Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento

CNPJ 11.932.017/0001-01

Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2017

Standard Chartered

Relatório da Administração

São Paulo, 27 de março de 2018. Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 do Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento ("Banco"), elaboradas em conformidade com as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), Conselho Monetário Nacional ("CMN") e Lei nº 6.404/76 ("Lei das Sociedades por Ações"). No contexto comercial, o Banco mantém sua estratégia de intensificar os relacionamentos tanto com grandes corporações locais nos segmentos industriais e financeiros, quanto com clientes da franquia global do Standard Chartered Bank que necessitam de produtos e suporte no mercado local. Como parte dessa estratégia, continuamos com o processo de desenvolvimento e implementação dos "Corredores de Negócios", que consiste em aproveitar o relacionamento com nossas unidades nos Estados Unidos da América, Europa, Ásia (com foco em Coreia, China e Cingapura) e África, com o objetivo de facilitar e aprimorar as operações de clientes localizados nestas regiões. Os produtos oferecidos pelo Banco atualmente são em grande parte instrumentos de tesouraria e de gerenciamento de riscos nos mercados de câmbio e juros. O Banco também disponibiliza a seus clientes depósitos a prazo e negociação de títulos públicos de renda fixa, bem como a estrutura de *"Trade Finance"* e outros produtos e serviços relacionados a comércio exterior. O Banco obteve, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017, um lucro de R$ 14.057 (R$ 40.927 em 2016). Do lucro líquido apurado em 2017, R$ 11.399 foram remetidos à Matriz antecipadamente como Juros sobre o Capital Próprio (R$ 21.836 em 2016). As Demonstrações Financeiras contemplam as alterações emanadas pelos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, regulamentadas pelo BACEN até o momento.

A Administração

Balanços Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 - *(Em milhares de Reais)*

Ativo

	Notas	2017	2016
Circulante		**2.204.178**	**2.038.764**
Disponibilidades	4	**84.748**	**53.997**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**1.176.151**	**496.329**
Aplicações em operações compromissadas	5	1.176.151	495.110
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	-	1.219
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		**73.032**	**772.134**
Carteira própria	6	31.890	460.524
Vinculados à prestação de garantias	6	11.603	214.407
Instrumentos financeiros derivativos	7	29.539	97.203
Outros créditos		**869.975**	**765.115**
Carteira de câmbio	14	830.620	726.765
Rendas a receber	8	17.832	10.634
Negociação e intermediação de valores	7/9	1.202	1.191
Diversos	10	20.321	26.525
Outros valores e bens		**273**	**288**
Despesas antecipadas	11	273	288
Não circulante		**554.018**	**21.141**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**-**	**3.094**
Aplicações em depósitos interfinanceiros	5	-	3.094
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		**537.506**	**5.534**
Carteira própria	6	369.313	-
Vinculados à prestação de garantias	6	168.192	-
Instrumentos financeiros derivativos	7	1	5.534
Outros créditos		**16.512**	**12.513**
Diversos	10	16.512	12.513
Permanente		**4.091**	**2.128**
Imobilizado de uso		**3.818**	**1.874**
Instalações, móveis e equipamentos de uso	12	8.730	6.107
Outras imobilizações de uso	12	750	730
(-) Depreciações acumuladas	12	(5.662)	(4.963)
Intangível		**272**	**254**
Intangível	12	1.774	1.701
(-) Amortizações acumuladas	12	(1.502)	(1.447)
Total		**2.762.287**	**2.111.132**

Passivo

	Notas	2017	2016
Circulante		**1.543.990**	**1.757.001**
Depósitos		**548.850**	**748.671**
Depósitos a prazo	13	548.850	748.671
Relações interdependência		**730**	**-**
Recursos em trânsito de terceiros		730	-
Obrigações por empréstimos e repasses		**99.237**	**107.533**
No exterior	14	99.237	107.533
Outras obrigações		**895.174**	**900.797**
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		186	124
Carteira de câmbio	15	830.511	767.058
Fiscais e previdenciárias	16a	21.670	23.523
Negociação e intermediação de valores	7/9	2.279	9.441
Instrumentos financeiros derivativos	7	25.864	84.108
Diversas	16b	14.663	16.543
Exigível a longo prazo		**916.292**	**38.644**
Depósitos		**882.790**	**-**
Depósitos a prazo	13	882.790	-
Outras obrigações		**33.502**	**38.644**
Instrumentos financeiros derivativos	7	18.146	12.008
Fiscais e previdenciárias	16a	9.562	19.574
Diversos	16b	5.794	7.062
Patrimônio líquido		**302.005**	**315.487**
Capital		286.907	286.907
De domiciliados no exterior	18	286.907	286.907
Reserva legal	18	6.441	5.845
Reservas especiais de lucros	18	8.140	22.797
Ajustes de avaliação patrimonial		517	(62)
Total		**2.762.287**	**2.111.132**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado
Semestre e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016
(Em milhares de Reais)

	Notas	2º Semestre 2017	2017	2016
Receita da intermediação financeira		**63.887**	**163.034**	**252.630**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		65.639	144.647	151.968
Resultado de operações de câmbio		(8.088)	5.482	76.848
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos		6.337	12.906	23.814
Despesas da intermediação financeira		**(48.594)**	**(109.731)**	**(148.440)**
Operações de captação no mercado		(47.300)	(101.804)	(146.655)
Operações de empréstimos e repasses		(1.294)	(7.927)	(1.785)
Resultado da intermediação financeira		**15.293**	**53.303**	**104.190**
Outras receitas / Despesas operacionais		**(18.508)**	**(35.051)**	**(39.636)**
Receitas de prestação de serviço	19	23.734	48.907	55.990
Despesas de pessoal	20	(23.766)	(61.218)	(61.707)
Despesas administrativas	23	(9.847)	(18.915)	(20.339)
Despesas tributárias	24	(112)	(229)	(265)
Outras receitas operacionais	25	1.165	16.009	11.871
Outras despesas operacionais	26	(9.681)	(19.604)	(25.186)
Resultado operacional		**(3.215)**	**18.252**	**64.554**
Outras receitas / Despesas não operacionais		**47**	**47**	**-**
Lucros na alienação de valores e bens		47	47	-
Resultado não operacional		**47**	**47**	**-**
Resultado antes da tributação sobre o lucro		**(3.168)**	**18.299**	**64.554**
Imposto de renda e contribuição social	27	**4.755**	**(4.241)**	**(23.627)**
Provisão imposto de renda		(334)	(4.817)	(9.838)
Provisão contribuição social		(392)	(4.068)	(8.272)
Imposto diferido		5.481	4.644	(5.517)
Lucro líquido do período / exercício		**1.586**	**14.057**	**40.927**
Participação nos lucros		**(658)**	**(1.215)**	**(1.620)**
Lucro após a participação nos lucros		**929**	**12.843**	**39.307**
Número de ações integralizadas		278.278	278.278	278.278
Lucro por ação		0,00	0,05	0,14
Juros sobre capital próprio pagos antecipadamente		(11.399)	(11.399)	(21.836)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Semestre e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 - *(Em milhares de Reais)*

