

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Senhores Acionistas:**  
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras da Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A., relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes. Colocamo-nos à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2016  
A Diretoria

### BALANÇOS PATRIMONIAIS

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

|  | Nota     | 31/12/2015        | 31/12/2014        |   | Nota | 31/12/2015        | 31/12/2014        |
|--|----------|-------------------|-------------------|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativo Circulante</b>                                      |          | <b>16.123.900</b> | <b>17.930.548</b> | <b>Passivo Circulante</b>                         |      | <b>17.960.961</b> | <b>20.321.432</b> |
| Disponibilidades   | 4 & 17.e | 27.512            | 41.722            | Depósitos:  |      | 17.042.006        | 19.593.467        |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez                      | 17.e     | 1.170.361         | 1.255.332         | Depósitos à Vista                                 |      | 6.136             | 2.469             |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros                     |          | 1.170.361         | 1.255.332         | Depósitos Interfinanceiros                        | 17.e | 17.035.870        | 19.590.998        |
| Títulos e Valores Mobiliários                                | 5        | 141.534           | 136.658           | Outras Obrigações                                 |      | 918.955           | 727.965           |
| Carteira própria   |          | 141.534           | 136.658           | Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados |      | 11.824            | 6.947             |
| Relações Interfinanceiras                                    |          | 1.383             | -                 | Sociais e Estatutárias                            |      | 115.249           | 75.909            |
| Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central             |          | 1.383             | -                 | Fiscais e Previdenciárias                         | 13   | 29.792            | 21.967            |
| Operações de Crédito   |          | 12.463.759        | 14.173.796        | Diversas  | 14   | 762.090           | 623.142           |
| Setor Privado  | 6.a      | 12.800.484        | 14.497.100        |   |      |                   |                   |
| (Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa) | 6.e      | (336.725)         | (323.304)         |   |      |                   |                   |
| Outros Créditos  |          | 2.234.841         | 2.246.881         | <b>Passivo Exigível a Longo Prazo</b>             |      | <b>11.047.533</b> | <b>8.639.458</b>  |
| Rendas a Receber   |          | 15.952            | 17.311            | Depósitos   |      | 9.916.143         | 7.585.769         |
| Créditos Tributários   | 7        | 341.468           | 259.648           | Depósitos Interfinanceiros                        | 17.e | 9.916.143         | 7.585.769         |
| Diversos   | 8        | 1.910.170         | 1.994.729         | Outras Obrigações                                 |      | 1.131.390         | 1.053.689         |
| (Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)       | 6.e      | (32.749)          | (24.807)          | Fiscais e Previdenciárias                         | 13   | 1.081.171         | 997.481           |
| Outros Valores e Bens  | 9        | 94.510            | 76.159            | Diversas  | 14   | 50.219            | 56.208            |
| Despesas Antecipadas   |          | 94.510            | 76.159            |   |      |                   |                   |
| Ativo Realizável a Longo Prazo                               |          | 14.113.341        | 12.209.569        | <b>Patrimônio Líquido</b>                         |      | <b>16</b>         | <b>1.801.193</b>  |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez                      | 17.e     | 1.951.701         | 6.501             | Capital Social:                                   |      |                   |                   |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros                     |          | 1.951.701         | 6.501             | De Domiciliados no País                           |      | 726.561           | 726.561           |
| Operações de Crédito   |          | 10.295.348        | 10.426.289        | Reservas de Lucros                                |      | 1.074.623         | 570.302           |
| Setor Privado  | 6.a      | 10.763.951        | 10.836.818        | Ajuste ao Valor de Mercado                        | 9    | -                 | -                 |
| (Provisão para Operações de Créditos de Liquidação Duvidosa) | 6.e      | (468.603)         | (430.529)         |   |      |                   |                   |
| Outros Créditos  |          | 1.713.418         | 1.464.934         | <b>Total do Passivo</b>                           |      | <b>30.809.687</b> | <b>30.257.753</b> |
| Créditos Tributários   | 7        | 998.182           | 791.201           |   |      |                   |                   |
| Diversos   | 8        | 783.309           | 734.535           |   |      |                   |                   |
| (Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)       | 6.e      | (68.073)          | (60.802)          |   |      |                   |                   |
| Outros Valores e Bens  | 9        | 152.874           | 311.845           |   |      |                   |                   |
| Despesas Antecipadas   |          | 152.874           | 311.845           |   |      |                   |                   |
| Permanente   |          | 562.446           | 117.636           |   |      |                   |                   |
| Investimentos  | 10       | 481.730           | 31.128            |   |      |                   |                   |
| Participações em Coligadas e Controladas - No País           |          | 382.185           | 17.042            |   |      |                   |                   |
| Agio   |          | 99.545            | 14.086            |   |      |                   |                   |
| Imobilizado de Uso   | 11       | 27.342            | 28.533            |   |      |                   |                   |
| Imobilizado de Uso   |          | 74.797            | 71.597            |   |      |                   |                   |
| (Depreciações Acumuladas)                                    |          | (47.455)          | (43.064)          |   |      |                   |                   |
| Intangível   | 12       | 53.374            | 57.975            |   |      |                   |                   |
| Ativos Intangíveis   |          | 134.000           | 117.963           |   |      |                   |                   |
| (Amortizações Acumuladas)                                    |          | (80.626)          | (59.988)          |   |      |                   |                   |
| <b>Total do Ativo</b>  |          | <b>30.809.687</b> | <b>30.257.753</b> |   |      |                   |                   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

