

**Relatório da Administração**

**Senhores Acionistas:**

A Diretoria do Banco Citibank S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, bem como o Relatório do Comitê de Auditoria e o Relatório dos Auditores Independentes.

São Paulo, 15 de agosto de 2016. **A Diretoria.**

**Balancos Patrimoniais**

**Em 30 de junho de 2016 e 2015**

(Em milhares de Reais)

	Nota	2016	2015
<b>ATIVO</b>			
<b>Circulante</b>		<b>61.455.824</b>	<b>53.440.198</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>397.129</b>	<b>604.196</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>5</b>	<b>11.293.808</b>	<b>14.159.782</b>
Aplicações em operações compromissadas		9.317.281	12.587.039
Aplicações em depósitos interfinanceiros		545.724	989.515
Aplicações em moedas estrangeiras		1.430.803	583.228
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>6 e 7</b>	<b>20.369.216</b>	<b>11.935.025</b>
Carteira própria		6.248.545	4.831.706
Vinculados a operações compromissadas		2.395.312	3.453.210
Instrumentos financeiros derivativos		7.376.151	2.406.206
Vinculados a prestação de garantias		4.349.208	1.243.903
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>4.325.223</b>	<b>2.648.439</b>	<b>2.648.439</b>
Pagamentos e recebimentos a liquidar		296.807	270.670
Créditos vinculados		-	-
Depósitos no Banco Central		4.027.009	2.375.638
Correspondentes no País		1.407	2.131
<b>Relações interdependências</b>		<b>130</b>	<b>153</b>
Transferências internas de recursos		130	153
<b>Operações de crédito</b>	<b>8</b>	<b>9.786.763</b>	<b>7.472.978</b>
Operações de crédito - Setor privado		10.432.481	7.983.430
Operações de crédito - Setor público		-	6.830
Operações de crédito vinculadas à cessão (Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		581	623
<b>Outros créditos</b>		<b>15.259.733</b>	<b>16.601.381</b>
Créditos por avais e fianças honradas	8	22.450	-
Carteira de câmbio	9	10.652.955	12.226.671
Rendas a receber		57.078	62.276
Negociação e intermediação de valores	10	20.565	36.005
Crédito tributário	11	528.599	284.881
Diversos	12	4.128.477	4.277.549
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	8	(150.390)	(286.001)
<b>Outros valores e bens</b>		<b>23.822</b>	<b>18.450</b>
Outros valores e bens		1.354	2.630
Despesas antecipadas	13	22.468	15.820
<b>Não circulante</b>		<b>18.265.851</b>	<b>15.481.305</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>16.879.029</b>	<b>13.942.336</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>5</b>	<b>59.080</b>	<b>7.807</b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros		59.080	7.807
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>6 e 7</b>	<b>9.730.657</b>	<b>8.050.768</b>
Carteira própria		2.450.371	1.184.215
Vinculados a operações compromissadas		185.078	601.279
Instrumentos financeiros derivativos		2.932.409	1.937.286
Vinculados a prestação de garantias		4.162.799	4.327.988
<b>Operações de crédito</b>	<b>8</b>	<b>3.846.521</b>	<b>3.853.025</b>
Operações de crédito - Setor privado		4.126.371	4.171.974
Operações de crédito vinculadas à cessão (Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		4.749	6.064
<b>Outros créditos</b>		<b>3.242.771</b>	<b>2.030.736</b>
Créditos por avais e fianças honradas	8	388	151.332
Carteira de câmbio	9	1.463.443	57.580
Rendas a receber		1.248	717
Crédito tributário	11	898.975	1.131.985
Diversos	12	878.721	698.255
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	8	(4)	(9.133)
<b>Permanente</b>		<b>1.386.822</b>	<b>1.538.969</b>
<b>Investimentos</b>	<b>14</b>	<b>901.278</b>	<b>977.446</b>
Participações em coligadas e controladas		896.516	967.777
Outros investimentos		10.742	9.669
(Provisões para perdas)		(5.980)	-
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>15</b>	<b>192.020</b>	<b>218.505</b>
Sistemas de processamento de dados		159.629	153.684
Outras imobilizações de uso		502.698	491.429
(Depreciações acumuladas)		(470.307)	(426.608)
<b>Intangível</b>	<b>16</b>	<b>293.524</b>	<b>343.018</b>
Ativos intangíveis		647.063	644.618
(Amortizações acumuladas)		(353.539)	(301.600)
<b>Total do ativo</b>		<b>79.721.675</b>	<b>68.921.711</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido**

**Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015**

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros	Ajuste	Lucros	Total
		Capital realizado	Reserva legal	de avaliação patrimonial	acumulados	
			Reservas estatutárias	(Reapresentado)	(Reapresentado)	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>		<b>2.600.000</b>	<b>329.090</b>	<b>1.669.475</b>	<b>(86.596)</b>	<b>4.511.969</b>
Ajustes de avaliação patrimonial, líquido de impostos		-	-	(44.471)	-	(44.471)
Ajustes de avaliação patrimonial - Benefícios a empregados		-	-	(342)	-	(342)
Lucro líquido		-	-	-	187.359	187.359
Destinações:						
Reservas	24.b	-	9.368	-	(9.368)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>		<b>2.600.000</b>	<b>338.458</b>	<b>(131.409)</b>	<b>177.991</b>	<b>4.654.515</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>		<b>2.600.000</b>	<b>357.496</b>	<b>(206.065)</b>	<b>25.762</b>	<b>4.960.614</b>
Adoção ao CPC 33 - Benefícios a empregados		-	-	(66.657)	66.657	-
<b>Saldos de abertura em 1º de janeiro de 2016 (Reapresentados)</b>		<b>2.600.000</b>	<b>357.496</b>	<b>(272.722)</b>	<b>66.657</b>	<b>4.960.614</b>
Ajustes de avaliação patrimonial, líquido de impostos		-	-	207.902	-	207.902
Ajustes de avaliação patrimonial - Benefícios a empregados		-	-	(2.916)	-	(2.916)
Lucro líquido		-	-	-	227.005	227.005
Destinações:						
Reservas	24.b	-	11.350	-	(11.350)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2016</b>		<b>2.600.000</b>	<b>368.846</b>	<b>(67.736)</b>	<b>282.312</b>	<b>5.392.605</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

**Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015**

(Em milhares de Reais)

**1 | Contexto operacional**

O Banco Citibank S.A. (Banco), principal entidade financeira do Grupo Citibank no Brasil, opera na forma de banco múltiplo, estando autorizado a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) com as carteiras comercial, de investimento, de crédito imobiliário, de crédito, financiamento, investimento e de câmbio.