		Reservas de lucros				
	Capital realizado	**Reserva legal**	**Reserva especial de lucros**	**Ajuste ao valor de mercado**	**Lucro do período**	**Total**
Saldo em 31 de dezembro de 2015	**286.907**	**3.879**	**29.519**	**(121)**	**-**	**320.184**
Ajuste ao valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	-	-	-	59	-	59
Lucro líquido do período	-	-	-	-	39.307	39.307
Destinação:						
Juros sobre capital próprio pagos antecipadamente	.	-	-	-	(21.836)	(21.836)
Reserva legal	-	1.966	-	-	(1.966)	-
Reservas especiais de lucros	-	-	15.505	-	(15.505)	-
Dividendos	-	-	(22.227)	-	-	(22.227)
Saldo em 31 de dezembro de 2016	**286.907**	**5.845**	**22.797**	**(62)**	**-**	**315.487**
Mutações do exercício	**-**	**1.966**	**(6.722)**	**59**	**-**	**(4.697)**
Saldo em 31 de dezembro de 2016	**286.907**	**5.845**	**22.797**	**(62)**	**-**	**315.487**
Ajuste ao valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	-	-	-	579	-	579
Lucro líquido do período	-	-	-	-	12.843	12.843
Destinação:						
Juros sobre capital próprio pagos antecipadamente	-	-	-	-	(11.399)	(11.399)
Reserva legal	-	596	-	-	(596)	-
Reservas especiais de lucros	-	-	848	-	(848)	-
Dividendos	-	-	(15.505)	-	-	(15.505)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	**286.907**	**6.441**	**8.140**	**517**	**-**	**302.005**
Mutações do exercício	**-**	**596**	**(14.657)**	**579**	**-**	**(13.482)**
Saldo em 30 de junho de 2017	**286.907**	**6.441**	**18.610**	**98**	**-**	**312.056**
Ajuste ao valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	-	-	-	419	-	419
Lucro líquido do período	-	-	-	-	929	929
Destinação:						
Juros sobre capital próprio pagos antecipadamente	-	-	-	-	(11.399)	(11.399)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Reservas especiais de lucros	-	-	(10.470)	-	10.470	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2017	**286.907**	**6.441**	**8.140**	**517**	**-**	**302.005**
Mutações do semestre	**-**	**-**	**(10.470)**	**419**	**-**	**(10.051)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Fluxo de Caixa - Método Indireto
Semestre e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016
(Em milhares de Reais)

	2º Semestre 2017	2017	2016
Atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado	**(2.389)**	**11.995**	**48.554**
Lucro líquido do período	929	12.843	39.307
Ajuste ao lucro líquido	(3.318)	(848)	9.247
Amortização e depreciação	490	866	618
Contingências	1.772	3.029	3.112
Imposto diferido	(5.481)	(4.644)	5.517
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalente de caixa	(99)	(99)	-
Variação de ativos e obrigações	**211.965**	**728.850**	**301.616**
(Aumento) / Redução em títulos e valores mobiliários	148.125	93.933	559.298
(Aumento) / Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	-	4.313	366.971
(Aumento) / Redução em instrumentos derivativos	(26.808)	21.091	211.898
(Aumento) / Redução em outros créditos	105.279	(104.215)	393.271
(Aumento) / Redução em despesas antecipadas	85	15	160
Aumento / (Redução) em depósitos	216.872	682.970	(516.337)
Aumento / (Redução) em obrigações por empréstimos	(125.680)	(8.296)	(362.310)
Aumento / (Redução) em relações interdependências	(897)	730	-
Aumento / (Redução) em outras obrigações	(105.011)	38.309	(351.335)
Caixa líquido (aplicado) / gerado em atividades operacionais	**209.576**	**740.845**	**350.170**
Atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso	(353)	(2.801)	(320)
Aquisição de intangível	-	(73)	-
Alienação na venda de imobilizado	47	47	-
Caixa líquido proveniente / (Aplicado)	**(306)**	**(2.827)**	**(320)**
Atividades de financiamento			
Dividendos pagos	-	(15.505)	(22.227)
Juros sobre capital próprio	(11.399)	(11.399)	(21.836)
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	419	579	59
Caixa líquido proveniente de atividades de financiamento	**(10.980)**	**(26.325)**	**(44.004)**
Aumento / (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	**198.290**	**711.693**	**305.846**
Modificações na posição financeira			
Saldo no início do período	1.062.510	549.107	243.261
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalente de caixa	99	99	-
Saldo no final do período	1.260.899	1.260.899	549.107
Aumento / (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	**198.290**	**711.693**	**305.846**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 - *(Em milhares de Reais)*

1. Contexto operacional: O Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento com sede em São Paulo está organizado sob a forma de banco de investimento autorizado a operar com a carteira de câmbio. O Banco foi constituído em janeiro de 2010 e é uma subsidiária do Standard Chartered Bank Londres - Reino Unido. O Banco atua nos mercados financeiros e de capitais, compartilhando a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira do Grupo Standard Chartered, seguindo a política de gestão de risco corporativo. Portanto, suas demonstrações financeiras devem ser consideradas neste contexto.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos como: ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas e fiscais e outras provisões. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados. A Administração revisa as estimativas e as premissas periodicamente com o intuito de verificar sua aderência. A data de aprovação das Demonstrações Financeiras de 31 dezembro de 2017 foi de 1º de março de 2018.