|   | Nota | Capital Social | Reservas de Lucros Legais | Reservas Estatutárias | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Lucros (Prejuízos) Acumulados | Total            |
|---|------|----------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Saldos em 31 de Dezembro 2013</b>                        |      | <b>726.561</b> | <b>35.606</b>             | <b>292.207</b>        | -                                | -                             | <b>1.054.374</b> |
| Lucro Líquido   |      | -              | -                         | -                     | -                                | 318.018                       | 318.018          |
| Reserva Legal   | 16.c | -              | 15.900                    | -                     | -                                | (15.900)                      | -                |
| Dividendos  | 16.b | -              | -                         | -                     | -                                | (23.529)                      | (23.529)         |
| Juros sobre o Capital Próprio                               | 16.b | -              | -                         | -                     | -                                | (52.000)                      | (52.000)         |
| Reserva para Equalização de Dividendos                      | 16.c | -              | -                         | 113.294               | -                                | (113.294)                     | -                |
| Reserva para Reforço de Capital de Giro                     | 16.c | -              | -                         | 113.295               | -                                | (113.295)                     | -                |
| <b>Saldos em 31 de Dezembro 2014</b>                        |      | <b>726.561</b> | <b>51.506</b>             | <b>518.796</b>        | -                                | -                             | <b>1.296.863</b> |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial de Coligadas e Controladas |      | -              | -                         | -                     | 9                                | -                             | 9                |
| Lucro Líquido   |      | -              | -                         | -                     | -                                | 661.404                       | 661.404          |
| Reserva Legal   | 16.c | -              | 33.070                    | -                     | -                                | (33.070)                      | -                |
| Dividendos  | 16.b | -              | -                         | -                     | -                                | (107.083)                     | (107.083)        |
| Juros sobre o Capital Próprio                               | 16.b | -              | -                         | -                     | -                                | (50.000)                      | (50.000)         |
| Reserva para Equalização de Dividendos                      | 16.c | -              | -                         | 235.626               | -                                | (235.626)                     | -                |
| Reserva para Reforço de Capital de Giro                     | 16.c | -              | -                         | 235.625               | -                                | (235.625)                     | -                |
| <b>Saldos em 30 de Junho 2015</b>                           |      | <b>726.561</b> | <b>84.576</b>             | <b>990.047</b>        | <b>9</b>                         | -                             | <b>1.801.193</b> |
| <b>Saldos em 31 de Dezembro 2015</b>                        |      | <b>726.561</b> | <b>84.802</b>             | <b>721.418</b>        | <b>9</b>                         | -                             | <b>1.512.781</b> |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial de Coligadas e Controladas |      | -              | -                         | -                     | 9                                | -                             | 9                |
| Lucro Líquido   |      | -              | -                         | -                     | -                                | 395.486                       | 395.486          |
| Reserva Legal   | 16.c | -              | 19.774                    | -                     | -                                | (19.774)                      | -                |
| Dividendos  | 16.b | -              | -                         | -                     | -                                | (107.083)                     | (107.083)        |
| Juros sobre o Capital Próprio                               | 16.c | -              | -                         | -                     | -                                | (134.315)                     | (134.315)        |
| Reserva para Equalização de Dividendos                      | 16.c | -              | -                         | 134.315               | -                                | (134.315)                     | -                |
| Reserva para Reforço de Capital de Giro                     | 16.c | -              | -                         | 134.314               | -                                | (134.314)                     | -                |
| <b>Saldos em 31 de Dezembro 2015</b>                        |      | <b>726.561</b> | <b>84.576</b>             | <b>990.047</b>        | <b>9</b>                         | -                             | <b>1.801.193</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

**1. Contexto Operacional**  
A Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (Aymoré CFI), controlada pelo Banco Santander (Brasil) S.A. (Banco Santander), tem por objeto social a realização de operações de crédito, financiamento e empréstimo em geral, incluindo, mas não se limitando, financiamento para capital de giro e para aquisição de bens e serviços, e demais atividades permitidas pela legislação e regulamentação em vigor. A Aymoré CFI tem suas operações conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro.

**2. Apresentação das Demonstrações Financeiras**  
As demonstrações financeiras da Aymoré CFI, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (Bacen) e modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif). Não foram adotadas nos balanços as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional, ainda não reconhecidas pelo Bacen.  
A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas nos exercícios demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.  
As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foram aprovadas pela Diretoria na reunião realizada em 22 de fevereiro de 2016.  
As demonstrações financeiras do Conglomerado Santander, que inclui a empresa Aymoré CFI, com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, foram divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico [www.santander.com.br/ri](http://www.santander.com.br/ri).

**3. Principais Práticas Contábeis**  
**a) Apuração do Resultado**  
O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.  
**b) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação**  
As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação da Aymoré CFI.  
**c) Ativos e Passivos Circulantes e a Longo Prazo**  
São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização.  
Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente.  
**d) Caixa e Equivalentes de Caixa**  
Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

**e) Carteira de Créditos e Provisão para Perdas**  
A carteira de crédito inclui as operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito. É demonstrada pelo seu valor presente, considerando os indexadores, taxa de juros e encargos pactuados, calculados "pro rata" dia até a data do balanço. Para operações vencidas a partir de 60 dias, o reconhecimento em receitas só ocorrerá quando do seu efetivo recebimento.  
Normalmente, a Aymoré CFI efetua a baixa de créditos para prejuízo quando estes apresentam atraso superior a 360 dias. No caso de operações de crédito de longo prazo (acima de 3 anos) são baixadas quando completam 540 dias de atraso. A operação de crédito baixada para prejuízo é registrada em conta de compensação pelo prazo mínimo de 5 anos e enquanto não esgotados todos os procedimentos para cobrança.  
As cessões de crédito sem retenção de riscos resultam na baixa dos ativos financeiros objeto da operação, que passam a ser mantidos em conta de compensação. O resultado da cessão é reconhecido integralmente, quando de sua realização.  
A partir de janeiro de 2012, conforme determinado pela Resolução CMN 3.533/2008 e Resolução 3.895/2010, todas as cessões de crédito com retenção de riscos passam a ter seus resultados reconhecidos pelos prazos remanescentes das operações, e os ativos financeiros objetos da cessão permanecem registrados como operações de crédito e o valor recebido como obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros. As cessões de créditos realizadas até dezembro de 2011 foram contabilizadas de acordo com a regulamentação vigente com o reconhecimento do resultado no momento da realização da cessão, independente da retenção ou não do risco.  
As provisões para operações de crédito são fundamentadas nas análises das operações de crédito em aberto (vencidas e vencidas), na experiência passada, expectativas futuras e riscos específicos das carteiras e na política de avaliação de risco da Administração na constituição das provisões, inclusive, exigidas pelas normas do CMN e Bacen.  
**f) Despesas Antecipadas**  
São contabilizadas as aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em exercícios seguintes e são apropriadas ao resultado, de acordo com a vigência dos respectivos contratos.