O Banco opera de forma integrada a um conjunto de empresas no Brasil, utilizando a mesma estrutura administrativa, tecnológica e financeira e segue políticas de gestão de risco corporativo. Portanto, suas demonstrações financeiras devem ser consideradas nesse contexto.

Em 19 de fevereiro de 2016, o Citigroup Inc. anunciou a intenção de vender suas operações de *Consumer Bank* no Brasil, as quais incluem as operações de banco de varejo e cartões de crédito, sendo que após essa venda o grupo Citi ainda manterá presença no Brasil com o objetivo de continuar atendendo seus principais clientes corporativos e institucionais.

Enquanto o processo de venda está em andamento, os negócios do banco de varejo e cartões de crédito continuarão operando normalmente, incluindo todas as agências e escritórios no País.

**2 | Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, do Banco Central do Brasil 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 de preços para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados autorizados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

A autorização para publicação das demonstrações financeiras foi dada pela Administração do Banco em 15 de agosto de 2016.

**Representação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2015**

A partir de 1º de janeiro de 2015 entrou em vigor o pronunciamento técnico CPC 33(R1) que trata dos aspectos contábeis de benefícios para funcionários. Em 25 de junho de 2015 o Banco Central do Brasil aprovou através da Resolução nº 4.424 as disposições sobre o registro contábil e a evidência de benefícios a empregados, onde autorizou o Banco a procedimentos adicionais a serem observados na contabilização e na divulgação das informações a partir de 1º de janeiro de 2016.

As principais alterações no balanço do Citibank S.A. são: i) os ganhos e perdas atuais passam a ser reconhecidos integralmente como ativo ou passivo atuarial, tendo como contrapartida o patrimônio líquido (Ajustes de Avaliação Patrimonial). O teto de ativo (*asset ceiling*) é o valor presente de quaisquer benefícios econômicos disponíveis na forma de restituições provenientes do plano ou de reduções nas contribuições futuras para o plano. O *superávit* do plano de benefício definido deve ser reconhecido quando os benefícios econômicos futuros estão disponíveis para a entidade na forma de redução nas contribuições futuras ou de restituição em dinheiro, seja diretamente à entidade patrocinadora ou indiretamente para outro plano deficitário (127c). Ou seja, em condições de cálculo de *stress*, a entidade continua tendo um *superávit* e este está disponível para abater contribuições futuras ou livre para resgate/utilização em outros planos patrocinados pela entidade. Dado que estas condições não foram cumpridas para constituição de um ativo, houve a reversão deste contra ajustes de avaliação atuarial, por conta da adoção do CPC 33; ii) inclusão de novos requisitos de divulgação nas demonstrações contábeis; e iii) o pronunciamento deve ser aplicado de forma retrospectiva, em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

A adoção do referido pronunciamento, aplicável ao semestre iniciado a partir de 1º de janeiro de 2016, ocasionou os seguintes efeitos nas demonstrações contábeis:

Descrição balanço patrimonial	Publicado em dez/15	Ajustes (nota 30)	Valor corrigido
<b>Patrimônio líquido</b>			
Ajustes de avaliação patrimonial			
- Saldo em 31 de dezembro de 2015	(206.065)	(66.657)	(272.722)
- Lucros acumulados - Saldo em 1º de janeiro de 2016 (Reapresentado)	-	66.657	66.657
Os valores estão demonstrados líquidos de impostos, onde as constituições de crédito tributário e passivo fiscal diferidos foram compensados de acordo com Resolução nº 3.059/2002.			

**3 | Principais práticas contábeis**

**a) Apuração do resultado**

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

**b) Caixa e equivalentes de caixa**

Os saldos classificados como caixa e equivalentes de caixa, nas demonstrações dos fluxos de caixa referem-se às disponibilidades para aplicações em operações compromissadas posição bancada, às aplicações em depósitos interfinanceiros e às aplicações em moeda estrangeira contratadas com prazo inferior a 90 dias.

**c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

Estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

**d) Títulos e valores mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimento dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

i. **Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida do balanço patrimonial, independente do seu prazo de vencimento, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001;

ii. **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; e

iii. **Títulos disponíveis para venda** - Aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados no resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

O valor de mercado dos títulos públicos e debêntures são apurados segundo Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização através de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação

	Nota	2016	2015
<b>PASSIVO</b>			
<b>Circulante</b>		<b>57.617.583</b>	<b>48.211.015</b>
<b>Depósitos</b>	<b>17</b>	<b>16.417.022</b>	<b>15.046.190</b>
<b>Depósitos à vista</b>		<b>4.763.978</b>	<b>6.036.498</b>
Depósitos de poupança		902.300	1.172.938
Depósitos interfinanceiros		5.714.881	4.809.799
Depósitos a prazo		5.035.863	3.026.955
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>18</b>	<b>7.096.522</b>	<b>6.786.051</b>
Carteira própria		2.401.367	3.452.167
Carteira de terceiros		-	2.236.392
Carteira livre movimentação		4.695.155	1.097.492
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>		<b>1.512.397</b>	<b>1.314.326</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		1.158.713	1.133.743
Certificado de operações estruturadas		353.684	180.583
<b>Relações interfinanceiras</b>		<b>1.385.924</b>	<b>1.863.775</b>
Recebimentos e pagamentos a liquidar		241.081	256.530
Correspondentes no País	32.b	1.144.843	1.607.245
<b>Relações interdependências</b>		<b>876.152</b>	<b>1.250.698</b>
Recursos em trânsito de terceiros		876.152	1.250.698
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>19.a</b>	<b>9.774.329</b>	<b>1.747.467</b>
Empréstimos no exterior		9.774.329	1.747.467
<b>Obrigações por repasses do País</b>	<b>19.b</b>	<b>40.523</b>	<b>73.910</b>
<b>Instituições oficiais</b>			
BNDES		36.900	67.554
FINAME		2.609	6.356
Outras instituições		1.014	-
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7</b>	<b>5.096.524</b>	<b>3.668.647</b>
Instrumentos financeiros derivativos		5.096.524	3.668.647
<b>Obrigações por repasses do exterior</b>	<b>19.b</b>	<b>1.649.731</b>	<b>1.634.922</b>
Repasses do exterior		1.649.731	1.634.922
<b>Outras obrigações</b>		<b>13.768.459</b>	<b>14.825.029</b>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		160.243	173.108
Carteira de câmbio	9	9.444.369	11.042.328
Sociais e estatutárias		58.773	47.232
Fiscais e previdenciárias	20	295.072	236.897
Negociação e intermediação de valores	10	948.735	720.048
Diversas	21	2.861.267	2.605.416
<b>Não circulante</b>		<b>16.711.487</b>	<b>16.056.181</b>
<b>Depósitos</b>	<b>17</b>	<b>7.885.242</b>	<b>4.764.654</b>
Depósitos interfinanceiros		327.496	400.818
Depósitos a prazo		7.557.746	4.363.836
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>18</b>	<b>180.687</b>	<b>4.995.964</b>
Carteira própria		180.687	613.934
Carteira livre movimentação		-	4.382.030
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>		<b>1.823.401</b>	<b>778.732</b>
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		1.691.428	674.757
Certificado de operações estruturadas		131.973	103.975
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>19.a</b>	<b>979.983</b>	<b>17</b>
Empréstimos no exterior		979.983	17
<b>Obrigações por repasses do País</b>	<b>19.b</b>	<b>338.069</b>	<b>122.877</b>
<b>Instituições oficiais</b>			
BNDES		320.223	95.851
FINAME		17.846	27.025
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7</b>	<b>2.239.985</b>	<b>2.974.992</b>
Instrumentos financeiros derivativos		2.239.985	2.974.992
<b>Obrigações por repasses do exterior</b>	<b>19.b</b>	<b>892.126</b>	<b>1.094.240</b>
Repasses do exterior			



...Continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais) registro e manutenção contábil de créditos tributáveis 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:

- i. 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; e
ii. Expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, conforme o caso, em exercícios subsequentes, baseada em estudos técnicos que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de 10 anos.

p) Plano de incentivos com base em ações

O Banco participa de planos de incentivos com base em ações do Citigroup, representado pelos seguintes programas:

- CAP (Capital Accumulation Program), que oferece ações aos funcionários, com base no Acordo de Participação de Afiliações em Planos de Ações (Stock Plans Affiliate Participation Agreement - SPAPA) em que o Banco efetua remessa de câmbio ao Citigroup pelo preço de mercado da ação na data de transferência dos recursos.
• CAP é um programa com liquidação em instrumento financeiro, com contabilização das respectivas obrigações de efetuar pagamentos ao Citigroup. É reconhecido o valor justo dos prêmios na data de concessão como uma despesa de remuneração durante o período de aquisição, com um crédito correspondente na provisão. Todos os valores pagos ao Citigroup e as respectivas obrigações segundo o SPAPA são reconhecidos no resultado ao longo do período de aquisição.
• Stock Option, programa que o funcionário tem o direito de exercer a opção e receber em dinheiro a diferença entre o preço da ação no mercado e o preço da ação na data da concessão da opção. O Stock Option é um programa com liquidação em caixa e o valor da obrigação é reconhecido durante o período de vigência da opção, pelo seu valor justo em contrapartida ao resultado do período.

q) Benefícios pós-emprego

O Banco participa de plano de benefício de aposentadoria suplementar de contribuição definida. A despesa no resultado representa as contribuições pagas em relação ao serviço prestado pelos funcionários durante o ano. O Banco também participa de plano de benefício de aposentadoria e plano de assistência à saúde para aposentados de benefício definido onde não há participação do funcionário em seu custeio. Para seus planos de benefício definido, a obrigação reconhecida no balanço representa o cálculo atuarial do valor presente da obrigação relativa a benefícios definidos na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano, juntamente com ajustes referentes ao custo do serviço passado. A obrigação relativa a benefícios definidos é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas de caixa estimadas futuras, utilizando taxas de juros de títulos do governo denominados na moeda em que os benefícios serão pagos, e que tenham prazos de vencimento similares aos prazos da respectiva obrigação previdenciária. Os ganhos e as perdas atuariais são reconhecidos imediatamente em ajuste de avaliação patrimonial. Os custos do serviço corrente e passado, as despesas de juros e o retorno esperado sobre os ativos são reconhecidos na demonstração do resultado.

Será reconhecido um excedente no balanço quando houver um benefício econômico disponível ao Banco como redução nas contribuições futuras ou como reembolso de verbas para a empresa (regra do teto do ativo - asset ceiling).

O Banco Central publicou em 25 de junho de 2015 a Resolução nº 4.424, referendando o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Para o plano de assistência à saúde para aposentados essa Resolução não trouxe impactos no balanço patrimonial do Banco em função da adoção antecipada do CPC 33, considerado que este plano estava deficiário.

Os benefícios pós-emprego, relacionados a complemento de aposentadoria na modalidade contribuição definida e prestação de serviços assistenciais, na modalidade benefício definido, de responsabilidade do patrocinador, foram avaliados e mesmo estes, sendo supervenientes, a aplicação da regra gerou um impacto na linha de outros ajustes de avaliação patrimonial, lucros acumulados e resultado decorrente da contabilização do custo do benefício definido considerando premissas atuariais. Não houve impacto em ativos e passivos, dada a observância da regra do asset ceiling.

i. Benefícios de curto prazo

Os benefícios de curto prazo, inclusive Participação nos Lucros e Resultados, para os empregados atuais são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados.

4 | Caixa e equivalentes de caixa

Table with 3 columns: 2016, 2015, and values for Disponibilidades em moeda nacional, Disponibilidades em moedas estrangeiras, Aplicações em operações compromissadas - Posição bancada, Aplicações em depósitos interfinanceiros, Aplicações em moedas estrangeiras, Total.

5 | Aplicações interfinanceiras de liquidez

Table with 5 columns: 2016, 2015, Até 3 meses, De 3 a 12 meses, De 1 a 3 anos, Total, Aplicações em operações compromissadas, Posição bancada, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Posição financiada, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Posição vendida, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Aplicações em depósitos interfinanceiros, Certificados de depósitos interfinanceiros, Outras aplicações, Aplicações em moedas estrangeiras, Total.

6 | Títulos e valores mobiliários

a) Títulos para negociação O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação estavam assim apresentados:

Table with 6 columns: 2016, 2015, Custo atualizado, Valor de mercado, Custos atualizados, Valores de mercado, Títulos para negociação, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Ações recebidas por empréstimos, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Ações recebidas por empréstimos, Vinculados a prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Total, Abertura por vencimento, Sem vencimento, Até 3 meses, De 3 a 12 meses, De 1 a 3 anos, De 3 a 5 anos, Acima de 5 anos, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Notas do Tesouro Nacional - NTN, Debêntures, Commercial Paper, Letras financeiras, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Total, Títulos disponíveis para venda, Abertura por vencimento, Até 3 meses, De 3 a 12 meses, De 1 a 3 anos, De 3 a 5 anos, Acima de 5 anos, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Total, Títulos disponíveis para venda, Abertura por vencimento, Até 3 meses, De 3 a 12 meses, De 1 a 3 anos, De 3 a 5 anos, Acima de 5 anos, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Total.