3. Resumo das principais práticas contábeis: *a. Apuração do resultado* - As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, sendo as receitas e despesas correspondentes a períodos futuros registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas e taxas flutuantes são atualizadas diariamente até a data do balanço. ***b. Caixa e equivalentes de caixa* -** Os saldos classificados como caixa e equivalentes de caixa, na demonstração dos fluxos de caixa, referem-se às disponibilidades em moeda nacional e estrangeira e às aplicações em operações compromissadas - posição bancada contratadas com prazo inferior a 90 dias a partir da data de aplicação. ***c. Aplicações interfinanceiras de liquidez* -** As operações prefixadas são registradas pelo valor do principal acrescido pelos respectivos encargos, retificadas pelas rendas / despesas a apropriar, cuja apropriação "*pro rata* dia" é reconhecida no decorrer dos prazos contratuais. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal e acrescidas de encargos contratuais "*pro rata* dia". ***d. Títulos e valores mobiliários* -** Os títulos e valores mobiliários são classificados pela Administração de acordo com a intenção de negociação independentemente dos prazos de vencimentos dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: • **Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nesta categoria estão sendo apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independentemente do prazo de vencimento; • **Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com 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; • **Títulos disponíveis para venda** - Que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. O valor de mercado utilizado para ajuste dos títulos de renda fixa foi apurado com base nas taxas médias dos títulos, divulgados pela ANBIMA. ***e. Instrumentos financeiros derivativos* -** Os instrumentos financeiros derivativos são classificados na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração para fins ou não de proteção *(hedge)*. As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado. Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros e que sejam: (i) altamente correlacionado no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato; e (ii) considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza: • ***Hedge* de risco de mercado** - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado. • ***Hedge* de fluxo de caixa** - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados da parcela efetiva do *hedge*, deduzidos, quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica de reserva no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do *hedge* é reconhecida diretamente na demonstração do resultado. ***f. Imobilizado* -** Até dezembro de 2016, o ativo imobilizado era demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos bens. As principais taxas anuais eram de 10% para móveis e equipamentos e instalações e 20% para sistemas de comunicação, processamento de dados, segurança e transportes. A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.535 do Conselho Monetário Nacional – CMN, de 24 de novembro de 2016, os novos imobilizados estão sendo reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição, acrescido de eventuais impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, demais custos diretamente atribuíveis necessários para colocar o ativo no local e condição para o seu funcionamento, e estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do ativo e de restauração do local em que está localizado. Adicionalmente, a depreciação corresponderá ao valor depreciável dividido pela vida útil do ativo, calculada de forma linear, a partir do momento em que o bem estiver disponível para uso, e reconhecida mensalmente em contrapartida à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil, o período de tempo durante o qual o Banco espera utilizar o ativo. ***g. Impairment de ativos não financeiros* -** O Conselho Monetário Nacional – CMN emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566 com efeito a partir de 1º de julho de 2008, aprovando a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, na mensuração e na divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos *(impairment)*. De acordo com a resolução, os ativos são revisados para verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado. Não houve registro de perdas por *impairment* nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016. ***h. Provisões, ativos contingentes e passivos contingentes* -** Os ativos contingentes e passivos contingentes são, respectivamente, direitos e obrigações potenciais, decorrentes de eventos ocorridos, e que também dependem da ocorrência de eventos futuros. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas Demonstrações Financeiras do Banco. O tratamento contábil para os passivos contingentes depende da probabilidade de realização da obrigação, conforme a classificação abaixo: • **Provável:** as contingências de ocorrência provável são reconhecidas como provisões passivas no Balanço Patrimonial do Banco. • **Possível:** as contingências de ocorrência possível são divulgadas nas Demonstrações Financeiras e nenhuma provisão é constituída. • **Remota:** nenhuma divulgação é realizada nas Demonstrações Financeiras, tal qual nenhuma provisão é constituída. A mensuração das contingências é feita com base nas melhores estimativas da Administração do Banco, levando-se em consideração o parecer de assessores legais, quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para honrar as obrigações e que tais recursos financeiros possam ser estimados com razoável segurança. Os depósitos judiciais são atualizados de acordo com a legislação vigente. ***i. Plano de incentivos baseado em ações* -** O Banco possibilita a participação dos seus funcionários em planos de incentivos baseados em ações do Standard Chartered Bank (Reino Unido). Os programas são divididos em DRSA (*Deferred Restricted Share Awards*), RSA (*Restricted Share Awards*) e PSA (*Performance Share Awards*). Os programas são liquidados em instrumento financeiro (*cash*), e caracterizam-se pelo diferimento em três anos após o ano de ocorrência da outorga das ações. O reconhecimento da despesa de bônus diferido é realizado pelo regime de competência, à medida que o funcionário efetivamente desempenha suas funções e contribui para a performance do Banco. Os pagamentos são realizados todo mês de março de cada ano. O valor da remuneração é definido em dólares americanos e convertido em número de ações no momento da outorga da remuneração e as ações outorgadas tornam-se exercíveis, conforme prazos estipulados para cada tipo de plano. O valor justo (*fair value*) é determinado por preços de mercado, levando-se em consideração a cotação das ações na Bolsa de Londres (LSE). O exercício das ações objeto do plano está sujeito ao cumprimento de requisitos por parte do beneficiário da ação na respectiva data do exercício, o que inclui a exigência de manutenção do vínculo do beneficiário com o Banco. Em caso de término voluntário do vínculo do beneficiário com o Banco, ou de término sem justa causa por parte do Banco, tal beneficiário não poderá exercer as ações ainda não exercidas no momento do término do vínculo. ***j. Outros ativos e passivos* -** Os ativos foram demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base *pro rata* dia) e a provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias (em base *pro rata* dia). ***k. Imposto de renda e contribuição social* -** As provisões para o imposto de renda e a contribuição social foram constituídas às alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% para o imposto de renda e 20% para a contribuição social, e ajustados conforme legislação fiscal. Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução nº 3.059, de 30 de dezembro de 2002 e na Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, do Conselho Monetário Nacional – CMN, que determinam que cada Instituição deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, as seguintes condições: • Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; • Expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseada em estudos técnicos que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de dez anos.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2017	2016
Caixa	5	6
Reservas livres	853	797
Disponibilidades e aplicações em moedas estrangeiras (i)	83.890	53.194
Aplicações em operações compromissadas (nota 5)	1.176.151	495.110
Total	**1.260.899**	**549.107**

(i) Do total da rubrica, o valor relativo à variação cambial é de R$ (99) (R$ 6.356 em 2016).

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

2017

Aplicações no mercado aberto	R$ mil	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos
Operações compromissadas					
- Posição bancada					
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.163.152	1.163.152	-	-	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	12.998	12.998	-	-	-
Total operações compromissadas	**1.176.151**	**1.176.151**	**-**	**-**	**-**
Total	**1.176.151**	**1.176.151**	**-**	**-**	**-**

2016

Aplicações no mercado aberto	R$ mil	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos
Operações compromissadas					
- Posição bancada					
Letras do Tesouro Nacional - LTN	495.110	495.110	-	-	-
Total operações compromissadas	**495.110**	**495.110**	**-**	**-**	**-**
Aplicações depósitos interfinanceiros					
Depósitos Interfinanceiros	4.313	-	1.219	3.094	-
Total depósitos interfinanceiros	**4.313**	**-**	**1.219**	**3.094**	**-**
Total	**499.423**	**495.110**	**1.219**	**3.094**	**-**

6. Títulos e valores mobiliários - TVM: O saldo da carteira de títulos e valores mobiliários, bem como sua classificação e composição, estão assim demonstrados:

2017

	Custo atualizado	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	Vencimento: Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos
Títulos disponíveis para venda							
Carteira própria	**368.442**	**871**	**369.313**	**-**	**-**	**270.947**	**98.367**
LFT	163.197	151	163.349	-	-	64.982	98.367
LTN	205.245	720	205.965	-	-	205.965	-
Vinculados à prestação de garantias	**179.725**	**69**	**179.795**	**-**	**11.603**	**158.908**	**9.284**
LFT	179.725	69	179.795	-	11.603	158.908	9.284
Títulos para negociação	**31.819**	**71**	**31.890**	**31.890**	**-**	**-**	**-**
LTN	18.482	50	18.532	18.532	-	-	-
NTN	13.338	21	13.358	13.358	-	-	-
Total da carteira de TVM	**579.987**	**1.011**	**580.998**	**31.890**	**11.603**	**429.855**	**107.651**

2016

	Custo atualizado	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado	Vencimento: Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos
Títulos disponíveis para venda							
Carteira própria	**391.884**	**(67)**	**391.817**	**294.850**	**96.967**	**-**	**-**
LTN	391.884	(67)	391.817	294.850	96.967	-	-
Vinculados à prestação de garantias	**214.452**	**(45)**	**214.407**	**-**	**214.407**	**-**	**-**
LTN	214.452	(45)	214.407	-	214.407	-	-
Títulos para negociação	**68.585**	**122**	**68.707**	**5.446**	**14.162**	**12.793**	**36.306**
LTN	28.024	99	28.123	1.099	14.162	12.793	69
NTN	40.561	23	40.584	4.347	-	-	36.237
Total da carteira de TVM	**674.921**	**10**	**674.931**	**300.296**	**325.536**	**12.793**	**36.306**

Em 31 de dezembro de 2017, os ajustes a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda no montante de R$ 940 (R$ (113) em 2016), estavam registrados em conta do patrimônio líquido. Os efeitos tributários dos ajustes a valor de mercado geraram em dezembro de 2017 um ativo fiscal diferido no montante de R$ (423) (R$ 51 em 2016). Os valores de mercado dos títulos públicos representam o valor presente dos mesmos, os quais foram calculados com base no fluxo de caixa futuro descontado pelas taxas praticadas no mercado. Os títulos e valores mobiliários componentes da carteira estão registrados e custodiados, em conta própria do Banco, no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic) do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, o Banco não possuía títulos classificados na categoria de "títulos mantidos até o vencimento" e não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias descritas na nota 3d.

7. Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos financeiros derivativos representam contratos acordados com diversas contrapartes para administrar nossas exposições e para auxiliar nossos clientes a administrar suas próprias posições. Contratos futuros de moedas estrangeiras são compromissos para comprar e vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. Para esses instrumentos são efetuadas liquidações diárias relacionadas às variações nos preços de mercado. Contratos de *swaps* de taxa de juros e câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes, cada uma delas em uma moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal. O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuros, considerando as taxas divulgadas pela B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) ou agente de mercado, quando necessário. Para a obtenção destes valores de mercado, são adotados os seguintes critérios: • **Futuros e Termo:** cotações extraídas da B3; • ***Swap***: estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas pontas, utilizando preços da B3 e preços de *commodities*, descontando a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nos preços da B3; • **Opções:** modelos estatísticos que incorporam o comportamento da volatilidade do preço do ativo objeto, as taxas de juros, o preço de exercício e o preço *spot* da mercadoria. Os saldos decorrentes dessas operações são registrados em conta de compensação e patrimonial, conforme regra específica do Banco Central do Brasil. O risco de mercado e de crédito associado a esses produtos, bem como os riscos operacionais, são similares aos relacionados a outros tipos de instrumentos financeiros. Risco de mercado é a exposição criada pela potencial flutuação nas taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, preços cotados em mercado de ações e outros valores, e é função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e das condições do contrato e da volatilidade subjacente. Risco de crédito é a exposição a perdas no caso de inadimplência de uma contraparte. A exposição ao risco de crédito nos contratos futuros é minimizada devido à liquidação diária em dinheiro. Os contratos de *swaps* proporcionam risco de crédito no caso da contraparte não ter a capacidade ou disposição para cumprir suas obrigações contratuais. O gerenciamento destes e de outros fatores de risco são baseados em modelos internos de análise quantitativa, qualitativa e estatística que permitem ao Banco controlar estes fatores em operações com instrumentos financeiros derivativos. Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, o Banco não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados para fins de *hedge* de risco de mercado e *hedge* de fluxo de caixa. Os valores dos instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação são resumidos como segue: **a. Composição por indexador:** Os valores a receber e a pagar de operações a termo estão registrados na rubrica de "Instrumentos financeiros derivativos" e de operações de futuros na rubrica de "Negociação e intermediação de valores". Os valores referenciais estão registrados em contas de compensação.

2017

Composição por indexador (R$ mil)	Valor a receber	Valor a pagar	Valor referencial
Operações de *swap*	**3.193**	**(23.125)**	**1.141.240**
Pré x Dólar	862	(2.167)	79.545
CDI x Dólar	51	(20.933)	557.191
Dólar x Dólar	-	(25)	94.505
Pré x CDI	2.281	-	409.999
Operações com futuros (nota 9)			
Posição comprada	**33**	**(1.886)**	**1.167.445**
Cupom cambial - DDI	-	(1.886)	1.007.657
DI de 1 dia	33	-	159.788
Posição vendida	**1.169**	**(391)**	**859.394**
Cupom cambial - DDI	1.029	-	498.605
DI de 1 dia	1	(61)	236.587
Dólar	139	(330)	124.203
Operações a termo			
Posição comprada	**23.984**	**(5.169)**	**2.343.137**
DOL	23.984	(5.169)	2.343.137
Posição vendida	**2.363**	**(15.580)**	**1.911.293**
DOL	2.359	(13.993)	1.854.095
GBP	3	-	804
EURO	-	(1.586)	53.802
IENE	-	(1)	2.592
Ajuste CVA (i)	**(136)**		
Operações de *swap*	(20)		
Operações a termo	(116)		

2016

Composição por indexador (R$ mil)	Valor a receber	Valor a pagar	Valor referencial
Operações de *swap*	**37.931**	**(23.072)**	**952.382**
Dólar x Pré	29.160	-	351.946
CDI x Dólar	8.745	(11.987)	457.435
CDI x Libor	-	(11.060)	13.314
Dólar x Dólar	-	(25)	116.360
Libor x Dólar	26	-	13.327
Operações com futuros (nota 9)			
Posição comprada	**101**	**(9.435)**	**1.332.336**
Cupom cambial - DDI	-	(9.093)	941.398
DI de 1 dia	18	(6)	198.439
Dólar	83	(336)	192.499
Posição vendida	**1.090**	**(6)**	**591.312**
Cupom cambial - DDI	1.054	-	107.698
DI de 1 dia	36	(6)	483.614
Operações a termo			
Posição comprada	**12.209**	**(72.393)**	**1.244.568**
DOL	12.209	(70.039)	1.227.481
EUR	-	(1.874)	7.903
GBP	-	(480)	9.184
Posição vendida	**52.597**	**(890)**	**1.181.725**
DOL	42.732	(890)	1.136.495
EUR	2.608	-	15.172
GBP	7.175	-	28.919
IENE	82	-	1.139
Ajuste CVA (i)	**239**		
Operações de *swap*	507		
Operações a termo	(268)		

(i) Ao total de valor a pagar em 2017, adiciona-se o valor relativo à provisão para o *spread* de risco de crédito de R$ 284 (R$ (746) em 2016) sobre os instrumentos financeiros derivativos, que consiste no diferencial sobre a taxa ou sobre o valor de referência livre de risco atribuível à qualidade creditícia do emissor ou contraparte, e ainda, custos efetivos de aplicação e captação de recursos no valor de R$ (148) (R$ 985 em 2016), que se referem aos custos associados à recomposição de margem, a reinvestimentos ou a refinanciamentos, conforme a Resolução CMN nº 4.277/13.

b. Comparação entre o valor de custo e o valor de mercado

2017

	Valor de custo	Ganhos / (Perdas) não realizadas	Valor de mercado
Ativo	**32.182**	**(2.642)**	**29.540**
Operações de *swap*	1.220	1.974	3.193
Operações a termo	30.963	(4.616)	26.347
Passivo	**44.359**	**(485)**	**43.874**
Operações de *swap*	25.984	(2.859)	23.125
Operações a termo	18.374	2.375	20.749

2016

	Valor de custo	Ganhos / (Perdas) não realizadas	Valor de mercado
Ativo	**93.539**	**9.198**	**102.737**
Operações de *swap*	34.759	3.172	37.931
Operações a termo	58.780	6.026	64.806
Passivo	**100.559**	**(4.204)**	**96.355**
Operações de *swap*	30.385	(7.313)	23.072
Operações a termo	70.174	3.109	73.283

c. Composição do valor nominal por vencimentos - As garantias dadas nas operações de instrumentos financeiros derivativos junto à B3 são representadas por títulos públicos federais e totalizam R$ 179.785 (R$ 214.407 em 2016) registradas como vinculados à prestação de garantias (NE 6).

2017

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Operações de *swap*	292.085	347.595	501.560	-	1.141.240
Operações de futuros - Comprada	567.224	19.042	578.481	2.698	1.167.445
Operações de futuros - Vendida	124.203	615.022	112.132	8.038	859.394
Operações a termo - Comprada	1.360.986	954.065	28.085	-	2.343.137
Operações a termo - Vendida	1.818.754	92.540	-	-	1.911.293

2016

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Operações de *swap*	171.801	279.021	501.560	-	952.382
Operações de futuros - Comprada	443.182	306.641	431.908	150.605	1.332.336
Operações de futuros - Vendida	284.711	162.106	121.543	22.952	591.312
Operações a termo - Comprada	851.730	354.830	38.008	-	1.244.568
Operações a termo - Vendida	1.070.708	111.017	-	-	1.181.725

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 - *(Em milhares de Reais)*

d. Composição do resultado por contrato - Os valores líquidos dos ganhos e das perdas com instrumentos financeiros derivativos registrados em contas de resultado estão demonstrados a seguir:

	2º Semestre 2017	2017	2016
Contratos			
Swap	10.980	40.321	332.012
Termo	11.035	(299)	(254.068)
Futuros	(15.641)	(27.079)	(54.130)
Opções	(37)	(37)	-
Total	**6.337**	**12.906**	**23.814**

8. Rendas a receber: Refere-se a rendas a receber por serviços prestados ao Standard Chartered Bank (Reino Unido e Estados Unidos) relativas à prestação de serviços para suporte de atendimento de clientes globais no Brasil, no montante de R$ 17.832 (R$ 10.634 em 2016).