**g.1) Comissões Pagas a Correspondentes Bancários**  
Consistindo-se o contido na Resolução CMN 4.294 e Circular Bacen 3.693 de dezembro de 2013, a partir de janeiro de 2015 as comissões pagas aos agentes intermediários da origem de novas operações de crédito ficam limitadas aos percentuais máximos de (i) 6% do valor da nova operação originada e (ii) 3% do valor da operação objeto de portabilidade.  
As referidas comissões devem ser integralmente reconhecidas como despesa quando incorridas.  
A Circular Bacen 3.738 de dezembro de 2014, facultou a possibilidade de aplicação escalonada do procedimento contábil supracitado, conforme abaixo:  
a) 2015: Reconhecer integralmente como despesa 1/3 do valor da comissão paga, sendo a diferença apropriada e apropriada ao resultado pelo período de 36 meses ou pelo prazo do contrato, dos dois o menor;  
b) 2016: Reconhecer integralmente como despesa 2/3 do valor da comissão paga, sendo a diferença apropriada e apropriada ao resultado pelo período de 36 meses ou pelo prazo do contrato, dos dois o menor; e  
c) 2017: Reconhecer o valor total da comissão paga integralmente como despesa.  
A Aymoré CFI está utilizando essa prerrogativa.  
Segundo o contido na Circular Bacen 3.722 de outubro de 2014, os procedimentos contábeis anteriormente descritos devem ser aplicados de forma prospectiva a partir de janeiro de 2015, não trazendo impactos sobre as comissões pagas até dezembro de 2014.  
A partir de janeiro de 2020, caso ainda exista no ativo da entidade saldo a amortizar de comissão de venda paga ao correspondente, esse montante deve ser integralmente baixado contra resultado (despesa).

**g) Permanente**  
Demonstrado pelo valor do custo de aquisição, está sujeito à avaliação do valor recuperável em períodos sucessivos ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos ativos e a sua avaliação considera os seguintes aspectos:  
**g.1) Imobilizado**  
O reconhecimento do imobilizado é feito pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: instalações, móveis, equipamentos de uso e sistemas de segurança e comunicações - 10%, sistemas de processamento de dados - 20% e benfeitorias em imóveis de terceiros - 10% ou até o vencimento do contrato de locação.  
**g.2) Intangível**  
Os gastos de aquisição e desenvolvimento de logiciais são amortizados pelo prazo máximo de 5 anos.  
**h) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais**  
A Aymoré CFI é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível, e contenciosos do curso normal de suas atividades.  
Os processos judiciais e administrativos são reconhecidos contabilmente com base na natureza, complexidade e histórico das ações e na opinião dos assessores jurídicos internos e externos.  
As provisões são constituídas quando o risco de perda da ação judicial ou administrativa for avaliado como provável e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, com base nas melhores informações disponíveis. As provisões incluem as obrigações legais, processos judiciais e administrativos relacionados a obrigações tributárias e previdenciárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras. São total ou parcialmente revertidas quando as obrigações deixam de existir ou são reduzidas.  
Passivos contingentes são obrigações possíveis que se originam de eventos passados e cuja existência depende de uma ocorrência futura, mas cuja ocorrência é mais provável do que não ocorrer e que não estejam totalmente sob o controle da Aymoré CFI. De acordo com as normas contábeis, passivos contingentes classificados como perdas possíveis não são reconhecidos, mas sim divulgados nas notas explicativas das demonstrações financeiras (Nota 15.g).  
Os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados nas demonstrações financeiras (Nota 15.a).

**i) Plano de Benefícios a Funcionários**  
Os planos de benefícios pós-emprego compreendem os compromissos assumidos pela Aymoré CFI de: (i) complemento dos benefícios do sistema público de previdência; e (ii) assistência médica, no caso de aposentadoria, invalidez permanente ou morte para aqueles funcionários elegíveis e seus beneficiários diretos.  
**Plano de Contribuição Definida**  
Plano de contribuição definida é o plano de benefício pós-emprego pelo qual a Aymoré CFI como entidade patrocinadora paga contribuições fixas a um fundo de pensão, não tendo a obrigação legal ou construtiva de pagar contribuições adicionais se o fundo não possuir ativos suficientes para honrar todos os benefícios relativos aos serviços prestados no período corrente e em períodos anteriores.  
As contribuições efetuadas nesse sentido são reconhecidas como despesas com pessoal na demonstração do resultado.  
**Planos de Benefício Definido**  
Plano de benefício definido é o plano de benefício pós-emprego que não seja plano de contribuição definida e estão apresentados na Nota 25. Para esta modalidade de plano, a obrigação da entidade patrocinadora é a de fornecer os benefícios pactuados junto aos empregados, assumindo o potencial risco atuarial de que os benefícios venham a custar mais do que o esperado.  
Desde janeiro de 2013, a Aymoré aplica o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1), que estabelece fundamentalmente, o reconhecimento integral em conta de passivo quando perdas atuariais (déficit atuarial) não reconhecidas venham a ocorrer, em contrapartida de conta destacada do patrimônio líquido (outros ajustes de avaliação patrimonial).