O custo atualizado, acrescido dos rendimentos auferidos, e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como disponíveis para venda estavam assim apresentados:

Table with 6 columns: 2016, 2015, Custo atualizado, Valor de mercado, Custos atualizados, Valores de mercado, Títulos disponíveis para venda, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Total, Títulos disponíveis para venda, Abertura por vencimento, Até 3 meses, De 3 a 12 meses, De 1 a 3 anos, De 3 a 5 anos, Acima de 5 anos, Carteira própria, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a compromissos de recompra, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Debêntures, Letras financeiras, Vinculados a prestação de garantias, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Total.

O saldo de ajuste ao valor de mercado, no patrimônio líquido, refere-se às perdas não realizadas, deduzidos dos efeitos fiscais, no montante de R\$1.833 (2015 - R\$(104.264)). Em 30 de junho de 2015, o Banco não possuía títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento".

Os títulos públicos encontram-se custodiados junto ao Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC, os títulos privados estão registrados na CETIP S.A. - Mercados Organizados e as ações estão registradas na Câmara Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC. Nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015 não foram efetuadas reclassificações dos títulos e valores mobiliários entre as categorias mencionadas na nota 3.d.

7 | Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos representam contratos acordados com diversas contrapartes para administrar nossa exposição global e para auxiliar nossos clientes a administrar suas próprias exposições.

Contratos a termo e contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. O valor nominal representa o valor de fato do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias são compromissos para comprar ou vender mercadorias em uma data futura, por um preço contratado, que serão liquidados em dinheiro. O valor nominal representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para esses instrumentos são efetuadas liquidações diárias relacionadas às variações nos preços de mercado.

Contratos de swaps de taxa de juros e de 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.

Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender, dentro de um prazo limitado, um instrumento financeiro, inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias e ações, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

As curvas de juros utilizam modelos auditados e aprovados internamente pela área responsável por gestão de riscos do grupo.

Para as opções, são utilizados modelos estatísticos que consideram a volatilidade do preço do ativo objeto e as taxas de juros representativas das condições de mercado por ocasião do encerramento do balanço.

As principais taxas de juros utilizadas na composição das curvas de juros são extraídas dos futuros e swaps negociados na BM&FBOVESPA - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, sendo que ajustes a tais curvas são efetuados sempre que determinados pontos são considerados sem liquidez suficiente para serem representativos, ou, por motivos atípicos, não representem fielmente as condições de mercado.

Os riscos de mercado e de crédito associados 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 em função do tipo de produto, do volume de operações, do prazo e 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. A exposição total de crédito em swaps, calculada na forma da Circular nº 3.360/2007 e atualizações posteriores, é de R\$13.074 (2015 - R\$30.910). A perda máxima associada aos contratos de opção se limita à extensão dos prêmios pagos em opções adquiridas. A exposição ao risco de crédito, associada à aquisição de opções, monta R\$894.334 (2015 - R\$824.535).

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 derivativos.

Em 30 de junho de 2016 e 2015 o Banco não possuía instrumentos financeiros derivativos classificados para fins de hedge de risco de mercado e hedge de fluxo de caixa.

a) O quadro a seguir resume o valor referencial atualizado e as respectivas exposições líquidas no balanço patrimonial para os instrumentos financeiros derivativos.

Table with 6 columns: Negociação, Valores referenciais dos contratos, Custo atualizado, Valor de mercado, Custos atualizados, Valores de mercado, Exposição no balanço patrimonial, Ativo, Passivo, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de taxa de juros, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Contratos a termo, Opções, Derivativos de commodities, Opções, Derivativos cambiais, Contratos futuros, Compromisso de compra, Compromisso de venda, Opções, Derivativos de ação e índices de ações, Contratos futuros, Compromisso

...Continuação

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**

Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

**e) Composição da carteira de crédito por concentração**

	2016		2015	
	Saldo	% Carteira	Saldo	% Carteira
10 maiores devedores	4.060.192	20,40	2.861.684	16,63
20 seguintes maiores devedores	2.834.155	14,24	2.457.280	14,28
50 seguintes maiores devedores	3.073.934	15,45	2.451.816	14,25
100 seguintes maiores devedores	2.216.830	11,14	1.792.450	10,42
Demais clientes	7.714.489	38,77	7.642.357	44,42
<b>Total</b>	<b>19.899.600</b>	<b>100,00</b>	<b>17.205.587</b>	<b>100,00</b>

**f) Movimentações à conta de provisão para créditos de liquidação duvidosa**

	2016	2015
<b>Crédito com características de concessão de crédito</b>		
Saldo inicial	(984.036)	(1.203.191)
Constituições líquidas de reversões	(415.578)	(250.542)
Créditos baixados como prejuízo	318.321	326.391
<b>Saldo final</b>	<b>(1.081.293)</b>	<b>(1.127.342)</b>

**Crédito sem características de concessão de crédito**

	2016	2015
Saldo inicial	-	(10.713)
Constituições líquidas de reversões	-	3
<b>Saldo final</b>	<b>(1.081.293)</b>	<b>(1.138.052)</b>
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	93.178	93.177
Renegociação de créditos	422.043	105.316

**g) Composição do resultado de operações de crédito**

	2016	2015
Empréstimos	839.431	637.854
Rendas de financiamentos à exportação	(140.198)	317.479
Títulos descontados	823	11.613
Financiamentos	98.717	98.786
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	93.178	93.177
Rendas de financiamentos rurais e agroindustriais	58.193	43.511
Rendas de financiamentos habitacionais	58.075	44.179
Rendas de adiantamentos a depositantes	6.892	3.724
Financiamentos de títulos e valores mobiliários	458	4.682
Outros	206	1.291
<b>Total</b>	<b>1.015.775</b>	<b>1.256.296</b>

**h) Operações ativas vinculadas**

Apresentamos abaixo informações relativas a operações ativas vinculadas, realizadas na forma prevista na Resolução nº 2.921 de 17 de janeiro de 2002, do Conselho Monetário Nacional - CMN.