9. Negociação e intermediação de valores: "Negociação e intermediação de valores" referem-se às operações de Derivativos a liquidar no montante de R$ 1.202 no ativo (R$ 1.191 em 2016) e R$ 2.279 no passivo (R$ 9.441 em 2016).

10. Outros créditos - Diversos

	2017	2016
Circulante		
Adiantamentos e antecipações salariais	342	2.669
Adiantamentos por conta de imobilizações	-	2.190
Crédito tributário (i)	6.690	5.569
Antecipação - IRPJ	7.171	8.206
Antecipação - CSLL	3.738	4.131
Tributos de câmbio a compensar	2.380	2.293
Devedores diversos	-	1.467
	20.321	**26.525**
Não circulante		
Crédito tributário (i)	6.432	6.029
ISS (nota 28b)	9.033	-
Depósito judicial	1.047	6.484
Total não circulante	**16.512**	**12.513**
Total	**36.833**	**39.038**

(i) O Banco constituiu crédito tributário cujo estudo de realização foi aprovado em reunião de Diretoria. O valor presente dos créditos tributários sobre provisões passivas e MTM monta R$ 13.121, descontados à taxa média de captação do Banco. Com base nos planos de negócios da entidade atualizados em 2017, a entidade estima a realização dos créditos sobre provisão até março de 2018, exceto a contingência fiscal com previsão para 2020. O MTM tem realização conforme vencimentos das carteiras que se inicia em julho de 2017 até março de 2027.

Crédito tributário	Crédito tributário: IRPJ	CSLL	Total
Provisões passivas	6.984	5.109	12.093
MTM resultado positivo e negativo	571	457	1.028
Total	**7.555**	**5.566**	**13.121**

Crédito tributário	Crédito tributário a valor presente: IRPJ	CSLL	Total
Provisões passivas	6.346	4.667	11.013
MTM resultado positivo e negativo	495	457	952
Total	**6.841**	**5.124**	**11.965**

O crédito tributário foi atualizado ao custo de captação do Banco sendo 9,157% para as provisões passivas e 9,407% para MTM.

Movimento do crédito tributário

Imposto de renda	Saldo em 31/12/2016	Constituições	Realizações	Saldo em 31/12/2017
Provisões passivas	6.613	6.984	(6.613)	6.984
MTM	28	571	(28)	571
Total	**6.641**	**7.555**	**(6.641)**	**7.555**

Contribuição social	Saldo em 31/12/2016	Constituições	Realizações	Saldo em 31/12/2017
Provisões passivas	4.935	5.109	(4.935)	5.109
MTM	23	457	(23)	457
Total	**4.958**	**5.566**	**(4.958)**	**5.566**

11. Despesas antecipadas: O saldo de despesas antecipadas é composto substancialmente por antecipação para funcionários, no montante de R$ 273 em 2017 (R$ 288 em 2016).

12. Imobilizado: Os ativos imobilizados são, em sua maioria, instalações, móveis e utensílios, equipamentos de uso e tecnologia. A composição do ativo imobilizado do Banco é conforme abaixo.

2017

	Custo	Aquisições	Baixas	Depreciações	Residual
Instalações, móveis e equipamentos de uso	6.107	2.734	(113)	(5.093)	3.636
Outros imobilizados	730	21	-	(569)	183
Intangível	1.701	73	-	(1.502)	273
Total	**8.538**	**2.827**	**(113)**	**(7.164)**	**4.091**

2016

	Custo	Aquisições	Baixas	Depreciações	Residual
Instalações, móveis e equipamentos de uso	5.787	320	-	(4.485)	1.622
Outros imobilizados	730	-	-	(478)	252
Intangível	1.701	-	-	(1.447)	254
Total	**8.218**	**320**	**-**	**(6.410)**	**2.128**

13. Depósitos a prazo

2017

	Até 3 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
A prazo				
Não ligadas	548.850	879.633	-	1.428.483
Partes relacionadas	-	3.157	-	3.157
Total	**548.850**	**882.790**	**-**	**1.431.640**

2016

	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	Total
A prazo			
Não ligadas	745.601	-	745.601
Partes relacionadas	3.070	-	3.070
Total	**748.671**	**-**	**748.671**

Os contratos são indexados ao CDI e as taxas oscilam entre 97% e 102%.

14. Obrigações por empréstimos e repasses

2017

	R$ mil	Até 3 meses	De 3 a 12 meses
Obrigações por empréstimos e repasses			
Obrigações em moeda estrangeira - Outras	99.237	99.237	-
Total	**99.237**	**99.237**	**-**

2016

	R$ mil	Até 3 meses	De 3 a 12 meses
Obrigações por empréstimos e repasses			
Obrigações em moeda estrangeira - Outras	107.533	107.533	-
Total	**107.533**	**107.533**	**-**

São representados por recursos captados em bancos no exterior em dólar (US$), junto às instituições financeiras do Grupo Standard Chartered à taxa de juros prefixada variando entre 0,75% e 1,5% linear/ano.

15. Câmbio: A posição patrimonial da carteira de câmbio em 31 de dezembro de 2017 e 2016 é conforme demonstrado:

2017

	R$ mil	Vencimento: Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos
Câmbio comprado a liquidar	**343.732**	**219.384**	**124.348**	**-**
Financeiro	180.513	180.513	-	-
Interbancário	24.249	24.249	-	-
Arbitragem	138.970	14.622	124.348	-
Direitos sobre venda de câmbio	**486.888**	**367.324**	**119.564**	**-**
Financeiro	344.026	344.026	-	-
Interbancário	8.697	8.697	-	-
Arbitragem	134.164	14.600	119.564	-
Câmbio vendido a liquidar	**491.766**	**367.418**	**124.348**	**-**
Financeiro	344.027	344.027	-	-
Interbancário	8.712	8.712	-	-
Arbitragem	139.026	14.679	124.348	-
Obrigação por compra de câmbio	**338.746**	**219.181**	**119.564**	**-**
Financeiro	180.326	180.326	-	-
Interbancário	24.255	24.255	-	-
Arbitragem	134.164	14.600	119.564	-

2016

	R$ mil	Vencimento: Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos
Câmbio comprado a liquidar	**362.312**	**362.312**	**-**	**-**
Exportação	81.463	81.463	-	-
Financeiro	333.345	333.345	-	-
Interbancário	7.665	7.665	-	-
Arbitragem	21.302	21.302	-	-
Adiantamentos em ME	(81.463)	(81.463)	-	-
Direitos sobre venda de câmbio	**364.453**	**299.000**	**65.453**	**-**
Financeiro	315.479	256.524	58.955	-
Interbancário	7.907	7.907	-	-
Arbitragem	21.260	21.260	-	-
Prêmios a receber	19.807	13.309	6.498	-
Câmbio vendido a liquidar	**323.262**	**267.868**	**55.394**	**-**
Financeiro	294.001	238.607	55.394	-
Interbancário	7.949	7.949	-	-
Arbitragem	21.312	21.312	-	-
Obrigação por compra de câmbio	**443.796**	**443.796**	**-**	**-**
Exportação	81.400	81.400	-	-
Financeiro	333.533	333.533	-	-
Interbancário	7.603	7.603	-	-
Arbitragem	21.260	21.260	-	-