**Principais Definições**  
- O valor presente de obrigação de benefício definido é o valor presente sem a dedução de quaisquer ativos do plano, dos pagamentos futuros esperados necessários para liquidar a obrigação resultante do serviço do empregado nos períodos corrente e passados.  
- Déficit ou superávit é: (a) o valor presente da obrigação de benefício definido; menos (b) o valor justo dos ativos do plano.  
- A entidade patrocinadora poderá reconhecer os ativos do plano no balanço quando atenderem as seguintes características: (i) os ativos do fundo forem suficientes para o cumprimento de todas as obrigações de benefícios aos empregados do plano ou da entidade patrocinadora; ou (ii) os ativos forem devolvidos à entidade patrocinadora com o intuito de reembolsá-la por benefícios já pagos a empregados.  
- Ganhos e perdas atuariais são mudanças no valor presente da obrigação de benefício definido resultantes de: (a) ajustes pela experiência (feitos das diferenças entre as premissas atuariais adotadas e o que efetivamente ocorreu); e (b) efeitos das mudanças nas premissas atuariais.  
- Custo do serviço corrente, é o aumento no valor presente da obrigação de benefício definido resultante do serviço prestado pelo empregado no período corrente.  
- O custo do serviço passado, é a variação no valor presente da obrigação de benefício definido por serviço prestado por empregados em períodos anteriores, resultante de alteração no plano ou de redução do número de empregados cobertos.  
Benefícios pós-emprego são reconhecidos no resultado nas linhas de outras despesas operacionais - perdas atuariais - planos de aposentadoria e despesas com pessoal.  
Os planos de benefício definido são registrados com base em estudo atuarial, realizado anualmente por entidade externa de consultoria, no final de cada exercício com vigência para o período subsequente.

**j) Remuneração Baseada em Ações**  
**Liquidação em Ação**  
São referentes a opções de compra de ações do Banco Santander promovendo um comprometimento dos executivos com os resultados de longo prazo. As quantidades de ações concedidas aos executivos variam de acordo com determinados parâmetros de desempenho.  
No início do plano é efetuada uma estimativa da quantidade provável das opções que serão outorgadas e registra-se o valor justo em despesa de pessoal em contrapartida contra o "patrimônio líquido - reservas para pagamento baseado em ações" ao longo do período de vigência de cada ciclo.  
**Liquidação em Dinheiro**  
No início do plano, é efetuada uma estimativa da quantidade provável de ações "hipotéticas" que serão recebidas pelos executivos. É apurado o valor justo das ações "hipotéticas" e registrado ao longo do período de vigência de cada ciclo uma provisão em outras obrigações em contrapartida com a despesa de pessoal.

**k) Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins)**  
O PIS (0,65%) e a Cofins (4,00%) são calculados sobre determinadas receitas e despesas brutas. As instituições financeiras podem deduzir despesas financeiras na determinação da referida base de cálculo. As despesas de PIS e da Cofins são registradas em despesas tributárias.  
**l) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)**  
O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15% mais adicional de 10% e a CSLL à alíquota de 20%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. A alíquota da CSLL para as instituições financeiras foi elevada de 15% para 20% para o período-base compreendido entre 1 de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, nos termos da Lei 13.169/2015 (resultado da conversão em Lei da Medida Provisória (MP) 675/2015). Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal, sobre os prejuízos fiscais e ajustes ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.  
De acordo com o disposto na regulamentação vigente, os créditos tributários são registrados na medida em que se considera provável sua recuperação em base à geração de lucros tributáveis futuros. A expectativa de realização dos créditos tributários, conforme demonstrada na Nota 7.b, está baseada em projeções de resultados futuros e fundamentada em estudo técnico.

**m) Estimativas Contábeis**  
As estimativas contábeis e premissas utilizadas pela Administração para a preparação das demonstrações financeiras são revisadas pelo menos trimestralmente, sendo apresentadas a seguir as principais estimativas que podem levar a ajustes significativos nos valores contábeis dos ativos e passivos no próximo exercício quando comparados com os montantes reais, tais como: valor residual do ativo imobilizado, provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências e a realização dos créditos tributários. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos de forma prospectiva.  
**n) Evento Subsequente**  
Corresponde ao evento ocorrido entre a data-base das demonstrações financeiras e a data na qual foi autorizada a emissão dessas demonstrações, e são compostos por:  
- Eventos que Originam Ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras; e  
- Eventos que não Originam Ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras.

**4. Caixa e Equivalentes de Caixa**  
São representados por disponibilidades no valor de R\$27.512 (31/12/2014 - R\$41.722) e aplicações em depósitos interfinanceiros de R\$23.012 (31/12/2014 - R\$81.035).

**5. Títulos e Valores Mobiliários**  
Composto por Cotas de Fundos de Investimentos, de emissão do Santander FIC FI Empresas Curto Prazo no valor de R\$141.534 (31/12/2014 - R\$136.658) com prazo sem vencimento. No exercício foram reconhecidos no resultado receita no montante de R\$8.208 (31/12/2014 - 2.543).

|   | 31/12/2015        | 31/12/2014        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Operações de Crédito</b>               | <b>23.564.435</b> | <b>25.353.918</b> |
| Emprestimos e Títulos Descontados         | 25                | 121               |
| Financiamentos                            | 23.564.410        | 25.353.797        |
| <b>Outros Créditos</b>                    | <b>2.110.972</b>  | <b>2.097.302</b>  |
| Títulos e Créditos a Receber (1) (Nota 8) | 2.110.972         | 2.097.302         |
| <b>Total</b>                              | <b>25.675.407</b> | <b>27.451.220</b> |
| <b>Circulante</b>                         | <b>14.671.809</b> | <b>16.351.932</b> |
| <b>Longo Prazo</b>                        | <b>11.003.598</b> | <b>11.099.288</b> |

