814%                 | 34.437,817         | 25,001%            |
| <b>Total</b>              | <b>97.140,150</b> | <b>100,00%</b>       | <b>40.607,271</b>   | <b>100,00%</b>          | <b>137.747,421</b> | <b>100,00%</b>     |

"Quantidades expressas em milhares de ações"

| Administradores           | 30/09/2010        |                      |                     |                         |                    |                    |
|---------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                           | Ações Ordinárias  | Ações Ordinárias (%) | Ações Preferenciais | Ações Preferenciais (%) | Total de Ações     | Total de Ações (%) |
| Controlador               | 89.019,744        | 91,641%              | 12.675,960          | 31,216%                 | 101.695,704        | 73,828%            |
| Conselho de Administração | 1,800             | 0,002%               | 700,000             | 1,724%                  | 701,800            | 0,509%             |
| Diretoria                 | -                 | 0,000%               | 417,764             | 1,029%                  | 417,764            | 0,303%             |
| Outros                    | 8.118,606         | 8,358%               | 26.813,547          | 66,031%                 | 34.932,153         | 25,360%            |
| <b>Total</b>              | <b>97.140,150</b> | <b>100,00%</b>       | <b>40.607,271</b>   | <b>100,00%</b>          | <b>137.747,421</b> | <b>100,00%</b>     |

"Quantidades expressas em milhares de ações"

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****Posições Acionárias - Aberturas Relevantes**

| POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA<br>COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA<br>Posição em 30/09/2011 |  |                |   |                |   |                |
|--|--|----------------|---|----------------|---|----------------|
| Acionistas   | Quantidade de<br>Ações Ordinárias<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade de<br>Ações Preferenciais<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade Total<br>de Ações<br>(Em Unidades) | %              |
| Hilda Diruhy Burmaian  | 80.900.690   | 83,28%         | 10.382.644  | 25,57%         | 91.283.334                                    | 66,27%         |
| Alexandre Burmaian   | 8.119.054  | 8,36%          | 2.551.616   | 6,28%          | 10.670.670                                    | 7,75%          |
| Ricardo Burmaian   | -  | 0,00%          | 9.262.816   | 22,81%         | 9.262.816                                     | 6,72%          |
| Valeria Burmaian Kissajikian   | 4.059.303  | 4,18%          | 2.210.615   | 5,44%          | 6.269.918                                     | 4,55%          |
| Claudia Regina Burmaian Loeb   | 4.059.303  | 4,18%          | 2.172.315   | 5,35%          | 6.231.618                                     | 4,52%          |
| Outros   | 1.800  | 0,00%          | 14.027.265  | 34,54%         | 14.029.065                                    | 10,18%         |
| <b>Total</b>   | <b>97.140.150</b>                                  | <b>100,00%</b> | <b>40.607.271</b>                                     | <b>100,00%</b> | <b>137.747.421</b>                            | <b>100,00%</b> |

| POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES<br>EM CIRCULAÇÃO<br>Posição em 30/09/2011 |  |                |   |                |   |                |
|---|--|----------------|---|----------------|---|----------------|
| Acionistas  | Quantidade de<br>Ações Ordinárias<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade de<br>Ações Preferenciais<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade Total<br>de Ações<br>(Em Unidades) | %              |
| Controlador   | 89.019.744   | 91,64%         | 12.934.260  | 31,85%         | 101.954.004                                   | 74,02%         |
| Administradores   | 1.800  | 0,00%          | 1.353.800   | 3,33%          | 1.355.600                                     | 0,98%          |
| Conselho de Administração   | 1.800  | 0,00%          | 713.000   | 1,76%          | 714.800                                       | 0,52%          |
| Diretoria   | -  | 0,00%          | 640.800   | 1,58%          | 640.800                                       | 0,47%          |
| Conselho Fiscal   | -  | 0,00%          | 605.000   | 1,49%          | 605.000                                       | 0,44%          |
| Ações em Tesouraria   | -  | 0,00%          | -   | 0,00%          | -   | 0,00%          |
| Outros Acionistas   | 8.118.606  | 8,36%          | 25.714.211  | 63,32%         | 33.832.817                                    | 24,56%         |
| <b>Total</b>  | <b>97.140.150</b>                                  | <b>100,00%</b> | <b>40.607.271</b>                                     | <b>100,00%</b> | <b>137.747.421</b>                            | <b>100,00%</b> |
| Ações em Circulação   | 8.118.606  | 8,36%          | 26.319.211  | 64,81%         | 34.437.817                                    | 25,00%         |

## Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

### Posições Acionárias - Aberturas Relevantes

| POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA<br>COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA<br>Posição em 30/09/2010 |  |                |   |                |   |                |
|--|--|----------------|---|----------------|---|----------------|
| Acionistas   | Quantidade de<br>Ações Ordinárias<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade de<br>Ações Preferenciais<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade Total<br>de Ações<br>(Em Unidades) | %              |
| Hilda Diruhy Burmaian  | 80.900.690   | 83,28%         | 10.382.644  | 25,57%         | 91.283.334                                    | 66,27%         |
| Alexandre Burmaian   | 8.119.054  | 8,36%          | 2.293.316   | 5,65%          | 10.412.370                                    | 7,56%          |
| Ricardo Burmaian   | -  | 0,00%          | 8.424.316   | 20,75%         | 8.424.316                                     | 6,12%          |
| Valeria Burmaian Kissajikian   | 4.059.303  | 4,18%          | 2.210.615   | 5,44%          | 6.269.918                                     | 4,55%          |
| Claudia Regina Burmaian Loeb   | 4.059.303  | 4,18%          | 2.172.315   | 5,35%          | 6.231.618                                     | 4,52%          |
| Outros   | 1.800  | 0,00%          | 15.124.065  | 37,24%         | 15.125.865                                    | 10,98%         |
| <b>Total</b>   | <b>97.140.150</b>                                  | <b>100,00%</b> | <b>40.607.271</b>                                     | <b>100,00%</b> | <b>137.747.421</b>                            | <b>100,00%</b> |

| POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES<br>EM CIRCULAÇÃO<br>Posição em 30/09/2010 |  |                |   |                |   |                |
|---|--|----------------|---|----------------|---|----------------|
| Acionistas  | Quantidade de<br>Ações Ordinárias<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade de<br>Ações Preferenciais<br>(Em Unidades) | %              | Quantidade Total<br>de Ações<br>(Em Unidades) | %              |
| Controlador   | 89.019.744   | 91,64%         | 12.675.960  | 31,22%         | 101.695.704                                   | 73,83%         |
| Administradores   | 1.800  | 0,00%          | 1.117.764   | 2,75%          | 1.119.564                                     | 0,81%          |
| Conselho de Administração   | 1.800  | 0,00%          | 700.000   | 1,72%          | 701.800                                       | 0,51%          |
| Diretoria   | -  | 0,00%          | 417.764   | 1,03%          | 417.764                                       | 0,30%          |
| Conselho Fiscal   | -  | 0,00%          | 244.000   | 0,60%          | 244.000                                       | 0,18%          |
| Ações em Tesouraria   | -  | 0,00%          | -   | 0,00%          | -   | 0,00%          |
| Outros Acionistas   | 8.118.606  | 8,36%          | 26.569.547  | 65,43%         | 34.688.153                                    | 25,18%         |
| <b>Total</b>  | <b>97.140.150</b>                                  | <b>100,00%</b> | <b>40.607.271</b>                                     | <b>100,00%</b> | <b>137.747.421</b>                            | <b>100,00%</b> |
| Ações em Circulação   | 8.118.606  | 8,36%          | 26.813.547  | 66,03%         | 34.932.153                                    | 25,36%         |

## **Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva**



## **Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente**

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

Demonstrações Contábeis - Informações Financeiras Trimestrais – 3º Trimestre de 2011

Conselho Fiscal do Banco Sofisa S.A, no uso de suas atribuições legais e estatutárias procedeu ao exame das Demonstrações Contábeis – Informações Financeiras Trimestrais, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2011 e do Release de Resultados. Com base na análise dos referidos documentos, tomando-se em conta, também, o Parecer sem ressalvas emitido por Ernst & Young Terco Auditores Independentes, o Colegiado é de opinião que as referidas demonstrações contábeis refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a situação financeira e patrimonial da Sociedade.

São Paulo (SP), 03 de novembro de 2011.

Conselheiros:

Antonio Luiz Teixeira de Barros Júnior

Geraldo Lima Wandalsen

Paulo José Bilezikjian

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer da Ernst & Young Terco Auditores Independentes e com as informações financeiras trimestrais relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2011.

São Paulo (SP), 03 de novembro de 2011.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes**

### **DECLARAÇÃO DA DIRETORIA**

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer da Ernst & Young Terco Auditores Independentes e com as informações financeiras trimestrais relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2011.

São Paulo (SP), 03 de novembro de 2011.