	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)
<b>Operações ativas vinculadas</b>	1.600.829	21.466	967.498	19.411

**Obrigações por operações ativas vinculadas**

Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	(1.600.829)	-	(967.498)	-
<b>Resultado líquido das operações vinculadas</b>	<b>-</b>	<b>21.466</b>	<b>-</b>	<b>19.411</b>

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 1 ano	2016 Total	2015 Total
<b>Operações ativas vinculadas</b>	114.627	380.820	1.105.382	1.600.829	967.498

**9 | Carteira de câmbio**

	2016		2015	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
<b>Outros créditos</b>				
Câmbio comprado a liquidar	5.049.054	694.121	6.938.997	29.114
Direitos sobre venda de câmbio	5.782.170	767.321	5.382.097	32.147
Adiantamentos em moeda nacional recebidos (-)	(197.889)	-	(112.008)	(5.698)
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (nota 8.a)	19.616	1.997	17.547	2.000
Outros	4	4	38	17
<b>Total</b>	<b>10.652.955</b>	<b>1.463.443</b>	<b>12.226.671</b>	<b>57.580</b>

**Outras obrigações**

Câmbio vendido a liquidar	5.290.547	676.040	5.529.801	38.486
Obrigações por compra de câmbio	5.469.556	767.321	6.643.341	26.449
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 8.a)	(1.315.734)	-	(1.130.888)	-
Outros	-	-	74	-
<b>Total</b>	<b>9.444.369</b>	<b>1.443.361</b>	<b>11.042.328</b>	<b>64.935</b>

As responsabilidades por créditos abertos para importação no valor de R\$44.193 (2015 - R\$41.239) estão registradas em conta de compensação.

**10 | Negociação e intermediação de valores**

	2016		2015	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>Outros créditos</b>				
Devedores/credores por conta de liquidações pendentes	-	28.126	-	-
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar (posição própria)	14.377	327.617	17.752	137.225
Credores por empréstimos de ações	-	536.456	-	526.287
Outros créditos/obrigações por negociação e intermediação de valores	6.188	56.536	18.253	56.536
<b>Total</b>	<b>20.565</b>	<b>948.735</b>	<b>36.005</b>	<b>720.048</b>

**11 | Créditos tributários**

De acordo com as práticas contábeis e as regulamentações do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração do Banco, constituiu créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias em 30 de junho de 2016 e 2015. A referida constituição respeitou a projeção de lucratividade do Banco, bem como a expectativa de realização dos citados créditos tributários e o histórico de lucros fiscais nos últimos cinco exercícios.

**a) Movimentação de crédito tributário de imposto de renda**

	Saldo em 31/12/2015	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2016
Provisão para outros pagamentos	91.463	34.408	(4.250)	121.621
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	382.603	101.823	(3.596)	480.830
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	160.101	11.365	-	171.466
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	79.546	-	(79.546)	-
Provisão para bônus e gratificação periódica	70.648	-	(29.677)	40.971
<b>Total</b>	<b>784.361</b>	<b>147.596</b>	<b>(117.069)</b>	<b>814.888</b>

**b) Movimentação de crédito tributário de contribuição social**

	Saldo em 31/12/2015	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2016
Provisão para outros pagamentos	83.908	13.701	(2.848)	94.761
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	412.509	70.913	(49.284)	434.138
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	169.262	18.600	-	187.862
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	105.485	4.381	-	109.866
Provisão para bônus e gratificação periódica	66.874	9.257	(17.216)	58.915
<b>Total</b>	<b>838.038</b>	<b>116.852</b>	<b>(69.348)</b>	<b>885.542</b>

**c) Realização de crédito tributário de imposto de renda**

	Saldo em 31/12/2015	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2016
Provisão para outros pagamentos	54.879	25.643	(2.550)	77.972
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	279.716	71.633	(2.158)	349.191
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	108.344	26.486	-	134.830
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	54.760	630	(54.760)	630
Provisão para bônus e gratificação periódica	62.847	5.023	(17.807)	50.063
<b>Total</b>	<b>560.546</b>	<b>129.415</b>	<b>(77.275)</b>	<b>612.686</b>

**d) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	Saldo em 31/12/2015	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2016
Provisão para outros pagamentos	50.346	8.220	(1.709)	56.857
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	247.505	42.549	(29.571)	260.483
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	101.557	11.160	-	112.717
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	63.291	2.628	-	65.919
Provisão para bônus e gratificação periódica	40.125	5.554	(10.331)	35.348
<b>Total</b>	<b>502.824</b>	<b>70.111</b>	<b>(41.611)</b>	<b>531.324</b>

A lei tributária determina que o ajuste a valor de mercado dos derivativos são tributados somente na liquidação e por isto é constituído crédito tributário diferido. Nesta rubrica está informado o saldo total entre ativo e passivo diferido de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro e sobre o ajuste a valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos.

**c) Realização de crédito tributário de imposto de renda**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	34.429	39.996
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	201.948	105.783
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	51.440	104.594
Provisão para bônus e gratificação periódica	13.930	16.388
<b>Total</b>	<b>301.747</b>	<b>266.761</b>

**d) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	22.357	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	146.660	76.822
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	40.449	82.246
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	365	82
Provisão para bônus e gratificação periódica	17.021	20.025
<b>Total</b>	<b>226.852</b>	<b>205.172</b>

**e) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	27.291	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39.072	46.887
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	16.908	14.653
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	6.992	6.592
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.657	18.381
<b>Total</b>	<b>106.830</b>	<b>116.079</b>

**f) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	22.357	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	146.660	76.822
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	40.449	82.246
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	365	82
Provisão para bônus e gratificação periódica	17.021	20.025
<b>Total</b>	<b>226.852</b>	<b>205.172</b>

**g) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	27.291	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39.072	46.887
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	16.908	14.653
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	6.992	6.592
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.657	18.381
<b>Total</b>	<b>106.830</b>	<b>116.079</b>

**h) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	22.357	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	146.660	76.822
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	40.449	82.246
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	365	82
Provisão para bônus e gratificação periódica	17.021	20.025
<b>Total</b>	<b>226.852</b>	<b>205.172</b>

**i) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	27.291	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39.072	46.887
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	16.908	14.653
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	6.992	6.592
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.657	18.381
<b>Total</b>	<b>106.830</b>	<b>116.079</b>

**j) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	27.291	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39.072	46.887
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	16.908	14.653
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	6.992	6.592
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.657	18.381
<b>Total</b>	<b>106.830</b>	<b>116.079</b>

**k) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	27.291	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39.072	46.887
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	16.908	14.653
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	6.992	6.592
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.657	18.381
<b>Total</b>	<b>106.830</b>	<b>116.079</b>