(1) Referem-se a créditos adquiridos de lojistas.

|   | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|------------|------------|
| <b>b) Carteira de Créditos por Vencimento</b> |            |            |
| Vencidas                                      | 588.159    | 545.424    |
| A Vencer:                                     |            |            |
| Até 3 Meses                                   | 5.403.014  | 5.378.994  |
| De 3 a 12 Meses                               | 9.268.795  | 10.972.938 |
| Acima de 12 Meses                             | 10.415.439 | 10.553.864 |

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

### 10. Participações em Coligadas e Controladas

| Investimento  | 31/12/2015                          |                  | Participação Direta |
|---|-------------------------------------|------------------|---------------------|
|   | Quantidade de Ações Possuídas (Mil) | Ações Ordinárias |                     |
| Super (1)(4)  | 29.327                              | (4.757)          | -                   |
| Banco Bonsucesso Consignado (2) (3) (8)                               | 612.536                             | 17.371           | -                   |
| <b>Total dos Investimentos Avaliados por Equivalência Patrimonial</b> | <b>382.185</b>                      | <b>12.614</b>    | <b>5.134</b>        |
| Acordo de Não Competição  | 13.090                              | 14.086           | -                   |
| Agio - Banco Bonsucesso Consignado (2)                                | 86.455                              | -                | -                   |
| <b>Total dos Investimentos</b>  | <b>481.730</b>                      | <b>14.086</b>    | <b>-</b>            |

(1) Em 12 de dezembro de 2014 a Aymoré adquiriu 50% do capital total e votante da Super, mediante extração e integralização de 20 milhões de novas ações ordinárias, no valor de R\$31.128. Na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 15 de dezembro de 2014, foi aprovado a redução do capital social da Super, de forma a ajustá-lo ao valor das importâncias efetivamente integralizadas, o qual passou de R\$51.128 para R\$49.451, sendo a referida redução no valor de R\$1.677, sem cancelamento de ações, e sem restituição de quaisquer valores aos acionistas, observado o disposto na legislação aplicável.

(2) O investimento do Banco Bonsucesso Consignado foi adquirido em 10 de fevereiro de 2015. A Aymoré possui participação de 60% do capital social total e votante pelo valor de R\$460.000, tornando-se acionista controlador, permanecendo com a parcela remanescente de 40% do capital social.

(3) Na AGE do Banco Bonsucesso Consignado de 6 de fevereiro de 2015, foi aprovado o pagamento de dividendos do Banco Bonsucesso no valor R\$4.863, atribuído com base no resultado obtido no mês de janeiro de 2015, período em que a Aymoré ainda não era acionista.

(4) Empresa com falhasagem de 60 dias para o cálculo de equivalência patrimonial. Para contabilização do resultado de equivalência patrimonial, foi utilizada em 31/12/2015 a posição de 31/10/2015.

(5) Em dezembro de 2015, foram provisionados R\$2.970 referente ao dividendo mínimo obrigatório dos lucros auferidos entre fevereiro e dezembro. O valor será submetido à Assembleia Geral Extraordinária para devida aprovação.

(6) Na aquisição da Super, a alocação do preço de compra (PPA), realizada com valores provisórios por empresa especializada contratada, reflete os seguintes ajustes contábeis de compra na data da aquisição, com base no acervo contábil de 30 de novembro de 2014:

| Vida Útil Estimada                           | Valor  |
|--|--------|
| 17,042                                       | -      |
| Relacionamento com Clientes                  | 712    |
| Marca  | 689    |
| Acordo de Não Competição                     | 325    |
| Agio por Expectativa de Rentabilidade Futura | 13.050 |
| Outros                                       | (690)  |

**Contraprestação Transferida em Troca do Controle da Adquirida (50%)** **31.128**

Em dezembro de 2015, foi concluído o estudo da alocação do preço de compra (*Purchase Price Allocation* - PPA) sobre a aquisição do Bonsucesso pela Aymoré, com base no acervo contábil de 31 de janeiro de 2015, no montante de R\$37.200 mil.

| Resumo dos valores apurados:               | Super          | Banco Bonsucesso Consignado | Total          |
|--|----------------|-----------------------------|----------------|
| Patrimônio Líquido em 31-01-2015           | 140.000        | 460.000                     | 600.000        |
| Aumento de Capital pela Aymoré CFI         | -              | 600.000                     | 600.000        |
| Patrimônio Líquido após aumento de capital | 140.000        | 1.060.000                   | 1.200.000      |
| (-) Participação de não controladoras (1)  | -              | (240.000)                   | (240.000)      |
| <b>(=) Patrimônio Líquido (60%)</b>        | <b>140.000</b> | <b>820.000</b>              | <b>960.000</b> |
| Aumento de Capital pela Aymoré CFI         | 360.000        | 360.000                     | 720.000        |
| Patrimônio Líquido (60%)                   | 372.000        | 660.000                     | 1.032.000      |
| Mais Valia                                 | 62.800         | -                           | 62.800         |

(1) Participações não-Controladoras foram inicialmente mensuradas em R\$240 milhões (valor proporcional dos ativos líquidos identificáveis reconhecidos da investida).