O resultado da carteira de câmbio em 31 de dezembro de 2017 e 2016 é o seguinte:

	2º Semestre 2017	2017	2016
Receita com câmbio exportação	15	25	-
Receita com câmbio financeiro	-	3.783	64.930
Receita com disponibilidades em ME	(99)	(99)	6.254
Outras receitas de câmbio	3.157	3.192	98
Receitas / despesas com variação cambial	(2.974)	8.405	21.017
Despesas com câmbio exportação	(907)	(2.327)	(14.432)
Outras despesas de câmbio	(7.280)	(7.497)	(1.019)
	(8.088)	**5.482**	**76.848**

16. Outras obrigações
a. Fiscais e previdenciárias

	2017	2016
Circulante		
Provisão de IRPJ / CSLL	8.884	18.110
Provisão tributos retidos na fonte	110	77
Provisão tributos folha de pagamento	669	862
Provisão de PIS / COFINS	411	417
Provisão de ISS	1	1
Provisão de CIDE / IRRF	1.784	4.056
Provisão tributos diferidos	9.811	-
	21.670	**23.523**
Não circulante		
Provisão tributos diferidos	-	12.457
Provisão fiscal - ISS (nota 28b)	9.562	7.117
Total não circulante	**9.562**	**19.574**
Total	**31.233**	**43.097**

b. Diversos

	2017	2016
Circulante		
Provisão pagamento de férias	2.044	2.614
Provisão bônus	11.564	12.732
Provisão bônus diferido (nota 17)	34	536
Provisão publicação	112	66
Provisão consultoria tributária	288	288
Provisão para pagamento de reforma	-	112
Provisão para pagamento de outras despesas administrativas	-	80
Credores diversos	36	115
Provisão passivos contingentes	585	-
Total circulante	**14.663**	**16.543**
Não circulante		
Provisão passivos contingentes	-	278
Provisão bônus diferido (nota 17)	5.794	6.784
Total não circulante	**5.794**	**7.062**
Total	**20.457**	**23.605**

17. Pagamentos baseados em ações: O Banco implementou seu programa de pagamento baseado em ações como incentivo de longo prazo aplicável para funcionários elegíveis. Segue descrição de cada um dos planos atualmente vigentes: • ***Deferred Restricted Share Awards* (DRSA) -** O ***Deferred Restricted Share Awards*** é um incentivo de ações discricionário para funcionários de alta performance ou com alto potencial em qualquer nível da organização. O valor será disponbilizado aos funcionários a partir do ano seguinte à data da outorga, na proporção de 1/3 ao ano. As ações adquiridas não conferem nenhum direito à participação em qualquer emissão de ações pelo Banco. • ***Restricted Share Award* (RSA) -** O ***Restricted Share Award*** é um incentivo de ações discricionário para funcionários de alta performance ou com alto potencial em qualquer nível da organização que o Banco pretende motivar e reter. Cinquenta por cento do incentivo será disponibilizado dois anos após a data da outorga e o restante após três anos da data da outorga. O incentivo assegurado por esse programa tem custo zero e os benefícios são pagos em dinheiro. As ações adquiridas não conferem nenhum direito à participação em qualquer emissão de ações pelo Banco. • ***Performance Share Awards* (PSA) -** O ***Performance Share Awards*** é designado para um pequeno grupo de executivos seniores do Banco. O incentivo assegurado por esse programa tem custo zero e condições de performance devem ser atingidas antes do exercício das opções. As opções adquiridas não conferem nenhum direito à participação em qualquer emissão de ações pelo Banco.

	1º de janeiro de 2017	Provisionamento ano performance	Ações exercidas em 2017	31 de dezembro de 2017
Número de ações (em quantidade)				
Performance 2012	12.814	-	(12.306)	508
Performance 2013	13.361	-	(13.081)	280
Performance 2014	26.128	-	(12.057)	14.071
Performance 2015	89.394	-	(15.011)	74.383
Performance 2016	-	46.845	-	46.845
Total	**141.697**	**46.845**	**(52.455)**	**136.087**
Cotação da ação (i)	31,19			32,02
Valor das ações	4.419			4.358
Encargos (ii)	531			1.490
Total	**4.950**			**5.848**
Total pagamento baseado em ações - bônus diferido	**2.640**			**2.178**

(i) A cotação da ação refere-se à cotação da ação em moeda local no final do ano de 2017 e 2016.
(ii) Os encargos englobam FGTS e INSS.

	1º de janeiro de 2016	Provisionamento ano performance	Ações outorgadas em 2016	Ações exercidas em 2016	31 de dezembro de 2016
Número de ações (em quantidade)					
Performance 2012	18.560	21.765	-	(27.511)	12.814
Performance 2013	21.553	6.123	-	(14.315)	13.361
Performance 2014	36.100	6.613	-	(16.585)	26.128
Performance 2015	36.100	93.671	-	(40.377)	89.394
Total	**112.313**	**128.172**	**-**	**(98.788)**	**141.697**
Cotação da ação (i)	28,71				31,19
Valor das ações (ii)	3.225				4.419
Encargos (iii)	1.103				531
Total	**4.328**				**4.950**
Total pagamento baseado em ações - Bônus diferido	**2.830**				**2.640**

18. Patrimônio líquido: a. Capital social - O capital social é de R$ 286.907 (R$ 286.907 em 2016), totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, dividido em 278.278.491 ações ordinárias (278.278.491 em 2016), todas nominativas e sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas. **b. Reserva legal -** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. O valor adicionado na reserva legal no exercício de 2017 foi de R$ 596 (R$ 1.966 em 2016). **c. Reservas especiais de lucros -** A reserva de lucros foi complementada em R$ 848 (15.505 em 2016) pelo valor do lucro líquido apurado em 31 de dezembro de 2017, após deduzidas as destinações de lucro para dividendos e reserva legal. **d. Lucros acumulados -** O saldo dos lucros acumulados de R$ 12.843 foi integralmente destinado em conformidade à Resolução nº 3.605 do Banco Central. **e. Dividendos -** Os dividendos mínimos obrigatórios apurados com base no resultado de 31 de dezembro de 2016, no valor de R$ 15.505 (R$ 22.227 em 2016), foram pagos em 31 de maio de 2017. No exercício findo em 31 de dezembro de 2017, através da reunião de Diretoria de 19 de dezembro de 2017, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio, calculados de acordo com os dispositivos da Lei nº 9.249/95, no montante de R$ 11.399.

19. Receita da prestação de serviços: Refere-se a: (i) acordo de prestação de serviços com o Standard Chartered Bank (Reino Unido) pela prestação de diversos serviços para atendimento dos clientes no Brasil e utilização da estrutura local, para suporte nas áreas administrativa, operacional, tributária e financeira, totalizando R$ 48.905 (R$ 55.948 em 2016); e (ii) receita de consultoria e assessoria financeira somando o montante de R$ 2 (R$ 42 em 2016).