**l) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	27.291	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39.072	46.887
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	16.908	14.653
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	6.992	6.592
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.657	18.381
<b>Total</b>	<b>106.830</b>	<b>116.079</b>

**m) Realização de crédito tributário de contribuição social**

	2016 De 5 a 10 anos	2015 De 5 a 10 anos
Provisão para outros pagamentos	27.291	29.566
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	39.072	46.887
Provisão para contingências trabalhistas, fiscais e cíveis	16.908	14.653
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários	6.992	6.592
Provisão para bônus e gratificação periódica	1.657	18.381

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Para os semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

### 27) Outras receitas/(despesas) operacionais

	2016	2015
<b>Receitas</b>		
Receitas com operações de cartões de crédito (1)	62.071	59.956
Reversão de provisão para contingências	34.843	12.079
Varição cambial - Ordem de pagamento ME (3)	-	16.397
Atualização e recuperação de impostos	4.684	-
Atualização monetária de depósitos judiciais	15.845	14.012
Reversão de provisão para indenizações trabalhistas	22.805	22.805
Recuperação de encargos e despesas	10.271	9.425
Outras reversões de provisões operacionais	18.463	-
Outras	25.301	16.897
<b>Total</b>	<b>265.789</b>	<b>210.741</b>

<b>Despesas</b>		
Despesas com operações de cartões de crédito (2)	(171.813)	(157.070)
Despesas com provisões de contingências	(102.189)	(96.904)
Atualização monetária de contingências	(37.592)	(35.230)
Despesas com administração de recursos	(6.030)	(11.086)
Varição cambial - Ordem de pagamento ME (3)	(8.738)	-
Despesas com provisão de indenização trabalhista	(594)	-
Despesas com marcação a mercado de empréstimos de ações	(936)	-
Outras	(44.245)	(108.812)
<b>Total</b>	<b>(372.137)</b>	<b>(409.102)</b>

(1) Refere-se, substancialmente às receitas de juros de mora e multa por inadimplência dos portadores de cartão de crédito.

(2) Refere-se, substancialmente às comissões pagas às bandeiras e aos parceiros oriundos de transações realizadas pelos portadores de cartão de crédito.

(3) Os saldos credores apresentados por contas de resultado de natureza devedora, decorrentes da contabilização da variação cambial incidente sobre empréstimos e repasses e ordem de pagamento em moedas estrangeiras, foram reclassificados para esta rubrica.

### 28) Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social

#### a) Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda

	2016	2015
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<b>202.586</b>	<b>259.060</b>
(-) Participação estatutária no lucro	(63.745)	(35.743)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>138.841</b>	<b>223.317</b>
<b>Diferenças temporárias</b>	<b>188.489</b>	<b>159.039</b>
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(130.631)	(13.450)
Provisão para devedores duvidosos	392.910	86.516
Provisão para contingências fiscais, civis e trabalhistas	44.297	74.402
Provisão para bônus, gratificações e PLR	(118.713)	(55.279)
Provisão para outros pagamentos	626	66.850
<b>Diferenças permanentes</b>	<b>(279.319)</b>	<b>(129.870)</b>
Equivalência patrimonial	(128.807)	(136.074)
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	2.289	2.102
Outras despesas não dedutíveis	(152.792)	4.102
<b>Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais</b>	<b>48.020</b>	<b>252.486</b>
<b>Base de cálculo do imposto de renda</b>	<b>48.020</b>	<b>252.486</b>
Aliquotas de 15% e adicional de 10% para o imposto de renda	(11.009)	(61.634)
<b>Provisão para imposto de renda</b>	<b>(11.009)</b>	<b>(61.634)</b>
<b>Base tributável diferida</b>	<b>188.488</b>	<b>159.039</b>
Movimentação da provisão diferida para imposto de renda	47.122	39.759
IRPJ diferida exercícios anteriores	165	-
<b>Total da provisão diferida</b>	<b>47.287</b>	<b>39.759</b>
<b>Total do imposto de renda</b>	<b>36.278</b>	<b>(21.875)</b>

#### b) Demonstrativo da base de cálculo da contribuição social

	2016	2015
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<b>202.586</b>	<b>259.060</b>
(-) Participação estatutária no lucro	(63.745)	(35.743)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>138.841</b>	<b>223.317</b>
<b>Diferenças temporárias</b>	<b>188.489</b>	<b>159.039</b>
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	(130.631)	(13.450)
Provisão para devedores duvidosos	392.910	86.516
Provisão para contingências fiscais, civis e trabalhistas	44.297	74.402
Provisão para bônus, gratificações e PLR	(118.713)	(55.279)
Provisão para outros pagamentos	626	66.850
<b>Diferenças permanentes</b>	<b>(278.924)</b>	<b>(129.514)</b>
Equivalência patrimonial	(128.807)	(136.074)
Perdas em operações de crédito não dedutíveis	2.289	2.102
Outras despesas não dedutíveis	(152.406)	4.458
<b>Resultado antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa</b>	<b>48.406</b>	<b>252.842</b>
<b>Base de cálculo da contribuição social</b>	<b>48.406</b>	<b>252.842</b>
Aliquota de 20% e 15% para contribuição social	(9.681)	(37.926)
CSLL exercícios anteriores	-	(13)
<b>Provisão para contribuição social</b>	<b>(9.681)</b>	<b>(37.939)</b>
<b>Base tributável diferida</b>	<b>188.488</b>	<b>159.039</b>
Movimentação da provisão diferida para contribuição social	28.273	23.856
CSLL diferida exercícios anteriores	99	-
CSLL diferida majoração 5%	33.195	-
<b>Total da provisão diferida:</b>	<b>61.567</b>	<b>23.856</b>
<b>Total da contribuição social</b>	<b>51.886</b>	<b>(14.083)</b>

### 29) Transações com partes relacionadas

#### a) Transações com partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750 de 30 de junho de 2009, do Conselho Monetário Nacional - CMN, observado o Pronunciamento Técnico CPC 05 - Divulgação de Partes Relacionadas, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas.