(2) Agio será dedutível fiscalmente nos termos da legislação vigente.

| Mais Valia dos Ativos Intangíveis na Avaliação do Agio: | 9 anos e 11 meses | 21.000 |
|---|-------------------|--------|
| Marca   | 3 anos e 11 meses | 14.400 |
| Correspondente Bancário                                 | 3 anos e 11 meses | 1.800  |
| Canais de Distribuição - Agências                       | 10 anos           | 62.800 |
| Agio por Expectativa de Rentabilidade Futura            | -                 | -      |

**Contraprestação Transferida em Troca do Controle da Adquirida (60%)** **100.000**

| Valor Contábil dos Investimentos em 31 de dezembro de 2014        | Super         | Banco Bonsucesso Consignado | Total          |
|---|---------------|-----------------------------|----------------|
| Aquisição - Banco Bonsucesso Consignado                           | -             | 460.000                     | 460.000        |
| Resultado de Equivalência Patrimonial                             | (2.379)       | 7.513                       | 5.134          |
| Despesas de Amortização de Agio                                   | (1.685)       | (13.537)                    | (15.222)       |
| Outros  | 690           | -                           | 690            |
| <b>Valor Contábil dos Investimentos em 31 de Dezembro de 2015</b> | <b>27.754</b> | <b>453.976</b>              | <b>481.730</b> |

### 11. Imobilizado de Uso

|   | 31/12/2015    | 31/12/2014      |
|---|---------------|-----------------|
| Instalações, Móveis e Equipamentos de Uso | 9.749         | 3.294           |
| Sistemas de Segurança e Comunicações      | 2.827         | (2.803)         |
| Sistemas de Processamento de Dados        | 3.795         | (3.795)         |
| Benefícios em Imóveis de Terceiros        | 55.682        | (32.007)        |
| Outras                                    | 2.744         | (2.094)         |
| <b>Total</b>                              | <b>74.797</b> | <b>(47.455)</b> |

### 12. Intangível

Refere-se, basicamente, a gastos com aquisição e desenvolvimento de logícias.

### 13. Fiscais e Previdenciárias

As obrigações fiscais e previdenciárias compreendem os impostos e contribuições a recolher e valores questionados em processos judiciais e administrativos.

|  | 31/12/2015       | 31/12/2014       |
|--|------------------|------------------|
| Provisão para Riscos Fiscais e Obrigações Legais (Nota 15.b) | 1.081.172        | 997.481          |
| Provisão para Tributos Diferidos                             | 537              | -                |
| Impostos e Contribuições a Pagar                             | 29.254           | 21.967           |
| <b>Total</b>   | <b>1.109.663</b> | <b>1.019.448</b> |
| <b>Circulante</b>  | <b>21.967</b>    | <b>21.967</b>    |
| <b>Longo Prazo</b>   | <b>1.081.172</b> | <b>997.481</b>   |

### a) Natureza e Origem dos Passivos Tributários Diferidos

| Saldo em 31/12/2014     | Constituição | Saldo em 31/12/2015 |
|-------------------------|--------------|---------------------|
| Agio da Super (Nota 10) | 537          | 537                 |

### b) Expectativa de Realização dos Passivos Fiscais Diferidos

|              | 31/12/2015 |            |            |
|--------------|------------|------------|------------|
| Ano          | IRPJ       | CSLL       | Total      |
| 2016         | 112        | 67         | 179        |
| 2017         | 112        | 67         | 179        |
| 2018         | 112        | 67         | 179        |
| <b>Total</b> | <b>336</b> | <b>201</b> | <b>537</b> |

### 14. Outras Obrigações - Diversas

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014     |
|---|----------------|----------------|
| Provisão para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Trabalhistas e Cíveis (Nota 15.b) | 166.782        | 162.264        |
| Despesas de Pessoal   | 42.554         | 38.891         |
| Despesas Administrativas  | 301            | 1.532          |
| Outros Pagamentos   | 17.204         | 9.134          |
| Fornecedores (1)  | 460.125        | 414.296        |
| Fundo de Equalização - Subsídio da Rede   | 104.549        | 32.782         |
| Créditos de Veículos Apreendidos - Leilão   | 9.027          | 8.263          |
| Outros  | 11.767         | 12.188         |
| <b>Total</b>  | <b>812.009</b> | <b>679.350</b> |
| <b>Circulante</b>   | <b>762.090</b> | <b>623.142</b> |
| <b>Longo Prazo</b>  | <b>50.219</b>  | <b>56.208</b>  |

(1) Refere-se substancialmente à registro de valores a pagar a CVC, correspondentes às liberações parceladas estabelecidas em contrato de cessão.

### 15. Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias

#### a) Ativos Contingentes

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes (Nota 3.h).

#### b) Saldos Patrimoniais das Provisões para Processos Judiciais e Administrativos e Obrigações Legais por Natureza

|   | 31/12/2015       | 31/12/2014       |
|---|------------------|------------------|
| Provisão para Riscos Fiscais e Obrigações Legais (Nota 13)                                  | 1.081.172        | 997.481          |
| Provisão para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Trabalhistas e Cíveis (Nota 14) | 166.782          | 162.264          |
| Ações Trabalhistas  | 60.413           | 50.294           |
| Ações Cíveis  | 106.369          | 111.969          |
| <b>Total</b>  | <b>1.247.954</b> | <b>1.159.745</b> |

#### c) Movimentação das Provisões para Processos Judiciais e Administrativos e Obrigações Legais

|                                      | 01/01 a 31/12/2015 |               | 01/01 a 30/12/2014 |                |
|--------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------|
|                                      | Fiscais            | Trabalhistas  | Cíveis             | Fiscais        |
| Saldo Inicial                        | 997.481            | 60.295        | 111.969            | 773.777        |
| Constituição Líquida de Reversão (1) | 27.172             | 35.329        | 90.890             | 226.704        |
| Atualização Monetária                | 100.304            | 8.140         | 14.455             | -              |
| Baixas por Pagamentos                | (43.785)           | (34.257)      | (110.945)          | (2.366)        |
| Outros                               | -                  | 906           | -                  | -              |
| <b>Saldo Final</b>                   | <b>1.081.172</b>   | <b>60.413</b> | <b>106.369</b>     | <b>997.481</b> |
| Depósitos em Garantia - Outros       | 354.906            | 2.666         | 2.237              | 348.010        |
| Créditos (2)                         | -                  | -             | -                  | 2.032          |
|                                      |                    |               |                    | 1.795          |

(1) Riscos fiscais contemplam as constituições de provisões para impostos relacionados a processos judiciais e administrativos e obrigações legais, contabilizados em despesas tributárias, outras receitas e despesas operacionais e IR e CSLL.