20. Despesas de pessoal

	2º Semestre 2017	2017	2016
Benefícios	2.884	5.608	6.571
FGTS	1.591	5.048	4.939
INSS	2.779	9.003	9.669
Previdência complementar	376	780	1.221
Proventos	16.089	40.665	39.077
Treinamento	47	114	230
Total	**23.766**	**61.218**	**61.707**

21. Previdência complementar: O Banco é um dos patrocinadores da Metropolitan Life Seguros e Previdência Privada S/A constituído sob a modalidade de contribuição definida. As reservas matemáticas individuais são atribuídas a cada participante e calculadas de acordo com fórmulas e hipóteses atuariais sendo o benefício apurado com base nas contribuições vertidas. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, o Banco contribuiu com R$ 870 (R$ 1.221 em 2016) para o fundo.

22. Benefícios a empregados: O CPC33 - benefícios a empregados foi homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15 e tem aplicação a partir de 1º de janeiro de 2016. Como forma de benefícios, o Standard Chartered oferece aos seus empregados e dirigentes Previdência Complementar, Seguro de Vida, Bônus por Gratificação, Plano Médico e Odontológico.

23. Despesas administrativas

	2º Semestre 2017	2017	2016
Despesa serviços de sistema financeiro	2.510	5.437	4.366
Despesa de processamento de dados	1.819	2.919	4.062
Despesa de serviços técnicos especializados	1.299	2.154	2.142
Despesa de comunicações	893	1.875	1.896
Despesa de aluguéis	715	1.429	1.661
Despesa de viagem ao exterior	519	1.149	1.519
Despesa de serviços de terceiros	448	862	1.508
Despesa de manutenção e conservação de bens	270	735	808
Despesa de transporte	144	275	286
Despesa de contribuições filantrópicas	165	165	230
Despesa de publicações	38	147	130
Despesa de viagem no país	55	111	129
Despesa de material	25	51	54
Despesa de propaganda e publicidade	37	40	49
Despesa de promoções e relações públicas	-	3	-
Despesa de seguros	45	75	42
Outras despesas administrativas	864	1.488	1.457
Total	**9.847**	**18.915**	**20.339**

24. Despesas tributárias

	2º Semestre 2017	2017	2016
Despesas de IOF	13	30	54
Despesas de IPTU	88	176	154
Outras	11	23	57
Total	**112**	**229**	**265**

25. Outras receitas operacionais

	2º Semestre 2017	2017	2016
Rendas com aplicações no exterior	62	126	1.102
Reversão provisão de despesas administrativas	375	4.186	213
Reversão provisão bônus	503	11.433	10.368
Atualização IR a compensar	-	-	13
Baixa provisão carta de fiança	-	-	175
Outras rendas operacionais - Outras	-	1	-
Recuperação de encargos e despesas	225	263	-
Total	**1.165**	**16.009**	**11.871**

26. Outras despesas operacionais

	2º Semestre 2017	2017	2016
Despesas de depreciação e amortização	490	866	618
Despesas de provisão de bônus	6.443	12.064	15.470
Despesas de ISS	1.187	2.446	3.112
Despesas de PIS	164	441	723
Despesas de COFINS	1.012	2.715	4.447
Outras despesas operacionais	386	1.073	816
Total	**9.681**	**19.604**	**25.186**

27. Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social

	2017	2016
Resultado antes da tributação sobre lucro, participações e JCP	**18.299**	**64.554**
Diferenças temporárias / permanentes	**2.040**	**(23.192)**
Marcação a mercado - TVM e derivativos	13.782	(11.017)
Reversão provisões passivas	(15.618)	(10.581)
Provisões passivas	13.137	16.086
Contingência fiscal	2.445	3.109
Outros despesas não dedutíveis	908	2.666
Participação nos lucros e resultados	(1.215)	(1.620)
Juros sobre capital próprio	(11.399)	(21.836)
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social	**20.339**	**41.362**
Alíquotas de 15% para imposto de renda e adicional de 10%	(5.060)	(10.316)
(-) Incentivos fiscais	244	478
Despesa de imposto de renda	(4.816)	(9.838)
Despesa de contribuição social - Alíquota de 20%	(4.068)	(8.272)
Despesa de imposto de renda e da contribuição social no período	**(8.885)**	**(18.110)**
Reversão de provisões passivas	(15.618)	(10.581)
Provisões passivas	13.137	16.086
MTM - TVM e derivativos	13.782	(11.017)
MTM - realizado	(3.886)	(9.221)
Contingência fiscal	2.445	3.109
Base tributável diferida	**9.860**	**(11.624)**
Movimentação imposto de renda diferido	2.465	(2.906)
Movimentação contribuição social diferido	2.179	(2.611)
Total da provisão diferida	**4.644**	**(5.517)**
Total do imposto de renda e da contribuição social	**(4.241)**	**(23.627)**
Provisão imposto de renda	(4.816)	(9.838)
Provisão contribuição social	(4.068)	(8.272)
Imposto diferido	4.644	(5.517)

28. Partes relacionadas: a. Transações com entidades do Grupo - O Banco mantém negócios com o escritório de representação do Standard Chartered Bank no Brasil, Standard Chartered Participações e Assessoria Econômica Ltda. e possui linhas (obrigações em moeda estrangeira) com o Standard Chartered Bank - Reino Unido (Controlador), além da receita de prestação de serviços (SLA), também com o Standard Chartered Bank - Reino Unido (Controlador) e Standard Chartered Bank - Estados Unidos (Coligada). Os saldos patrimoniais e de resultado são apresentados como segue:

2017

	Ativo / (passivo)	Receita / (despesa)
Aplicações em moeda estrangeira (ii)	-	6.888
Receita da prestação de serviços (ii)	17.832	23.732
Derivativos (ii)	(25)	197
Depósitos a prazo (i)	(3.100)	(57)
Obrigações em moeda estrangeira (ii)	(99.237)	(1.294)
Total	**(84.529)**	**29.466**

2016

	Ativo / (passivo)	Receita / (despesa)
Aplicações em moeda estrangeira (ii)	-	329
Receita da prestação de serviços (ii)	10.634	1.102
Derivativos (ii)	2	(207)
Depósitos a prazo (i)	(3.070)	(300)
Obrigações em moeda estrangeira (ii)	(107.533)	(10)
Total	**(99.967)**	**914**

(i) Standard Chartered Participações e Assessoria Econômica Ltda. – Coligada
(ii) Standard Chartered Bank (Reino Unido) – Controlador
(iii) Standard Chartered Bank (Estados Unidos) – Coligada

b. Remuneração da Administração - Para fins de divulgação da remuneração dos administradores foram considerados os diretores estatutários. A despesa no exercício com a remuneração dos administradores, incluindo salários e encargos, participações nos lucros e nas gratificações, encargos sobre gratificações, plano de aposentadoria e pensão e outros benefícios exclusivos aos diretores, monta um total de R$ 9.008 (R$ 1.951 em 2016).