	2016			2015		
	Controladas (1)	No País (2)	No exterior (3)	Controladas (1)	No País (2)	No exterior (3)
<b>Ativo</b>						
Disponibilidades em moeda estrangeira	-	-	80.387	-	-	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	96.151	-	1.528.525	-	-	583.228
Instrumentos financeiros derivativos	-	319.732	1.201.993	-	127.072	825.185
Operações de crédito	-	-	30	-	-	-
Outros créditos	40.856	281	6.022.914	-	-	4.978.367
Participações em coligadas e controladas no País	896.516	-	-	967.777	-	-
<b>Passivo</b>						
Depósitos	(2.329.839)	(3.985.730)	(15)	(2.364.511)	(3.239.891)	(22)
Captações no mercado aberto	(129.621)	(469.432)	(1.183.295)	(1.701.925)	(564.953)	(2.138.077)
Relações interfinanceiras	-	(1.144.843)	-	-	(1.607.245)	-
Relações interdependência	-	-	(59)	-	-	(28)
Obrigações por empréstimos e repasses	-	-	(14.838.320)	-	-	(4.428.294)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(935.608)	(9.358)	(1.089.331)	-
Outras obrigações	-	(745)	(6.119.399)	(15)	(789)	(5.154.268)
<b>Receta/(despesa)</b>						
Resultado de operações de crédito	-	-	-	-	-	1.710
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6.058	431.564	1.161.613	-	91.034	(198.124)
Resultado de operações de câmbio	-	(34)	137.987	-	-	(108.247)
Despesas de operações de captação no mercado	(174.024)	(287.777)	(137.699)	(167.731)	(169.575)	(129.104)
Despesas de operações de empréstimos e repasses	-	-	(70.332)	-	-	(27.218)
Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias	683	4.483	27.909	-	3	24.835
Resultado em participações em coligadas e controladas	285.208	-	-	136.074	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	10.095	-	-	9.042
Despesas administrativas	(4.483)	(125.367)	(190.185)	-	(104.463)	(144.638)
Outras despesas operacionais	-	(581)	(7.164)	-	(7)	(3.695)
<b>Resultado não operacional</b>	<b>908</b>	<b>938</b>	<b>20</b>	<b>60</b>		

- (1) Citibank DTMV S.A.; Citibank Leasing S.A.; Citibank Corretora de Seguros Ltda.; Elavon do Brasil Soluções de Pagamento S.A.
- (2) Citibank N.A. (Filial Brasileira); Citibank Cartões Part. Ltda.; Citi Brasil Com. Participações Ltda.; Citi Partic e Invest Ltda.; Citigroup Global Markets C.C.T.V.M.; Citigroup Global Markets Assessoria Ltda. e Fundo de Investimento Referenciado LI Londres.
- (3) United Kingdom Branch, Puerto Rico Branch, Latin American Investment Bank, Int'l Bking Facility Ny Treasury, Ibf Pompano Lead Split, Nabg-Cash Management Div., Citibank Debt Derivatives, Citigroup-Compensation Svcs, Coic Intercompany Control Unit, Cbc And Subs (Ex. Citifinancial), Cbk Os Brch/Irb Intercompany C, Citicorp North America Inc., Citibank Intl Plc, Citi Ltd Luxembourg, Citibk Na Ireland Branch, Citibank Na Switzerland, Argentina Branch, Hong Kong Branch Split Ib, Singapore Branch Split Ib, Citigroup Technology Inc. (Gti), Checker Motors Ltd, Citibank Equity Derivatives, Citigroup Global Markets Ltd, Citigroup Global Markets Inc, Banco De Honduras, S.A., Jamaica Citibank, Citibank Colombia S.A. Cgcl/cg, Citibank Del Peru Gcg/lcg, Citicorp Services Bureaus, Inc, Citicorp Credit Services, Inc., Citicorp North America Inc., Citigroup Chile Sa, Ecuador Br Split Ib, Paraguay Branch, Uruguay Branch, Citi Ltd Hungary, El Salvador Branch, Haiti Branch, Dominican Republic Branch, Panama Branch Split Ib, Citishare, Citi - Info S.A. De C.V., Citibank China Ltd Co, Citishare Corporation, Pier De Puerto Vallarta S.A. D, Citibank N.A., Citi Intl., Citicorp Financial Svcs Lic, Citibk Eur Plc Poland/Services Corp, Citigroup Tech Inc-Latam, Citibank Japan Kk Cib Split, Citibank Taiwan Ltd-Cmb Dbu, Cbs Costa Rica, Colombia Colrefpin Ltda, Cb Nass Led, Citicorp Merchant Gf Split, Citibank Bahamas Nafg, Banco Cmb Costa Rica S.A., Guatemala Branch, Laib North America Equity, Ops Hogl Book, Ipb Lacb New York Codes, Hogl Emerging Markets Div-Derivativ, Citigroup Technology Inc. (Cti), Citibank N.A.-Canada, Cbk Subs (Ex. Coic) Intercompany, Citi Shared Services, Cbk H.O. Intercompany Control, Cgmhi Ico, Brazil Holdings, Inc., Singapore Branch Split Ib, Citibank N.A. Australia Icg, Citicorp Merchant Bank Limited, Cbk Subs (Ex. Coic) Intercomp, Citigroup (Jersey) Limited, Citigroup Participation Lux Ltd, Citibank International Ltd, Citibk Switzerland Ag, Citi INTL Financial SVCS LLC, Ops Hogl Bork, Latam Regional O&T Hubs, Citibank Del Peru e Rio Bogan.

### Comitê de Auditoria

Em atendimento à Resolução nº 3.198/04 do Conselho Monetário Nacional - CMN, o Comitê de Auditoria do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil foi instituído em 30 de abril de 2004 por meio da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária do Banco Citibank S.A. (empresa líder) sendo composto, atualmente, por três membros da atual Diretoria do Banco.

De acordo com seu regulamento interno, destacam-se as seguintes atribuições exercidas pelo Comitê:

- avaliação e adequação das Demonstrações Financeiras, das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Citibank Brasil, incluindo notas explicativas e parecer da auditoria externa;
- avaliação da efetividade e independência dos trabalhos desenvolvidos pelas auditorias interna e externa e o acompanhamento das recomendações de melhorias nos controles internos efetuadas pelas mesmas; e
- avaliação da efetividade dos controles internos, recomendando, sempre que julgado necessário, correções e aprimoramentos de políticas e práticas internas identificadas no âmbito de suas atribuições.

O Comitê reuniu-se formalmente por 7 vezes no período de 1º de janeiro de 2016 à 15 de agosto de 2016, onde desenvolveu as seguintes atividades:

### Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e à Diretoria do **Banco Citibank S.A.** São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banco Citibank S.A. (Banco), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações das patrimônios líquidos e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

**Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras**

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

### b) Remuneração da administração

	2016	2015
<b>Benefícios de curto prazo a administradores</b>		
Proventos	6.532	4.788
Gratificações	2.821	7.240
Encargos sociais	10.712	4.008
<b>Total</b>	<b>20.065</b>	<b>16.036</b>

#### Benefício pós-emprego

Benefício de previdência complementar	282	156
<b>Total</b>	<b>282</b>	<b>156</b>

#### Remuneração com base em ações (1)

(1) Refere-se à remuneração com pagamento baseado em ações da Matriz, sediada no exterior (Citigroup Inc.).

Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos para os membros da Administração e seus respectivos familiares, bem como às pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas.

### 30) Planos de benefícios pós-emprego a funcionários

Características básicas dos planos

**i. Plano de aposentadoria**

Benefícios do plano: Aposentadoria normal, Aposentadoria antecipada, invalidez, pensão por morte de ativo, pensão por morte de aposentado, benefício em caso de desligamento e portabilidade.

#### ii. Valor do benefício de aposentadoria normal

Elegibilidade: 60 anos de idade e 10 anos de serviço creditado.

Benefício: (40% Salário - Benefício Previdenciário) x Tempo de Serviço na empresa/30.

#### iii. Plano de contribuição definida

É o plano de benefício pós-emprego, de aposentadoria suplementar, pelo qual os funcionários participantes contribuem com valor entre 3% e 5% do salário e o Banco contribui com 50% calculado sobre a participação de cada funcionário.

O objetivo do plano é estimular uma poupança individual que proporcione um benefício de renda complementar ao plano de aposentadoria. Não há contribuição para participantes inativos.

Nos planos de contribuição definida o risco atuarial e o risco dos investimentos são dos participantes. O patrocinador não tem obrigação legal de contribuições adicionais, caso o fundo não possua ativos suficientes para pagar todos os benefícios devidos.

O Banco e suas afiliadas são patrocinadores da Citiprevi - Sociedade de Previdência Privada, que tem por objetivos principais a suplementação da aposentadoria e a prestação de serviços assistenciais aos empregados dos patrocinadores. Durante o semestre findo em 30 de junho de 2016 o Banco contribuiu com R\$4.696 (2015 - R\$6.469) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal".

#### iv. Plano de benefício definido

É o plano de benefício pós-emprego onde não há participação do funcionário em seu custeio. O plano tem por objetivo proporcionar ao funcionário uma renda mensal de até 40% da média dos últimos salários, deduzindo-se o Benefício Previdenciário (estabelecido no regulamento do Plano). O valor do benefício do Plano de Aposentadoria será calculado na data de desligamento do funcionário.

Neste plano o risco atuarial e o risco dos investimentos recaem integralmente na entidade patrocinadora. Sendo assim, é necessário premissas atuariais para mensurar a obrigação e a despesa do plano, bem como existe a possibilidade de ganhos e perdas atuariais e que devem ser mensuradas ao seu valor presente.

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2016, o Banco contribuiu com R\$9.383 (2015 - R\$11.718) para a Citiprevi, registrado na rubrica de "despesa de pessoal". De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro de 2015 e 2014 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados.

	2015	2014
Ativos líquidos dos planos	1.024.253	1.009.350
Passivos atuariais	(913.158)	(900.723)
<b>Superávit</b>	<b>111.095</b>	<b>108.627</b>

Outras hipóteses financeiras e atuariais utilizadas para as avaliações atuariais são apresentadas na tabela a seguir. As premissas adotadas na data da avaliação atuarial são utilizadas para determinação do valor presente das obrigações atuariais naquela data. As premissas atuariais foram projetadas em Dezembro de 2015.

Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial	2015
Moeda funcional	R\$
Critério para apuração dos ativos	Ativo posicionado em 31/12/2015 informado pela Citiprevi
Taxa de desconto da obrigação atuarial	Inflação + 7,30% a.a. = 13,20% a. a.
Taxa de rendimento esperado sobre os ativos do plano	Inflação + 7,30% a.a. = 13,20% a. a.
Crescimento salarial médio	Inflação + 2,50% a.a. = 8,00%
Crescimento benefício previdenciário	Inflação = 5,50%
Reajuste do benefício do plano	Inflação = 5,50%
Taxa anual de inflação a longo prazo	5,50% a.a.
Capacidade salarial e de benefício (1)	98,00%
Percentual de aumento do custo médico por faixa etária	Não aplicável
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 suavizada em 10% segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability desagravada em 50,00%
	Até 20 SM: 0,20/(TS) ^ 0,20
	Acima de 20 SM: 0,22/(TS) ^ 0,32
	SM: Salário Mínimo
	TS: Tempo de Serviço

Varia em função da idade, conforme demonstrado a seguir:

55 anos (2) - 40,00%
56-57 anos - 20,00%
58 anos - 15,00%
59 anos - 5,00%
60 anos - 100,00%

90% dos participantes ativos são casados na data do evento, sendo que a diferença entre homem e mulher é de 4 anos, e possuem dois filhos como dependentes. Para os aposentados considera-se o cônjuge informado e que não há filhos dependentes.

(1) O fator de capacidade tem por objetivo refletir a defasagem dos valores monetários observados na data da avaliação, considerando a periodicidade e os índices utilizados para recuperação das perdas inflacionárias.

(2) 55 anos ou a primeira idade de aposentadoria antecipada, o que ocorrer primeiro.

#### v. Plano de assistência à saúde para aposentados

É o plano de benefício pós-emprego onde não há participação do funcionário em seu custeio. O benefício foi concedido para funcionários e seus dependentes que em 15 de outubro de 2002 possuíam 20 anos de serviço e 45 anos de idade.

De acordo com a última posição atuarial ocorrida em 31 de dezembro 2015 e 2014 o valor líquido dos ativos e passivos dos planos de benefícios estavam assim representados:

	2015	2014
Valor justo dos ativos do plano	21.031	14.484
Valor presente das obrigações atuariais	(162.702)	(194.699)
<b>Valor total do passivo atuarial</b>	<b>(141.671)</b>	<b>(180.215)</b>

No semestre findo em 30 de junho de 2016, o Banco contribuiu com R\$13.916 (2015 - R\$15.693), registrado na rubrica de "Despesa de pessoal".

A política de concessão do benefício de assistência médica para aposentados é distinta entre os empregados do Banco, tendo como base para definição de elegibilidade ao benefício a data de admissão, a idade e o tempo de serviço na aposentadoria.

Os padrões de cobertura e o custo assumido pelos aposentados variam em função das condições de elegibilidade acima descritas.

Outras hipóteses financeiras e atuariais utilizadas para as avaliações atuariais são apresentadas na tabela a seguir. As premissas definidas na data da avaliação atuarial são utilizadas para determinação do valor presente das obrigações atuariais naquela data e para o cálculo da despesa/(receita) para o exercício subsequente. As premissas atuariais