(2) Refere-se aos valores de depósitos em garantias, limitados ao valor da provisão de contingência e não contemplam os depósitos em garantia, relativos as contingências possíveis e/ou remotas e depósitos recursais.

#### d) Provisões, Passivos Contingentes e Outras Provisões

A Aymoré CFI é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível, decorrentes do curso normal de suas atividades.

As provisões foram constituídas com base na natureza, complexidade e histórico das ações e na avaliação de risco de sucesso de cada uma das ações, com base nas opiniões dos assessores jurídicos internos e externos. A Aymoré CFI

tem por política provisionar integralmente o valor das ações cuja avaliação está classificada como perda provável. As obrigações legais de natureza fiscal e previdenciária têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

Os principais processos judiciais e administrativos relacionados a obrigações legais, fiscais e previdenciárias, estão descritos a seguir:

**PIS e Cofins** - R\$371.656 (31/12/2014 - R\$882.932): a Aymoré CFI ajuizou medida judicial visando a afastar a aplicação da Lei 9.718/1998, que modificou a base de cálculo do PIS e Cofins para que incidissem sobre todas as receitas das pessoas jurídicas. Antes da referida norma, já afastada em decisões recentes do Supremo Tribunal Federal (STF) em relação às entidades não financeiras, eram tributadas pelo PIS e Cofins apenas as receitas de prestação de serviços e de venda de mercadorias.

**Majoração de Alíquota da CSLL** - R\$107.323 (31/12/2014 - R\$112.733): a Aymoré CFI ajuizou ação judicial visando a afastar a majoração de alíquota da CSLL imposta pela Medida Provisória (MP) 413/2008, convertida na Lei nº 11.727/2008. As instituições financeiras estavam anteriormente sujeitas à alíquota de 9% para CSLL, entretanto, a nova legislação estabeleceu a alíquota de 15%, a partir de abril de 2008. As ações judiciais ainda estão pendentes de julgamento.

**JSS** - Instituições Financeiras - R\$2.192 (31/12/2014 - R\$1.811): refere-se a discussões em processos judiciais e administrativos frente a vários municípios, que exigem o pagamento do ISS, sobre diversas receitas decorrentes de operações que usualmente não se classificam como prestação de serviços.

**a) Provisões para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Trabalhistas**

São ações movidas por Sindicatos, Ministério Público do Trabalho e ex-empregados pleiteando direitos trabalhistas que entendem devidos, em especial ao pagamento de "horas extras" e outros direitos trabalhistas. Nas ações trabalhistas relativas a causas consideradas semelhantes e usuais, a provisão é constituída com base na média histórica dos pagamentos efetuados. As ações cíveis que não se enquadram no critério anterior são provisionadas individualmente, com base na situação de cada processo, na lei e jurisprudência de acordo com a avaliação de risco e classificação dos assessores jurídicos.

**f) Provisões para Processos Judiciais e Administrativos - Ações Cíveis**

São ações judiciais de caráter indenizatório e revisionais de crédito.

As ações de caráter indenizatório referem-se à indenização por dano material e/ou moral, referentes à relação de consumo.

As ações revisionais referem-se a operações de crédito através das quais os clientes questionam cláusulas contratuais.

Nas ações cíveis relativas a causas consideradas semelhantes e usuais, a provisão é constituída com base na média histórica dos pagamentos efetuados. As ações cíveis que não se enquadram no critério anterior são avaliadas individualmente, sendo as provisões constituídas com base na situação de cada processo, na lei e jurisprudência de acordo com a avaliação de risco e classificação dos assessores jurídicos.

**g) Passivos Contingentes Classificados como Risco de Perda Possível**

São processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível classificados, com base na opinião dos assessores jurídicos, como risco de perda possível, não reconhecidos contabilmente. As ações com classificação de perda possível, de natureza tributária, totalizam em R\$227.783, trabalhista R\$450 e cíveis R\$21.526.

### 16. Patrimônio Líquido

**a) Capital Social**

O capital social em 31 de dezembro de 2015 e 2014, é composto por 287.706.670 mil ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, todas de domiciliados no país.

**b) Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio**

Estatalutariamente, estão assegurados aos acionistas dividendos mínimos de 25% do lucro líquido de cada exercício, ajustado de acordo com a legislação.

Em 31 de dezembro de 2015, foram provisionados dividendos no montante de R\$107.083 (R\$0,37220 em reais por ação) em dezembro de 2015, não foram provisionados dividendos no lucro líquido do exercício de 2014.

Em 27 de fevereiro de 2015, foi aprovada o destaque de juros sobre o capital próprio, relativo ao período de janeiro a dezembro de 2015, no montante bruto de R\$90.000 (R\$0,173788116 por lote de mil ações ordinárias e preferenciais, equivalentes a R\$0,147719898, líquido do imposto de renda, por lote de mil ações ordinárias e preferenciais). O pagamento foi efetuado em 17 de dezembro de 2015.

Em 17 de março de 2015, foram pagos dividendos no montante de R\$23.529 (R\$0,0817812 em reais por ação) em março de 2015, não foram provisionados dividendos no lucro líquido do exercício de 2014.

Em 17 de março de 2015, foram pagos juros sobre o capital próprio, relativo ao período de janeiro a dezembro de 2014, no montante bruto de R\$52.000 (R\$0,0018074 por ação equivalentes a R\$0,00015363, líquido do imposto de renda).

**c) Reservas Estatutárias**

O saldo remanescente do lucro líquido do exercício será destinados 50% para reserva para reforço de capital de giro e 50% para equalização de dividendos, com a finalidade de garantir os meios financeiros para as operações da Aymoré CFI e a continuidade da distribuição de dividendos, podendo ser utilizadas para futuros aumentos de capital. Ambas reservas, juntamente com a reserva legal, estão limitadas a 100% do capital social.