29. Outras informações: a. Contingências - A Instituição é parte em ações judiciais em tribunais e órgãos governamentais decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, tributárias, fiscais, cíveis, entre outros assuntos. Atualmente, possui causas fiscais provisionadas no montante de R$ 9.562 (R$ 7.117 em 2016), causas de natureza trabalhista provisionadas no montante de R$ 585 (R$ 277 em 2016) e causas trabalhistas classificadas como possível no montante de R$ 3.146 (R$ 1.346 em 2016). No exercício findo em 31 de dezembro de 2017, houve baixa de passivo contingente trabalhista no valor de R$ 278. **b. Depósitos judiciais -** A partir de agosto de 2014, o Banco efetua o pagamento de ISS (Imposto sobre Serviço), de âmbito municipal, judicialmente, pois a Administração questiona em processo judicial a incidência desse imposto sobre a exportação de serviços. O montante de provisão no exercício de 2017 é de R$ 9.033 (R$ 6.483 em 2016). Desde agosto de 2014, o Banco mantém a provisão mensal de ISS e efetua o respectivo pagamento em depósito judicial. Não há contingências passivas relativas ao pagamento de ISS. **c. Avais e fianças -** Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, o Banco não possui responsabilidade por avais, fianças e garantias concedidas a terceiros. **d. Acordo de compensação e liquidação de obrigações -** O Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para instituições financeiras com as quais possua essa modalidade de acordo. O montante líquido do total de créditos cobertos por acordo de compensação e liquidação de obrigações, em 31 de dezembro de 2017 é de R$ (19.874) (R$ 17.927 em 2016), com vencimento até outubro de 2019. **e. Acordo da Basileia -** As instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência ("PR") compatível com os riscos de suas atividades. O Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.193/13, instituiu nova forma de apuração do Patrimônio de Referência – PR, e entram em vigor novas regras de mensuração do capital regulamentar pelo Método Padronizado de Basileia III, com nova metodologia de mensuração, análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais. Esse índice é calculado de forma consolidada, conforme demonstrado a seguir:

	2017	2016
Parcela de risco de crédito	39.278	22.212
Parcela de risco de mercado	53.303	25.842
Parcela de risco operacional	21.185	22.758
Patrimônio de referência exigido (PRE)	**113.766**	**70.813**
Valor correspondente ao Rban	490	104
Patrimônio de referência (PR)	300.458	312.501
Fator de risco - Sobre o patrimônio de referência (PR)	27.792	30.859
Índice de Basileia (% fator de risco / PRE)	**24,43%**	**43,58%**
Razão de Alavancagem %	12,25%	31,41%

30. Gerenciamento de capital: O Standard Chartered Bank Brasil possui um efetivo monitoramento e controle de capital que permite uma pronta avaliação da necessidade, ou não, de capital que dê segurança aos riscos aos quais o Banco está sujeito, além de possibilitar um planejamento de metas de acordo com os objetivos estratégicos, indicando uma possível necessidade de capital. A Política de Gerenciamento do Capital do Standard Chartered Bank Brasil define um conjunto de controles, processos, ferramentas, sistemas e relatórios padrões, necessários para o adequado controle e gerenciamento do capital do Banco. Essa política baseia-se nas políticas globais de gerenciamento de capital do Grupo, com adaptações para enquadramento ao requerido pela Resolução nº 3.988 do Conselho Monetário Nacional. O processo de gerenciamento de capital têm o objetivo de garantir que o Banco esteja permanentemente alinhado com os requerimentos dos órgãos de supervisão, bem como com as melhores práticas de mercado. Os procedimentos incluem, mas não se limitam, a: • Discussão, em comitês apropriados, sobre o capital mantido pelo Banco, sua adequação face aos riscos do negócio e planejamento de necessidades futuras de capital considerando o plano estratégico do Banco; • Preparação de informativos, sempre que aplicável, sobre riscos não cobertos pelo PRE; • Preparação de plano de capital; • Preparação de informativos de simulações de eventos severos e condições extremas de mercado (testes de estresse) e avaliação de seus impactos no capital; • Preparação de informativos gerenciais, sobre a adequação do capital para a Diretoria. • As políticas, os procedimentos e relatórios relativos ao Gerenciamento de Capital são revisados anualmente e submetidos à aprovação da Diretoria para verificar a congruência entre o planejamento estratégico, as condições de mercado e a estrutura de capital vigente, bem como assegurar compreensão de todos os possíveis riscos que possam, de alguma maneira, impactar o capital e a estratégia adotada pelo Banco. A descrição da estrutura de gerenciamento de capital está disponível em nosso *site*.

31. Gerenciamento integrado de riscos: Em atendimento à Resolução CMN nº 4.557, o Standard Chartered Bank Brasil possui uma estrutura integrada de gerenciamento de riscos compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos da instituição. A estrutura local visa garantir que eventos que possam afetá-la sejam identificados e, de modo contínuo, geridos de acordo com seu apetite por riscos. A descrição da estrutura de gerenciamento integrada de riscos está disponibilizada em nosso *site*. A estrutura adotada pelo Banco prevê as políticas e os procedimentos para identificação, avaliação, monitoramento, controle, mitigação e comunicações relacionadas ao riscos operacional, mercado e taxa de juros da carteira bancária, crédito e liquidez. As políticas, responsabilidades, os procedimentos e a estrutura seguem as diretrizes definidas pelas áreas de risco do Grupo Standard Chartered. A Gestão de Riscos é de responsabilidade de todos os colaboradores da instuição, que devem informar tempestivamente os eventos, as falhas de controle e os riscos. Possuímos três "linhas de defesa" para garantir a eficácia dos processos de gerenciamento de risco ao manter o perfil de risco do Banco dentro dos limites do apetite por risco. A Diretoria Executiva é responsável pela Declaração de Apetite por Riscos (RAS) da instituição, que define os montantes máximos e os tipos de riscos que o Banco está disposto a assumir de acordo com a sua estratégia de negócios e princípios de risco. Cabe à Diretoria Executiva com o suporte dos comitês criados para este fim, garantir a efetividade do arcabouço de Gerenciamento de Riscos, provendo independência e recursos para seu funcionamento.

32. Gestão de risco operacional: É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição. O Comitê de Risco Operacional é o órgão do colegiado interno que discute os assuntos de risco operacional, continuidade de negócios, segurança da informação e controles internos.

33. Gestão de risco de mercado e taxa de juros: Risco de mercado está associado a perdas potenciais advindas de variações em preços de ativos financeiros, taxas de juros, moedas e índices. O Comitê de Ativos e Passivos assim como o Comitê de Riscos são os órgãos do colegiado interno em que se discutem os assuntos de risco de mercado e taxa de juros.

34. Gestão de risco de liquidez: É caracterizado como o risco do Banco não possuir fontes disponíveis para honrar eficientemente todas suas obrigações correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer custos excessivos. O Comitê de Ativos e Passivos assim como o Comitê de Riscos são os órgãos do colegiado interno em que se discutem os assuntos de risco de liquidez.

35. Gestão de risco de crédito: É definido como sendo o risco da contraparte de uma operação financeira deixar de cumprir com suas obrigações, resultando em prejuízo financeiro para o Grupo Standard Chartered.

A aprovação do relacionamento com os clientes e da concessão de linhas de crédito é de responsabilidade do Comitê Local de Crédito.

O Comitê de Riscos é o órgão do colegiado interno que discute os assuntos de risco de crédito.

36. Política de responsabilidade socioambiental: O Banco Standard Chartered Bank Brasil possui uma Política de Responsabilidade Socioambiental em linha com a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.327/2014, em complemento às regras do Grupo Standard Chartered Bank, de forma a ratificar nosso compromisso com a busca de um desenvolvimento sustentável em que pese sua atuação no mercado financeiro. Nossa política é aplicável a todos os colaboradores (funcionários, estagiários e prestadores de serviços relevantes) do Standard Chartered Bank Brasil, bem como às atividades, aos produtos e serviços do Standard Chartered Bank Brasil.

A Diretoria

Celso Hissashi Maehata - Contador - CRC 1SP219792/O-4

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Acionistas e Administradores do
Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento
São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras do Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Standard Chartered Bank (Brasil) S.A. - Banco de Investimento em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras:** A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. A Administração do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de março de 2018.

KPMG
Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4