### 17. Partes Relacionadas

**a) Remuneração de Pessoal-Chave da Administração**

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) da Aymoré Crédito, Financiamento e Investimento S.A. ("Aymoré CFI"), realizada em 30 de abril de 2015, foi aprovado o montante global anual da remuneração dos administradores para o ano de 2015, no valor máximo de R\$10.000,00 (dez mil reais). A Aymoré CFI é parte integrante do Conglomerado Santander e seus administradores são remunerados pelos cargos que ocupam no Banco Santander (Brasil) S.A., seu controlador. A Aymoré CFI não possui benefícios de rescisão de contrato de trabalho para seu pessoal-chave da administração.

No primeiro semestre de 2015 e 2014, não foram registradas despesas com honorários para a Diretoria.

**b) Benefícios de Longo Prazo**

A Aymoré CFI, assim como o Banco Santander, igualmente com outras controladas no mundo do Grupo Santander Espanha, possui programas de remuneração de longo prazo vinculados ao desempenho do preço de mercado de suas ações, com base na obtenção de metas (Nota 25.b).

**c) Operações de Crédito**

Nas operações de crédito vigentes, não são concedidos empréstimos ou adiantamentos envolvendo:

I - diretores, membros dos Conselhos de Administração e do Comitê de Auditoria, bem como seus respectivos cônjuges e parentes, até o segundo grau;

II - pessoas físicas ou jurídicas que participem no capital da Aymoré CFI, com mais de 10%;

III - pessoas jurídicas de cujo capital participem com mais de 10%, a Aymoré CFI; e

IV - pessoas jurídicas de cujo capital participem com mais de 10%, quaisquer dos diretores, membros do Conselho de Administração e do Comitê de Auditoria ou administradores da própria instituição financeira, bem como seus cônjuges e respectivos parentes, até o segundo grau.

**d) Participação Acionária**

A Aymoré CFI é controlada pelo Banco Santander que possui participação acionária direta de 287.706.670 mil ações ordinárias, equivalentes a 100% do capital social.

**e) Transações com Partes Relacionadas**

As operações e remuneração de serviços com partes relacionadas são realizadas no curso normal dos negócios e em condições de mercado, incluindo taxas de juros, prazos e garantias, e não envolvem riscos maiores que os normais de cobrança ou apresentam outras desvantagens.

As principais transações e saldos são conforme segue:

|   | 31/12/2015          | 01/01 a 31/12/2015       | 31/12/2014          | 01/01 a 31/12/2014       |
|---|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| <b>Disponibilidade de</b>   | <b>27.512</b>       | <b>Álivos (Passivos)</b> | <b>41.722</b>       | <b>Álivos (Despesas)</b> |
| Banco Santander (8)   | 27.512              | -                        | 41.722              | -                        |
| <b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (1)</b>                | <b>3.122.062</b>    | <b>322.937</b>           | <b>1.261.833</b>    | <b>193.933</b>           |
| Banco Santander (8)   | 3.122.062           | 322.937                  | 1.261.833           | 193.933                  |
| <b>Rendas a Receber de Serviços Prestados</b>                     | <b>3.217</b>        | <b>11.024</b>            | <b>19.569</b>       | <b>119.389</b>           |
| Banco Santander (8)   | -                   | -                        | -                   | -                        |
| Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. (9)(7)         | -                   | -                        | 17.483              | 113.453                  |
| Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil (8)                | 941                 | 2.322                    | -                   | -                        |
| Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento RCI Brasil (8) | -                   | -                        | -                   | -                        |
| Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. (9)(7)         | 2.276               | 8.702                    | 2.086               | 5.936                    |
| <b>Valores a Receber de Sociedades Ligadas</b>                    | <b>17.632</b>       | <b>127.267</b>           | <b>1.913</b>        | <b>12.032</b>            |
| CFI RCI Brasil (8)  | 1.489               | 7.249                    | 757                 | 7.994                    |
| Webmotors (8)   | 568                 | -                        | 544                 | -                        |
| Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil (8)                | -                   | 1.541                    | 612                 | 4.038                    |
| Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. (9)(7)         | -                   | -                        | -                   | -                        |
| <b>Depósitos Interfinanceiros (2)</b>                             | <b>(26.952.013)</b> | <b>(3.076.677)</b>       | <b>(27.176.767)</b> | <b>(2.794.439)</b>       |
| Banco Santander (8)   | (26.952.013)        | (3.076.677)              | (27.176.767)        | (2.794.439)              |
| <b>Dividendos e Bonificações a Pagar</b>                          | <b>(107.083)</b>    | <b>(67.729)</b>          | <b>(67.729)</b>     | <b>-</b>                 |
| Banco Santander (8)   | (107.083)           | (67.729)                 | (67.729)            | -                        |
| <b>Valores a Pagar a Sociedades Ligadas</b>                       | <b>(309)</b>        | <b>(434.186)</b>         | <b>(10)</b>         | <b>(377.664)</b>         |
| Banco Santander (8)   | -                   | (430.473)                | -                   | (373.757)                |
| Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. (9)(7)         | -                   | -                        | -                   | -                        |
| Produban Serviços de Informática S.A. (8)                         | -                   | -                        | -                   | (1.39)                   |
| Isban Brasil S.A. (8)   | (309)               | (3.713)                  | -                   | (3.768)                  |
| Banco Santander Espanha (8)                                       | -                   | -                        | (10)                | -                        |
| <b>Despesas com Doações (3)</b>                                   | <b>-</b>            | <b>(3.953)</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                 |
| Fundação Real   | -                   | (3.500)                  | -                   | -                        |
| Santander Cultural  | -                   | (453)                    | -                   | -                        |
| <b>Outras Obrigações - Diversas</b>                               | <b>-</b>            | <b>(412.393)</b>         | <b>-</b>            |                          |